



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

2013年度业绩 企业简报会

2014年3月





- » The information contained in this presentation is intended solely for your personal reference. Such information is subject to change without notice, its accuracy is not guaranteed and it may not contain all material information concerning Sunny Optical Technology (Group) Company Limited (the “Company”). The Company makes no representation regarding, and assumes no responsibility or liability for, the accuracy or completeness of, or any errors or omissions in, any information contained herein.
- » In addition, the information contains projections and forward-looking statements that may reflect the Company’s current views with respect to future events and financial performance. These views are based on current assumptions which are subject to various risks and which may change over time. No assurance can be given that future events will occur, that projections will be achieved, or that the Company’s assumptions are correct. It is not the intention to provide, and you may not rely on this presentation as providing, a complete or comprehensive analysis of the Company's financial or trading position or prospects.
- » This presentation does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe for any securities or financial instruments or to provide any investment service or investment advice, and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto.



1 财务摘要

2 营运回顾

3 展望及发展策略

4 投资亮点

5 问题与回答

6 附录



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

财务摘要



财务摘要

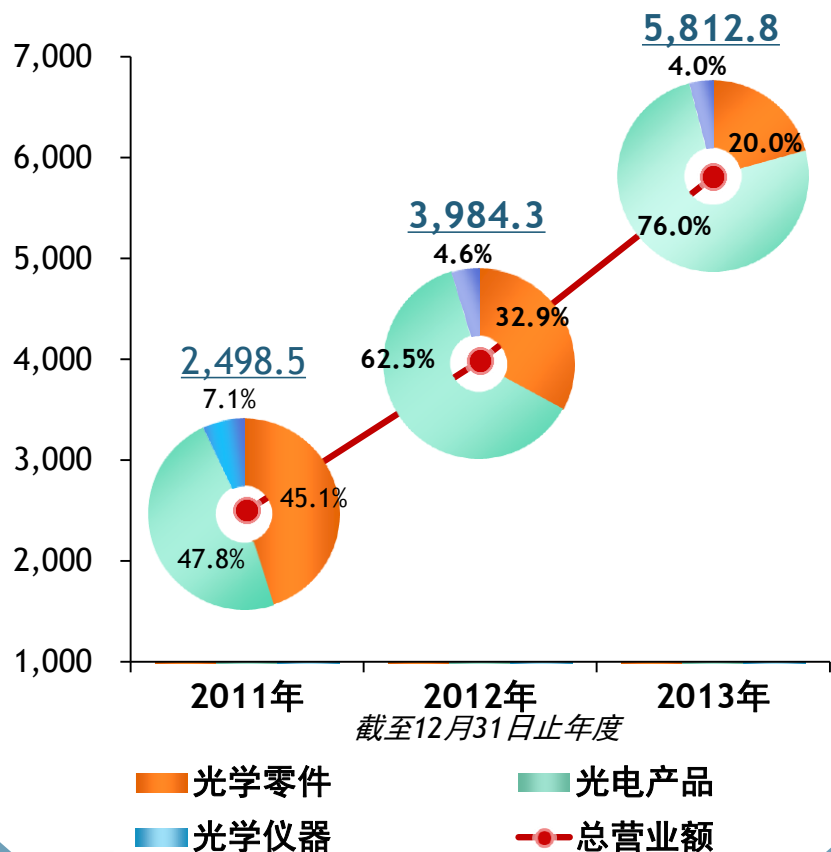


	2012年	» 2013年	变化
(人民币 百万元)			截至12月31日止年度
收入	3,984.3	5,812.8	+45.9%
毛利	741.2	967.1	+30.5%
除税前溢利	397.2	504.5	+27.0%
所得税开支	(58.3)	(63.6)	+9.1%
有效税率	14.7%	12.6%	- 2.1ppt
本公司股东应占年内溢利	346.3	440.5	+27.2%
每股盈利 – 基本 (人民币分)	36.0	44.3	+23.2%

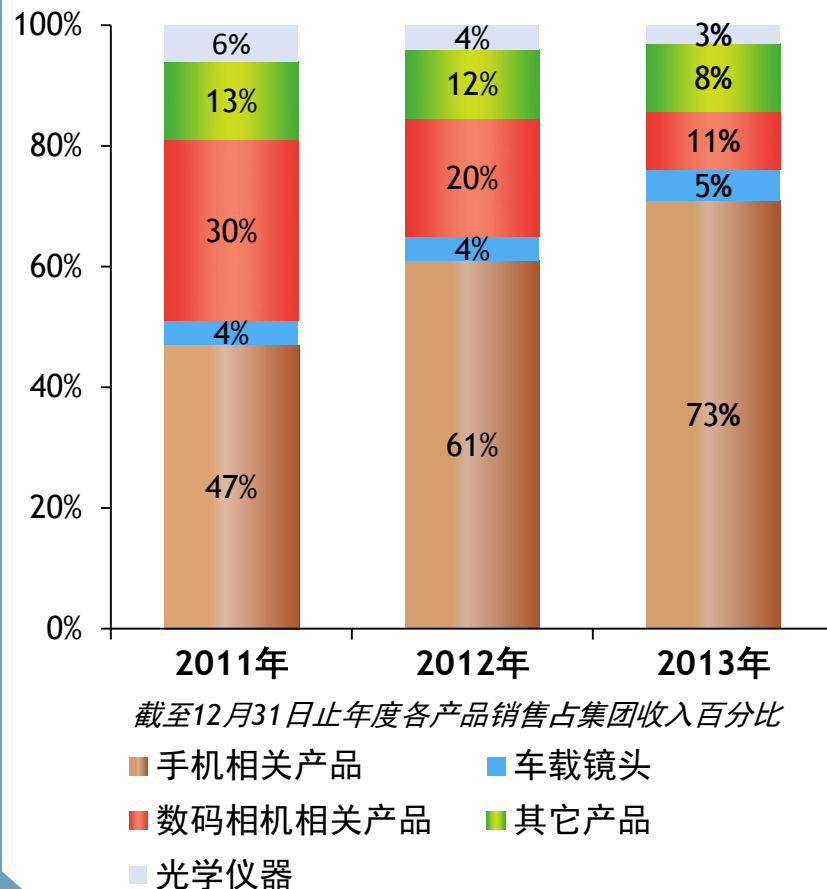


营业额按不同业务分析

(人民币 百万元)



营业额按产品应用分析

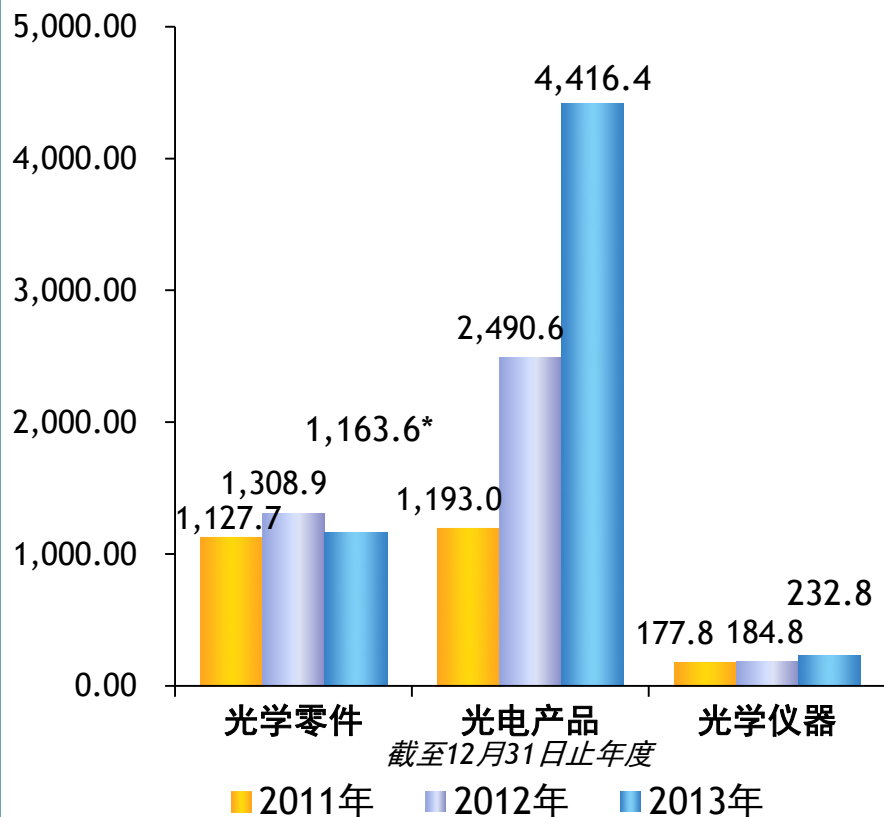


各业务部门收入及毛利率



各业务部门收入

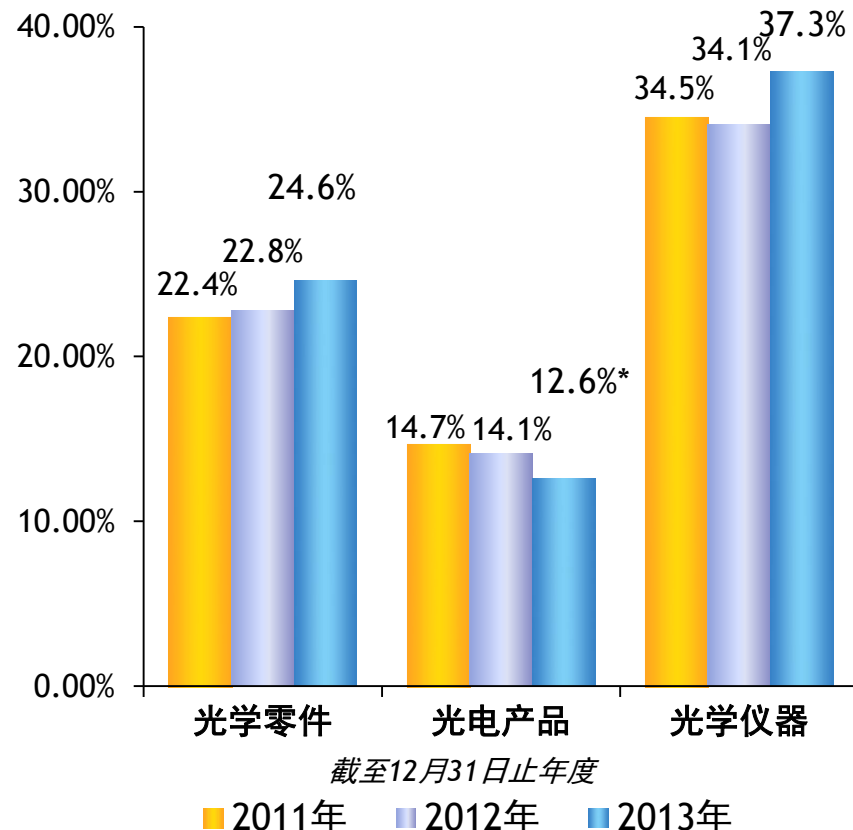
(人民币 百万元)



*同比下降主要因为数码相机镜片业务量下降所致



各业务部门毛利率



*由于2013年上半年五百万像素照相模组价格下降

营运开支分析



2011年

2012年

» 2013年

(人民币 百万元)

截至12月31日止年度

(占收入百分比)

(占收入百分比)

(占收入百分比)

收入

2,498.5

100.0%

3,984.3

100%

5,812.8

100%

总营运开支

312.8

12.5%

377.9

9.5%

505.2

8.7%

销售及分销开支

58.8

2.4%

64.4

1.6%

87.9

1.5%

研发开支

131.1

5.2%

163.4

4.1%

251.0

4.3%

行政开支

122.9

4.9%

150.1

3.8%

166.3

2.9%



稳健的财务状况



2011年

2012年

» 2013年

截至12月31日止年度

流动比率 (倍)	2.7	2.2	2.1
营运现金流 (人民币百万元)	72.4	256.8	667.8
现金及现金等值项目 (人民币百万元)	680.8	614.4	1,825.8
银行抵押存款 (人民币百万元)	50.0	0.2	113.8
按公允价值计入损益之金融资产 (人民币百万元)	84.1	280.8	983.0
银行保本之委托贷款应收款项 (人民币百万元)	295.0	90.0	20.0
银行结余及现金 (人民币百万元)	251.7	243.4	709.0
每股净现金 (人民币分)	62.3	53.2	134.5
负债比率 (%)	3.4	3.4	10.5
股本回报率 (%)	12.0	17.5	15.4
资本开支 (人民币百万元)	203.2	308.3	318.5





Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

營運回顧





受惠于智能手机行业的蓬勃生机，全年业绩稳步上扬

手机照相模组和车载镜头全球市场占有率

截至12月31日止年度

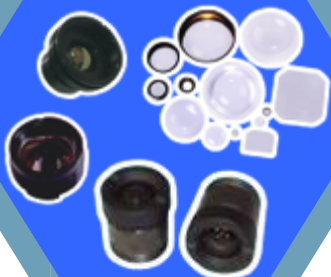


- 手机照相模组及车载镜头业务业绩表现不俗，成为集团业绩增长的主要动力
- 全球布局，深度拓展国际市场
 - 美国硅谷设立的附属公司业务发展良好，三维体感互动控制器已经量产
 - 公司已为韩国某重要客户量产手机镜头
- 持续加强研发能力，加大研发投入，三大事业分别对各自的产品进行了研发升级
- 工艺技术水准得到良好的提升，自主研发的自动化制程相关技术和设备得以加速推广及应用
- 数码相机相关产品的产线已基本顺利转移至河南省信阳市的新生产基地
- 进行资本运作，加速推进相关业务的成长
 - 与柯尼卡美能达光学仪器（上海）有限公司签订一系列战略合作协议，加速手机镜头制程能力的提升及获取专利保护
 - 投资以色列3D视觉技术公司 - MantisVision，为3D成像业务做战略布局



拥有164项专利

光学零件



光学仪器



原有产品不断升级，追紧前沿需技术实力

- » 八百万像素手机镜头已经大量生产
- » 八百万及一千三百万像素手机照相模组已经大量生产，一千六百万像素的手机照相模组已开始量产出货
- » 超薄型八百万像素、一千三百万像素的手机镜头已完成研发

光电产品



新兴光学应用领域产品开发，需研发创新及技术沉淀

- » 多款新型车载镜头及工业镜头已开始量产
- » 多款车载红外镜头与红外安防监控镜头已研发完毕
- » 完成对光谱、色谱、质谱的光学分析仪器及LDV高阶光学测量仪器的研发升级
- » 「跨尺度三维光电振动测量仪的开发和应用」项目获得国家重大科学仪器设备开发专项资金支持
- » 「三维激光运动姿态测量系统及方法」获得国家发明专利

高科技生产，工艺技术不断提升

- » “新型COB自动贴膜设备” 获得实用新型专利
- » 自主研发的半自动及自动模组检测机已经广泛应用
- » 自主研发的自动化影像测试技术已应用于测试产线

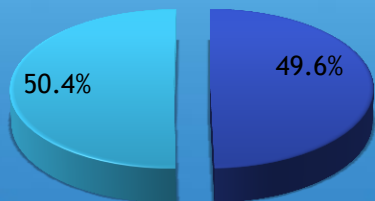
强大的客户基础



集团前五大客户

华为
联想
欧珀
金立
步步高

- 集团前五大客户
- 其他客户



知名客户

数码相机 镜片业务	手机镜头 业务	车载镜头 业务	手机照相 模组业务	光学仪器 业务	其他业务
三星	某韩国客户	Magna	华为	卡尔·蔡司	Leap Motion
松下	夏普 (诺基亚)	Continental	中兴	Optika	松下
尼康	信利	Delphi	酷派	Amscope	三洋
索尼	凯尔	基恩斯	联想	奥林巴斯	光宝
奥林巴斯	光阵	Autoliv	Oppo		致伸
柯尼卡美能达		Steel-mate	小米		理光
宾得		TTE	步步高		Sindoh
Topcon		松下	天珑		旭丽
富士能		富士通	天宇		全友
NEC		SMK	桑菲		
LG			金立		
			TCL		
			夏普		

奖项及殊荣



福布斯2013年最
优10亿市值公司

SHP8400PMS-I防
爆型在线工业质
谱仪获“第十五
届北京分析测试
学术报告会暨展
览会BECIA 2013
金奖

“高信赖性COF
摄像模块关键技
术研究与产业化”
获宁波市科学
技术二等奖

三星电子「优秀供应商奖」



联想移动「优秀供应商奖」



全球500强MAGNA
「战略供应商」称号

2012年上海市创新型企业

2013年宁波品牌百强榜

入围“2013年宁波市百强企业”榜单，并位列新增“宁波·竞争力”排行第14位

2012年度宁波市
市长质量奖

2013年中国质量诚信企业

2012年宁波市创
新型试点企业





Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

展望及发展策略

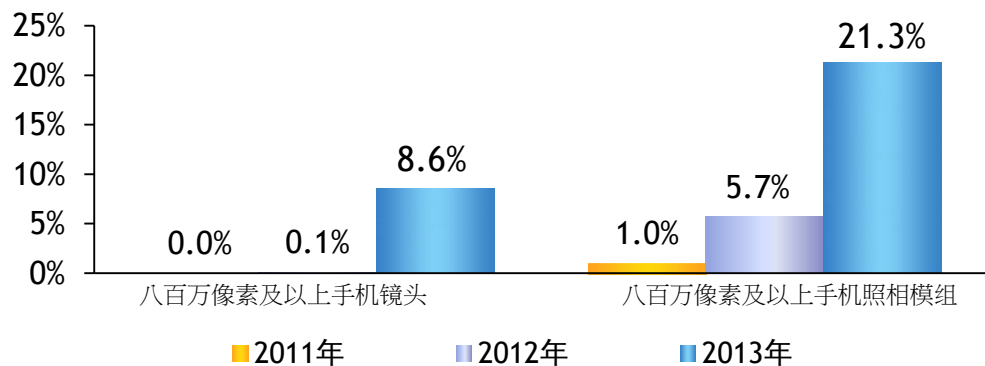
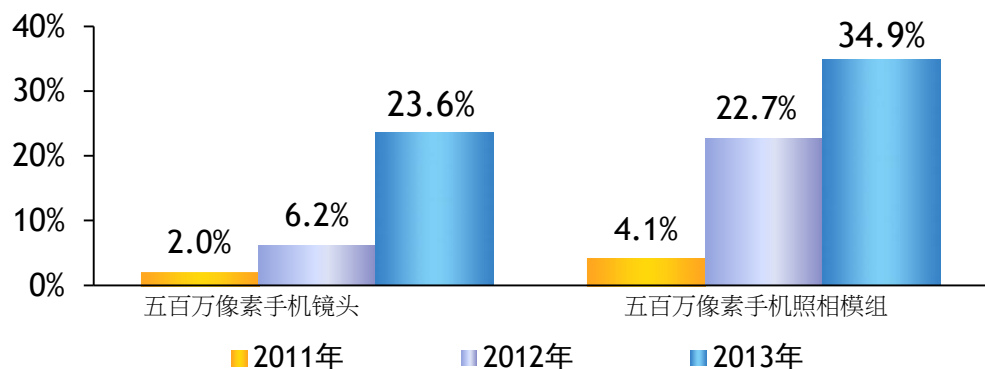


继续深度拓展 做深做精现有优势业务



五百万、八百万像素及以上手机镜头与照相模组出货量占比

截至12月31日止年度



- ▶▶ 继续提升高阶手机照相模组的出货量占比，并积极推进带OIS功能的手机照相模组、Array手机照相模组等新产品的开发和量产。
- ▶▶ 继续投入资源，加速手机镜头业务的发展，并提升高阶手机镜头的出货量占比。
- ▶▶ 发挥各项优势能力，进一步提升了车载镜头的市场份额。
- ▶▶ 继续依托美国附属公司提升国际市场的开拓能力。
- ▶▶ 进一步推动制程自动化及「精益生产」，为毛利率稳中有升发挥应有的作用力。
- ▶▶ 良好的产业转移策略，继续推进信阳数码相机镜片生产基地的稳定生产。

实质性突破新兴业务 实现平衡发展



- 保持红外业务在国内第一的地位，并进一步拓展国际市场
- 高端光学分析仪器及光学测量仪器在国家专项资金的支持下，实现进口替代战略
- 继续探索光学新兴应用，尤其是移动终端的创新型光学应用以及3D成像/控制等新兴领域的发展，确定重点的新兴业务，以利于本集团中长期的可持续发展



强化集团管理职能



- 加强财务管理能力
- 进一步推进以「自动化」为核心的工艺技术革新

稳定核心员工队伍



- 企业文化及管理模式创新
- 完善绩效考核体系



拥有30年的成功往绩，目前为中国最大的智能手机照相模组制造商及全球最大的车载镜头供应商。

稳健的持续增长

- » 智能手机镜头及高阶照相模组需求强劲
- » 车载镜头需求旺盛，对集团的销售贡献上升，且毛利率已经超过40%
- » 红外相关产品（毛利率>50%）开始为集团净利润带来贡献
- » 高阶光学仪器（毛利率>50%）获得突破，发展势头良好

透过资本运作和对资源的有效整合，将加快相关业务的发展，并为集团中长期的发展奠定基础（与柯尼卡美能达光学仪器（上海）有限公司签订一系列战略合作协议；投资以色列3D视觉技术公司 - MantisVision）

光学新兴应用前景广阔，尤其是移动终端的创新型光学应用,包括3D控制及成像等领域

稳固的财务基础，截止2013年12月31日止持有现金及现金等值物约人民币18.3亿元 (每股净现金人民币1.345元)

获纳入摩根士丹利资本国际全球小型指数之中国指数成份股、恒生综合指数-工业制品类成分股、恒生综合小型指数成分股以及恒生环球综合指数成分股



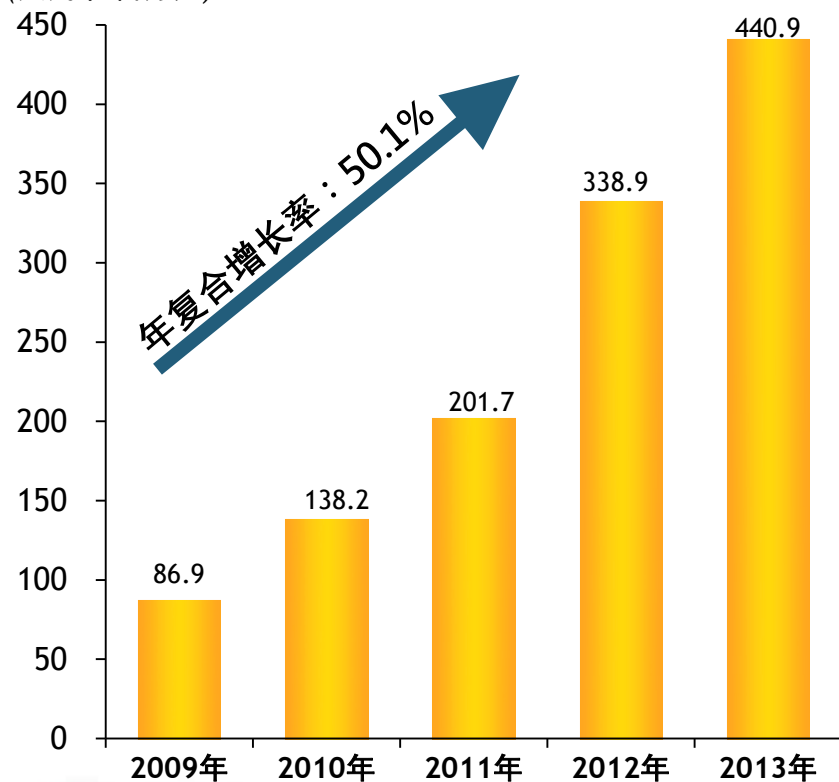
末期股息派息比率为本公司股东应占年内溢利的20%-30%
预计上市至2013年年底，累计派息达人民币4.13亿元

净利润持续增长



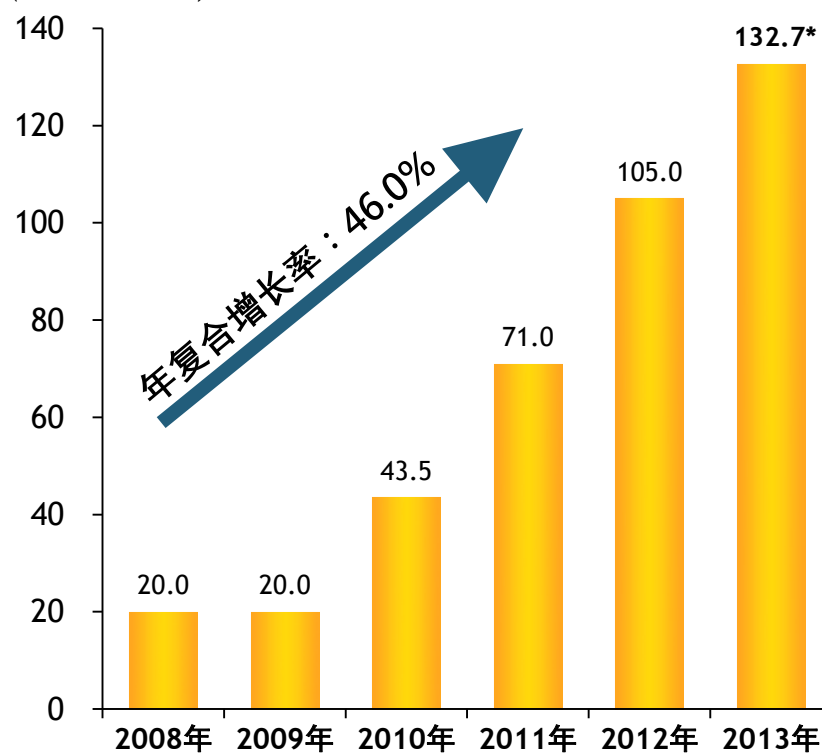
净利润

(人民币 百万元) 截至12月31日止年度



股息

(人民币百万元) 截至12月31日止年度



*董事会建议派发全年股息



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

问答时间



投资者关系:

舜宇光学科技(集团)有限公司

电邮: jfma@sunnyoptical.com /
jasmine@sunnyoptical.com /
ir@sunnyoptical.com

电话: +86 574 6253 8091 /
+852 3568 7038

媒体关系:

博达浩华财经传讯(集团)有限公司

电邮: sunnyoptical@pordahas.com
电话: +852 3150 6788





Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382.HK

附录



领先的综合光学零件及光电产品生产商



- ▶▶ 于1984年成立，2007年在香港联交所主板上市，发行10亿股；并于2013年9月成功配售9,700万股新股
- ▶▶ 于中国拥有5个生产基地，技术和制造能力强
- ▶▶ 强大的研发力量，在中国、新加坡、韩国、美国等地均设有研发中心



中山生产基地



浙江总部



上海生产基地



天津生产基地



信阳生产基地



业务部门

光学零件



球面/非球面玻璃镜片、手机镜头、平面产品、
车载镜头、红外镜头及其他镜头

光电产品



手机照相模组、智能电视视频模
组、三维体感互动控制器、安防
监控相机及其他相关产品

光学仪器

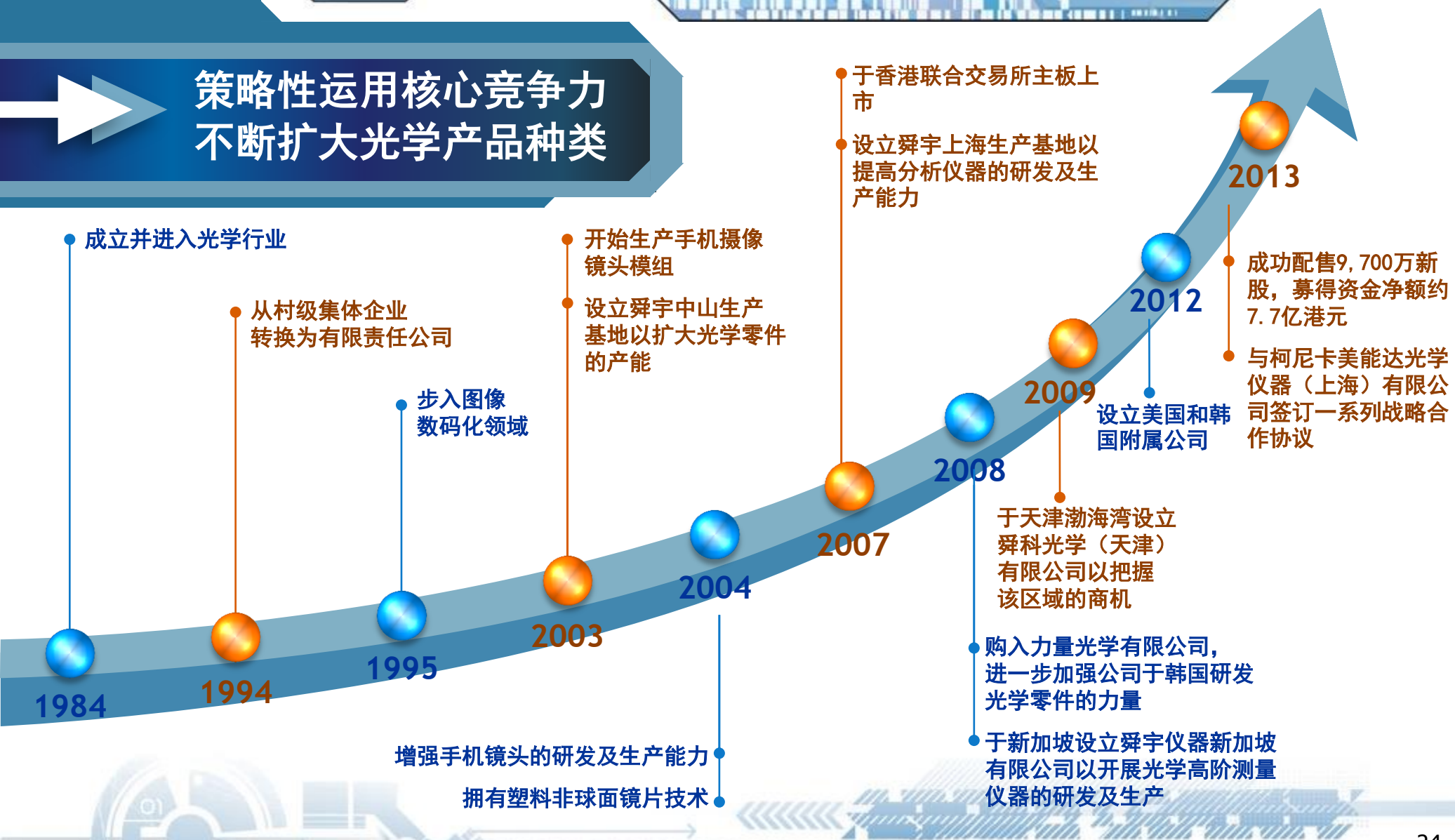


显微镜、光学测量仪器
及各种光学分析仪器

发展历程



策略性运用核心竞争力 不断扩大光学产品种类



应用领域广泛



其他智能移动终端
光电模组



运动DV镜头



车载镜头



数码相机镜片与
镜头组件



高端分析仪器及显微镜



安防监控镜头



智能手机镜头及照相模组



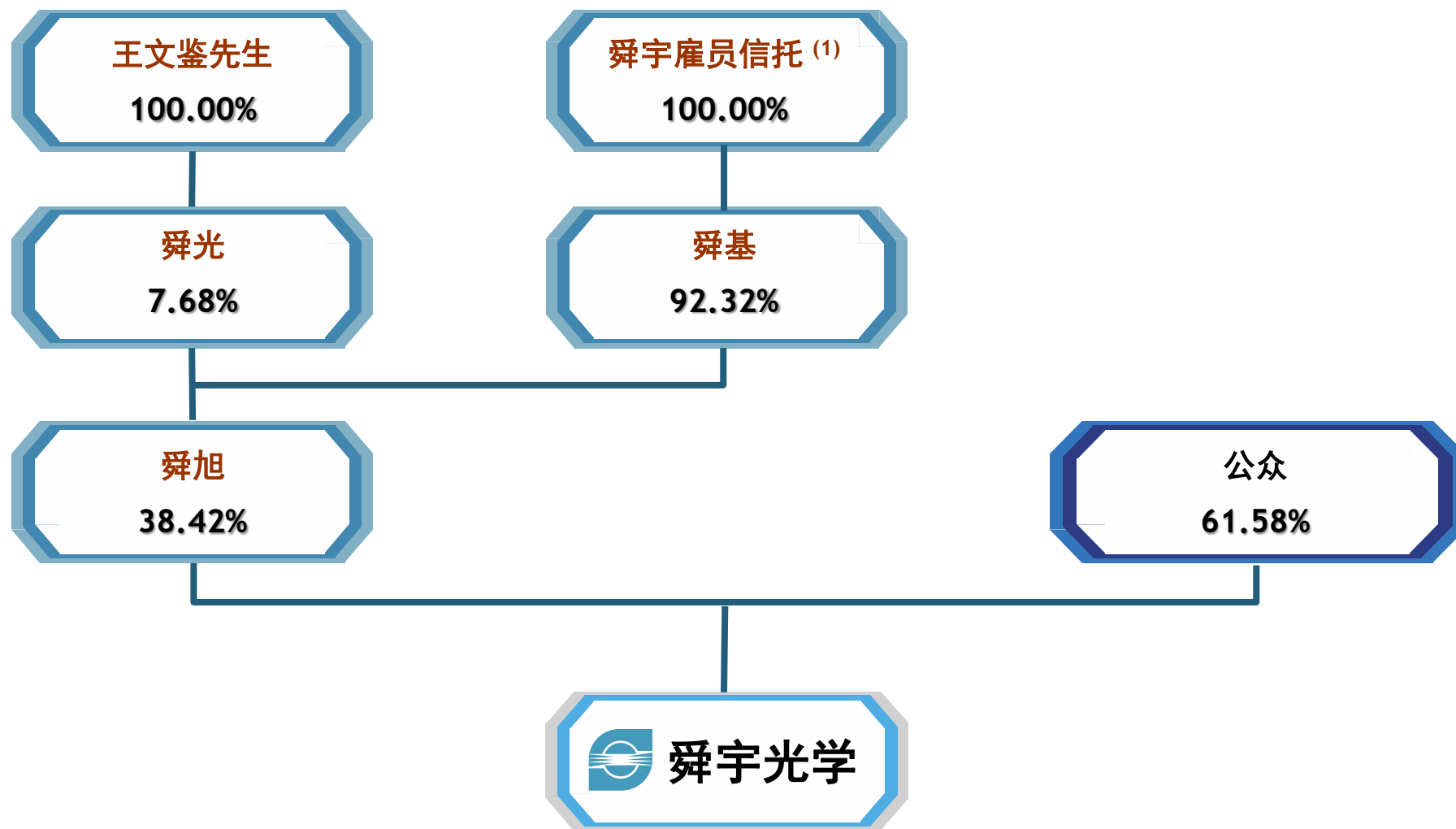
智能电视视频模组



显微镜及高端测量仪器

快速响应市场需求
立足光学光电
拓展终端应用
提供一站式解决方案

股权架构



(1) 公司名誉主席及非执行董事王文鉴先生与怡信信托香港有限公司代表舜宇雇员信托持有舜基有限公司的全部已发行股本

* 于2013年12月31日