

Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382

企业简报

2013年6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 公司概况

2 财务摘要

3 营运回顾

4 展望及发展策略

5 投资亮点

6 问题与回答

7 附录



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

公司概况



领先的综合光学零件及光电产品生产商



- 于1984年成立，2007年于香港联交所主板上市，发行10亿股
- 于中国拥有5个生产基地，技术和制造能力强大
- 强大的研发力量，在中国、新加坡、韩国等地均设有研发中心



浙江总部



中山生产基地



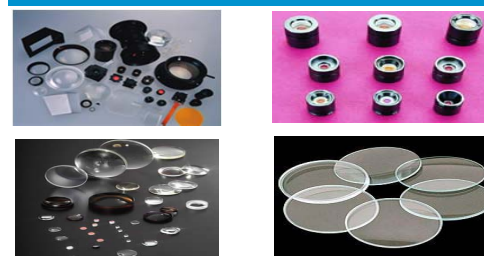
上海生产基地



天津生产基地

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







Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

财务摘要



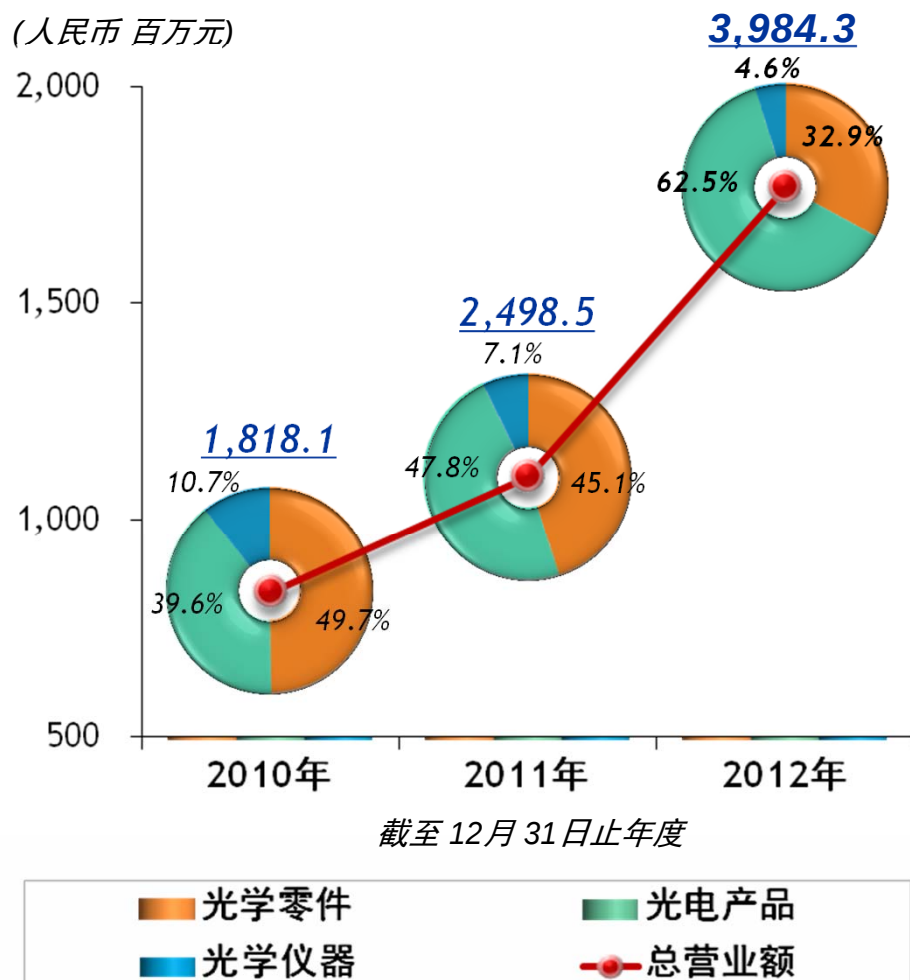
财务摘要



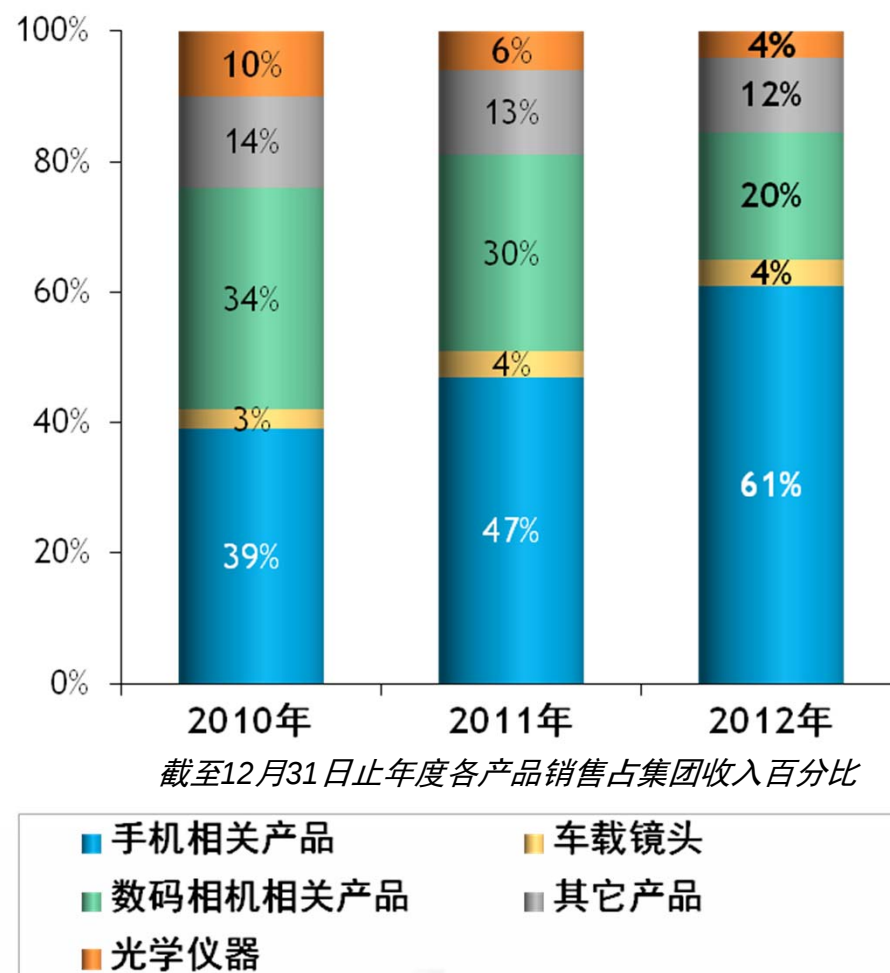
	2011年	2012年	变化
(人民币 百万元)	截至12月31日止年度		
收入	2,498.5	3,984.3	+ 59.5%
毛利	522.8	741.2	+ 41.8%
除税前溢利	239.6	397.2	+ 65.8%
所得税开支	(37.8)	(58.3)	+ 54.1%
有效税率	15.8%	14.7%	- 1.1 ppt
本公司股东应占年内溢利	215.3	346.3	+ 60.8%
每股盈利 — 基本 (人民币分)	22.3	36.0	+ 61.3%



营业额按不同业务分析



营业额按产品应用分析



营运开支分析



	2010年		2011年		2012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	1,818.1	100.0%	2,498.5	100.0%	3,984.3	100%
总营运开支	250.2	13.8%	312.8	12.5%	377.9	9.5%
销售及分销开支	43.9	2.4%	58.8	2.4%	64.4	1.6%
研发开支	99.6	5.5%	131.1	5.2%	163.4	4.1%
行政开支	106.7	5.9%	122.9	4.9%	150.1	3.8%

稳健的财务状况



	2010年	2011年	2012年
	截至12月31日止年度		
流动比率 (倍)	3.1	2.7	2.2
营运现金流 (人民币百万元)	185.1	72.4	256.8
现金及现金等值项目 (人民币百万元)	849.5	680.8	614.4
银行抵押存款 (人民币百万元)	76.2	50.0	0.2
按公允价值计入损益之金融资产 (人民币百万元)	-	84.1	280.8
银行保本之委托贷款应收款项 (人民币百万元)	585.0	295.0	90.0
银行结余及现金 (人民币百万元)	188.3	251.7	243.4
每股净现金 (人民币分)	75.3	62.3	53.2
负债比率 (%)	5.5	3.4	3.4
股本回报率 (%)	9.0	12.0	17.5
资本开支 (人民币百万元)	66.7	203.2	308.3



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

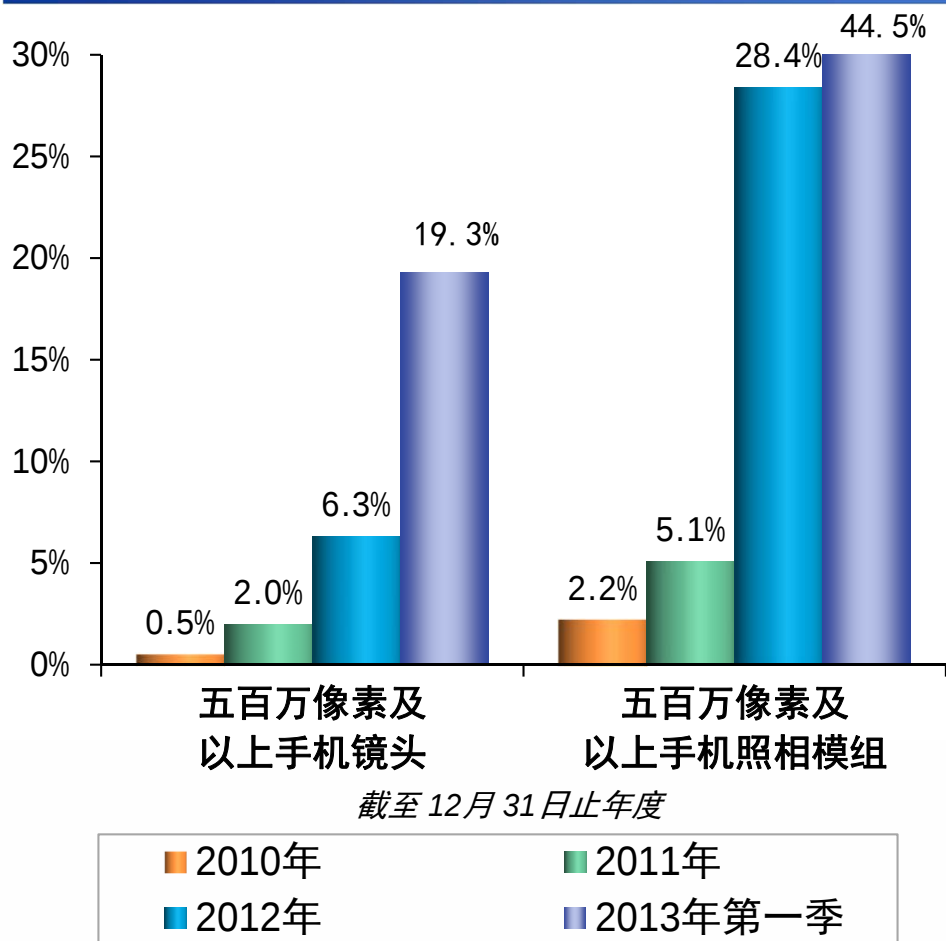
营运回顾





受惠于智能手机行业的蓬勃生机，全年业绩稳步上扬

五百万像素及以上手机镜头与照相模组出货量占比



● 智能手机相关事业业绩增长，成为集团业绩成长的主要动力

● 全球布局，深度拓展国际市场
(在美国硅谷设立附属公司，在韩国加大资源投入)

● 产品结构持续优化，新型更高毛利率产品销售进一步扩增

● 进一步推动自动化革新，提高生产效率

● 成功转移部分数码相机相关产品的产线至河南省信阳市的新生产基地

研发成果显著 高科技壁垒



● 原有产品不断升级，追紧前沿需技术实力

- 800万像素及1,400万像素手机照相模组已开始大量出货
- 500万像素及800万像素手机镜头已开始大量生产

● 新兴光学应用领域产品开发，需研发创新及技术沉淀

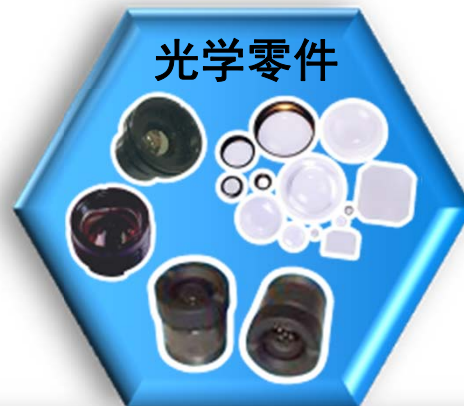
- 多款新型车载镜头及工业镜头已开始量产
- 多款车载红外镜头与红外安防监控镜头已研发完毕
- 三维体感互动控制器开始量产
- 智能电视视频模组开始量产
- 完成对多种示教显微系统、光谱、色谱、质谱的分析仪器及高阶测量仪器的研发升级
- 光学分析仪器之重点项目获得国家专项支持资金
- 可用于网络摄像的高像素广角摄像镜头获得了发明专利
- 超广角镜头及长波光学消热差镜头获得了实用新型专利

● 高科技生产，工艺技术不断提升

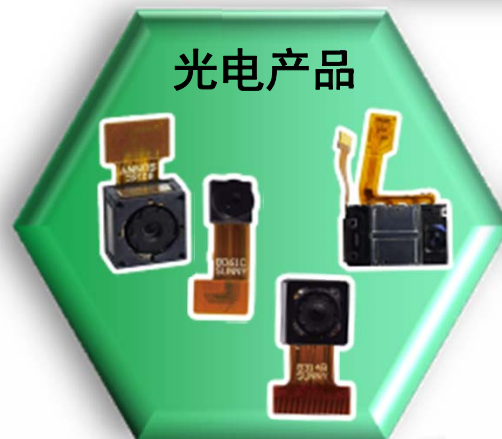
- 自动化镜头生产与检验工艺已经全面应用
- 自主研发的半自动、自动模组检测机开始投入量产使用
- 自主研发的自动化影像测试技术已开始应用于测试产线
- 塑料注塑窄流道技术已全方位开始应用
- 一模多穴玻璃非球面工艺实现量产
- 自主研发的自动涂墨机已投入量产使用

拥有149 项专利

光学零件



光电产品



光学仪器



强大的客户基础



集团前五大客户

华为

联想

酷派

三星

索尼



知名客户

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

奖项及殊荣



2012联想全球
供应商大会
「合作共赢奖」



索尼「2011年度
特别贡献奖」

2012年宁波市百强企业

宁波电子行业「最具影响力企业」荣誉称号

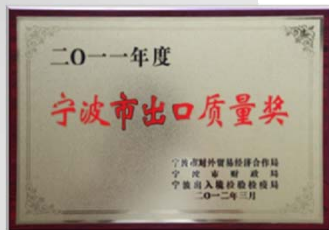
华为2012年度
核心供应商金奖

宇龙酷派核心供应商奖

2011年宁波
外贸企业百强

三星电子「2011年
协力社综合考评
A级业体」称号及
「2011年EHS优秀
协力社二等奖」

2011年宁波100家
工业行业龙头骨干企业



宁波市出口
质量奖



2011年度
最具影响力
十大国内仪器厂商

「2012首届海康威视全球
供应商大会」授予
「优秀供应商」称号

浙江省企业技能人才评价
标准化体系建设基地





Sunny Optical Technology (Group) Company Limited
舜宇光學科技(集團)有限公司

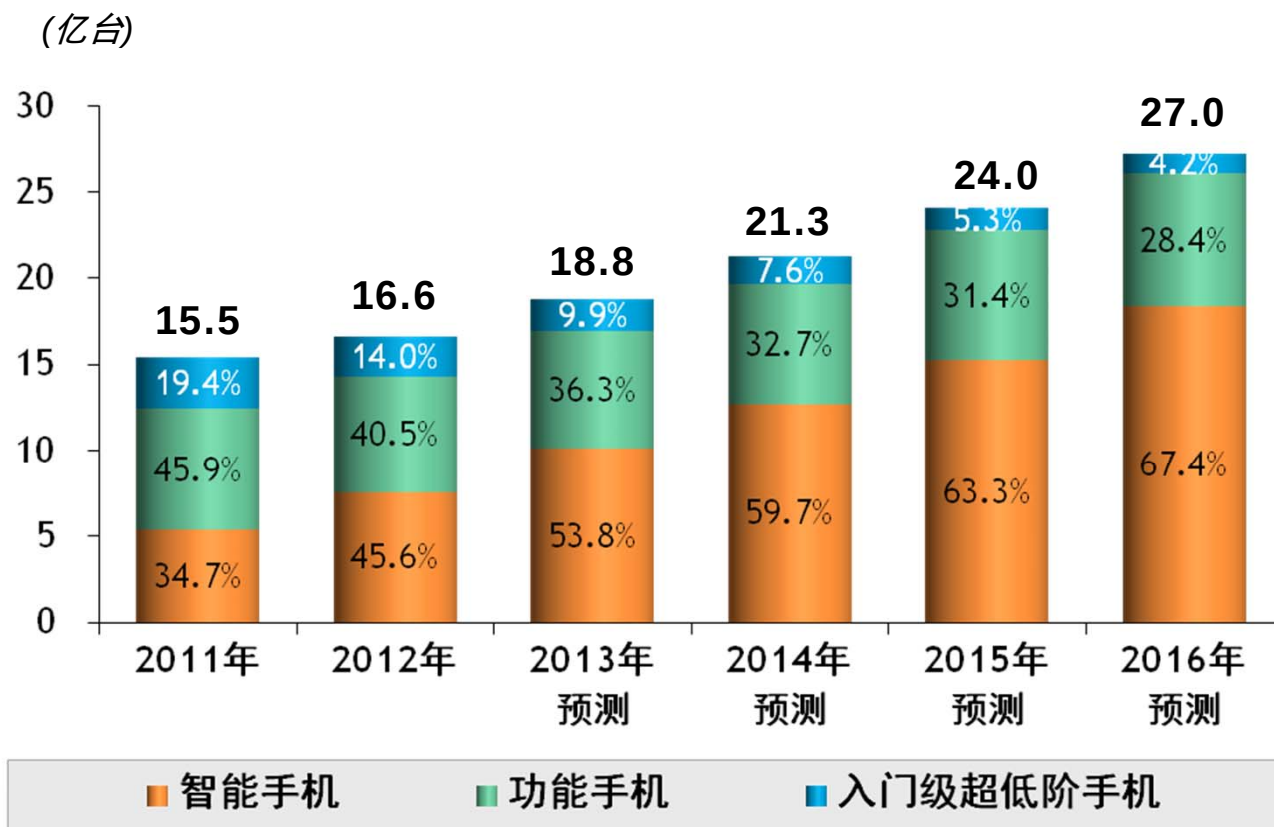
展望及发展策略



深度拓展 做精现有业务



各类手机全球市场占有率一览表 (2011 - 2016预测)



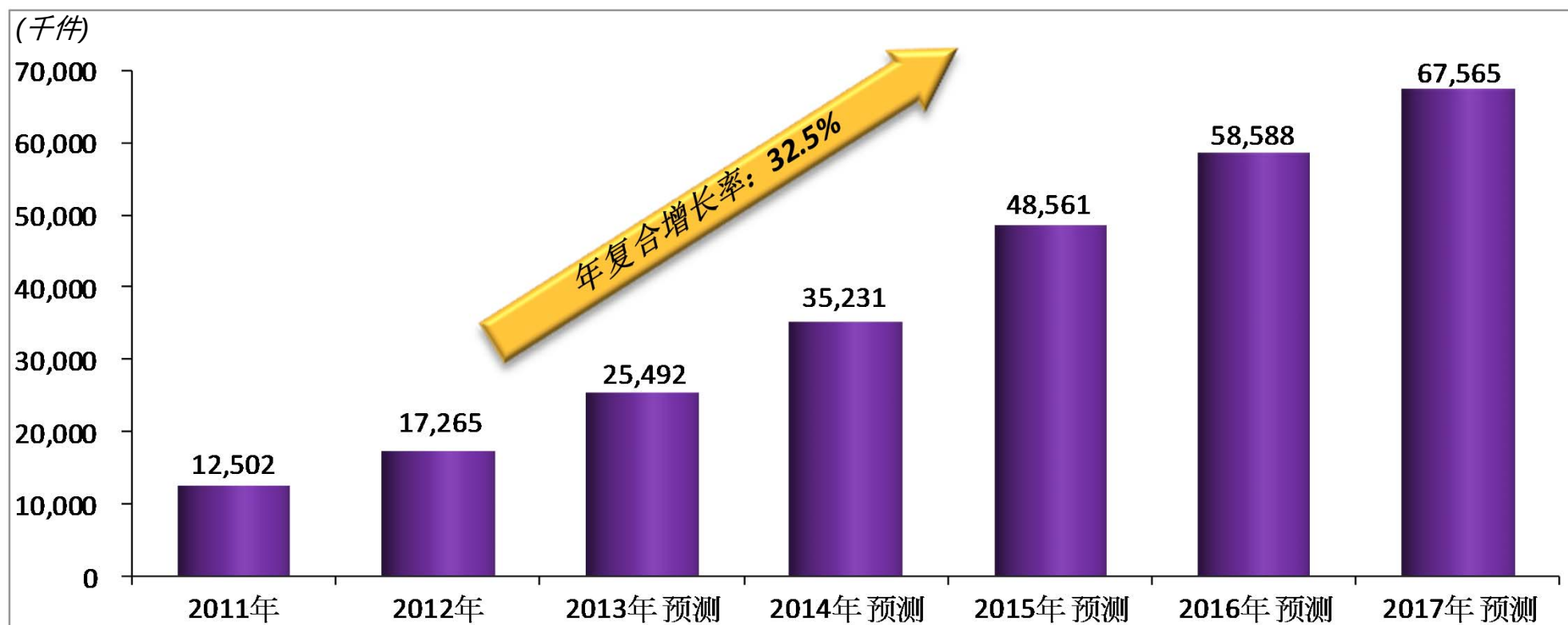
- 投入有效资源，提高国际市场地位，致力于产品结构改善，实现突破
- 继续提升高阶手机照相模组及镜头的占比，进一步提升该等产品的市场占有率
- 依托美国附属公司提升国际客户的开拓能力
- 深化「精益生产」，完善生产管理流程
- 继续推进产业转移，令信阳的新生产基地实现稳定生产

突破新兴业务 实现平衡发展



- 进一步拓宽及优化新兴业务销售渠道
- 提高车载镜头 (毛利率>40%)、红外产品 (毛利率>50%)、高阶光学仪器 (毛利率>50%) 相关业务的销售额
- 继续探索光学新兴应用, 尤其是移动终端创新型光学应用

全球车载摄像模组出货量



资料来源: 富士总研及Mercury Research

强化集团管理职能



- 加强财务管理能力
- 进一步完善信息系统建设
- 推动以自动化为核心的
工艺技术创新

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
- 完善培训体系与薪酬体系的建设



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

投资亮点





- 拥有29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
- 稳健的持续增长
 - 智能手机镜头及照相模组需求强劲
 - 车载镜头 (毛利率>40%) 销售贡献上升，在全球原装市场中的市占率>20%
 - 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%) 发展良好
- 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
- 稳固的财务基础，截止2012年12月31日止持有净现金约人民币5.1亿元 (每股净现金人民币53.2分)
- 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

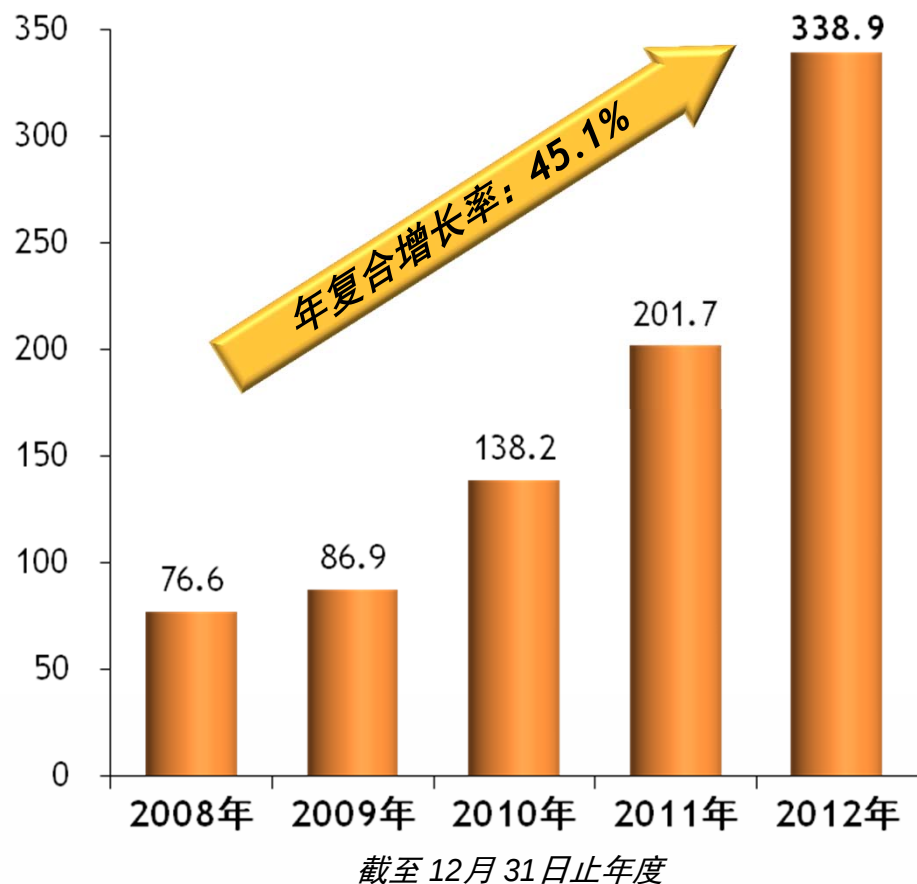


净利润持续增长

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2012年底，累计派息达人民币2.8亿元

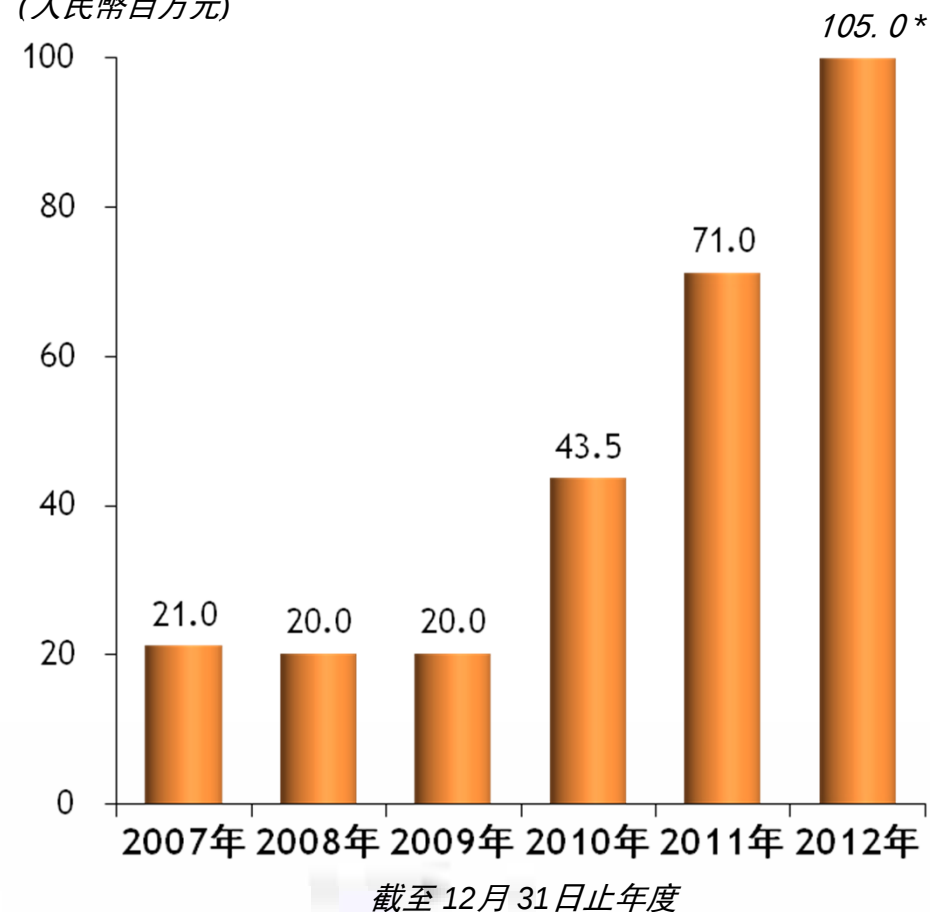
净利润

(人民币 百万元)



股息

(人民币百万元)



* 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

问答时间

投资者关系:

舜宇光学科技(集团)有限公司

电邮: idahu@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@pordahavas.com
电话: +852 3150 6788





Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

附录

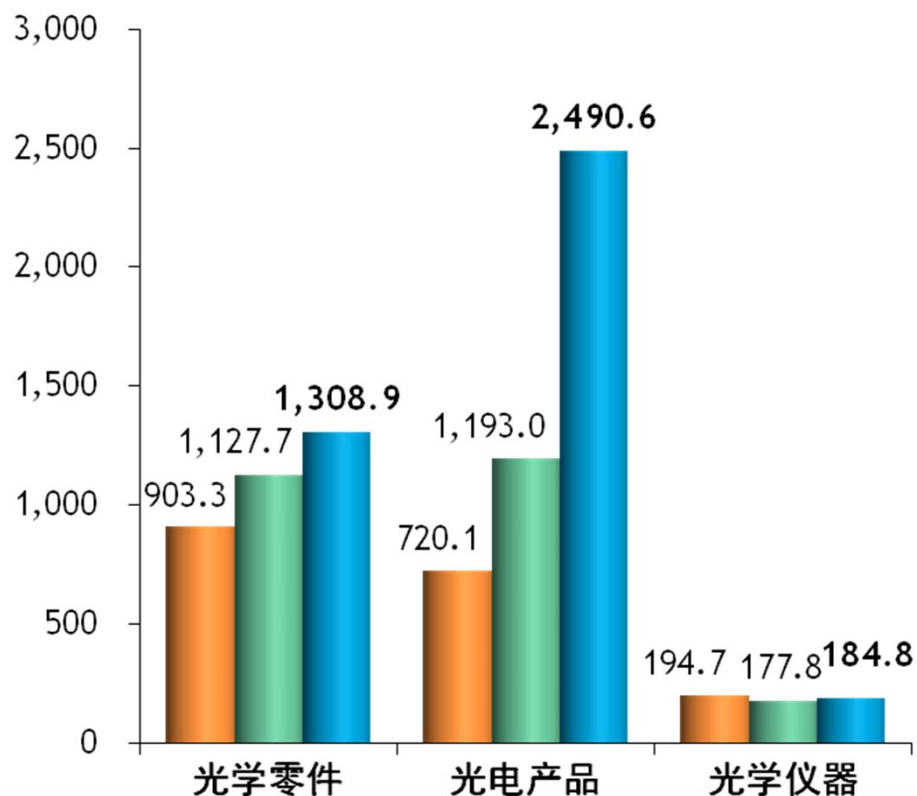


各业务部门收入及毛利率



各业务部门收入

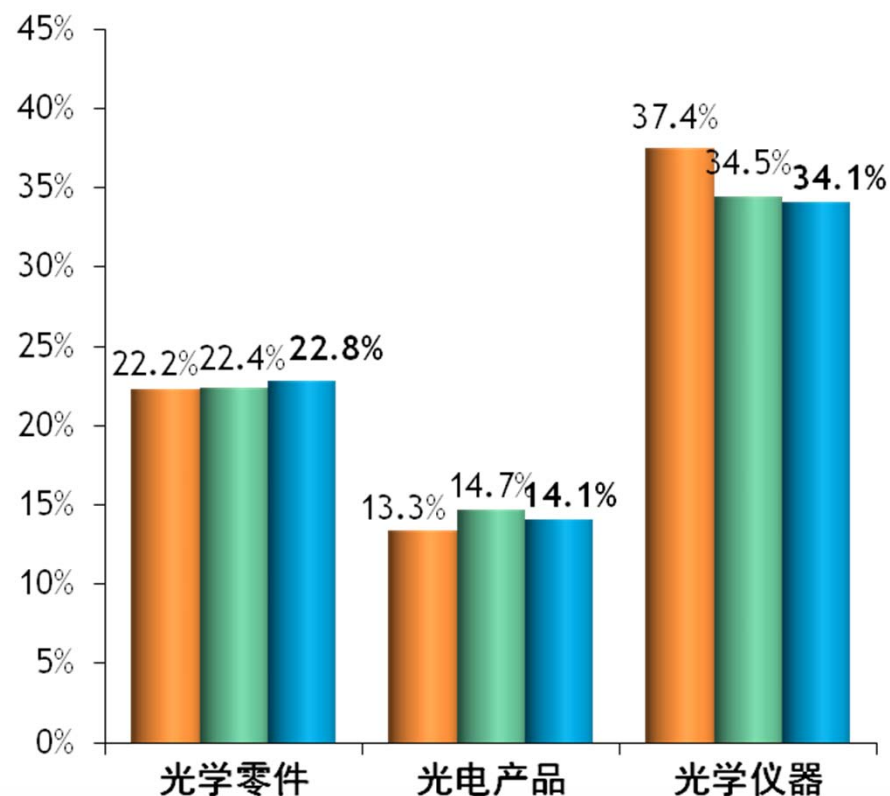
(人民币 百万元)



截至12月31日止年度

■ 2010年 ■ 2011年 ■ 2012年

各业务部门毛利率

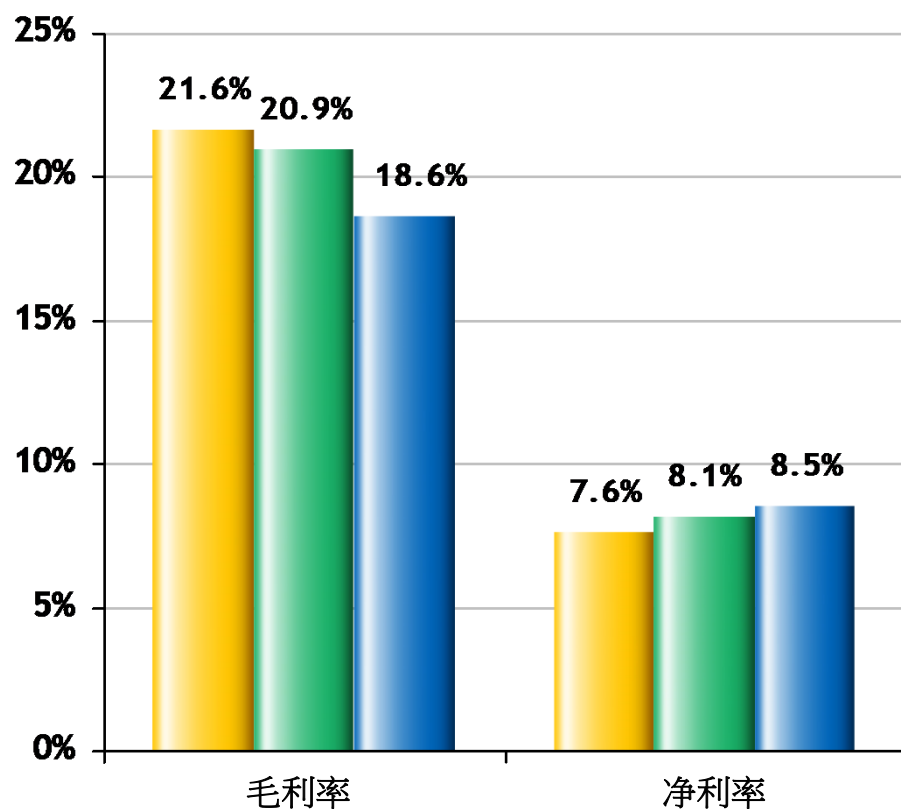


截至12月31日止年度

■ 2010年 ■ 2011年 ■ 2012年



整体毛利率及净利率



截至12月31日止年度

2010

2011

2012

- 毛利率下降主要是由于光电事业产品销售增长迅速，而其毛利率水平较集团整体毛利率低，有些微冲淡效应。
- 鉴于回顾期内有效控制营运成本，净利率上升至8.5%。



Sunny Optical Technology (Group) Company Limited
舜宇光學科技(集團)有限公司

谢 谢!

投资者关系:

舜宇光学科技(集团)有限公司

电邮: idahu@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@pordahavas.com
电话: +852 3150 6788

