Sunny Optical Technology (Group) Company Limited

舜宇光學科技(集團)有限公司

Stock Code: 2382

企业简报会

2013年10月

免责声明

- 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.

议程

1 公司概览

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

公司概览

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

1984
成立并进入光学行业

1994
从村级集体企业
转换为有限责任公司

1995
步入图像
数码化领域

2003
开始生产手机摄像
镜头模组

设立舜宇中山生产
基地以扩大光学零件
的产能

2004
增强手机镜头的研发及生产能力

拥有塑料非球面镜片技术

2007
于香港联合交易所主
板上市

设立舜宇上海生产基
地以提高分析仪器的
研发及生产能力

2008
购入力量光学有限公司，
进一步加强公司于韩国研发
光学零件的力度

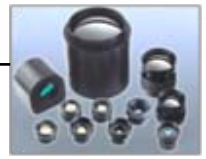
于新加坡设立舜宇仪器新加坡
有限公司以开展光学高阶测量
仪器的研发及生产

2009
于天津渤海湾设立
舜科光学（天津）
有限公司以把握
该区域的商机

12
设立美国附属公
司，在韩国增派
销售及支持人员

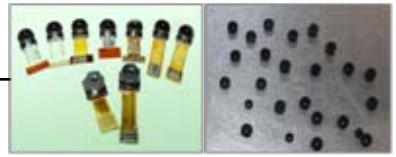
应用领域广泛

其他智能移动终端光电模组



安防监控镜头

车载镜头



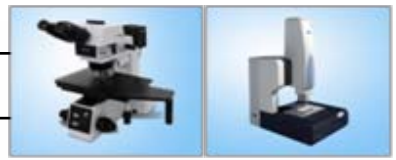
智能手机镜头及照相模组

数码相机镜片与
镜头组件

智能电视视频模组

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

高端分析仪器及显微镜



高端测量仪器及显微镜

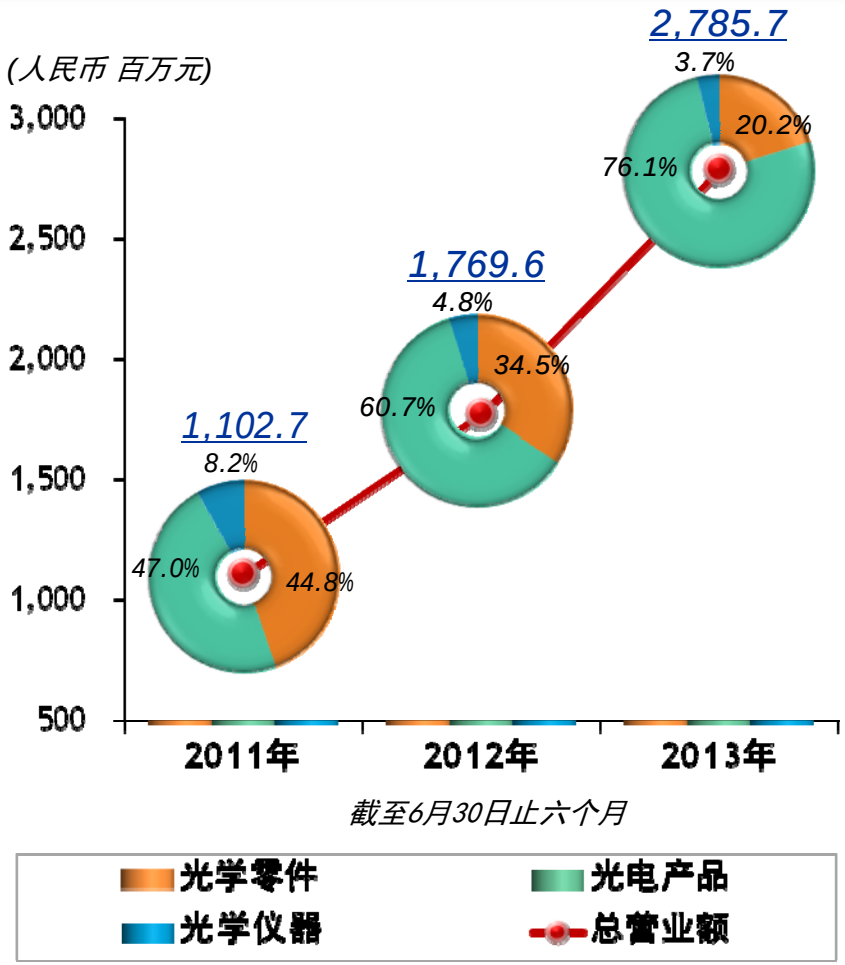
财务摘要

财务摘要

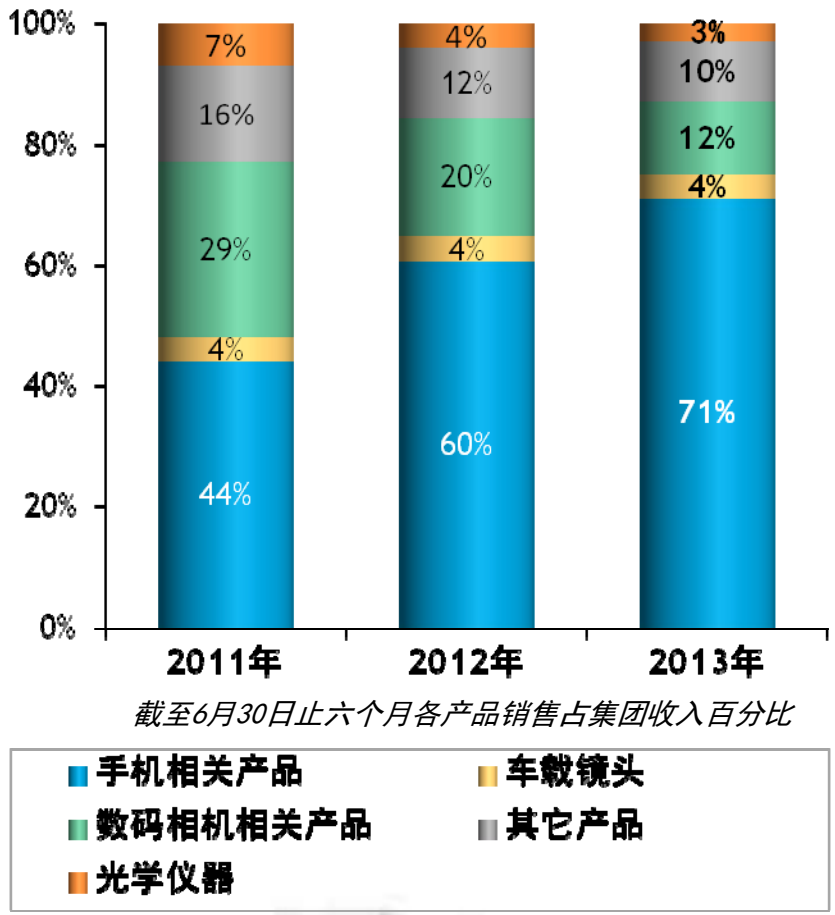
(人民币 百万元)	2012年	2013年	变化
	截至6月30日止六个月		
收入	1,769.6	2,785.7	+57.4%
毛利	340.0	440.4	+29.6%
除税前溢利	187.5	235.4	+25.5%
所得税开支	(32.4)	(40.5)	+25.1%
有效税率	17.3%	17.2%	-0.1ppt
本公司股东应占期内溢利	156.5	196.8	+25.7%
每股盈利 – 基本 (人民币分)	16.23	20.39	+25.6%

营业额分析

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

（人民币百万元）	2011年		2012年		2013年	
	截至6月30日止六个月					
		（占收入百分比）		（占收入百分比）		（占收入百分比）
收入	1,102.7	100.0%	1,769.6	100.0%	2,785.7	100.0%
总营运开支	139.2	12.6%	174.8	9.9%	224.4	8.1%
销售及分销开支	25.9	2.4%	31.6	1.8%	42.1	1.5%
研发开支	51.7	4.7%	67.9	3.8%	101.7	3.7%
行政开支	61.6	5.5%	75.3	4.3%	80.6	2.9%

稳健的财务状况

	2011年	2012年	2013年
	截至6月30日止六个月		
流动比率 (倍)	3.1	2.3	1.8
营运现金流 (人民币百万元)	47.3	110.5	(84.4)*
现金及现金等值项目 (人民币百万元)	752.2	650.3	533.7
银行抵押存款 (人民币百万元)	*48.0*	131.2	0.75
按公允值计入损益之金融资产 (人民币百万元)	*51.0*	80.0	202.5
银行保本之委托贷款应收款项 (人民币百万元)	*355.0*	113.0	-
银行结余及现金 (人民币百万元)	*298.2*	326.1	330.4
每股净现金 (人民币分)	69.0	51.8	20.83
负债比率 (%)	4.1	5.8	9.1
股本回报率 (%)	5.6	8.8	9.7
资本开支 (人民币百万元)	94.7	179.5	118.8

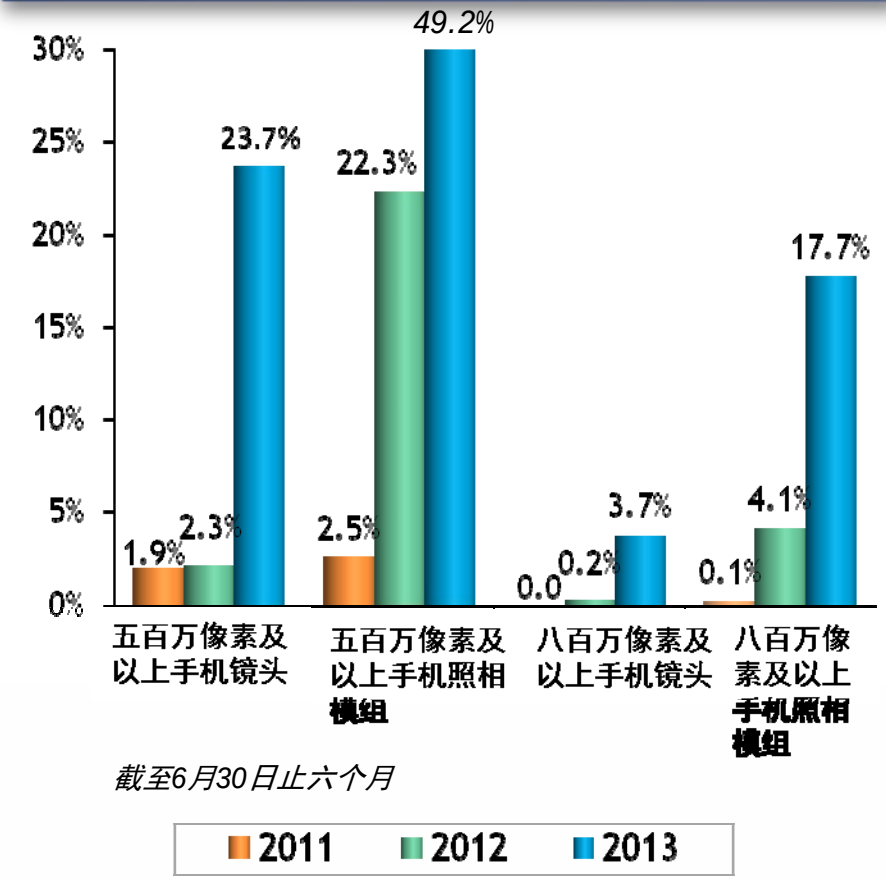
* 主要是因为销售额快速增长导致应收账款及库存增加

营运回顾

业务回顾

受惠于智能手机行业的蓬勃生机，上半年业绩稳步上扬

五百万像素及以上手机镜头与照相模组出货量占比



截至6月30日止六个月

- 智能手机相关业务及车载镜头业务业绩增长，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(集团的美国附属公司表现良好，3D相关产品开始量产）
- 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升级研发
- 工艺技术水准得到良好的提升，尤其是自动化制程的推进
- 成功转移大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
- 成功配售9700万股新股，募得近1亿美金，为集团再上新台阶奠定基础

研发成果显着 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
  - 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等高阶光学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
  - 《三维激光运动姿态测量系统及方法》获得国家发明专利
  - 可用于网络摄像的高像素广角摄像镜头获得了发明专利
- **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、自动模组检测机已经广泛使用
  - 自主研发的自动化影像测试技术已应用于测试产线
  - 塑料注塑窄流道技术已全方位应用
  - 一模多穴玻璃非球面工艺已量产

强大的客户基础

集团前五大客户

- 华为
- 联想
- 欧珀
- 金立
- 天珑

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	某韩国客户	华为	卡尔·蔡司	Magna
松下	夏普（诺基亚）	中兴	Optika	Continental
尼康	信利	酷派	Amscope	Delphi
索尼	凯尔	联想	奥林巴斯	**基恩斯**
奥林巴斯	光阵	欧珀		Autoliv
柯尼卡美能达		小米		Steel-mate
宾得		天宇		TTE
Topcon		桑菲		**松下**
富士能		金立		**富士通**
NEC		TCL		SMK
LG		夏普		三洋
		泛泰		光宝
		天珑		致伸
				理光
				Sindoh
				旭丽
				全友

奖项及殊荣

宁波市
科学技术二等奖

「高信赖性COF摄像模块关键技术研究与产业化」项目

2012年度

宁波市进出口108强
第27位

2013“宁波 竞争力”
百强企业
第14位

2012年宁波市

市长质量奖

2012年宁波市

创新型试点企业

2012年上海市

创新型企业

优 秀
供应商奖

联想移动

优 秀
供应商奖

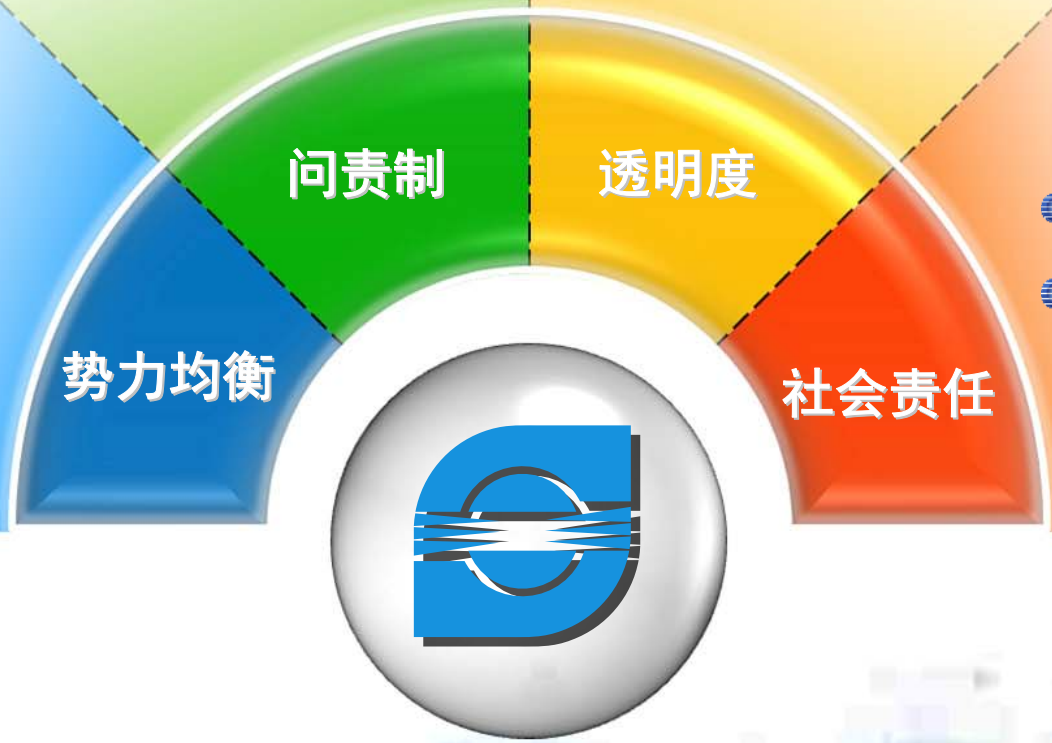
2013三星电子
供应商大会

公司管治

- 具有丰富行业经验且稳定的管理团队
- 严格遵守香港联交所之企业管治常规

- 通过各种渠道与公司股东保持良好的沟通

- 多元化和资深的独立非执行董事(技术、财务及运营)
- 审计委员会、提名委员会及薪酬委员会均由独立非执行董事担任主席

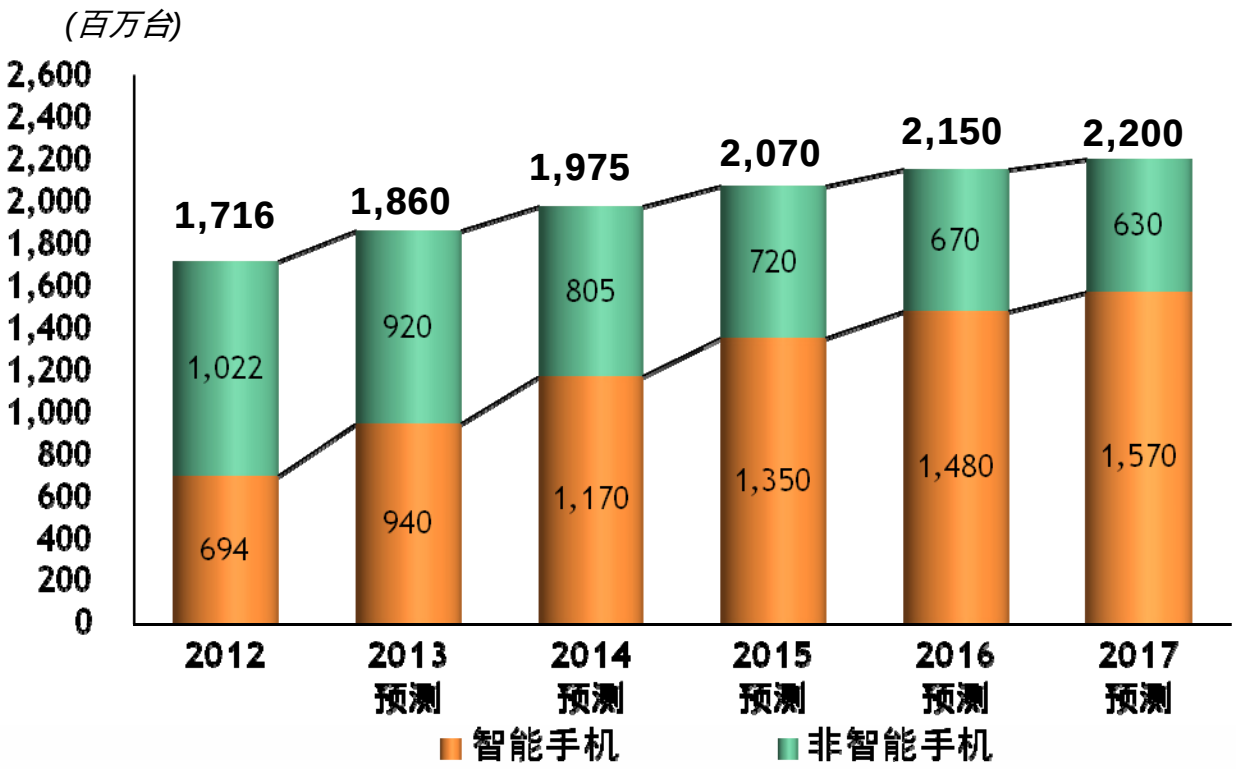


- 环保政策
- 提供平等的就业机会、工资和福利

展望及发展策略

继续深度拓展 做深做精现有优势业务

全球各类手机出货量一览表（2012 – 2017预测）



资料来源：EM Data

- 发挥各项优势能力，提升高阶手机镜头及照相模组的市场份额。
- 继续依托美国附属子公司提升市场的开拓能力。
- 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，令信阳的新生产基地实现稳定生产。

实质性突破新兴业务 实现平衡发展

- 保持车载镜头市场占有率全球第一的地位，并进一步扩大市场份额
- 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控制及成像等新兴领域的发展，确定重点的新兴业务，以利于本集团中长期的可持续发展

继续提升管理绩效　推动管理创新

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

投资亮点

投资亮点

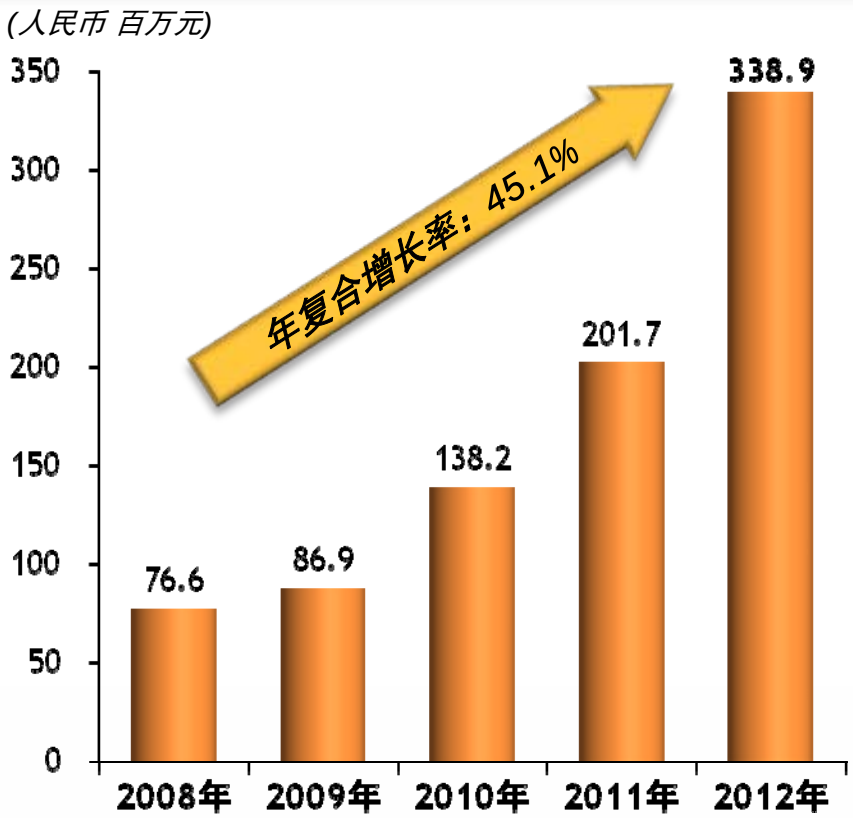
- 拥有29年的成功往绩，目前为中国最大的智能手机照相模组制造商
- 稳健的持续增长
  - ●智能手机镜头及照相模组需求强劲
  - ●车载镜头 (毛利率＞40%) 销售贡献上升，在全球原装市场中的市占率＞20%
  - ●红外相关产品 (毛利率＞50%) 开始为集团净利润带来贡献
  - ●高阶光学分析/测量仪器 (毛利率＞50%) 发展良好
- 光学新兴应用前景广阔，尤其是移动终端的创新型光学应用，包括3D控制及成像等领域
- 稳固的财务基础，截止2013年6月30日止持有净现金约人民币2.0亿元 (每股净现金人民币20.83分)
- 获纳入恒生综合指数–工业制品类成分股、恒生综合小型股指数成分股及恒生环球综合指数成分股
- 公司已被福布斯评为“最优10亿市值公司”

投资亮点

净利润持续增长

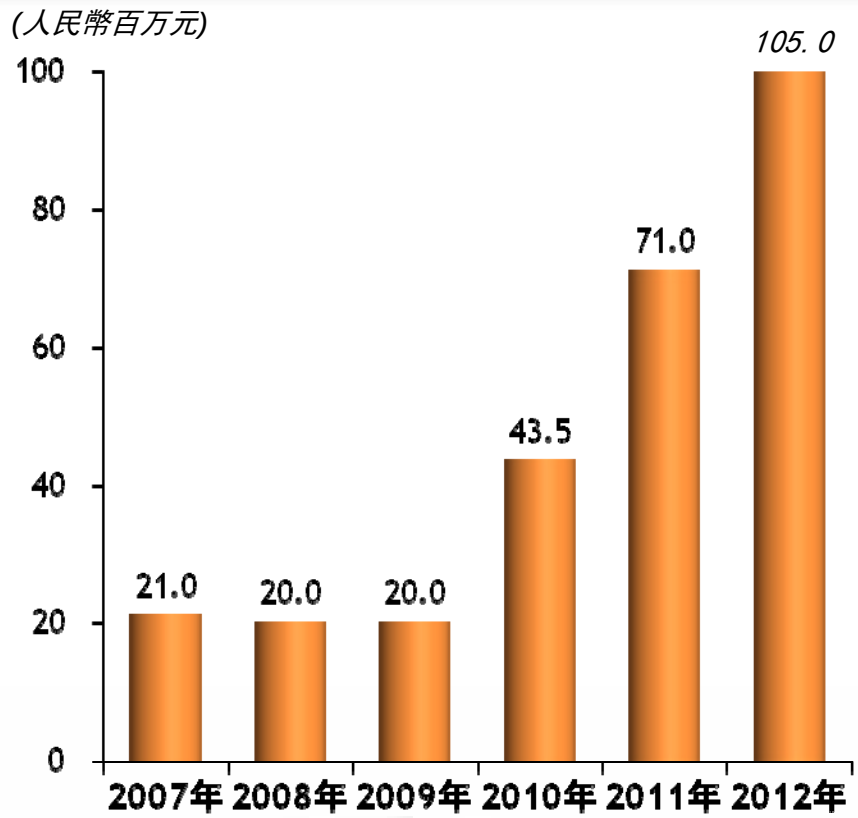
末期股息派息比率为本公司股东应占年内溢利的20%-30%
上市至2012年底，累计派息达人民币2.8亿元

净利润



截至 12月 31日止年度

股息



截至 12月 31日止年度

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

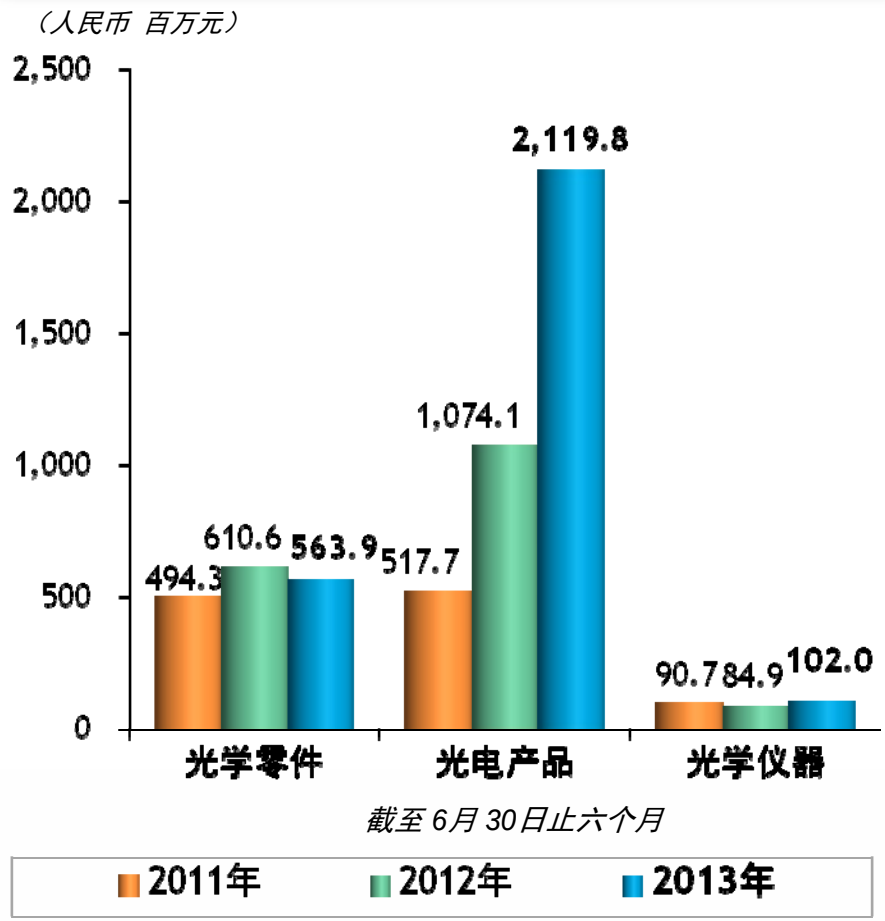
电邮: sunnyoptical@pordahavas.com

电话: +852 3150 6788

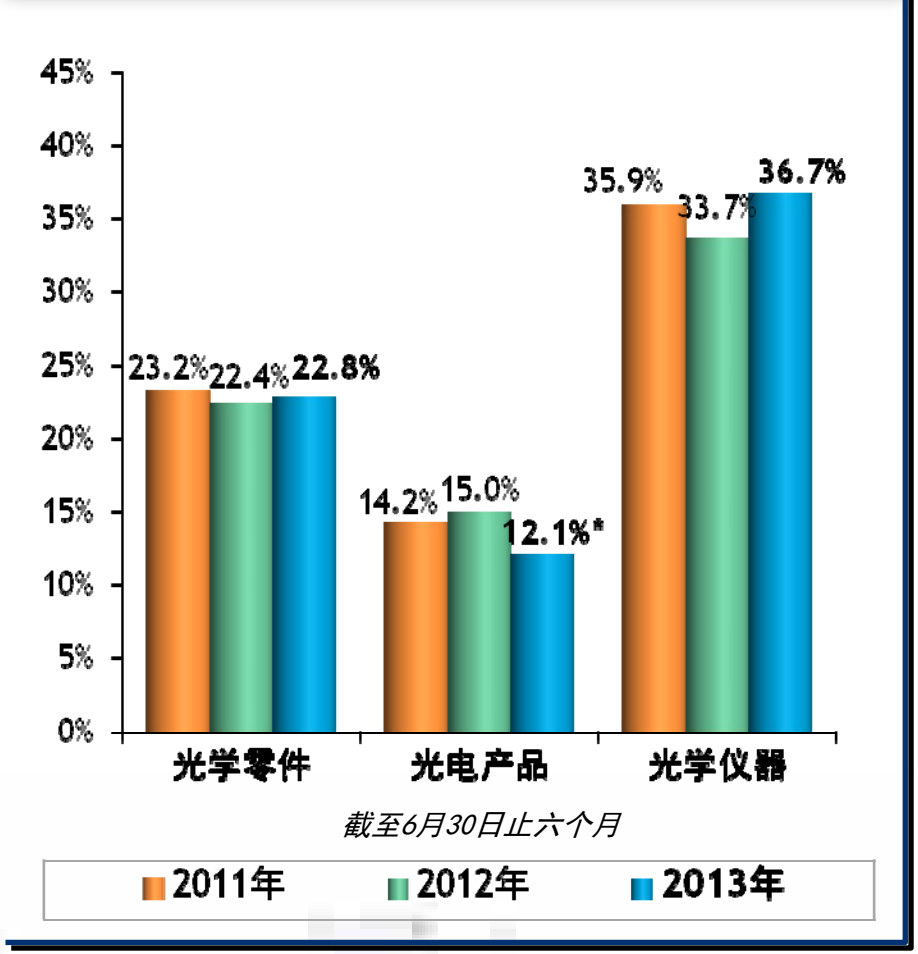
附录

各业务部门收入及毛利率

各业务部门收入

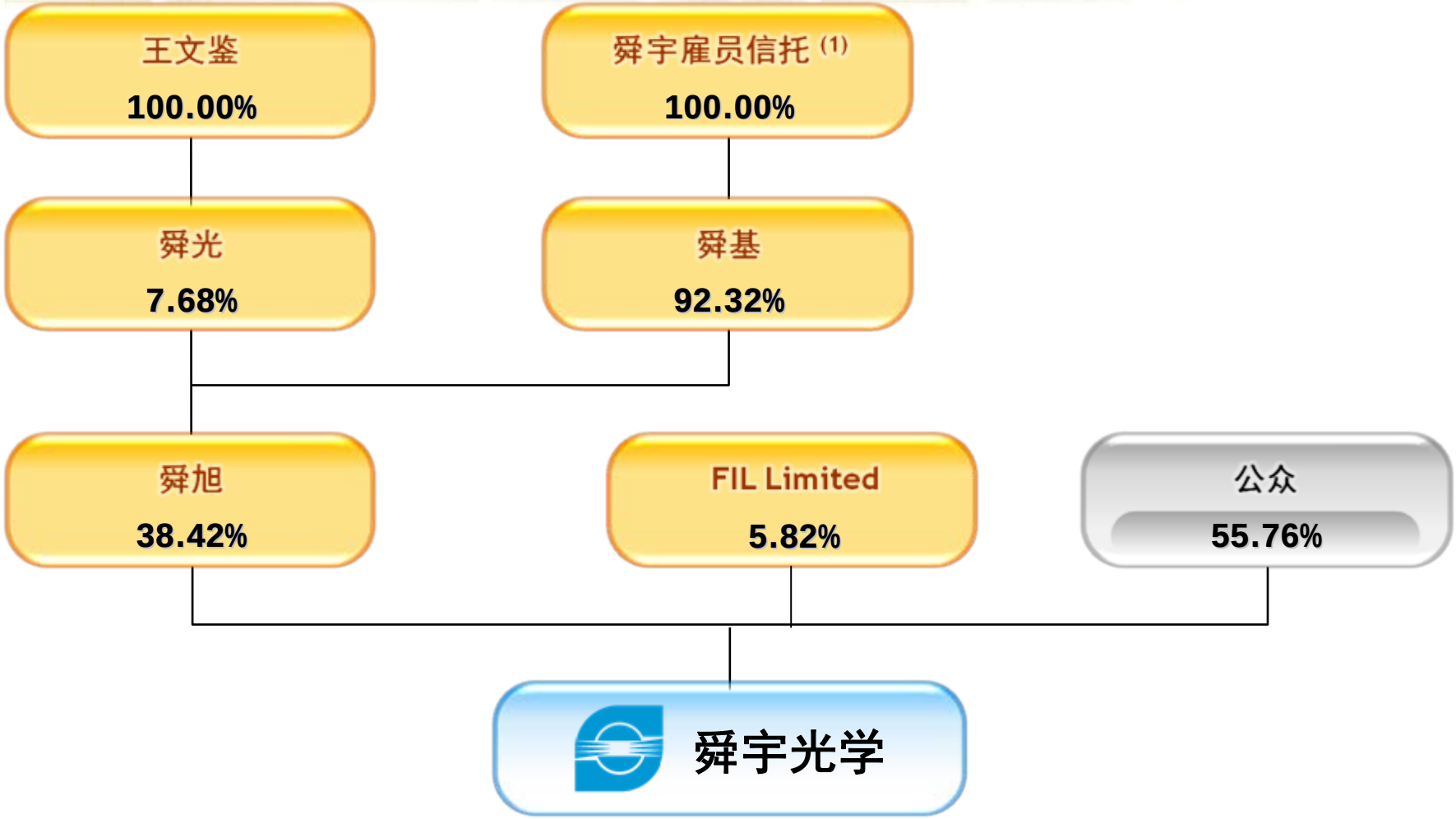


各业务部门毛利率



* 5M手机照相模组产品价格下降所致

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10月7日*