



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

2011年10月



Disclaimer



- 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

投资亮点

2

公司概况

3

财务摘要

4

展望及发展策略

5

问题与回答



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

投资亮点



投资亮点



■ 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

■ 各项业务持续保持增长：

- 受惠于智能手机和3G手机的需求增长
- 数码相机相关业务市场占有率提升
- 新应用领域相关产品发展良好

■ 产品结构及客户群的优化，高效运营及产品的广泛应用，将继续驱动公司高于同业平均水平的增长

■ 稳固的财务基础，持有现金7亿元人民币

同业比较- 专注于光学应用,产品多元化



公司	地点	主要技术及产品					
		玻璃镜片	玻璃非球面镜片	自动对焦手机镜头	自动变焦手机镜头	自动对焦手机照相模组	自动变焦手机照相模组
舜宇光学	中国	✓	✓	✓	✓	✓	✓
凤凰光学	中国	✓					
大立光电	台湾			✓			
今国光学	台湾	✓	✓				
扬信	台湾					✓	✓
光宝	台湾					✓	✓



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



- 超过27年的专业经验
- 强大的研发、技术和制造能力



浙江总部

→ 员工: 约 6000



中山生产基地

→ 员工: 约2324



上海生产基地

→ 员工: 约183



天津生产基地

→ 员工: 约 524

业务分部

光学零件



(球面/非球面玻璃镜片,手机镜头,车载镜头,其他镜头)

光电产品



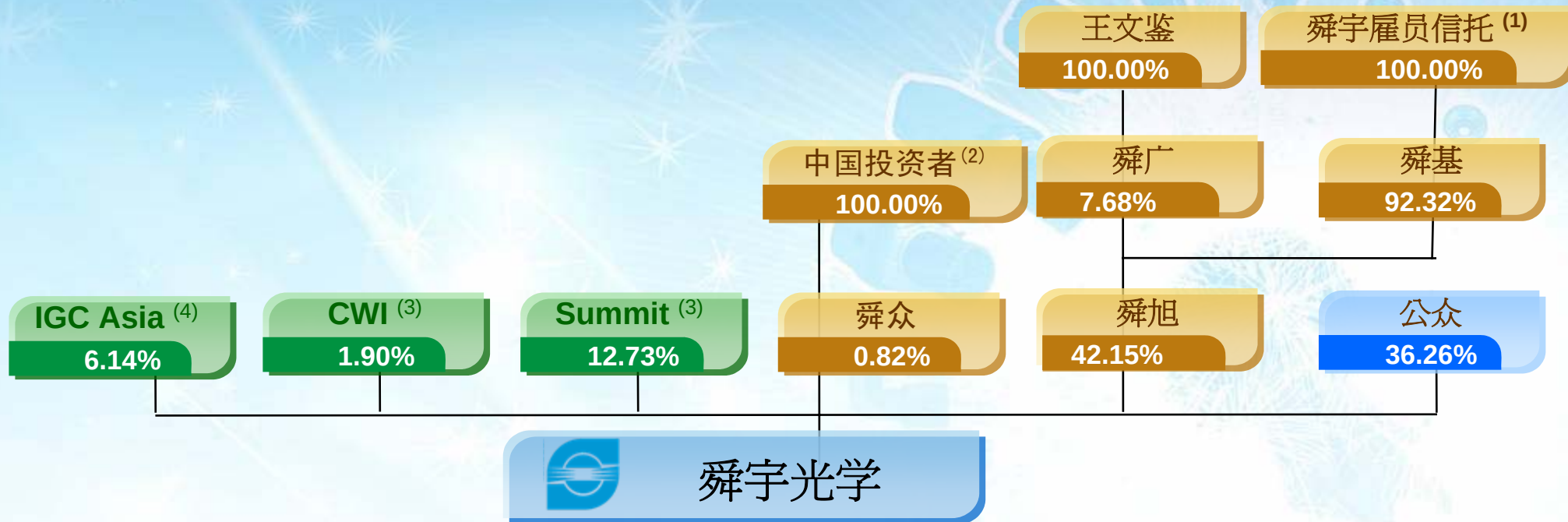
(手机/ 笔记本照相模组,安防相机和其他相关产品)

光学仪器



(显微仪器, 测量和分析仪器)

股权架构



- 1) 集团主席及执行董事王文鉴先生以舜宇雇员信托代表舜宇雇员持有舜基的全部已发行股本
- 2) 集团主席及执行董事王文鉴先生以中国投资者信托代表中国投资者持有舜众的全部已发行股本
- 3) 最终持有人为Chengwei Ventures Evergreen Mgt. LLC
- 4) 最终持有人为Investor AB

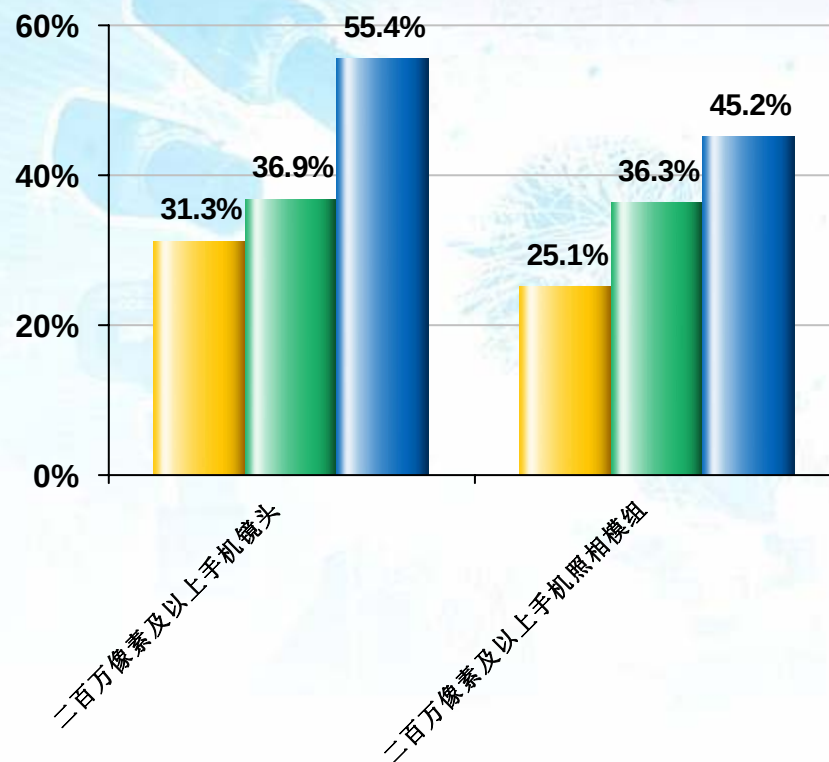
*于2011年9月30日



进一步紧抓经济企稳回升势头，上半年业绩稳步上扬

- 客户结构与产品结构得到提升
- 通过夏普与诺基亚等国际知名厂商量产认证
- 与韩国三星电子签署长期合作协议
- 启动位于河南省信阳市的生产基地建设计划，并拟于该处生产及经营光学球面与平面产品

二百万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

2009年

2010年

2011年

研发成果显著，高科技壁垒



拥有131项专利

原有产品不断升级,追紧前沿需技术实力

- 500万像素及800万像素自动对焦手机镜头及照相模组量产出货
- 1200万像素手机自动对焦镜头及照相模组开发完毕
- 具有较好成本优势及较高技术要求的可过回流焊之照相模组开始大量生产
- 单反数码相机镜片高精密度、高难度，集团已具备该方面的优势能力

新兴光学应用领域产品开发，需研发创新及技术沉淀

- 车载镜头环测要求严苛,获得相关实用新型专利
- 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开发
- 安防产品进入研发改进阶段
- 多款微型投影光机与整机开发完毕
- 多款红外镜头研发完毕，用于车载和安防

工艺技术需不断提升

- 「高像素手机照相模组防污点胶工艺」发明专利保障品质管控
- 一模多穴玻璃非球面工艺取得突破性进展
- 塑胶非球面窄流道模具成功突破
- 自动化镜头生产与检验工艺得到进一步发展及应用
- DIC「微分干涉对比」技术取得突破,奠定国内显微镜市场技术领先地位

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

三星

松下

金立

尼康

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)
富士康
信利

夏普
华为
中兴
酷派
联想
oppo
天语
桑菲
富士康
金立
TCL

基恩斯
卡尔·蔡司
Optika
Amscope
奥林巴斯

松下
三洋
光宝
致伸
Magna
Continental
Delphi

Autoliv
Steel-mate
TTE
理光
Sindoh
旭丽
全友

产能利用率



产能利用率

截至6月30日止六个月

	2009年	2010年	2011年
镜片	74.5%	88.1%	87.6%
镜头	50.1%	65.3%	72.0%
光电产品	32.0%	56.2%	84.3%
光学仪器	46.0%	90.3%	82.7%



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



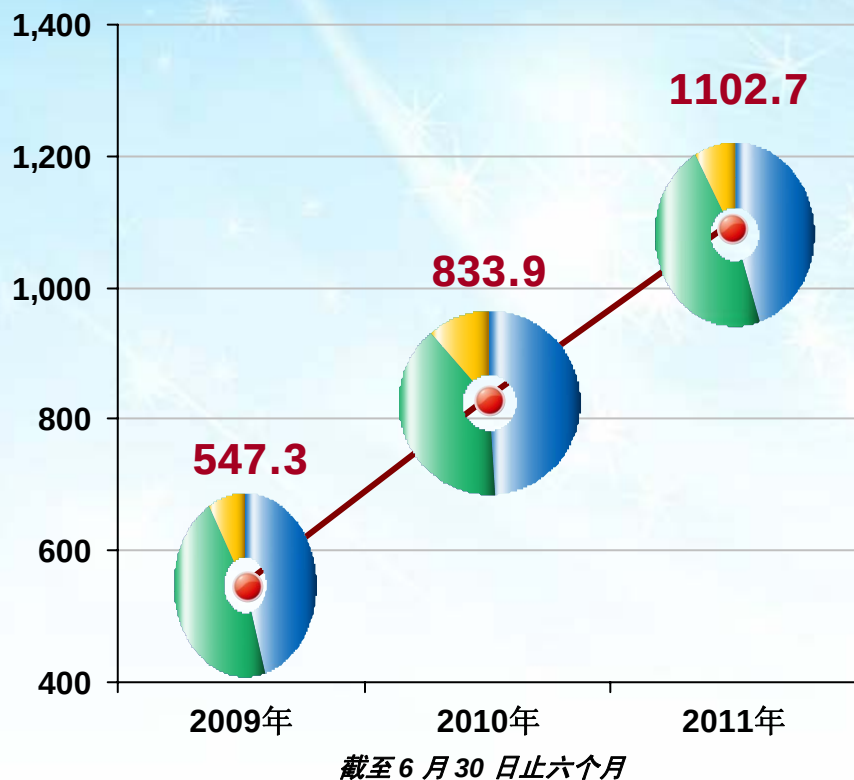
	2010年	2011年	变化
(人民币百万元)	截至6月30日止六个月		
收入	833.9	1102.7	+ 32.2%
毛利	177.7	235.6	+ 32.6%
除税前溢利	66.0	110.2	+ 67.0%
所得税开支	(16.0)	(22.7)	+ 42.1%
股东应占溢利	54.8	91.5	+ 67.0%
每股盈利 — 基本 (人民币分)	5.54	9.48	+ 71.1%

营业额分析



营业额按不同事业分析

(人民币百万元)

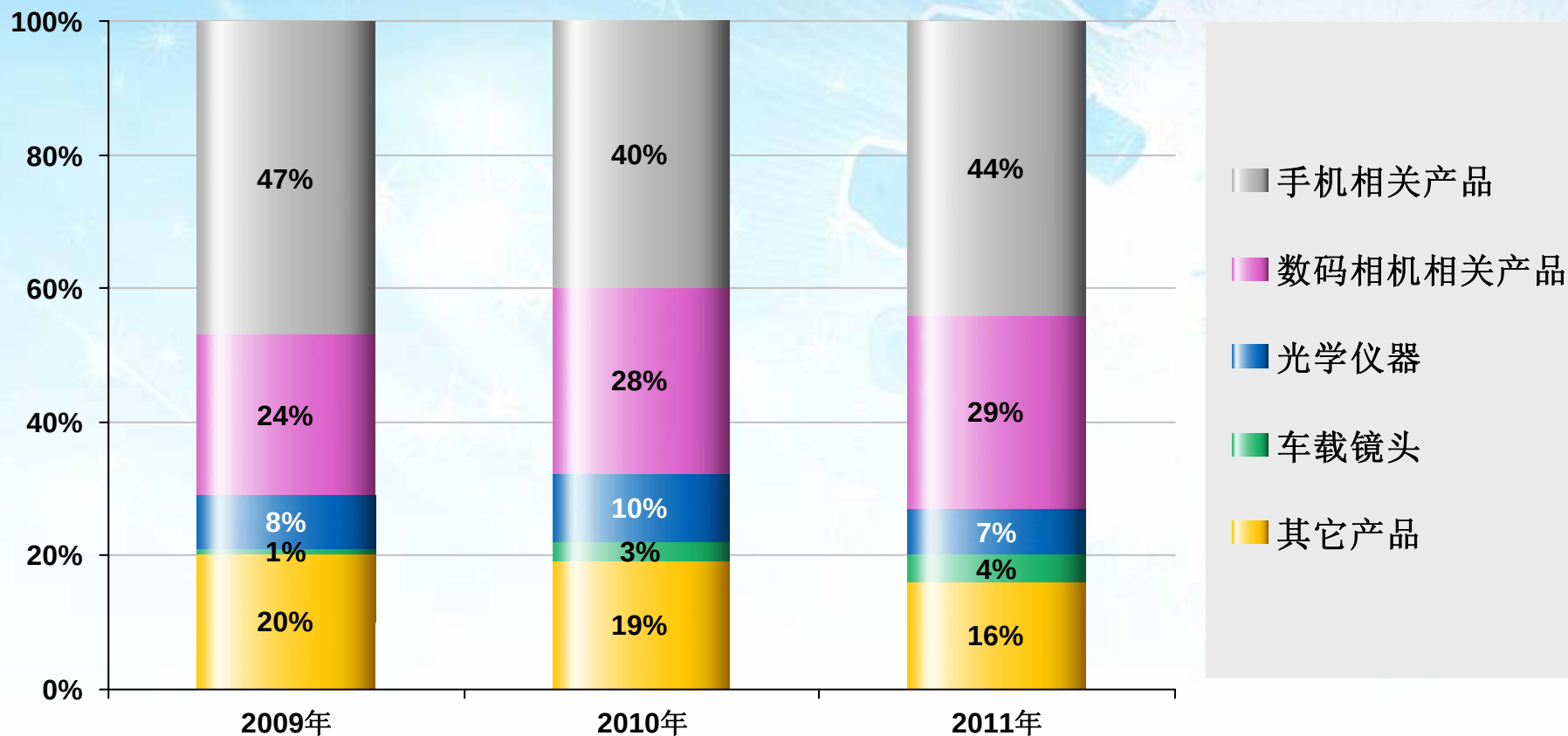


	2009年	2010年	2011年	2010年 与2011年 比较之 改变
(人民币百万元)	截至6月30日止六个月			
光学零件	249.5	407.3	494.3	+ 21.3%
光电产品	250.2	333.8	517.7	+ 55.1%
光学仪器 *	47.6	92.8	90.7	- 2.3%
总营业额	547.3	833.9	1102.7	+ 32.2%

* 注：去年同期有标单因素影响约人民币1150万元



收入来源多元化

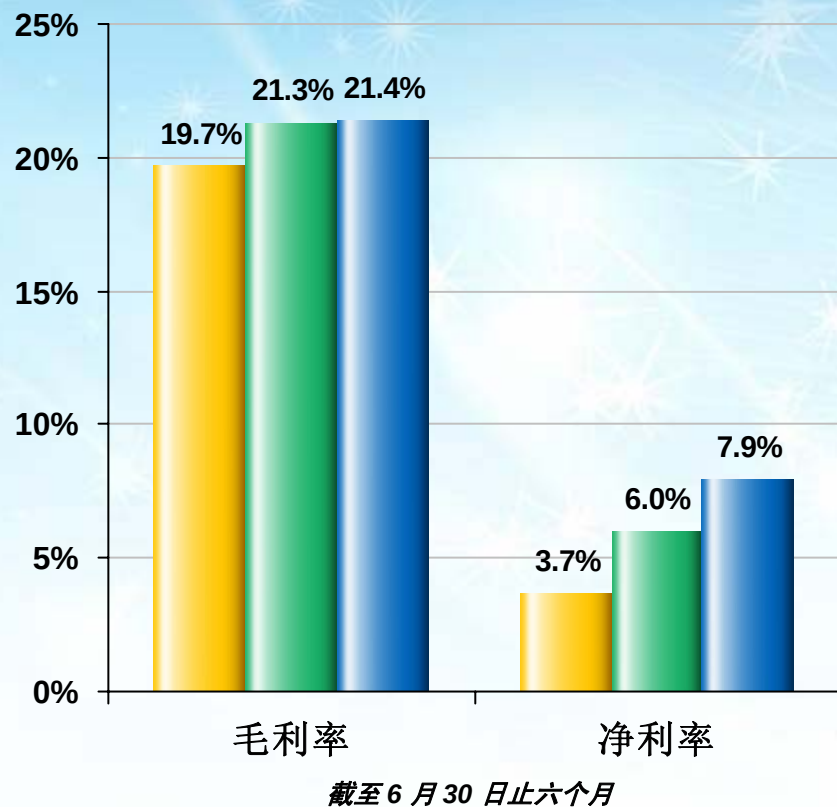


截至 6月30 日止六个月销售占集团收入百分比

利润概览

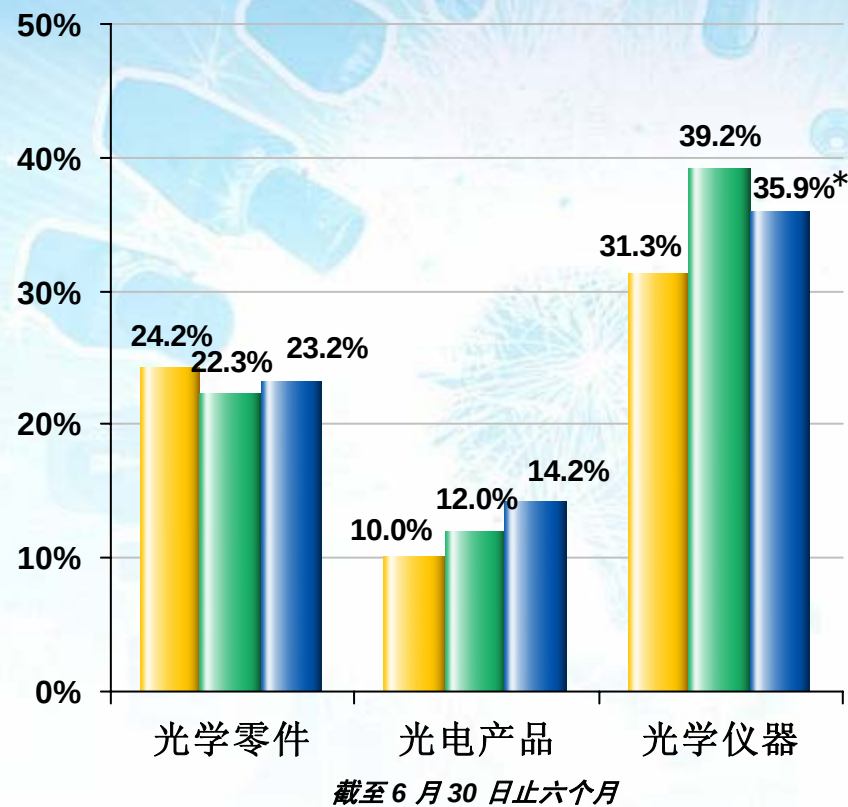


整体毛利率及净利率



2009年 2010年 2011年

各事业的毛利率



2009年 2010年 2011年

* 注：光学仪器主要是因为与去年同期相比，产能利用率略有下降

营运开支分析



(人民币百万元)	2009年		2010年		2011年	
	截至6月30日止六个月					
		(收入百分比)		(收入百分比)		(收入百分比)
收入	547.3	100.0%	833.9	100.0%	1102.7	100.0%
总营运开支	91.1	16.6%	115.9	13.9%	140.7	12.8%
销售及分销费用	13.6	2.5%	20.6	2.5%	25.9	2.4%
研发费用	37.4	6.8%	45.5	5.5%	51.7	4.7%
行政费用	40.1	7.3%	49.8	5.9%	63.1	5.7%

* 注：良好的费用管控致使各费用比例下降。

稳健的财务状况



	2009年	2010年	2011年
	截至6月30日止六个月		
流动比率 (倍)	5.0	3.2	3.1
营运现金流 (人民币百万元)	46.6	49.1	47.3
现金及现金等值项目 (人民币百万元)	706.4	763.8	752.2
负债比率 (%)	3.2	6.9	4.1
权益回报率 (%)	1.5	3.5	5.6
资本开支 (人民币百万元)	29.6	35.5	94.7



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





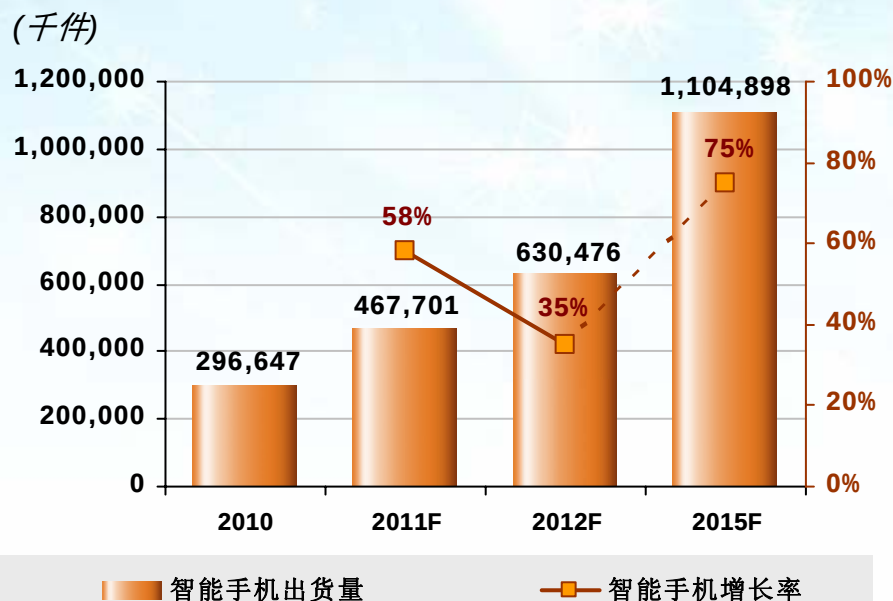
做深做透现有产业



- 加强与现有客户的深度合作
- 力争成为现有客户最有价值的供应商
- 坚持开拓国际品牌客户路线

- 保持在行业内的优势地位
- 实现产品组合优化，产品推进高端市场
- 推进河南生产基地的建设

全球智能手机出货量及增长率 (2010 - 2015F)



资料来源: Gartner

全球单反数码相机出货量及增长率 (2010 - 2012F)

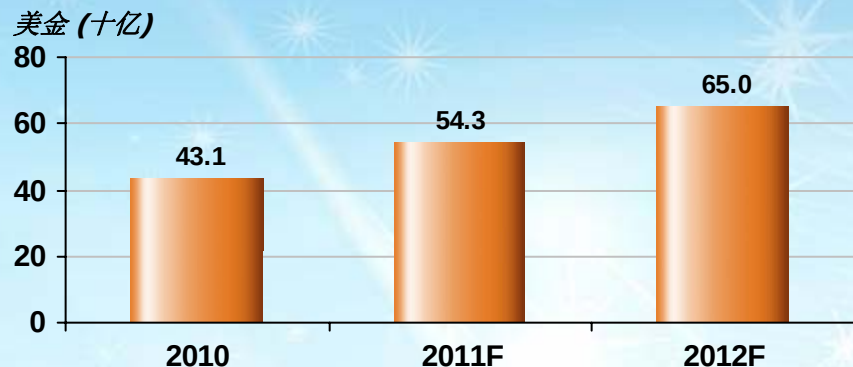


资料来源: MIC

加快新事业发展

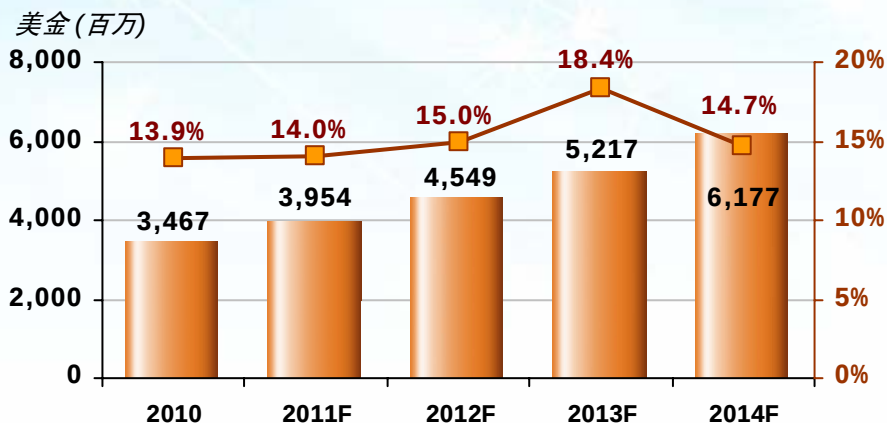


中国视频监控市场预测



资料来源: IDC

全球红外仪器市场预测

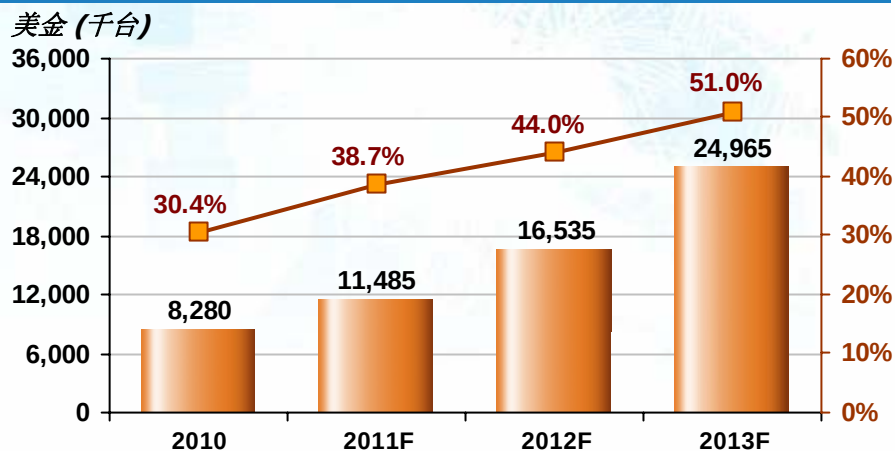


■ 销售额 ■ 同比增长

资料来源: Maxtech International Inc.

- 继续加强新事业组织、人才、制度等方面的建设, 投入资源推动公司战略转型
- 加强车载光学事业在重点区域的业务布局
- 推进安防监控产品商业化
- 继续拓展红外事业在民用领域的新兴应用
- 加强高阶光学仪器产品深度研发

全球车载成像模组市场预测



■ 销售额 ■ 同比增长

资料来源: Techno Systems Research

全面推进管理创新



继续推进精细化管理



- 继续推进精益生产
- 全面运行SAP系统
- 提升运营效率及质量水平

稳定核心员工队伍



- 继续实施受限制股份奖励计划
- 推行「工龄津贴」制度
- 完善考核体系、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

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 0875 /
+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

