

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GROUP) COMPANY LIMITED

### 舜宇光學科技（集團）有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2382)

#### 截至二零零九年十二月三十一日止年度年終業績公告

##### 業績摘要

- 本集團收入於二零零九財政年度較二零零八年同期增長3.4%至約人民幣1,309,600,000元。增長主要是由於光學零件業務強勁增長所致。
- 本公司股東應佔溢利較二零零八年同期增長17.3%至約人民幣91,900,000元。
- 每股基本盈利較二零零八年同期增長17.3%至約人民幣0.09元。
- 董事會建議派發末期股息每股人民幣0.02元。

##### 財務業績

舜宇光學科技（集團）有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（以下合稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績及二零零八年同期比較數字如下：

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	3	1,309,565	1,267,057
銷售成本		<u>(1,035,611)</u>	<u>(1,016,210)</u>
毛利		273,954	250,847
其他收入	4	35,031	41,164
銷售及分銷開支		(31,933)	(30,950)
研發開支		(75,929)	(56,146)
行政開支		(93,829)	(108,009)
商譽減值虧損		—	(8,006)
出售附屬公司部分權益的虧損		(5,754)	(216)
融資成本	5	<u>(1,850)</u>	<u>(15)</u>
除稅前溢利		99,690	88,669
所得稅支出	6	<u>(12,755)</u>	<u>(12,097)</u>
年內溢利	7	<u>86,935</u>	<u>76,572</u>
<b>其他全面收入</b>			
換算時產生的匯兌差額		2,467	(285)
可供出售金融資產的公允值變動		—	1,638
有關可供出售金融資產的公允值變動所得稅		—	(603)
出售可供出售金融資產時計入損益的累計 收益的重新分類調整		—	(4,964)
有關出售可供出售金融資產時計入損益的累計 收益的重新分類調整所得稅		—	741
年內其他全面收入(開支)(除稅後)		<u>2,467</u>	<u>(3,473)</u>
年內全面收入總額		<u><b>89,402</b></u>	<u>73,099</u>
應佔年內溢利：			
本公司股東		91,934	78,377
少數股東權益		<u>(4,999)</u>	<u>(1,805)</u>
		<u><b>86,935</b></u>	<u>76,572</u>
應佔全面收入總額：			
本公司股東		93,455	74,904
少數股東權益		<u>(4,053)</u>	<u>(1,805)</u>
		<u><b>89,402</b></u>	<u>73,099</u>
股息	8	<u>20,000</u>	<u>21,000</u>
每股盈利－基本(人民幣分)	9	<u><b>9.19</b></u>	<u>7.84</u>

## 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		486,213	496,579
預付租金		19,260	19,762
商譽		12,168	12,168
無形資產		14,946	8,796
遞延稅項資產		2,007	1,432
收購物業、機器及設備之按金		3,210	4,001
		<u>537,804</u>	<u>542,738</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		148,431	126,351
貿易及其他應收款項及預付款項	10	375,574	257,606
預付租金		502	502
可收回稅項		–	2,246
應收關連人士款項		12	–
可供出售投資		–	4,000
按公允值計入損益之金融資產		–	291,070
已抵押銀行存款	11	19,185	–
銀行結餘及現金	11	740,320	387,536
		<u>1,284,024</u>	<u>1,069,311</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	294,027	190,400
應付關連人士款項		6,765	8,015
應付附屬公司少數股東款項		519	2,475
應付稅項		3,816	306
借貸		28,888	18,284
		<u>334,015</u>	<u>219,480</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>950,009</u>	<u>849,831</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,487,813</u>	<u>1,392,569</u>
<b>非流動負債</b>			
借貸		27,011	17,226
遞延稅項負債		8,031	7,996
遞延收入		3,368	1,023
		<u>38,410</u>	<u>26,245</u>
		<u>1,449,403</u>	<u>1,366,324</u>

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	13	97,520	97,520
儲備		<u>1,318,654</u>	<u>1,245,199</u>
本公司股東應佔權益		<u>1,416,174</u>	<u>1,342,719</u>
少數股東權益		<u>33,229</u>	<u>23,605</u>
		<u><b>1,449,403</b></u>	<u><b>1,366,324</b></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 1. 概況

本公司於二零零六年九月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法第21章（一九六一年第三條法例，經綜合及修訂）註冊成立為獲豁免公司，其股份自二零零七年六月十五日起在香港聯合交易所有限公司上市，最終控股及母公司為一間於英屬處女群島註冊成立的私人有限公司舜旭有限公司。註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681 GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies，而營業地點位於中國浙江省餘姚市舜宇路66-68號。

綜合財務報表以人民幣呈列（「人民幣」），人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）	呈列財務報表
香港會計準則第23號（二零零七年經修訂）	借貸成本
香港會計準則第32及1號（修訂）	可沽售金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號（修訂）	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本
香港財務報告準則第2號（修訂）	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號（修訂）	金融工具之改進披露
香港財務報告準則第8號	營運分部
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號及香港會計準則第39號（修訂）	嵌入式衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第13號	客戶忠誠度計劃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第15號	房地產建築協議
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第16號	於海外業務投資淨額之對沖
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第18號	自客戶轉入資產
香港財務報告準則（修訂）	對二零零八年頒佈的香港財務報告準則的改進，除香港財務報告準則第5號的修訂（於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效）外
香港財務報告準則（修訂）	對二零零九年頒佈的涉及香港會計準則第39號第80段修訂的香港財務報告準則的改進

除下文所述者外，採用新訂及經修訂香港財務報告準則對目前或過往會計期間的綜合財務報表並無重大影響。

#### 僅影響呈列及披露的新訂及經修訂香港財務報告準則

##### 香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）「呈列財務報表」

香港會計準則第1號（二零零七年經修訂）引入專業術語的變化（包括綜合財務報表標題的修改）以及綜合財務報表格式及內容的改動。

##### 香港財務報告準則第8號「營運分部」

香港財務報告準則第8號並非一條要求重新界定本集團可報告分部或改變分部溢利或虧損計量基準的披露準則，但導致分部資產及分部負債計量基準發生改變（見附註5）。

## 影響報告業績及／或財務狀況的新訂及經修訂香港財務報告準則

### 香港會計準則第23號 (二零零七年經修訂)「借貸成本」

於過往年度，本集團將收購、建造或生產合資格資產直接應佔的所有借貸成本於其產生時列為支出。香港會計準則第23號 (二零零七年經修訂) 取消過往可將所有借貸成本於其產生時列為支出的選擇權。採納香港會計準則第23號 (二零零七年經修訂) 導致本集團更改其會計政策以將所有借貸成本作為合資格資產的部分予以資本化。本集團已根據香港會計準則第23號 (二零零七年經修訂) 之過渡性規定，採用有關資本化開始日期為二零零九年一月一日或之後的合資格資產借貸成本的經修訂會計政策。由於該經修訂會計政策已自二零零九年一月一日起追溯採用，會計政策的該項變動並無導致重列過往會計期間的報告金額。

本公司董事認為，採用該項經修訂準則對本年度的綜合財務報表並無重大影響。

本集團並無提早採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則 (修訂)	香港財務報告準則第5號的修訂 (作為二零零八年香港財務報告準則的改進部分) <sup>1</sup>
香港財務報告準則 (修訂)	二零零九年香港財務報告準則的改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號 (經修訂)	關聯方披露 <sup>6</sup>
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合及單獨財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號 (修訂)	供股分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號 (修訂)	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號 (修訂)	首次採納者的額外豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號 (修訂)	首次採納者就對比香港財務報告準則第7號披露的有限豁免 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第2號 (修訂)	集團以現金結算之股份付款交易 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號 (修訂)	最低資金規定的預付款 <sup>6</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向所有者分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 修訂於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日 (倘適用) 或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>7</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號 (經修訂) 可能影響收購日在二零一零年一月一日或之後的本集團業務合併會計法。香港會計準則第27號 (經修訂) 將影響本集團在附屬公司內所有權權益改變的會計處理。

香港財務報告準則第9號「金融工具」引入了有關金融資產分類及計量新規定，並將於二零一三年一月一日生效，亦可提前應用。該準則要求在香港會計準則39號「金融工具：確認及計量」範圍內的所有已確認金融資產按攤銷成本或是公允值計量，尤其是，(i)以旨在收取合同現金流的業務模式持有及(ii)僅為支付未償還本金及本金利息的合同現金流而擁有的債務投資一般按攤銷成本計量。其他債務投資及權益投資則按公允值計量。採用香港財務報告準則第9號可能影響本集團金融資產的分類及計量。

本公司董事預期，採用其他新訂及經修訂準則、修訂及詮釋對綜合財務報表將不會有重大影響。

### 3. 收入及分部資料

收入相當於年內向外間客戶出售貨品的已收及應收款項扣減退貨及折扣（如有）。

本集團已採納由二零零九年一月一日起生效之香港財務報告準則第8號「營運分部」。香港財務報告準則第8號為一項披露準則，要求按有關本集團構成要素之內部報告識別營運分部，而有關內部報告會由主要營運決策者定期審閱，以分配分部資源及評估其表現。相反，此準則之前身（香港會計準則第14號「分部報告」）要求實體利用風險及回報方法識別兩種分部（業務及地域）。過往，本集團以業務分部為主要報告形式。與根據香港會計準則第14號釐定之主要可報告分部比較，應用香港財務報告準則第8號並無導致重新指定本集團之可報告分部，亦無改變分部溢利或虧損之計量基準。

尤其是，對外報告的分部資料乃按本集團營運部門提供的產品類別基準進行分析，與向主要營運決策者報告的資料相同。根據香港財務報告準則第8號，本集團營運分部及可報告分部如下所示：

1. 光學零件
2. 光電產品
3. 光學儀器

#### 分部收入及業績

本集團按可報告分部劃分的收入及業績分析如下。

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入					
外部銷售	637,312	545,646	126,607	-	1,309,565
分部間銷售	78,427	1,672	116	(80,215)	-
總額	<u>715,739</u>	<u>547,318</u>	<u>126,723</u>	<u>(80,215)</u>	<u>1,309,565</u>
分部溢利	<u>64,420</u>	<u>36,070</u>	<u>17,460</u>	<u>(585)</u>	117,365
未分配開支					<u>(17,675)</u>
除稅前溢利					<u>99,690</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入					
外部銷售	579,953	557,105	129,999	–	1,267,057
分部間銷售	84,746	998	207	(85,951)	–
總額	<u>664,699</u>	<u>558,103</u>	<u>130,206</u>	<u>(85,951)</u>	<u>1,267,057</u>
分部溢利	<u>55,869</u>	<u>34,130</u>	<u>11,357</u>	<u>(258)</u>	101,098
未分配開支					(12,429)
除稅前溢利					<u>88,669</u>

可報告分部的會計政策與附註3所述的本集團會計政策相同。分部溢利指由各分部所賺取的溢利，但並無分配中央行政費用、董事薪金及融資成本。可報告分部間存在不對稱分配，這是由於本集團在分配利息收入、折舊及攤銷、出售物業、廠房及設備的虧損、按公允值計入損益之金融資產的收益或損失及可供出售投資至各分部時，並未向各分部分配相關的銀行結餘、可折舊資產、物業、廠房及設備及有關金融工具。此乃向主要營運決策者報告以作資源分配及表現評估的基準。

分部間銷售按現行市場利率收取費用。

#### 分部資產及負債

本集團按可報告分部劃分的資產及負債分析如下：

於二零零九年十二月三十一日

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產				
貿易應收款項	142,879	91,106	22,848	256,833
存貨	<u>62,600</u>	<u>63,393</u>	<u>22,438</u>	<u>148,431</u>
分部資產	<u>205,479</u>	<u>154,499</u>	<u>45,286</u>	405,264
未分配資產				<u>1,416,564</u>
總資產				<u>1,821,828</u>
負債				
分部負債－貿易應付款項	<u>120,204</u>	<u>66,610</u>	<u>25,439</u>	212,253
未分配負債				<u>160,172</u>
負債總額				<u>372,425</u>



於二零零八年十二月三十一日

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產</b>				
貿易應收款項	96,424	66,781	15,760	178,965
存貨	46,027	56,441	23,883	126,351
分部資產	142,451	123,222	39,643	305,316
未分配資產				1,306,733
總資產				1,612,049
<b>負債</b>				
分部負債－貿易應付款項	58,862	44,843	16,134	119,839
未分配負債				125,886
負債總額				245,725

為監察分部表現及在分部間分配資源：

- 貿易應收款項及存貨均分配至相對的可報告分部。全部其他資產指並不定期向主要營運決策者報告的未分配資產。
- 貿易應付款項分配至相對的可報告分部。全部其他負債指並不定期向主要營運決策者報告的未分配負債。

#### 其他分部資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度

計算分部損益或分部資產時計入的金額：

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	總額 人民幣千元
計量分部損益時計入的款額：				
折舊及攤銷	66,635	14,517	4,742	85,894
呆壞賬撥備(撥回)	534	140	(610)	64
出售附屬公司部份權益虧損	1,814	-	3,940	5,754
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(212)	3	(95)	(304)
定期向主要營運決策者提供但計量分部 資產時未計入的款額：				
非流動資產增加(附註)	58,223	18,941	2,215	79,379

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	光學零件 人民幣千元	光電產品 人民幣千元	光學儀器 人民幣千元	總額 人民幣千元
計量分部損益時計入的款額：				
折舊及攤銷	58,843	9,561	4,677	73,081
存貨撥備	3,879	4,874	693	9,446
呆壞賬撥備	101	2,501	180	2,782
出售附屬公司部分權益的虧損	216	-	-	216
出售物業、廠房及設備虧損	1,742	-	34	1,776
定期向主要營運決策者提供但計量分部 資產時未計入的款額：				
非流動資產增加 (附註)	109,250	25,333	6,071	140,654
商譽減值虧損	-	-	8,006	8,006

附註：非流動資產不包括購買物業、機器及設備之按金、業務合併時所收購的資產及注資及遞延稅項資產。

#### 主要產品及服務收入

以下為本集團來自主要產品的收入分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
移動電話相關產品	578,896	664,988
數碼相機相關產品	320,581	244,808
光學儀器	109,750	117,457
數字視頻鏡頭	32,305	52,283
其他鏡頭	75,154	23,245
其他球面鏡頭及平面產品	37,033	60,425
工業內窺鏡	23,982	16,295
其他產品	131,864	87,556
	<b>1,309,565</b>	<b>1,267,057</b>

## 地區資料

本集團的業務位於中國、韓國、日本及新加坡。

本集團根據向其實際交付貨物的地點的來自外部客戶的收入及按資產的地理位置劃分的非流動資產的資料如下：

	來自外部客戶的收入		非流動資產	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國（不包括香港）（住所所在國）	803,482	718,369	452,414	491,831
日本	172,083	108,009	-	-
香港	171,081	294,183	-	-
韓國	62,892	45,633	82,907	48,710
台灣	19,902	13,303	41	149
其他	80,125	87,570	435	616
	<u>1,309,565</u>	<u>1,267,067</u>	<u>535,797</u>	<u>541,306</u>

附註：除遞延稅項資產以外的非流動資產。

## 有關主要客戶的資料

於有關年度佔本集團銷售總額超過10%的客戶收入如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
A客戶，來自光學零件的收入	<u>149,474</u>	<u>186,036</u>

## 4. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行利息收入	19,686	8,496
政府補助金（附註）	10,754	7,742
出售模具收益	1,786	2,384
銷售廢料收益淨額	538	588
豁免長期應付款	-	1,811
分包服務收入	-	1,193
出售物業、機器及設備收益	304	-
其他	1,963	658
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動	-	7,856
持作買賣金融資產之公允值變動	-	7,248
出售分類為可供出售投資的循環股權收益	-	3,188
總額	<u>35,031</u>	<u>41,164</u>

附註：此項收入與地方政府無條件授出以嘉許本集團開發新產品及發展出口業務的貢獻的政府補助金有關。

## 5. 融資成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應於五年內全部支付的銀行貸款利息	<u>1,850</u>	<u>15</u>

## 6. 所得稅支出

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國企業所得稅		
即期稅項	12,855	7,593
過往年度撥備不足	<u>440</u>	<u>16</u>
	13,295	7,609
遞延稅項	<u>(540)</u>	<u>4,488</u>
	<u>12,755</u>	<u>12,097</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司適用的稅率自二零零八年一月一日起為25%，惟下述者除外。

舜宇浙江光學及寧波儀器為在中國沿海經濟開放區成立的從事製造業的中外合資經營企業，適用稅率為25%。根據原中國外資企業所得稅（「外資企業所得稅」）法，舜宇浙江光學及寧波儀器可自首個獲利年度起計兩年內免繳外資企業所得稅，而隨後三年則獲半免（「免稅期」）。因此，該兩間實體的中國所得稅於截至二零零九年和二零零八年十二月三十一日止兩個年度均獲半免。

舜宇光學（中山）有限公司（「舜宇中山」）及寧波舜宇光電信息有限公司（「舜宇光電」）為在中國沿海經濟開放區成立從事製造業的中外合資經營企業，適用稅率為25%。根據中國外資企業所得稅法，舜宇中山及舜宇光電亦可享有免稅期。舜宇中山於截至二零零八年十二月三十一日止年度豁免繳付中國所得稅及於截至二零零九年十二月三十一日止年度獲半免，舜宇光電於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度均獲半免。

上海舜宇恒平科學儀器有限公司（「舜宇恒平儀器」）為內資股份有限責任公司，並獲認可為中國上海高新技術企業，可於二零零八年一月一日開始的三個年度享受15%的優惠稅率。

其他管轄區的稅項是按當地適用稅率計算。

年內的稅項支出與綜合全面收益表所列除稅前溢利對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>99,690</b>	88,669
按當地司法管轄區所得稅稅率計稅 (附註1)	<b>24,923</b>	27,787
不可扣稅開支之稅務影響	<b>992</b>	2,203
中國附屬公司稅務優惠及豁免	<b>(18,269)</b>	(26,582)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>3,424</b>	2,753
動用先前未確認稅項虧損	<b>(318)</b>	-
中國附屬公司未分配利潤中代扣所得稅之稅務影響 (附註2)	<b>413</b>	5,920
代扣稅項	<b>1,150</b>	-
過往年度撥備不足	<b>440</b>	16
年內所得稅支出	<b>12,755</b>	12,097

附註：

- (1) 標準的國內所得稅稅率為25%。於二零零八年，就各單個稅項司法管轄區使用不同稅率進行的單獨調節已被匯總。
- (2) 根據新的中國稅法，預扣稅項乃就中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取的利潤而宣派的股息進行徵收。遞延稅項乃就中國附屬公司當年的未分配利潤應佔的暫時差額而作出。

## 7. 年內溢利

年內溢利已扣除 (計入) 以下各項：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
董事酬金	<b>3,683</b>	2,420
其他員工的薪金及津貼	<b>195,277</b>	200,041
其他員工的酌情花紅	<b>27,987</b>	23,617
其他員工的退休福利計劃供款	<b>19,169</b>	19,527
員工成本總額	<b>246,116</b>	245,605
核數師酬金	<b>2,003</b>	2,129
物業、機器及設備折舊	<b>82,566</b>	72,976
預付租金撥回	<b>502</b>	502
(研發開支中包括的) 無形資產攤銷	<b>3,328</b>	105
(銷售成本中包括的) 存貨撥備	-	9,446
外匯虧損淨額	<b>5,250</b>	1,755
出售物業、廠房機器及設備虧損	-	1,776

## 8. 股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年內已確認股息之分配：		
二零零八年末期股息－每股人民幣0.020元 (二零零八年：二零零七年末期股息－人民幣0.021元)	<u>20,000</u>	<u>21,000</u>

於報告期期末後，董事建議派付末期股息合共人民幣20,000,000元及每股人民幣0.020元（約每股0.0227港元）（二零零八年：人民幣20,000,000元及每股人民幣0.020元，約每股0.0220港元），惟須獲股東於股東週年大會批准。建議於報告期期末後派付的末期股息並未於報告期期末確認為負債。

## 9. 每股盈利

本公司所有人應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用作計算每股基本盈利之盈利（本公司所有人應佔年度溢利）	<u>91,934</u>	<u>78,377</u>
	二零零九年 千股	二零零八年 千股
<b>股份數目</b>		
用作計算每股基本盈利之普通股數目	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

由於本公司於該兩個年度或報告期期末並無已發行潛在普通股股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 10. 貿易及其他應收款項及預付賬款

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收款項	261,272	184,552
減：呆賬撥備	<u>(4,439)</u>	<u>(5,587)</u>
	256,833	178,965
應收票據	85,331	45,440
其他應收款項及預付賬款	<u>33,410</u>	<u>33,201</u>
貿易及其他應收款項及預付賬款總額	<u>375,574</u>	<u>257,606</u>

本集團給予貿易客戶60日至90日的信貸期。以下為於報告期期末基於發票日呈列的貿易應收款項（扣除呆賬撥備）的賬齡分析：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至90日	243,661	165,830
91日至180日	10,684	12,220
180日以上	2,488	915
	<u>256,833</u>	<u>178,965</u>

於報告期期末的應收票據賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至90日	52,801	42,155
91日至180日	32,530	3,285
	<u>85,331</u>	<u>45,440</u>

接納任何新客戶前，本集團運用內部評級信用系統評估潛在客戶的信貸素質及其界定信貸上限。每年審核一次客戶信貸上限。根據本集團的評估，95%以上的貿易應收款項既未過期亦無減值，信用評級最高。

本集團已評估各應收款項的可收回性，就若干逾期但賬齡不超過365日的應收款項作出特別撥備。由於根據過往經驗，逾期超過365日的應收款項一般無法收回，故本集團已就所有逾期超過365日的應收款項作出全數撥備。

評估個別結餘減值後，本集團之貿易應收款項包括於報告期已過期的應收賬款賬面總值人民幣13,172,000元（二零零八年：人民幣13,135,000元），而該等賬款並無減值。本集團並無就上述應收結餘持有任何抵押品。該等應收款項平均賬齡如下。

已過期但無減值的貿易應收款項賬齡：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
91日至180日	10,684	12,220
180日以上	2,488	915
	<u>13,172</u>	<u>13,135</u>

呆賬撥備變動

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初結餘	5,587	3,057
已確認的應收款項減值虧損	674	3,731
撇銷無法收回之款項	(1,212)	(252)
減值虧損撥備	(610)	(949)
	<u>4,439</u>	<u>5,587</u>
年終結餘	<u>4,439</u>	<u>5,587</u>

呆賬撥備中包括已減值的個別應收貿易賬款，合計人民幣4,439,000元（二零零八年：5,587,000元），該等賬款的債務人陷入嚴重的財務困境。本集團對這些餘額不持有任何抵押品。

11. 已抵押銀行存款／銀行結餘

銀行結餘指儲蓄賬戶及存款，按介乎每年0.36%至3.8%（二零零八年：0.5%至1%）的市場儲蓄存款利率計息，已抵押銀行存款的固定利率為每年2.25%（二零零八年：零）。已抵押銀行存款指本集團為擔保獲授銀行融資而向銀行抵押的存款。已抵押銀行存款已被抵押以擔保短期銀行貸款，因而被分類為流動資產，並將於有關銀行借貸結付後解除抵押。

12. 貿易及其他應付款項

於報告期期末基於發票日的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付款項		
90天以內	204,052	112,409
91至180天	7,971	6,374
超過180天	230	1,056
	<u>212,253</u>	<u>119,839</u>
貿易應付款項總額	<u>212,253</u>	<u>119,839</u>
購置物業、機器及設備應付款項	5,764	5,137
應付員工薪金及福利	47,414	41,685
客戶預付款	5,163	6,896
應付增值稅及其他應付稅項	7,403	7,190
遞延收入	1,000	—
其他	15,030	9,653
	<u>81,774</u>	<u>70,561</u>
	<u>294,027</u>	<u>190,400</u>



## 13. 股本

	股份數目	數額 千港元	相等於 人民幣千元
法定：			
於二零零八年一月一日、 二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日及 二零零九年十二月三十一日 每股面值0.1港元的普通股	<u>100,000,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	
已發行及繳足：			
於二零零八年一月一日、 二零零八年十二月三十一日、 二零零九年一月一日及 二零零九年十二月三十一日 每股面值0.1港元的普通股	<u>1,000,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>97,520</u>

### 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本集團的核數師德勤•關黃陳方會計師行已就本集團初步業績公告所載截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及相關附註中的數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載款項核對一致。德勤•關黃陳方會計師行所執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步業績公告發出任何核證。

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

回顧二零零九年，全球經濟在各個國家政府的積極的財政與貨幣政策下，已現企業回升跡象。

全球手機出貨量較二零零八年小幅增長，其中智能手機增長勢頭良好，手機照像模組滲透率進一步得到提升。國內3G的啟動，已初步體現了對於高像素手機照相鏡頭及模組需求的拉升，預計二零一零年將延續這一趨勢。

全球數碼相機出貨量亦有小幅上升，其中單反數碼相機（「單反數碼相機」）增長強勁，日本廠商開始採納在中國採購的策略，預計二零一零年對於鏡片的需求仍會保持增長趨勢。

光學儀器類市場，由於受到歐美市場以及工業不振的影響，該類產品市場受到衝擊；但隨著政府對醫療、教育的進一步投入，需求持續增加。

其他集團所及領域，如安防監控、車載成像及紅外成像等應用領域需求均實現快速增長，預計未來仍會保持較快的增長趨勢。

集團將緊密觀察市場動態，及時有效地採取應對策略，致力提升產品、技術、服務質量水平及企業價值。

## 業務回顧

回顧年內，受金融危機的影響，全球於上半年的經濟增速顯著放緩。面對經營環境的不佳，本集團於期內已落實執行多項開源節流措施，積極開拓客源，加強內部成本管控，以保持一定的盈利水準。集團在上半年成為有史以來最困難的一個階段，下半年在宏觀經濟企穩回升的帶動下，加上推進「精益生產」等內部管理的提升，業績出現明顯回升，令本集團整年業績穩中有升。

二零零九年集團實現銷售收入約為人民幣1,309,600,000元，較去年上升約3.4%。其主要原因為光學零件業務增長強勁。集團將緊握各種商機，力爭在新的一年再度實現增長，具體策略詳見「展望及未來策略」一節。

本集團的三大業務部門－光學零件、光電產品及光學儀器分別對各自的現有產品進行了升級研發。這些研發鞏固了原有產品在同行業中的技術領先地位，對於新產品的研究及發展（「研發」）也為將來開拓本集團的收入來源打好堅實基礎。光學零件業務方面，本集團已開始開發800萬像素的三倍自動變焦，手機用鏡頭；兩款微型投影機被韓國政府認定為「國家支持開發事業」；新開發的雙發光二極管（「LED」）閃光燈模組已開始批量出貨；1200萬像素自動對焦手機用鏡頭已開發完畢，並獲得實用新型專利；玻璃非球面模壓項目進入小批生產階段；多款紅外車載鏡頭開發完畢；自動化生產工藝取得重要突破，為進一步降低成本奠定基礎。在光電產品業務方面，800萬像素手機照相模組已開發完畢；成功開發多款安防監控攝相機並成立安防事業部，專力推進安防類產品的市場化運作；醫療內窺鏡開發完畢，已通過國家食品藥品監督管理局（「國家藥監局」）醫療許可認證，並獲實用新型專利。光學儀器的研發工作也取得成果，飛行時間質譜儀及四極桿質譜儀、SHP8400PMS全自動線上過程氣體質譜分析儀已開發完畢，成為中國首款產業化的寬壓力範圍取樣過程氣體質譜分析儀，標誌著中國線上質譜儀的開發和生產製造又邁進了一步。

回顧年內，本集團的多家新成立的附屬公司運營形勢良好。本集團的韓國附屬公司－力量光學有限公司開始產生盈利；本集團旗下的一家國內子公司寧波舜宇車載光學技術有限公司亦開始產生盈利貢獻；寧波舜宇紅外技術有限公司的銷售也逐步增加；舜宇儀器新加坡有限公司已完成三維影像測量儀及顯微干涉儀的研發，並開始生產及銷售。

## 光學零件

受惠於單反數碼相機的快速增長及日本數碼相機廠商採納在中國採購的策略的影響，光學零件事業的收入有所增加，銷售收入約為人民幣637,300,000元，較去年同期增加約9.9%。此業務佔本集團的收入約為48.7%，而在去年同期則佔約45.8%。

本集團於回顧年內成功量產200萬、300萬、500萬像素的自動對焦手機用鏡頭，該些鏡頭幫助集團有效地把握了3G及智能手機市場的商機。同時，球面鏡片業務已由原來的中小球面居多變為以高精度要求的中大球面為主，且多數用於數碼單反相機；手機鏡頭的130萬像素以上產品數量佔比已上升至約41.4%；原有的重要客戶如松下、尼康、三星等重要客戶關係得到進一步加深；此外，年內已與美國一擁有先進太陽能發電技術可提供非球面玻璃透鏡及稜鏡塗裝服務的客戶建立業務關係。

該事業已獲得專利17項，其中發明專利9項，實用新型專利8項。另有34項專利正在申請當中。

該事業全面推進「精益生產」並卓有成效；這對毛利率改善起到了重要作用。

該事業彈性應對市場需求，全年新增「名主角」客戶14家。其中，浙江舜宇光學有限公司和舜宇日本株式會社一起開發了夏普等客戶。舜宇光學（中山）有限公司不但成功躋身昌原光學（LG）供應鏈，同時還成為了奧林巴斯的鏡片第一供應商、尼康的單反鏡片第一供應商。

## 光電產品

由於手機市場需求增長放緩及平均售價下降，截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，光電產品業務的銷售收入約為人民幣545,600,000元，較去年同期輕微下降約2.1%，主要原因是目前集團手機照相模組的客戶多為國內品牌製造商，帶有照相模組的手機仍以低像素為主，而低像素照相模組競爭激烈，出貨量和平均售價均有下降。此業務佔本集團的總銷售收入約為41.7%，而在去年同期則佔約43.9%。

於年內，集團成功量產200萬、300萬、500萬像素的自動對焦手機用照相模組，該些模組使集團在國內3G及智能手機製造商的供應地位得到提升。手機照相模組中130萬像素以上產品數量佔比已上升至約32.0%；原有的重要客戶如中興、華為、聯想、天宇朗通、宇龍等重要客戶關係得到進一步加深。同時開發的重要新客戶有4家，如夏普及松下。同時，集團已成功開發擴展焦深（「EDOF」）手機照相模組，該類照相模組與普通自動對焦模組相比，功能相近，但更具成本優勢；另外，可過回流焊手機照像模組已研製成功，由於所有部件都採用了耐高溫材料，手機製造商可直接採用表面貼裝技術（「SMT」）工藝將模組焊接在手機主機板上，從而提高生產效率，穩定品質，降低成本；以基板晶片（「COB」）工藝為基礎設計的300萬像素自動對焦手機照相模組被科技部認定為國家重點新產品，該產品不僅可應用在手機行業，同時也可以應用在便攜式媒體播放器、家庭監控等領域。目前公司已掌握其核心技術並進行批量生產。

該事業已獲得專利17項，其中1項為發明專利，13項為實用新型專利，餘下3項為外觀設計專利。另有12項專利正在申請當中。

於回顧年內，寧波舜宇光電信息有限公司的手機照像模組與可視門鈴模組已加入夏普、松下等國際品牌客戶的供應鏈，並保持每月穩定出貨。

## 光學儀器

受到金融風暴的影響，光學儀器業務的收入於二零零九年持續減少，較去年同期輕微減少約2.6%至約人民幣126,600,000元。但是，該事業在年內加強了對國內市場的開拓力度，並取得一定成效，加上國內對中高端儀器的強勁需求，有望未來在國內市場的銷售實現增長。此業務佔本集團的總銷售收入約為9.6%，而在去年同期則佔約10.3%。

於年內，本集團完成毒品檢測儀、飛行時間質譜儀、四極桿質譜儀、三維影像測量儀、顯微干涉儀等中高端光學儀器的研發，且部份產品開始進入小批生產階段。在「二零零九年中國科學儀器發展年會」上，上海舜宇恒平科學儀器有限公司開發的AD04-03易制毒化學品檢測儀被評為「二零零八年度科學儀器優秀新產品」。AD04-03檢測儀可於五分鐘內完成現場分析。該儀器擁有多項自主核心技術，獲得三項專利，是目前國際上首次採用微型多維氣相色譜原理研製的，該產品已達到國內領先、國際先進的水準。經拓寬的產品範圍將會在未來對本集團產生積極影響。

該事業獲得專利共有44項，10項為實用新型專利，34項為外觀設計專利。另有9項專利正在申請當中。

## 生產

本集團的產品主要由分別位於中國浙江省余姚市、廣東省中山市、上海市及天津市的四個生產基地生產。

本集團於二零零九年五月投資人民幣30,000,000元於天津成立舜宇的第四個生產基地－舜科光學(天津)有限公司，為環渤海區域的客戶提供更方便和優質的服務。於二零零九年六月，本集團的附屬子公司，韓國力量光學位於韓國首爾的新樓宇已完成建設，樓宇面積達5,269.12平方米，設有辦公及生產區域。樓宇的建成也將為後續部份產品的本地化生產做好準備。

二零零九年，我們的產量位居行業前列。下表顯示各分部的產能：

	二零零九年	二零零八年	變更
鏡片	<b>185,000,000塊</b>	180,000,000塊	2.8%
鏡頭	<b>151,000,000套</b>	144,000,000套	4.9%
光電產品	<b>72,000,000件</b>	72,000,000件	0%
光學儀器	<b>199,200組</b>	199,200組	0%

## 財務回顧

### 銷售收入

光學零件業務的收入較去年同期上升約9.9%至約為人民幣637,300,000元。收入增加的主要原因是由於單反數碼相機用鏡片的需求量大增。光電產品業務的收入較去年同期下降約2.1%至約為人民幣545,600,000元。收入減少的主要原因是由於低像素照相模組銷量受到激烈市場競爭的衝擊，導致手機照相模組的平均售價及出貨量下降所致。光學儀器業務的收入較去年同期下降約2.6%至約為人民幣126,600,000元。收入下降的主要原因是歐美客戶需求下降所致。

截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，本集團的收入約為人民幣1,309,600,000元，與去年同期相比增加約3.4%或約為人民幣42,500,000元。

### 毛利及毛利率

二零零九年財政年度的毛利約為人民幣274,000,000元，較去年同期上升約9.2%，毛利率約為20.9%，上升的主要原因是產品結構的改善及「精益生產」推進所帶來的正面效益。

### 銷售及分銷費用

截至二零零九年十二月三十一日止年度銷售及分銷費用增加約3.2%或約為人民幣1,000,000元，達至回顧年度約為人民幣31,900,000元，於回顧年度佔本集團收入約2.4%。有關費用的增加，主要由於收入上升導致相關銷售，市場推廣及分銷人員成本增加。

## 研發費用

研發費用由截至二零零八年十二月三十一日止年度期間約為人民幣56,100,000元升至二零零九年同期約為人民幣75,900,000元，於回顧年度佔本集團收入約5.8%。有關增長乃本集團繼續投放資金於研發項目及業務發展所致。主要用於安防監控系統、玻璃非球面、紅外產品、中高端新型光學儀器及原有產品種類的升級研發。

## 行政費用

行政費用由截至二零零八年十二月三十一日止年度期間約為人民幣108,000,000元減至二零零九年同期約為人民幣93,800,000元，減少約13.1%，於回顧期內佔本集團收入約7.2%。減少主要是由於本集團加強對行政費用的預算管理。

## 所得稅支出

由於按照中國有關法律的規定，本集團部份中國附屬公司作為中外合資企業及聯營企業的首兩年免稅期屆滿，所得稅支出由截至二零零八年十二月三十一日止年度期間約人民幣12,100,000元增加到二零零九年同期約人民幣12,800,000元。於年內，本集團的有效稅率約為12.8%。

目前本集團為使有效稅率在未來保持穩定，多家中國附屬公司已成功申請成為高新技術企業。依國家政策，高新技術企業所得稅率為15%。

下表顯示本集團各中國附屬公司的適用稅率：

	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年
* 浙江舜宇光學有限公司 (「舜宇浙江光學」)	12.5%	12.5%	15.0%	15.0%
* 寧波舜宇儀器有限公司 (「舜宇儀器」)	12.5%	12.5%	15.0%	15.0%
* 舜宇光學 (中山) 有限公司 (「舜宇中山光學」)	-	12.5%	12.5%	12.5%
* 寧波舜宇光電信息有限公司 (「舜宇光電」)	12.5%	12.5%	12.5%	15.0%
寧波舜宇紅外技術有限公司 (「舜宇紅外光學」)	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
* 上海舜宇恆平科學儀器有限公司 (「舜宇恆平儀器」)	15.0%	15.0%	15.0%	25.0%
寧波舜宇車載光學技術有限公司 (「舜宇車載光學」)	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
江蘇舜宇醫療器械有限公司 (「舜宇江蘇醫療」)	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
舜科光學 (天津) 有限公司 (「天津舜科」)	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%

\* 於報告期期末前，本集團已取得認可為高新技術企業的批覆

## 年度溢利及利潤率

年度溢利由截至二零零八年十二月三十一日止年度約為人民幣76,600,000元增加約13.5%至二零零九年約人民幣86,900,000元。純利的增加主要是因為毛利上升及行政費用的下降，純利率則約為6.6%。

## 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔溢利約為人民幣91,900,000元，較去年同期的約人民幣78,400,000元上升約人民幣13,500,000元或約17.3%。

## 末期股息

截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會建議派發每股約為人民幣0.02元（約為0.0227港元）的股息，支付比例約為本公司股東應佔當年溢利的21.8%。

## 流動資金及資本來源

### 現金流量

下表載列本集團於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度的現金流量概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年 人民幣百萬元	二零零八年 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	130.6	202.7
投資活動所得（所用）現金淨額	228.6	(354.6)
融資活動所用現金淨額	(7.2)	(4.5)

本集團自給自足，營運資金主要來自經營及投資活動所得淨現金。董事預期本集團將依賴經營活動所得現金淨額及於二零零七年本集團股份在全球發售（「全球發售」）的所得款項淨額應付短期內的營運資金及其他資本開支需求。長遠而言，本集團會以經營活動所得淨現金以及額外股權融資或銀行借貸（如有需要）所得資金經營。於年內，本集團資金及財務政策並無重大變動。

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度期間錄得現金及現金等值項目增加淨額約人民幣352,000,000元。

### 經營活動

營運所得現金主要來自本集團產品銷售現金收入。營運所用現金主要用於購買原材料、員工成本、銷售及分銷支出以及行政開支。二零零八年及二零零九年財政年度的經營活動所得現金淨額分別約為人民幣202,700,000元及人民幣130,600,000元。經營活動所得現金淨額減少主要是由於貿易應收款項結餘增加。

貿易應收款項周轉日數由二零零八年的52日增加至二零零九年的72日。貿易應收款項周轉日數增加主要是由於相對於去年同期，經濟復甦使得第四季銷售額增長所致。此外，為提升競爭力，本集團已向若干國際知名客戶授予更為有利的信貸期。

貿易應付款項周轉期由二零零八年的43日增至二零零九年的75日。貿易應付款項周轉日數增加主要是由於相對於去年同期，年底作出的採購大幅增長所致。

存貨周轉日數由二零零八年的45日增至二零零九年的52日。存貨周轉日數增加主要是由於年底作出大額採購提高存貨餘額所致。

### **投資活動**

本集團於二零零九年財政年度的投資活動所得現金淨額約人民幣228,600,000元，主要從出售公允值計入損益之金融資產所得款項。

### **融資活動**

本集團於二零零九年財政年度的融資活動所用現金淨額約人民幣7,200,000元，流入現金主要來自新增銀行借貸約人民幣46,900,000元，而主要流出則是償還借貸約人民幣30,300,000元及向股東派付於過往年度所宣派共約人民幣20,000,000元的股息。

### **資本開支**

截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，本集團的資本開支約為人民幣75,700,000元。資本開支主要用作購置物業、機器及設備和其他有形資產。所有資本開支均來源於內部資源。

### **資本結構**

#### **債務**

#### **借貸**

於二零零九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款約為人民幣55,900,000元（二零零八年：約為人民幣35,500,000元），全部為有抵押銀行貸款。於年內，約人民幣23,100,000元的借貸款項的利率為固定利率2.90%，並將於二零一零年償還。該筆款項用作公司日常營運的開支。本集團在二零零九年安排的有抵押銀行存款約為人民幣19,200,000元。

於二零零九年十二月三十一日，在所有銀行貸款當中，以韓圻結算的貸款約為人民幣34,900,000元、以港元結算的貸款約為人民幣12,300,000元、以日圓結算的貸款約為人民幣5,000,000元、以美元結算的貸款約為人民幣3,700,000元。本集團的負債比率是指總借款佔總資本的比例（總資本為總負債與股東權益之和）約為3.1%，反映出本集團財務狀況處於十分穩健的水平。

#### **銀行授信**

於二零零九年十二月三十一日，本集團於中國農業銀行餘姚支行的銀行授信為人民幣250,000,000元，於中信銀行餘姚支行的銀行授信為人民幣130,000,000元及於寧波銀行餘姚支行的銀行授信為人民幣55,000,000元。

## 債務證券

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何債務證券。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押或押記。

## 資本承擔及其他承擔

於二零零九年十二月三十一日，根據有關所租用物業的不可取消經營租約應付的未來最低租金總額約為人民幣5,700,000元（二零零八年：約為人民幣7,700,000元）。本集團購買設備的資本承擔約為人民幣3,800,000元（二零零八年：約為人民幣22,900,000元）。

於二零零九年十二月三十一日，除上述披露，本集團並無任何其他資本承擔。

## 投資表現及未來投資計劃

本集團的投資活動主要包括購置物業、機器及設備。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團動用約人民幣75,700,000元進行投資活動，主要用作購置機器及設備，以及新產品之產能初始化設置及新項目的必要設備配置。該等投資增強了本集團的研發能力及生產效率，擴大了現有產品的市場份額，並進入了新的市場，拓闊了收入來源。

倘本公司自全球發售所得款項淨額的任何部份並未即時使用，則董事可將該筆所得款項存放於中國及香港的認可財務機構及／或持牌銀行的短期計息存款及／或貨幣市場工具。

全球發售所得款項約為人民幣745,100,000元，當中約人民幣493,000,000元已由本公司動用，而未動用的所得款項則存放於金融機構作短期存款。在二零一零年度內尚無任何收購和重大投資意向。

## 資產負債表以外交易及或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無訂立任何重大的資產負債表以外交易。

## 市場風險的量化和質化披露

### 利率風險

本集團面對作為營運資金以及用於本集團拓展和其他用途的資本開支的銀行借貸利率風險。利率上調會增加現有及新增債務成本。截至二零零九年十二月三十一日止年度，定息銀行貸款及可變利率銀行貸款的實際年利率分別約為2.90%及5.50%。本集團並無訂立任何類別的利率協議或衍生交易以對沖利率波動。



## **匯率波動風險**

本集團大部份產品會出口銷售至國際市場，同時也自國際市場購買大量產品，以上交易以美元或其他外幣計算。為降低此風險，本集團已訂立若干外匯交易工具以減低貨幣風險。

## **信貸風險**

本集團的金融資產為銀行結存以及貿易和其他應收款項，即本集團所面對有關金融資產的最大信貸風險。

為減低有關貿易應收款項的信貸風險，管理層已委派專責隊伍，負責釐定信貸限額、審批信貸及其他監察程序，確保採取跟進行動收回過期債務。此外，本集團於每個報告期期末檢討各項貿易債務的可回收金額，確保已為不可收回金額計提足夠減值虧損。因此，董事認為本集團的信貸風險已大大降低。綜合財務狀況表所示金額已扣除呆壞賬撥備，乃管理層根據過往經驗、對當時經濟環境的評估及將於日後收取的現金流量貼現值估計。

本集團的貿易應收款項分散於大量交易對手及客戶，故無重大信貸集中風險。

由於本集團大部份交易對手為獲國際信貸評級機構評定有高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

## **現金流量利率風險**

本集團的現金流量利率風險主要與短期銀行存款的可變利率有關。因此，日後任何利率升跌不會對本集團業績有重大影響。

## **流動資金風險**

本集團持續監察預測及實際現金流量水準，並會配對各項金融資產與負債的到期狀況，以維持足夠的現金及現金等值項目，控制流動資金風險。

## **僱員和薪酬政策**

於二零零九年十二月三十一日，本集團擁有6,900名全職僱員，包括1,002名管理和行政人員，5,757名生產人員和141名營運支持人員。

為挽留傑出人才，本集團根據公司整體及員工的個別表現，向僱員提供具競爭力之薪酬福利，包括薪資、醫療保險、酌情花紅、其他員工福利、強制性公積金計劃（香港）及國家管理退休福利計劃（國內）等。本集團亦採納一項購股權計劃，旨在為對本集團有貢獻的合資格者提供鼓勵和獎勵。截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，本集團並無根據計劃向任何人士授出或同意授出購股權。

## 股息

董事建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度自本公司可分派儲備向二零一零年五月十一日營業時間結束時名列本公司股東登記名冊之股東支付末期股息每股人民幣0.02元（約0.0227港元）。有關末期股息須於二零一零年五月二十五日支付，惟須於二零一零年五月十七日舉行之應屆股東週年大會取得本公司股東批准。

## 展望及未來策略

雖然二零零九年下半年始，經濟環境趨穩回升，但二零一零年仍存在一些不確定因素。然而，集團對二零一零年持有謹慎樂觀態度，本集團將以其領先的研發能力、廣泛的客戶群及豐富的產品組合，貫徹執行「名配角」的戰略，以務實的態度力臻卓越。

### 1. 積極開發海外市場，重點拓展國內市場

二零一零年手機相關產品仍佔本集團較大的銷售比例，集團將緊抓中國3G推進所帶來的市場機遇，加強與國內品牌手機製造商的合作，重點推廣高像素手機照相模組及鏡頭。同時，積極開發海外相關產品市場，力爭為全球著名的手機製造商提供更多的手機鏡頭與照相模組。

預計二零一零年單反數碼相機銷量將仍保持快速增長態勢，集團將做好內部產能的調整，將單反數碼相機鏡片作為球面產品的主力產品。同時，將進一步實現玻璃非球面的量產化，以滿足市場需求。

同時，公司將加快安防監控產品的市場化推進，爭取成為國內領先的中高階安防產品供應商；對於車載鏡頭、紅外材料及鏡頭和中高端光學儀器市場，公司將加大投入力度，使其逐步實現更多的盈利貢獻。

### 2. 繼續加強產品與技術研發，改善產品結構及附加價值

為謀求中長期的良好發展，集團研發隊伍將以市場為導向，做好相關產品佈局。集團將大力發展新興光學應用產品的研發，同時加強原有產品的升級研發及技術改良，力爭在更優的成本基礎上為客戶提升產品價值，擴大產品組合，提升產品結構。

### 3. 加強成本管控，提升管理水準

二零一零年集團仍然面對勞動力、匯率變動等所帶來的成本壓力，在成本轉移能力有限的情況下，集團將進一步推進「精益生產」，全面推行「製造執行系統」及優化供應鏈，結合工藝改良及自動化推進，消化所面臨的成本壓力，節流挖潛。

同時，將致力於從根本上提升管理水準，打造團結精進、能力突出的管理團隊；從目標體系上體現從「量的擴張」向「質的提升」轉變，從資源配置和工作方式上實現從「傳統」向「創新」的轉變；進一步體現「以人為本」的人力資源管理理念，併發揚「共同創造」企業文化，調動員工積極性，挖掘員工潛能，致力於為企業創造更大價值。

總之，本集團將於二零一零年以「開源節流，加快轉型，外搶定單、內抓精細」為方針，從市場開拓、產品研發、成本管控等方面入手，進一步加強企業的競爭力。

## 購股權計劃

於二零零七年五月二十五日，本公司採納的購股權計劃（「計劃」）目的為對本集團的成功有重大貢獻的合資格參與者提供鼓勵和獎勵。合資格的參加者包括（但不限於）僱員、董事和本集團股東。截至二零零九年十二月三十一日，本計劃並無授出及同意授出購股權予任何人士，亦無任何人士已行使購股權。

## 購買、出售或贖回本集團股份

根據開曼群島公司法和本公司章程細則（「章程」），本公司可在若干限制下購回本公司的股份，惟董事會代表本公司行使該項權力時，必須符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）不時實施的任何適用規定。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司既無購買、出售、贖回或註銷本公司之上市股份。

## 主要股東權益披露

於二零零九年十二月三十一日，就董事所知，下列人士及機構擁有根據香港法律第571條證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露的任何本公司股份或相關股份中的權益或淡倉，或直接及／或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上：

名稱	好倉／淡倉	權益類別	股份數目	持股概約百分比
舜旭有限公司（「舜旭」）	好倉	實益擁有人	421,460,060	42.15%
舜基有限公司（「舜基」） （附註1）	好倉	受控制法團權益	421,460,060	42.15%
王文鑾先生（附註2）	好倉	受控法團權益、 信託受託人以及 信託受託人及 其中一名信託受益人	467,556,060	46.76%
葉遼寧先生（附註3）	好倉	信託受益人	421,460,060	42.15%
吳進賢先生（附註4）	好倉	信託受益人	421,460,060	42.15%
孫泐先生（附註5）	好倉	信託受益人	421,460,060	42.15%
Summit Optical Holdings Inc （「Summit」）	好倉	實益擁有人	171,174,508	17.12%
成為基金（附註6）	好倉	受控法團權益	207,715,208	20.77%
舜眾有限公司（「舜眾」） （附註7）	好倉	實益擁有人	46,096,000	4.61%

附註：

- (1) 由於舜基持有超過三分之一的舜旭股東大會投票權，因此根據證券及期貨條例，舜基視為擁有舜旭所持421,460,060股股份的權益。
- (2) 由於王文鑒先生為舜光有限公司唯一股東及舜宇僱員信託的受託人兼受益人之一，故此根據證券及期貨條例，王文鑒先生視為擁有舜旭所持421,460,060股股份的權益。由於王文鑒先生為中國投資者信託的受託人，故此根據證券及期貨條例，王文鑒先生視為擁有舜眾所持46,096,000股股份的權益。
- (3) 葉遼寧先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中6.20%權益。根據證券及期貨條例，其作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有421,460,060股本公司股份。因此，根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，葉遼寧先生視為擁有421,460,060股股份。
- (4) 吳進賢先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中的2.81%權益。根據證券及期貨條例，其作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有本公司421,460,060股股份。根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，吳進賢先生視為擁有421,460,060股股份。
- (5) 孫泐先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中的0.84%權益。根據證券及期貨條例，彼作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有421,460,060股股份。根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，孫泐先生視為擁有421,460,060股股份的權益。
- (6) CWI Optical Holdings, Inc. (「CWI」) 擁有36,540,700股股份權益。由於Chengwei Ventures Evergreen Fund, L.P.持有CWI及Summit股東大會超過三分之一的投票權，因此根據證券及期貨條例，Chengwei Ventures Evergreen Fund, L.P.視為擁有CWI及Summit所持合共207,715,208股股份的權益。  
  
Chengwei Ventures Evergreen Management, LLC是Chengwei Ventures Evergreen Fund, L.P. 的一般合夥人，因此根據證券及期貨條例，Chengwei Ventures Evergreen Management, LLC被視為擁有207,715,208股股份的權益。  
  
EXL Holdings, LLC持有Chengwei Ventures Evergreen Management, LLC股東大會超過三分之一的投票權，而EXL Holdings, LLC由Li Eric Xun先生控股，因此根據證券及期貨條例，EXL Holdings, LLC及Li Eric Xun先生被視為擁有207,715,208股股份的權益。
- (7) 根據於二零零九年十一月訂立的一份協議，舜眾已向第三方出售若干本公司股份，致使其於本公司的股權從5.79%降至4.61%。

名稱定義：

- 「中國投資者信託」指依據舜眾全數已發行股本而於二零零六年七月二十八日成立的信託
- 「舜宇僱員信託」指依據舜基全數已發行股本而於二零零六年七月二十八日成立的信託
- 「中國投資者」指中國投資者信託的受益人

除上述披露者外，截止二零零九年十二月三十一日，本公司概無任何其他股東於本公司股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊記錄之任何權益或淡倉。

## 董事及主要行政人員擁有的股份權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第352條存置之登記冊所記錄，或根據《上市公司董事進行證券交易之標準守則》規定而須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之董事及主要行政人員擁有本公司或其相聯公司（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券的權益及淡倉如下：

董事姓名	法團名稱	好倉 / 淡倉	身份 / 權益性質	股份數目	持股概約百分比
王文鑒先生	本公司	好倉	受託人 (附註1)	46,096,000	4.61%
	本公司	好倉	受託人及信託受益人 (附註2)	421,460,060	42.15%
葉遼寧先生	本公司	好倉	信託受益人 (附註3)	421,460,060	42.15%
吳進賢先生	本公司	好倉	信託受益人 (附註4)	421,460,060	42.15%
孫泐先生	本公司	好倉	信託受益人 (附註5)	421,460,060	42.15%

附註：

- (1) 王文鑒先生為中國投資者信託的受託人。中國投資者信託為舜眾全部已發行股本的信託，因而擁有本公司已發行股本4.61%。因此，根據證券及期貨條例，王文鑒先生視為擁有46,096,000股股份。
- (2) 王文鑒先生為舜宇僱員信託受託人及受益人之一。舜宇僱員信託為舜基全部已發行股本的信託，而舜基持有舜旭92.32%股權，因而擁有本公司已發行股本42.15%。因此，根據證券及期貨條例，王文鑒先生視為擁有421,460,060股股份。
- (3) 葉遼寧先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中6.20%權益。根據證券及期貨條例，其作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有421,460,060股本公司股份。根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，葉遼寧先生視為擁有421,460,060股股份。
- (4) 吳進賢先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中的2.81%權益。根據證券及期貨條例，其作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有421,460,060股股份。根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，吳進賢先生視為擁有421,460,060股股份。
- (5) 孫泐先生為舜宇僱員信託的受益人，實益擁有當中的0.84%權益。根據證券及期貨條例，彼作為信託受益人，視為擁有舜宇僱員信託所持全部股權。舜基擁有舜旭92.32%股權，而舜旭擁有421,460,060股股份。根據證券及期貨條例，舜基作為控權股東視為擁有舜旭所擁有的全部股權。因此，根據證券及期貨條例，孫泐先生視為擁有421,460,060股股份的權益。

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，概無董事及主要行政人員擁有本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的其他權益及淡倉。

## 公司董事和主要行政人員

董事會由11名董事組成，其中4名為獨立非執行董事。董事均具備良好教育水平，並具有不同領域的豐富經驗或為專業人士，乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定委任，以確保董事會所作決定均經審慎考慮獨立公平意見後方作出。

董事會根據細則及法例按大多數成員投票通過的決定共同行事，除非經董事會授權，否則既無任何董事可單獨作出任何重要決策。

本公司的主要行政人員包括執行董事、董事會主席兼公司行政總裁王文鑒先生、執行董事葉遼寧先生、執行董事謝明華先生、執行董事吳進賢先生和執行董事孫泐先生。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並訂有書面職責條款。審核委員會所有成員已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審閱全年業績。審核委員會成員包括張余慶先生（審核委員會主席）、張未博士、劉旭博士、Michael David Ricks先生及邵仰東先生。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並訂有書面職責條款。薪酬委員會由3名成員組成，包括獨立非執行董事鈴木浩二先生與張余慶先生及非執行董事邵仰東先生。鈴木浩二先生獲委任為薪酬委員會主席。

## 提名委員會

本公司之提名委員會訂有書面職責條款，由3名成員組成，包括獨立非執行董事張未博士與劉旭博士以及執行董事王文鑒先生。張博士獲委任為提名委員會主席。

## 企業管治

### 企業管治常規守則

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之所有原則及守則條文以及大部份建議最佳常規，除以下披露者外。

企業管治守則條文A.2.1規定，主席及行政總裁的角色須予分離且不得由同一人士擔任，但王文鑒先生目前同時擔任本集團主席及行政總裁職務。

於回顧年度，本集團主席兼執行董事王文鑒先生於二零零九年七月二十一日調任為本集團行政總裁兼主席，帶領本集團進行策略性增長及發展，負責檢討董事會政策與決策的實施。鑑於王先生之技能及經驗，董事會相信由王文鑒先生兼任主席及行政總裁職務可為本公司提供強大且持續的領導能力、資源的有效利用，並可使本公司的業務策略得到有效規劃、制定及實施，從而有助於減輕目前經濟形勢對本公司發展之影響，以及更好地在本集團貫徹發展策略。

董事會中有4名獨立非執行董事，彼等均具備足夠的獨立性，因此，董事會認為，現有架構將不會降低董事會與本集團業務管理層之間的權力平衡性及權威。

## 董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。向董事作出有關全球發售後證券交易的具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零零九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載有關董事證券交易的規定。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會謹訂於二零一零年五月十七日舉行。股東週年大會通告會約於二零一零年四月十三日刊登於本公司網站（[www.sunnyoptical.com](http://www.sunnyoptical.com)）及香港聯合交易所有限公司網站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)），且會連同本公司二零零九年年度報告一併寄予股東。

## 暫停辦理證券登記手續

本公司將由二零一零年五月十二日至二零一零年五月十七日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派末期股息、出席應屆本公司股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一零年五月十一日下午四時三十分前，送呈本公司於香港之證券登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

## 致謝

本人謹代表董事會對本公司股東、分銷商、客戶及各承辦廠商的一直以來的支持以及員工竭誠效力致以忠誠的感謝。

承董事會命  
舜宇光學科技（集團）有限公司  
主席  
王文鑾

中國，二零一零年三月二十二日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事王文鑾先生、葉遼寧先生、謝明華先生、吳進賢先生及孫泐先生；非執行董事Michael David Ricks先生及邵仰東先生；以及獨立非執行董事張未博士、鈴木浩二先生、劉旭博士及張余慶先生。