



訊連科技 (5203.TW)

法人說明會

多媒體創作軟體領導廠商

2014年10月28日

免責聲明

本簡報及同時發佈之相關訊息包含財務、市場暨產品業務等預測性資訊。本公司未來實際發生的營運結果及財務狀況可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異，其原因可能來自於各種本公司所不能掌控的風險。

這些預估及展望的訊息，反應本公司截至目前為止對於未來的看法，本公司並不負責隨時提醒或更新。

議程

- ◆ 2014年第三季財務成果
- ◆ 訊連PC軟體及行動裝置APP最新進展
- ◆ 問與答

2014年第三季財務成果 (未經會計師查核)

財務成果摘要

- **2014年第三季**

- 第三季表現基本上符合預期，稅後基本每股盈餘達新台幣1.83元
- 營收為新台幣5.39億元，季減5.5%，年減18.1%
 - 略低於先前預期介於-4%至0%
- 毛利為新台幣4.62億元，季減6.5%，年減14.8%
 - 毛利率為85.7%，優於先前預期的82.5%至85.5%區間
- 營業利益為新台幣1.62億元，季減13.1%，年減28.2%
 - 營業利益為30.1%，符先前預期的28.5%至31.5%間
- 營業淨利為新台幣1.84億元，淨利率為34.1%，年增12.3%，季增39%

- **2014年前三季**

- 營收為新台幣16.56億元，年減13.8%。毛利為新台幣14.19億元，年減10.7%
- 營業利益為新台幣4.99億元，營業利益率為30.1%
- 淨利為新台幣4.88億元，稅後基本每股盈餘達新台幣4.87元

- **資產負債表**

- 現金、約當現金及短期投資至2014年九月底總計約為新台幣40.4億元，佔總資產67%。無舉債

2014年第三季合併損益表

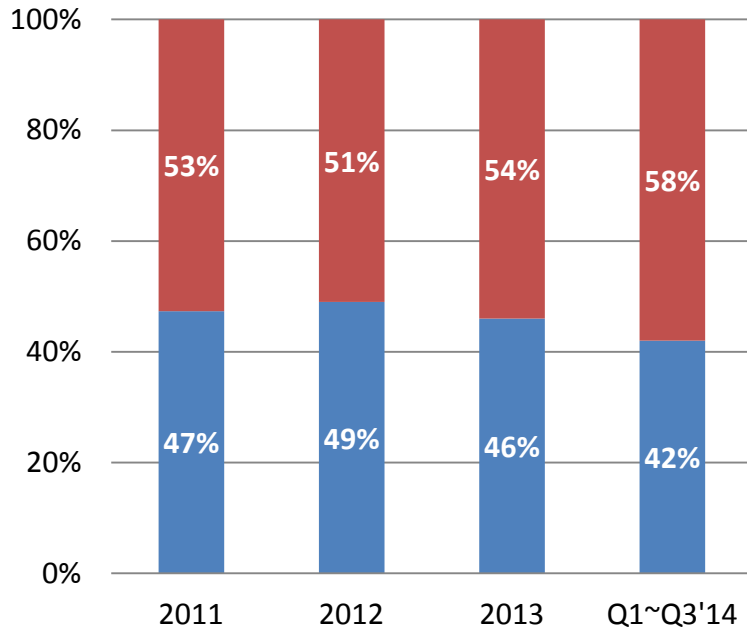
新台幣千元	Q3'14	%	Q2'14	%	Q/Q	Q3'13	%	Y/Y
營業收入	539,304	100.0%	570,798	100.0%	-5.5%	658,094	100.0%	-18.1%
營業成本	(77,185)	14.3%	(76,580)	13.4%	0.8%	(115,856)	17.6%	-33.4%
營業毛利	462,119	85.7%	494,218	86.6%	-6.5%	542,238	82.4%	-14.8%
營業費用	(299,777)	55.6%	(307,343)	53.8%	-2.5%	(316,223)	48.1%	-5.2%
研究發展費用	(123,782)	23.0%	(115,973)	20.3%	6.7%	(132,541)	20.1%	-6.6%
推銷費用	(130,214)	24.1%	(132,482)	23.2%	-1.7%	(132,110)	20.1%	-1.4%
管理及總務費用	(45,781)	8.5%	(58,888)	10.3%	-22.3%	(51,572)	7.8%	-11.2%
營業利益	162,342	30.1%	186,875	32.7%	-13.1%	226,013	34.3%	-28.2%
營業外收入(損失)	73,218	13.6%	(19,888)	-3.5%	468.2%	(1,197)	-0.2%	6225.7%
稅前淨利	235,560	43.7%	166,987	29.3%	41.1%	224,818	34.1%	4.8%
本期淨利	183,694	34.1%	132,181	23.2%	39.0%	163,608	24.9%	12.3%
稅前基本每股盈餘(新台幣:元)	2.35		1.67		41.1%	2.25		4.8%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.83		1.32		39.0%	1.64		12.3%

2014年前三季合併損益表

新台幣千元	Q1~Q3'14	%	Q1~Q3'13	%	Y/Y
營業收入	1,655,659	100.0%	1,920,228	100.0%	-13.8%
營業成本	(236,411)	14.3%	(331,559)	17.3%	-28.7%
營業毛利	1,419,248	85.7%	1,588,669	82.7%	-10.7%
營業費用	(920,577)	55.6%	(940,788)	49.0%	-2.1%
研究發展費用	(375,441)	22.7%	(407,472)	21.2%	-7.9%
推銷費用	(396,196)	23.9%	(401,583)	20.9%	-1.3%
管理及總務費用	(148,940)	9.0%	(131,733)	6.9%	13.1%
營業利益	498,671	30.1%	647,881	33.7%	-23.0%
營業外收入(損失)	113,013	6.8%	51,792	2.7%	118.2%
稅前淨利	611,684	36.9%	699,673	36.4%	-12.6%
本期淨利	488,065	29.5%	515,858	26.9%	-5.4%
稅前基本每股盈餘(新台幣:元)	6.11		7.00		-12.6%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	4.87		5.16		-5.4%

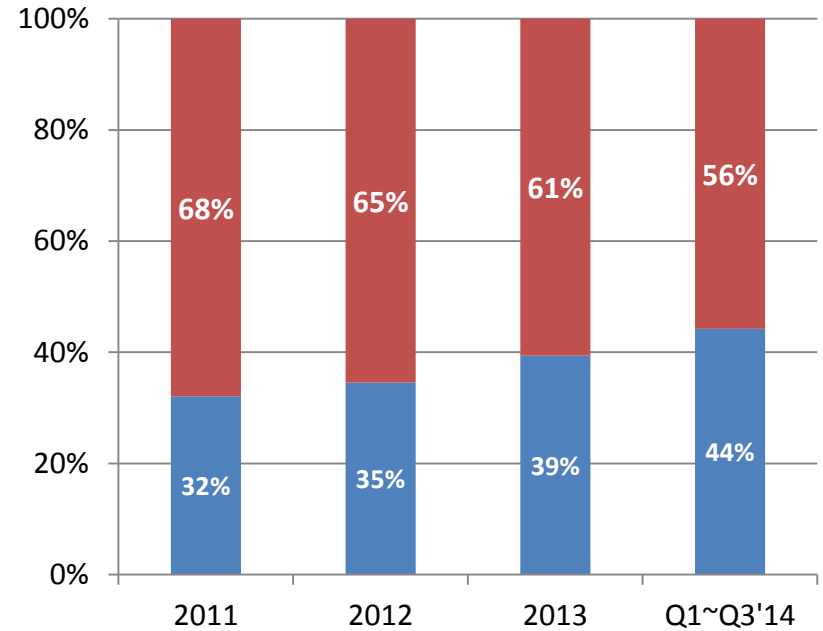
毛利分布

Create (多媒體創作) vs. Play (數位娛樂)



- 多媒體創作、多媒體管理及其它類:包含創作、燒錄、多媒體管理及其它等軟體
- 數位娛樂類：播放、多媒體伺服器(server & client)、相關軟體元件等

B2B vs. B2C



- B2B：係指典型OEM硬體搭售
- B2C及其他: 包含直接銷售予消費者、企業及教育授權以及其它專案收入等

2014年第四季展望

- 2014年第四季合併損益預測，假設新台幣匯率為新台幣30.4元：
 - 營業收入 (季增減): 10% +/- 2% (與2014年第三季相比)
 - 毛利率 : 84% +/- 1.5%
 - 營業利益率: 33% +/- 1.5%

訊連PC軟體及行動裝置APP 最新進展

CyberLink Director Suite 3

Take Media Creation to a Whole New Level



成功於德國科隆Photokina展
盛大發表(9/16)

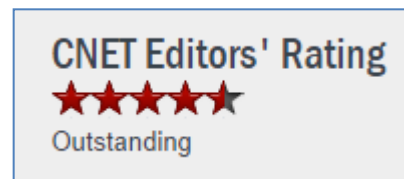
獲獎無數的創意導演系列 3

- **VideoActiv Editor's Choice**



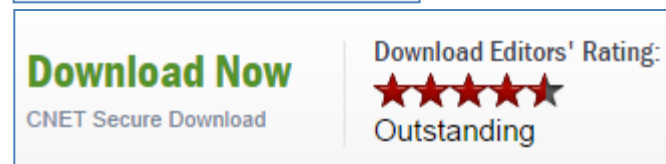
- **CNET**

- 4.5 顆星 威力導演13
- 4.5 顆星 相片大師 6



- **PC World**

- 4顆星 創意導演組合包 3



- **Softpedia.com**

- 5 顆 星 威力導演13



- **Beta News**

- 最佳消費型影片編輯軟體



- **Softwarecrew.com**

- 4.5 顆星 威力導演13

- **Diyvideoeditor.com**

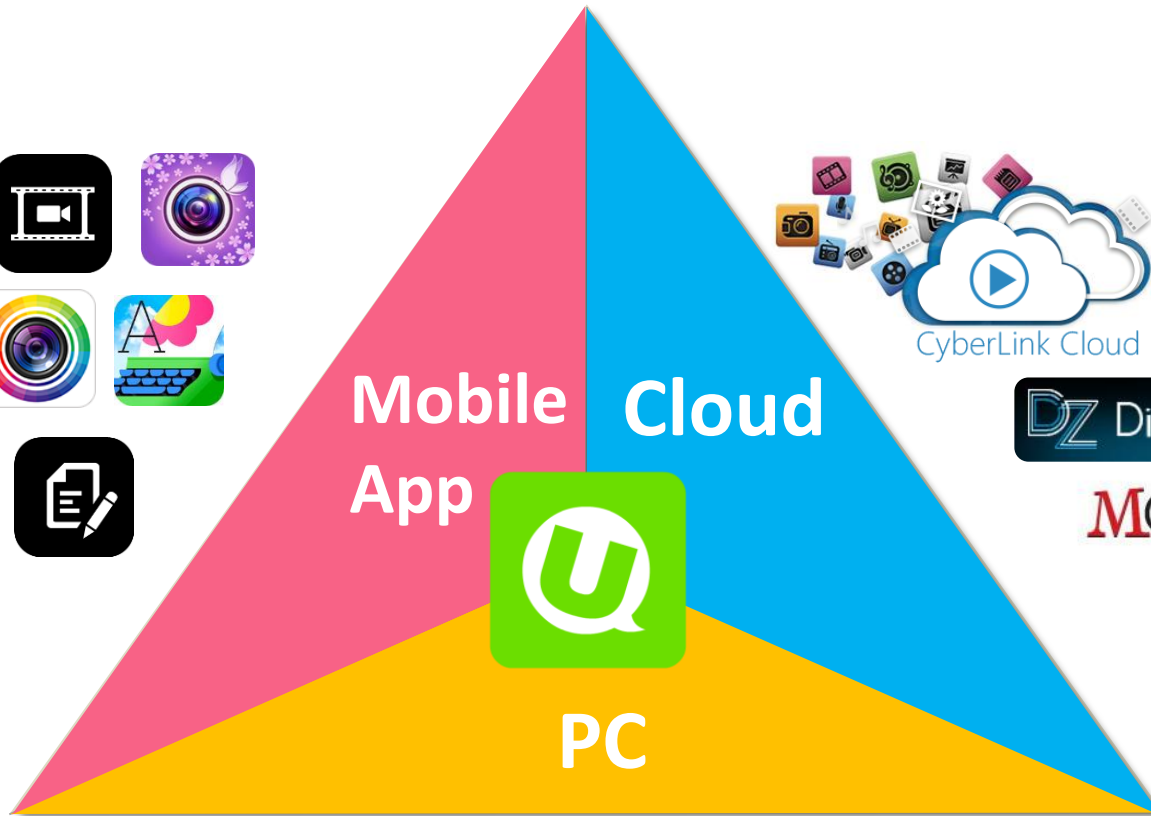
- 5 顆星 威力導演13
- 「訊連科技的威力導演13顯然是當今最佳的消費型影片編輯軟體，幾乎足以滿足類專業玩家甚至是高階專業用戶」

訊連新經濟策略

黃金大三角+U策略

最完整的多媒體創意及娛樂(CREATE & PLAY)解決方案提供者

涵括 PC+行動裝置+雲端服務 並整合 社交通訊 平台 



創作、娛樂、社交

訊連是最有能力實現此願景的公司

行動裝置應用

CREATE



PLAY



雲端及 社群網絡

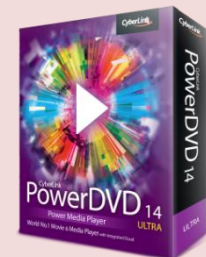


PC 軟體

CREATE



PLAY



訊連APP的市場發展成果

非常令人興奮的一季

自今年7月以來的主要新發行



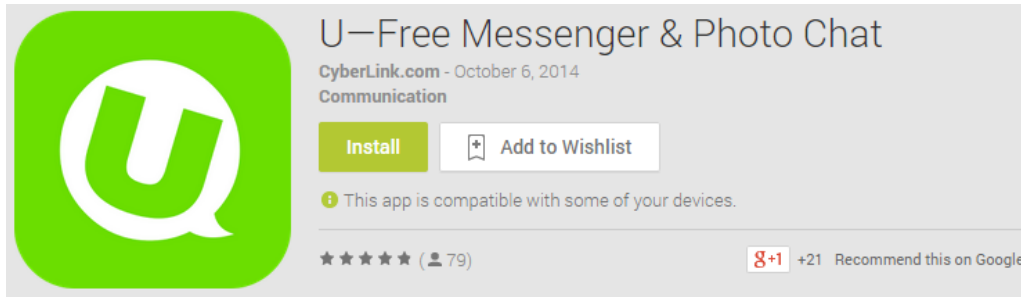
玩美彩妝



View in iTunes



相片大師 APP



U通訊軟體

YouCam Perfect 玩美相機

八個月內超過 1,000萬 的下載數

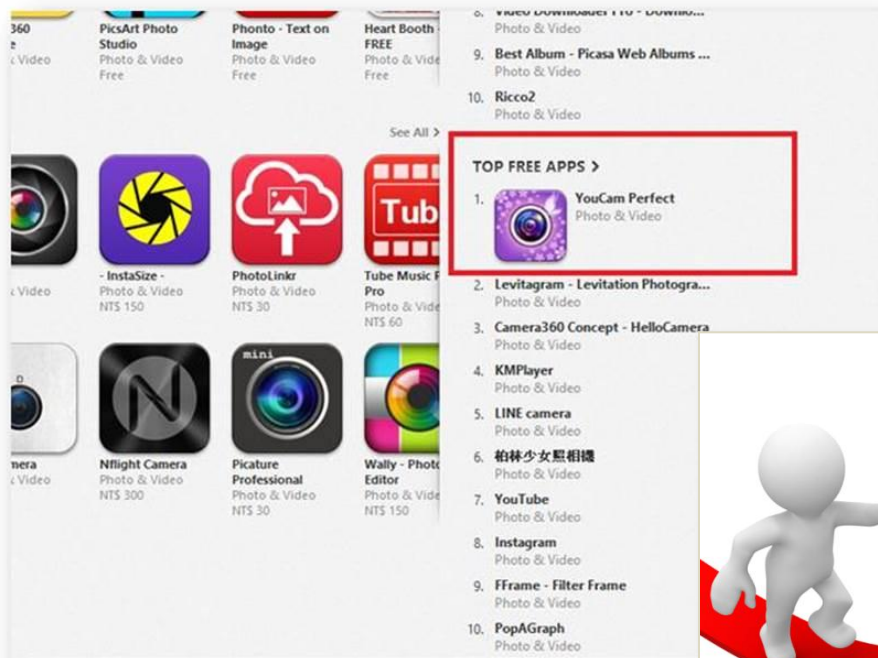


App Store



Google play

2/27: 在 Google Store 上架
3/25: 在 Apple Store 上架

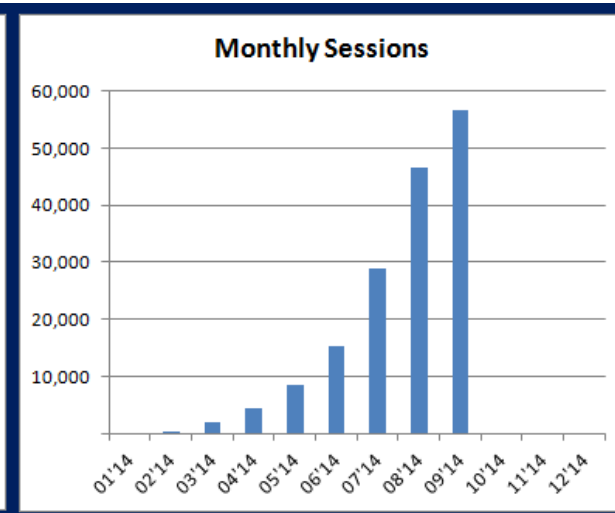
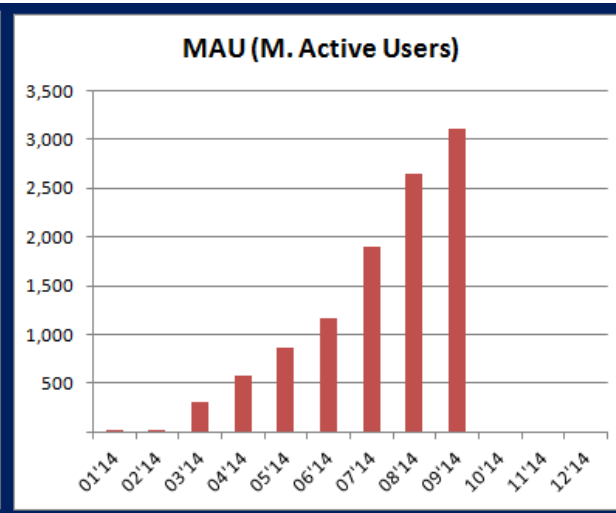
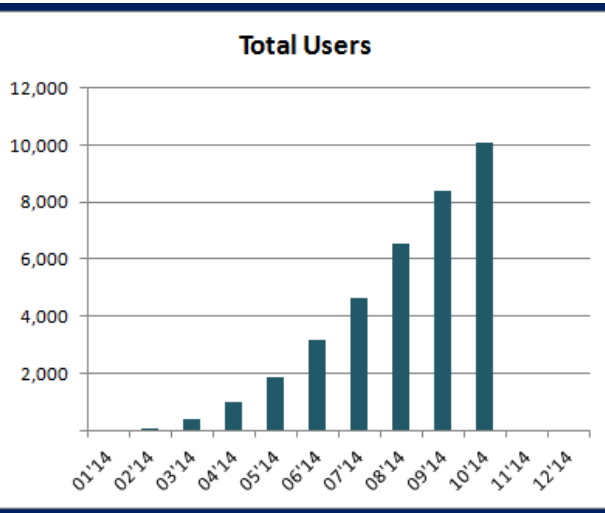


- 在前次(7月)的法說會上，我們已經達到400萬的下載數並預期在年底前達到1,000萬. 在今天我們已經達成這個目標.
- 成長力道持續加速中

YouCam Perfect 玩美相機的表現

截至 10/27

YouCam Perfect	01'14	02'14	03'14	04'14	05'14	06'14	07'14	08'14	09'14	10'14	11'14	12'14	Total
Total Users		1	401	1,013	1,832	3,148	4,656	6,544	8,383	10,306			
M. Active Users		1	309	577	863	1,169	1,901	2,652	3,109				
M. Session		10	1,847	4,340	8,562	15,294	28,803	46,496	56,604				

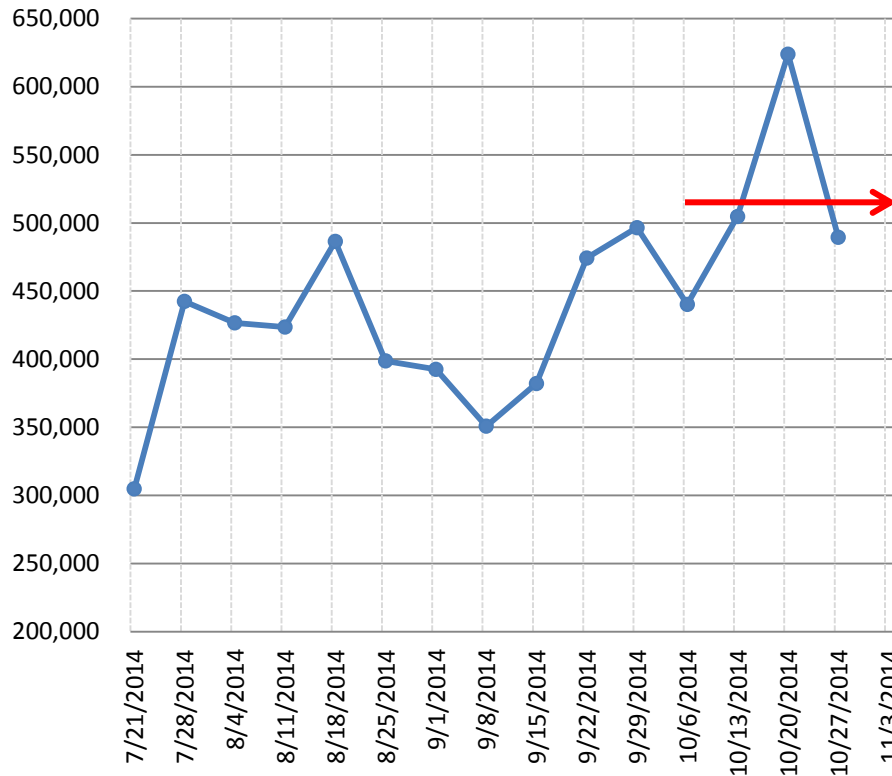


- 玩美相機已超過1,000萬下載數，跨越了一個主要的里程碑

YouCam Perfect 玩美相機每周下載數



玩美相機每周新使用者

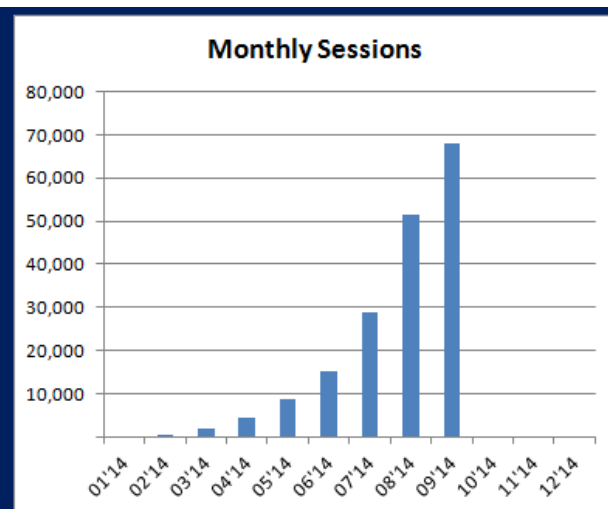
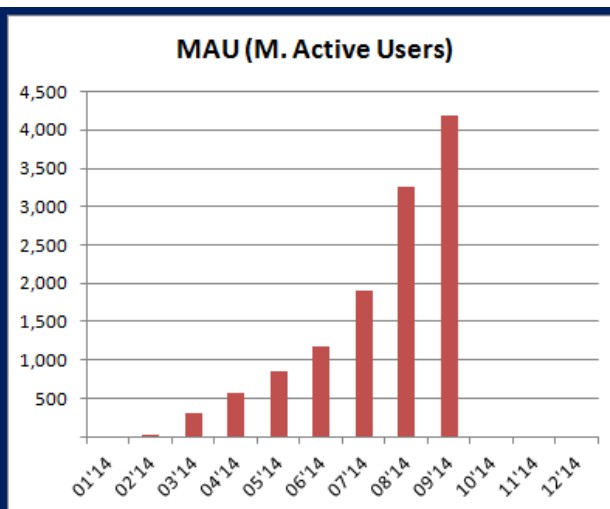
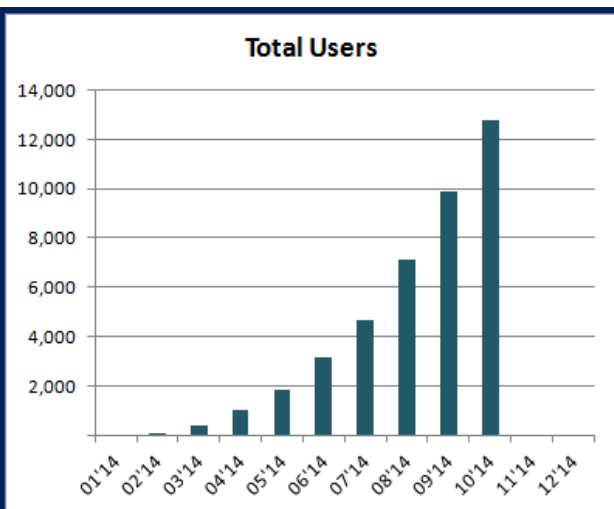


- 總下載數已達1,030萬
- 十月的平均每周下載數為51萬5千
- 距離今年底尚餘9.3周的時間
- 依據這樣的速度，我們可以在2014年底前新增480萬的使用者，總下載數將可達**1,510萬**
- 依據這樣的速度，我們可以在未來的52周(2015年底)新增**2,680萬**的下載數
- 加總而言，我們期待在2015年底之前達到**4,190萬**的下載數

玩美相機及玩美彩妝的表現

截至 10/27

YouCam Perfect	01'14	02'14	03'14	04'14	05'14	06'14	07'14	08'14	09'14	10'14	11'14	12'14	Total
Total Users		1	401	1,013	1,832	3,148	4,656	7,146	9,865	12,835			
M. Active Users		1	309	577	863	1,169	1,901	3,257	4,193				
M. Session		10	1,847	4,340	8,562	15,294	28,803	51,550	68,001				

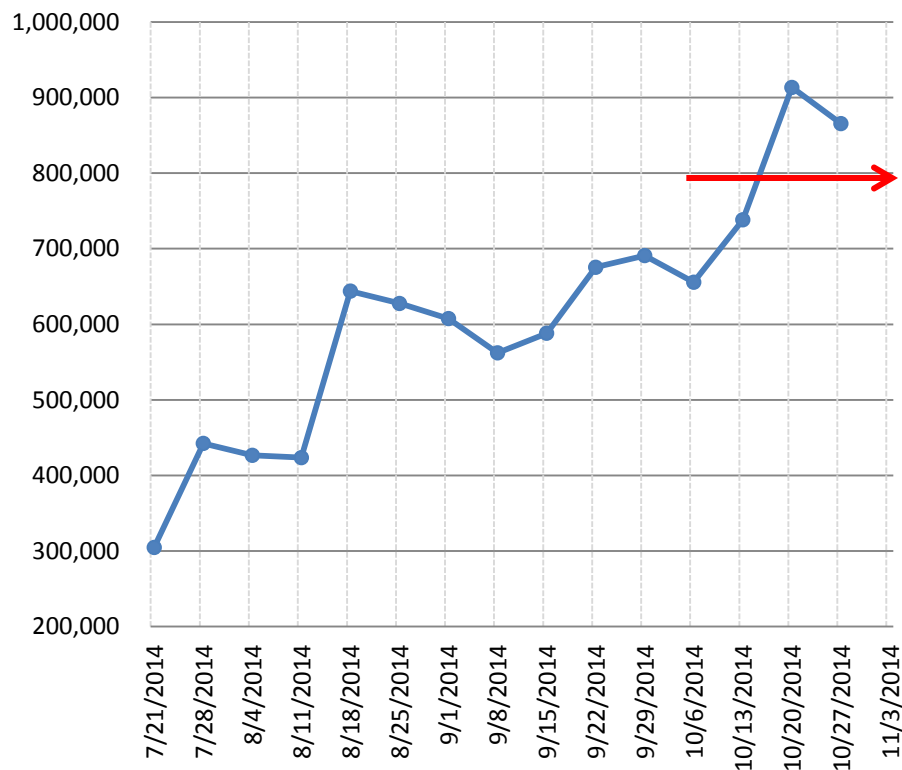


- 玩美相機及玩美彩妝總使用人數已達1,280萬

玩美相機+玩美彩妝的每周下載數 亦成長強勁



玩美相機+玩美彩妝每周新使用者



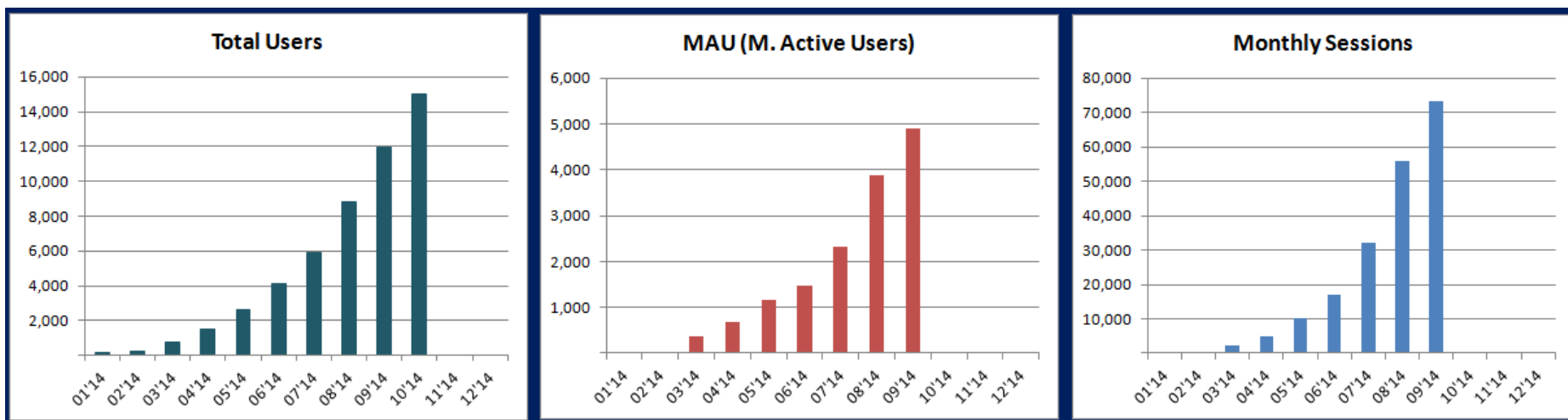
- 總下載數已達1,280萬
- 十月的平均每每周下載數為79萬3千
- 距離今年底尚餘9.3周的時間
- 依據這樣的速度，我們可以在2014年底前新增740萬的使用者，總下載數將可達2,020萬
- 依據這樣的速度，我們可以在未來的52周(2015年底)新增4,120萬的下載數
- 加總而言，我們期待在2015年底之前達到6,140萬的下載數

訊連全體App的表現



截至 10/27

KPI	01'14	02'14	03'14	04'14	05'14	06'14	07'14	08'14	09'14	10'14	11'14	12'14	Total
Total Users	127	245	786	1,536	2,601	4,135	5,900	8,794	11,955	15,361			
M. Active Users		30	365	673	1,157	1,472	2,336	3,873	4,906				
M. Session		124	2,221	4,910	10,221	17,057	32,010	56,114	73,428				



- 僅8個月即達成的總下載量是很令人振奮的
- 高保留率 (retention rate **1,500萬**) : 9月份活躍用戶(MAU)達**490萬**
- 高使用次數 (session) : 9月份達**7,340萬**的總使用次數(相當於每位活躍用戶使用15次)

總結

- 我們持續投資PC軟體並在多媒體創作及娛樂(Create&Play)的領域中，保持無可置疑的市場領導者地位。
- 我們的行動APP發展狀況極為良好，在僅僅8個月的時間內即達到1,500萬的下載量，且成長動能持續增強中。
- 訊連新經濟時程指南
 - **2014: 建立**
 - **2015: 成長**
 - **2016: 收割**

若想得知訊連科技更多資訊，請參考公司網站：
www.CyberLink.com

若有相關問題，請來信至：
investor@cyberlink.com

謝謝!