



# 訊連科技 (5203.TW) 法人說明會

多媒體創作軟體領導廠商

2015年2月11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年第四季財務成果
- ◆ 營運最新進展
- ◆ 問與答

# 2014年第四季財務成果 (未經會計師查核)

# 財務成果摘要

- **2014年第四季**

- 第四季營收為新台幣5.67億元，季增5.1%，年減14.1%
  - 低於先前預期季增8%至12%，主因係較疲軟的B2B業務
- 毛利為新台幣4.93億元，季增6.7%，年減14.8%
  - 毛利率為87%，優於先前預期的82.5%至85.5%區間
- 營業利益為新台幣1.77億元，季增9%，年減29.2%
  - 營業利益為31.3%，略低於先前預期的31.5%至34.5%間
- 營業淨利為新台幣2.19億元，淨利率為38.6%，季增19.2%，年增14%，受惠於比前一年度同期較低的有效稅率及較高的匯兌收益

- **2014年**

- 營收為新台幣22.22億元，年減13.9%。毛利為新台幣19.12億元，年減11.8%。
- 營業利益為新台幣6.76億元，營業利益率為30.4%
- 淨利為新台幣7.07億元，稅後基本每股盈餘達新台幣7.06元，與前一年度持平。

- **資產負債表**

- 現金、約當現金及短期投資至2014年底總計約為新台幣42.78億元，佔總資產66.8%。無舉債

# 2014年第四季合併損益表

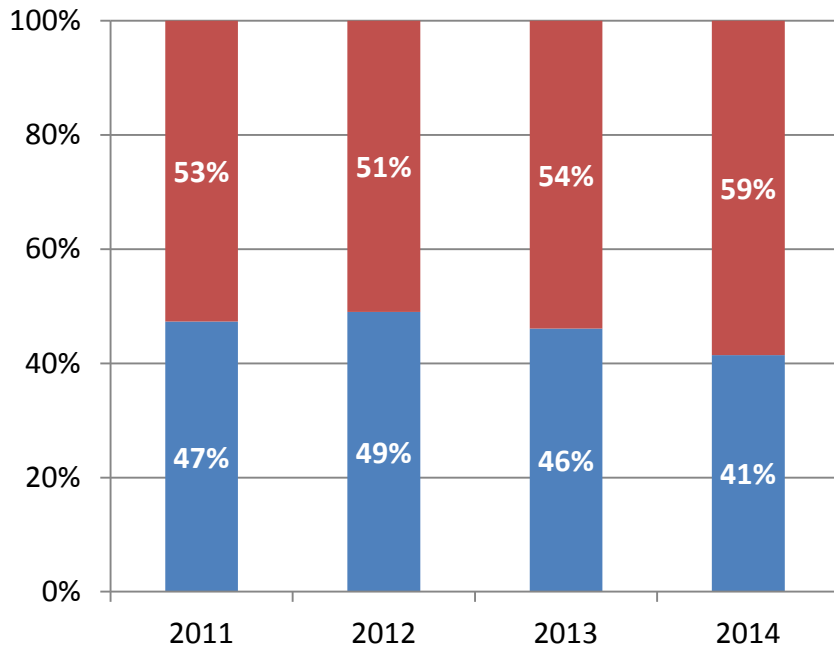
新台幣千元	Q4'14	%	Q3'14	%	Q/Q	Q4'13	%	Y/Y
營業收入	566,890	100.0%	539,304	100.0%	5.1%	659,968	100.0%	-14.1%
營業成本	(73,941)	13.0%	(77,185)	14.3%	-4.2%	(81,659)	12.4%	-9.5%
營業毛利	492,949	87.0%	462,119	85.7%	6.7%	578,309	87.6%	-14.8%
營業費用	(315,784)	55.7%	(299,777)	55.6%	5.3%	(328,062)	49.7%	-3.7%
研究發展費用	(125,526)	22.1%	(123,782)	23.0%	1.4%	(136,642)	20.7%	-8.1%
推銷費用	(148,933)	26.3%	(130,214)	24.1%	14.4%	(141,341)	21.4%	5.4%
管理及總務費用	(41,325)	7.3%	(45,781)	8.5%	-9.7%	(50,079)	7.6%	-17.5%
營業利益	177,165	31.3%	162,342	30.1%	9.1%	250,247	37.9%	-29.2%
營業外收入(損失)	94,763	16.7%	73,218	13.6%	29.4%	41,935	6.4%	126.0%
稅前淨利	271,928	48.0%	235,560	43.7%	15.4%	292,182	44.3%	-6.9%
本期淨利	218,912	38.6%	183,694	34.1%	19.2%	192,092	29.1%	14.0%
稅前基本每股盈餘(新台幣:元)	2.71		2.35		15.4%	2.92		-7.0%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	2.19		1.83		19.2%	1.92		13.9%

# 2014年合併損益表

新台幣千元	2014	%	2013	%	Y/Y
營業收入	2,222,549	100.0%	2,580,196	100.0%	-13.9%
營業成本	(310,352)	14.0%	(413,218)	16.0%	-24.9%
營業毛利	1,912,197	86.0%	2,166,978	84.0%	-11.8%
營業費用	(1,236,361)	55.6%	(1,268,850)	49.2%	-2.6%
研究發展費用	(500,967)	22.5%	(544,114)	21.1%	-7.9%
推銷費用	(545,129)	24.5%	(542,924)	21.0%	0.4%
管理及總務費用	(190,265)	8.6%	(181,812)	7.0%	4.6%
營業利益	675,836	30.4%	898,128	34.8%	-24.8%
營業外收入(損失)	207,776	9.3%	93,727	3.6%	121.7%
稅前淨利	883,612	39.8%	991,855	38.4%	-10.9%
本期淨利	706,977	31.8%	707,950	27.4%	-0.1%
稅前基本每股盈餘(新台幣:元)	8.82		9.91		-11.0%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	7.06		7.07		-0.2%

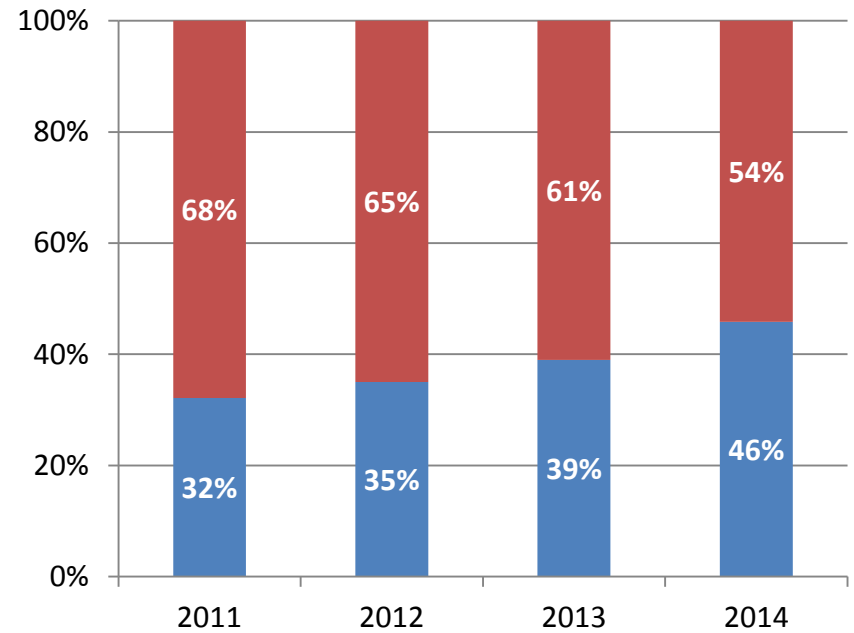
# 毛利分布

## Create (多媒體創作) vs. Play (數位娛樂)



- 多媒體創作: 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: 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

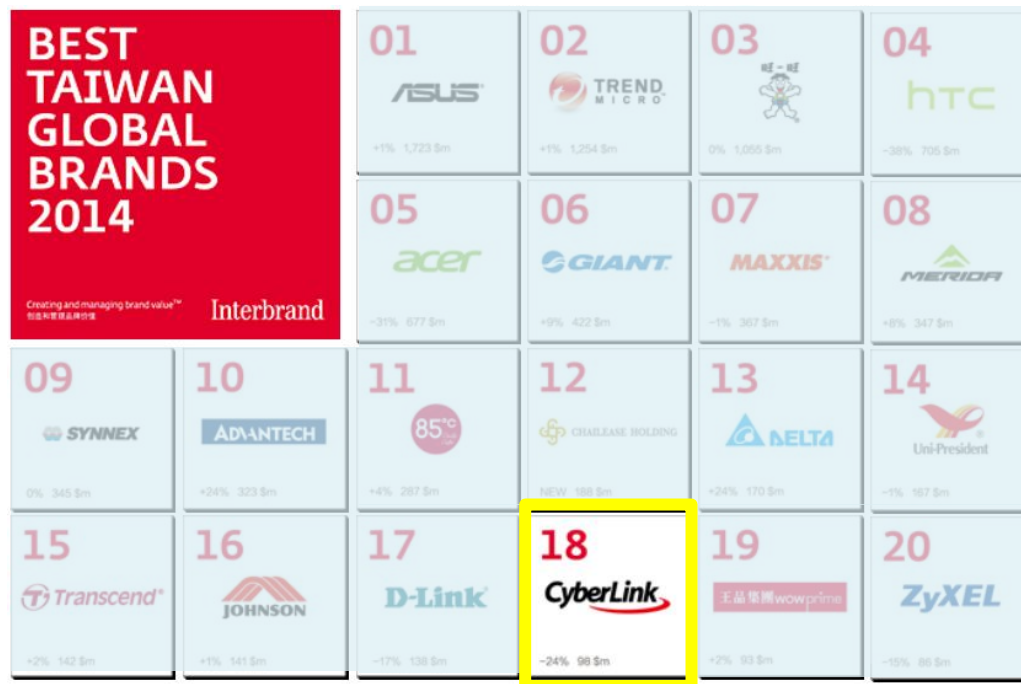
# 2015年第一季展望

- 2015年第一季合併損益預測，假設新台幣匯率為新台幣31.5元：
  - 營業收入 (季增減): -20% +/- 2% (與2014年第四季相較)
  - 毛利率 : 84.5% +/- 1.5%
  - 營業利益率: 21.5% +/- 1.5%

# 營運最新進展

# 台灣二十大國際品牌

- 訊連科技連續六年榮獲「台灣二十大國際品牌」(2009~2014年)



# 持續在PC軟體上領先



威力導演在7年內榮獲該獎項6次  
(第7版及9至13版)

# PC軟體: 新版本發行

跨越PC、行動裝置及雲端的最完整燒錄、備份及轉檔解決方案



## 威力酷燒 10

燒錄 · 備份 · 行動影音娛樂 一套搞定！

## 雲端: DirectorZone

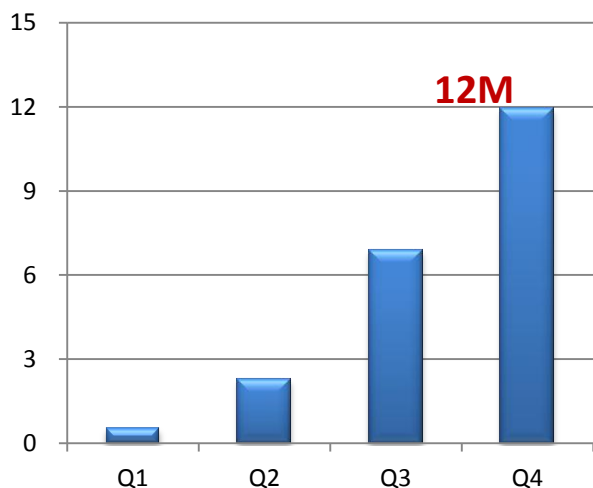
- Director Zone：全球最大線上創作社群，全球突破400萬會員及50萬個免費線上影片、相片特效範本供玩家下載



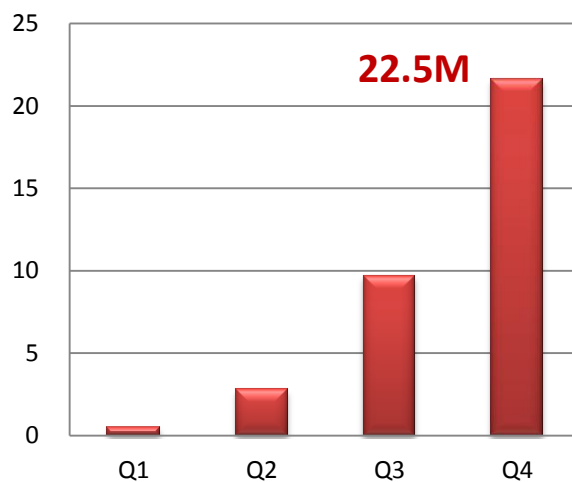
# App 執行成果

# 2014年所有Apps

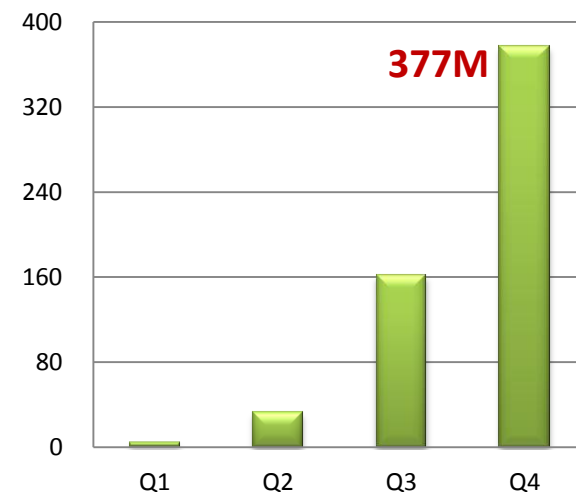
## 季新增用戶數



## 總用戶數



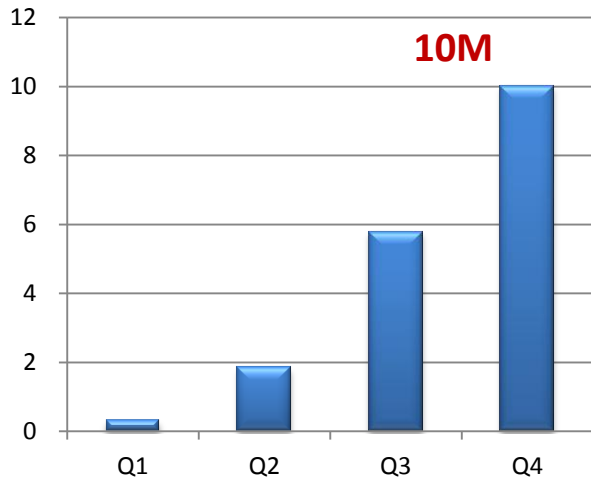
## 季使用次數



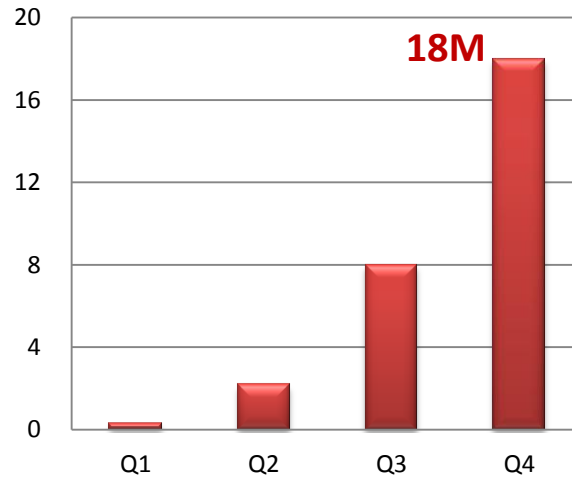
- ◆ 10個月內(自2014年3月起) 達2,250萬用戶數，近6億次的使用次數
- ◆ 第4季高達1,200萬新用戶

# 2014 年成果- 玩美彩妝 + 玩美相機

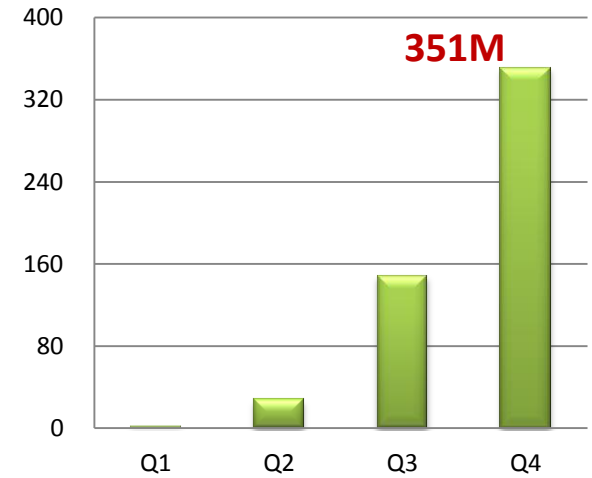
## 每季新增用戶數



## 總用戶數



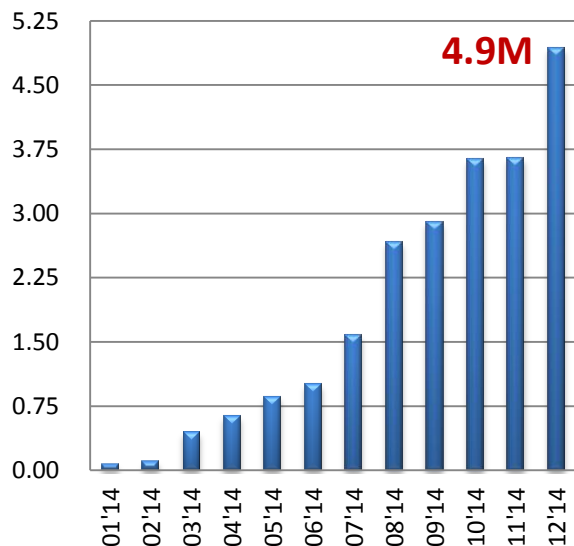
## 季使用次數



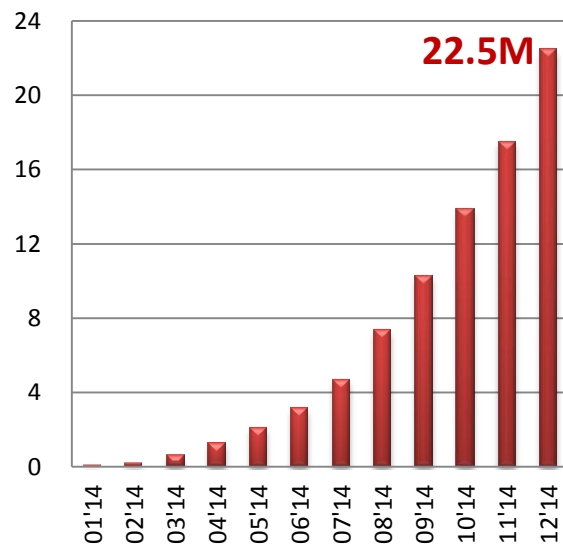
- ◆ 10個月內累積達1,800萬用戶數
- ◆ 第4季增加1,000萬新用戶

# 2014年成果-所有Apps

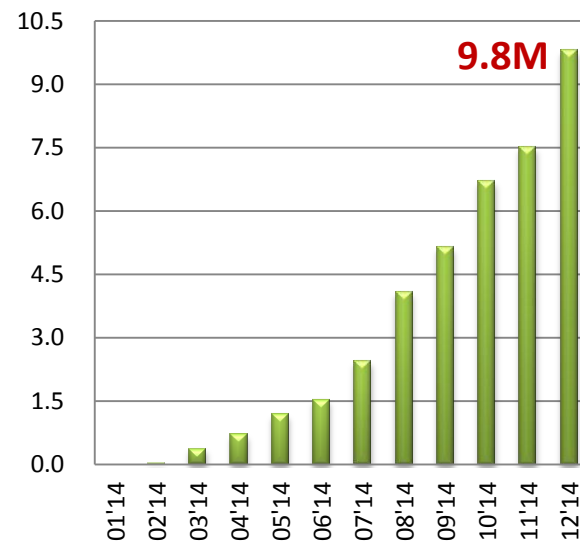
## 每月新增用戶數



## 總用戶數



## 每月活躍用戶數

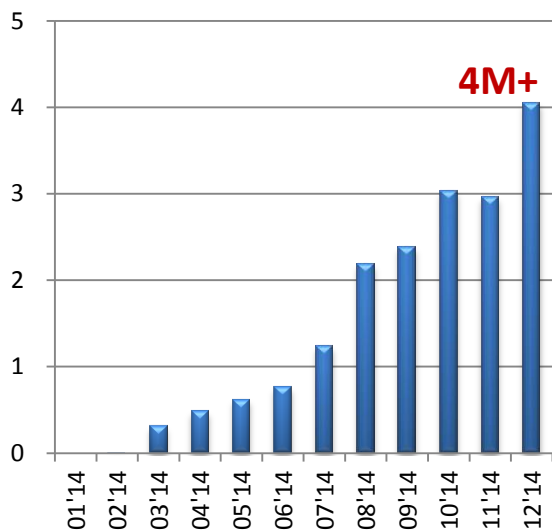


(單位:百萬)

- 2014年12月每周超過100萬新用戶
- 2014年12月高達980萬的月活躍用戶(Monthly Active User)
- 月活躍用戶數占總用戶數的**44%**，高留存率

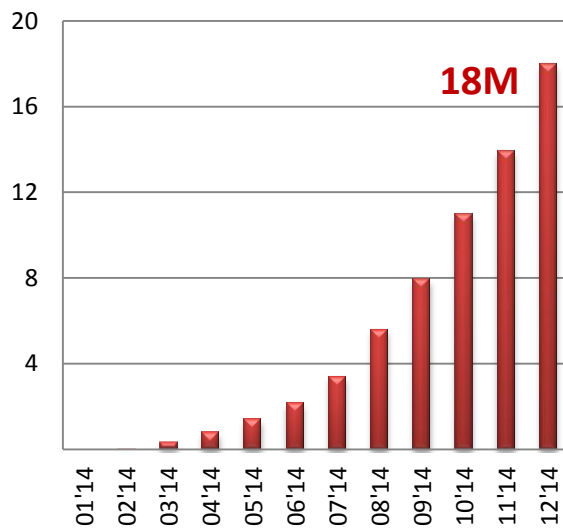
# 2014 年成果- 玩美彩妝 + 玩美相機

## 每月新增用戶數

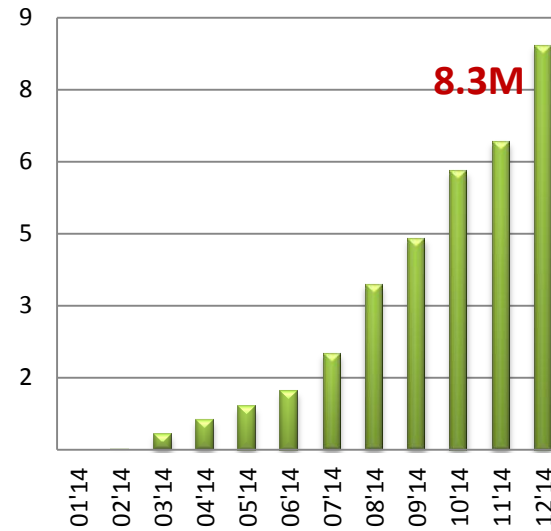


(單位:百萬)

## 總用戶數



## 每月活躍用戶數



- 2014年12月每周達100萬新用戶
- 2014年12月高達830萬月活躍用戶

**M** MAYBELLINE  
玩美彩妝

全新試妝體驗

顛覆妳對於試妝可能的想像！



# 玩美彩妝

-與媚比琳(Maybelline)合作的成功案例-

➤ 2014年12月25日發表 (台灣市場)

➤ 玩美彩妝提供:

✓ **產品置入及導購合作**

在App內提供最新睫毛膏/眼線/眼影等產品一鍵試妝功能，之後引導使用者至Yahoo購物中心網頁購買。

✓ **O2O 服務 (實體通路至線上體驗)**

連結實體通路的消費者至訊連線上App服務

# 玩美彩妝

-與雅詩蘭黛(Estee Lauder)合作的成功案例-

➤2015年二月上線

➤玩美彩妝提供:

✓ **產品置入**

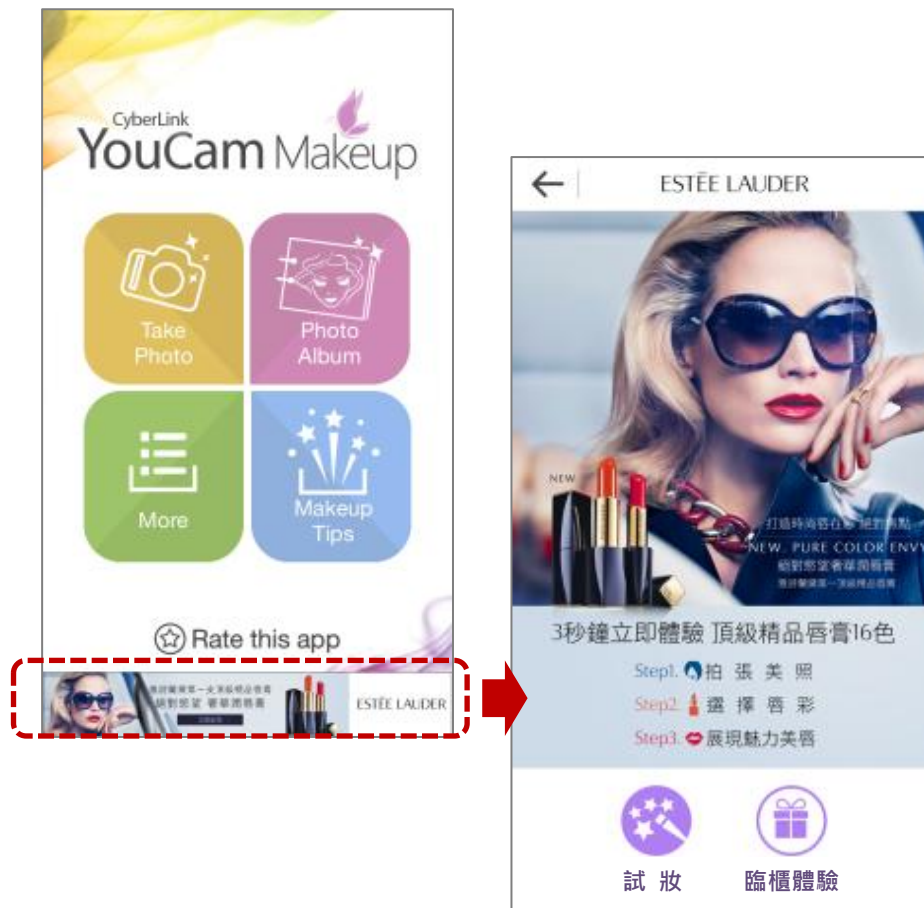
於App內立即體驗最新16款口紅唇色

✓ **精準行銷**

針對目標使用者在主頁提供促銷橫幅廣告

✓ **O2O 服務 (線上體驗至實體店面)**

引導線上App使用者至實體店面以利後續行銷活動及消費



# 訊連 通訊軟體首發 (1月7日)

- 首次發表並提供台灣公益團體免費支援
- 此款 app 或需要2~3年發展至市場領導地位
- 我們將持續開發新功能並強化使用者的通訊體驗



# 總結

- 在PC軟體的多媒體創作與數位娛樂(Create & Play)領域持續領先
- 2014年所有App達到2,250萬用戶數。2014年12月的月活躍用戶數高達980萬。
- 玩美相機及玩美彩妝每周增加100萬個新用戶。留存率高。新用戶數及每月活躍用戶數仍強勁成長。
- 玩美彩妝與媚比琳及雅詩蘭黛成功合作，富含多樣的商業模式。

若想得知訊連科技更多資訊，請參考公司網站：  
*[www.CyberLink.com](http://www.CyberLink.com)*

若有相關問題，請來信至：  
*[investor@cyberlink.com](mailto:investor@cyberlink.com)*

**謝謝!**