



訊連科技 (5203.TW)

法人說明會

多媒體創作軟體領導廠商

2018年07月25日

1

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

- ◆ 2018上半年財務成果
- ◆ 營運及產品最新進展
- ◆ 問與答

財務成果

(未經會計師查核)

財務成果摘要

■ 2018年上半年

- 營收為新台幣8.01億元，年減9.6%，毛利為新台幣7.09億元，年減8.1%
 - ▶ 以美金計算之營收為2,711萬美金，年減6.2%。毛利為2,402萬美金，年減4.5%
- 營業利益為新台幣2.32億元，年減26.2%，營業利益達29.0%
 - ▶ 以美金計算之營業利益為786萬美金，年減23.3%
- 淨利為新台幣1.80億元，年增72.0%，稅後基本每股盈餘達新台幣2.13元，年增83.6%

2018上半年平均匯率 美金/新臺幣=29.54
2017上半年平均匯率 美金/新臺幣=30.68

■ 2018年第二季

- 營收為新台幣4.21億元，年減4.9%，毛利為新台幣3.71億元，年減3.5%
 - ▶ 以美金計算之營收為1,413萬美金，年減3.2%。毛利為1,243萬美金，年減1.9%
- 營業利益為新台幣1.22億元，年減23.9%，營業利益達29.0%
 - ▶ 以美金計算之營業利益為410萬美金，年減22.6%
- 淨利為新台幣1.41億元，年增105.7%，稅後基本每股盈餘達新台幣1.67元，年增116.9%

■ 資產負債表

- 現金、約當現金及短期投資至2018上半年底止總計約為新台幣30.26億，佔總資產58.2%；財務穩健且無舉債

2018年上半年合併損益表

新台幣仟元	2017H1	%	2018-H1	%	Y/Y
營業收入	886,306	100.0%	800,794	100.0%	-9.6%
營業成本	(114,470)	12.9%	(91,301)	11.4%	-20.2%
營業毛利	771,836	87.1%	709,493	88.6%	-8.1%
營業費用	(457,219)	51.6%	(477,260)	59.6%	4.4%
研究發展費用	(170,099)	19.2%	(170,209)	21.3%	0.1%
推銷費用	(230,475)	26.0%	(248,999)	31.1%	8.0%
管理及總務費用	(56,645)	6.4%	(58,052)	7.2%	2.5%
營業利益	314,617	35.5%	232,233	29.0%	-26.2%
營業外收入(損失)	(157,682)	-17.8%	3,099	0.4%	102.0%
外匯收入(損失)	(84,589)	-9.5%	24,771	3.1%	129.3%
投資收入(損失)	(118,842)	-13.4%	(70,407)	-8.8%	40.8%
其他收入(損失)	45,749	5.2%	48,735	6.1%	6.5%
稅前淨利	156,935	17.7%	235,332	29.4%	50.0%
稅後淨利	104,952	11.8%	180,486	22.5%	72.0%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.16		2.13		83.6%

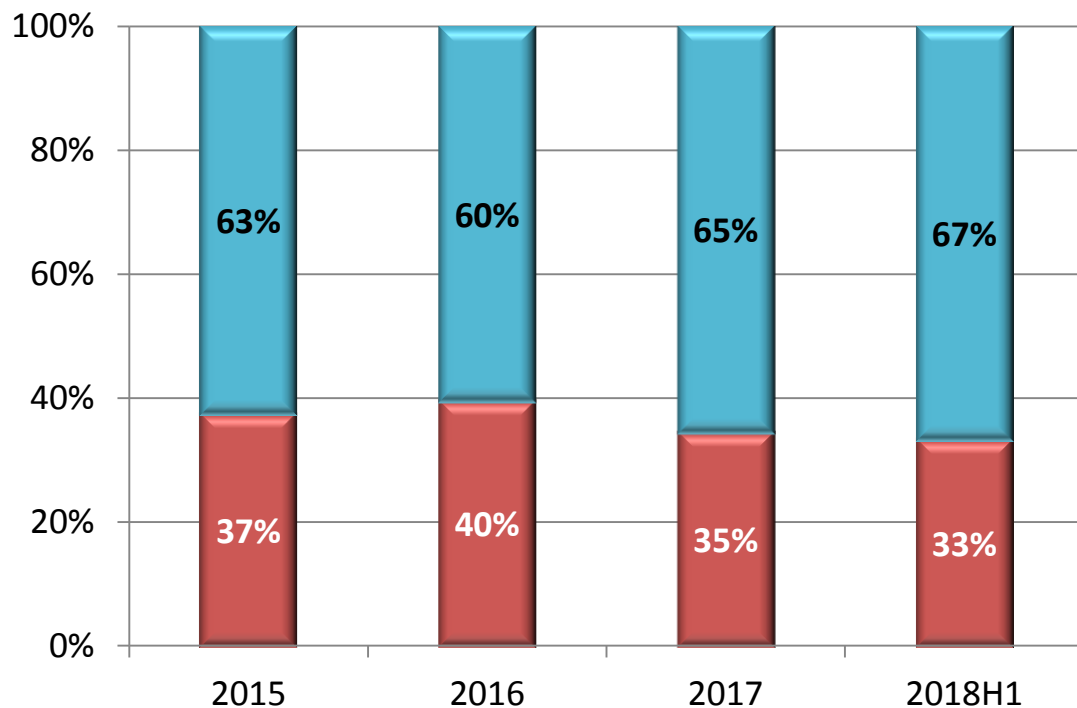
季合併損益表-2017上半年及2018上半年

新台幣仟元	Q1-2017	%	Q2-2017	%	Q1-2018	%	Q2-2018	%	Q/Q	Y/Y
營業收入	444,291	100.0%	442,015	100.0%	380,315	100.0%	420,479	100.0%	10.6%	-4.9%
營業成本	(57,254)	12.9%	(57,216)	12.9%	(42,024)	11.0%	(49,277)	11.7%	17.3%	-13.9%
營業毛利	387,037	87.1%	384,799	87.1%	338,291	89.0%	371,202	88.3%	9.7%	-3.5%
營業費用	(232,647)	52.4%	(224,572)	50.9%	(227,931)	60.0%	(249,329)	59.3%	9.4%	11.0%
研究發展費用	(89,183)	20.1%	(80,916)	18.3%	(87,031)	22.9%	(83,178)	19.8%	-4.4%	2.8%
推銷費用	(117,356)	26.4%	(113,119)	25.7%	(113,267)	29.8%	(135,732)	32.3%	19.8%	20.0%
管理及總務費用	(26,108)	5.9%	(30,537)	6.9%	(27,633)	7.3%	(30,419)	7.2%	10.1%	-0.4%
營業利益	154,390	34.7%	160,227	36.2%	110,360	29.0%	121,873	29.0%	10.4%	-23.9%
營業外收入(損失)	(104,465)	-23.5%	(53,217)	-12.0%	(55,343)	-14.6%	58,442	13.9%	205.6%	209.8%
外匯收入(損失)	(89,517)	-20.0%	4,928	1.1%	(35,855)	-9.4%	60,626	14.4%	269.1%	1130.2%
投資收入(損失)	(38,384)	-8.6%	(80,458)	-18.2%	(43,270)	-11.4%	(27,137)	-6.5%	37.3%	66.3%
其他收入(損失)	23,436	5.3%	22,313	5.1%	23,782	6.3%	24,953	6.0%	4.9%	11.8%
稅前淨利	49,925	11.2%	107,010	24.2%	55,017	14.5%	180,315	42.9%	227.7%	68.5%
稅後淨利	36,293	8.2%	68,659	15.5%	39,257	10.3%	141,229	33.6%	259.8%	105.7%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	0.39		0.77		0.46		1.67		263.0%	116.9%

毛利分布

更健康的產品組成，顯示訊連對ODD相關產品及B2B業務的依賴漸減

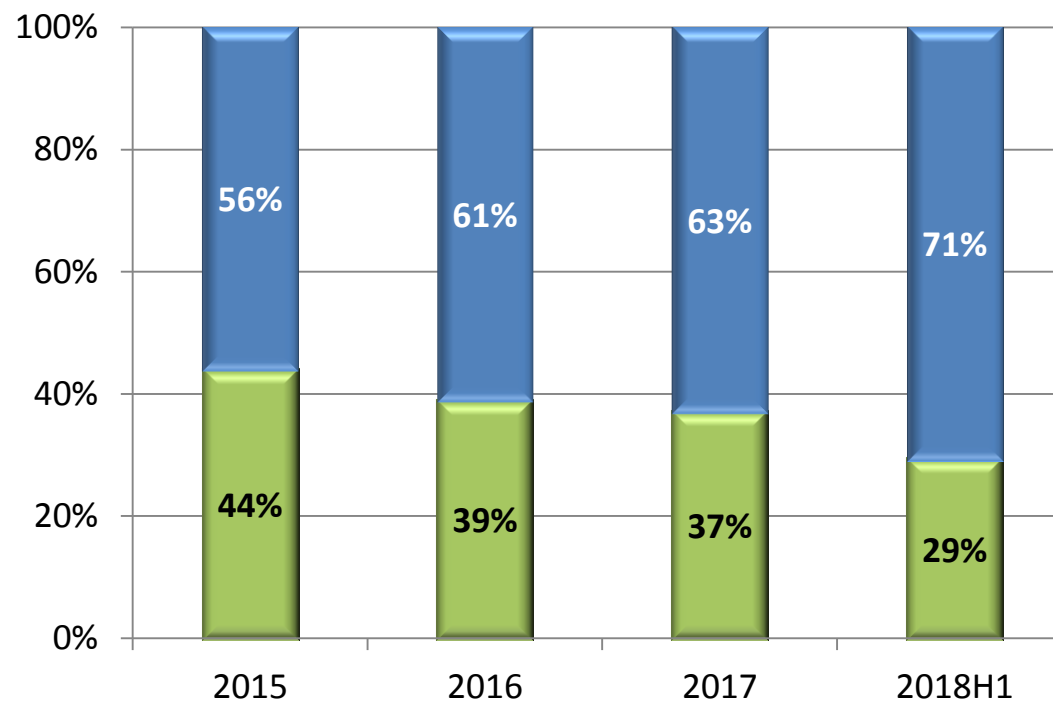
Create (媒體創作) vs. Play (媒體娛樂)



■ 媒體娛樂類：播放、多媒體伺服器(server & client)、相關軟體元件等

■ 媒體創作:包含創作、燒錄、多媒體管理及其它等軟體.

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、企業及教育授權等

營運及產品最新進展

營運及產品最新進展

- ◆ 既有商業模式持續轉型
 - 在PC軟體上提供訂閱服務模式 (在Android 行動裝置App已成功推行)
 - 拓展客戶群，包含專業影片剪輯師及專業用戶
- ◆ U Webinar/Meeting/Messenger(Work)的成功案例
- ◆ 人工智慧 (AI)的投入
 - 以人臉為基礎的AI商業機會

營運及產品最新進展

- ◆ 既有商業模式持續轉型
 - 在PC軟體上提供訂閱服務模式 (在Android 行動裝置App已成功推行)
 - 拓展客戶群，包含專業影片剪輯師及專業用戶
- ◆ U Webinar/Meeting/Messenger(Work)的成功案例
- ◆ 人工智慧 (AI)的投入
 - 以人臉為基礎的AI商業機會

訊連科技產品系列: CREATE, PLAY, WORK

◆ CREATE (創意導演家族)

- 影片編輯：PowerDirector & ActionDirector
- 相片編修：PhotoDirector & MakeupDirector
- 音效編輯：AudioDirector
- 色彩調整：ColorDirector

(9月將推出年度更新版本)



◆ PLAY

- PowerDVD

◆ WORK

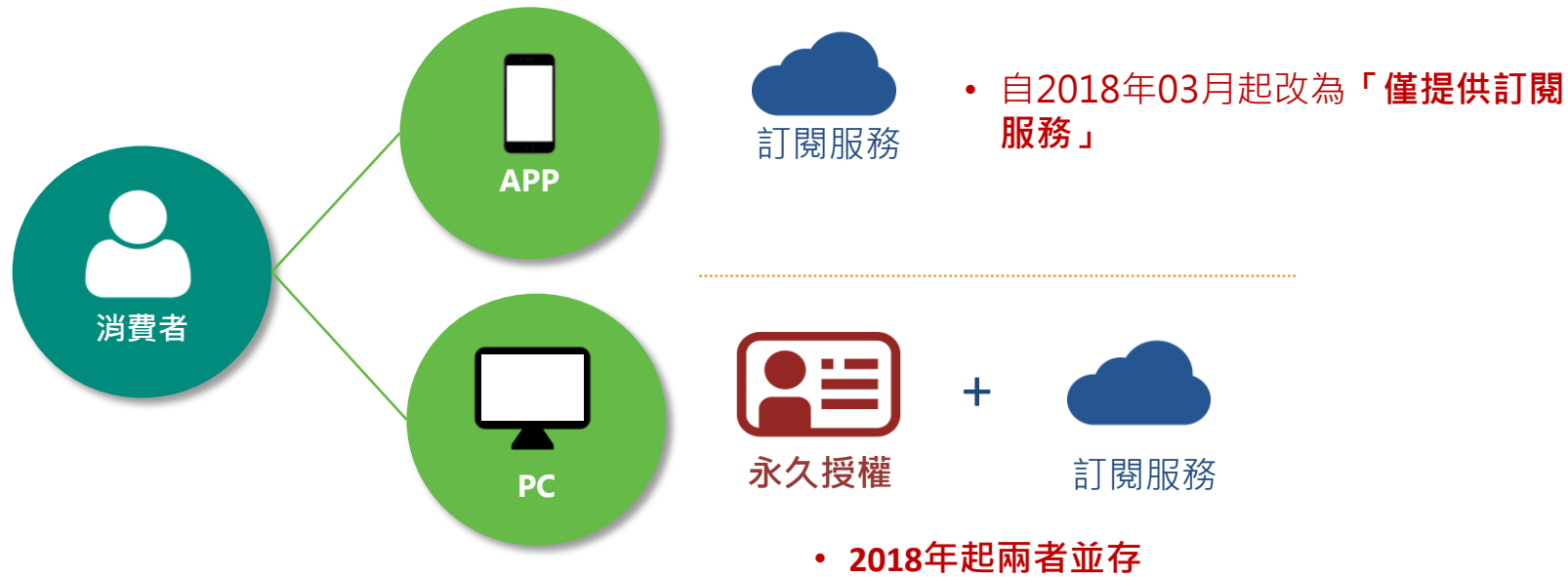
- U-Meetings, U-Webinars, U-Messenger
 - 針對商務協作及教育研討會推出



PowerDirector 17 & Director Suite 將於九月推出專業版及訂閱服務

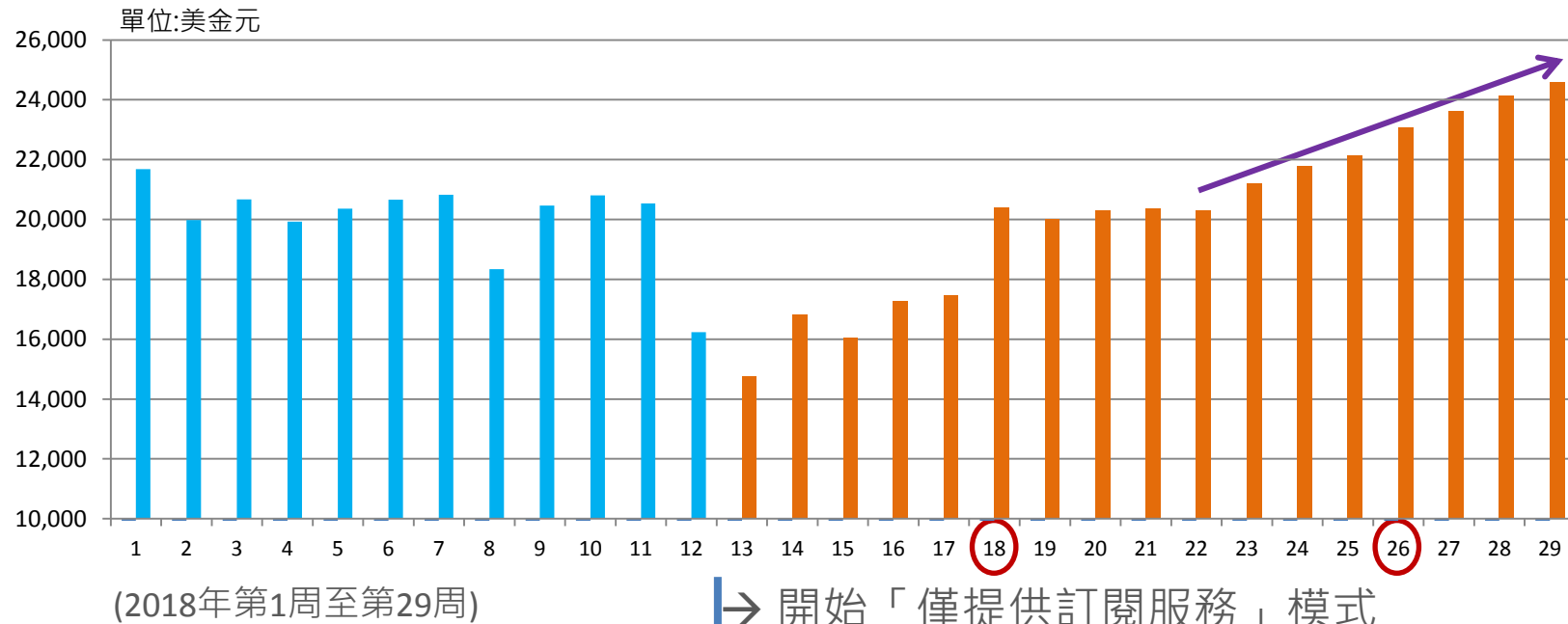


既有商業模式持續轉型



- 在Android 行動裝置上的App已成功轉為「僅提供訂閱服務」模式
- 自2018年第三季起將大力投資於PC軟體上的訂閱服務模式

PowerDirector Android 每周訂閱服務收入趨勢



- ◆ 營收初期下滑，一個月後(第18周)月服務訂閱者開始貢獻每月經常性收入 (Recurring Revenue)
- ◆ 自第26周開始，季服務訂閱者也開始貢獻經常性收入
 - 首見突破紀錄的營收
- ◆ 2019年3月前，年服務訂閱者預計也將開始挹注經常性收入
- ◆ 2018年9月起，訊連將複製此模式至PC軟體端 (PowerDirector及Director Suite)

營運及產品最新進展

- ◆ 既有商業模式持續轉型
 - 在PC軟體上提供訂閱服務模式 (在Android 行動裝置App已成功推行)
 - 拓展客戶群，包含專業影片剪輯師及專業用戶
- ◆ U Webinar/Meeting/Messenger(Work)的成功案例
- ◆ 人工智慧 (AI)的投入
 - 以人臉為基礎的AI商業機會

U Webinar/Meeting/Messenger 的成功案例

- ◆ 超過60家企業/機構已開始使用U商用解決方案
- ◆ 針對U商用解決方案使用簡易及高視訊品質的特色，市場反應極為正面



營運及產品最新進展

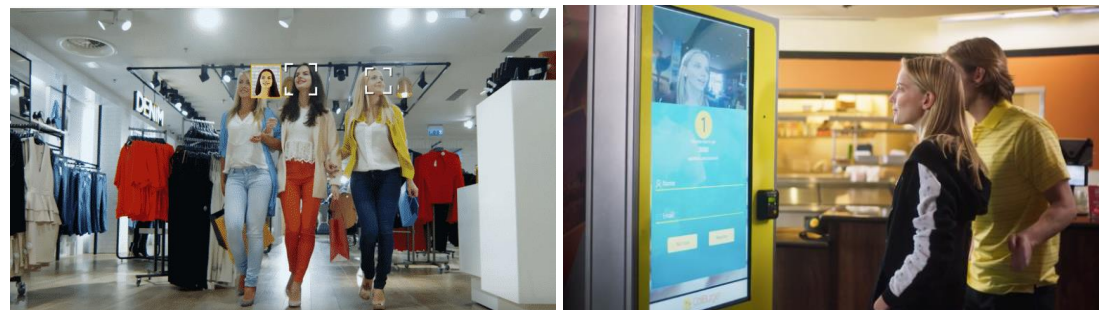
- ◆ 既有商業模式持續轉型
 - 在PC軟體上提供訂閱服務模式 (在Android 行動裝置App已成功推行)
 - 拓展客戶群，包含專業影片剪輯師及專業用戶
- ◆ U Webinar/Meeting/Messenger(Work)的成功案例
- ◆ 人工智慧 (AI)的投入
 - 以人臉為基礎的AI商業機會

以人臉辨識為基礎的潛在AI專案

◆ 智慧機器人 (2)



◆ 智慧零售 (3)



◆ 門禁安控及人力資源出席控管系統 (3)



◆ 智慧銀行服務 (1)



訊連在 AI 上的新商業機會

- ◆ 9月5日為**訊連 AI 日** (日期暫定; 於4個作業系統上的提供7項解決方案)
- ◆ 商業模式：SDK授權
- ◆ AI也將應用在訊連產品上以提供差異化功能
 - PowerDVD, PowerDirector, PhotoDirector, Power Media Player, PerfectCam, SmartRetail

	AI Engine	OS
1	Facial Recognition (FaceME)	Windows, Linux, Android, iOS
2	Emotion/Age/Gender Detection	Windows, Linux, Android, iOS
3	Facial Landmark (feature points) Detection in Video	Windows, Android, iOS
4	Smart Retailer Solution	Windows
5	Video Background Blur	Windows
6	AI Style Transfer on Video	Windows
7	AI Style Transfer on Photo	Windows

總結

- ◆ 2018年上半年淨利達新台幣1.80億元，基本每股盈餘為新台幣2.13元
 - 對玩美移動的投資損失在2018年第二季已大幅縮減
- ◆ 既有商業模式持續轉型
 - 營收通路 – B2C 毛利占比已超過70%
 - 訂閱模式 – 在Android行動裝置Apps已成功實行，將拓展該模式至PC軟體上
- ◆ 持續投資新業務
 - U Webinar/Meeting/Messenger
 - AI 相關技術及業務 – AI 人臉辨識，包含年紀、性別、情緒辨別等

更多資訊，請參考訊連科技公司網站：
www.CyberLink.com

相關問題或建議，請來信至：
investor@cyberlink.com

謝謝!