



CyberLink

CREATE, WORK & PLAY

Anything, Anywhere

訊連科技 (5203.TW) 2019年Q2法人說明會

The Innovative Solution Provider for CREATE, WORK & PLAY of Digital Media,
and Facial Recognition AIoT

2019年07月30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

- ◆ 2019 H1財務成果
- ◆ 營運及產品
- ◆ 問與答

財務成果

(未經會計師查核)

財務成果摘要

• 2019年上半年

- 營收為新台幣6.76億元，年減15.5%，毛利為新台幣5.98億元，年減15.7%
- 營業利益為新台幣1.24億元，年減46.7%，營業利益為18.3%
- 淨利為新台幣1.46億元，年減19.3%，稅後基本每股盈餘達新台幣1.74元，年減18.3%

• 資產負債表

- 現金、約當現金及短期投資至2019年上半年總計約為新台幣29.58億，佔總資產55.9%

• 股利

- 針對2018年盈餘分派，股東會已於六月決議每股配發現金股利新台幣 3.0元

2019年上半年合併損益表

新台幣仟元	2019 1H		2018 1H		Y/Y
營業收入	676,352	100.0%	800,794	100.0%	-15.5%
營業成本	(78,328)	-11.6%	(91,301)	-11.4%	-14.2%
營業毛利	598,024	88.4%	709,493	88.6%	-15.7%
研究發展費用	(174,186)	-25.8%	(170,209)	-21.3%	2.3%
推銷費用	(244,790)	-36.2%	(248,999)	-31.1%	-1.7%
管理及總務費用	(55,158)	-8.2%	(58,052)	-7.2%	-5.0%
營業費用	(474,134)	-70.1%	(477,260)	-59.6%	-0.7%
營業利益	123,890	18.3%	232,233	29.0%	-46.7%
外匯收入(損失)	13,944	2.1%	24,771	3.1%	-43.7%
投資收入(損失)	(40,922)	-6.1%	(70,407)	-8.8%	41.9%
其他收入(損失)	82,502	12.2%	48,735	6.1%	69.3%
稅前淨利	179,414	26.5%	235,332	29.4%	-23.8%
稅後淨利	145,672	21.5%	180,486	22.5%	-19.3%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.74		2.13		-18.3%

* 2019上半年因轉訂閱制，產生遞延收入約US\$ 920K。若是加回遞延收入則上半年營收年對年衰退為12.1%。

2019年第二季合併損益表

新台幣仟元	2019 Q2		2019 Q1		Q/Q	2018 Q2		Y/Y
營業收入	349,019	100.0%	327,333	100.0%	6.6%	420,479	100.0%	-17.0%
營業成本	(44,736)	-12.8%	(33,592)	-10.3%	33.2%	(49,277)	-11.7%	-9.2%
營業毛利	304,283	87.2%	293,741	89.7%	3.6%	371,202	88.3%	-18.0%
研究發展費用	(85,996)	-24.6%	(88,190)	-26.9%	-2.5%	(83,178)	-19.8%	3.4%
推銷費用	(119,311)	-34.2%	(125,479)	-38.3%	-4.9%	(135,732)	-32.3%	-12.1%
管理及總務費用	(29,498)	-8.5%	(25,660)	-7.8%	15.0%	(30,419)	-7.2%	-3.0%
營業費用	(234,805)	-67.3%	(239,329)	-73.1%	-1.9%	(249,329)	-59.3%	-5.8%
營業利益	69,478	19.9%	54,412	16.6%	27.7%	121,873	29.0%	-43.0%
外匯收入(損失)	9,640	2.8%	4,304	1.3%	124.0%	60,626	14.4%	-84.1%
投資收入(損失)	(16,034)	-4.6%	(24,888)	-7.6%	35.6%	(27,137)	-6.5%	40.9%
其他收入(損失)	38,459	11.0%	44,043	13.5%	-12.7%	24,953	5.9%	54.1%
稅前淨利	101,543	29.1%	77,871	23.8%	30.4%	180,315	42.9%	-43.7%
稅後淨利	86,889	24.9%	58,783	18.0%	47.8%	141,229	33.6%	-38.5%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.04		0.70		48.6%	1.67		-37.7%

其他財務相關資訊

增資 Perfect Corp. (7/18/2019 重大訊息公告)

- 領投方是一家國際級公司, 對玩美業務可以有直接戰略意義的合作
- 除了資金投入外, 會有緊密的業務合作, 預期對玩美業績會有明顯貢獻
- 玩美和戰略投資伙伴會在適當的時機對外發佈雙方合作的細節

處分投資性不動產 (6/18/2019 重大訊息公告)

- 訊連: 子公司 CyberLink.com 處分投資性不動產, 預計獲利約274萬美元
 - 預期交易於Q3完成, Q3入賬

營運

營運重點

- 完整規劃未來三年(2019-2021)營運成長新引擎
- **FaceMe** (人臉辨識) 再創佳績, 於NIST臉部實境照(WILD)測試表現亮眼, 名列全球頂尖團隊之林, 將成為訊連營收成長之重要引擎
 - 具高度成長之潛力, 將大幅加強投資此市場機會
- PC軟體轉**訂閱制**於第二季持續表現良好
 - 預期今年第四季起開始產生可觀的循環性營收 (recurring revenue)
- 另有**兩項新成長引擎**正在開發中(PowerDirector & PhotoDirector 支援 iOS 與 Mac平台), 預期2020年起產生可觀營收貢獻

四大營收成長引擎

FACE



需求強勁

上百洽談中案例

CREATE



PC訂閱制之循環性
營收 (recurring
revenue) 將逐年成
長

CREATE

全面支援所有平
台 – iOS

iOS 相較於 Android
可產生較高營收



CREATE

全面支援所有平
台 – Mac

很多影片創作者使
用 Mac



NIST

**National Institute of
Standards and Technology**
U.S. Department of Commerce

FACE

RECOGNITION

VENDOR TEST



前二十名廠商: NIST July 2019 Report (Wild, FMR 1E-4)



Vendor Ranking	Company	FNMR	Algorithm Ranking	Country
1	Hikvision	2.71% ↑	1	China
2	N-Tech Lab	2.75%	2, 4	Russia
3	Imperial College London	2.76%	3, 8	UK
4	DeepGlint	2.78%	5	China
5	Ever AI	2.78%	6, 15	US
6	Vocord	2.80%	7, 10	Russia
7	Toshiba	2.82%	9, 58	Japan
8	VisionLabs	2.85%	11, 12	Netherlands
9	Camvi Technologies	2.88%	13, 18	US
10	Anke Investments	2.88%	14, 20	China
11	Panasonic R+D Center Singapore	2.95% 0.27%	16, 56	Japan
12	CyberLink	2.98% ↓	17	Taiwan
13	Innovatrics	3.01%	19, 62	Slovak
14	Hengrui AI Technology Ltd	3.03%	21, 99	China
15	Neurotechnology	3.03%	22, 38	Lithuania
16	KanKan Ai	3.04%	23, 26	China
17	Vigilant Solutions	3.06%	24, 33	US
18	Saffe Ltd	3.08%	24, 113	Germany
19	Idemia	3.09%	27, 77	France
20	Tech5 SA	3.10%	28, 88	South Africa

* https://www.nist.gov/sites/default/files/documents/2019/07/03/frvt_report_2019_07_03.pdf

Wild Test 主要透過擷取視訊中**任意角度**(含側臉及模糊照)的人臉進行測試, 與一般正對鏡頭之證件測試 (VISA Test) 不同。

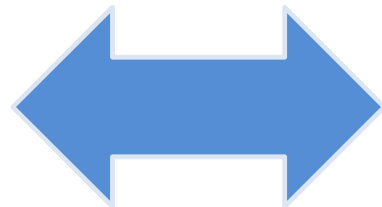
Wild Test之人臉為**非正視鏡頭、多角度、受到局部遮蓋或光線不佳**之臉部, 主要應用於**智慧監控、智慧城市、智慧零售**等需要臉部辨識之實務需求, 可於廠區、商場或展會活動中, 透過安控系統或迎賓系統之鏡頭進行VIP或黑名單及可疑人物之辨識等應用。

訊連 FaceMe® 於WILD 1E-4 測試項目中更上一層樓, 以97.02%之準確度, 名列**全球第12名**團隊。除了是台灣排名最佳之團隊外, 與第一名團隊亦僅微小相差0.27%, 名列全球頂尖開發團隊之林。若不計中俄團隊, 訊連全球排名**第七**。

人臉辨識技術 全球需求強勁

智慧零售:電子看板 到自助點餐機

- ◆ 臉部特徵偵測
 - 性別 / 年齡 / 情緒 (喜怒哀樂)



FaceMe® 之應用領域



四大營收成長引擎

FACE



Powered by CyberLink
FaceMe®

需求強勁

上百洽談中案例

CREATE



PC訂閱制之循環性
營收 (recurring
revenue) 將逐年成
長

CREATE

全面支援所有平
台 - iOS

iOS 相較於 Android
可產生較高營收



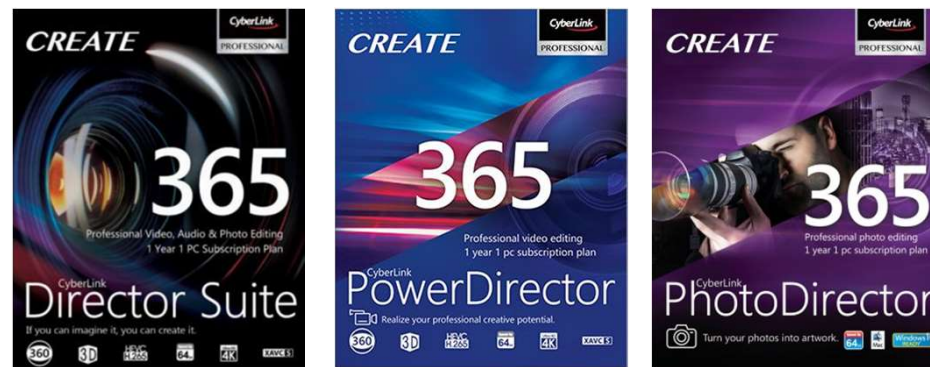
CREATE

全面支援所有平
台 - Mac

很多影片創作者使
用 Mac

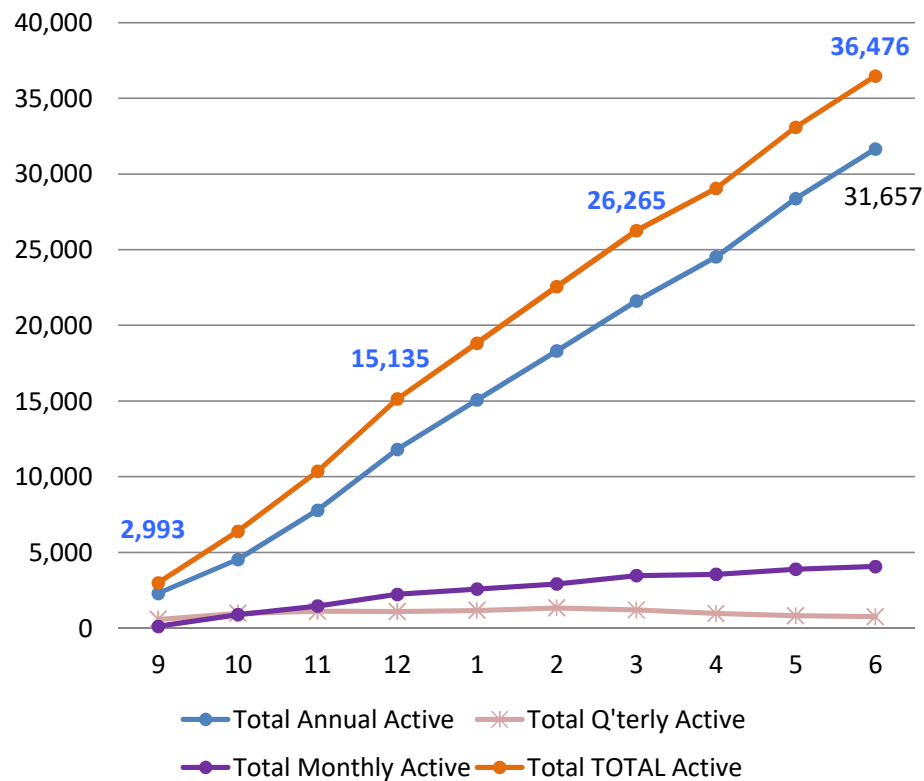


訊連PC訂閱制軟體表現



PC 活躍訂閱客戶持續成長

PC 活躍訂閱客戶



- ◆ 86.8% PC 活躍訂閱客戶屬年租型 (annual plan)
- ◆ PC活躍訂閱客戶持續快速成長
 - 第二季增加 10,211 人
 - 第一季增加 11,130 人
 - 預估2019年底超過 58,000訂閱人數
 - 預期2020年可產生超過美金200萬元之循環性營收 (recurring revenue)
- 假設循環重訂閱(renew) 比例65%

四大營收成長引擎

FACE



需求強勁

上百洽談中案例

CREATE



PC訂閱制之循環性
營收 (recurring
revenue) 將逐年成
長

CREATE

全面支援所有平
台 – iOS

iOS 相較於 Android
可產生較高營收



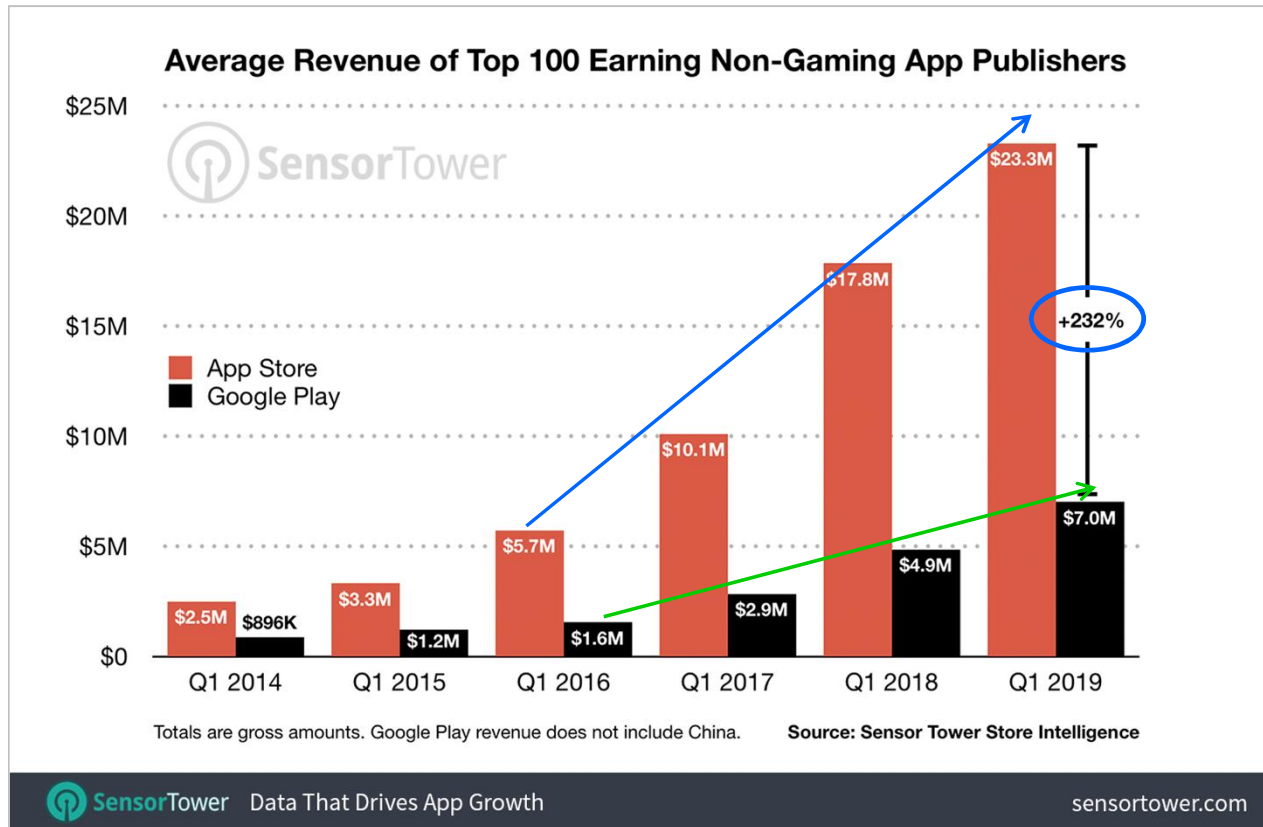
CREATE

全面支援所有平
台 – Mac

很多影片創作者使
用 Mac



受歡迎之非遊戲類App 於Apple Store之營收平均 較Google Store多出 232%



◆ 此外, 使用者願意付費金額逐年大幅成長

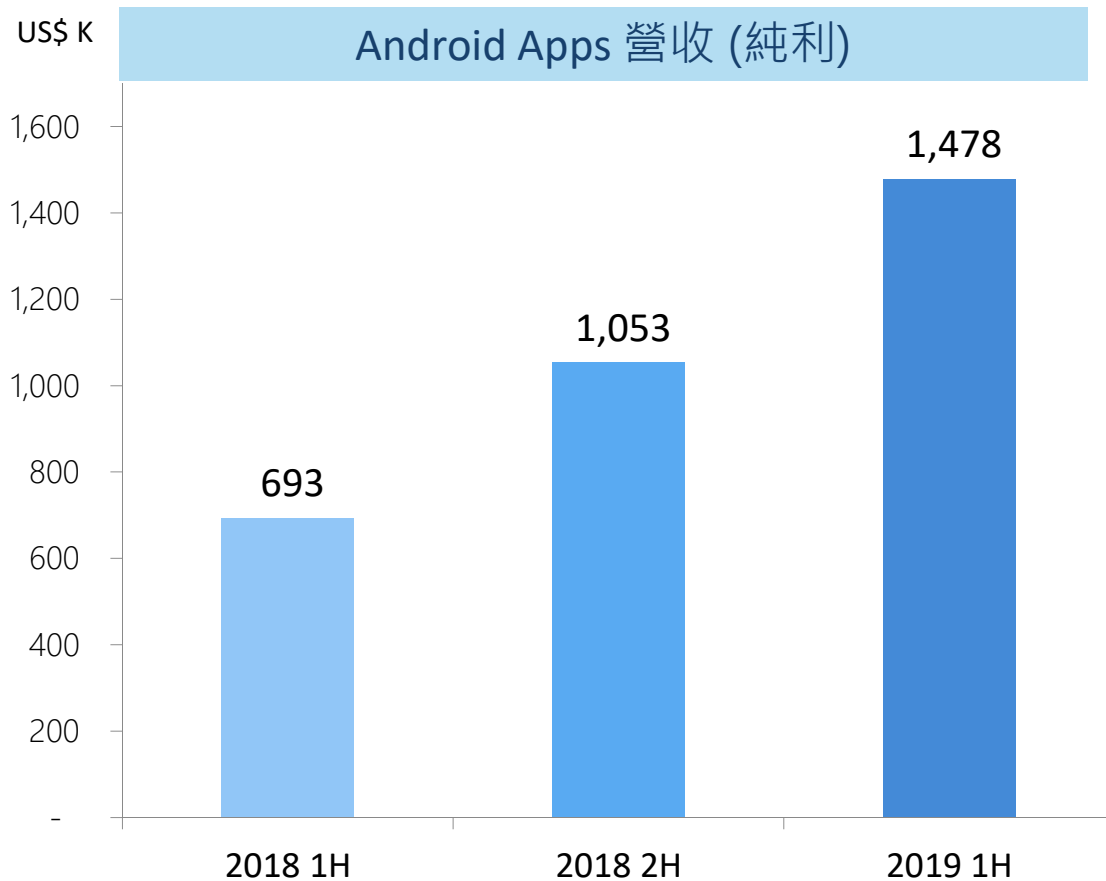
◆ 年對年成長率:

■ 2019 YoY: 31% / 43%

■ 2018 YoY: 76% / 69%

(iOS / Android)

2019上半年訊連 Android Apps 營收表現



- ◆ 2019-H1 營收美金 \$1,478K
 - 這是Google抽30%後之淨營收 (純利)
 - 原始營收金額為美金 \$2,112K
- ◆ 2019-H1 年對年成長率: **113%**
- ◆ 預期2020年 App營收將有高成長
 - Android 版本將維持繼續成長
 - iOS 版將於今年底推出, 預期將貢獻可觀營收

四大營收成長引擎

FACE



Powered by CyberLink
FaceMe[®]

需求強勁

上百洽談中案例

CREATE



循環性營收
(recurring revenue)
將逐年成長

CREATE

全面支援所有平
台 - iOS

iOS 相較於 Android
可產生較高營收



CREATE

全面支援所有平
台 - Mac

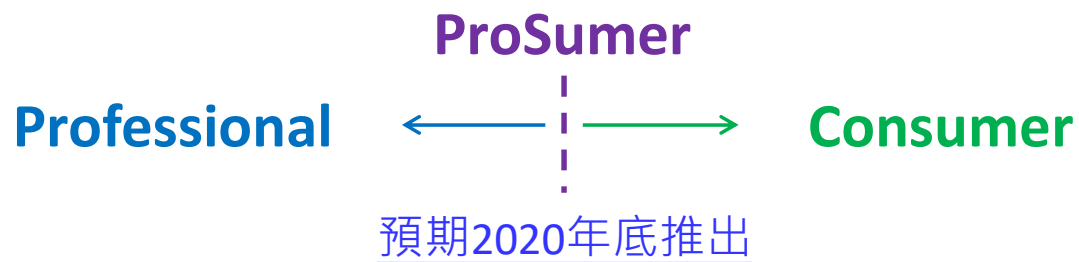
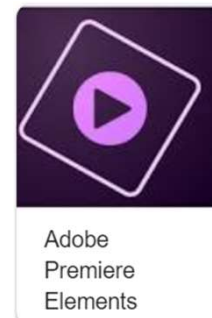
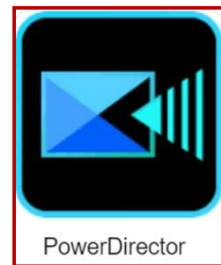
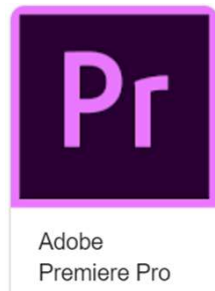
很多影片創作者使
用 Mac

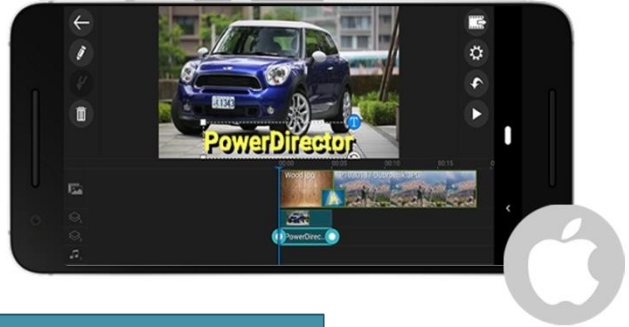
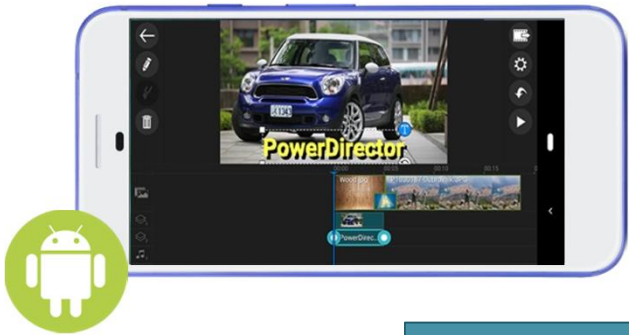


很多影片創作者是 Mac使用者

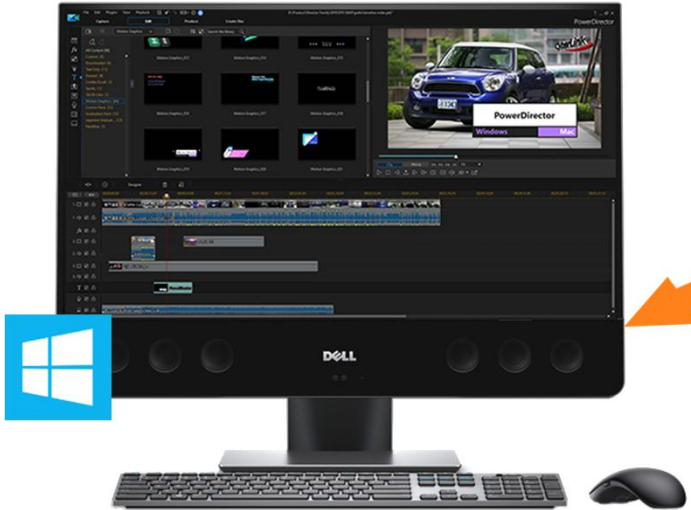
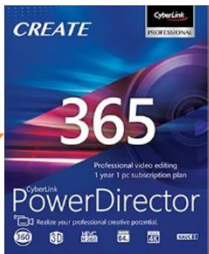


Mac付費影片編輯軟體市場競爭較不激烈





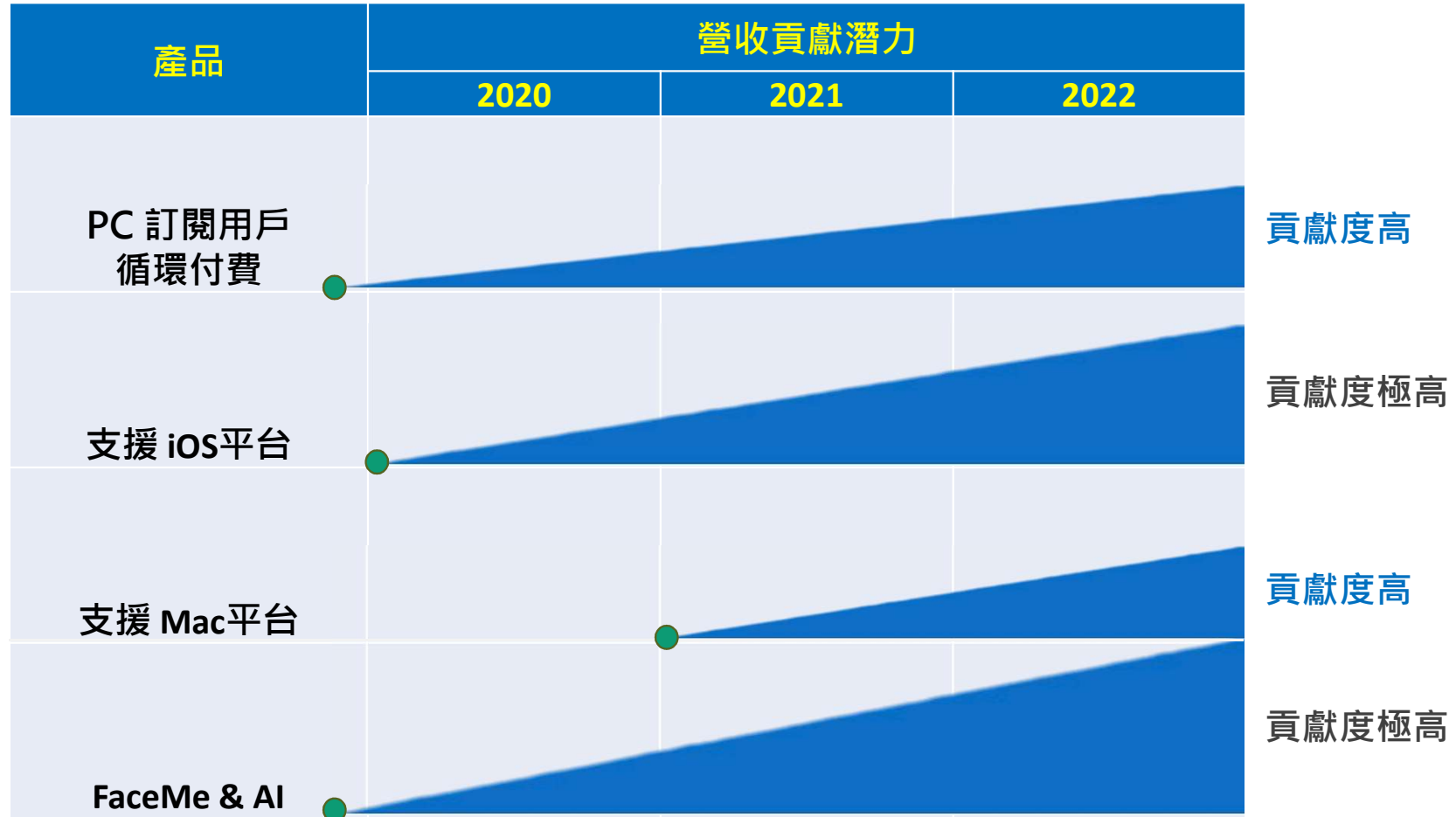
完整支援四大平台, 有利成長品牌知名度及訂閱客戶數



未來成長動能展望



未來三年新營收動能展望



結論

- 預期今年下半年營收較上半年好, 明年比今年好, 後年持續好
- 後2020起, 五大成長指標
 - **FaceMe & AI**
 - 具高度成長之潛力, 將大幅加強投資此市場機會
 - **PC 訂閱制模式: 循環性營收 (Subscription: Recurring revenue)**
 - **iOS 平台支援**
 - **Mac 平台支援**
 - **Perfect Corp.** 營運表現對訊連業外收益之貢獻

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！