



CyberLink

CREATE, WORK & PLAY

Anything, Anywhere

訊連科技 (5203.TW) 2019年Q3法人說明會

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

2019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

- ◆ 2019 Q3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年第三季

- 營收為台幣3.77億元，年增**0.0%**，毛利為台幣3.21億元，年減**3.2%**
- 營業利益為台幣0.64億元，年減**25.2%**
- 淨利為台幣1.42億元，年增**108.7%**，稅後基本每股盈餘為台幣1.69元，年增**111.3%**

• 2019年前三季

- 營收為台幣10.53億元，年減**10.6%**，毛利為台幣9.19億元，年減**11.7%**
- 營業利益為台幣1.87億元，年減**40.9%**
- 淨利為台幣2.88億元，年增**15.8%**，稅後基本每股盈餘為台幣3.44元，年增**17.4%**

• 資產負債表

- 現金、約當現金及短期投資至2019年第三季總計約為台幣26.83億，佔總資產**48.9%**

財務補充資訊

相關營收認列

- PC訂閱制產生之遞延收入於第三季約台幣572萬元，合計前三季產生之遞延收入約台幣3,428萬元
- 預期PC訂閱制2020年可產生超過美金200萬元之循環性營收 (recurring revenue)

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，第三季已認列處分利益約美金308萬元 (約當台幣9,593萬元)

2019年第三季合併損益表

新台幣仟元	2019 Q3		2019 Q2		QoQ	2018 Q3		YoY
營業收入	376,859	100.0%	349,019	100.0%	8.0%	376,970	100.0%	0.0%
營業成本	-55,928	-14.8%	-44,736	-12.8%	25.0%	-45,409	-12.0%	23.2%
營業毛利	320,931	85.2%	304,283	87.2%	5.5%	331,561	88.0%	-3.2%
研究發展費用	-90,492	-24.0%	-85,996	-24.6%	5.2%	-85,269	-22.6%	6.1%
推銷費用	-136,488	-36.2%	-119,311	-34.2%	14.4%	-130,440	-34.7%	4.6%
管理費用	-30,414	-8.1%	-29,498	-8.5%	3.1%	-30,868	-8.2%	-1.5%
營業費用	-257,394	-68.3%	-234,805	-67.3%	9.6%	-246,577	-65.5%	4.4%
營業利益	63,537	16.9%	69,478	19.9%	-8.6%	84,984	22.5%	-25.2%
外匯收入(損失)	-1,497	-0.4%	9,640	2.8%	-115.5%	6,278	1.7%	-123.8%
投資收入(損失)	-3,457	-0.9%	-16,034	-4.6%	78.4%	-41,003	-10.9%	91.6%
其他收入(損失)	137,843	36.5%	38,459	11.0%	258.4%	36,903	9.8%	273.5%
營業外收入(損失)	132,889	35.2%	32,065	9.2%	314.4%	2,178	0.6%	6001.4%
稅前淨利	196,426	52.1%	101,543	29.1%	93.4%	87,162	23.1%	125.4%
稅後淨利	142,130	37.7%	86,889	24.9%	63.6%	68,111	18.1%	108.7%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.69		1.04		62.5%	0.80		111.3%

* 2019第三季因PC軟體訂閱制產生遞延收入約台幣572萬元。若是加回遞延收入則第三季營業利益台幣6,926萬元, 年對年衰退為 18.5%

2019年前三季度合併損益表

新台幣仟元	2019 1-3Q		2018 1-3Q		YoY
營業收入	1,053,211	100.0%	1,177,764	100.0%	-10.6%
營業成本	-134,256	-12.7%	-136,710	-11.6%	-1.8%
營業毛利	918,955	87.3%	1,041,054	88.4%	-11.7%
研究發展費用	-264,678	-25.1%	-255,478	-21.7%	3.6%
推銷費用	-381,278	-36.3%	-379,439	-32.2%	0.5%
管理費用	-85,572	-8.1%	-88,920	-7.5%	-3.8%
營業費用	-731,528	-69.5%	-723,837	-61.5%	1.1%
營業利益	187,427	17.8%	317,217	26.9%	-40.9%
外匯收入(損失)	12,447	1.2%	31,049	2.6%	-59.9%
投資收入(損失)	-44,379	-4.2%	-111,410	-9.4%	60.2%
其他收入(損失)	220,345	20.9%	85,638	7.3%	157.3%
營業外收入(損失)	188,413	17.9%	5,277	0.5%	3470.5%
稅前淨利	375,840	35.7%	322,494	27.4%	16.5%
稅後淨利	287,802	27.3%	248,597	21.1%	15.8%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	3.44		2.93		17.4%

* 2019前三季度因轉訂閱制，產生遞延收入約台幣3,428萬元。若是加回遞延收入則前三季度營收年對年衰退為7.7%，營業利益年對年衰退為30.1%

營運與產品

營運重點: 四大營收成長引擎順利依進度進行


FACE



Powered by CyberLink
FaceMe[®]

需求強勁

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



第三季營運重點

- **威力導演**18連續10年榮獲PC Mag Editors' Choices推薦, 為世界一流的影片編輯軟體
- PC軟體轉**訂閱制**於第三季表現良好, 預期第四季持續表現良好
 - 今年第四季開始產生**循環性營收 (recurring revenue)**, 貢獻逐年增加
- **FaceMe** (人臉辨識) 全球需求強勁, 將成為2020起訊連營收成長之重要引擎
- **AI-based 車牌辨識解決方案**即將導入市場, 可針對保全系統及智慧停車場與FaceMe整合全方位服務
 - 預期於**2020下半年**開始產生營收貢獻
- 與中華電信合作推廣「**U整合通訊**」服務, 將U整合通訊服務推廣至中華電信之企業用戶
 - 預期於**2020**開始產生營收貢獻

威力導演 18

(連續10年榮獲PC Mag Editors' Choice 推薦)

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

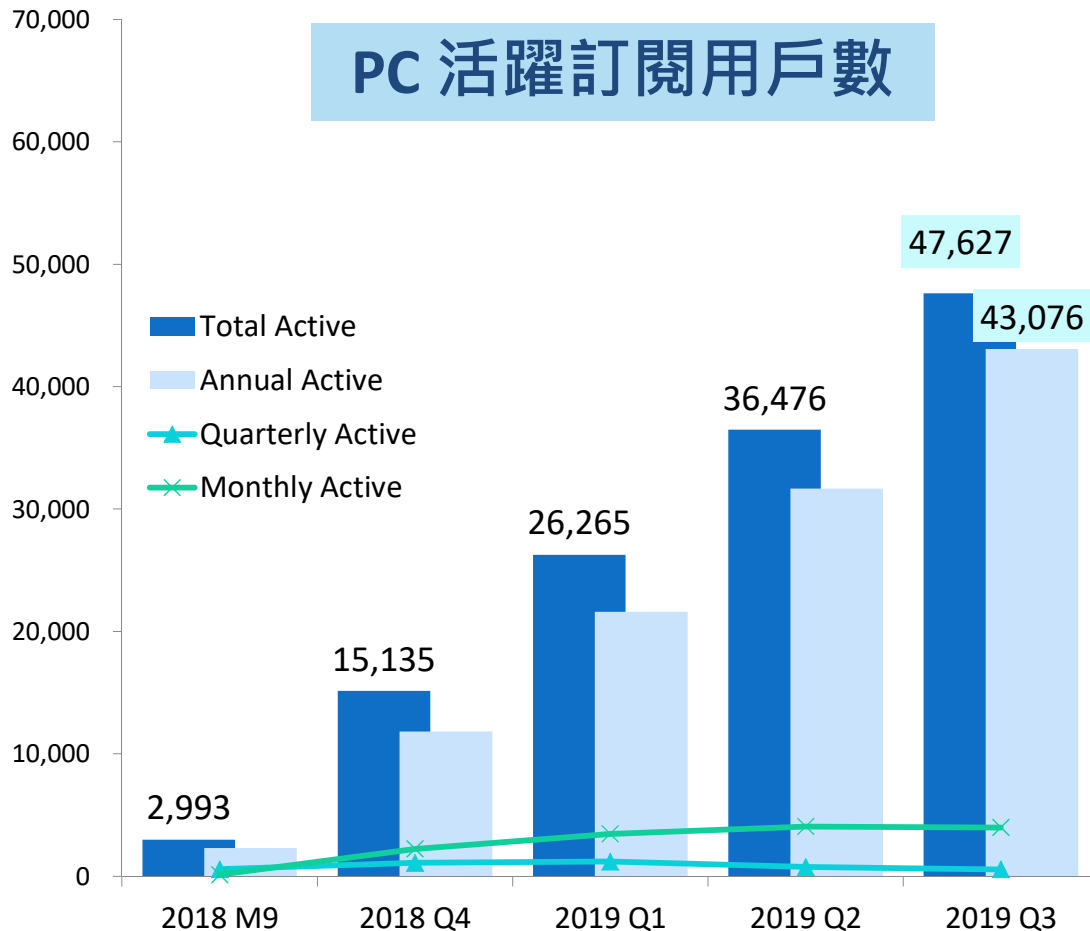
2017

2018

2019

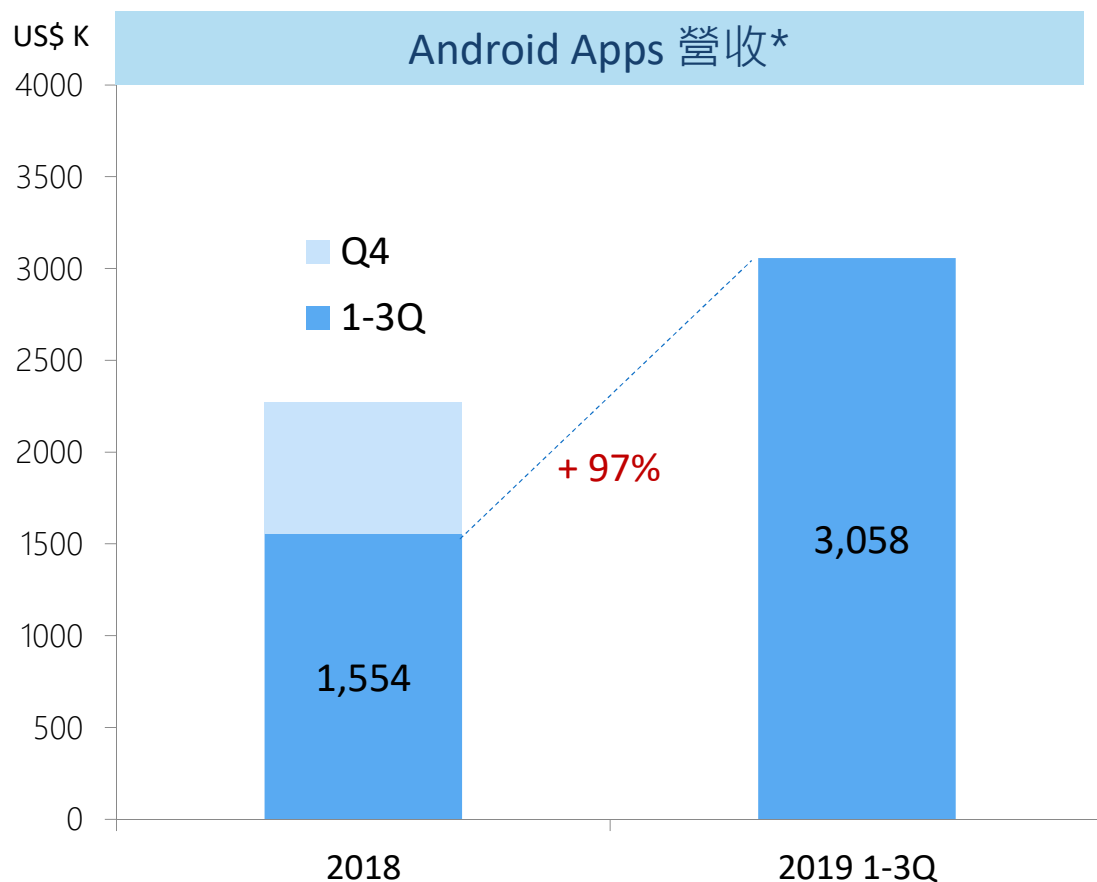


PC 活躍訂閱用戶持續成長



- ◆ PC活躍訂閱用戶持續快速成長
 - 第二季增加 10,211 人
 - 第三季增加 11,151 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)
 - 假設年約客戶續訂(renew) 比例65%
 - 根據9/20至10/20的數據，目前年約客戶的實際續訂比例為70%
- ◆ 90.4% 活躍訂閱用戶屬年約客戶

2019前三季訊連 Apps 營收表現



*含Google play 收取的30% transaction fee

- ◆ 2019前三季實際營收為美金 \$3,058K
 - 備註: 為合理比較兩個年度年對年的成長, 2018年Apps的營收已加回原先未認列的30% transaction fee
- ◆ 預期2020年 App營收將持續成長
 - Android 版維持成長
 - iOS 版將於今年底推出, 2020年起貢獻營收

訊連 AI 車牌辨識

停車場出入口

於智慧建築及智慧停車場中，可於車輛入場時同時辨識**車牌**及**臉孔**，作為出停車場辨識使用。避免車輛遭竊。



警政巡邏系統

透過巡邏警車之行車紀錄器，可即時偵測巡邏路線之車牌，並即時與失竊資料庫比對



結論

- 預期今年第四季營收持續成長, 明年後繼續成長
- 未來三年 2020-2022, 五大成長指標:
 - **FaceMe 人臉辨識 & AI (含車牌辨識及其他)**
 - 除人臉辨識與車牌辨識外, 訊連也在開發其他相關之AI 技術
 - **PC 訂閱制模式: 循環性營收, 逐年增加 (Subscription: Recurring revenue)**
 - **iOS 平台支援 (2020年開始出貨)**
 - **Mac 平台支援 (2021年開始出貨)**
 - **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！