



訊連科技 (5203.TW) 2020年Q1法人說明會

The Innovative Solution Provider for CREATE, PLAY & CONNECT of Digital Media,
and Facial Recognition & AI.

2020年04月29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

- ◆ 財務成果
- ◆ 營運及產品

營運重點

- 2020 Q1營收年增**9.0%**, 營業利益年減**20.2%**, 淨利年增**30.6%**, 每股盈餘NT\$**0.91**
 - 投資收入(Perfect Corp.) 約NT\$ 1,750萬
- 三大成長型產品線第一季之總和營收年增**43%**
- FaceMe®在NIST評比再創佳績，排名全球第**18**, 若排除中國廠商，排名第**9**
 - 若排除中俄廠商，排名全球第**6**
 - 因全球防疫封城隔離，各地展覽延期或取消，對新訂單拓展進度稍有影響
- 因應相關防疫策略，除了視訊會議及遠距教學的需求擴大，對資訊安全的意識亦增強，使 **U系列產品**在台灣的能見度大幅提升，今年會開始產生營收
- 自三月全球防疫封城隔離以來，訊連自營線上商店(webstore)營收及Mobile APP營收均有跳躍式的大幅度增長，將反應在第二季的營運表現

財務成果

(未經會計師查核)

2020年第一季財務摘要

IS

- 營收NT\$3.6億，年增**9.0%**
- 淨利NT\$0.8億，年增**30.6%**
- 每股盈餘NT\$0.91，年增**30.0%**

BS

現金、約當現金及短期投資至第一季底總計約為NT\$28.3億，佔總資產**51.4%**

Dividend

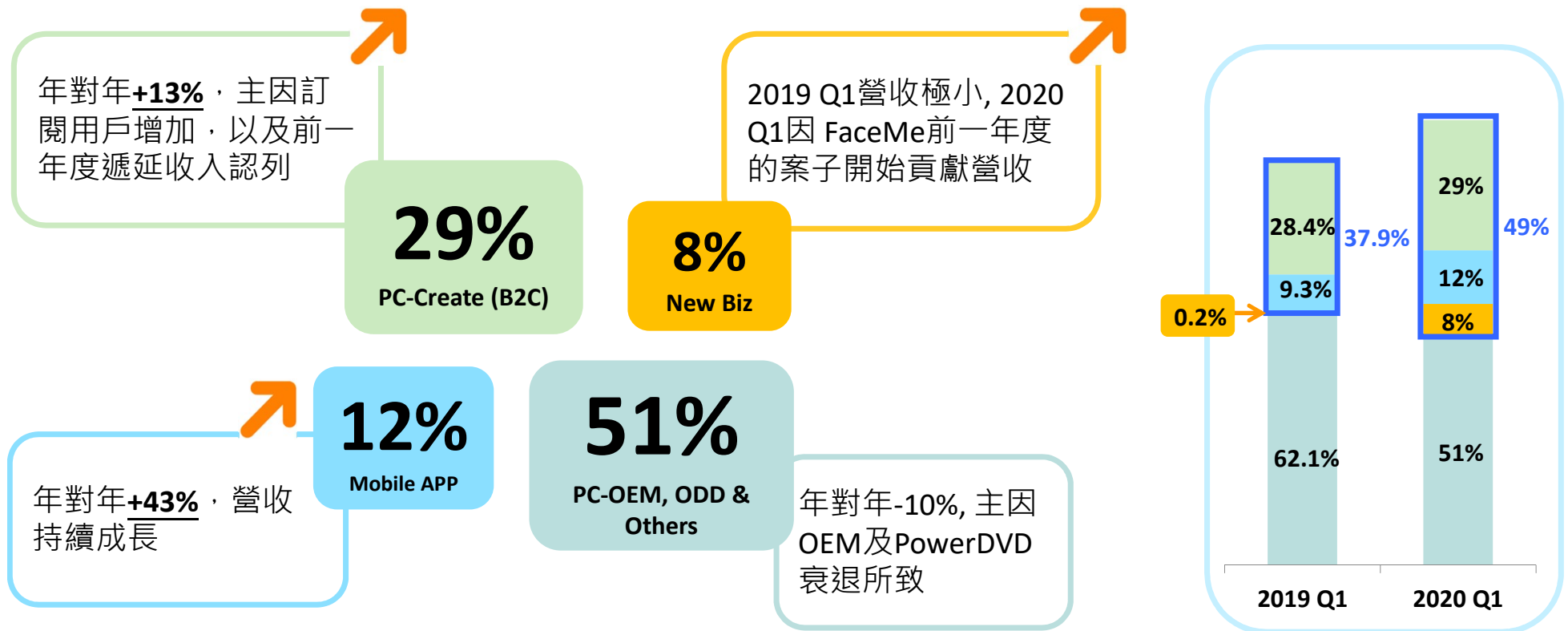
針對2019年盈餘分派，董事會已於三月決議每股配發現金股利NT\$3.60，待六月股東會決議

2020年第一季合併損益表

新台幣仟元	2020 Q1		2019 Q4		QoQ	2019 Q1		YoY
營業收入	356,754	100.0%	401,435	100.0%	-11.1%	327,333	100.0%	9.0%
營業成本	-42,015	-11.8%	-53,715	-13.4%	-21.8%	-33,592	-10.3%	25.1%
營業毛利	314,739	88.2%	347,720	86.6%	-9.5%	293,741	89.7%	7.1%
研究發展費用	-95,414	-26.7%	-105,206	-26.2%	-9.3%	-88,190	-27.0%	8.2%
推銷費用	-148,347	-41.6%	-140,532	-35.0%	5.6%	-125,479	-38.3%	18.2%
管理費用	-27,576	-7.7%	-30,832	-7.7%	-10.6%	-25,660	-7.8%	7.5%
營業費用	-271,337	-76.0%	-276,570	-68.9%	-1.9%	-239,329	-73.1%	13.4%
營業利益	43,402	12.2%	71,150	17.7%	-39.0%	54,412	16.6%	-20.2%
外匯收入(損失)	6,667	1.9%	-29,984	-7.5%	122.2%	4,304	1.3%	54.9%
投資收入(損失)	17,488	4.9%	34,807	8.7%	-49.8%	-24,888	-7.6%	170.3%
其他收入(損失)	28,043	7.8%	23,778	5.9%	17.9%	44,043	13.5%	-36.3%
營業外收入(損失)	52,198	14.6%	28,601	7.1%	82.5%	23,459	7.2%	122.5%
稅前淨利	95,600	26.8%	99,751	24.8%	-4.2%	77,871	23.8%	22.8%
稅後淨利	76,787	21.5%	92,143	23.0%	-16.7%	58,783	18.0%	30.6%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	0.91		1.09		-16.5%	0.70		30.0%

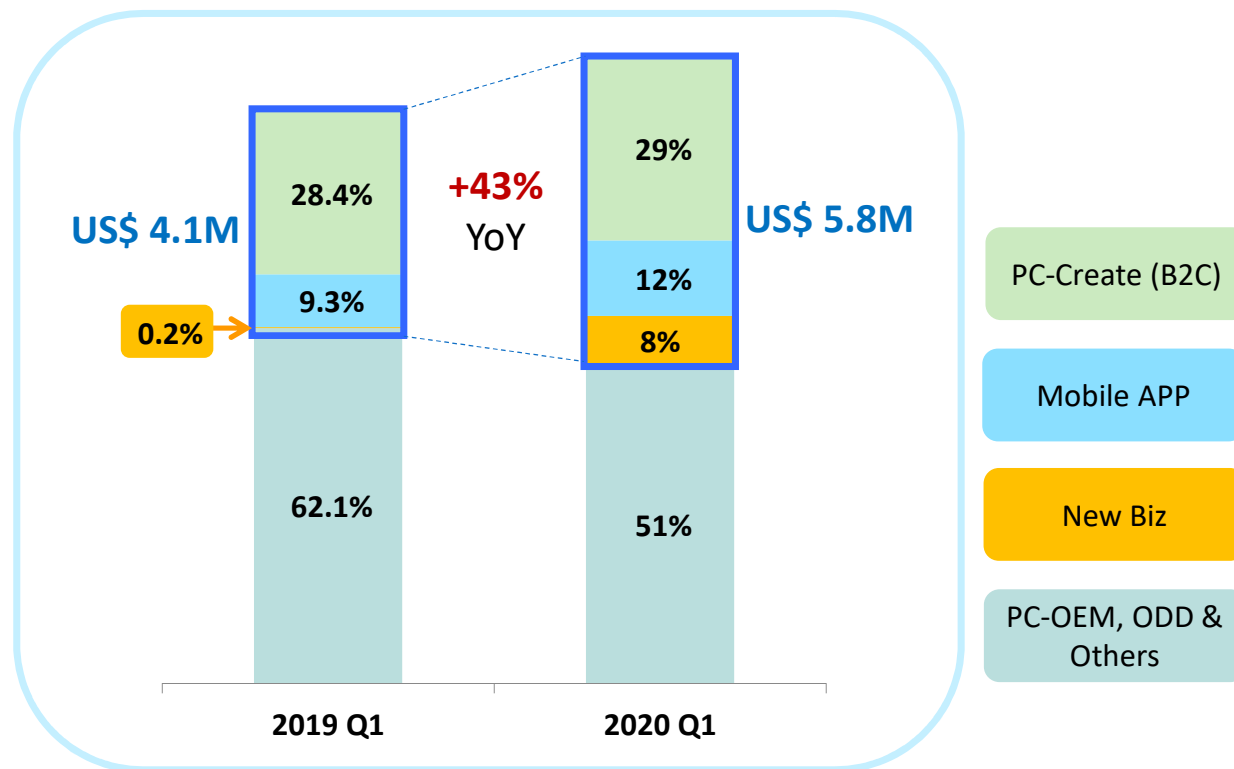
營運與產品

2020年第一季四大營收比重



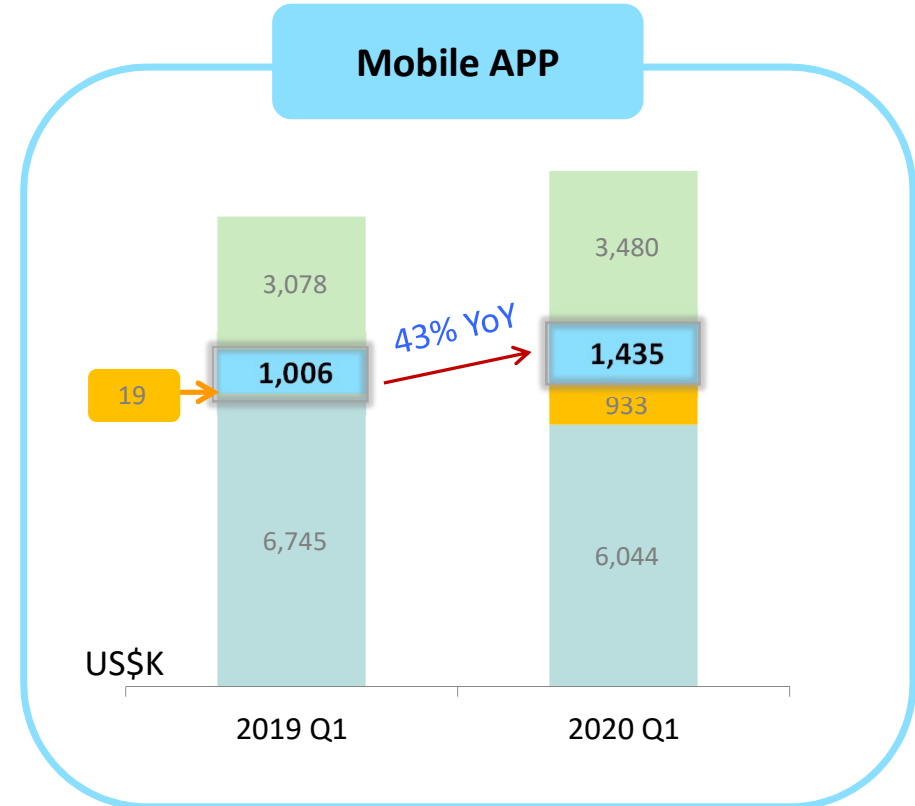
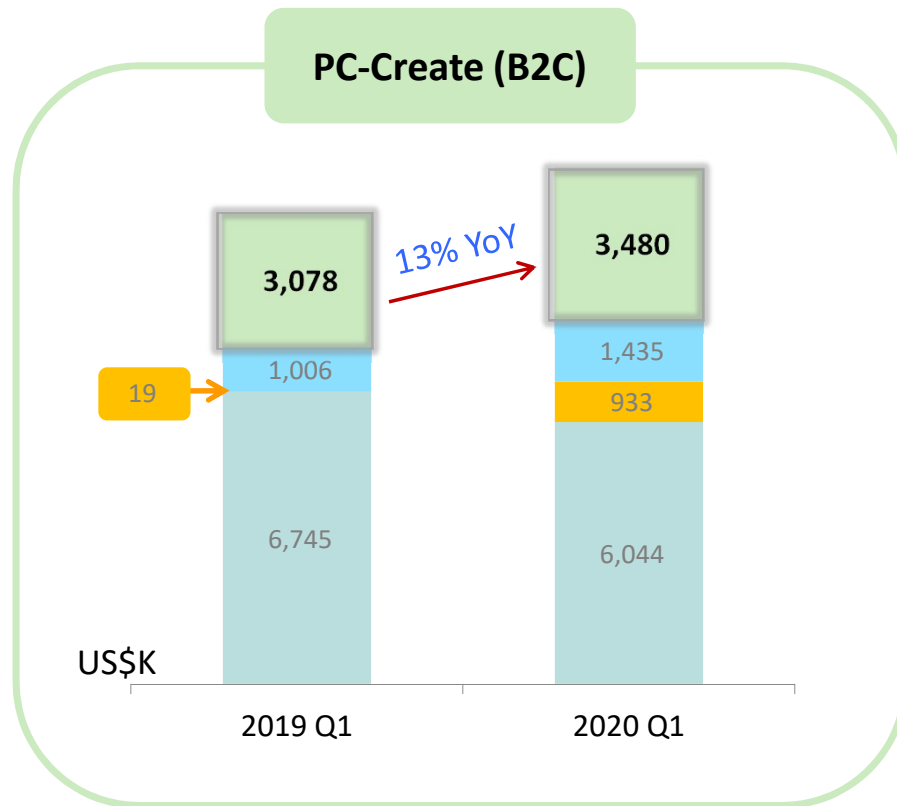
- 2020 Q1 總營收年對年增長 **9%**，三大成長型產品線第一季之總和營收年增 **43%**

營收比重年對年變化趨勢

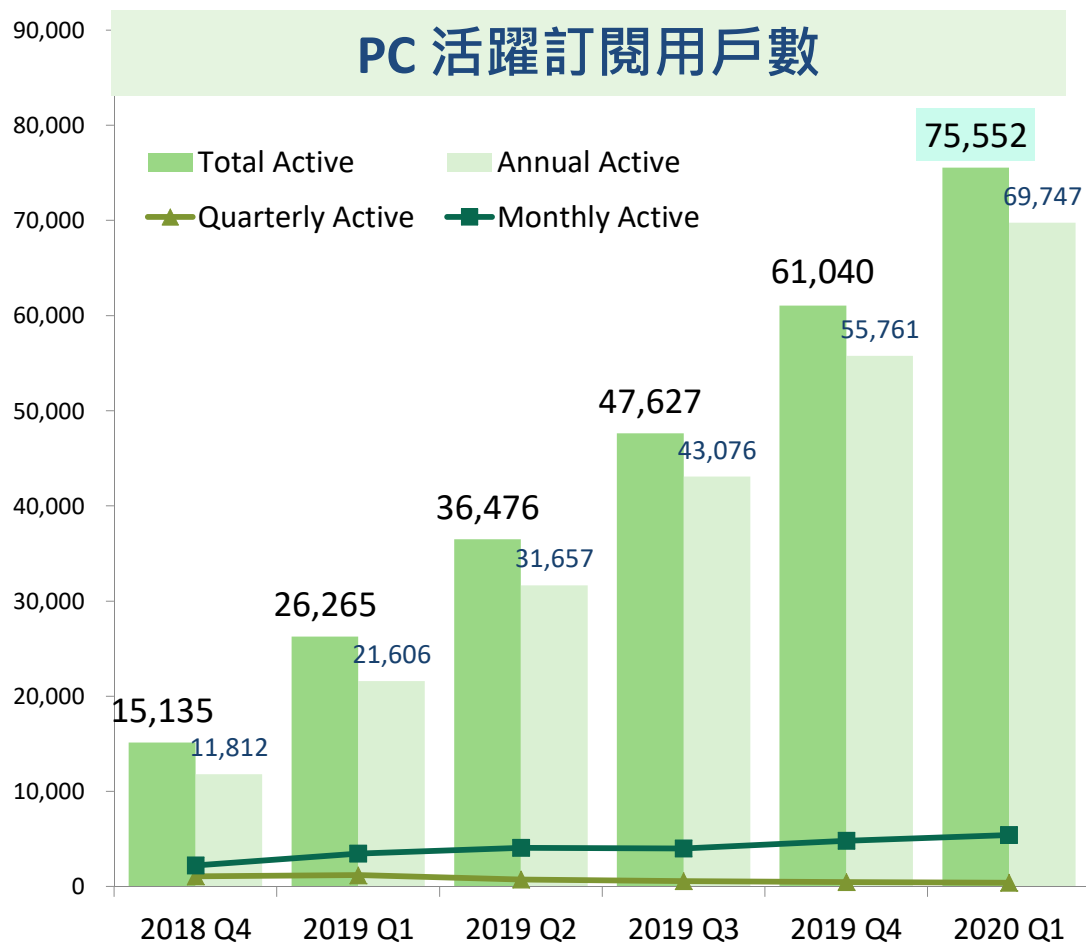


- 2020 Q1 總營收年對年增長 9%
- 三大成長型產品線預期將持續高成長

Group 1 & 2: CREATE PC & App 營收趨勢



Group 1: PC-CREATE(B2C) 訂閱用戶數持續成長



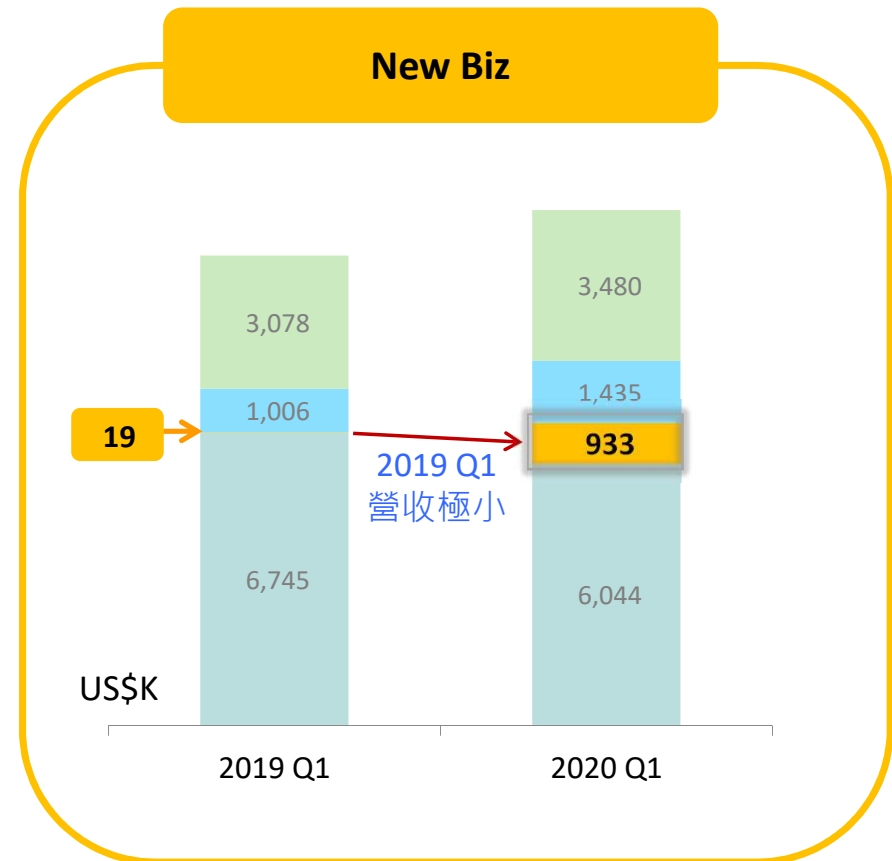
- 2020年第一季季增14,512訂閱用戶
- 年約用戶占比由2019年第一季的82% 提升至2020年第一季的92%
- 目前年約用戶續約率超過6成，符合預期

三月起全球因疫情隔離對營運之影響

- 訊連自營線上商店(webstore)營收有明顯大幅度增長
 - 此成長會反應在第二季的營運表現
- Mobile APP營收有明顯大幅度增長
 - 此成長會反應在第二季的營運表現
- FaceMe: 因全球各地展覽延期或取消，對新訂單拓展進度稍有影響
 - 對營收影響不致太大因原本預測營收占比就不高
- U系列產品: 視訊會議及遠距教學的需求擴大，在台灣的能見度大幅提升
 - 今年會開始產生營收
- PC OEM bundle: 似乎尚未見負面影響，因為居家辦公驅動對PC之新需求

New Biz_FaceMe®

- FaceMe®於今年3月公布NIST FRVT 1:1 Leaderboard* 廠商排名全球第18，訊連是唯一入榜全球20強排行榜的台灣廠商；若排除中國及俄國的廠商，訊連排名全球第6
- 因全球防疫封城隔離，各地展覽延期或取消，導致新業務拓展減緩。為因應此狀況，公司投入更多的網路行銷以開拓新客戶
- 對人臉辨識市場長期需求持續看好



*Source: <https://pages.nist.gov/frvt/html/frvt11.html>

New Biz_U系列

- 因應相關防疫策略，線上會議及遠距教學需求提升，資訊安全也是考量的要素之一，讓台灣政府機關及教育單位推薦使用國產軟體，訊連U系列產品的詢問度及知名度大幅的提升

依行政院指示
教育部及各級學校配合
不應使用資安疑慮產品

zoom^x

建議可使用以下軟體

CyberLink U Meeting **Microsoft Teams**
Cisco WebEx **Adobe Connect**
Google Hangouts Meet **Jitsi Meet**

為防疫貢獻一份心力，善盡企業社會責任 (CSR)

U 校園防疫專案 (2/17起)



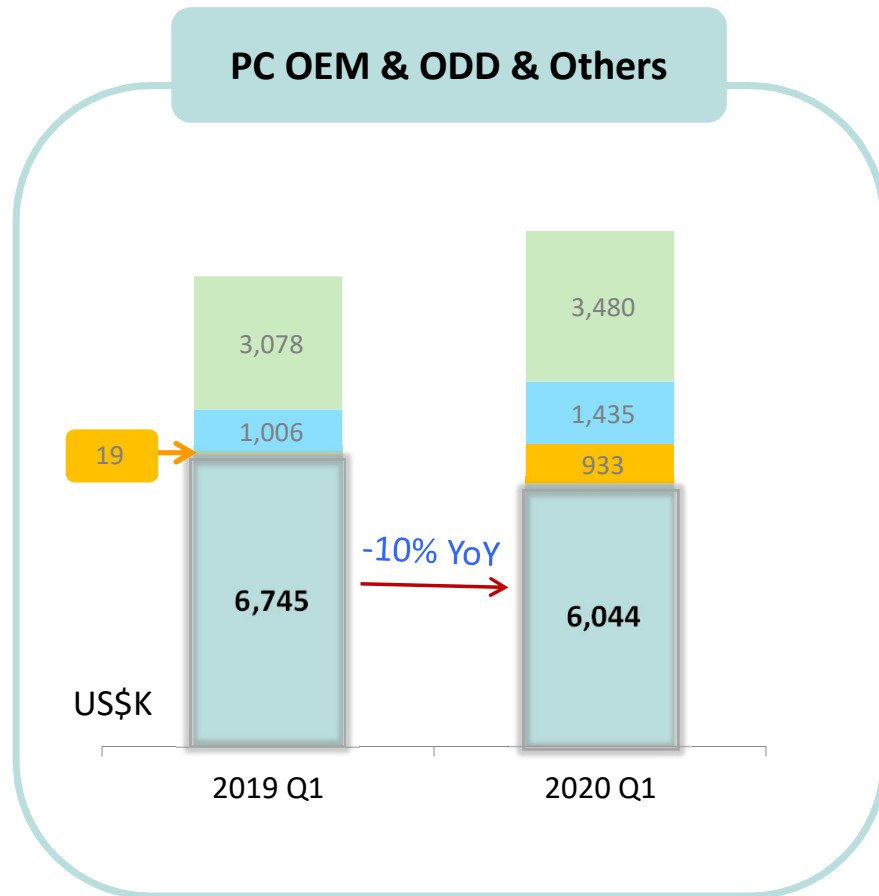
至2020年7月31日前，捐贈台灣各大專院校值百萬元之「U會議」與「U簡報」，以協助各大專院校快速打造遠距教學平台。目前全台已有數十所大專院校申請此專案。

全民防疫專案 (2/20起)



延長至7月31日
至2020年5月31日前，
U會議免費版升級:單場**25**人以內+單場**30**分鐘 → 單場**25**人以內+單場**60**分鐘，
以滿足所有公私單位及學校視訊會議及遠距教學之需求。

PC-OEM & ODD & Others



- 年對年 -10%, 主因OEM及PowerDVD衰退所致
- PowerDVD 20 年度新版已於4月中上市，大幅強化跨裝置的觀影體驗以及與家人或朋友分享的新功能，目前線上銷售成績頗佳
 - 新增訂閱制供消費者選擇，約有 20%初次消費者選擇訂閱制

2020年營運重點

PC-Create (B2C)

- PowerDirector針對Small Business企業用戶新客群，將於Q3推出**企業專業版**
- PowerDirector Mac 版本將如期於年底推出，於2021年開始貢獻營收
- 預期今年的營收將維持高成長

Mobile APP

- 針對Small Business用戶新客群，將於Q3推出企業用以製作行銷影片的APP
- PowerDirector iOS 版本已於今年開始貢獻營收
- 預期今年整體 Mobile APP 的營收將維持高成長

New Biz

- 攜手 IoT 硬體領導廠商深度合作進行全球佈局，提供全球客戶多元的 AIoT人臉辨識應用
- 持續強化U系列功能，提供更好的線上會議及遠距教學體驗

費用

- 為開發更多更好的產品，將持續投入更多研發費用
- 為推廣 PC-Create 及 Mobile APP以加快擴張市佔率，將持續投入更高行銷費用

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！