



訊連科技 (5203.TW) 2020年Q2法人說明會

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

2020年07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

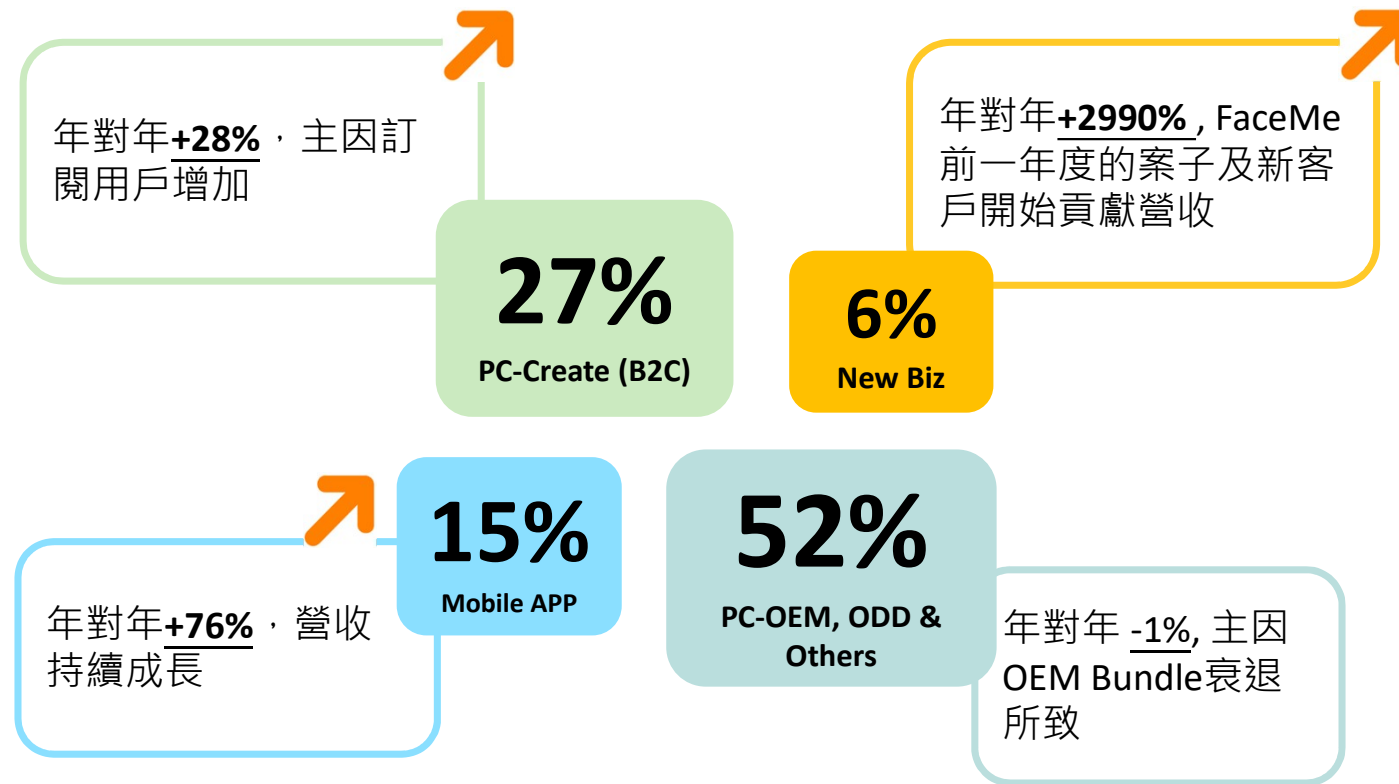
- ◆ 營運及產品
- ◆ 財務成果

營運重點

- 2020 Q2營收年增**19%**, 營業利益年減**13%**, 淨利年減**43%**, 每股盈餘NT\$**0.59**
- 三大成長型產品線第二季之營收(美元計價)總和年增 **60%**,表現超出預期!
 - PC-Create (B2C): 年對年成長 28% , 若還原遞延收入後的實際營收 , 第二季營收年對年成長 40%
 - Mobile App: 年對年成長 76%
 - New Biz: 年對年成長 2,990%
- FaceMe®在NIST評比再創佳績 , 排名全球第 **16**, 若不計中俄廠商 , 排名第 **5**
- 因應相關防疫策略 , 對視訊會議及遠距教學的需求擴大 , 使 **U系列產品**在台灣的能見度大幅提升 , 今年開始產生營收
- 整體而言 , 第二季成果豐碩 , 且對於未來產品的營運方向及市場策略樂觀以待 , 預期將維持強勁的營收成長

營運與產品

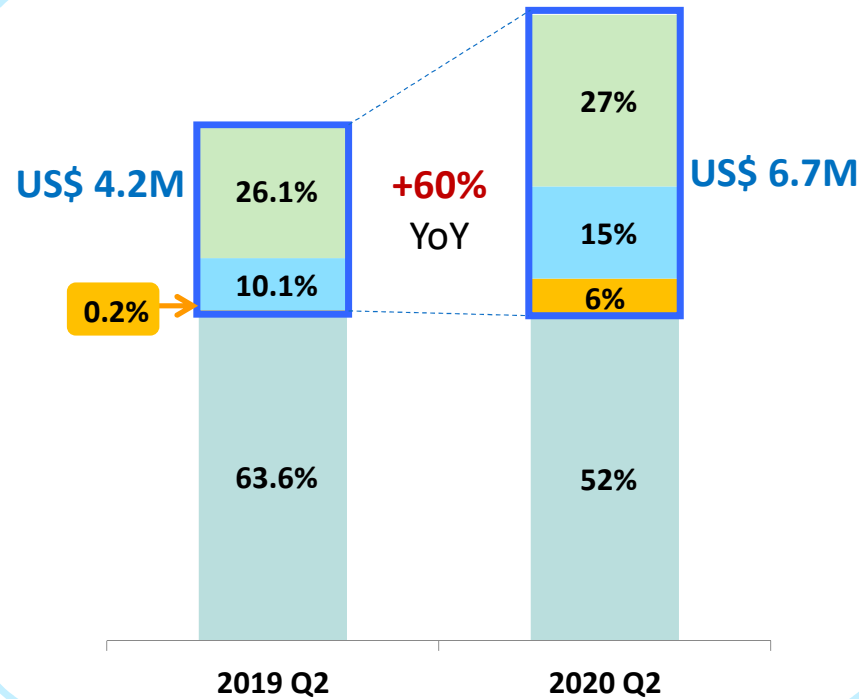
2020年第二季四大營收比重



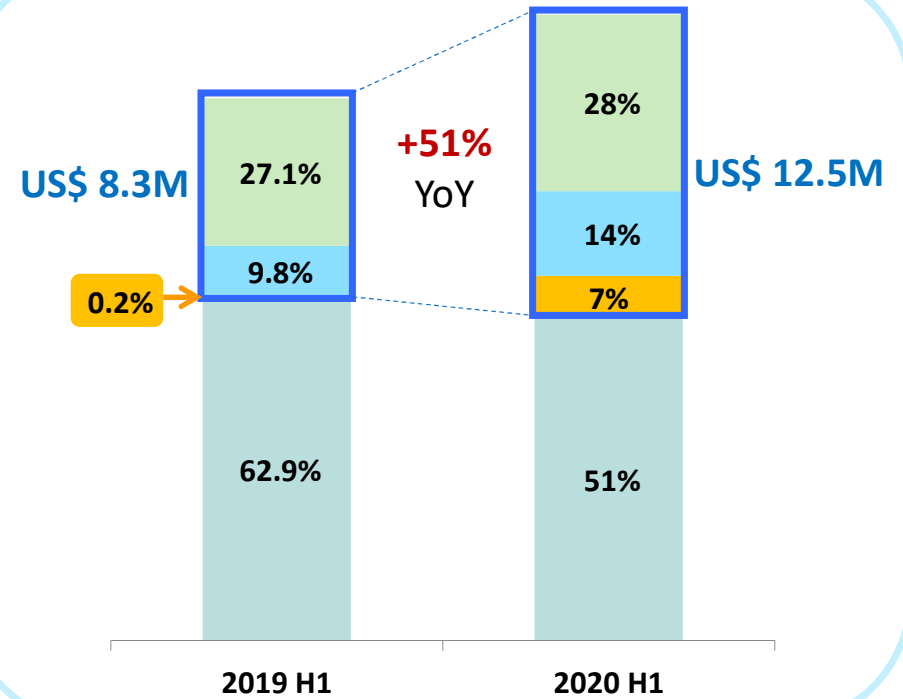
- 2020 Q2 總營收年對年增長 **21%**, 三大成長型產品線第二季之總營收年增 **60%**

四大產品線營收比重年對年變化趨勢

2020年第二季



2020年上半年



* 三大成長型產品線預期將持續高成長

PC-Create (B2C)

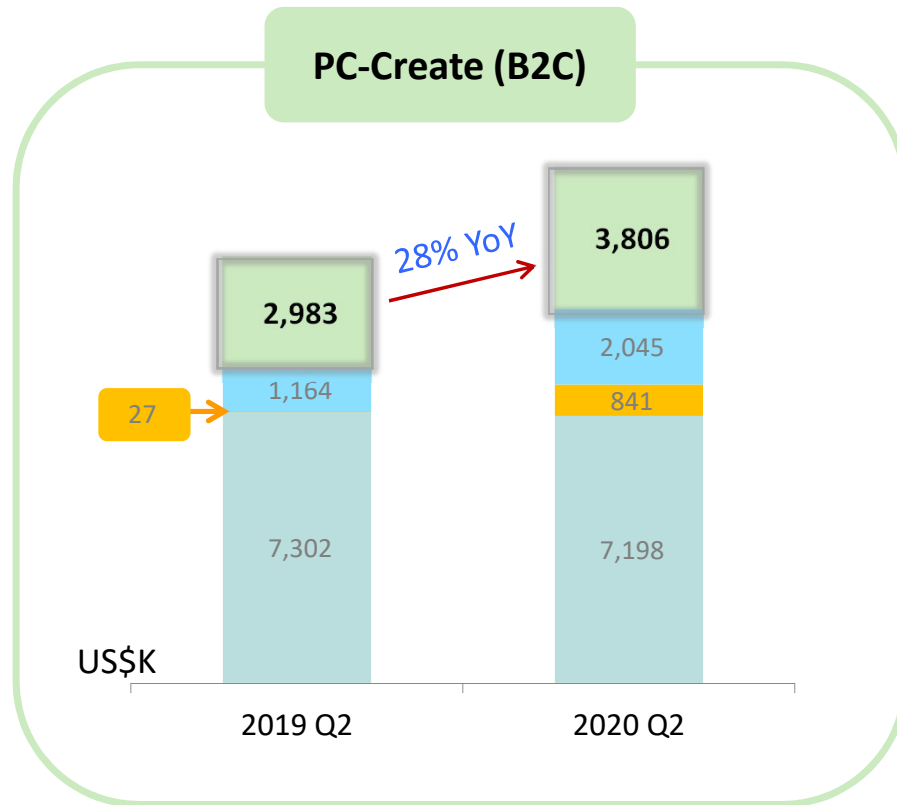
Mobile APP

New Biz

* OEM/ODD占比降至 51%

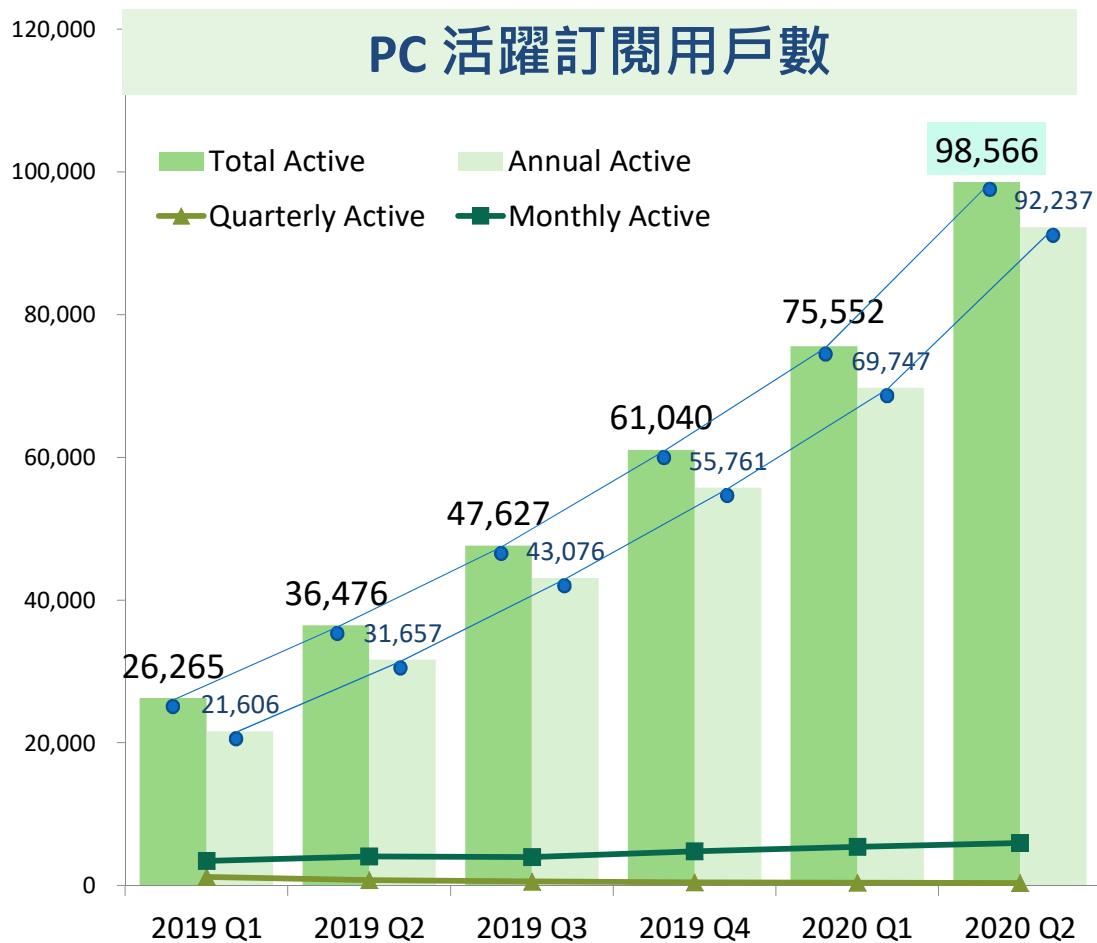
PC-OEM, ODD & Others

1. PC-Create (B2C) 營收趨勢



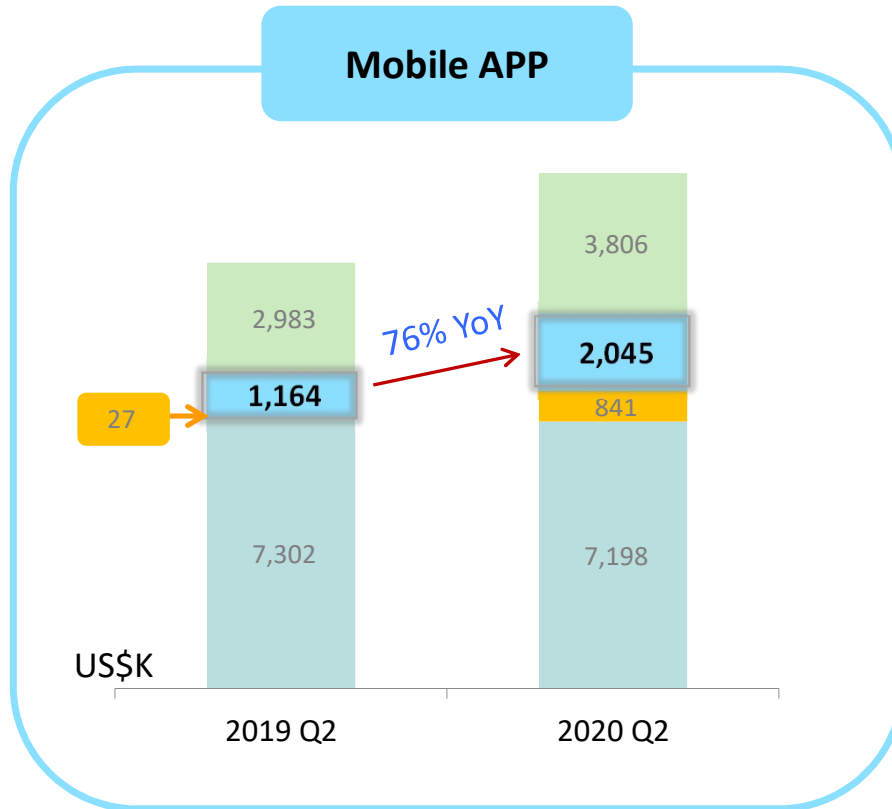
- 第二季營收年對年成長28%，若還原遞延收入後的實際營收，第二季成長年增40%
- 未來營收成長動能：
 - 本期大幅新增的年訂閱用戶將在明年貢獻可觀的續訂營收
 - 新產品預期第四季上市- PowerDirector macOS
 - 新SKU預期第三季上市- PowerDirector 365 for Business (針對中小企業用戶)

1. PC-CREATE(B2C) 訂閱用戶數持續成長



- 2020年第二季總訂閱用戶大幅成長 23,014位
- 年約用戶(annual subscribers) 占總訂閱用戶之比例由2019年第二季的87% 提升至2020年第二季的94%
- 目前年約用戶續約率超過6成，符合預期

2. Mobile App 營收趨勢

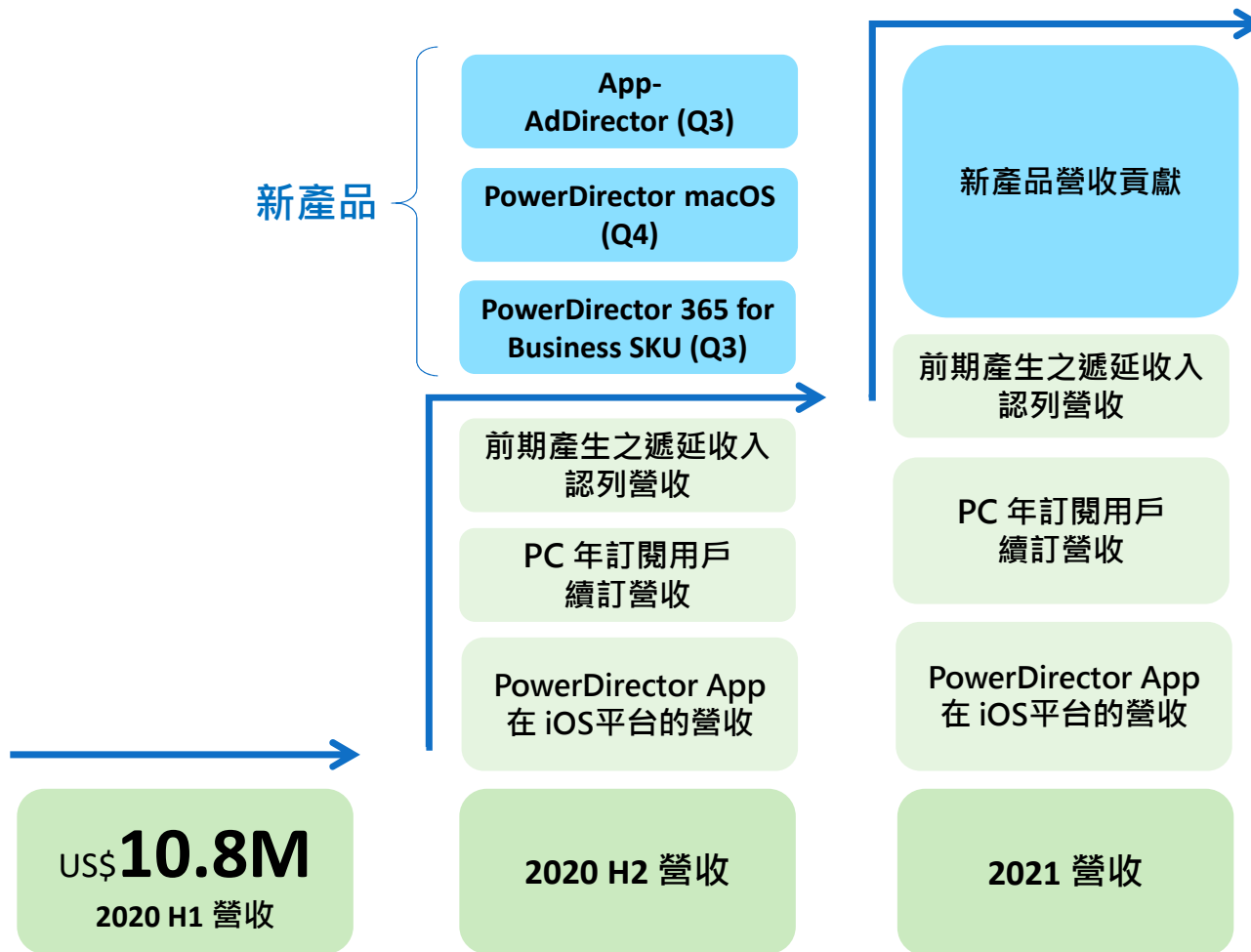


- 第二季 App 營收年對年成長76%
- App未來營收成長動能:
 - 2020上半年營收大多來自於Android平台, iOS平台在第二季廣告行銷費用挹注下, 第三季開始顯著成長, 預期此成長動能維持至少三年
 - 新 App預期第三季上市- AdDirector (iOS & Android)

總結CREATE產品線

- 含 PC 及 Mobile App -

CREATE 產品線 (PC + Mobile App) 強勁穩健的未來營收動能



- 新用戶數及續訂用戶數的增長形成穩健且可預見的營收增長趨勢
- iOS平台收入將大幅增加
- 藉由新產品的推出，持續拓展全球客群
- 數位內容創作市場仍深具成長潛力，營收仍有很大的成長空間

深耕 CREATE 客群

聚焦及涵蓋所有平台

Windows | macOS | Android | iOS

新增目標客群

Consumer + Prosumer + SMB

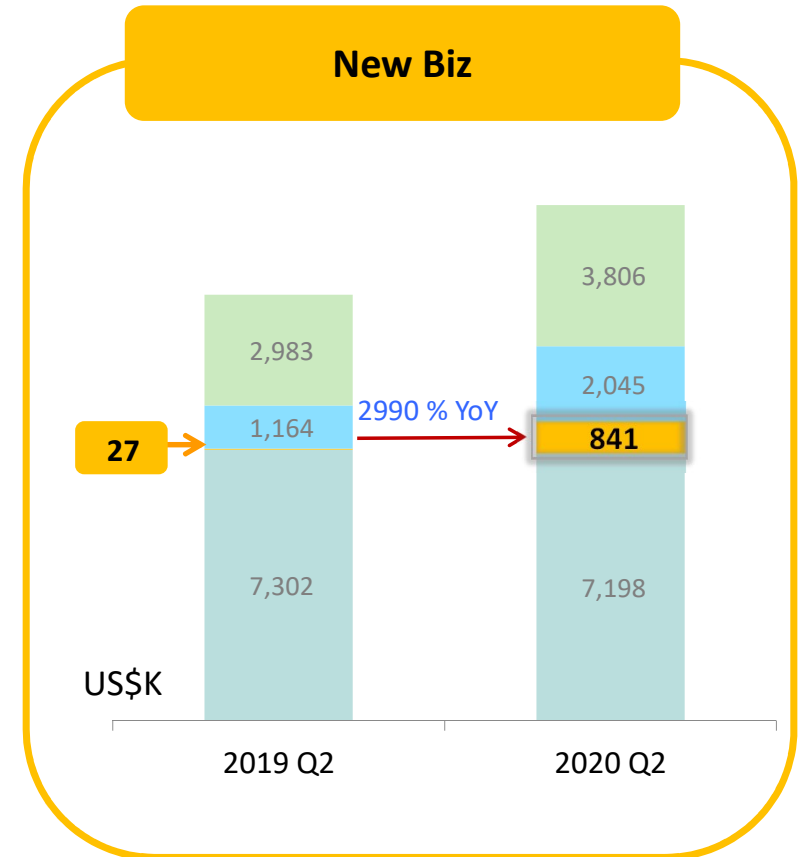
* SMB: 中小企業

持續行銷投資


App | PC & Mac

3. New Biz

- 針對防疫時期開發FaceMe®兩項新功能:偵測是否配戴口罩及於戴口罩時進行人臉辨識
- FaceMe®在NIST評比再創佳績，排名全球第**16**，若不計中俄廠商，排名第**5**
- 對人臉辨識相關市場長期需求持續看好
 - 美國當前排斥人臉辨識應用於追蹤群眾對訊連FaceMe®的推廣影響不大，主因業務發展著重於推廣私有場景(如公司, 廠房, 住家, 線上認證等)的智慧應用，而非公共場合的群眾追蹤
- 因應線上會議及遠距教學的需求增長，U會議及U簡報新增不少重要功能，包含新增**12**分割畫面、分組討論等功能，預期營收貢獻持續成長



3. 後防疫時代的人臉辨識



FaceMe[®]

Masked face with checkmark icon

Unmasked face with red X icon

Hi Mandy!

Real Person

Database Photo

36.7°C

Thermal image of face with checkmark icon

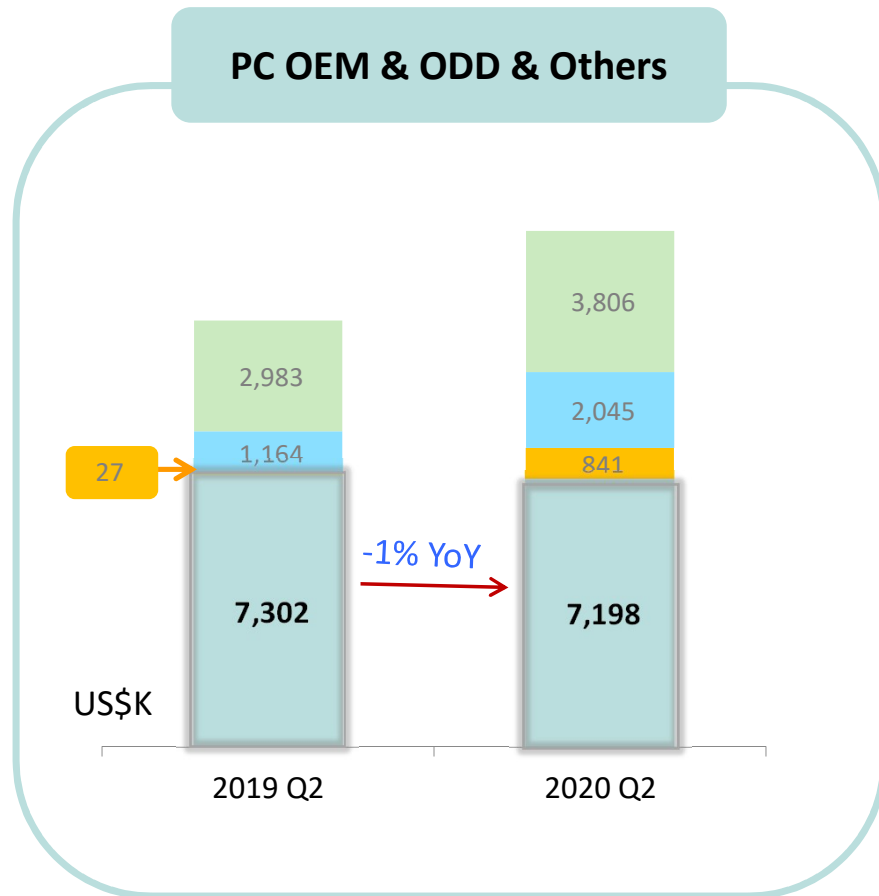
The image displays the FaceMe logo at the top center. Below it, there are three main visual examples of face recognition scenarios. The first example shows two side-by-side images of a man wearing a white face mask; a green checkmark icon is overlaid on the left image, and a red 'X' icon is overlaid on the right image. The second example shows two side-by-side images of a woman wearing a white face mask. The left image is labeled 'Real Person' and has a green speech bubble above it saying 'Hi Mandy!'. The right image is labeled 'Database Photo'. The third example shows two side-by-side images of a woman wearing a white face mask. The left image is labeled '36.7°C' and has a green checkmark icon overlaid on it. The right image is a thermal image of the same woman's face, also with a green checkmark icon overlaid on it.

3. U Meeting & U Webinar: 更強大的功能與完善的產品

- 開始貢獻2020年營收並看好未來市場潛力



4. PC-OEM, ODD & Others



- 第二季營收年對年 -1%, 主因PC-OEM 如預期衰退所致
 - PC-OEM 年減16%, 佔總營收23%
 - PowerDVD 及其他B2C 產品線年增14%, 佔總營收29%
- PowerDVD 在B2C 市場持續保持穩健地的營收動能

產品、行銷 之策略布局

產品/行銷 之三年策略布局 (2018-2020)

2018 – 2020: 策略投資未來三年掌握新商機

- 2018-2019: 轉型訂閱制
- 2019-2020:

新產品開發:

- CREATE-App: PowerDirector on iOS
- CREATE-App: AdDirector on iOS & Android
- CREATE-App: ActionDirector on iOS
- CREATE-PC: PowerDirector on macOS
- New Business: FaceMe

既有產品強化:

- New Business: U Meeting/Webinar/Messenger
- CREATE-App: PhotoDirector on iOS & Android

廣告投放及社群媒體經營行銷

2021 – 2023: 進入營收收穫期，預期投資效益逐年成長

產品聚焦及
增加研發/行銷投資
帶動未來營收成長

Perfect Corp. 營運重點

(由 Perfect Corp.提供)

- 由於第一季起的疫情影響，客戶端的合約簽核延宕，導致第二季的營收認列較預期減少
- 因疫情影響，大量美妝使用者由臨櫃轉為線上採購，以致美妝品牌業者針對線上虛擬美妝技術及應用產生強烈需求，這對Perfect Corp.未來營收成長有很大的助益
- 預期今年下半年起營運狀況逐步回復原訂成長軌跡

財務成果

(未經會計師查核)

財務摘要

2020 Q2 營收損益

- 營收NT\$4.1億，年增**18.9%**
- 淨利NT\$0.5億，年減**43.2%**
- 每股盈餘NT\$0.59，年減**43.3%**

2020 H1 營收損益

- 營收NT\$7.7億，年增**14.1%**
- 淨利NT\$1.3億，年減**13.4%**
- 每股盈餘NT\$1.50，年減**13.8%**

2020年第二季合併損益表

新台幣仟元	2020 Q2		2020 Q1		QoQ	2019 Q2		YoY
營業收入	414,887	100.0%	356,754	100.0%	16.3%	349,019	100.0%	18.9%
營業成本	-46,533	-11.2%	-42,015	-11.8%	10.8%	-44,736	-12.8%	4.0%
營業毛利	368,354	88.8%	314,739	88.2%	17.0%	304,283	87.2%	21.1%
研究發展費用	-102,762	-24.8%	-95,414	-26.7%	7.7%	-85,996	-24.6%	19.5% (16,766)
推銷費用	-177,763	-42.9%	-148,347	-41.6%	19.8%	-119,311	-34.2%	49.0% (58,452)
管理費用	-27,560	-6.6%	-27,576	-7.7%	-0.1%	-29,498	-8.5%	-6.6%
營業費用	-308,085	-74.3%	-271,337	-76.0%	13.5%	-234,805	-67.3%	31.2%
營業利益	60,269	14.5%	43,402	12.2%	38.9%	69,478	19.9%	-13.3% (9,209)
外匯收入(損失)	-19,959	-4.8%	6,667	1.9%	-399.4%	9,640	2.8%	-307.0%
投資收入(損失)	-3,303	-0.8%	17,488	4.9%	-118.9%	-16,034	-4.6%	79.4%
其他收入(損失)	22,853	5.5%	28,043	7.8%	-18.5%	38,459	11.0%	-40.6%
營業外收入(損失)	-409	-0.1%	52,198	14.6%	-100.8%	32,065	9.2%	-101.3%
稅前淨利	59,860	14.4%	95,600	26.8%	-37.4%	101,543	29.1%	-41.0%
稅後淨利	49,366	11.9%	76,787	21.5%	-35.7%	86,889	24.9%	-43.2%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	0.59		0.91		-35.2%	1.04		-43.3%

2020年上半年度合併損益表

新台幣仟元	2020 H1		2019 H1		YoY
營業收入	771,641	100.0%	676,352	100.0%	14.1%
營業成本	-88,548	-11.5%	-78,328	-11.6%	13.0%
營業毛利	683,093	88.5%	598,024	88.4%	14.2%
研究發展費用	-198,176	-25.7%	-174,186	-25.7%	13.8%
推銷費用	-326,110	-42.3%	-244,790	-36.2%	33.2%
管理費用	-55,136	-7.1%	-55,158	-8.2%	0.0%
營業費用	-579,422	-75.1%	-474,134	-70.1%	22.2%
營業利益	103,671	13.4%	123,890	18.3%	-16.3%
外匯收入(損失)	-13,292	-1.7%	13,944	2.1%	-195.3%
投資收入(損失)	14,185	1.8%	-40,922	-6.1%	134.7%
其他收入(損失)	50,896	6.6%	82,502	12.2%	-38.3%
營業外收入(損失)	51,789	6.7%	55,524	8.2%	-6.7%
稅前淨利	155,460	20.1%	179,414	26.5%	-13.4%
稅後淨利	126,153	16.3%	145,672	21.5%	-13.4%
稅後基本每股盈餘(新台幣:元)	1.50		1.74		-13.8%

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**企業版**
- PowerDirector macOS 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-AdDirector
- 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 人臉辨識應用以擴大客群
- 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吸引用戶

費用

- 為開發更多好產品及擴大市佔，將持續投入研發及行銷費用

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！