



CyberLink

CREATE | PLAY | CONNECT  
FACEME

# 訊連科技 (5203.TW) 2021年第二季法人說明會

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

2021年7月27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

- 2021年第二季之營收(美元計價)總和季增 13% , 年增 8%
  - 若以台幣計價則季增 12% , 年增1.6%
- 2021年上半年之營收(美元計價)總和年增 9.5%
  - 若以台幣計價則年對年成長3.4%
- 2021年第二季三大成長型產品線之營收(美元計價)總和年增 **28%** , 維持強勁成長 ; 三大成長型產品線總營收佔比由去年同期的48%成長至**57%**
  - PC-Create (B2C): 年對年成長 36%
  - Mobile App: 年對年成長 32%
  - New Biz: 年對年衰退 21%
- 2021年上半年三大成長型產品線之營收(美元計價)總和年增 **29%** , 維持強勁成長 ; 三大成長型產品線總營收佔比由去年同期的49%成長至**57%**
  - PC-Create (B2C): 年對年成長 34%
  - Mobile App: 年對年成長 53%
  - New Biz: 年對年衰退 36%

# 財務成果

## (未經會計師查核)

# 財務摘要

## 2021 Q2 營收損益

- 營收NT\$4.2億，季增12%，年增1.6%
- 營業利益NT\$0.7億，季增173%，年增9.9%
- 淨利NT\$0.6億，季增98%，年增19.6%
- 每股盈餘NT\$0.75

## 2021 H1 營收損益

- 營收NT\$8.0億，年增3.4%
- 營業利益NT\$0.9億，年減12.7%
- 淨利NT\$0.9億，年減29.6%
- 每股盈餘NT\$1.12

# 2021年第二季合併損益表

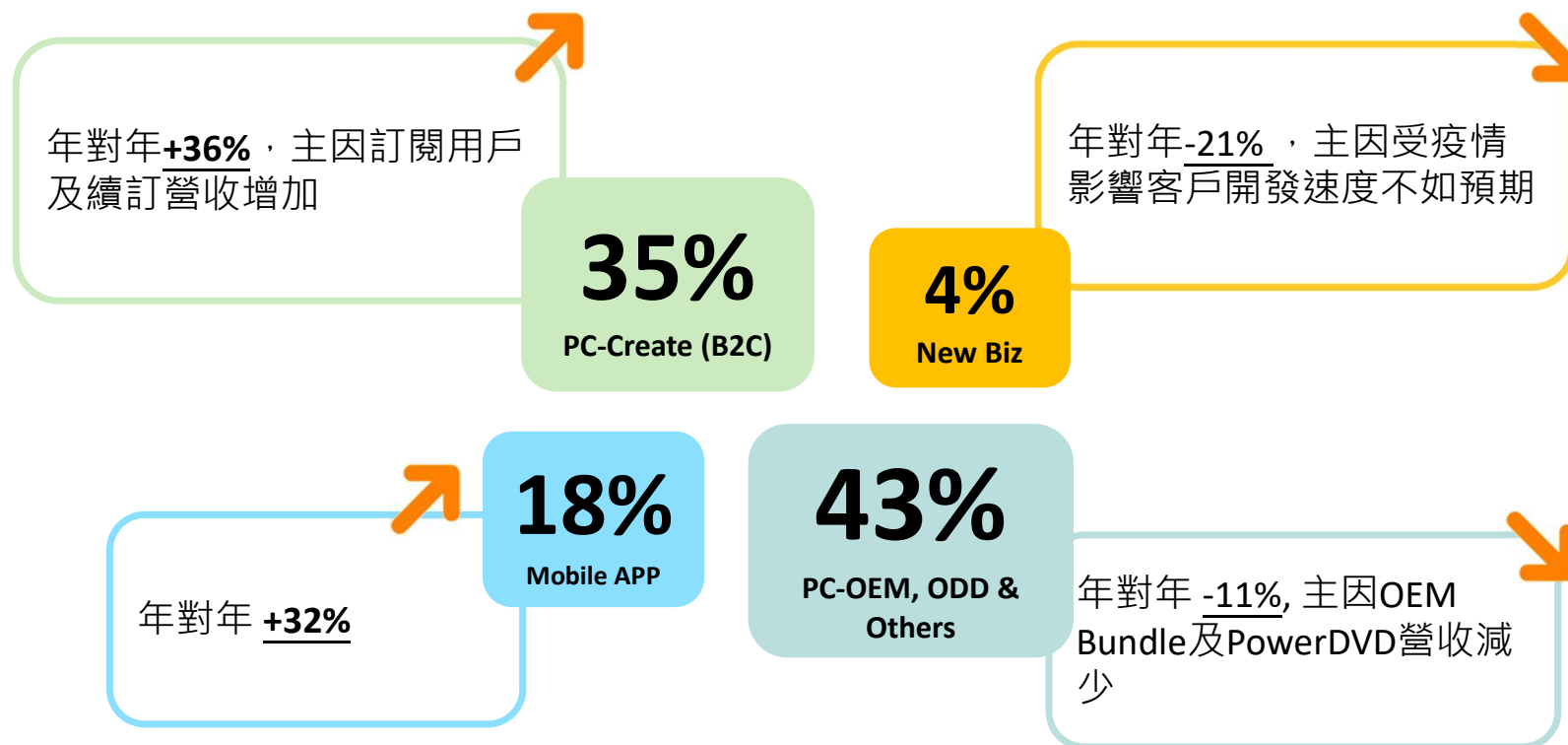
新台幣:仟元	2021 Q2		2021 Q1		QoQ	2020 Q2		YoY
營業收入	421,452	100.0%	376,391	100.0%	12.0%	414,887	100.0%	1.6%
營業成本	(43,032)	-10.2%	(39,850)	-10.6%	8.0%	(46,533)	-11.2%	-7.5%
營業毛利	378,420	89.8%	336,541	89.4%	12.4%	368,354	88.8%	2.7%
研究費用	(121,923)	-28.9%	(107,661)	-28.6%	13.2%	(102,762)	-24.8%	18.6%
推銷費用	(159,789)	-37.9%	(174,423)	-46.4%	-8.4%	(177,763)	-42.9%	-10.1%
管理費用	(30,453)	-7.2%	(30,206)	-8.0%	0.8%	(27,560)	-6.6%	10.5%
營業費用合計	(312,165)	-74.1%	(312,290)	-83.0%	0.0%	(308,085)	-74.3%	1.3%
營業利益	66,255	15.7%	24,251	6.4%	173.2%	60,269	14.5%	9.9%
兌換(損)益	(6,278)	-1.5%	(6,307)	-1.7%	-0.5%	(19,959)	-4.8%	-68.5%
投資(損)益	(11,935)	-2.8%	(798)	-0.2%	1395.6%	(3,303)	-0.8%	261.3%
其他收入(損失)	26,093	6.2%	18,350	4.9%	42.2%	22,853	5.5%	14.2%
營業外收(支)小計	7,880	1.9%	11,245	3.0%	-29.9%	(409)	-0.1%	負轉正
稅前淨利	74,135	17.6%	35,496	9.4%	108.9%	59,860	14.4%	23.8%
稅後淨利	59,051	14.0%	29,821	7.9%	98.0%	49,366	11.9%	19.6%
稅後每股盈餘(新台幣:元)	0.75		0.38			0.59		

# 2021年上半年合併損益表

新台幣:仟元	2021 H1		2020 H1		YTD
營業收入	797,843	100.0%	771,641	100.0%	3.4%
營業成本	(82,882)	-10.4%	(88,548)	-11.5%	-6.4%
營業毛利	714,961	89.6%	683,093	88.5%	4.7%
研究費用	(229,584)	-28.8%	(198,176)	-25.7%	15.8%
推銷費用	(334,212)	-41.9%	(326,110)	-42.3%	2.5%
管理費用	(60,659)	-7.6%	(55,136)	-7.1%	10.0%
營業費用合計	(624,455)	-78.3%	(579,422)	-75.1%	7.8%
營業利益	90,506	11.3%	103,671	13.4%	-12.7%
兌換(損)益	(12,585)	-1.6%	(13,292)	-1.7%	-5.3%
投資(損)益	(12,733)	-1.6%	14,185	1.8%	-189.8%
其他收入(損失)	44,443	5.6%	50,896	6.6%	-12.7%
營業外收(支)小計	19,125	2.4%	51,789	6.7%	-63.1%
稅前淨利	109,631	13.7%	155,460	20.1%	-29.5%
稅後淨利	88,872	11.1%	126,153	16.3%	-29.6%
稅後每股盈餘(新台幣:元)	1.12		1.50		

# 營運與產品

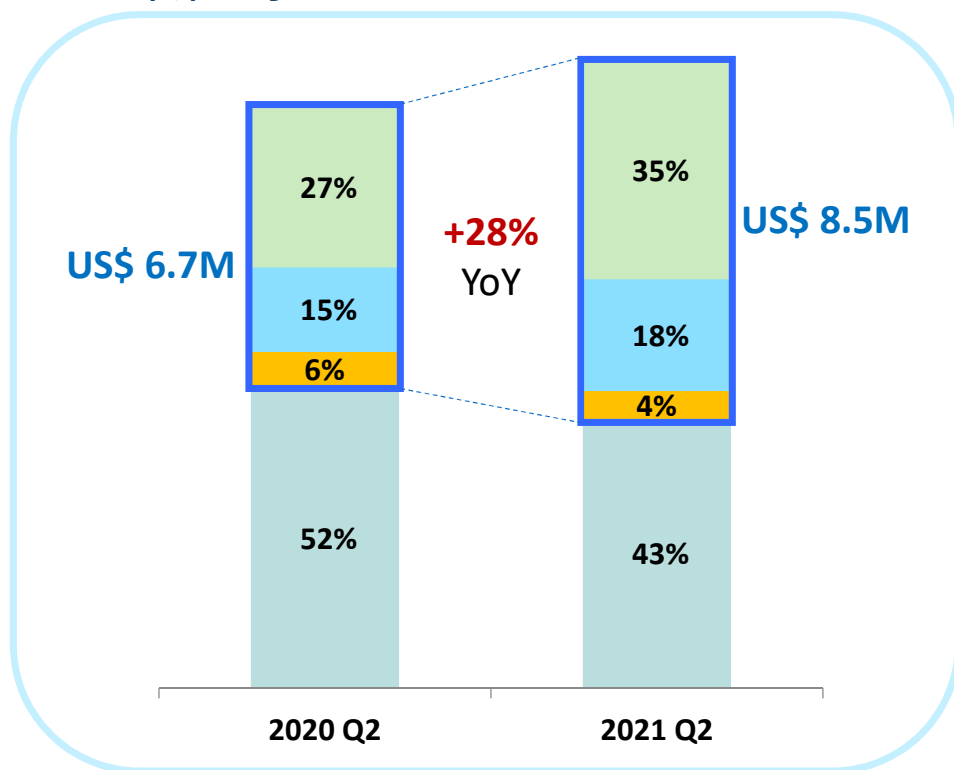
## 2021年第二季四大營收比重



- 2021年第二季總營收年對年增長 **8%** (美元計價)，三大成長型產品線第二季之總營收年增 **28%**

# 四大產品線營收比重年對年變化趨勢

2021年第二季



- 三大成長型產品線總營收佔比由去年同期的 48% 成長至 57%
  - 營收組合愈趨強健

PC-Create (B2C)

Mobile APP

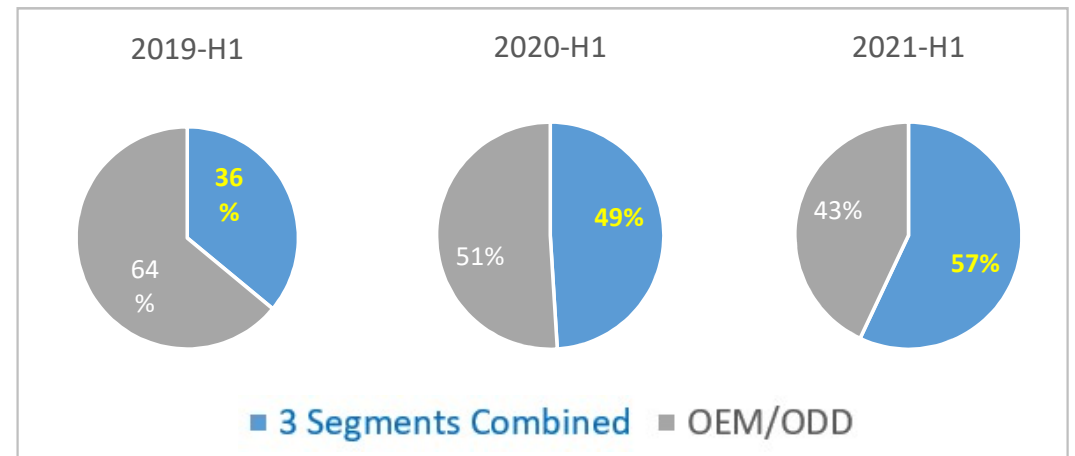
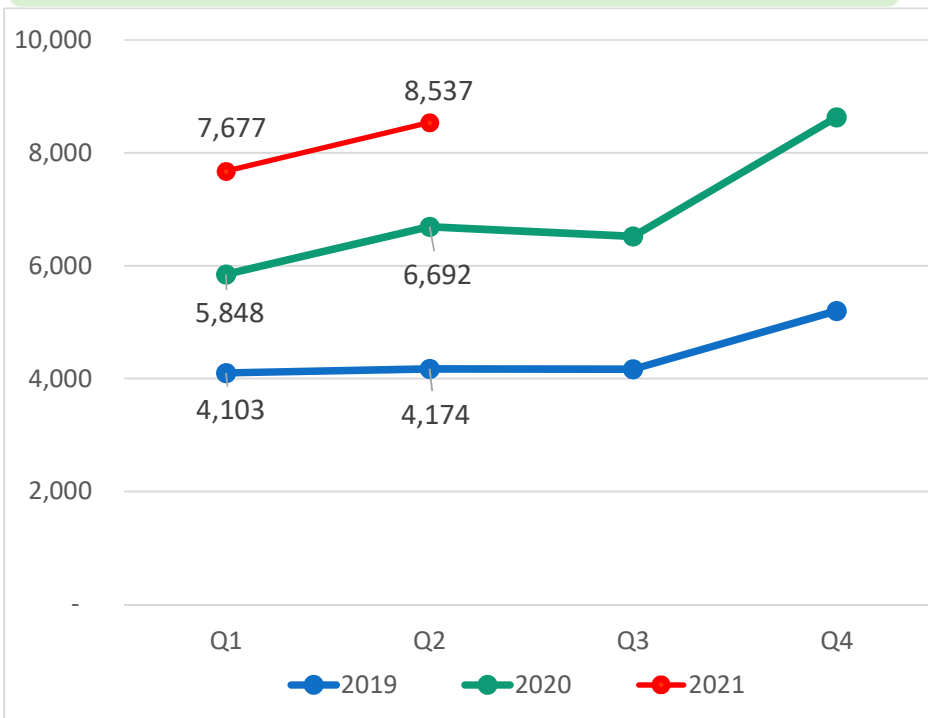
New Biz

PC-OEM, ODD & Others

# 三大成長型產品線營收趨勢 (2019 – 2021)

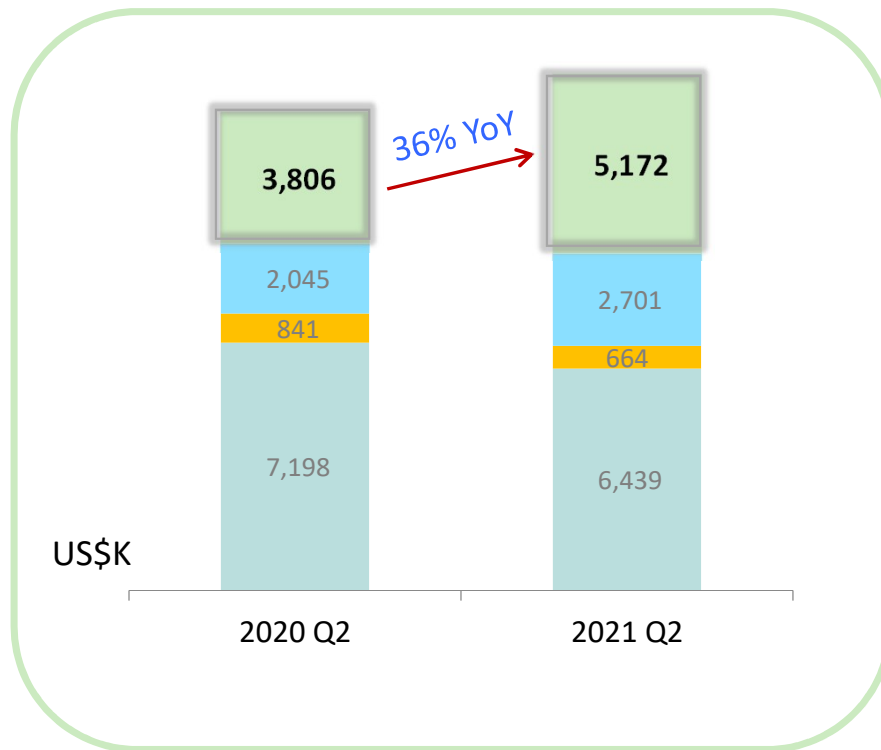
- 已成為具備高成長性之主要營收來源 -

三大成長型產品線營收 (US\$ K)



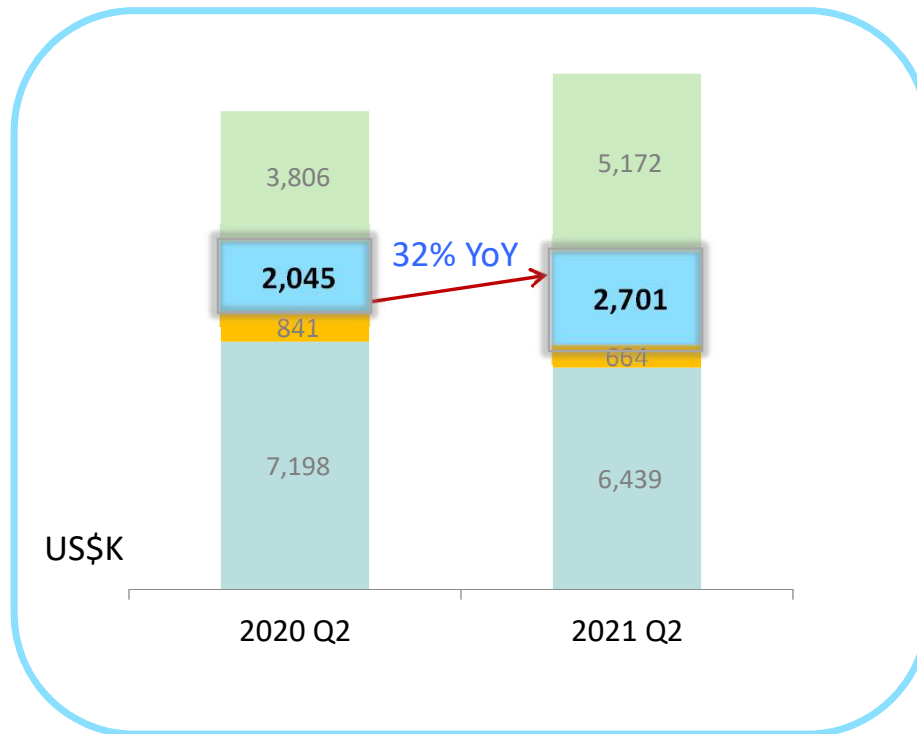
- 三大成長型產品線第二季之總營收持續強勁成長:
  - 2021-Q2 vs 2020-Q2: **+28%** (2020-Q2營收因疫情而跳升)
  - 2021-Q2 vs 2019-Q2: **+105%**
- 三大成長型產品線上半年之總營收佔比逐年提高:
  - 2021-H1: **57%**
  - 2020-H1: **49%**
  - 2019-H1: **36%**

# 1. PC-Create (B2C) 營收趨勢



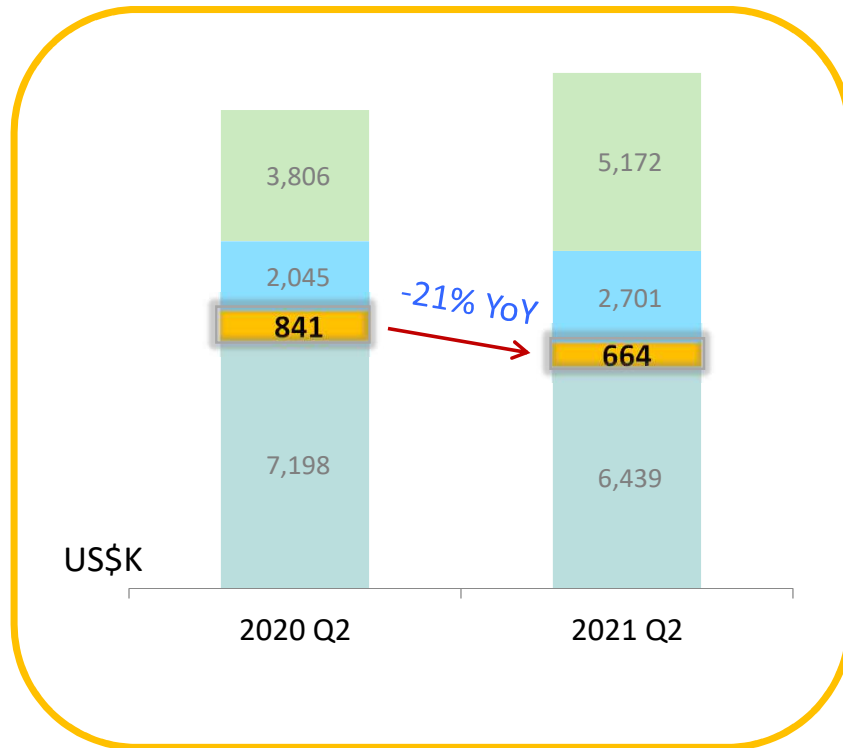
- 訂閱用戶的續約營收逐漸成為營收之成長動力
- 持續強化既有產品功能與影音圖庫及特效套件以吸引更多新用戶
- 經由更多數位行銷推廣以提高廣告花費之投資報酬率：
  - SEO (search engine optimization)
  - SEM (search engine marketing)
  - Social Media Marketing
  - eMail Marketing, etc.
- 預期今年下半年，年對年之營收持續成長

## 2. Mobile App 營收趨勢



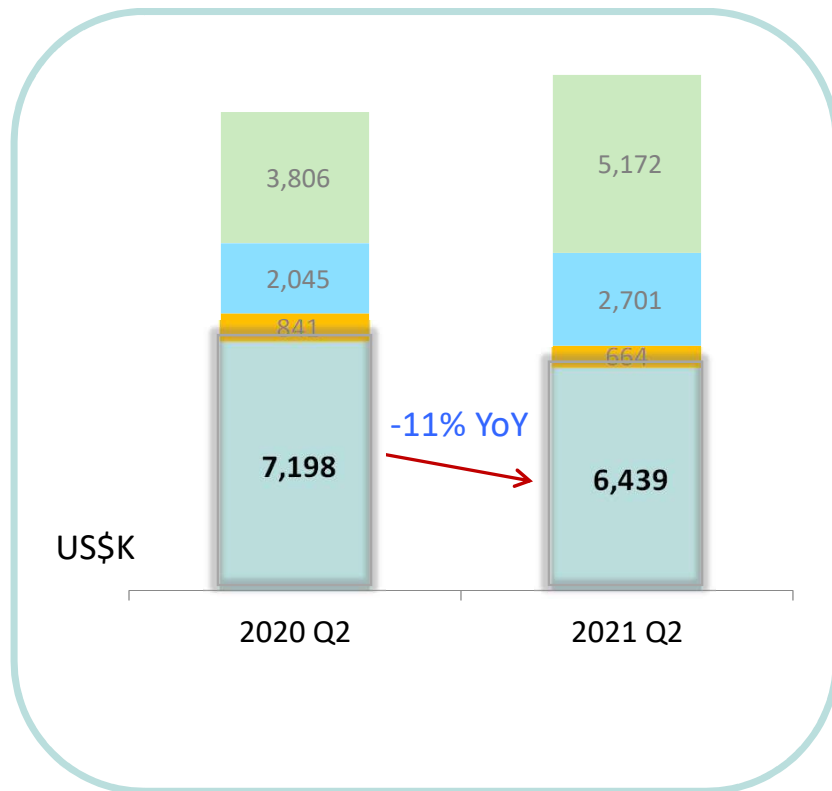
- 第二季 App 營收年對年成長**32%**
  - 營收成長率之升幅不如前幾季，主因之一是廣告費用之削減以提升廣告花費之投資報酬率
- 預期今年下半年，年對年之營收持續成長，但成長幅度將減緩
  - 因為削減廣告費用以提升廣告花費之投資報酬率

### 3. FaceMe 營收趨勢



- 第二季營收年對年 -21%
- 預期今年下半年，由於疫情導致過去一年參展被取消以及拜訪客戶不易，客戶開發速度不如預期，因此年對年營收成長不易
- 今年營收表現雖不盡理想，但對人臉辨識相關市場需求依然看好，將持續推動業務成長，希望明年可以看到營收成長

## 4. PC-OEM, ODD & Others



- 第二季營收年對年 -11%
- 預期今年下半年，此產品線之年對年衰退幅度將擴大，原因是：
  - 去年下半年因為疫情關係導致PC需求大幅成長，因此PC OEM營收跟著成長，今年這個現象不復存在
  - 附有光碟機的PC比例持續降低，PowerDVD的營收連帶受影響

# 玩美移動(Perfect Corp.)投資案

- 訊連對玩美移動的投資已產生極佳的投資效益
  - 訊連至今投入總金額為美金3,600萬元 (US\$ 36M)
  - 若以最近一輪增資案(Series C)每股認購價美金\$0.6829計算，訊連持股之玩美移動的估值已達美金 1億 4,100萬元 (US\$ 141M)
- 今年上半年玩美移動之營運仍持續成長

# 總結

- 三大成長型產品線已成為主要營收來源，因其具備高成長性，將成為未來業績成長的基礎
- 因為訂閱制的成功以及產品持續精進，所以Create B2C (PC, Mac, App) 營收將持續穩健成長
  - 在廣告行銷上，我們從去年第二季起開始加大投資以吸引訂閱新用戶。由於已達到預期成效，我們從今年第二季開始縮減廣告行銷費用，預期今年下半年廣告行銷費用年對年將稍有下降
- 人臉辨識營收今年表現不如預期，但對長期市場需求仍然看好，將持續針對有潛力的垂直市場,例如線上金融與保險之人証檢定應用, 開發新的解決方案
- 針對OEM/ODD產品線，預期此產品之營收在今年下半年較諸往年將有較大幅度之年對年衰退，但因其於總營收中之占比日益縮減，因此其負面影響也日益縮小

更多資訊，請參考訊連科技公司網站：

[www.CyberLink.com](http://www.CyberLink.com)

相關問題或建議，請來信至：

[investor@cyberlink.com](mailto:investor@cyberlink.com)

**謝謝！**