

訊連科技 (5203.TW) 2021年第三季法人說明會

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

免責聲明

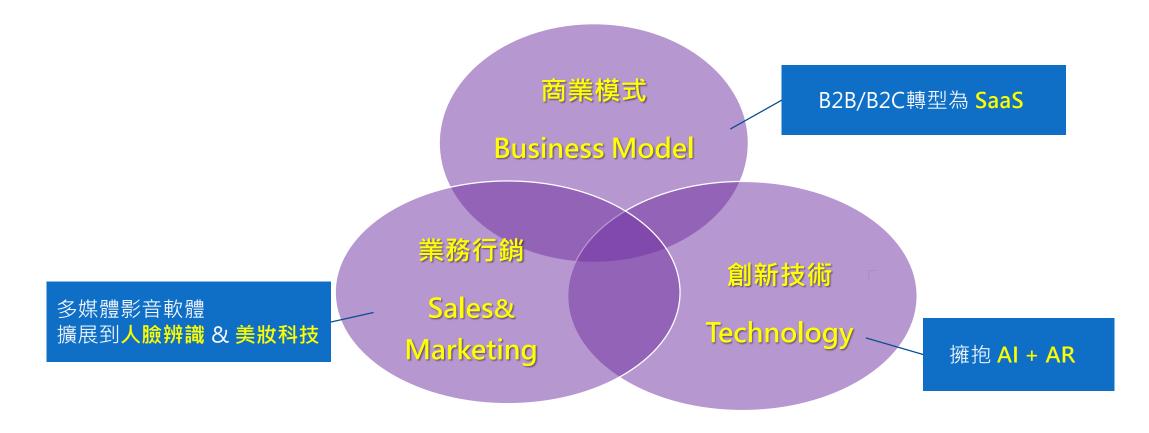
本簡報及同時發佈之相關訊息包含財務、市場暨產品業務等預測性資訊。本公司未來實際發生的營運結果及財務狀況可能與這些預測性資訊所明示或暗示的預估有所差異,其原因可能來自於各種本公司所不能掌控的風險。這些預估及展望的訊息,反應本公司截至目前為止對於未來的看法,本公司並不負責隨時提醒或更新。

議程

- ◆ 商業轉型成果
- ◆ 營運及產品
- ◆ 財務表現

商業模式轉變

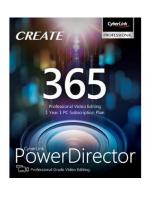
- 1. B2B/B2C商業模式轉型 SaaS (Software as a Service)
- 2. 多媒體影音軟體, 擴展到 人臉辨識 & 美妝科技
- 3. 擁抱 AI人工智慧 + AR擴增實境



給訂閱戶無可比擬之服務

創意導演365 威力導演365 相片大師365: SaaS model 雲端訂閱服務





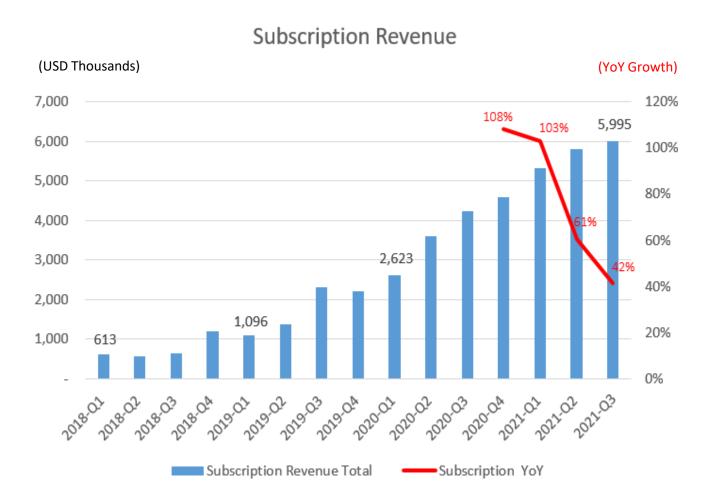


訂閱戶專享-超高價值雲端素材庫:

- 超過8百萬款來自知名圖庫Shutterstock 和 Getty Images的專業影片及圖像
- 7,000多款背景音樂+音效
- 特效套件 (標題, 轉場, 貼圖, AI特效, 影片模版等等)
- 享有每季新增的特色功能及擴充套件
- 雲端存儲空間



訂閱制營收表現 ←高速成長!



- 訂閱制產品線包含以下
 - PC / Mac 電腦創意編輯軟體訂閱用戶
 - Mobile Apps 手機行動創作應用程式訂閱用戶
 - U Meeting/Messenger視訊會議及通訊軟體訂閱用戶
- 營收從2018年第一季美金六十多萬元(US\$613K) 成長到2021年第三季單季營收近美金六百萬元 (US\$5,995K), 高達10倍成長
- 訊連成功轉型訂閱制,振奮人心的成果!

營收版塊

• Growth Segments 成長型產品線

- Group 1: Create B2C PC/Mac電腦創意編輯軟體
- Group 2: Create Apps手機行動創作應用程式
- Group 3: New Business人臉辨識及線上會議通訊軟體 (FaceMe + U Communications)



















• Cash Cow Segment 現金牛產品線

- Group 4: PC OEM + ODD related products多媒體影音軟體
 - 雖然營收未成長,但回報率貢獻高





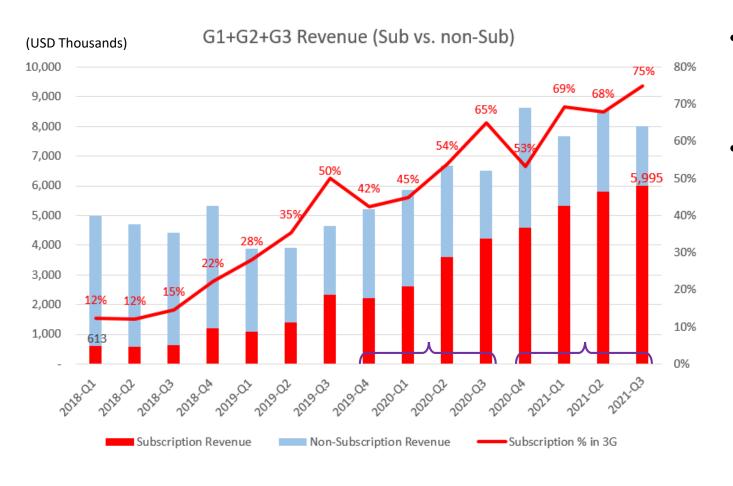






三大**成長型產品線**營收表現 (G1+G2+G3)

訂閱制營收貢獻比重逐季成長 已佔主導力量



- 三大成長型產品線近四個季度加總之營 收達到美金三千三百萬元(US\$33M), 年對年33%強勁增長
- · SaaS訂閱制營收比重已佔三大成長型 產品線總收入的75%
 - 2018年第一季僅占12%

人臉辨識AI技術&美妝科技AI+AR擴增實境

AI 已是未來所有應用的核心技術

FaceMe®產品線的AI技術

- Facial recognition 人臉辨識
- Mask detection 口罩辨識
- Anti-spoofing 防偽活體辨識
- Person detection (people counting) 人流分析
- License plate recognition 車牌辨識
- and more ... 更多人工智慧運用





FaceMe®: NIST FRVT評比, 位列世界最佳臉部辨識解決方案廠商

美國國家標準暨技術研究院 (NIST) 臉部辨識技術基準測試 (Facial Recognition Vendor Test, FRVT)

FaceMe®於全球知名NIST FRVT人臉辨識1:1與1:N測試中名列前茅



NIST FRVT 1:N Leaderboard, VISA Border Category, 2/9/2021



NIST FRVT 1:1 Leaderboard, Wild Category, 1/19/2021



NIST FRVT 1:1 Leaderboard, Wild Category, 1/19/2021

全球人臉辨識市場規模

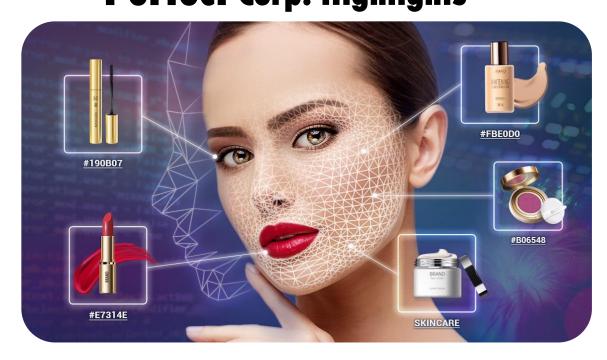
預計2028年全球市場規模將達到138.7億美元, 年複合成長率CAGR 15.7%

- 全球對於人臉辨識系統的需求呈現高速增長,因市場對於安控要求日趨重視,以及在醫療保健、金融服務、司法執法、車用和電子商務等領域的應用數量不斷攀升
- 訊連運用人臉辨識技術,擴展更多垂直 領域解決方案
 - FaceMe[®] Security
 - FaceMe® Health
 - FaceMe® Fintech



Source: Emergen Research

玩美移動 Perfect Corp. Highlights



- 1 全球第一的美妝科技SaaS企業
- 2 超過350家知名美妝品牌合作
- 3 和全球知名科技大廠 Google, Facebook 和 Snap策略合作
- 4 完整的美妝科技產品線,包含虛擬試妝、AI皮膚分析、AR染髮 &玩美甲等等

AI + AR in Beauty Tech

- 玩美移動2015 年自訊連科技spin-off獨立
 - C輪融資後, 訊連科技仍持有玩美移動38.3%的股份
- 訊連對玩美移動的投資已產生極佳投資效益
 - 訊連至今投入總金額為美金3,600萬 (US\$36M)
 - 以玩美移動最近一輪增資案(Series C)每股認購價計算,訊連持股之玩美移動的估值已達美金1億4,100萬元 (US\$141M)

AI技術全面運用於CREATE創意編輯軟體產品線

https://tw.cyberlink.com/products/powerdirector-video-editing-software/features_zh_TW.html

結合強大的 AI 技術

AI 技術將能幫助你簡化一切工作流程,製作速度絕比你想像更快!



全新 置換天空

瞬間轉換影片中的天空背景,帶來不同氛 圍。



物件偵測

選擇靜態影像,使用物件偵測來製作遮 罩。



移除風磬

協助你去除風聲,獲得清晰且無干擾的音 訊。



語音增強

減少背景噪音,獲得乾淨的人聲音訊。

Financial Results

(Un-audited)

財務摘要

2021 Q3

營收損益

- 營收NT\$3.73億,年減14%
- 營業利益NT\$0.55億,年減22%
- 淨利NT\$0.57億,年增9.3%
- 每股盈餘NT\$0.73

2021 Q1-3Q

營收損益

- 營收NT\$11.6億,年減2.9%
- 營業利益NT\$1.45億,年減16.5%
- 淨利NT\$1.45億,年減18.2%
- 每股盈餘NT\$1.85

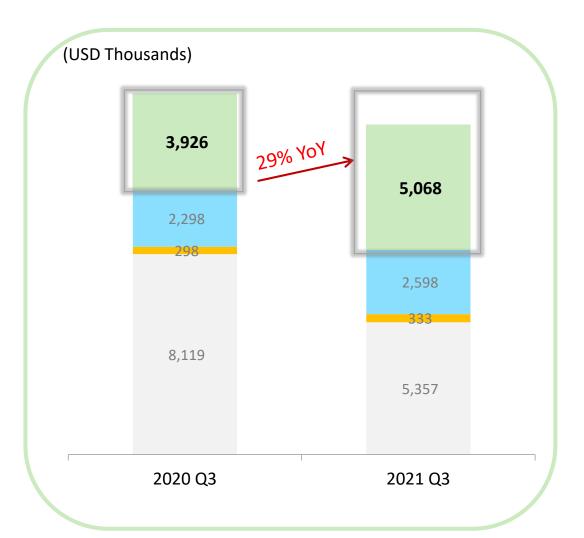
2021年第三季合併損益表

新台幣仟元	2021 Q3		2021 Q2		QoQ	2020 Q3		YoY
營業收入	370,706	100.0%	421,452	100.0%	-12.0%	432,148	100.0%	-14.2%
營業成本	-36,462	-9.8%	-43,032	-10.2%	-15.3%	-56,076	-13.0%	-35.0%
營業毛利	334,244	90.2%	378,420	89.8%	-11.7%	376,072	87.0%	-11.1%
研究發展費用	-110,933	-29.9%	-121,923	-28.9%	-9.0%	-108,838	-25.2%	1.9%
推銷費用	-141,188	-38.1%	-159,789	-38.0%	-11.6%	-167,443	-38.8%	-15.7%
管理費用	-26,919	-7.3%	-30,453	-7.2%	-11.6%	-29,047	-6.7%	-7.3%
營業費用合計	-279,040	-75.3%	-312,165	-74.1%	-10.6%	-305,328	-70.7%	-8.6%
營業利益	55,204	14.9%	66,255	15.7%	-16.7%	70,744	16.4%	-22.0%
外匯收入(損失)	29	0.0%	-6,278	-1.5%	負轉正	-12,537	-2.9%	負轉正
投資收入(損失)	-4,411	-1.2%	-11,935	-2.8%	-63.0%	-11,876	-2.7%	62.9%
其他收入(損失)	17,157	4.6%	26,093	6.2%	-34.2%	22,529	5.2%	-23.8%
營業外收入(損失)	12,775	3.4%	7,880	1.9%	62.1%	-1,884	-0.4%	負轉正
稅前淨利	67,979	18.3%	74,135	17.6%	-8.3%	68,860	15.9%	-1.3%
稅後淨利	56,863	15.3%	59,051	14.0%	-3.7%	52,039	12.0%	9.3%
EPS每股盈餘(新台幣:元)	0.73		0.75			0.63		

2021年前三季度合併損益表

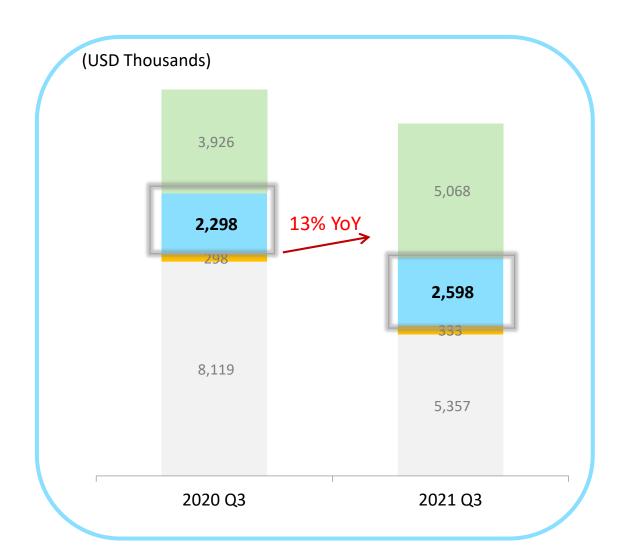
新台幣仟元	2021 Q1-Q3		2020 Q1-Q3		YoY
營業收入	1,168,549	100.0%	1,203,789	100.0%	-2.9%
營業成本	-119,344	-10.2%	-144,624	-12.0%	-17.5%
營業毛利	1,049,205	89.8%	1,059,165	88.0%	-0.9%
研究發展費用	-340,517	-29.1%	-307,014	-25.5%	10.9%
推銷費用	-475,400	-40.7%	-493,553	-41.0%	-3.7%
管理費用	-87,578	-7.5%	-84,183	-7.0%	4.0%
營業費用合計	-903,495	-77.3%	-884,750	-73.5%	2.1%
營業利益	145,710	12.5%	174,415	14.5%	-16.5%
外匯收入(損失)	-12,556	-1.1%	-25,829	-2.1%	51.4%
投資收入(損失)	-17,144	-1.5%	2,309	0.2%	
其他收入(損失)	61,600	5.3%	73,425	6.1%	-16.1%
營業外收入(損失)	31,900	2.7%	49,905	4.1%	-36.1%
稅前淨利	177,610	15.2%	224,320	18.6%	-20.8%
稅後淨利	145,735	12.5%	178,192	14.8%	-18.2%
EPS每股盈餘(新台幣:元)	1.85		2.12		

1. PC-Create (B2C) 營收趨勢



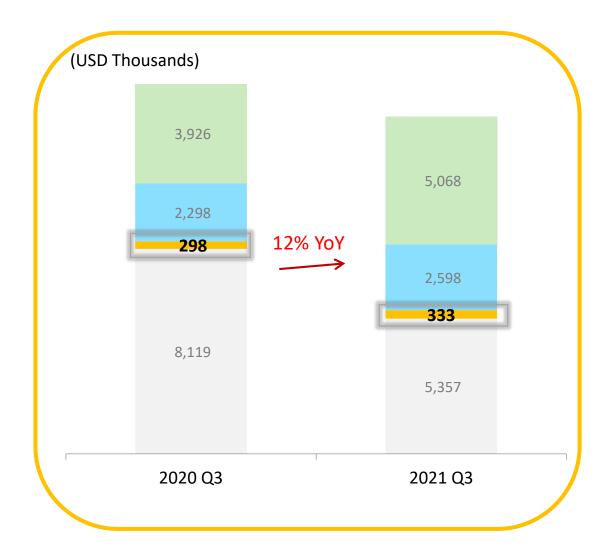
- 來自訂閱用戶的續約營收貢獻成長
- 持續推出新升級功能及更具競爭力的產品內容 套件及服務,吸引更多新用戶
- 優化數位行銷推廣,提高廣告花費之投資回報率:
 - SEO (search engine optimization)
 - SEM (search engine marketing)
 - Social Media Marketing
 - eMail Marketing, etc.
- 預期成長動能持續, 傳統第四季行情可期

2. Mobile App 營收趨勢



- 第三季營收年對年成長13%
- 訊連追求有實質獲利率的營收成長,減少廣告費用支出以優化回報率(更高的ROI投資回報率)。在此策略下營收成長率將減緩

3. New Biz營收趨勢



- 第三季營收年對年成長12%
- 運用人臉辨識技術擴展更多垂直領域的解決方案
 - FaceMe® Security
 - FaceMe[®] Health
 - FaceMe[®] Fintech
- 對人臉辨識應用的長期市場前景保持樂觀

4. PC-OEM, ODD & Others



- 第三季營收年對年-34%
- 第三季此產品線之營收跌幅較深之部份原因:
 - 去年下半年因為疫情關係導致PC需求大幅成長, 疫情帶動PC OEM營收成長, 今年這個現象已不復 存在

總結

- 成功將商業模式轉型為SaaS訂閱模式
- 三大成長型產品線過去四個季度合併營收達到3,300萬美元,佔公司總營收的60%,已經成為營收主力
 - 成長型產品線中有高達 75% 的收入來自 SaaS訂閱用戶
- AI + AR 已成為訊連科技的技術核心, 為公司下一階段的成長做好準備
- 預期訊連對玩美移動的投資將受益於估值的增長
- 數位行銷推廣已見到良好成效, 尤其是在 SEO (搜索引擎優化)方面貢獻顯著, 將持續扮演推動公司業績增長的引擎

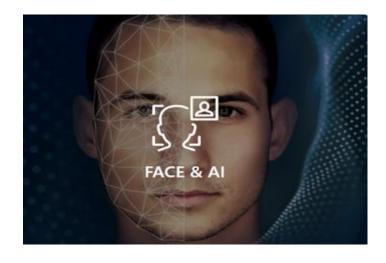
公司願景

商業模式成功轉變 驅動公司未來成長



數位創意編輯軟體領導品牌 成為頂尖的Saas訂閱制公司

鞏固數位創意編輯軟體之世界級領導品牌地位,期望為所有創作者提供最佳的影片、圖像和音樂編輯解決方案,以AI 智慧提供不斷創新的最佳服務



頂尖的人臉辨識技術開發商 拓展更多垂直應用解決方案

致力成為物聯網IoT/AIoT最佳人臉 辨識引擎及應用方案領導廠商。 運用人臉辨識技術擴展更多垂直領 域應用

ESG承諾與實踐

訊連投資人關係新網頁: https://tw.cyberlink.com/prog/company/ir-esg-overview.jsp



ESG承諾與實踐

訊連投資人關係新網頁: https://tw.cyberlink.com/prog/company/ir-esg-overview.jsp

誠信經營

訊連科技五項企業核心價值中,分別是專業求精、創新突破、彈性變革、客戶為尊、誠信至上,塑造不斷學習前進的公司文化。公司重視誠信經營及企業社會責任,訂有〈公司治理守則〉、〈誠信經營守則〉、〈員工行為守則〉及〈企業社會責任守則〉,作為全體員工遵循之標準。



社會回饋

訊連科技與玩美移動成立的「訊連玩美基金會」 長期以來透過教育推廣、學用接軌、社會關懷、 公益活動等方式,進行社會回饋

2020年活動項目	班次	人次	
數位魔法學園	15	158	
畢冊自己做	5	111	
我是相片大師	3	51	
威力導演深耕	3	59	
科普科技教育	3	43	
種子講師培訓	1	12	
合計	30	434	

環保永續

Green Energy

訊連科技透過減少一次性包材、100%導入無紙化流程,實踐環保永續。 2021年起十年為期.逐年提高綠色用電佔比10%.目標至2030年全面採用綠色電力取代傳統電力.響應聯合國永續發展目標(Sustainable Development Goals)



2018年起·於 德國及台灣改 採用薄型包裝 盒·可減少包 裝及包材13% 的用紙量 運輸外箱· 改採用95% 再生紙之瓦 楞紙材 2014年起·全面採用通過 SGS認證之大豆環保油墨

2018年起,於 德國及台灣改採 用薄型包裝盒, 可減少50%之運 輸體積,減少碳 排放

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!