



CyberLink

CREATE | PLAY | CONNECT  
FACEME & AI

## 訊連科技 (5203.TW) 2021年第四季法人說明會

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

2022年3月4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

- ◆ 訊連轉投資-“玩美移動” 與SPAC公司Provident Acquisition Corp. 合併赴美國納斯達克上市
- ◆ 訊連商業轉型成功(2019年至2021年)
- ◆ 訊連商業成長機會(2022年至2024年)
- ◆ 訊連2022年展望及成長策略

# 玩美移動與美國上市公司Provident Acquisition Corp合併

預期於2022年第三季完成此項合併交易

玩美移動Perfect Corp為存續公司，擬用新的股票代碼PERF在美國納斯達克（ Nasdaq ）上市

PERFECT

+



PERFECT

玩美移動為存續上市主體

新的股票代碼**PERF**  
在美國納斯達克Nasdaq掛牌上市

Provident Acquisition Corp.

# 玩美移動SPAC合併之交易概覽

PERFECT

Provident Acquisition Corp.

FPA  
Forward Purchase  
Agreement

PIPE  
Private Investment in  
Public Equity

**US\$1.01B**

玩美移動合併前估值  
美金10.1億元  
約新台幣283億

**US\$230M**

信託託管資金  
約新台幣64億

\*\*依最終合併生效時未贖回股份為準\*\*

**US\$55M**

遠期購買協議  
約新台幣15億

**US\$50M**

私募增資  
約新台幣13.9億

募集新資金最高可達美金US\$335M



# 玩美移動

**SPAC合併協議  
玩美移動企業價值  
美金\$10.2億**

**台灣第一間新創SaaS獨角獸  
將於美國納斯達克上市！**

 Nasdaq 股票代碼：PERF

預計 2022 Q3 上市

# 訊連投資玩美的財務效益

- 玩美移動此次增資與合併掛牌前, 訊連持有玩美移動36.3%股權
- 玩美移動SPAC合併與增資完成掛牌上市後, 預估訊連持股價值上看美金3.66億(**US\$366M**)
- 訊連投資玩美移動的帳上獲利估算逾 **10倍**
  - 在此次增資與合併前, 訊連投資玩美總金額為美金3,600萬 (US\$36M)

備註：訊連在玩美此次SPAC合併與增資案中，預計投資300萬美元參與PIPE私募增資

# 玩美移動估值上升 vs 訊連認列玩美於業外投資損益

## 玩美移動估值上升

- SPAC IPO推升玩美移動估值大幅增長
- 玩美移動因發行**特別股(Convertible Preferred Share)**，該等特別股在玩美移動財報上依國際會計準則(IFRS)歸類為透過損益按公允價值衡量的**金融負債**
- 因玩美移動公司估值上升，亦使該特別股(負債)的價值同時增加，導致玩美移動需依照國際會計準則規定而認列特別股(負債) 帳面損失

## 訊連認列投資玩美損益於業外收入

### 營業利益

- 訊連科技2021年全年合併營收約新台幣**15.77億元**
- 訊連科技2021全年**營業利益**約新台幣**1.97億元**

### 營業外收入(損失)

- 訊連科技採用**權益法**認列持有玩美移動的投資損益
- **2021年度認列投資玩美移動虧損新台幣7.96億元**
- 2021全年營業外收入淨損新台幣6.98億元

### 稅後淨利 (損失)

- 2021全年稅後虧損新台幣5.62億元
- 2021全年基本每股盈餘(損失) 新台幣(\$7.21)元



# 財務摘要

## 2021 Q4 營收損益

- 營收NT\$4.09億，年減6.5%
- 營業利益NT\$0.51億，年減18.8%
- 淨利(虧損) NT\$ (7.08)億
- 每股盈餘(淨損) EPS NT\$ (9.25)元

## 2021 全年 營收損益

- 營收NT\$15.77億，年減3.9 %
- 營業利益NT\$1.97億，年減17%
- 淨利(虧損) NT\$ (5.62)億
- 每股盈餘(淨損) EPS NT\$ (7.21)元

訊連依權益法認列持有玩美移動的投資損失，本期的財報虧損係帳面上依會計原則認列的損失，而非本業營運造成的虧損，訊連的營運依然穩健，並將開始追求業績高成長。

訊連所投資的玩美移動在營運面上依然表現強勁，並將持續追求業績高成長。

# 2021年全年合併損益表

| 新台幣仟元          | 2021        |        | 2020        |        | YoY           |
|----------------|-------------|--------|-------------|--------|---------------|
| 營業收入           | 1,577,069   | 100.0% | 1,640,662   | 100.0% | -3.9%         |
| 營業成本           | (255,296)   | -16.2% | (282,826)   | -17.2% | -9.7%         |
| 營業毛利           | 1,321,773   | 83.8%  | 1,357,836   | 82.8%  | -2.7%         |
| 研究發展費用         | (476,100)   | -30.2% | (427,753)   | -26.1% | 11.3%         |
| 推銷費用           | (531,170)   | -33.6% | (576,781)   | -35.1% | -7.9%         |
| 管理費用           | (117,621)   | -7.5%  | (115,853)   | -7.1%  | 1.5%          |
| 營業費用合計         | (1,124,891) | -71.3% | (1,120,387) | -68.3% | 0.4%          |
| 營業利益           | 196,882     | 12.5%  | 237,449     | 14.5%  | -17.1%        |
| 外匯收入(損失)       | (14,278)    | -0.9%  | (41,081)    | -2.5%  | -65.2%        |
| 投資收入(損失)       | (796,163)   | -50.5% | (50,653)    | -3.1%  | 1471.8%       |
| 其他收入(損失)       | 112,006     | 7.1%   | 107,901     | 6.6%   | 3.8%          |
| 營業外收入(損失)      | (698,435)   | -44.3% | 16,167      | 1.0%   | turn negative |
| 稅前淨利(淨損)       | (501,553)   | -31.8% | 253,616     | 15.5%  | turn negative |
| 稅後淨利(淨損)       | (562,766)   | -35.7% | 188,421     | 11.5%  | turn negative |
| EPS每股盈餘(新台幣:元) | (7.21)      |        | 2.26        |        |               |

# 2021年第四季合併損益表

| 新台幣仟元          | 2021 Q4   |         | 2021 Q3   |        | QoQ           | 2020 Q4   |        | YoY           |
|----------------|-----------|---------|-----------|--------|---------------|-----------|--------|---------------|
| 營業收入           | 408,520   | 100.0%  | 370,706   | 100.0% | 10.2%         | 436,873   | 100.0% | -6.5%         |
| 營業成本           | (58,636)  | -14.4%  | (59,261)  | -16.0% | -1.1%         | (66,837)  | -15.3% | -12.3%        |
| 營業毛利           | 349,884   | 85.6%   | 311,445   | 84.0%  | 12.3%         | 370,036   | 84.7%  | -5.4%         |
| 研究發展費用         | (135,583) | -33.1%  | (110,933) | -29.9% | 22.2%         | (120,739) | -27.6% | 12.3%         |
| 推銷費用           | (133,086) | -32.6%  | (118,389) | -31.9% | 12.4%         | (154,593) | -35.5% | -13.9%        |
| 管理費用           | (30,043)  | -7.4%   | (26,919)  | -7.3%  | 11.6%         | (31,670)  | -7.2%  | -5.1%         |
| 營業費用合計         | (298,712) | -73.1%  | (256,241) | -69.1% | 16.6%         | (307,002) | -70.3% | -2.7%         |
| 營業利益           | 51,172    | 12.5%   | 55,204    | 14.9%  | -7.3%         | 63,034    | 14.4%  | -18.8%        |
| 外匯收入(損失)       | (1,722)   | -0.4%   | 29        | 0.0%   | turn negative | (15,252)  | -3.5%  | -88.7%        |
| 投資收入(損失)       | (779,019) | -190.7% | (4,411)   | -1.2%  | 17560.8%      | (52,962)  | -12.1% | 1370.9%       |
| 其他收入(損失)       | 50,406    | 12.3%   | 17,157    | 4.6%   | 193.8%        | 34,476    | 7.9%   | 46.2%         |
| 營業外收入(損失)      | (730,335) | -178.8% | 12,775    | 3.4%   | turn negative | (33,738)  | -7.7%  | 2064.7%       |
| 稅前淨利(淨損)       | (679,163) | -166.3% | 67,979    | 18.3%  | turn negative | 29,296    | 6.7%   | turn negative |
| 稅後淨利(淨損)       | (708,501) | -173.4% | 56,863    | 15.3%  | turn negative | 10,229    | 2.3%   | turn negative |
| EPS每股盈餘(新台幣:元) | (9.25)    |         | 0.73      |        |               | 0.13      |        |               |

# 訊連商業模式轉型成功

(2019年-2021年業績表現)

第一階段為期 3 年的商業轉型 ( 2019年-2021年 ) 成功

# 2019-2021年主要成果

- PC Create電腦創意編輯軟體/ Mobile APP手機應用程式轉向**訂閱制**為主的商業模式非常成功
  - 從2018年到2021年, 三年期間訊連公司整體訂閱營收增長高達7.7倍, 2021年訂閱營收達美金2,330萬元
- 從2018年到2021年, **Mobile APP**手機行動創作應用程式營收增長4.5倍, 2021年底營收達美金1,040萬元
  - **Mobile APP**手機行動創作應用程式全部是訂閱制營收
- **FaceMe®**人臉辨識2021年營收雖不如預期, 但產品線正在覆蓋更多垂直應用解決方案
  - 從Security & Surveillance智慧安控、 Health智慧醫療, 擴展到Fintech智慧金融
  - 2022年更將擴展到 Smart Office智慧辦公室 和 Smart Retail智慧零售
- 數位行銷**Digital marketing** (SEO/SEM) 取得良好成效, 已貢獻更高的投資回報率(ROI, Return On Investment), 持續推動公司業績增長



# 2021 營運亮點

## 2,330萬美金

2021年公司整體訂閱營收

## 55% YoY年增

訂閱營收的年對年增長

## 3,335萬美金

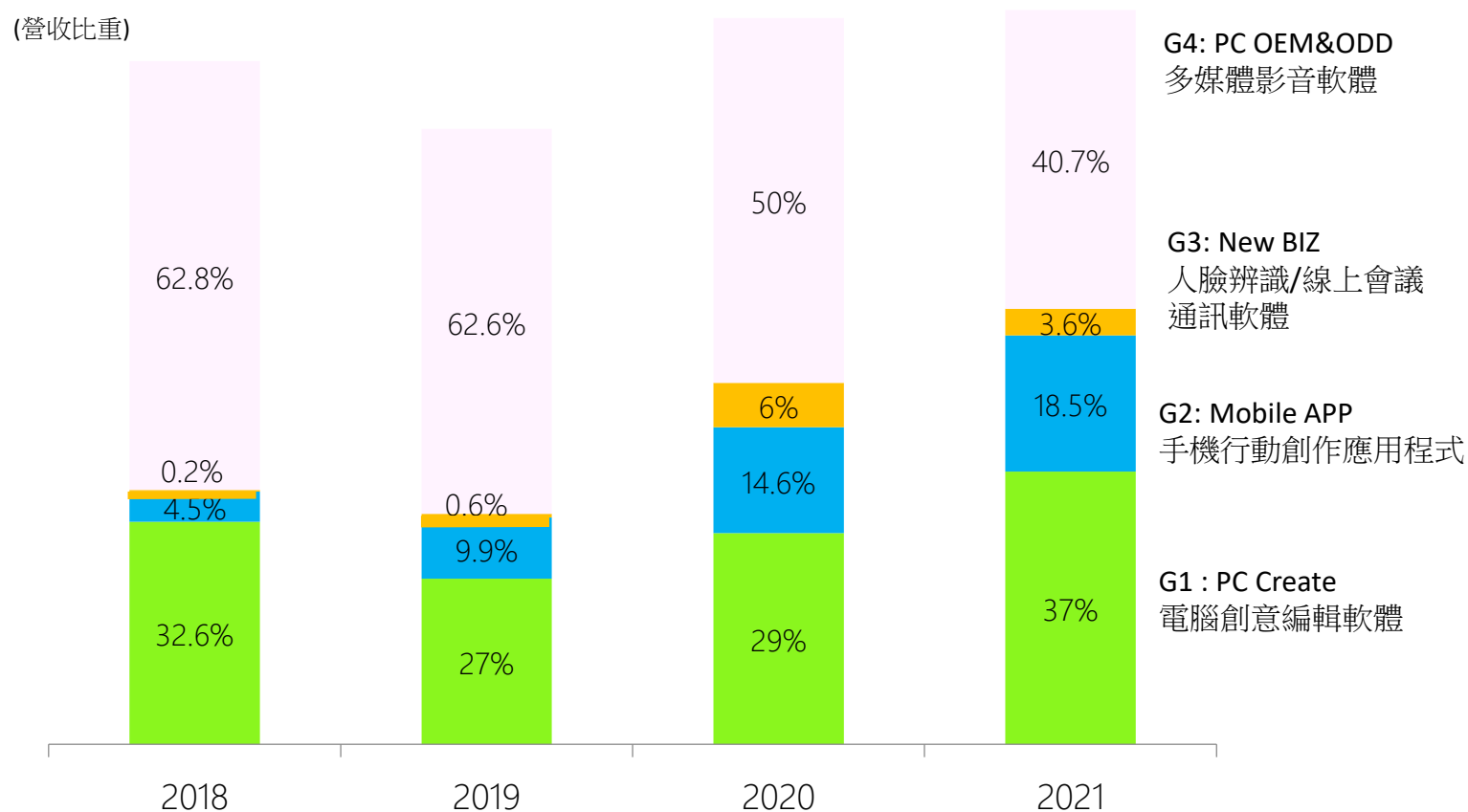
三個成長型產品線合併營收  
年對年增長20%

## 59.3%貢獻

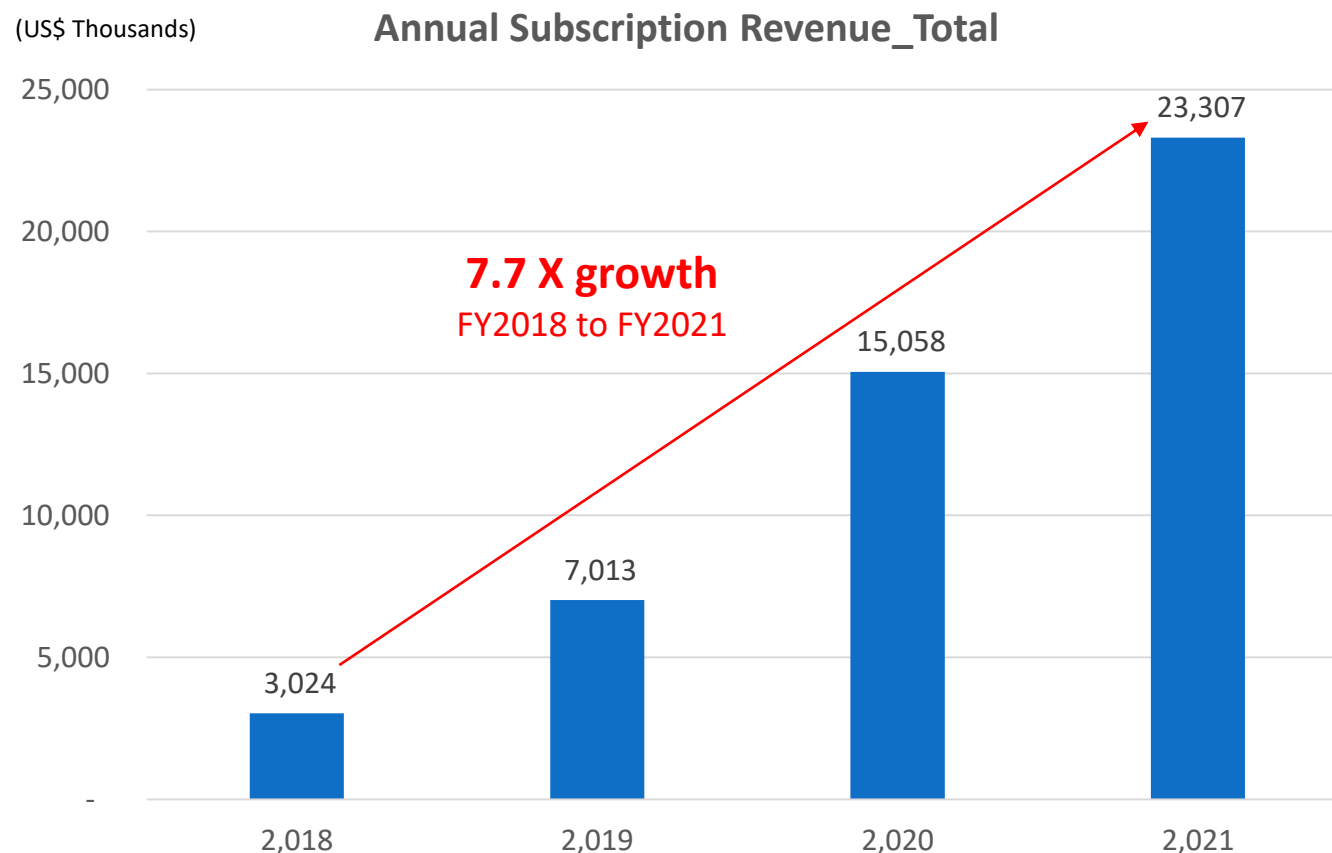
三個成長型產品線  
佔公司整體營收比重

# 訊連各產品線營收表現

三個成長型產品線營收佔比從2018年37.2%，成長到2021年的59.3%

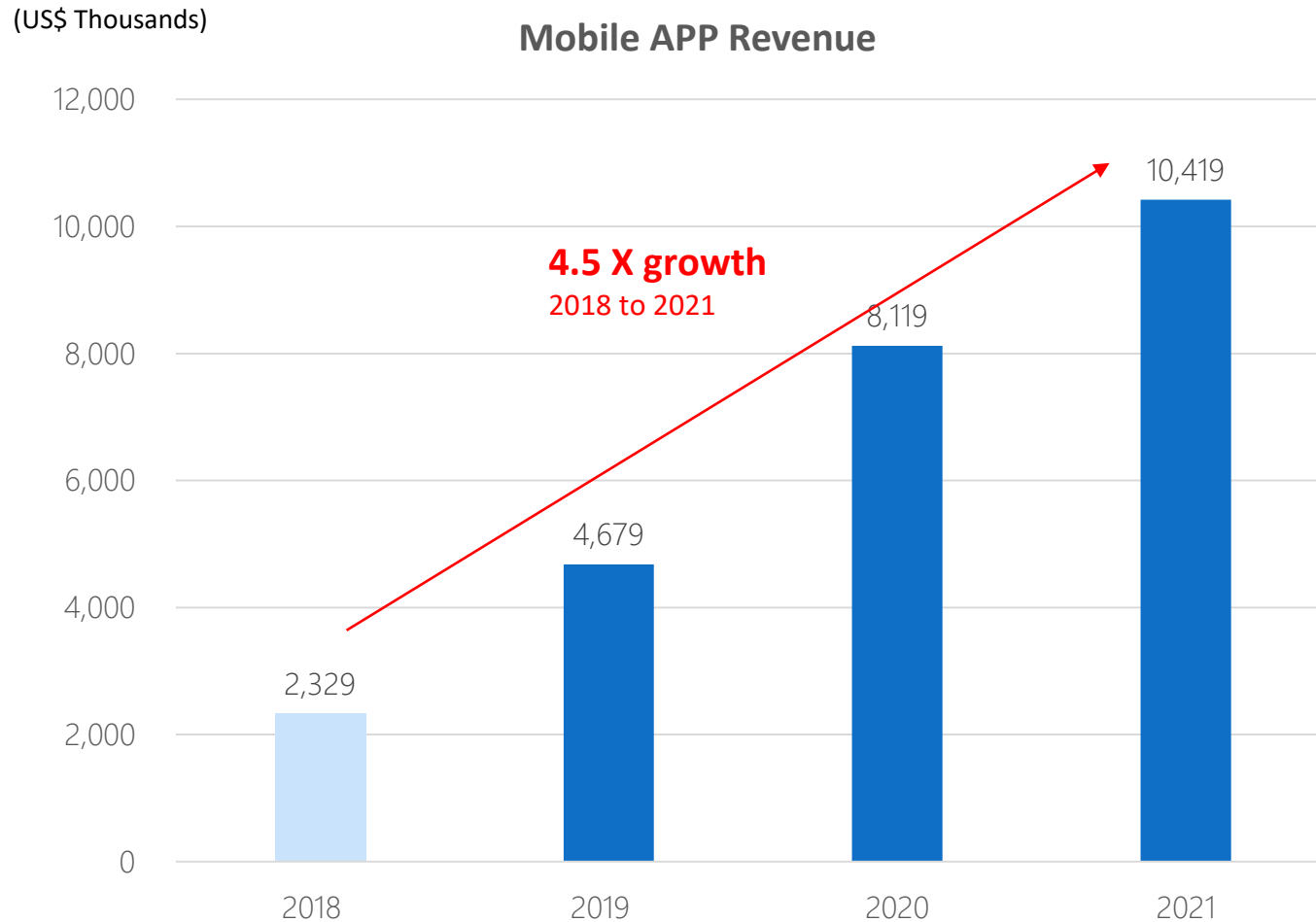


# 從2018至2021年公司整體訂閱營收成長 7.7倍



- 公司整體訂閱營收從2018年來成長 7.7 倍
- 2018 到 2021年訂閱營收的年化複合成長率 CAGR高達 **97.53%**
- 數位行銷取得非常好的業績成長成效
  - 2022年, 訊連將加大投入更多行銷資源於主要國家市場及覆蓋更多主推產品, 加速全球成長
- 來自訂閱戶的營收每年穩定增長, 高續訂率將貢獻公司持續性的經常性收入(recurring revenue)

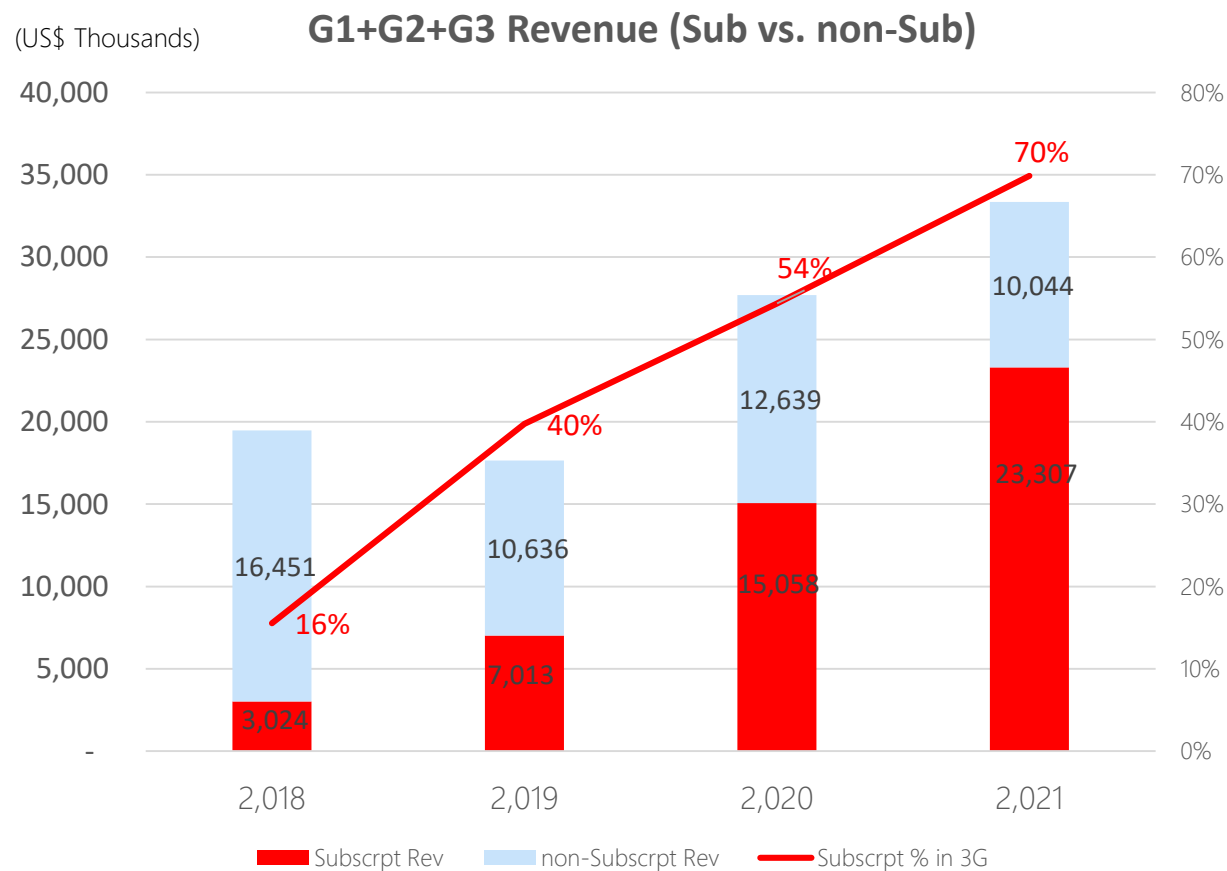
# 2018至2021年Mobile APP手機行動創作營收成長4.5倍



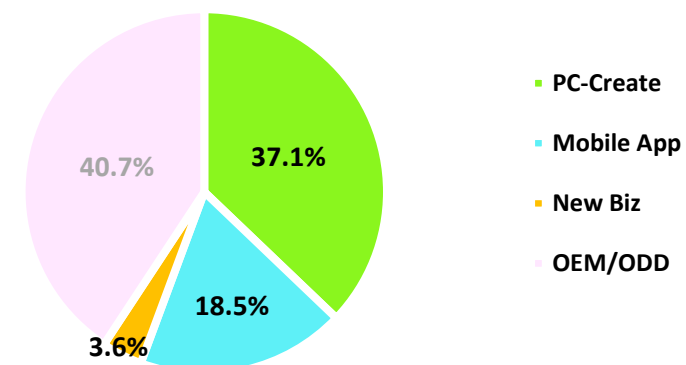
- Mobile APP手機行動創作應用程式營收在過去3年成長4.5倍, 從2018年的230萬美元成長到2021年底1,040萬美元
- 2018年到2021年營收的年化複合成長率CAGR高達65%

# 三大成長型產品線營收貢獻佔公司整體近60%比重

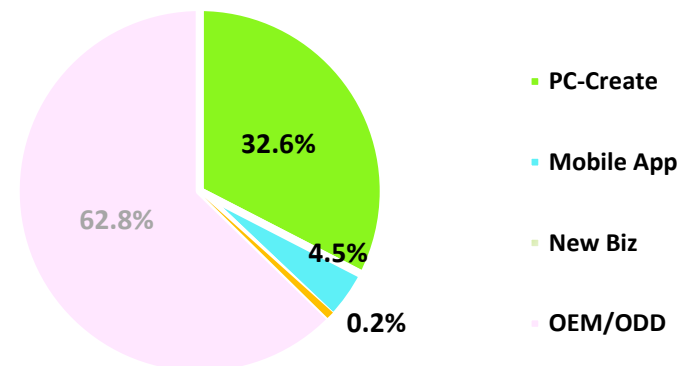
2021年三大成長型產品線中來自訂閱戶的營收比例高達70%



2021年三大成長型產品線營收佔比59.3%



2018年三大成長型產品線營收佔比37.2%



# FaceMe® - 持續拓展策略合作夥伴以加速未來成長

持續強化策略夥伴合作以加速全球市場擴張

- Video Management Systems (VMS) 影像管理系統
- System on a Chip(SOC)與SoC晶片大廠結盟, 推廣Edge端應用
- IPC, Surveillance camera & Camera module suppliers 工業電腦, 監控攝像頭和攝像頭模組供應商

## Mainstream Chipset Makers



## IOT Partners



A Delta Group Company





# 推出更多針對垂直應用設計的解決方案

- 除了FaceMe Security及FaceMe Health，2021年已推出針對金融壽險產業設計的FaceMe® Fintech
- 2022年，訊連預計再推出至少兩個垂直應用，包含Smart Office(智慧辦公室) 及 Smart Retail (智慧零售)

## 核心產品



跨平台的AI人臉辨識引擎



目標市場

智慧物聯網硬體開發商

系統整合商

## 垂直市場解決方案

FaceMe® Security

針對智慧安控設計的人臉辨識解決方案

FaceMe® Health

健康偵測 & 口罩偵測

2022年第二季推出

FaceMe® Smart Office

考勤、門禁、訪客紀錄

FaceMe® Smart Retail

訪客儀錶板及分析



針對金融壽險設計的eKYC解決方案

人臉辨識

身分證

OCR

聲紋

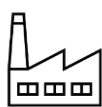
視訊會議

目標市場及導入場域

系統整合商、通路商 (代理/ 經銷/ 加值經銷)



大眾運輸



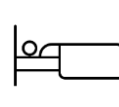
工廠



倉儲



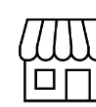
辦公大樓



餐旅業



住宅區



零售



行動網銀



遠距投保



無卡交易

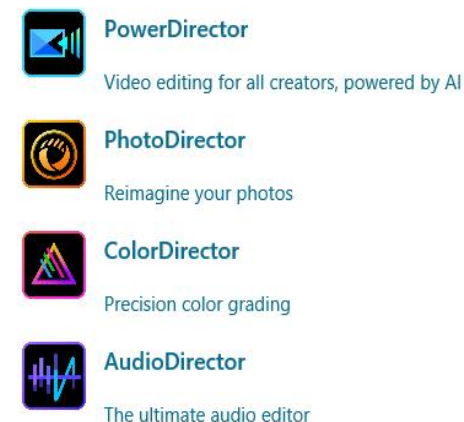
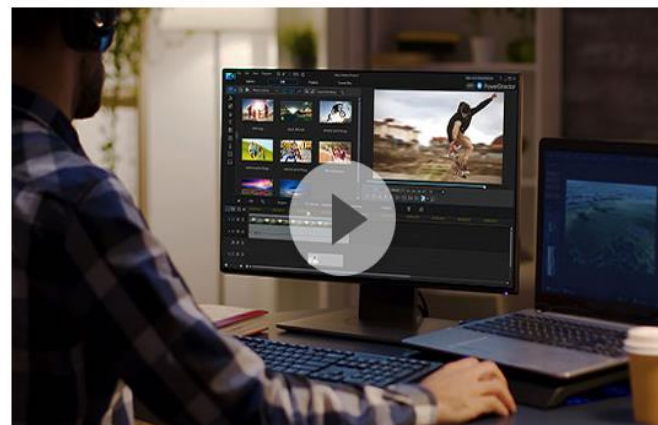
# 商業模式轉型第二階段

## 2022-2024機會

# 影音創意編輯軟體市場:後疫情時代全球需求更盛

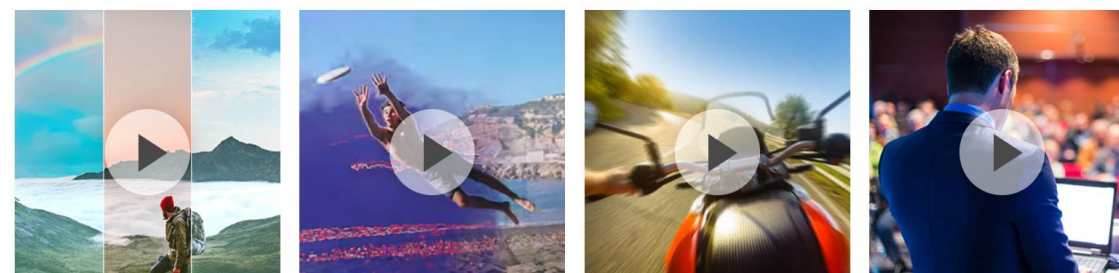
調查機構預估2021至2025年全球Video/Audio影音創意編輯軟體市場將有 8~9%CAGR年複合增長\*

- Rise of content economy內容經濟崛起
  - Social media influencer社群媒體創作興盛
  - YouTuber content creation網紅經濟崛起
- Surge in digital marketing數位行銷盛行
  - 從企業端到中小商家的數位行銷倍速增加
  - 從網站內容到數位廣告創作需求高速成長
- AI技術讓炫酷效果變得簡單
  - Video object tracking & object removal物件偵測
  - Audio noise removal雜音移除
  - Sky replacement, etc.天空置換



## Let AI Do the Heavy Lifting

Simplify your creative workflow with AI—you'll be amazed at how quickly you finish your projects.



**NEW**  
Sky Replacement

Enhance or totally replace the sky for perfect scenic shots.

**NEW**  
Object Detection

Intelligently apply masks to seamlessly remove objects from images.

**NEW**  
Wind Removal

Remove gusts of wind for crisp, clear, distraction-free audio.

**NEW**  
Speech Enhancement

Reduce unwanted background noise for refined, high-quality vocal tracks.

\* Source : Report Linker

# 全球人臉辨識市場規模

預計2030年全球市場規模將達到206億美元, 年複合成長率CAGR高達 17.2%

- 由於全球對生物識別服務和安全身份驗證技術的需求不斷增長, 人臉辨識市場將在2020至2030年期間有17.2%年複合成長率
- 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
  - FaceMe® Smart Office (Q2, 2022)
  - FaceMe® Smart Retail (Q2, 2022)
- 訊連 2022 年加大投資於研發和擴大業務團隊

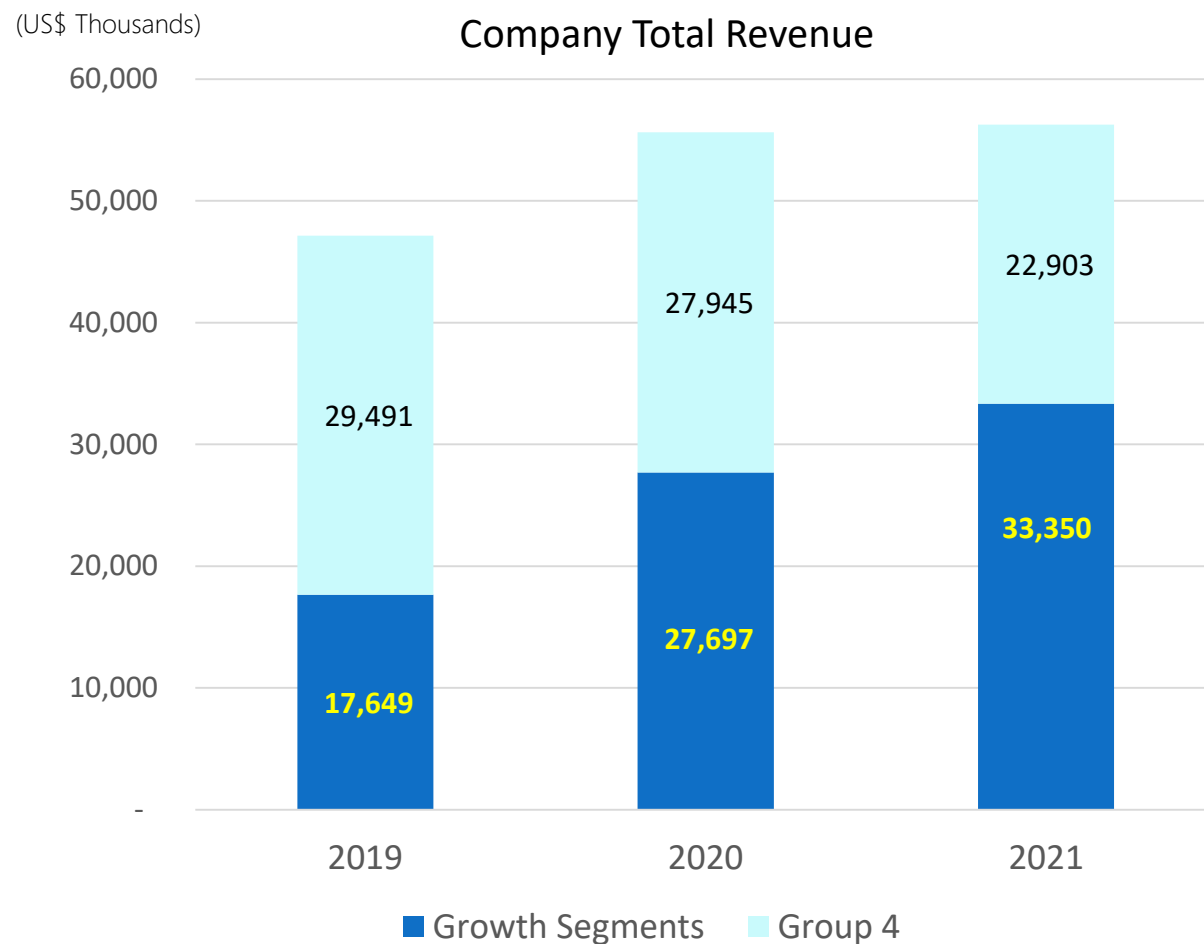


Source: Report Ocean

# 2022展望及成長策略



# 2022年展望



- 三大成長型(G1~G3)產品線 年對年成長：

PC-Create (B2C) 、 Mobile App 、 New Biz

- 2020年 vs. 2019年：年對年增長57%
- 2021年 vs. 2020年：年對年增長20%
- 預估2022年營收成長幅度可能相似或高於2021年

- Group 4 (PC OEM/ODD) 年對年成長：

- 2020年 vs. 2019年：年對年減少-5%
- 2021年 vs. 2020年：年對年減少-18%
- 預估2022年營收趨勢與2021年的下降幅度相似或比2021年略好



# 2022成長策略-數位創意編輯軟體PC電腦版/APP手機版

## 無可比擬的 產品和服務

- 運用AI技術推出酷炫新功能
- 持續增加高品質的內容套件及版權素材
- 持續優化UI/UX, 打造最佳使用者體驗

## 數位行銷 驅動訂閱規模增長

- 投入更多數位行銷資源於更多國家市場擴大全球市佔以及覆蓋更多主推產品

## 網頁版 影音編輯工具 (web-based editing tools)

- 新推出網頁版平台，操作簡便容易上手，吸引新用戶
- 滿足創作者全方位的影片/相片/聲音編輯創作工具

## 社群分享功能 創作工具

- 於產品中提供可分享/社交化之影片/相片模版範本設計工具
- 新推出威力導演可分享式「影片片頭」模版範本 (Q2, 2022)
- 新推出威力導演商業版、AdDirector的分享式sharable「廣告影片模版範本」(Q3, 2022)

# 2022成長策略-人臉辨識FaceMe®

## 世界頂尖 人臉辨識演算法

- 持續精進演算法, 於美國NIST人臉辨識評比排名再提升 (訊連目前NIST排名全球前十名)

## 更多 垂直解決方案

- 預計2022第二季推出Smart Office(智慧辦公室)
- 預計2022第二季推出Smart Retail (智慧零售)

## 更強大 業務團隊擴編

- 擴大美國、日本、台灣的業務團隊陣容

## 結盟更多 戰略合作夥伴

- 結盟更多VMS(影像管理系統)廠商夥伴
- 與SoC晶片大廠結盟，推廣Edge端應用
- 導入更多SI系統整合商合作

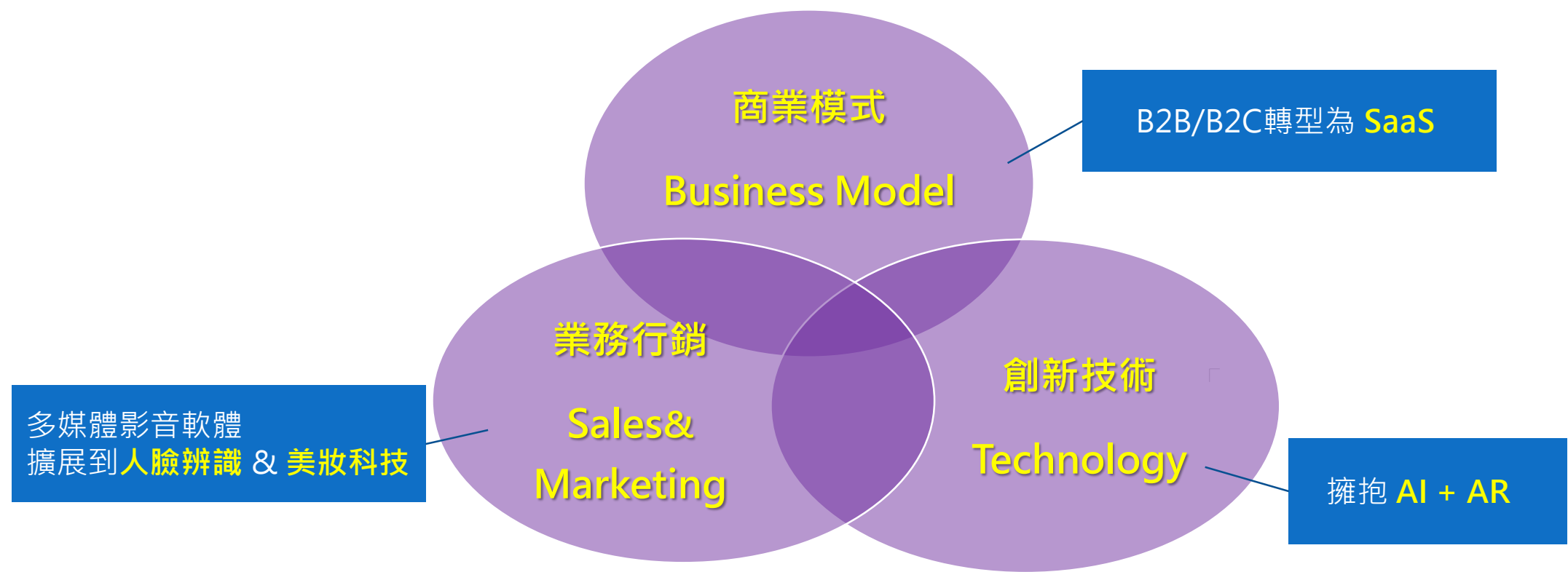
# 總結

- 商業模式成功轉型為SaaS訂閱模式
- 三大成長型產品線2021年合併營收達美金3,335萬元，佔公司總體營收59.3%，已成營收主力
  - 三大成長型產品線中有高達 70% 的收入來自 SaaS訂閱用戶
- 2022年將加大投資於研發創新，擴大潛在市場規模(TAM)
- 2022年擴大投資於人臉辨識 FaceMe 業務行銷團隊陣容，加速營收增長
- 訊連轉投資之玩美移動與Provident Acquisition Corp. ( Nasdaq: PAQC ) 達成合併協議，以玩美移動企業價值美金10.2億元 ( 約合新台幣284億元 ) 進行合併

# 訊連商業模式轉型背景

# 商業模式轉變

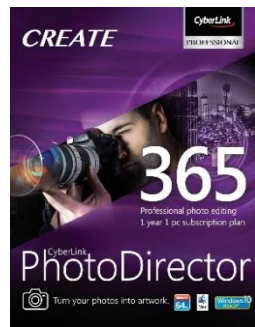
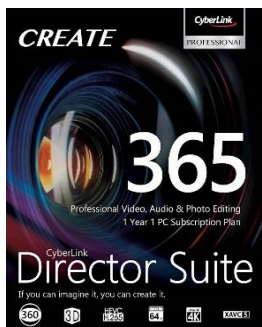
- 1. B2B/B2C商業模式轉型 **SaaS (Software as a Service)**
- 2. 多媒體影音軟體, 擴展到 **人臉辨識 & 美妝科技**
- 3. 擁抱 **AI人工智慧 + AR擴增實境**





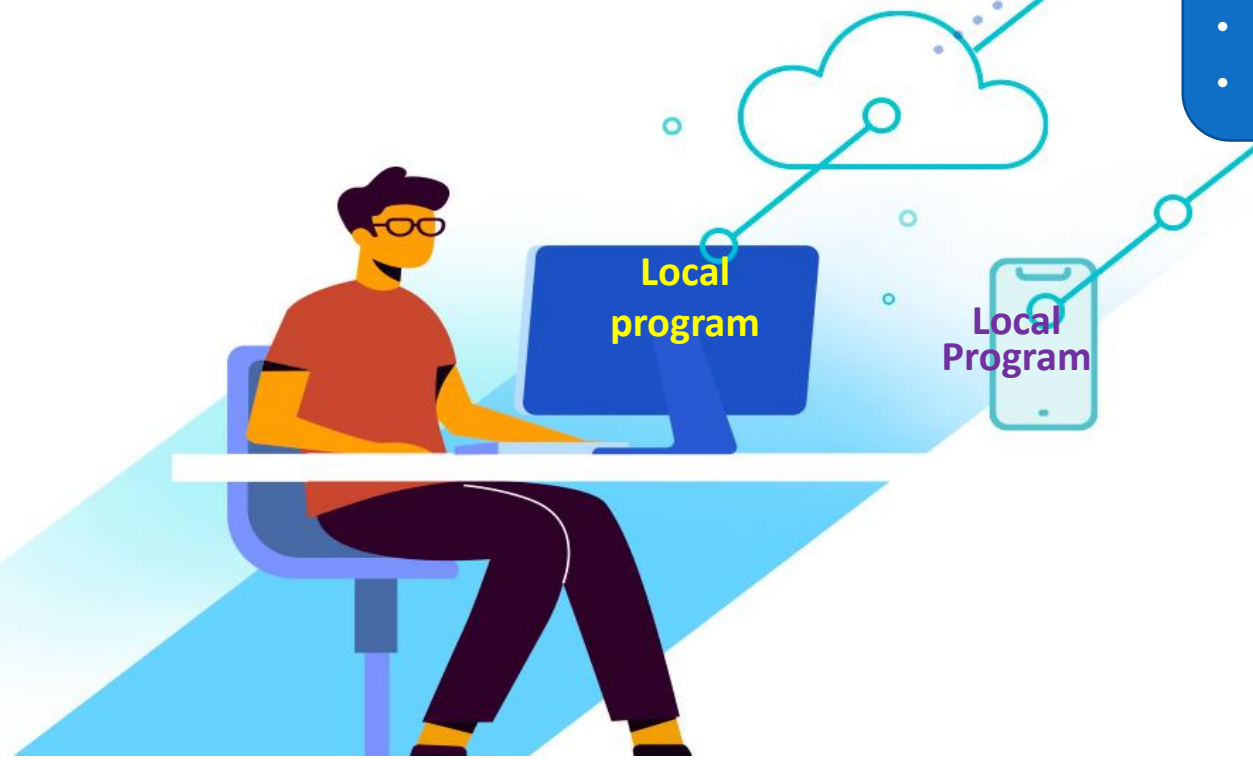
# 給訂閱戶無可比擬之服務

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：

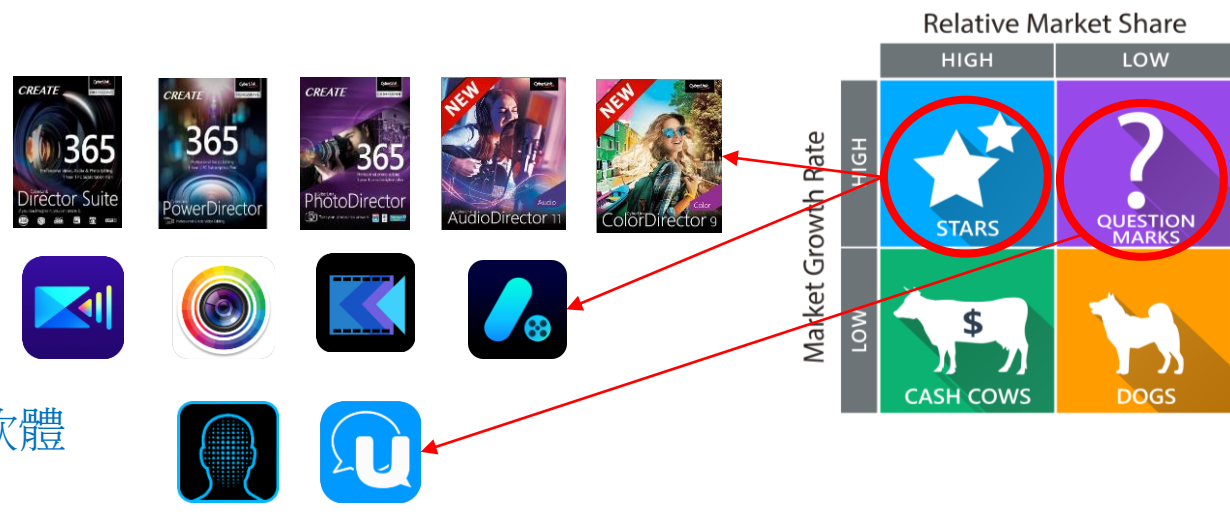
- 超過8百萬款來自知名圖庫Shutterstock 和 Getty Images的專業影片及圖像
- 7,000多款背景音樂+ 音效
- 特效套件 (標題, 轉場, 貼圖, AI特效, 影片模版等等)
- 享有每季新增的特色功能及擴充套件
- 雲端存儲空間



# 營收版塊分類

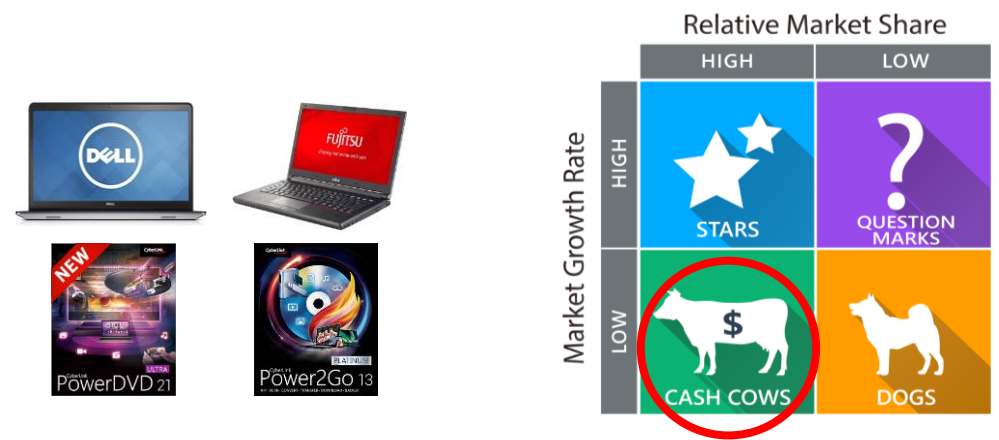
## • Growth Segments 成長型產品線

- 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)



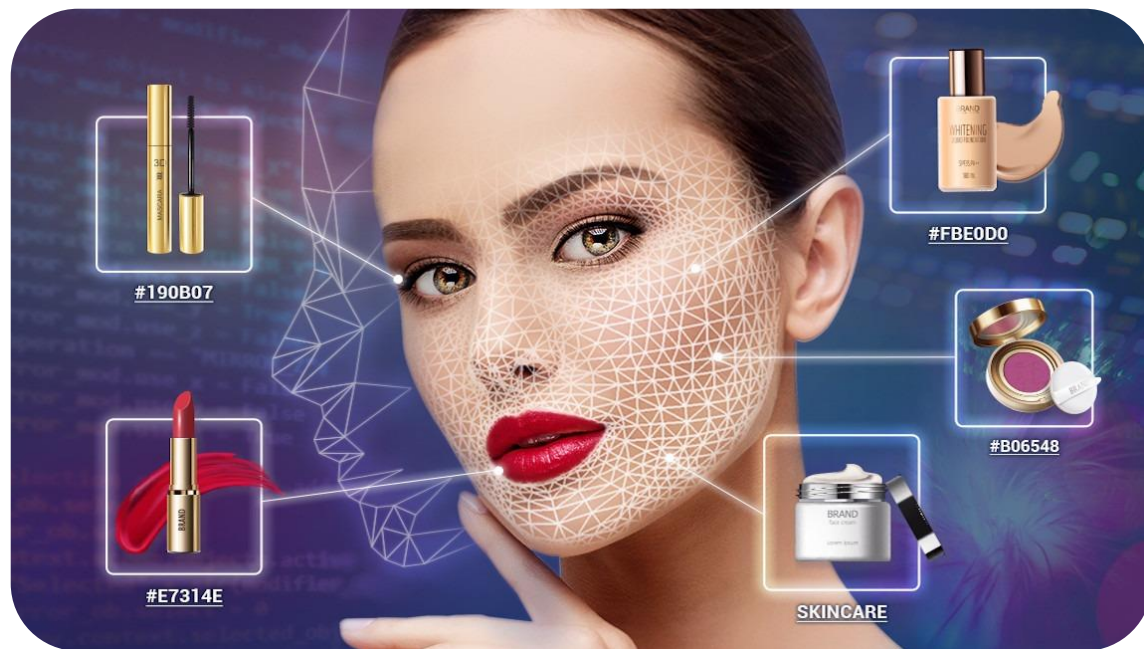
## • Cash Cow Segment 現金牛產品線

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



# 玩美移動

## Perfect Corp. Highlights



## AI + AR in Beauty Tech

- 玩美移動2015 年自訊連科技spin-off獨立
- 訊連對玩美移動的投資已產生極佳投資效益
  - SPAC合併前, 訊連持有玩美移動約**36.3%**的股份
  - 在玩美移動SPAC合併及增資上市之後, 訊連上述持股價值的估值約達美金**3.66億(US\$366M)**

- 1 全球第一的美妝科技SaaS企業
- 2 超過400家知名美妝品牌合作
- 3 和全球知名科技大廠 Google、Facebook(Meta) 和Snap戰略合作
- 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&珠寶配件等等

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!**