

訊連科技 2026 年第一季線上法人說明會

主要問答彙整

本問答彙整文件係節錄自法說會會議內容，如需完整會議資訊，敬請參考法說會重播影片。

問題：公司對於 NVIDIA 進軍 PC 處理器市場的看法為何？

回答：公司持正面看法，因為 NVIDIA 願意進軍 AIPC 市場證明了此市場的潛力，公司會持續關注後續 PC 廠的導入情況。

問題：威力導演在 AI 影音編輯功能上的近期規劃為何？

回答：預計在未來一兩個月內推出類似「Edit by Chat」的功能，且目前已開發出 Video to Video 功能，例如使用者可透過文字指令將白天拍攝的影片轉換成夜景。

問題：AI Agent 功能是否讓威力導演的目標客群從創作者變成所有普通電腦用戶？

回答：是的。透過如 AI Storytelling 等功能，用戶只需上傳照片並提供簡單指令，系統就能自動生成影片，讓一般消費者也能成為創作者。

問題：在 AI Agent 時代，訊連將如何針對用戶呼叫 Agent 收費？

回答：將根據每個 Agent 使用的 Token 數量來決定收費，例如 AI Storytelling 功能耗費較多 Token，就會扣除較多的 Credit (點數)。

問題：玩美移動私有化的時程預估為何？完成後對訊連營收與股權有何影響？

回答：私有化流程順利進行下約需 8 個月 (2026 年第四季)。若依造目前架構，

私有化後訊連持股預計增加至 68% 左右，由於持股超過 50% 具備控制權，預計將合併認列玩美移動的營收。

問題：若玩美移動私有化，訊連是否會回沖上市時認列的虧損？

回答：具體細節與會計科目需視最終交易定案及精算後決定。

問題：公司目前的訂閱戶留存率與新客獲取狀況為何？

回答：現有的使用者續約率在增加。目前主要問題為 SEO 變革導致新客戶減少，而非既有客戶流失。

問題：針對近期的營收逆風，可否由 FaceMe 增長或 AI 帶來的效率成長補足？

回答：公司無提供財務預測。FaceMe 目前增長尚不足以完全彌補數位媒體部門的逆風，且 AI 帶來的效率成長預計要到今年第四季或明年才會有較明顯的成果。

問題：今年營業費用會持平甚至降低嗎？

回答：預計大致持平。長期而言，預期 AI 導入將提升營運效率，雖然人力維持但生產力增高，未來有機會降低費用。

問題：公司與 Intel 合作購機享 Promeo 免費訂閱三個月的模式，未來會延伸到其他品牌嗎？

回答：此模式可隨著 Intel CPU 銷售給 PC 廠商而間接延伸到其他品牌。同時，公司也希望能與 AMD 或 NVIDIA 展開合作。