

投資人提問及公司回復之重要內容

2026 年 5 月 7 日(星期四) 下午 02:30 於凱基證券線上法人說明會

*問:新建中科 IDC 機房的規模與 LY2 相比如何?預計效益為何?

答:中科 IDC 與 LY2 皆以 AI 佈局為主,投資規模約莫相當,投資金額皆約為 30 多億。中科 IDC 預計於 2028 年開啟商用服務,目前已有高比例客戶簽署租用意向書。

*問:目前 LY2 的進駐率與未來展望為何?

答:目前銷售率已超過 8 成,實際進駐率約為 5-6 成。進駐率預計 2026 年底 7-8 成,2027 年達成滿載;隨著進駐率提升,營收與獲利將逐季向上。

*問:2026Q1 毛利率變動原因?全年展望為何?

答:2026Q1 毛利率降至 48.9%,主因 LY2 機房設備的折舊費用於第 1 季開始全額攤提,公司目標是隨著客戶進駐率提升,全年的毛利率能回升並超過 50%。

*問:2026 營收趨勢。

答:第一季營收 9.82 億元 (YOY 成長 3.1%),EPS 為 3.69 元 (YOY 成長 3.4%)。展望未來,營運預計會一季比一季好,且下半年表現將優於上半年。

*問:中科 IDC 的建設資金來源。

答:將以自有資金及銀行借貸為主。

*問:LY2 對雲端跟數據網路的收入好像沒有看到明顯拉動效果,主要原因是什麼?

答:目前 LY2 對雲端與數據收入的帶動尚不明顯,主要因為客戶進駐後需要時間進行設備建置與訓練。待服務正式開啟後,會帶動電路與頻寬的需求營收。

*問:中科 IDC 對 2026 與 2027 年的資本支出與折舊變化。

答:中科 IDC 建置的資本支出將分年分期發生在 2026~2029 年,但折舊要等到 2028 年第一期商用後才開始提列。

*問:營收中一次性與經常性收益的狀況。

答:4 月營收包含月租費及少部分客戶進駐的一次性建置收入。目前的經常性月營收已從過去扣除語音營收後的 2.6 億元成長至 3.2 億元左右,隨著進駐率提升,月租型營收會持續增加。