

投資人提問及公司回復之重要內容

2026 年 8 月 6 日(星期四) 下午 02:30 於國票證券線上法人說明會

*問:有關 6 月媒體報導伺服器銷中案，公司遭受無妄之災，對於營運和財務面的影響評估？

答:是方僅提供機房租賃服務，客戶設備為其所有；公司已全面配合檢調並主動終止合約。

該案件涉及的客戶對是方的營運與財務並無重大影響。從 6 月及 7 月營收維持在 3.6 億元左右，實質影響微小。

*問:近期北美 CSP 大廠擴大算力出租，請問對於 IDC 產業以及是方影響性評估？

答:雲端與 AI 業者對算力機房的需求增加，對是方有正面助益。

是方具備高度國際化，營收有 50%以上來自國際客戶。公司積極與東京、香港、新加坡等節點競爭，吸引國際業者選擇台灣作為服務節點。

*問:2026Q2 毛利率變動原因？全年展望為何？

答:折舊增加原因：2026Q2 折舊較 2026Q1 增加約 170 萬元，主因是除了 LY2 機房外，公司持續投入網路傳輸設備、雲端伺服器及記憶體等資產。

毛利率下滑主因：上半年毛利率 (48.6%) 受 LY2 折舊百分之百提列影響較大，約影響 3.5%。若剔除此一次性折舊影響，毛利率可維持在 50% 的水準。隨著下半年客戶進駐帶動營收，毛利率將回升。

*問:2026 營收趨勢。

答:上半年營收若剔除一次性影響數，實質年成長為 7%。由於下半年度營收將呈現兩位數成長（如 7 月營收年增 18%），預計全年營收成長將符合過去 6%至 8%的軌跡，且下半年獲利將優於上半年。

*問: 2026 下半年至 2027 業績展望。

答:下半年營收年成長預計維持雙位數。2027 年表現會優於 2026 年，因為 LY2 折舊費用已封頂，但客戶進駐帶來的月租營收會持續堆疊。

*問: LY2 銷售率以及進駐率狀況，以及中科機房興建計畫和銷售狀況更新。

答: LY2 進駐狀況：目前銷售率已接近 90%。進駐率在年底預計達到 80%，明年可望接近滿載。

中科機房規劃：預計於 2026 年第四季動工，2028 年投入營運。目前客戶預約（意向書）反應非常熱烈，將接續成為 2028 年後的成長動力。

*問:提高定價策略以穩定獲利之可行性？

答:定價取決於市場競爭（需與鄰近國家如星、港、日競爭），公司無法單方面非理性漲價。但公司會持續檢討定價策略，並透過提升營收規模來穩住獲利水準。