CHIEF | 是方

投資人提問及公司回復之重要內容

2026 年 11 月 3 日(星期二) 下午 02:30 於元大證券線上法人說明會

提問	回覆
第四季與 2027 年展望	1. 預估第四季將是今年營收及獲利最佳之一季。今年營收與獲利將續創歷史新高。 2. 預計 2027 年 LY2 進駐率達到 90% 以上並趨於滿載，而且 IDC 機房之客戶需求亦將帶動其他產品線之業務成長，預估 2027 年全年之營收與獲利將持續成長，續創歷史新高紀錄。
26/27/28 機房使用率與營收展望、配息政策	1. 2026 年底預估 LY2 機房使用約 80%，預計 2027 年 LY2 進駐率約達到 90% 以上並趨於滿載，預計 2028 年下半年中科虎尾 AIDC 將開啟商用服務，目前中科虎尾 AIDC 客戶租用意向書已超過五成。 2. 公司未來之配息政策可望全年仍維持以現金股息為主之 9 成盈餘之配發率。是方獲利逐年增加，預計配發之現金股利亦將逐年增加。
公司對明年全年成長性的看法	2027 年營運表現將優於 2026 年，產品毛利率將維持 5 成以上，預估 2027 年全年之營收與獲利將持續成長， 續創歷史新高紀錄。
未來成長的動能	1. LY2 進駐率達 90%–100% 可帶來穩定之月營收。 2. IDC 機房之客戶需求亦將帶動其他產品線之業務成長。 3. 是方與 Google 合作之 CSI 多元海纜服務及是方三環網路之產品競爭優勢。 4. 雲端與 AI 賦能服務：隨著企業對高算力與雲端架構需求提升，跨國雲端連接與 AI 應用服務，將成為 2027 年 IDC 以外的第二成長曲線。
今年七八九連續三個月收入環比增長停滯，請問 LY2 目前入住率是否進展緩慢？何時能開始看到環比成長？	LY2 客戶進駐率將逐月逐季提升。

提問	回覆
中科虎尾 IDC 汲取 LY2 的建置經驗，規劃定位上跟 LY2 有那些不同的地方?	1. 目標提供中南部算力與備援資料中心。 2. 散熱與水冷基礎設施再升級，虎尾資料中心直接參照國際 Tier 4 等級標準建置，在建築與設施設計階段即導入 ISO 四重認證、DCOS 資料中心維運認證與 SOC 2 Type II 等合規架構，縮短完工後的客戶驗收期。 3. 虎尾資料中心的定位是與 LY2 形成「雙活備援架構」，透過台灣環客戶可在台北 LY2 部署主要 AI 推理/交換節點，同時在虎尾資料中心建立數據備援與大規模 AI 模型訓練節點，未來可透過國際環直接與國外 AI 資料中心互聯使用。
新聞提到中科虎尾 IDC2026 年 10 月動工，預計 2028 下半營運，2031 年貢獻獲利，營運到獲利時間有個 gap，似乎比 LY2 當年還長，原因？	中科虎尾機房總投資金額超過 33 億元，目前中科虎尾 AIDC 客戶租用意向書已超過五成，預計自 2028 年下半年開啟商用服務後即可逐年貢獻營收及獲利。
中科資料中心相較於 LY2 Capex 金額約當，但中科資料中心總電力規劃 16MW 較低但樓地板規劃面積較高考量點為何?	1. 新世代 AI Server 配置不同，所需投資之機電設備、水冷設施，及所需之機房空間亦有所變化。 2. 是方非常重視 ESG 永續再生能源之綠能解決方案，中科 AIDC 需空間以投資太陽能發電系統以符合綠建築目標及綠電發展趨勢， 所以中科 AIDC 樓地板面積略高於 LY2。
前述兩座資料中心策略定位上有何差異，以及隨資料中心土建相關建置成本提高，未來中科資料中心的投報率是否會受影響?	LY2 機房使用率於 2027 年底將趨於滿載，中科 AIDC 預計將於 2028 年下半年啟用，其定位在與 LY2 形成雙服務節點之備援架構，透過台灣環客戶可在台北 LY2 部署主要 AI 推理/交換節點，同時在中科 AIDC 建立數據備援與大規模 AI 模型訓練節點，未來可透過國際環直接與國外 AI 資料中心互聯使用。另外，中科 AIDC 亦可滿足中南部企業客戶建立 AI 算力中心之需求，投報率約莫相當。

提問	回覆
隨中科資料中心投資底定，明年或是更長期營收獲利成長 CAGR 目標?	是方預估未來 5 年因為中科資料中心之投資啟用，將持續帶動營收與獲利成長，是方內部也在評估進行下一階段資料中心之投資計畫，未來有好消息會再跟投資先進分享。
母公司中華電和是方資料中心業務是處於競爭或者是合作關係，以及目前雙方合作業務項目主要為何?	母子公司在資料中心之業務經營，雙方有其目標客群，是方長期租用母公司土地及建物進行資料中心業務經營，充分活化母公司之資產。母公司亦將其豐富之電路，網路及頻寬資源納入是方 IDC 資料中心之生態系資源，形成中華電信，是方及客戶多贏之局面。