

股票代號 7747

GrandTech 昕奇雲端
CloudServices

114年度年報

中華民國 115 年 5 月 4 日 刊 印

公司網址：www.grandtechcloud.com

年報查詢網址：mops.twse.com.tw

一、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓名：黃國峯

職稱：副總經理

電話：(02) 8792-3677

電子郵件信箱：ir@grandtechcloud.com

代理發言人

姓名：張秋華

職稱：協理

電話：(02) 8792-3677

電子郵件信箱：ir@grandtechcloud.com

二、總公司、分公司、工廠之地址、網址及電話：

公司地址：台北市內湖區瑞光路 76 巷 33 號 2 樓

電話：(02)8792-3677

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司

地址：臺北市大安區敦化南路 2 段 67 號地下一樓

網址：www.yuanta.com.tw

電話：(02)2586-5859

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址網址及電話：

會計師姓名：江家齊會計師、趙敏如會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義區基隆路 5 段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com

電話：(02)8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：www.grandtechcloud.com

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	4
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	4
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	8
三、公司治理運作情形	11
四、會計師公費資訊	27
五、更換會計師資訊	27
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	27
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	27
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	27
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	28
參、募資情形	29
一、資本及股份	29
二、公司債辦理情形	30
三、特別股辦理情形	30
四、海外存託憑證辦理情形	30
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	30
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	30
七、資金運用計畫執行情形	30
肆、營運概況	31
一、業務內容	31
二、市場及產銷概況	41
三、從業員工	47
四、環境支出資訊	47
五、勞資關係	47
六、資通安全管理	48
七、重要契約	49

伍、財務狀況及財政績效之檢討分析與風險事項-----	51
一、財務狀況-----	51
二、財務績效-----	52
三、現金流量-----	53
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	53
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫-----	53
六、風險管理及評估-----	53
七、其他重要事項-----	54
陸、特別記載事項-----	55
一、關係企業相關資料-----	55
二、私募有價證券辦理情形-----	55
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形-----	55
四、其他必要補充說明事項-----	55
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	55

壹、致股東報告書

2025 年是昕奇雲端歷經外在環境變化最劇烈、整體經營環境極具挑戰的一年。儘管處於如此嚴峻的局勢，本公司審慎應對市場波動，憑藉強韌的企業體質與創新的應變思維，成功克服外部逆風。我們不僅在動盪中站穩腳步，更進一步提升自身核心競爭力，聚焦於獲利結構的優化與成長，展現了極佳的經營韌性。過去一年，受惠於全球各產業數位轉型趨勢深化，以及生成式 AI 需求擴展所帶動的雲端服務浪潮，昕奇雲端於國內市場業務全速衝刺之際，亦積極佈局亞洲版圖，成功在海外市場建立穩固基石。2025 年昕奇雲端的營收與獲利表現持續提升，茲將 2025 年度營運概況及 2026 年度營運展望分別說明如下：

一、2025 年度營業概況

(一)2025 年度營業計畫實施成果

2025 年是昕奇雲端極具里程碑意義且充滿挑戰的一年。在順利完成 IPO 掛牌的同時，也面對前所未有的外部環境劇變，經營團隊展現高度韌性，直面挑戰並迅速反應，透過堅定執行客戶結構優化、強化營運效率，成功扭轉局勢。昕奇 2025 年合併營收新台幣（以下同）1,568,346 仟元，與去年同期成長約 9.7%，整體獲利表現在經營團隊努力之下，相較去年亦有穩健成長，歸屬於母公司稅後淨利 102,792 仟元，較去年成長 7.7%，每股稅後純益則達 4.04 元，不僅營收與獲利雙雙穩健成長，更在動盪中確立了本公司在雲端市場的競爭優勢。

相關數據可參閱下列同期損益比較：

單位：新台幣仟元

項目年度	2025	2024	增(減)額	年增(減)率
營業收入	1,568,346	1,429,689	138,657	9.7%
稅後淨利	110,520	102,822	7,698	7.5%
母公司稅後淨利	102,792	95,465	7,327	7.7%
每股稅後純益(元)	4.04	4.07	(0.03)	(0.7%)

昕奇自行開發之多雲整合加值雲端服務 FinOps 平台 (ARMIN) 為跨雲一站式服務平台，提供雲端流量即時監控、成本管控與優化、跨區域帳務管理等專業、多元的 IaaS、SaaS 服務，使客戶能專注於核心業務，以確保客戶使用昕奇提供的服務產品能有效達成客戶成功，從而提高公司顧客終身價值，並持續精進提升服務品質及專業技術，協助企業用戶數位轉型及跨界合作，昕奇深耕新創圈有成，致力與客戶共同攜手成長，以客戶成功為使命，客戶均具高黏著性並具高成長動能，以致昕奇年度經常性收入 ARR 及淨收入留存率 NRR 能持續成長。

(二)2026 年度預算執行情形：

本公司依規定無須公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

2025 年

單位：新台幣仟元

分析	項目	母公司	集團
財務收支	營業收入	751,905	1,568,346
	營業毛利	136,880	231,878
	本期淨利	102,792	110,520
獲利能力	資產報酬率%	11.15	9.97
	股東權益報酬率%	13.83	14.20
	稅前純益佔實收資本額比率%	42.49	47.21
	營業利益佔實收資本額比率%	28.35	43.81
	純益率%	13.67	7.05
	基本每股盈餘(元)	4.04	4.04

(四)研究發展狀況：

為強化多雲平台服務的專業優勢，昕奇的研究發展團隊致力於提昇 ARMIN FinOps 平台的各項創新功能，提供使用者優化管理與分析等工具，包括成本和使用報告及視圖，以及成本優化建議，幫助使用者最佳化其雲端用量之成本效益，並能妥善規劃和預測瞭解費用驅動因素、分配支出和基準效率。除此之外，ARMIN 建構了完整的帳務自動化處理流程，使整體作業效益提昇，客戶享有即時的資料查詢、分析功能，以提高客戶滿意度；ARMIN 內含線上 B2B 訂購使用量承諾的完整採購機制，可完善及符合客戶端採購流程的內部控制制度，同時符合現代自動化的效果。延續 ARMIN 為終端客戶服務的強大能量，昕奇進一步打造以夥伴客戶為主的全新平台，以期進一步擴大昕奇雲端服務平台的範疇，以更創新及倍速的方式加速業務增長、強化國內外戰略性合作。

二、本(2026)年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 以二的四次方多維發展戰略加速成長。
2. 持續雲生態的有機增長，同時進行異業結合。
3. 深耕新創互惠共生的獨特性，強化與企業客戶密不可分的關係，發展「客戶即夥伴」的生態圈模式。
4. 持續部署全球市場，快速複製昕奇海外擴展的成功經驗。

(二)預期銷售數量：本公司依規定無須公開財務預測，故不適用。

三、未來公司發展策略

昕奇雲端定位為因應全球新經濟及新創產業而生的「雲端服務運營商」。我們以獨有的雲聚合與雲分享商業模式，致力於成為以「賦能客戶」為首要目標的 FinOps 平台公司，並透過以下核心戰略強化競爭優勢：

構築護城河與智慧化升級：透過自行研發的 ARMIN FinOps 平台，提供多雲即時監控、精準成本管控與跨區域自動化帳務系統。全面落實 AI First 思維，不僅優化核心產品，更將 AI 導入內部工作流程以落實自動化營運，透過技術槓桿大幅提升營運效能與服務價值，構築堅實的競爭壁壘。

區域成功經驗複製：憑藉健全的財務結構與精實管理，我們已成功在台灣、東南亞及日本建立穩固版圖。未來，我們將把這套成熟的「區域成功模組」加速複製至其他潛力市場。透過跨區域運籌能力的整合，有效發揮規模經濟優勢，降低單一市場波動影響，確保集團營收結構的多元與穩健。

生態圈策略投資與智慧成長：我們將透過策略性整合與深度結盟，強化與新創及受管理服務供應商的合作綜效。藉由本公司獨特的戰略架構，與客戶建立「夥伴共生」的深度連結，擴大生態圈影響力。2026 年將是昕奇邁向「智慧成長」的關鍵年，我們將整合 AI 驅動的運籌動能，確保在多變市場中始終立於領先地位。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

展望 2026 年，2025 年的韌性轉型已為公司建立更穩健的基礎與營運動能，我們對全年的成長動能持樂觀信心。歷經市場洗禮，團隊深體「From Wild Growth to Wise Growth」的戰略價值，這將引領昕奇打造兼具獲利、紀律與務實的高效組織。未來，我們將在資本市場的支持下，積極透過資源整合與戰略佈局，致力成為永續、規模化且高利潤的 AI 雲端產業領導者。經營團隊將持續導入自動化與 AI 驅動的運籌能力以提升營運效能，構築深厚的企業護城河。在遵循 IFRS 準則與強化組織韌性的基礎下，我們定將穩步達成經營目標。由衷感謝全體股東的信任與厚愛，昕奇將秉持創業初衷，以領先市場的長期價值回饋每一位支持者。

董事長

許承強



總經理

許承強



會計主管

翁昭芬



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

(1) 董事資料

2026 年 04 月 05 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	初次選任日期	選任日期	任期(年)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	備註	
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率					
董事長	中華民國	上奇科技股份有限公司	-	106.10.3	109.6.29	3	16,692,801	70.65%	16,692,801	60.86%	-	-	-	-	-	-	-	-	
		代表人：許承強	男 51-60歲	106.10.3	109.6.29	3	-	-	966,370	3.52%	225,783	0.82%	-	-	紐約州立大學資訊科學碩士 上奇科技董事長	註1	-	-	-
董事	馬來西亞	上奇科技股份有限公司	-	106.10.3	109.6.29	3	16,692,801	70.65%	16,692,801	60.86%	-	-	-	-	-	-	-	-	
		代表人：魏茂發	男 51-60歲	106.10.3	109.6.29	3	-	-	180,169	0.66%	-	-	-	-	美國北卡羅萊納州 Campbell 大學 上奇科技總經理	註2	-	-	-
董事	中華民國	李正雄	男 51-60歲	113.7.18	113.7.18	3	319,660	1.35%	249,660	0.91%	5,128	0.02%	-	-	淡江大學電子計算機系 碩泰網通股份有限公司總經理 友訊科技副總經理	註3	-	-	-
董事	中華民國	魏嘉宏	男 41-50歲	113.7.18	113.7.18	3	-	-	-	-	-	-	-	成功大學系統及船舶機電工程研究所碩士 Delivery Hero Japan 執行長	註4	-	-	-	
獨立董事	中華民國	張豐淦	男 61-70歲	113.7.18	113.7.18	3	-	-	-	-	-	-	-	紐約州立大學奧巴尼分校會計暨稅務雙碩士 瑪澤聯合會計師事務所所長	註5	-	-	-	
獨立董事	中華民國	陳緒倫	女 51-60歲	113.7.18	113.7.18	3	-	-	-	-	-	-	-	紐約霍夫斯特拉大學企管碩士 宏遠創業投資管理顧問總經理	註6	-	-	-	
獨立董事	中華民國	陶韻智	男 41-50歲	113.7.18	113.7.18	3	13,780	0.06%	13,780	0.05%	-	-	-	台灣大學環境工程學研究所碩士 口袋證券董事長	註7	-	-	-	

註1：上奇科技董事長、碩泰網通董事長、深石數位董事、Senco-Masslink Technology 董事、Senco-Masslink Solutions 董事、DPI 董事、幫你優董事

註2：上奇科技董事、DPI 董事、Senco-Masslink Technology 董事、Senco-Masslink Solutions 董事

註3：碩泰網通董事

註4：Dimes, Inc 董事長、Tablecross Inc. 董事、MoveEz, Inc. 董事

註5：瑪澤企管顧問董事、雅典那鐘錶董事、新加坡商全知科技臺灣分公司中華民國境內負責人、陶瑞法人董事代表、群創光電獨立董事

註6：大豐有線電視獨立董事、相豐科技董事、綠威環保科技董事

註7：走著瞧獨立董事、威靈頓管理顧問有董事、無為教育科技董事、環球購物中心董事、德豐管理顧問合夥人

(2) 法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

2026年4月30日

法人股東名稱	主要股東	持股比例
上奇科技股份有限公司	睿強企業有限公司	9.79%

資料來源：經濟部商業司

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人股東之主要股東名稱	主要股東	持股比例
睿強企業有限公司	鄭佳幸、許文昕、許文睿	91.9%

資料來源：經濟部商業司

(3) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
許承強		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長及未有公司法第30條各款情事之一	未有公司法第30條各款情事	0
魏茂發		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任上奇科技本公司總經理及未有公司法第30條各款情事之一		0
李正雄		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司總經理及未有公司法第30條各款情事之一		0
魏嘉宏		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任 Delivery Hero Japan 執行長及未有公司法第30條各款情事之一		0
張豐淦		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任瑪澤聯合會計師事務所所長及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0股及0% 其他符合獨立性條件如註1	1
陳緒倫		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任宏遠創業投資管理顧問總經理及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0股及0% 其他符合獨立性條件如註1	1
陶韻智		具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任口袋證券董事長及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：13,780股及0.05% 其他符合獨立性條件如註1	2

註1: 符合獨立性情形：董事會成員皆符合獨立性情形，包括但不限本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

(4) 董事會多元化及獨立性：

- 董事會多元化：本公司現任董事會由7位董事組成，包含2位非執行董事、2位男性及1位女性獨立董事及2位執行董事(董事長許承強先生，總經理李正雄先生)，除具備充足之公司治理及產業技術經驗外，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財會、技術及管理等多元化層面之產業經驗及專業能力。
- 董事會獨立性：依據本公司「公司章程」之規定，董事採候選人提名制選任，董事會成員之提名與遴選時，已取得每位董事的書面聲明書等資料，董事間並無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，且於執行業務範圍內保持其獨立性，並無與公司有直接或間接之利害關係。

(5) 董事成員多元化政策應具備之整體能力及落實執行：

1. 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司訂定之「公司治理實務守則」第 20 條，調整「董事會成員多元化之政策」，政策指出：董事會之組成應考量公司營運架構、業務發展方向、未來發展趨勢等各種需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、年齡等)、專業經驗。

一、董事成員組成之多元化政策

本公司董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力。

2. 落實情形

現任董事會由 7 位董事組成，一般董事均有擔任上市櫃公司之董事或總經理等重要管理職務經驗，除擁有經營企業管理實務經驗外，均具備領導決策、危機處理及國際市場觀，其中 3 位獨立董事中張豐淦獨立董事具有會計師資格，陳緒倫獨立董事為宏遠創業投資管理顧問總經理，陶韻智獨立董事為口袋證券董事長，分別具有財務會計、法律實務、產業知識及營運判斷等專業。

本公司注重董事會成員組成之性別平等，並以提高女性董事席次至 30% 以上為目標，目前董事會成員男性占 86%(6 位)，女性占 14%(1 位)，未來將持續積極延攬不同性別及具專業知識之董事，強化本公司之公司治理及董事性別多元化。

董事會成員多元化如下表：

姓名		多元核心項目								
		性別	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
董事長	上奇科技股份有限公司 代表人：許承強	男	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	上奇科技股份有限公司 代表人：魏茂發	男	√		√	√	√	√	√	√
董事	李正雄	男	√		√	√	√	√	√	√
董事	魏嘉宏	男	√		√	√	√	√	√	√
獨立董事	張豐淦	男	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	陳緒倫	女	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	陶韻智	男	√		√	√	√	√	√	√

(6) 董事會獨立性：依據本公司「公司章程」之規定，董事採候選人提名制選任，董事會成員之提名與遴選時，已取得每位董事的書面聲明書等資料，董事間並無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。所有獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬皆無持有本公司股份，且於執行業務範圍內保持其獨立性，並無與公司有直接或間接之利害關係。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2026年4月5日

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
總經理	許承強	男	中華民國	115.03.05	966,370	3.52%	225,783	0.82%	-	-	紐約州立大學資訊科學碩士 上奇科技董事長	(註1)	-	-	-	-
副總經理	黃國華	男	中華民國	111.03.01	179,586 (註2)	0.65%	-	-	-	-	臺灣大學商學碩士 研華股份有限公司 投資長	-	-	-	-	-
副總經理	張勝	男	馬來西亞	113.5.7	-	-	-	-	-	-	澳大利亞墨爾本大學 工程學士/電腦科學學士 Beam Mobility Regional GM	-	-	-	-	-
財務主管	張秋華	女	中華民國	113.08.07	123,405 (註3)	0.45%	-	-	-	-	十信工商綜合商業科 上奇科技股份有限公司 財務資深經理	碩泰網通監察人	-	-	-	-
協理	林杏姬	女	中華民國	114.12.23	643	0.002%	-	-	-	-	中東海大學國際貿易系 上奇科技股份有限公司 協理	-	-	-	-	-
協理	甯慧玲	女	馬來西亞	114.12.23	-	-	-	-	-	-	吉隆坡世紀學院 英國皇家特許管理會計師公會上奇馬來西亞 擔任財務及行政經理	-	-	-	-	-
會計主管	江佩洵	女	中華民國	115.03.05	2,000	0.01%	-	-	-	-	國立雲林科技大學碩士 安侯建業聯合會計師事務所 審計組經理	-	-	-	-	-

註1：上奇科技董事長、碩泰網通董事長、深石數位董事、Senco-Masslink Technology 董事、Senco-Masslink Solutions 董事、DPI 董事、幫你優董事

註2：尚有 5,600 股由中國信託商銀員工持股份信託財產專戶保管

註3：尚有 21,000 股由中國信託商銀員工持股份信託財產專戶保管

註4：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施；董事長與總經理為同一人，係基於提升經營效率及決策一致性之考量，相關人員對公司業務及策略具高度掌握，有助於營運推動，具其合理性與必要性；並已透過設置獨立董事、強化董事會運作及落實內部控制制度等機制，加強監督並降低潛在利益衝突風險，以確保公司治理之健全運作。

二、最近年度給付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事(含獨立董事)之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例							
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司						
董事長	上奇科技股份有限公司代表人：許承強	0	900	0	0	1,201	1,266	0	0	0	0	3,146	3,251	3.06%	3.16%	8,510	
董事	上奇科技股份有限公司代表人：魏茂發	0	900	0	0	1,201	1,266	0	0	1,945	1,985	0	0	0	0	0	0
董事	李正雄	0	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
董事	魏嘉宏	0	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事	張豐淦	0	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事	陳緒倫	0	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事	陶韻智	0	900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

註1：董事酬勞是撥付公司法人非法人代表人。

註2：本公司2025年度之員工酬勞金額(含現金紅利及股票紅利)，為擬議數。

註3：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依本公司「公司章程」及「董事及功能性委員酬金給付辦法」辦理，獨立董事之酬勞不論盈虧均支付之。

註4：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 1,000,000 元	許承強、魏茂發、李正雄 魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、 陶韻智	許承強、魏茂發、李正雄 魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、 陶韻智	許承強、魏茂發、魏嘉宏、 張豐淦、陳緒倫、陶韻智	許承強、魏茂發、魏嘉宏、 張豐淦、陳緒倫、陶韻智
1,000,000 元(含)~ 2,000,000 元(不含)	—	—	—	—
2,000,000 元(含)~ 3,500,000 元(不含)	—	—	李正雄	李正雄
3,500,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~ 10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(2) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)			A、B、C及D等 四項總額及占稅後 純益之比例(%)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金	
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本公司		財務報 告內所 有公司
總經理	李正雄	7,518	7,518	108	108	0	41	213	0	213	0	7,839	7,880	-
副總經理	黃國峯											7.63%	7.67%	
副總經理	張勝													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元(含)~ 2,000,000 元(不含)	李正雄	李正雄
2,000,000 元(含)~ 3,500,000 元(不含)	黃國峯、張勝	黃國峯、張勝
3,500,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~ 10,000,000 元(不含)	—	—
總計	3 人	3 人

(4) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2026年4月30日；單位：仟元

項目	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	許承強			721	0.7%
	副總經理	黃國峯				
	副總經理	張勝				
	協理	林杏姬	-	721		
	協理	甯慧玲				
	財務主管	張秋華				
	會計主管	江佩洵				

註1：本公司2025年度之員工酬勞金額（含現金紅利及股票紅利），為擬議數。

(5) 比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

1. 最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或合併財務報告稅後純益比例

職稱	2024 年度		2025 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	1.99%	1.99%	2.04%	2.11%
總經理及副總經理	8.03%	8.28%	7.63%	7.67%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性

(1) 本公司董事酬勞，係依董事會決議及依公司章程規定配發年度盈餘分配酬勞，惟獨立董事不參與分配年度董事盈餘酬勞，獨立董事之固定兼職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之；訂定酬金之程序，亦依據公司章程及核決權限訂定之；本公司支付董事、總經理及副總經理等經理人酬金，包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位及「個人績效」等關鍵績效指標，以謀永續經營與風險控管之平衡。

(2) 本公司設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定本公司董事、經理人報酬及本公司薪酬政策。本公司依公司章程規定、薪資報酬委員會及董事會之運作，對於董事、經理人之酬金，將依其對本公司營運參與程度及貢獻價值事實檢討，並使其未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	上奇科技(股)公司 代表人：許承強	7	-	100	
董事	上奇科技(股)公司 代表人：魏茂發	7	-	100	
董事	李正雄	7	-	100	
董事	魏嘉宏	7	-	100	
獨立董事	張豐淦	7	-	100	
獨立董事	陳緒倫	7	-	100	
獨立董事	陶韻智	7	-	100	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 相關事項 請參閱審計委員會運作情形之說明。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
2025.5.6	李正雄	本公司永續長及永續發展委員會委任案	董事會委任李正雄總經理擔任永續長，李正雄總經理同時為出席董事，對本案有利害關係。	左列董事未參與本案表決。
2025.5.6	許承強、李正雄、魏茂發、魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、陶韻智	113 年度董事酬勞及員工酬勞分配案	董事酬勞因出席董事對本案均有利害關係。	採分次表決逐一迴避。
2025.11.04	許承強、魏茂發	取得淦奇股權案	許承強董事與魏茂發董事為上奇公司董事，對本案有利害關係。	左列董事未參與本案表決。
2025.12.23	許承強	總經理暫代案	許承強董事對本案有利害關係。	左列董事未參與本案表決。
2026.3.5	許承強	總經理任命案	許承強董事對本案有利害關係。	左列董事未參與本案表決。

二、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 董事會職能目標：

為落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能，本公司依證券交易法第十四條之四規定，由全體獨立董事組成審計委員會，強化董事會職能。

2. 執行情形評估：本公司成立薪資報酬委員會並設置審計委員會，以協助董事會執行職責。另秉持營運透明原則於董事會議結束後當日即依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對有價證券上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序」發佈重大訊息及揭露相關資訊於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

三、董事會及功能性委員會評鑑執行情形：

本公司內部董事會及各功能性委員會績效評估之執行單位為稽核室。公司訂定「董事會績效評估」，每年年度結束時進行評估作業，依評量指標量化評估，評估結果應於次一年度第一季結束前完成並送交董事會報告。評鑑結果如下，並呈報2026/3/5董事會報告。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估結果
每年一次	2025/1/1-2025/12/31	董事會	自評	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制	績效評估問券 4.92 分(滿分5分)。
每年一次	2025/1/1-2025/12/31	董事會個別成員	自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制	績效評估問券 4.99 分(滿分5分)。
每年一次	2025/1/1-2025/12/31	審計委員會之績效評估	自評	對公司營運之參與程度、審計委員會委員職責認知、決策品質、組成及成員選任、內部控制等	績效評估問券 4.94 分(滿分5分)。
每年一次	2025/1/1-2025/12/31	薪酬委員會之績效評估	自評	對公司營運之參與程度、薪資報酬委員會委員職責認知、決策品質、組成及成員選任、內部控制等。	績效評估問券 4.97 分(滿分5分)。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 加強公司治理：本公司已依相關法令規範設置薪酬委員會及審計委員會，以專業客觀之地位就本公司董事及經理人薪資報酬政策及公司營運予以評估並提出建議，以供董事會決策之參考。
2. 提升資訊透明度：本公司秉持營運透明原則，依規定於董事會議結束後當日即依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對有價證券上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序」發佈重大訊息及揭露相關資訊於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

(二) 審計委員會運作情形：

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，負責審核公司財務報表之允當性表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性，公司內部控制制度之有效實施、公司遵循相關法令規則及存在或潛在風險之控管等。

最近年度審計委員會開會6次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	張豐淦	6	0	100	
獨立董事	陳緒倫	6	0	100	
獨立董事	陶韻智	6	0	100	

其他應記載事項：

一、審計委員會成員專業資格與經驗

成員	專業資格與經驗
張豐淦	會計師 瑪澤聯合會計師事務所總所所長 勤業眾信聯合會計師事務所稅務部合夥人
陳緒倫	宏遠證創業投資(股)公司總經理 宏遠創業投資管理顧問(股)公司總經理
陶韻智	口袋證券(股)公司董事長 LINE/LINE PAY Taiwan 董事/總經理

二、本公司審計委員會於2024年7月18日成立，最近年度審議的事項主要包括：

- (一) 董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之年度財務報告。
- (二) 訂定或修正內部控制制度。
- (三) 內部控制制度有效性之考核。
- (四) 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (五) 審議涉及董事自身利害關係之事項。
- (六) 審議重大之資產或衍生性商品交易。

- (七) 審議重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (八) 審議募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (九) 審議簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (十) 審議財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (十一) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

三、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

審計委員會	議案內容及後續處理	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項
2025.02.25	1. 113 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 2. 修訂本公司內部控制制度案。 3. 民國 113 年度財務報表暨合併財務報表案。 4. 簽證會計師之委任案。	✓	無
2025.05.06	1. 民國 114 年第 1 季合併財務報表案。	✓	無
2025.08.05	1. 民國 114 年第 2 季合併財務報表案。	✓	無
2025.11.04	1. 民國 114 年第 3 季合併財務報表案。 2. 取得淦奇股權案。	✓	無
2026.03.05	1. 114 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 2. 修訂本公司內部控制制度案。 3. 民國 114 年度財務報表暨合併財務報表案。 4. 簽證會計師之委任案。	✓	無

以上議案審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過。

公司對審計委員會意見之處理：提董事會經全體出席董事同意通過。

四、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：最近年度無利害關係議案，故不適用。

五、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(一) 每年至少召開四次與會計師及稽核主管之單獨會議。

(二) 本公司審計委員不定期召開座談會議，分別由簽證會計師及內部稽核人員會報公司財務報表之查核規畫，以及內部控制制度運作之情形，使審計委員得以掌握公司經營概況，以為適當之督導。除召開審計委員會議外，審計委員平日亦透過電子通訊方式與會計師及稽核人員保持聯繫、互動。

(三) 會計師就公司之查核結果及其他相關法令要求之溝通事項向獨立董事提出報告，獨立董事倘有任何疑問能即時提出並獲得回覆，故本公司獨立董事與會計師溝通狀況良好。

(四) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之單獨溝通情形並已揭露於公司網站。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」及考量公司實務運作情形，制定「公司治理實務守則」，且尚依循相關法規確實執行與辦理各項資訊揭露，以維護投資大眾、利害關係人及員工之權益。
二、公司股權結構及股東權益			
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司依「公司治理實務守則」設有發言人及代理發言人處理股東建議或糾紛等問題；公司網站設有利害關係人溝通信箱及窗口協助處理；另有股務人員負責股東相關問題，遇有訴訟事宜，本公司法務人員提供相關諮詢法律問題。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司主要股東大都為經營團隊及長期持股之股東，對於主要股東及董事持股情形均隨時注意掌握，並定期申報董事、經理人及持股 10%以上股東之股權異動情形。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司與關係企業均個別獨立運作，並已於內部控制制度「集團企業、特定公司與關係人交易及財務業務作業程序」及「子公司監理作業辦法」中建立相關控管。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已制定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」及「道德行為準則」，要求本公司人員遵守防止內線交易相關法令，及關於股票交易暨營業秘密資訊處理之其他證券法令，如掌握重要未公開資訊時，不得從事相關證券交易。
三、董事會之組成及職責			
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一)依據本公司「公司治理實務守則」第 24 條，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養及董事會的多元化代表性，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。依此原則，本公司 7 位董事成員具有不同產業公司經營經驗，均擅長於領導、經營管理且具備不同產業知識、決策能力及國際市場觀，且皆為來自產、會、審、會、財、務之人士，以達成互補多元之目的，董事會和管理階層重視包容性和多元性，以支持本公司之價值觀。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力及多元化情形，請參閱年報及公司網站，相關規範亦已揭露於公開資訊觀測站。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，惟尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視公司需求評估設置。
(三)公司是否訂定定期進行績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，每年定期進行董事會績效評估。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司所委任之簽證會計師非本公司或關係企業之董事、經理人、受雇人、股東，確認其非利害關係人，符合主管機關獨立性判斷之規定(簽證)

評估項目	運作情形(註)		與上市櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
		摘要說明	
		會計師獨立性及適任性評估表詳(註1)。 本公司2025年依簽證會計師提供之13項審計品質指標(AQIS)資訊,評估簽證會計師獨立性及適任性,最近一年度評估結果業經2025年5月6日之董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員,並指定公司治理主管,負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	本公司已於2024年10月30日經董事會通過任命張秋華擔任本公司公司治理主管,將與相關單位共同負責公司治理相關事務,包括依法辦理各次董事會及股東常會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、提供董事有關執行業務之所需資料及安排董事進修課程等。	符合上市櫃公司治理實務守則規定。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓	本公司重視與利害關係人間之良好溝通互動,除於公司網站設置利害關係人專區外,視利害關係人關注議題之類別與重要程度,責成採購、人資及業務...等相關部門建立與利害關係人溝通之專責溝通管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓	本公司已委任專業股務代辦機構-元大證券股份有限公司股務代理部,協助辦理本公司各項股務事宜。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓ ✓	(一)本公司已架設公司網站揭露財務業務及公司治理資訊,並依法於公開資訊觀測站公告申報相關資訊。 (二)本公司設有專人負責資訊蒐集工作,並依規定即時當揭相關資訊。 1. 本公司已依規定設置發言人與代理發言人制度,並於公司網站揭露其姓名與聯絡方式,每年不定期對外舉辦「法人說明會」以達公司資訊透明。 2. 本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露法人說明會訊息:本公司法人說明會過程之影音檔案均放置於公司網站及公開資訊觀測站。 (三)本公司財務報告及各月份營運情形,均依規定公告並申報於公開資訊觀測站並揭露於公司網站。	無重大差異 無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提前早月份營運情形?	✓	本公司第一、二、三季財務報告與各月份營運情形均於規定期限前提前公告並申報於公開資訊觀測站。	無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓	1. 員工權益、僱員關懷之情形:本公司訂有符合勞動法令相關之工作規則並公開揭示,同時架設內部網站以為公司資訊宣導、同仁意見溝通及增強員工對企業組織之向心力與凝聚力。 2. 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利:本公司基於共享共榮的理念,長期以來與投資人、供應商及各利害關係人等維持良好互動合作關係,並提供良好有效的溝通管道及資訊傳遞,以維持長期合作及經濟營運模式為發展方向。本公司於網站設置「投資人專區」,並即時於「公開資訊觀測站」公告應揭露之報表及資訊,以提供投資人相關資訊。 3. 董事進修之情形:詳如註2。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)		與上市櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業經營，配合相關法令規定，推動及落實各項政策之執行，有關各項風險之辨識、衡量、監控與報告等流程，應能因應經營環境，與業務、營運活動之變化而調整，以降低並避免任何可能危害公司利益之風險及重視人員安全之維護。本公司稽核室，依據風險評估擬定之年度稽核計畫執行查核，落實監督機制。</p> <p>5. 客戶政策之執行情形：本公司由業務處人員負責與客戶進行不定期的溝通協調作業，因應客製化之需求，提供良好的服務及解決客戶之問題。</p> <p>6. 公司為董事及重要職員購買責任保險之情形：本公司已為董事及重要職員購買責任保險，並將投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容，經 2025 年 11 月 4 日董事會報告。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司於 2025/7 上櫃掛牌，2025 年度未列入受評公司，故不適用。</p>			

註 1：

評估項目		是	否
壹、獨立性評估項目			
一、非為本公司及子公司之聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事。		✓	
二、非曾任本公司及子公司之董事、監察人、經理人或對發證案件有重大影響之職員，而離職未滿二年。		✓	
三、非本公司及子公司之負責人或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系財務利益之關係。		✓	
四、發證會計師本人或配偶、未成年子女與本公司及子公司無投資或分享財務利益之關係。		✓	
五、發證會計師本人或配偶、未成年子女與本公司及子公司無資金借貸。		✓	
六、執行之管理諮詢或其他非發證業務不影響獨立性。		✓	
七、符合業務事件主管機關對會計師輪調、代他人處理會計事務或其他足以影響獨立性之規範。		✓	
貳、適任性評估項目			
一、同一會計師未連續 7 年擔任本公司之會計師。		✓	
二、未發現會計師有受主管機關處分之情事。		✓	
三、未發現會計師有損及獨立性之情事。		✓	
四、會計師經證券暨期貨管理委員會之核准及認可。		✓	

註 2：董事、監察人及經理人進修情形：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	受訓時數	受訓日期
董事長	許承強	社團法人中華民國公司治理協會	IFRS 18 傳統財務報表認知之大翻轉	3	2025.11.07
董事長	許承強	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
董事長	許承強	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
董事	魏茂發	社團法人中華民國公司治理協會	IFRS 18 傳統財務報表認知之大翻轉	3	2025.11.07
董事	魏茂發	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
董事	魏茂發	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
董事	李正雄	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
董事	李正雄	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
董事	魏嘉宏	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
董事	魏嘉宏	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
獨立董事	張豐淦	社團法人中華民國公司經營暨永續發展協會	營業秘密保護與因應之道	3	2025.07.31
獨立董事	張豐淦	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
獨立董事	張豐淦	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
獨立董事	陳緒倫	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
獨立董事	陳緒倫	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21
獨立董事	陶韻智	社團法人台灣專案管理學會	企業數位轉型案例分析	3	2025.10.03

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	受訓時數	受訓日期
獨立董事	陶韻智	社團法人台灣專案管理學會	生成式 AI 整合應用	3	2025.10.07
會計主管	翁昭芬	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班專業研習課程	30	2025.03.12~ 2025.03.21
稽核主管	黃秀娥	內部稽核協會	不可不知 IFRS S1/S2 對內部控制及內部稽核應考量之重點及影響	6	2025.10.17
稽核主管	黃秀娥	內部稽核協會	生成式 AI 打造圖片擷取與鑑識實作	6	2025.11.20
治理主管	張秋華	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續與財報相關法令規範解析	6	2025.04.11
治理主管	張秋華	台灣董事學會	氣候變遷對財務報告之影響	3	2025.04.17
治理主管	張秋華	臺北律師公會	公司進行關係人交易與重大交易之治理	3	2025.10.27
治理主管	張秋華	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(上)	3	2025.11.21
治理主管	張秋華	社團法人中華民國公司治理協會	跨國併購實務-標的公司價格及重要交易條件實務解析(下)	3	2025.11.21

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 為協助董事會健全董事、監察人及經理人之績效薪酬制度，落實公司治理，於2024年3月成立薪資報酬委員會，並依薪資報酬委員會組織規程選任具有專業資格人士擔任本屆薪資報酬委員會委員。

身分別	姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
召集人、 獨立董事	張豐淦	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任瑪澤聯合會計師事務所所長及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0股及0% 其他符合獨立性條件如註1	0
獨立董事	陳緒倫	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任宏遠創業投資管理顧問總經理及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：0股及0% 其他符合獨立性條件如註1	1
獨立董事	陶韻智	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，目前擔任口袋證券董事長及未有公司法第30條各款情事之一	截至2026年4月30日止，本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：13,780股及0.05% 其他符合獨立性條件如註1	2

2. 薪酬委員會之職責：

本委員會之職能，係以專業客觀地位就公司董事及經理人薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

3. 運作情形

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：最近年度截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會6次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
召集人	陳緒倫	6	-	100	113.3.21 就任
委員	張豐淦	6	-	100	113.3.21 就任
委員	陶韻智	6	-	100	113.5.15 就任

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會職權主要包括：

- (一) 定期檢討本公司薪酬辦法並提出修正建議。
- (二) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (三) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形及評估結果。

二、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

三、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

四、薪資報酬委員會運作情形：

薪酬委員會	議案內容、決議結果及後續處理
2025.2.25	1. 討論 113 年董事監察人酬勞及員工酬勞分配案。
2025.5.6	1. 討論 113 年董事監察人酬勞及員工酬勞金額分配案。
2025.6.4	1. 討論 114 年現金增資員工認股辦法案。 2. 討論初次上櫃現金增資發行新股之員工分配數量相關事宜。
2025.8.5	1. 高階主管薪資調整案
2025.12.23	1. 總經理暫代案。 2. 經理人聘任案。 3. 高階主管晉升暨薪資審核案。

薪酬委員會	議案內容、決議結果及後續處理
	4. 資安長任命案。 5. 永續長任命案。
2026.3.5	1. 總經理任命案。 2. 會計主管任命案。 3. 114 年董事酬勞及員工酬勞分配案。
以上議案薪酬委員會決議結果：全體出席委員同意通過。	
公司對薪酬委員會意見之處理：提董事會經全體出席董事同意通過。	

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	√		本公司於2025年5月6號經董事會決議設置永續發展委員會，由張秋華協理擔任永續發展委員會擔任上下整合、橫向串聯的跨部門溝通平台。企業財務暨營運支援處負責推動永續發展事務，辨識攸關公司營運與利害關係人所關注的永續議題，擬定對應策略與工作方針、規劃並執行年度方案，同時追蹤執行成效，確保永續發展策略充份落實於公司日常營運中。 已出具2024年度永續報告書。未來於董事會報告相關業務之執行情形。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		本公司於2025年2月25日董事會通過「永續資訊之管理辦法」，並於2025年5月6日董事會通過永續發展委員會委任案及「永續發展委員會組織規程」，配合內部既有作業程序，包含「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」等，藉由透過各管理程序的持續運行，對於營運相關環境、員工安全、客戶、供應商、各利害關係人等風險予以掌握及因應。本公司雖尚未訂定風險管理政策或策略，但隨時關注及評估與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	√		(一) 本公司因屬雲端服務，屬低硬體設施行業，惟為減少環境衝擊，本公司不使用禁用的物質與原料，節省能源及預防環境污染。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		(二) 本公司鼓勵員工落實資源分類，加強資源回收，及減量使用，不定期於月會中進行環保觀念推行與宣導，降低對環境負荷及有效能源之影響。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	√		(三) 本公司於2023年4月21日董事會通過「永續發展實務守則」，並於2025年5月6號經董事會決議設置永續發展委員會，持續落實及宣導環境保護之重要性及氣候變遷之潛在影響評估，以達成加強環境保護之目標。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√		(四) 本公司因產業特性尚無需制定環境管理制度，已建立破盤查工作小組進行相關盤查且定期進行檢測工作環境，並於2026年3月31日自主完成溫室氣體盤查報告書，建立適合員工工作之良好環境。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√		(一) 本公司依據勞動基準法及相關法令訂定「工作規則」，以保障員工合法權益，在任用與職務晉升上無種族與性別的限制，皆有平等權力，且為防止性騷擾情事發生，公司訂有「執行職務遭不法侵害預防計畫」，受理相關申訴案件。

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	✓	(二) 本公司遵循勞動基準法,訂定工作規則及人事管理規章,實施合理員工福利措施,員工薪酬則係依本公司章程規範依當年度未計入員工酬勞及董事酬勞之稅前利益於彌補虧損後,應撥百分之二至百分之五作為員工酬勞,將經營績效適當反映於員工薪酬。公司設立職工福利委員會,為同仁規劃並提供優質的各項福利,例如:員工旅遊補助、生日禮券、結婚津貼、生育津貼、喪葬津貼等,另外還提供同仁免費健檢等福利。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	✓	本公司提供員工安全衛生健康的工作環境,依職業安全衛生相關法令規定,訂定安全衛生管理計畫及工作規則。除了提供健康檢查、員工團體保險,亦定期進行消防設備自主檢查,確保人員安全。本公司2025年度並無火災等職場安全事故發生之情形。	無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓	本公司提供多樣化教育訓練資訊,包含新人訓練、專業進階訓練,主管訓練等,也鼓勵員工參加外部教育訓練,提供職涯計劃,進而充份發揮其才能提高工作效率。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	✓	本公司依照相關法規,提供產品服務。實施服務至上持續客戶滿意之品質與服務,另由技術諮詢業務單位負責客戶申訴及抱怨之處理,提供管道表達其意見與訴求。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?	✓	供應商是本公司持續成長的重要夥伴,為加強供應鏈管理,本公司訂定「採購暨付款循環」作為供應商管理依據。本公司供應商皆為國內、外知名的大型上市公司,除嚴格遵循所在國相關法令的各項規定,亦落實執行其企業社會責任政策、環保與人權相關議題的維護。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	✓	本公司已於2025年8月出具2024年度永續報告書並完成平台申報作業,亦於2026年3月31日自主完成溫室氣體盤查報告書,本公司永續相關資訊目前尚未經第三方驗證,未來將視主管機關規範及公司發展逐步導入驗證機制。	無重大差異。
六、公司如依據「上市櫃公司永續發展實務守則」,已於112年4月21日通過董事會完成訂定,分別將依公司治理、永續環境、社會公益及企業永續資訊揭露等面向,由各單位負責推動實施。		請敘明其運作與所定守則之差異情形:	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊: (一) 本公司已於2025年8月25日出具2024年度永續報告書,同時2026年3月31日自主完成溫室氣體盤查報告書,透過盤查報告設定減排目標,並實施有效措施,如優化生產流程、推廣節能技術,體現對環境負責的承諾,並持續進行2025年度永續報告書編纂準備工作,規劃透過蒐集用電、用水與廢棄物資訊,並評估委託第三方查驗機構進行查證,由外部專業廠商進行查證確認,確保數據的準確性和透明度。 (二) 本公司已持續獲利超過四個年度,並發放現金股利、股票股利,將經營實際績效分享予每位股東。 (三) 本公司鼓勵員工參與原廠技術培訓及考取相關證照並給予補助,積極培育人才,累積職涯發展機會;提供同仁多元晉升管道、培育年輕職員及落實年度調薪政策,重視員工的經濟福祉提升。 (四) 在全球市場快速變化及面對各項挑戰中,本公司自創立以來即以「透明、誠信」為經營理念,重視每一家客戶,並積極與客戶經營有意義的夥伴關係,持續重視夥伴的經營發展等,並針對ESG積極展開行動,深信企業的成功不僅源自經濟成果,更應於對客戶和供應商的全方位支持。			

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	是	否	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
			摘要說明		
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓			<p>(一) 本公司一向承諾秉持誠信從事所有業務活動，訂有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」並經董事會通過，以健全經營，並於年報及公司網站中說明公司誠信經營之政策，以及董事會與高階管理階層承諾積極落實之情形。</p>	無重大差異。
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓			<p>(二) 本公司「道德行為準則」及「誠信經營守則」規定，從業人員不得要求、交付或收受任何形式之饋贈、回扣、賄賂或其他利益，並設有舉報專責管道，提供員工及相關人員舉發任何不當的從業行為；另本公司與他人建立商業關係前，會先評估交易對象之合法性及誠信記錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。</p>	無重大差異。
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓			<p>(三) 本公司已將相關規範公布於公司內部網站供同仁隨時查詢，並藉由教育訓練及內部會議，宣導公司經營理念及要求，以使員工充分瞭解並確實遵守。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	✓			<p>(一) 本公司訂有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並公告於公司網站。與客戶簽約前，需諮詢法務單位針對與往來交易對象所簽立之合約條款提供意見，每年度定期由會計部門進行往來客戶評核等級，以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p>	無重大差異。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	✓			<p>(二) 本公司治理主管為兼任推動企業誠信經營專責單位，透過治理主管於歷次功能性委員會會議向委員進行教育宣導；透過公司內部之各級會議中向員工宣達誠信經營的重要性。</p>	無重大差異。
<p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當營運管道，並落實執行？</p>	✓			<p>(三) 本公司「誠信經營守則」、「道德行為準則」規定，從業人員執行職務時，遇有涉及利害關係事件者，應自行迴避，違者依公司規定議處。</p>	無重大差異。
<p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p>	✓			<p>(四) 本公司一向注重確保其財務報導流程及其控制的正確性及完整性，並針對潛在具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核亦依據風險評估結果擬訂之年度稽核計劃執行查核，並作成稽核報告提報董事會。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五) 本公司不定期透過員工教育訓練或於員工大會或各級會議中宣導。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一) 本公司訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「工作規則」，全體人員均有責任遵守本規範及相關規定，各單位主管應全力落實並確保其屬員工瞭解、接受並恪守相關規定。員工對任何違反從業道德規範之行為應保有警覺，當有疑問或發覺任何違反法令規章或本規範之行為時，可透過主管、相關單位或申訴信箱反應或檢舉。檢舉案經專責單位查明確認後，除情節重大者應提報董事會外，逕依本公司「工作規則」規定予以懲戒，如涉及違法，亦得提起訴訟。違反者屬經理人以下者，如對有關其個人之懲處措施，認為違法或不當致損害其權益者，可提出具體事實並檢附相關資料向專責單位提出申訴；違反者屬經理人(含)以上者，逕依本公司「道德行為準則」之申訴規定。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓	2025 年度未發生內外部重大檢舉之情事。	無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	(二) 對於舉發違法情事或參與調查過程之同仁與相關人員，公司會予以妥當保護，避免其遭受不公平對待或報復。 (三) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」與相關規章已訂定，對於檢舉人之身份予以保密，保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	本公司已於公司網站中明確揭露經營理念，並放置誠信經營相關規範，供內外部人士隨時查詢。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」及考量公司實務運作情形，於 2023 年 4 月 21 日經董事會通過制定「誠信經營作業程序及行為指南」，且依循相關法規確實落實誠信經營，以規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。		本公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形：	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司管理階層積極落實誠信經營，相關採行之制度與措施及履行情形摘要如下： 本公司為建立誠信之企業文化，強化公司治理與風險控管，於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定本公司之董事、經理人與員工執行業務應遵守法令規定及防範不誠信行為，以健全經營環境，並於內部教育訓練及內部會議中，宣導公司經營理念及要求。			

(七)其他足以增進公司治理運作情形之重要資訊：本公司持續投入資源加強公司治理運作並即時揭露重大訊息，以維護投資大眾及股東之權利。

(八)內部控制制度執行狀況

本公司 2025 年度內部控制制度聲明書及委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告，業已申報於公開資訊觀測站，【網址：<https://mops.twse.com.tw>>單一公司>公司治理>公司規章>內部控制/內控聲明書公告】，輸入年度及公司代號，查詢內控聲明書公告。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

2025 年股東會決議事項執行情形：

承認/討論/選舉事項	執行情形
討論修訂本公司「公司章程」部分條文案 決議情形：本議案經表決照案通過	本公司為配合實務需求，擬修正本公司章程部分條文。
資本公積發放現金案 決議情形：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過	2025/8/1 為除權(息)基準日，並於 2025/8/22 完成現金股利發放

截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

日期	重要決議事項(摘錄)
2025/2/25	案一、民國 114 年度營運計劃案。
	案二、本公司民國 113 年度董事、監察人及員工酬勞分配案。
	案三、民國 113 年度財務報表暨合併財務報表案。
	案四、民國 113 年度營業報告書案。
	案五、民國 113 年度盈餘分配案。
	案六、資本公積發放現金案。
	案七、簽證會計師之委任案。
	案八、修訂本公司「公司章程」部分條文案。
	案九、擬訂本公司民國 114 年股東常會召開時間、地點及相關議程案。
	案十、擬訂股東提案受理期間與地點相關事宜案。
	案十一、民國 113 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。
	案十二、修訂本公司內部控制制度。
	案十三、修訂本公司「核決權限表」案。
	案十四、訂定本公司「永續資訊之管理辦法」案。
	案十五、董事及重要職員責任保險案。
2025/5/6	案一、民國 114 年第 1 季合併財務報表案。
	案二、民國 114 年度簽證會計師公費及獨立性評估案。
	案三、安侯建業聯合會計師事務所及其關係企業預計於 114 年所提供之非確信服務清單案。
	案四、訂定本公司「永續發展委員會組織規程」案。
	案五、本公司永續長及永續發展委員會委員委任案。
	案六、本公司民國 113 年度董事、監察人及員工酬勞金額分配案。
2025/6/4	案一、擬辦理初次上櫃前現金增資發行新股供公開承銷案
	案二、擬通過本公司「114 年現金增資員工認股辦法」案。
	案三、本公司初次上櫃現金增資發行新股之員工分配數量相關事宜案。
2025/6/16	案一、訂定本公司民國 114 年現金股利基準日相關事宜案。
2025/8/5	案一、民國 114 年第 2 季合併財務報表案
2025/11/4	案一、民國 114 年第 3 季合併財務報表案
	案二、取得淦奇股權案
	案三、制定民國 115 年度稽核計畫案
	案四、董事及重要職員責任保險案

日期	重要決議事項 (摘錄)
2026/3/5	案一、總經理任命案。
	案二、會計主管任命案。
	案三、民國 115 年度營運計劃案。
	案四、本公司民國 114 年度董事及員工酬勞分配案。
	案五、民國 114 年度財務報表暨合併財務報表案。
	案六、民國 114 年度營業報告書案。
	案七、民國 114 年度盈餘分配案。
	案八、盈餘轉增資發行新股案。
	案九、資本公積發放現金案。
	案十、擬投資 Senco-Masslink Technology Limited. 股權授權案。
	案十一、資金貸與子公司案。
	案十二、擬於額度內投資優質特別股及金融債券授權案。
	案十三、增選獨立董事案。
	案十四、董事會提名暨審查獨立董事候選人名單案。
	案十五、修訂本公司「董事暨獨立董事選任程序」部分條文案。
	案十六、解除董事競業禁止限制案。
	案十七、修訂本公司內部控制制度。
	案十八、修訂本公司「公司章程」部分條文案。
	案十九、擬訂本公司民國 115 年股東常會召開時間、地點及相關議程案。
	案二十、擬訂股東提案及提名權受理期間與地點相關事宜案。
	案二十一、民國 114 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事或獨立董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、會計師公費資訊：

(一)簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	江家齊	2025.01.01~2025.12.31	1,800	150	1,950	註
	關春修	2025.01.01~2025.12.31				

註：非審計公費-營利事業所得稅查核簽證公費

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無

五、更換會計師資訊：

新任會計師	卸任會計師	說明
趙敏如	關春修	114年2月25日配合安侯建業聯合會計師事務所內部職務調整

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之資訊：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

請參閱公開資訊觀測站，【網址 <https://mops.twse.com.tw> > 彙總報表 > 股權變動 / 證券發行 > 董監大股東持股/質押/轉讓 > 董監事、經理人及大股東持股餘額 > 董事、監察人、經理人及大股東持股餘額彙總表】，市場別請選擇「上櫃」、產業別請選擇「數位雲端」，並輸入資料年月查詢。

(二) 股權移轉相對人為關係人者資訊：無。

(三) 股權質押相對人為關係人者資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊
持股比例占前十大股東間互為關係人資料

2026年4月5日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
上奇科技股份有限公司	16,692,801	60.86%	-	-	-	-	-	-	
上奇科技股份有限公司 代表人；許承強	966,370	3.52%	225,783	0.82%	-	-	鄭佳幸	配偶	-
							許文昕	女兒	-
許佩慈	1,363,000	4.97%	-	-	-	-	-	-	
統一綜合證券(股)公司 衍生性商品避險專戶	1,157,000	4.22%	-	-	-	-	-	-	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
許承強	966,370	3.52%	225,783	0.82%	-	-	鄭佳幸	配偶	-
							許文昕	女兒	-
鄭俊忠	820,000	2.99%	-	-	-	-	-	-	-
許秀梅	796,000	2.90%	-	-	-	-	-	-	-
李正雄	249,660	0.91%	5,128	0.02%	-	-	-	-	-
許文昕	233,406	0.85%	-	-	-	-	許承強	父女	-
							鄭佳幸	母女	-
鄭佳幸	225,783	0.82%	966,370	3.52%	-	-	許承強	配偶	-
							許文昕	女兒	-
柯惠文	199,131	0.73%	-	-	-	-	-	-	-

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

單位：股；%

轉投資公司	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
GrandTechCloudServices(HK)Ltd.	9,000,000	100%	0	0	9,000,000	100%
碩泰網通股份有限公司	3,902,525	63.25%	46,275	0.75	3,948,800	64%
GrandTech Cloud Services Japan Co., Ltd.	1,000	100%	0	0	1,000	100%

參、募資情形

一、資本及股份 (一)股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵沖股款者	生效(核准)日期、文號
2017.10	10 元	5,000,000	50,000,000	2,900,000	29,000,000	發起設立	無	註 1
2018.7	10 元	10,000,000	100,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資	無	註 2
2020.06	12.5 元	20,000,000	200,000,000	7,500,000	75,000,000	員工認股權憑證	無	註 3
2021.04	25 元	20,000,000	200,000,000	10,500,000	105,000,000	現金增資	無	註 4
2021.07	10 元	20,000,000	200,000,000	12,000,000	120,000,000	盈餘暨資本公積轉增資	無	註 5
2022.04	10 元	20,000,000	200,000,000	15,600,000	156,000,000	盈餘積轉增資	無	註 6
2022.07	80 元	20,000,000	200,000,000	16,800,000	168,000,000	現金增資	無	註 7
2023.07	10 元	50,000,000	500,000,000	20,160,000	201,600,000	盈餘積轉增資	無	註 8
2024.03	56 元	50,000,000	500,000,000	20,380,000	203,802,000	員工認股權憑證	無	註 9
2024.04	10 元	50,000,000	500,000,000	23,404,000	234,040,000	盈餘積轉增資	無	註 10
2024.07	41.4 元	50,000,000	500,000,000	23,626,000	236,260,000	員工認股權憑證	無	註 11
2025.07	96 元	50,000,000	500,000,000	27,426,000	274,260,000	現金增資	無	註 12

註 1：發起設立 29,000 千元乙案，業經 106 年 10 月 11 日台北市府產業商字第 10659310000 號函核准在案。

註 2：現金增資 31,000 千元乙案，業經 107 年 12 月 24 日台北市府產業商字第 10757432200 號函核准在案。

註 3：認股權憑證轉換 15,000 千元乙案，業經 109 年 12 月 18 日台北市府產業商字第 10954089330 號函核准在案。

註 4：現金增資 30,000 千元乙案，業經 110 年 4 月 7 日台北市府產業商字第 11048093810 號函核准在案。

註 5：盈餘暨資本公積轉增資 15,000 千元乙案，業經 110 年 7 月 20 日台北市府產業商字第 11051295810 號函核准在案。

註 6：盈餘轉增資 36,000 千元乙案，業經 111 年 4 月 11 日台北市府產業商字第 11147985000 號函核准在案。

註 7：現金增資 12,000 千元乙案，業經 111 年 7 月 8 日台北市府產業商字第 11150968900 號函核准在案。

註 8：盈餘轉增資 33,600 千元乙案，業經 112 年 7 月 13 日台北市府產業商字第 11250868500 號函核准在案。

註 9：認股權憑證轉換 2,200 千元乙案，業經 113 年 4 月 11 日台北市府產業商字第 11347761310 號函核准在案。

註 10：盈餘轉增資 30,240 千元乙案，業經 113 年 4 月 22 日台北市府產業商字第 11348218800 號函核准在案。

註 11：認股權憑證轉換 2,220 千元乙案，業經 113 年 7 月 3 日台北市府產業商字第 11350557110 號函核准在案。

註 12：現金增資 38,000 千元乙案，業經 114 年 8 月 13 日台北市府產業商字第 11451496510 號函核准在案。

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(已上櫃)	未發行股份	合計	
記名式普通股	27,426,000	22,574,000	50,000,000	上櫃公司股票

(二)主要股東名單

股權比例達 5% 以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

2026 年 4 月 5 日

主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
上奇科技股份有限公司	16,692,801	60.86%
許佩慈	1,363,000	4.97%
統一綜合證券(股)公司衍生性商品避險專戶	1,157,000	4.22%
許承強	966,370	3.52%
鄭俊忠	820,000	2.99%
許秀梅	796,000	2.90%
李正雄	249,660	0.91%
許文昕	233,406	0.85%
鄭佳幸	225,783	0.82%
柯惠文	199,131	0.73%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 依公司章程所訂之股利政策：

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於10%分配股東股息紅利，得以股票或現金之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之10%，惟經董事會決議不分配，並經股東會通過，不在此限。公司無盈餘時，不得分派股息及紅利，惟依本公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將法定盈餘及資本公積全部或一部分依法令或主管機關規定分派之。

2. 執行狀況：

本公司經2025年6月10日由股東會決議通過，配發現金股利94,504,000元，每股配發4元。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司依規定無須公開財務預測資訊，故不適用。

(五)員工及董事酬勞：

1. 本公司當年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞及不高於百分之二為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、配股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額與估列數有差異時則列為實際分配年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

a. 本公司於2026年3月5日董事會通過2025年度員工酬勞及董監事酬勞分派案，以現金發放員工酬勞2,402,914元及董事酬勞1,201,457元。

b. 若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無此情事

(2) 以股票分派員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前年度員工及董事酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

1) 本公司2024年員工及董事酬勞實際配發情形如下：

a. 員工酬勞2,293,762元及董監事酬勞1,146,881元。

2) 上述金額與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司2024年度員工及董事酬勞與估列金額一致。

(六)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計劃執行情形：無

肆、營運概況

一、業務內容

本公司為全球領先之雲端服務增值運營商 (Multi-Cloud Value-Added Aggregator)，長期深耕行動應用、影音串流、互動遊戲、新零售及數位學習平台等新經濟領域。憑藉對新創生態系之深刻洞察，本公司不僅致力於擔任「新創最佳戰略夥伴」，更建構出具備跨界、跨區域能量之商業營運平台。本公司以「賦能客戶成功」為核心使命，協助企業在多變之全球市場中，透過雲端技術實現高效率之數位轉型與商模創新。

作為 Amazon (AWS) 託管服務合作夥伴 (MSP)、Google Cloud 菁英合作夥伴 (Premier Partner) 及 Microsoft Azure 之重要戰略盟友，本公司連續多年通過 ISO 27001 資訊安全管理系統認證，展現卓越之資安治理能力。本公司提供涵蓋全方位顧問諮詢、資安即時監控、自動化維運至 SaaS 應用整合之一站式解決方案，旨在協助企業極大化雲端資源配置、精準實踐成本治理 (FinOps)，並確保其商務模式具備高度之靈活性與全球擴充性。

A. IaaS 雲端基礎設施服務

本公司及子公司專注於全球三大公有雲 (AWS、GCP、Azure) 之架構規劃、資源銷售與系統整合，提供隨選即用 (On-demand) 之運算、儲存及高速網路資源。透過自主研發之 ARMIN 多雲管理平台，本公司為指標性客戶提供雲端流量即時監測、跨區域帳務整合及深度成本優化建議。ARMIN 平台已成功導入 AI 預測模型，協助客戶實現智慧化預算編列與資源動態調整，將雲端管理由「事後分析」提升至「事前預警」之戰略層次。

B. 專業顧問諮詢服務

本公司提供深度技術顧問服務，針對客戶業務痛點提供客製化解決方案，協助複雜應用程式平滑遷移 (Cloud Migration) 至雲端並優化系統彈性。在商業環境趨於穩定時，本公司持續進行成本合規審核與安全性合規檢查，確保客戶之 IT 支出獲得最高投資報酬率 (ROI)，有效縮短產品開發週期，使其能快速回應市場變動與終端需求。

C. SaaS 軟體服務

本公司整合多元之軟體即服務 (SaaS) 解決方案，包含 Google Workspace (GWS)、Microsoft 365、Adobe Creative Cloud 等。憑藉累積多年之產業專業知識，本公司在影像處理、網站開發、遊戲研發、智慧辦公及客戶支援等領域，提供具備實務經驗之高品質服務，協助企業建立高效協作之數位工作環境，達成營運卓越之目標。

1. 主要產品之營業比重

受惠於企業 AI 轉型需求與海外版圖擴張，2025 全年合併營收達新台幣 15.68 億元 (年增 9.7%)。其中，「雲端服務」營收佔比由 2024 年之 75.05% 進一步提升至 78.70%，展現核心業務之獲利動能與高成長韌性。

單位：新臺幣千元；%

年度	2024 年度		2025 年度	
	營業收入	營業比重	營業收入	營業比重
網通資安	356,642	24.95	334,010	21.30
雲端服務	1,073,047	75.05	1,234,336	78.70
合計	1,429,689	100	1,568,346	100

1) 計劃開發之新商品(服務)項目

新產品	新服務
1. 專業軟體暨服務(SaaS) 2. 雲端基礎設施暨服務(IaaS)等產品	1. ARMIN 多雲管理平台：持續優化 UI/UX 並導入多國語系與幣別，鎖定日本及亞太區域市場之跨境企業需求，落實跨國一站式服務。 2. Argus 進階節費系統：支援多維度節費方案，透過視覺化成本分析工具提升資源涵蓋率，將 FinOps 轉化為可視化之營運價值。 3. 訂閱制 AI 節費引擎：導入「訂閱制智慧型節費建議系統」與創新 GCS 規格方案，旨在建立長期穩定且具可預測性之經常性收入 (Recurring Revenue)。

2) 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 全球雲端服務產業

GenAI 引爆算力軍備競賽，雲端資本支出進入「質變期」自 2024 年起，生成式 AI (GenAI) 已由概念驗證 (PoC) 全面演進至大規模商用部署階段。企業對於 AI 算力基礎設施、大語言模型 (LLM) 訓練及即時推理 (Inference) 之需求，已成為推升資訊軟體與雲端服務市場表現的核心引擎。

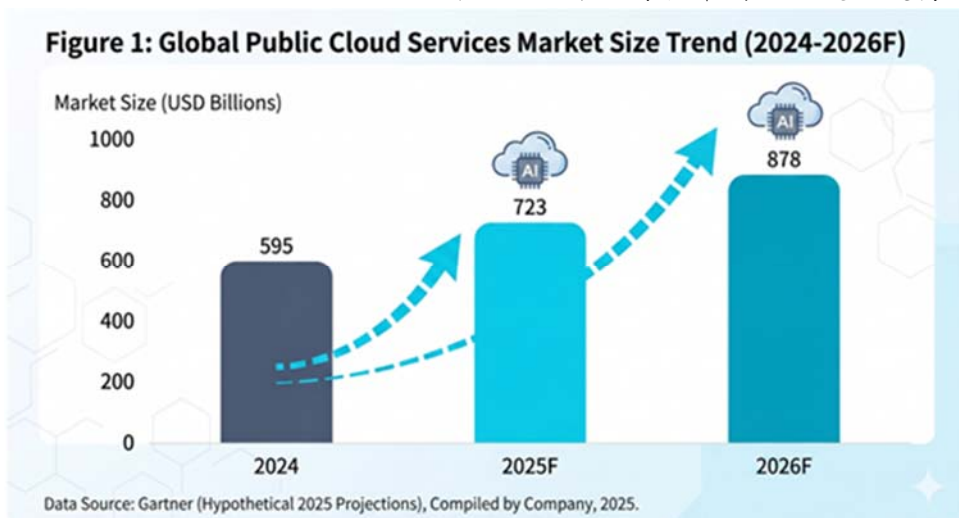
全球市場動能：根據 Gartner 權威預測，2025 年全球公有雲服務之終端用戶支出將達到 7,234 億美元，年成長率維持在 21.5% 之強勁動能。展望 2026 年，隨著企業 AI 應用深化與資料中心資本支出持續攀升，市場規模預估將突破 8,700 億美元。

支出結構優化：2025 年全球 IT 總支出預估攀升至 5.55 兆美元，較 2024 年顯著增長 10.3%。隨雲端超大規模業者 (Hyperscalers) 持續布建 AI 專用資料中心，進一步帶動雲端生態圈之產值提升。

B. 區域市場觀察

亞太地區在 2025 年展現出極佳的數位轉型推動力。特別是台灣企業在 AI 轉型與資安韌性之投資力道日益加深，根據調查，台灣企業平均年雲端費用較三年前成長達 38%，且應用上雲比重已突破 22%。對於能提供「在地化專業支援」與「跨國整合能力」之資訊服務業者而言，正迎來關鍵的市場紅利期。

圖一：全球公有雲市場規模變化趨勢



資料來源：Gartner (2025 年 Q4 更新資料)，本公司整理。

2. 產業未來發展趨勢：從「雲端原生」邁向「AI 原生」

(1) 生成式 AI 驅動「AI 原生 (AI-Native)」之應用轉型

生成式 AI (GenAI) 的普及不僅大幅提升對底層算力的基礎需求，更觸發企業由「雲端原生」向「AI 原生」應用之典範轉移。隨著獨立軟體供應商 (ISV) 相繼推出內嵌 AI 功能之軟體服務，這類應用對於巨量資料處理與即時推理分析 (Real-time Inference) 具備極高要求。此趨勢將促使企業深化對雲端基礎設施與平台服務 (CIPS) 之依賴，進而尋求具備高效能、可動態擴展之雲端環境以支撐 AI 創新。

(2) 多雲與混合雲架構下之資安韌性整合

隨著雲端生態系趨於成熟，企業採取「多雲 (Multi-cloud)」或「混合雲 (Hybrid Cloud)」之配置比重已顯著跨越兩成大關。然而，異質平台間的帳務碎片化與跨環境存取，亦伴隨著複雜之資安風險。資安意識的覺醒使「資安韌性即服務 (Cyber Resilience as a Service)」成為數位轉型之標配需求；如何於多雲環境下落實統一之身分認證與威脅偵測，已成為企業架構優化之首要焦點。

(3) FinOps 雲端財務管理由「維運工具」演進為「企業剛需」

隨企業上雲規模持續擴張，雲端成本治理 (FinOps) 已正式由邊緣技術議題躍升為企業核心營運戰略。根據 Gartner 2026 年最新預測，隨生成式 AI (GenAI) 進入深水區應用，驅動 2026 年全球公有雲終端用戶支出預計將突破 8,780 億美元 (年成長率維持約 21%)，而全球 IT 總支出在 AI 算力基礎設施的持續拉動下，預估將攀升至 6.1 兆美元。

在台灣市場，雲端數位化的力道更為顯著。企業平均年雲端費用自 109 年 (2020) 之 643 萬元，至 112 年 (2023) 已成長達 886 萬元，漲幅高達 38%。展望 115 年，面對內部應用上雲比重跨越 25% 門檻且「多雲與混合雲」架構成為大型企業標配之現狀，儘管 AWS、Azure、GCP 等公有雲巨頭均提供原生監控工具 (如 AWS Cost Explorer 等)，然其功能仍侷限於單一平台，尚無法支援異質雲端環境下之整合帳務控管，這已成為多雲時代企業財務透明度之最大痛點。

展望未來，IDC 預測 2026 年將是 FinOps 轉型的關鍵年。隨雲端支出佔 IT 預算比重創下歷史新高，企業面臨之挑戰已從「跨雲帳務不透明」演進至「資源配置溢支 (Over-provisioning)」對獲利的實質侵蝕。預期未來兩年，市場將高度倚賴具備「跨雲整合監控」與「AI 驅動成本自動化優化」功能之專業 SaaS 平台 (如本公司自主研發之 ARMIN)。

此外，IDC 指出至 2026 年底，超過 40% 之組織將因 AI 投資規模龐大，必須重新嚴格審視其 AI 投資報酬率 (ROI)。此舉將進一步擴展 FinOps 生態系之價值深度，使管理範疇從「省錢」延伸至「價值最大化」，並同步推升市場對具備深度顧問能力的專業雲端託管服務商 (MSP) 之高度需求。

B. 資通產業之現況與發展

資通產業 (Information and Communication Technology, 簡稱 ICT) 是以資訊與通訊技術為基礎，涵蓋電腦軟硬體、網路通信、電信服務及數位內容等領域。以下為資通產業之現況與未來發展趨勢分析：

(A) 網通技術

台灣經濟研究院調查指出，網通設備產業已於 2024 年底完成庫存去化。2025 年起，受惠於數位轉型商機與 AI 算力需求，資料中心及雲端業者對於 400G/800G 高階交換器及高速網通模組的升級需求強勁。雖然傳統消費性電子增長平緩，但企業端與工業端對於「高頻寬、低延遲」網路環境的投資意願已顯著回升，帶動整體產值重返成長軌道。

IDC 與 DIGITIMES 預測，2025 年將是 Wi-Fi 7 (802.11be) 的商用爆發元年。隨著 iPhone 16 等旗艦手機與 AI PC 全面標配 Wi-Fi 7 技術，預計 2025 年市場滲透率將從 2024 年的 6% 快速攀升至 15%~20%，部分高階應用領域甚至上看 40%。這將驅動全球企業與家庭用戶進入長達 3-5 年的設備換機週期，特別是在 AR/VR、智慧工廠及醫療成像等需要極速無線網路的應用場景。

(B) 資訊安全

根據 Gartner 報告，2025 年全球資訊安全支出預計突破 2,500 億美元。隨著駭客利用 AI 發動更複雜的攻擊，企業防禦重心已從「邊界防護」轉向「身份存取管理 (IAM)」與「雲端安全」。在台灣市場，受惠於「資安即國安」政策與法規要求，企業對資安軟硬體整合服務的需求已成為必要布局，資安預算不再侷限於技術議題，而是提升至企業營運韌性的層級。

根據 經濟部與 MIC 2025 年最新估算，台灣資安產業產值預計在 2025 年突破新台幣 800 億元，並朝向 2026 年千億元大關邁進。其中，「物聯網安全防護」與「資安營運管理服務 (MSSP)」將維持 15% 以上的高成長率。未來趨勢將集中於 AI 驅動的自動化資安偵測、軟體供應鏈安全管理，以及協助中堅企業達成資安合規的一站式託管服務。

3) 產品及產業上、中、下游之關聯性

A. 雲端產業上、中、下游之關聯性

A. 雲端服務產業之上下游通路關聯圖



本公司位居雲端產業價值鏈之核心地位，擔任雲端託管服務商 (MSP, Managed Service Provider) 之戰略樞紐。隨雲端運算技術演進與 AI 應用爆發，本公司透過核心競爭力轉型，建構出一站式增值服務體系，將上游 IaaS 與 SaaS 資源轉化為具備商業價值的數位賦能服務。

雲端產業由上、中、下游環節相互連結，構成具高度協作與動態互動的生態系統：

(A) 上游：雲端基礎設施提供商 (CSPs / Hyperscalers)

上游主要由提供基礎設施服務 (IaaS) 之國際領先大廠組成，如 Amazon (AWS)、Google (GCP) 及 Microsoft (Azure)。渠等憑藉龐大的全球數據中

心資源，提供隨選即用之計算、儲存及網路虛擬化服務，為雲端生態系統之基礎支柱。此外，傳統電信商（如中華電信、是方電訊、遠傳、台灣大哥大等）亦透過 IDC 機房布局，提供區域性雲端服務。上游供應商之技術可靠性與高效能運算能力，直接決定了中下游運營之效率與穩定性。

(B) 中游：雲端託管服務商 (MSP) 與技術開發商

中游業者運用上游提供之基礎設施，開發具產業深度之軟體應用 (SaaS) 及平台工具 (PaaS)。本公司及子公司即位處此關鍵戰略核心，擔任「技術轉譯者」的角色。中游企業之任務在於利用上游資源，為下游用戶提供客製化解決方案與自動化維運。在產業演進中，具備高階認證之業者亦可擔任國際大廠之戰略夥伴，協助垂直產業之數位轉型落地。

(C) 下游：雲端服務終端用戶，涵蓋新創、影音串流、互動遊戲、企業客戶、公部門及個人用戶。

下游用戶依賴具備專業整合能量之夥伴（如本公司），以解決「多雲帳務碎片化」與「資安合規」等營運痛點，確保業務連續性與數位資產安全性。

昕奇雲端之核心戰略地位與 2025 年營運韌性

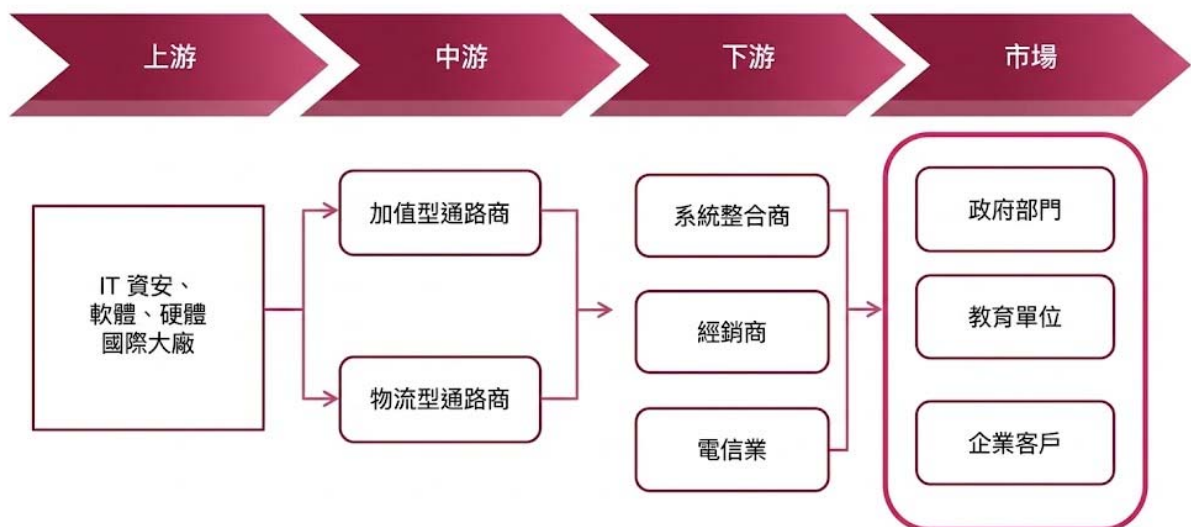
雲端產業價值鏈之韌性體現於上下游間的深度協作。在此生態體系中，中游 MSP 扮演著連結技術端與應用端的關鍵「靈魂角色」。本公司位居此核心地位，將原廠技術轉化為具備商業價值的解決方案。

技術護城河與權威認證：本公司建構極高的市場進入門檻，為亞太區少數取得 AWS Managed Service Provider (MSP) 託管服務認證之夥伴，並擁有授權培訓資格及多項專業領域認證，同時通過 ISO 27001 資訊安全管理系統驗證。此技術壁壘結合專業人才資本，確保服務流程之高度合規與安全。

海外市場與日本動能：2025 年度，本公司於日本市場展現強勁成長動能，成功將昕奇雲端的商業模式跨境輸出，帶動海外營收占比顯著提升。此區域擴張策略不僅強化了營收結構之多元性，更進一步推升本公司在全球雲端價值鏈中之戰略影響力。

營運韌性與長期競爭力：憑藉自主研發之 ARMIN 加值運營平台，本公司與下游客戶建立起極高之黏著度。即便面對外部環境之波動，本公司仍能憑藉不可或缺的「整合地位」與「平台賦能價值」，維持穩健成長，展現出強韌之獲利能力與長期競爭優勢。

B. 資通安全產業上、中、下游之關聯性



資通產業既有的通路型態，上游多半為國際知名的硬、軟體大廠，在區域市場管理機制下，於各區域市場中委由當地代理商—物流型通路商或加值通路商從事在地的通路

管理，下游則有從事銷售資訊相關產品之系統整合商、經銷商、專賣店與資訊顧問公司等。上游廠商專注於研發、製造專業的資通相關產品，運用雲端服務對終端用戶提供行銷與諮詢服務；中游廠商為增值通路商，以推廣市場和建立行銷通路為首要經營目的，分為增值型通路商及物流型通路商。增值型通路商可提供下游經銷商夥伴專業服務；物流型通路商僅注重產品之買賣，未有太多相關專業服務之提供。

隨著雲端服務產業的崛起，無國界的通路型態也逐漸突破區域限制的發展。企業處於數位轉型的階段，對於資訊軟硬體正在改變採購或建置方式，仍需中間服務商予以顧問諮詢與建置服務等；通路型態則整合為增值服務商、系統服務商的模式繼續為終端企業等用戶提供專業的服務。

4) 產品(服務)之各種發展趨勢及競爭情形

隨著雲端運算與物聯網邁入成熟應用期，國際公有雲大廠 (Hyperscalers) 雖具備直接服務終端用戶的能力，但面對地區性市場的複雜性與差異化需求，仍高度仰賴專業夥伴進行深度經營。企業採購模式已從傳統軟硬體買斷，全面轉向「隨需存取、按需訂閱」的服務模式，進一步驅動雲端產業價值鏈的重構。

A. 雲端服務管理產業之各種發展趨勢及競爭情形

1. 產業發展趨勢：由「數位轉型」邁向「AI 價值驅動」之典範轉移 隨雲端技術邁入成熟期，2026 年全球雲端產業正經歷深刻的變革：

生成式 AI (GenAI) 成為企業投資核心：根據 Gartner 2026 年最新報告預測，全球公有雲支出將持續攀升，預計 2026 年將突破 8,780 億美元。高達 98% 的企業已將 AI 支出納入常態化管理，投資重心已從基礎設施搬遷 (Migration) 轉向雲端高速算力 (HPC) 與 AI 模型推論 (Inference) 的深度應用。

FinOps (雲端財務管理) 範疇全面擴張：根據 FinOps 基金會 2026 年現狀報告，FinOps 已從單純的「成本節約」演進為「事前決策」的技術價值管理。旨在透過單位經濟效益 (Unit Economics) 量化 AI 投資報酬，協助企業在龐大的 AI 支出中精準控制成本並極大化獲利。

ESG 永續治理與供應鏈韌性：雲端服務已成為製造業達成碳中和目標的關鍵路徑。透過雲端原生工具進行即時碳盤查與能源優化，已成為 2026 年全球供應鏈韌性的重要指標。

2. 市場競爭情形：從「價格戰紅海」轉向「跨平台價值戰」 現階段雲端管理市場競爭日趨白熱化，傳統電信營運商與硬體大廠跨足託管市場，導致僅具備資源轉售能力的 MSP 陷入價格戰紅海。隨企業工作負載分布於多雲及地端，跨雲帳務失控、流量費用 (Egress Fee) 過高及 AI 模型資安漏洞等挑戰，促使客戶轉而尋求能提供「跨平台價值最大化」的合作夥伴。雲端大廠 (CSP) 原生工具雖持續擴張，但因其無法跨平台監測，為具備自主研發能力的第三方平台商創造了「從競爭走向競合」的新局面，成為多雲環境下的唯一解方。

3. 本公司之競爭優勢與核心策略 面對全球企業對雲端成本優化 (FinOps) 需求的爆發式增長，本公司以「雲端聚合者 (Cloud Aggregator)」角度，運用專業成本管理策略強化企業營運效益：

自主研發技術壁壘：本公司以一站式跨國多雲管理平台 ARMIN 為核心引擎，建構了遠超傳統託管服務之技術壁壘。ARMIN 不僅能同步監測分析 AWS、GCP 等全球公有雲之使用狀態，更透過 AI 驅動之數據預測模型，精準協助企業掌握銷售趨勢、消費者習性與財務透明度，建構營運韌性之根基。獨特運營商商模與 AI First 戰略：不同於一般資源轉售商，本公司憑藉運營商之獨特商模展現卓越競爭力。此外，本公司全面貫徹「AI First」核心戰略，不僅將 AI 技術深度整合至產品研發，更積極推動內部「AI Literacy (AI 素養)」全員培訓計畫，實現服務流程之自動化與智能化。

全球規模化擴張利基：本公司已成功將台灣市場之成熟營運經驗輸出至香港及東南亞。尤其自進軍日本市場以來，短時間內即在當地新創生態圈取得突破性實績。未來，本公司將加速推動「BD 在地化、平台中心化」藍圖，積極佈局全球關鍵市場，憑藉涵蓋遊戲、影音、新零售、新創之多元產業客戶群，為下一階段的全球規模化擴張奠定堅實利基。

B. 網通產品產業之各種發展趨勢及競爭情形

隨著資料與服務雲端化、使用者行動化及存取設備多元化，傳統基於區隔為信任基礎的網路邊界已顯現資安窘境，難以滿足新形態工作需求。過往作為的防火牆能夠有效抵擋已知的攻擊型態，隨著科技發展，駭客攻擊的成本不斷降低，整體攻擊手段也越趨複雜：

(A) 網路攻擊趨勢

Check Point Software Technologies Ltd. 的威脅情報部門 Check Point Research 發佈「網路攻擊趨勢：2023 年中資安報告」揭露以下主要的網路攻擊趨勢與行為：

- a. 攻擊方式升級：勒索軟體組織不斷精進其攻擊手法，利用常見的企業軟體漏洞，並將策略從資料加密轉向資料竊取。
- b. USB 再度成為重大威脅來源：由國家支持的勒索軟體組織和網路犯罪分子正在利用 USB 作為感染全球組織的威脅途徑。
- c. 駭客激進主義興起：受政治動機驅使的勒索軟體組織向特定目標展開攻擊。
- d. 濫用 AI 的情形加劇：生成式 AI 工具被用於製作網路釣魚電子郵件、鍵盤側錄程式，以及基礎勒索軟體程式碼，因此需要採取更有力的監管措施。

(B) 資安發展趨勢

科技進展迅速的同時亦帶來更多更複雜的網路駭客攻擊，使企業對資訊安全的重視大幅提升，積極投入資安科技以建立面對各式資安威脅的企業韌性，帶動 113 年企業導入持續性威脅暴露管理及將資安措施融入企業網路設施之兩大趨勢。Gartner 預測，截至 115 年，透過 CTEM 計畫以確定優先投資之安全領域的企業機構，將減少三分之二的的安全漏洞。當前企業面對資安威脅的管理主要針對突發性事件，長期而言並非最佳解方，如何防範網路威脅已成為企業需不斷發展並隨環境調整的課題。面對不斷升級的攻擊方式，確保資料和系統彈性對於企業至關重要。

隨網路應用日新月異，其產品種類日益增多，大部份製造商為提高競爭力及降低成本，紛紛採用具專業技術的加值通路商代為配銷產品，致通路商間價格競爭激烈。本公司整合各類型的網通產品，以專業的技術顧問與服務，並專注於通路銷售與各系統整合商提供最佳的解決方案。

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務技術層次及研究發展

- A. 雲端服務管理業務技術層次 隨著雲端服務之蓬勃發展與廣泛應用，雲端技術管理已成為企業實現安全、高效及價值最大化之關鍵樞紐。其管理範疇涵蓋資源配置、資安治理、成本優化、性能監測及合規性管理等核心領域。本公司技術服務團隊旨在確保客戶雲端環境之穩定運作與持續優化。

首先，雲端資源管理具備高度技術挑戰，涉及資源之精準配置與維運，以極大化效能利用率。隨企業需求日益增加，管理工具亦不斷演進，其中成本管理 (FinOps) 更是不可或缺之環節。由於雲端採隨需計費 (On-demand) 模式，本公司透過專業工具與平台協助企業審核並優化雲端支出，確保資源使用符合預算控管。

其次，安全管理及合規性為雲端營運之重中之重。隨敏感數據大規模上雲，資安防護涉及資料加密、身份認證、威脅檢測及漏洞管理等面向。本公司輔以專業顧問團隊，偕同客戶審視環境現況，評估並報告合規性狀態，提升客戶安全層級。若遇技術障礙，客戶可透過本公司開發之新世代客服支援平台系統提交需求，由本公司運用專業知識進行系統性解決方案之排查與實踐，確保障礙排除與順利部署。

B. 一站式跨國多雲管理平台之研發與實踐 IaaS 雲端服務大致分為 IS (Implementation)、MS (Managed) 及 HS (Hosting Services) 三類。自成立以來，本公司即定位為 IaaS & SaaS 雲端增值服務運營商，投入大量研發資源於專業服務平台。本公司設有專職研究發展及技術開發單位，針對使用雲服務之客戶提供具前瞻性、以用量計算之智慧節費與運營管理平台 (ARMIN)，實現智慧化與自動化管理，顯著降低企業自行維運之負擔。

C. 2025 年之研發進展與商業模式轉型 本公司商業模式聚焦於較高產值之 HS (Hosting Services)，目標在於從代理商轉型為「雲端運營商」角色，透過聚合 (Aggregation) 協助自身及客戶實現成本優化。

ARMIN 平台升級：本公司已推出 ARMIN 平台更完整之成本預測功能，提供多維度成本預估系統，並導入組織化層級之成本警示作業。2025 年更深化 AI 驅動之數據預測模型，協助企業即時掌握銷售趨勢與財務透明度。

自動化流程與雲原生方案：本公司持續精進內部自動化作業流程，加入多重檢核機制以確保自動化之正確性與完整性。同時，針對實際客戶情境開發雲原生技術解決方案，提供專業技術顧問服務，縮短客戶數位轉型摸索期。

未來，本公司將持續投入研發預算，強化 ARMIN 平台之人工智慧應用，拉大與競爭對手之差距，鞏固在全球市場之長期領導地位。

B. 網通產品業務技術層次

本公司之子公司碩泰網通主要營業項目為代理世界知名網通產品，並專注於網通產品之通路經營，以期望成為"完整的網通產品整合及專業技術顧問與服務"為經營目標。

碩泰網通分別為 A10、FireMon、Juniper 及 Pulse Secure, Peplink, Logrythem 之優質代理商，並於 2015 年正式成為 Peplink 授權台灣區代理商 (Balance Max 全產品系列)，目前擁有多名通過原廠高階認證之專業技術人員，提供完整的售前規劃、安裝服務及售後保固等一條龍的服務內容。

(2) 研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

學歷	年度	2024 年度		2025 年度		2026 年 4 月 30 日	
		人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
博士		0	0	0	0	0	0
碩士		0	0	0	0	0	0
大學(專)		6	100	8	100	5	100
高中(含)以下		0	0	0	0	0	0
合計		6	100	8	100	5	100

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：%；新台幣千元

學歷 \ 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
研發費用(A)	4,248	4,243	5,104	4,999	11,141
營業收入淨額(B)	671,593	876,206	1,051,781	1,429,689	1,658,346
研發費用占營收淨額 比率(A)/(B)	0.63%	0.48%	0.49%	0.35%	0.67%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

本公司持續強化研發能量，已開發出一站式跨國多雲 FinOps 管理平台 (ARMIN)，該平台為本公司核心技術競爭力之體現。ARMIN 可提供客戶雲端流量之即時監控、成本治理與優化、跨區域帳務管理等全方位服務，並有效簡化在不同雲端方案與產品間切換之採購流程。在企業採購多雲服務之趨勢下，客戶可透過 ARMIN 平台查詢各期電子發票及帳務報表，平台亦完整支援多語言與多幣別之彈性選項。

A. 進階成本分析與系統效能優化 ARMIN 內建之進階 Cost Explorer 模組，能深度分析每月雲端使用量，作為輔助客戶進行節費決策、優化管理之核心工具。該模組包含成本與使用量報表視圖，並提供具前瞻性之成本優化建議，協助客戶極大化其雲端資源之成本效益，並能妥善規劃與預測費用驅動因素、合理分配支出並基準化運作效率。此外，客戶亦可在 ARMIN 平台中同步查詢原廠及本公司提供之紅利點數。

針對系統效能之提升，本公司已完成對公有雲原廠所提供相關服務之優化設定，旨在提升報表處理效能；同時透過架構之結構性改變，大幅提升查詢作業效率。此外，ARMIN 內嵌之客戶行為分析系統，能提供多維度行為報表與分析，作為本公司持續提升客戶滿意度與服務品質之重要參考依據。

B. 帳務自動化與合規採購機制 ARMIN 建構了完整之帳務自動化處理流程，顯著提升整體作業效益，賦予客戶享有即時資料查詢與深度分析之功能。平台內含線上 B2B 訂購使用量承諾之採購機制，能完善對接客戶端內部控制制度，符合現代化自動化流程之高度要求。

在內部營運管理上，本公司將帳務處理流程與 ERP 系統深度整合，帶動內部作業效率與正確性之雙重提升，大幅減少人力操作及人為錯誤風險，持續維持本公司於雲端加值服務市場之經營競爭力。

C. 資訊安全與資安治理韌性 因應全球資訊安全需求，本公司已連續多年通過 ISO 27001 認證。於系統改版作業中，本公司嚴格執行弱點掃描偵測以預防潛在漏洞並及時完成修補，持續強化 ARMIN 之安全防護韌性，確保客戶資料之高度保障。針對具備特殊營運需求之客戶，本公司在完成可行性分析後，可製作並測試多元客製化報表，以滿足客戶之特定管理需求。

綜合以上技術實績，ARMIN 提供客戶更敏捷且一體化之雲端管理體驗，使其能專注於核心業務發展。本公司致力於確保客戶能透過本公司提供之產品有效達成「客戶成功 (Customer Success)」，進而提升公司顧客終身價值 (Customer Lifetime Value)，構築長期成長利基。

4. 長、短期業務發展計畫

(1)雲端服務管理業務

A. 短期業務發展計畫

(A) 深耕新經濟賦能平台：專注於雲端服務事業擴展，致力於成為新經濟及新創生

態圈之最佳賦能平台。鎖定行動應用、影音遊戲、新零售、數位學習及新創等高成長領域，為客戶提供專業且全球化之多雲整合帳務系統。透過技術賦能協助企業實現數位轉型與跨界合作，藉此提升用戶黏著度，帶動年度經常性收入 (ARR) 穩健成長。

- (B) 區域市場滲透與擴張：持續強化香港及東南亞市場之經營，提升雲端及 SaaS 產品之市場滲透率。除擴大在地新經濟商用市場外，並深耕教育市場應用，於台、港兩地實現企業用戶群之穩健成長，優化營運效能。
- (C) 大型策略結盟：打造大型策略客戶結盟共生模式，透過夥伴關係加速拓展各區域市場版圖。
- (D) 深化日本市場布局：擴大日本區域發展計畫與行銷策略，強化與當地新經濟及新創圈之鏈結。持續加深與在地創投 (VC)、台商及營業代行服務商之合作，加速業務推進並驅動營收動能。

B. 長期業務發展計畫：

本公司自 106 年投入公有雲專業服務，研發之一站式跨國多雲 FinOps 管理平台 (ARMIN) 已成功將台灣經驗複製至香港、東南亞及東北亞。未來本公司將逐步拓展海外據點，將亞洲成功經驗輸出至全球，進一步拉大與競爭者之差距。

另外，針對長期發展，本公司積極推動「2 的 4 次方」多維成長戰略：

第一個次方 (生態圈賦能)：深度融入全球新創、創投、加速器及孵化器 etc 生態體系，為新經濟客戶連結商機，實現客戶成功。

第二個次方 (戰略性合作)：加強與各區域大型策略客戶之合作，建立戰略夥伴關係，創造多元發展空間。

第三個次方 (全球化區域擴張)：憑藉日本市場之成功實績，驗證商模之可複製性。計畫加速拓展至紐澳等國家，並研議切入全球最大雲端市場——美國。

第四個次方 (外部成長策略)：透過策略性投資及合資等外部擴張手段，積極捕捉雲端市場之巨大商機與成長契機。

此外，生成式 AI (GenAI) 帶動之雲端 GPU 需求將成為本公司另一成長關鍵。雲端 GPU 允許客戶租用高效能運算資源進行深度學習、機器學習及視頻渲染等應用。本公司已著手布局雲端 GPU 業務，期望藉此建構公司之「第二成長飛輪」。

本公司於各營運據點提供全球技術支援與在地市場洞察，確保服務精準對接當地需求，並提供前瞻性產品與策略建議。未來將持續擴張全球版圖，為全球客戶提供最佳雲端服務方案，鞏固長期競爭優勢。

(2) 網通產品業務

A. 短期業務發展計畫：

- (A) 增加代理品牌，提供完備資安解決方案：根據市場需求和客戶要求，引進網通尖端產品以發揮綜效，提供客戶完整的網通產品解決方案，期許成為經銷商及客戶一站式購足的服務提供商。包括 SDWAN 網路優化、SaaS 雲端資通安全方案、有線/無線網路智慧運營管理等，以滿足不同客戶的需求。
- (B) 技術培訓和人才發展：投資培訓團隊或整併其他領域 (如雲端資安) 專業團隊，提升技術人員的專業水平及整體服務能量。了解並掌握新技術，使得技術團隊能夠在市場上提供專業且有競爭力的技術支援。

B. 長期業務發展計劃：

- (A) AI 領域：強化推廣 Juniper 及無線網路產品 MIST 之推廣，並與未來 Juniper+HP 整合後之整體人工智慧網路管理解決方案結合，成為專業人工智慧產品代理商，並將觸角提升更多人工智慧相關之網路管理及資安產品，爭取代理並與現有產品整合，目標為提供客戶一站式，以人工智慧管理其相關資安及網路，簡化客戶的網路管理及減少發生自然危機之風險，進而提升公司營運效能。

- (B) 雲端領域：混合雲的趨勢愈趨明顯，眾多客戶正在尋求能將具有私有雲、公有雲及地端設備複雜資訊環境的共同解決方案，故碩泰除原有代理產品，偕同原廠將逐步拓展可管理各不同混合雲環境之新產品，也將朝代理其他雲端管理的資訊及資安產品，幫助客戶更好地應對複雜的資訊環境，提升整體的管理效率和安全性。
- (C) 合併與收購：現已邁入產業分野界線模糊的時代，唯有掌握新產品、新技術應用契機，藉由橫跨水平、垂直整合的併購策略，發展跨領域全面布局，才能真正掌握市場生態，發揮雙方的合作綜效。本公司長期欲透過併購方式，快速開拓新產品、品牌、技術、通路與人才，擴大整體規模經濟及與效益，增加收益並降低營運成本，亦可跨足不同客戶群體或異業合作，進而創造綜效及更佳穩固企業競爭力。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要產品(服務)之銷售提供地區

單位：新臺幣千元；%

銷售區域		2024 年度		2025 年度	
		金額	比重	金額	比重
內銷		877,789	61.40%	827,554	52.77%
外銷	香港	474,963	33.22%	548,101	34.95%
	日本	76,937	5.38%	192,691	12.28%
	小計	551,900	38.60%	740,792	47.23%
合計		1,429,689	100.00%	1,568,346	100.00%

(2) 市場佔有率

鑒於雲端服務及存儲商品產業之涵蓋範圍極廣，業務範疇亦隨科技演進而各具差異，且當前市場跨域經營之商業型態盛行。目前針對本公司主要經營之細分業務領域，尚無第三方機構提供具公信力之有效統計數字，故尚無公正客觀之市場佔有率資料。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

A. 雲端服務產業未來之供需狀況與成長性

「行業雲 (Industry Cloud)」帶動垂直整合紅利：根據 Gartner 近期研究指出，「行業雲」正顯著驅動超大規模 (Hyperscale) 與企業級資料中心市場之擴張。預計 116 年全球將有七成企業採用行業雲解決方案，較 112 年之 15% 具備龐大成長空間。

與傳統「通用雲」提供橫向一致性服務不同，「行業雲」係針對特定產業 (如金融、醫療等敏感行業) 之需求量身打造，涵蓋運算資源、API、數據模型至標準化流程之一條龍服務。此趨勢能協助企業精準符合各國產業法規，實現更高之營運效率，並為本公司帶來更深層次的技術諮詢與整合價值。

全球 IT 支出結構優化與數位轉型動能：根據 S&P Global 預測，隨數位轉型商機發酵、AI 及物聯網應用熱絡，驅動 114 年全球 IT 支出規模成長率達 9.0%。儘管全球經濟呈現穩定低成長態勢，但資訊軟體服務業受惠於新興科技之剛性需求，處於有利之經營環境。此動能預期將進一步挹注我國資訊服務市場之擴張，為本公司創造穩健之業務基礎。

亞太市場進入高速成長軌道：亞太雲端服務市場於 113 至 115 年間，市場規模預估約為 1,076 億至 1,788 億美元，年均複合成長率 (CAGR) 達 29%，優於全球平均表現。

主係亞太企業資訊支出重心正由單一雲端環境邁入「多雲與混合雲」應用。加上三大公有雲業者積極在亞太地區建置資料中心，結合生成式 AI 與資安需求之普及，企業上雲意願及對增值服務之依賴度顯著提升，進而帶動本公司作為關鍵雲端服務商之角色價值。

全球視野與重點區域增長潛力：根據 Gartner 預測，全球雲端服務市場 112 年至 116 年之複合成長率將達 22%，規模從 5,597 億美元倍增至 1.16 兆美元。

日本市場：112 年至 116 年複合成長率預計達 27%，規模由 145 億美元攀升至 378 億美元。

美國市場：作為全球最大雲端市場，複合成長率預計為 18%，規模將增至 5,832 億美元。本公司憑藉跨國經營能量，已成功由東南亞擴展至日本市場，未來亦規劃進軍全球最大之美國市場，積極捕捉龐大之藍海機會。

「新創經濟」驅動雲端經濟核心活力：根據 HG Insights 數據顯示，全球公有雲領導者 AWS 之客戶型態分布中，新創客戶佔比高達 76%，且其成長率達 22%，顯著高於其他客戶型態。由此數據驗證，新創生態圈為雲端經濟最重要之成長動能，亦是本公司長期深耕之核心客群。隨新創企業對 AI 算力與 FinOps 之需求持續爆發，本公司將進一步發揮賦能平台價值，達成客戶成功與營運成長之雙贏局面。

B. 資通產業未來之供需狀況與成長性

(A) 網通技術

在全球市場方面，儘管 113 年全球經濟增長預期仍低，由於物聯網、區塊鏈、雲端運算服務等新興科技應用的需求增溫，以及各國政府亦積極推動國家寬頻計畫，如美國政府的寬頻網路基礎建設計畫 (BEAD 計畫)，以及歐洲國家的「Gigabit 基礎建設法」等，促進了寬頻基礎建設需求並帶動 5G、Wi-Fi 6/6E 等市場持續發展，光纖、固定無線接取設備、交換器等網通設備的需求預計將持續增長。

(B) 資訊安全

由於新興科技應用市場持續擴張，特別是人工智慧、雲端服務、高效能運算、物聯網和區塊鏈等領域，這些都推動了聯網需求的增加，進而推動了網路升級的趨勢。新興科技的不斷發展也使得駭客攻擊手段更加多元化和複雜化，進而提高了追蹤、防禦和破解的難度。企業被迫不斷尋求更智慧、自動化的資安解決方案，以應對不斷變化的風險及彌補專業資安人才短缺所帶來的技術缺口。同時，資安服務廠商亦積極優化其產品，並拓展到金融支付、

軟硬體整合、雲端資安和 AIoT 應用等多個領域，以提供全方位的資安解決方案，政府也持續推動相關方案和補助政策。這些因素將進一步刺激企業和消費者對資安服務的需求，從而為資安市場注入增長動能。

(4) 競爭利基

A. 雲端服務產業之競爭利基

- (A) 高度成長性之「運營商」商模：隨雲端運算應用蓬勃發展，IaaS 創新模式已於新經濟及新創產業全面普及。本公司開發嶄新之 Multi-Cloud 多雲加值運營模式，提供用戶即時監測、數據分析優化及顧問諮詢等深層價值。本公司打破雲端產業傳統業務型態，以「運營商」之獨特定位與「雲聚合、雲分享」之創新商模，透過總部運營突破區域限制，實現國際市場之快速滲透。此模式帶動持續性營收 (Recurring Revenue) 之穩健堆疊，已實現連續成長超過 21 個季度之卓越實績。
- (B) 自主研發 ARMIN 平台：實現一站式跨國多雲 FinOps 管理 本公司精準掌握「跨雲整合」與「一站式服務」之全球趨勢，自主研發 ARMIN 跨國多雲 FinOps 管理平台。該平台協助指標性客戶落實雲端流量監控、成本治理與跨區域帳務管理。無論客戶身處何種產業或地區，均能於單一平台流暢操作，即時、自由地運用不同公有雲之優勢，為客戶提供最具競爭力之解決方案。
- (C) 卓越之作業自動化效率：本公司致力於帳務自動化之效率領先，透過流程自動化快速完成複雜之帳務處理。此舉不僅節省大量人工成本、規避人為錯誤風險，更提升整體企業營運效率，強化本公司相較於傳統資訊服務業者之獲利韌性。
- (D) 高度專注之「新經濟客戶」經營法則：本公司高度聚焦新經濟與新創產業，秉持「Friend to Startup」之核心價值主張，賦能優質新創客戶於不同成長階段獲得精準資源。與客戶「共生共贏」並以「促進客戶成功」為使命。相較於競爭同業，此一寶貴價值不僅建立高度之客戶黏著度，更大幅提升營收之可預測性 (Predictability)，進而驅動利潤結構之優化。
- (E) 具備快速海外擴張與成功複製經驗 (Scalability)：本公司自 106 年起提供雲端專業服務，透過「總部管理、在地服務」之管理模式，確保切入新市場具備「速度快、成本低、成功率高」之優勢。目前本公司已成功將台灣經驗複製至香港及日本市場，業務涵蓋大中華區、東南亞及東北亞。特別是面對文化相對保守之日本市場，本公司於短時間內取得突破性實績，再次驗證本公司商業模式之高度可擴展性 (Scalability)。憑藉全球技術支援與在地市場洞察，本公司將持續拓展海外據點，拉大與競爭者之差距，將亞洲成功經驗複製至全球主要市場，鞏固全球客戶首選之地位。

B. 網通資安產業未來之競爭利基

碩泰專注於資安網通產品之通路經營，提供客戶完整的資安網通產品整合及專業技術顧問與服務。另外，碩泰作為網路設備加值配銷商，協助其經銷商達成商業目的，創造與經銷商間的雙贏局面。就以下幾點敘述本公司之競爭利基：

(A) 完整資安網通產品及方案

碩泰提供客戶完整的資安網通產品及方案，並與各系統整合商合作，為

各行業客戶量身打造所需的解決方案，且其所代理的品牌均為業界各個領域之領導品牌公司，在市場上具相當知名度與可靠度。

(B) 專業技術服務

碩泰具備多名通過原廠高階認證之專業技術人員，提供經銷商及客戶專業的技術服務，包含專業網路規劃之技術諮詢、安裝服務、保固維護、備品服務等一條龍服務，協助經銷商滿足客戶需求，在銷售過程中創造三贏。

(C) 舉行教育訓練及研討會

碩泰透過舉辦教育訓練及研討會，定期提供合作經銷商及工程師有關產品與技術之教育訓練，使經銷商能提供其客戶最有效之技術支援，藉以博得客戶信任。

(5) 發展遠景之有利及不利因素與因應對策

A. 雲端服務產業未來之發展遠景

(A) 有利因素

- a. ICT 市場需求受雲端應用驅動持續成長：隨著雲端服務蓬勃發展，企業加速擁抱人工智慧 (AI)、大數據 (Big Data)、雲端運算 (Cloud) 及物聯網 (IoT) 等前瞻科技。透過雲端技術優化商業流程、降低營運成本並提升產業競爭力，已成為企業轉型之關鍵。政府機關與企業對雲端運算之剛性需求，帶動相關軟體開發與產品增長，市場商機極具潛力。
- b. 高黏著度之行業特性：企業導入資訊服務涉及早期人力與資金之高昂投入，且導入後易產生技術依賴性與組織使用習慣。考量系統穩定性與資安防護，企業轉換服務商需承擔巨大的財務成本與重新教育組織之風險。因此，資訊決策者通常傾向維持長期穩定的合作關係，使服務商具備極高之客戶黏著度。
- c. 經常性收入 (Recurring Revenue) 之商業模式：本公司致力於與客戶建立長期夥伴關係，打破單筆交易框架，轉向建立「循環動態關係」。客戶採每月使用者付費 (Pay-as-you-go)，實現一次性支出的節省與自動部署之即時性。

此商模具備穩定性、重複性及持續成長之特性。隨客戶將更多工作負載遷移至雲端，其貢獻之營收將隨之增加。本公司客戶群涵蓋遊戲、影音、新零售、新創等多元領域，透過一站式跨國多雲託管服務，協助客戶強化營運效能並提升創新能量。
- d. 市場先進者優勢：本公司起步較早，累積豐厚客源基礎，且為國際雲端大廠支持與推薦之夥伴。透過服務多元產業，本公司能精準洞察使用者需求，領先對手優化服務。目前本公司已成功將台灣經驗複製至香港及東南亞 (新加坡、馬來西亞、印尼等) 與東北亞市場，並憑藉眾多大型成功案例與海外擴張經驗，持續推升競爭對手之進入門檻。

(B) 不利因素及因應對策

- a. 雲端託管服務商 (MSP) 競爭激烈：雲端市場成長潛力吸引大量服務商與傳統資訊服務業者相繼投入，市場競爭趨於白熱化。

因應對策：本公司憑藉「雲端運營商」商模，專注服務原生於雲的新創企業。此類客群重視優化且具備高度價格彈性。本公司根據數據分析預測客戶用量，向供應商預購節費方案以降低成本，並將節省之成本分享予客戶，提升價格競爭力。此外，本公司積極布局海外，透過戰略經銷商與日本子公司 (昕奇日本) 拓展覆蓋率，114 年度日本營收已顯著成

長，成效斐然。

- b. 進貨集中風險：全球公有雲市場屬寡占格局，前三大業者（AWS、Microsoft Azure、Google Cloud）合計市佔逾 66%。由於各家架構差異大，雲端代理商為降低管理複雜度與成本，通常集中單一品牌，造成進貨集中之行業特性。

因應對策：本公司 IaaS 產品之新創客戶偏好採用具備強大數據分析功能之服務，導致進貨集中。為降低影響，本公司積極擴展 SaaS 服務組合（如 Google Workspace、Adobe、Microsoft 365 等），並引進網通資安先端產品（如 SD-WAN、雲端資安方案等），提供完整之解決方案，藉由業務多元化適度分散單一進貨來源之比重。

- c. 科技人才招聘競爭：國內科技與資訊服務業蓬勃發展，加上半導體產業之人才吸引力，導致招募與留才成本增加。

因應對策：

- (A) 訂定具競爭力之薪酬與福利結構，提供完善晉升管道。
- (B) 實施獎酬制度及發行員工認股權憑證，激勵優秀人才。
- (C) 建立專業培訓與認證計畫，協助員工技能提升。
- (D) 提供專業證照補助與獎勵金，落實人才資本之投資。

B. 網通資安產業未來之發展遠景之有利及不利因素與因應對策

(A) 有利因素

- a. 需求面：因應整體企業政府金融各單位對網通需求與日遽增，整體網通產值持續看好未來的發展。碩泰代理有基礎網路、核心網路、無線網路為各類型客戶所必要需求，且各式網路攻擊手法日新月異，企業對於資安防禦的各項建置歷程已為必要條件，面對龐大的需求市場，碩泰目前代理各產品線皆具有龐大銷售商機。
- b. 解決方案：目前從 5G 及 AI 各式的需求已經應用到各項的網路設備及管理面，碩泰目前代理有 5G 設備已擁有廣大客戶群，Juniper 更是以 AI 為主發展出整體的解決方案，這是未來客戶需求度相當高的解決方案。
- c. 供應鏈：在疫情普遍結束後供應鏈也不太會是一個問題，加以台灣有龐大的網通製造業為後盾可以縮短部分客戶需求的交貨時程。
- d. 全面性的資安防禦：資訊安全已從做好機房的資安防護，改變為因應各項攻擊類型，在資安防禦也必須做到每個終端設置必須具有資安防禦功能，碩泰目前代理 Ivanti，Tenable 具有各式終端設備含各項 IOT 的資安解決方案，可以帶給客戶全面性的防禦。

(B) 不利因素及因應對策

- a. 公有雲市場：近幾年雲端為必然之發展趨勢，許多客戶會將部分的軟體逐步轉移到雲端，影響到客戶對當地機房的投資。碩泰將結合昕奇對公有雲了解的優勢，提供給客戶雲地混合(hyper cloud)之解決方案，增加與其他代理商在技術及解決方案之差異性。
- b. 專業能力提升：因應網通資安技術日新月異，人才的培訓是每個網通公司很重要的課題。碩泰將透過原廠的教育訓練及內部培訓，建立測試機房，讓人員培訓更加完整，再搭配上相關公司福利及獎勵措施，留住人才。同時也在北中南擴大人員招募，建立起自身之競爭力。
- c. 全面性的資安防禦：因應各式各樣的資安攻擊，目前幾乎沒有一家廠商能夠提供給客戶完全的解決方案。目前各式各樣資安產品日新月異，再加上新的產品推陳出新，碩泰將強化產品部門市場資料收集與海外各原

廠之間的聯繫，隨時準備代理不同類型的資安產品提供給客戶更完整的解決方案。

2. 主要產品之用途及產製過程

本公司為雲端服務產業，故不適用。本公司之子公司碩泰網通公司主要營業項目為代理世界知名品牌網通產品，提供完整的網通產品整合及專業技術顧問與服務，故不適用。

3. 主要原料之供應狀況：

本公司為雲端服務產業，非屬製造業，故不適用。本公司之子公司碩泰網通公司主要營業項目為代理世界知名品牌網通產品，提供完整的網通產品整合及專業技術顧問與服務，故不適用。

4. 主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年任一年度曾占銷貨淨額百分之十之銷貨客戶名單及其銷貨金額與比率及增減變動說明：

單位:新台幣仟元

項目	2024 年度				2025 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	其他	1,429,689	100.00	無	其他	1,568,346	100.00	無
	銷貨淨額	1,429,689	100.00	-	銷貨淨額	1,568,346	100.00	-

本集團銷貨客戶分散，2025 及 2024 年度銷貨收入佔合併損益表上無佔銷貨金額 10%以上客戶。

(2)最近二年度曾占進貨淨額百分之十之進貨廠商名單及其進貨金額與比率及增減變動說明：

單位:新台幣仟元

項目	2024 年度				2025 年度			
	供應商名稱	進貨淨額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	供應商名稱	進貨淨額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A01	725,071	60.44	無	A01	868,422	64.98%	無
2	A02	147,601	12.30	無	A02	147,708	11.05%	無
3	A03	129,583	10.80	無	A03	88,178	6.60%	無
4	其他	197,394	16.46	無	其他	232,160	17.37%	無
	進貨淨額	1,199,649	100.00	-	進貨淨額	1,336,468	100.00	-

增減變動原因說明：

本集團 2025 年度集團母子公司營收較 2024 年度增加，主要係集團海外據點日本及香港子公司營運動能持續成長，在規模擴張之際，本集團維持供應鏈穩定與營運效能，落實理性增長策略。

三、最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年 度		2024 年度	2025 年度	2026 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經 理 人	6	7	5
	業 務	19	14	10
	行 銷	6	2	3
	其 他	43	40	29
合 計		74	63	47
平 均 年 歲		40	40	39
平均服務年資		2.91	4.77	4.09
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	14.86%	11.94%	20.73%
	大 專	75.68%	83.33%	78.34%
	高 中	9.46%	4.72%	0.93%
	高 中 以 下	0.00%	0.00%	0.00%

註：其他項目包含財務、會計、行政管理、助理人員等。

四、環境支出資訊

本公司主要從事雲端軟體服務之銷售，非工廠型態，因此無環境汙染之情形產生。

五、勞資關係

1、列示公司各項福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形。

(1) 員工薪酬

本公司之年終獎金制度係保障一個月，以保障所有同仁共同為本公司目標努力。員工酬勞則係依本公司章程規定，於本公司當年度獲利不低於 2% 計算之。

(2) 員工福利措施

本公司各項管理規章、工作規則之訂定，均以勞動基準法為藍本，以供全體員工一體遵行，並關心員工生活、福利並訂定合理之薪資待遇。於員工福利方面，本公司配合勞工法令，投保各項勞工保險及依法按月提撥退休金，並依法設立職工福利委員會，提供生日禮金及婚喪喜慶與住院慰問金等，福利制度完善，員工生活安定。

(3) 職場多元化與平等

實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持超過 20% 的女性主管職位，促進永續共融的經濟成長。2025 年度女性職員平均占比為 58%，女性主管平均占比為 50%。

(4) 經營績效反映於員工薪酬

本公司每年均參與市場薪酬調查，依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效調薪，以維持整體薪酬競爭力。2025 年本公司臺灣地區包括主管職與非主管職，年度平均調薪幅度為 4%，其中個人最高達 8%。

(5) 員工安全與健康工作環境之措施、對員工之教育政策與其實施情形

本公司以災害預防及災害防止為核心理念，使用適當之管理工具與成熟的技術及可運用之資源，整合辦公區內作業職安衛問題，提出有效對策，持續精進推動職業安全文化，另加強作業人員之防護管理，並投入資源強化職業病預防，以創造零災害環境。

(6)當年度員工職災之件數、人數及占員工總人數 比率，及相關改善措施

2025 年失能傷害頻率為 0；人員職災頻率為 0，本公司注重公司安全保命條款，啓動主管關懷注意同仁身心狀態，確保同仁工作期間之安全。

(7)公司近二年工安教育訓練與宣導

年度	教育訓練人次	教育訓練人時
2024	40	80
2025	33	66

(8)員工進修、訓練狀況

本公司提供多元化訓練及完善在職訓練。其中包含新人訓練、在職學習發展課程、專業訓練、團體訓練，以及各種與工作職務相關之國外派訓與國內機構之訓練課程。透過專業人才之傳授訓練與員工彼此間之交流及互動，除可以提升員工專業素質及能力外，更可激發員工潛在能力，培育養成人才。

訓練類別	時數(小時)	人次(人)	開辦班次	總費用(元)
內訓課程	495	152	4	123,948
外訓課程	79.5	11	11	47,490

(9)退休制度

依據勞工退休金條例規定，按每月薪資總額提撥 2%至台灣銀行退休準備金帳戶及依員工個人薪資提繳百分之六存入勞保局勞工退休金專戶。

(10)勞資間之協議情形：並未發生勞資糾紛。

2、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

(1)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無重大之勞資糾紛。

(2)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司秉持依循勞工法令及強化福利措施外，並加強建立互動溝通及申訴管道，塑造溫馨和諧之企業文化，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。

六、資通安全管理

1、敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

(1) 資通安全風險管理架構：本公司目前資安作業由資訊服務處負責規劃及執行。

(2) 資通安全政策：本公司之網路架構除通過防火牆來進行主機防護外，亦透過網域分離的設定方式來針對不同服務與網路進行降低感染風險之方式設定。如同伺服器與使用者端就利用不同網段方式切分。另外，針對所有主機與使用者端機器亦安裝有中控端之防毒軟體，其將自行更新防毒碼。對於雲端上之主機亦有相關之備援與備份設定並開啟完整的操作履歷紀錄留存。所有同仁使用之網域帳號每三個月必須更新密碼一次，且採用高安全性之設置規格，以建構出全方位的資安防衛能力及同仁良好的資訊安全意識，未來將持續對資訊安全精進治理制度與強化防衛能力。

(3) 具體管理方案：針對公司內部 IT 資產資料，為了防止電力異常或其他可能之天然災害事件發生，本公司針對資料庫資料進行日備份並同時完成異地存放。針對程式碼與重要檔案採用周備份並完成異地存放。另外，針對虛擬主機亦完成映像檔案之備份並異地存放。針對資料庫備份，本公司亦每季進行備份資料回復測試來確保資料備份之正確性。對於雲端上之主機亦有相關之備援與備份設定並開

啟完整的操作履歷紀錄留存。所有同仁使用之網域帳號每三個月必須更新密碼一次，且採用高安全性之設置規格，以建構出全方位的資安防衛能力及同仁良好的資訊安全意識，未來將持續對資訊安全精進治理制度與強化防衛能力。

- (4) 投入資通安全管理之資源：本公司之網路架構除通過防火牆來進行主機防護外，亦透過網域分離的設定方式來針對不同服務與網路進行降低感染風險之方式設定。本公司選擇是方電訊 IDC 託管伺服器，有 24 小時全年無休的維運中心監控，空調系統溫濕度監測功能，99.999%電力備援系統與火災預警及抑制系統；確保伺服器設備存放在有符合 IS27001 之高品質環境。

2、列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情事。

(七) 重要契約記載

契約名稱	合約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
AWS Solutiom Provider Pricing Addendum	Amazon Web Services, Inc.	自111年05月01日起生效(於111年05月01日起至114年04月30日止)。	授權昕奇雲端科技股份有限公司販售AWS服務予下游經銷商或客戶。	保密條款
Google Cloud Partner Advantage Program Agreement	Google LLC	109年8月起至任一方於30日前發出終止通知。	成為Google合作夥伴	保密條款
ARMIN Strategy Partner 戰略經銷合約	株式會社 KDAN Japan	113年8月20日起至任一方提出終止通知	授權KDAN Japan公司為雲端服務戰略經銷合作伙伴，共同於指定經銷區域內推廣雲端服務。	限日本、韓國地區
ARMIN Strategy Partner 戰略經銷合約	KDAN SINGAPORE PTE. LTD	113年8月20日起至任一方提出終止通知	授權KDAN SINGAPORE公司為雲端服務戰略經銷合作伙伴，共同於指定經銷區域內推廣雲端服務。	限東南亞地區
ARMIN Strategy Partner 戰略經銷合約	KDAN Mobile Software America, Inc.	113年8月20日起至任一方提出終止通知	授權KDAN America公司為雲端服務戰略經銷合作伙伴，共同於指定經銷區域內推廣雲端服務。	限美國、加拿大地區
銀行授信合約	華南銀行	2025/5-2026/5	綜合額度新台幣8,000萬	-
銀行授信合約	元大銀行	2025/10-2026/10	綜合額度新台幣5,000萬	-
銀行授信合約	星展銀行	2025/7-2026/7	綜合額度新台幣5,000萬	-

契約名稱	合約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行授信合約	國泰世華銀行	2025/7~2026/7	綜合額度新台幣10,000萬	-
銀行授信合約	台新銀行	2025/11~2026/11	綜合額度新台幣5,000萬	-
銀行授信合約	臺灣銀行	2025/12~2026/12	綜合額度新台幣5,000萬	-

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	2024 年度	2025 年度	差異	
				金額	%
流動資產		729,261	1,203,343	474,082	65.01%
不動產、廠房及設備		5,686	4,404	(1,282)	(22.55%)
無形資產		1,422	813	(609)	(42.83%)
其他資產		200,875	88,203	(112,672)	(56.09%)
資產總額		937,244	1,296,763	359,519	38.36%
流動負債		388,542	273,862	(114,680)	(29.52%)
非流動負債		7,898	6,908	(990)	(12.53%)
負債總額		396,440	280,770	(115,670)	(29.18%)
歸屬於母公司業主之權益		505,975	980,056	474,081	93.70%
股本		236,260	274,260	38,000	16.08%
資本公積		150,716	572,531	421,815	279.87%
保留盈餘		114,566	131,383	16,817	14.68%
其他權益		4,433	1,882	(2,551)	(57.55%)
庫藏股票		0	0	0	0
非控制權益		34,829	35,937	1,108	3.18%
股東權益總額		540,804	1,015,993	475,189	87.87%

最近兩年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之分析：

(一)變動原因及影響：

1. 流動資產總額增加：主要係因現金增資、營運成長及業務規模擴張，影響現金、應收帳款增加所致。
2. 不動產、廠房及設備以及無形資產減少：隨時間提列折舊及攤銷所致。
3. 其他資產減少：預付購買 IaaS 產品及服務長期承諾使用量隨時間攤提所致。
4. 流動負債減少：主係因償還短期借款所致。
5. 資本公積增加：主係因現金增資產生之股本溢價。
6. 其他權益減少：國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動所致。

(二)因應計畫：上述變動對本公司並無重大影響。

二、財務績效

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	2024 年度	2025 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		1,429,689	1,568,346	138,657	9.70%
營業毛利		230,040	231,878	1,838	0.80%
營業損益		120,191	120,150	(41)	(0.03%)
營業外收入及支出		7,158	9,340	2,182	30.48%
稅前淨利		127,349	129,490	2,141	1.68%
繼續營業單位 本期淨利		102,822	110,520	7,698	7.49%
停業單位損失		0	0	0	0
本期淨利(損)		102,822	110,520	7,698	7.49%
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		3,100	(2,551)	(5,651)	(182.29%)
本期綜合損益總額		105,922	107,969	2,047	1.93%
淨利歸屬於 母公司業主		95,465	102,792	7,327	7.68%
淨利歸屬於非控制權益		7,357	7,728	371	5.04%
綜合損益總額歸屬於母公 司業主		98,565	100,241	1,676	1.70%
綜合損益總額歸屬於非控 制權益		7,357	7,728	371	5.04%
每股盈餘		4.07	4.04	(0.03)	(0.74%)

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

1. 主要係 2025 年營業收入較 2024 年營收動能持續成長，故營業毛利、營業利益、稅前淨利、本期淨利及每股盈餘，都較 2024 年獲利成長所致。

2. 業外收入主係因現金增資後利息收入增加所致

(二)經營毛利變動分析：不適用（毛利率變動未達 20 %）之差異。

三、現金流量

本公司及子公司合併財務報表：

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流出量 (3)	現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
179,357	310,913	-250,078	740,348	—	—

(一)本年度現金流量變動分析

營業活動之現金流入約310,913仟元：主要係預付款項、應收帳款及存貨減少。

投資活動之現金流出約12,043仟元：主要係取得金融資產。

籌資活動之現金流入約264,668仟元：主要係辦理現金增資。

(二)流動性不足之改善計畫及流動性分析：無現金流動性不足之情形。

(三)未來一年現金流動性分析：本公司依規定無須公開財務預測資訊，故不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：2025年並無重大資本支出，故不適用。

(二)對財務業務之影響：不適用

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司2025年認列轉投資利益為24,430仟元，主要係轉投資皆為長期性策略投資，有效整合各地資源降低成本，提升加值效益及企業競爭力，本集團仍將在考量財務風險與投資報酬率下，持續謹慎評估投資，提升集團整體獲利。

六、分析評估最近年度及截至刊印日止之下列風險事項

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 匯率風險：本集團2025年之兌換利益2,782仟元，本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，鑑於保守穩健原則，本集團密切注意匯率波動之相關資訊，即時掌握匯率走勢，適時依據全球總體經濟、匯率價格及未來資金需求等，調整外幣資產與負債，以減緩匯率波動對本集團營收及獲利之影響。

(2) 利率風險：本集團2025年無借款情事，未來仍將隨時觀察金融市場利率變化而適時調整資金運用情形，並持續與銀行保持良好關係以取得較優惠利率，故利率變動對本集團損益尚不致有重大影響。

(3) 通貨膨脹：本集團截至目前尚未有因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。本集團除密切注意市場價格之波動，並與客戶及供應商保持良好之互動關係，以適當調整產品售價及庫存量，應能有效降低通貨膨脹對本集團的影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 本集團基於保守穩健原則並未從事高風險及高槓桿投資之行為，並制定有取得或處分資產處理程序，進行規範管理。

2. 本集團資金貸與他人及背書保證均為本集團之營運需求所從事，並制定有資金貸與及背書保證作業程序，進行規範管理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司自成立以來專注於經營雲端服務，一開始即投入對企業客戶專業服務平台的研究發展，設有研究發展相關單位，並開發出一站式跨國多雲整合加值服務 FinOps 平台 (ARMIN)，可提供客戶雲端流量即時監控、成本管控與優化、跨區域帳務管理等服務。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本集團最近一年度及截至年報刊印日止，並無發生因國內外有重要政策及法律變動，而對集團之財務業務有所影響之情形。惟將持續觀察經營環境之變動，亦將諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

(五)最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨時調整本集團經營策略，適時引進相關優秀人才，提高集團競爭力，藉此降低科技改變及產業變化對集團財務業務之影響。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司專注本業經營，以穩健誠信為原則，將經營成果回饋股東大眾，亦將善盡企業之社會責任，重視企業形象及風險控管並盡力落實各項公司治理要求，適時諮詢相關專家，以降低風險之發生及影響力。

(七)最近年度進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)最近年度擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險：

本公司為專業的雲端服務運營商，主要從事三大公有雲(Amazon Web Services、GoogleCloud、Azure)基礎架構即服務(IaaS)之銷售，其內容包含雲平台使用、各式資訊應用軟體、各式運算、儲存和網路資源等資訊基礎架構、維運服務及相關應用軟體等，以隨選服務的形式，透過網際網路提供高可用性的運算資源服務，提供客戶一站式雲端服務解決方案，本公司 IaaS 產品之客戶大多為新創公司，並主要集中在媒體、數位教育、電商、遊戲、科技及物聯網等多樣化產業，而對於新創企業而言，數據的提取、結構化及儲存至關重要，AWS 擁有廣泛的數據分析整合功能，協助新創實現端對端之管控，因此成為本公司客戶的首選，導致本公司對 AWS 有進貨集中之情事，若 AWS 出現供貨短缺或價格調整，將可能影響本公司的成本以及服務。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二)訴訟或非訟事件：

1. 本公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。
3. 公司董事、監察人、經理人、持股比例達百分之十以上之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：

1. 風險管理之政策

本公司依據最新內部稽核準則要求，提升企業風險之管理，以達風險控管之目標，增進股東價值。

2. 風險管理之組織架構

組織名稱	權責範圍
董事會及風險管理委員會	訂定風險管理政策、確保風險管理機制之有效性，進行資源配置。
高階管理階層 (總經理、副總經理、協理)	執行董事會風險管理決策、協調跨部門之風險管理溝通、負責經營決策的規劃。
稽核室	依據公司內控及稽核計劃定期查核各中心單位執行風險控管是否確實執行，並依實際查核結果製作稽核報告。

重要風險評估事項	風險控制單位	風險審議及控制	董事會及稽核室
利率匯率變動	企業財務暨營運支援處處	總經理	董事會： 最終決策單位
高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易			
國內外重要政策及法律變動	企業財務暨營運支援處處		
科技改變及產業變化	董事長辦公室		
企業形象改變	董事長辦公室		
進行併購	企業財務暨營運支援處處	總經理	稽核室： 風險之追蹤
進貨或銷貨集中	企業財務暨營運支援處處		
董監或大股東股權移轉	企業財務暨營運支援處處		
經營權之改變	企業財務暨營運支援處處		
訴訟或非訴訟事件	企業財務暨營運支援處處	總經理	

七、其他重要事項：無

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

本公司 2025 年度之關係企業三書表業已申報於公開資訊觀測站，【網址 <https://mops.twse.com.tw> > 單一公司 > 電子文件下載 > 關係企業三書表專區】，輸入公司代號，查詢關係企業相關資料。

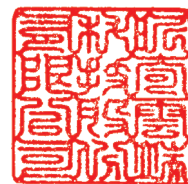
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

昕奇雲端科技股份有限公司



董事長：許承強



GrandTech
CloudServices

A Friend to Startups

官網



LinkedIn

