GrandTech CloudServices

股票代號 7747

昕奇雲端科技股份有限公司

興櫃公司業績說明會

2024年8月19日

免責聲明

- 本簡報係本公司於簡報當時之主、客觀因素，對過去、現在及未來之營運彙總與評估；其中含有前瞻性之論述，將受風險、不確定性及推論所影響，部份將超出我們的控制之外，實際結論可能與這些前瞻性論述大為不同。
- 所提供之資訊(包含對未來的看法)，並未明示或暗示地表達或保證其具有正確性、完整性及可靠性；亦不代表本公司、產業狀況及後續重大發展之完整論述。
- 本簡報中對未來的展望，反應公司截至目前為止於看法。這些若有任何變更或調整時，本公司並不負責隨時提醒及更新。

GrandTech CloudServices

Content
簡報大綱

1. 公司概況
2. 業務介紹
3. 營運成果
4. 財務概況
5. 營運展望
6. Q&A

GrandTech CloudServices

1. 公司概況

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

GrandTech Cloud Services

使命宣言

賦能全球創業者 促進事業成功 共同建設更美好的世界

價值宣言

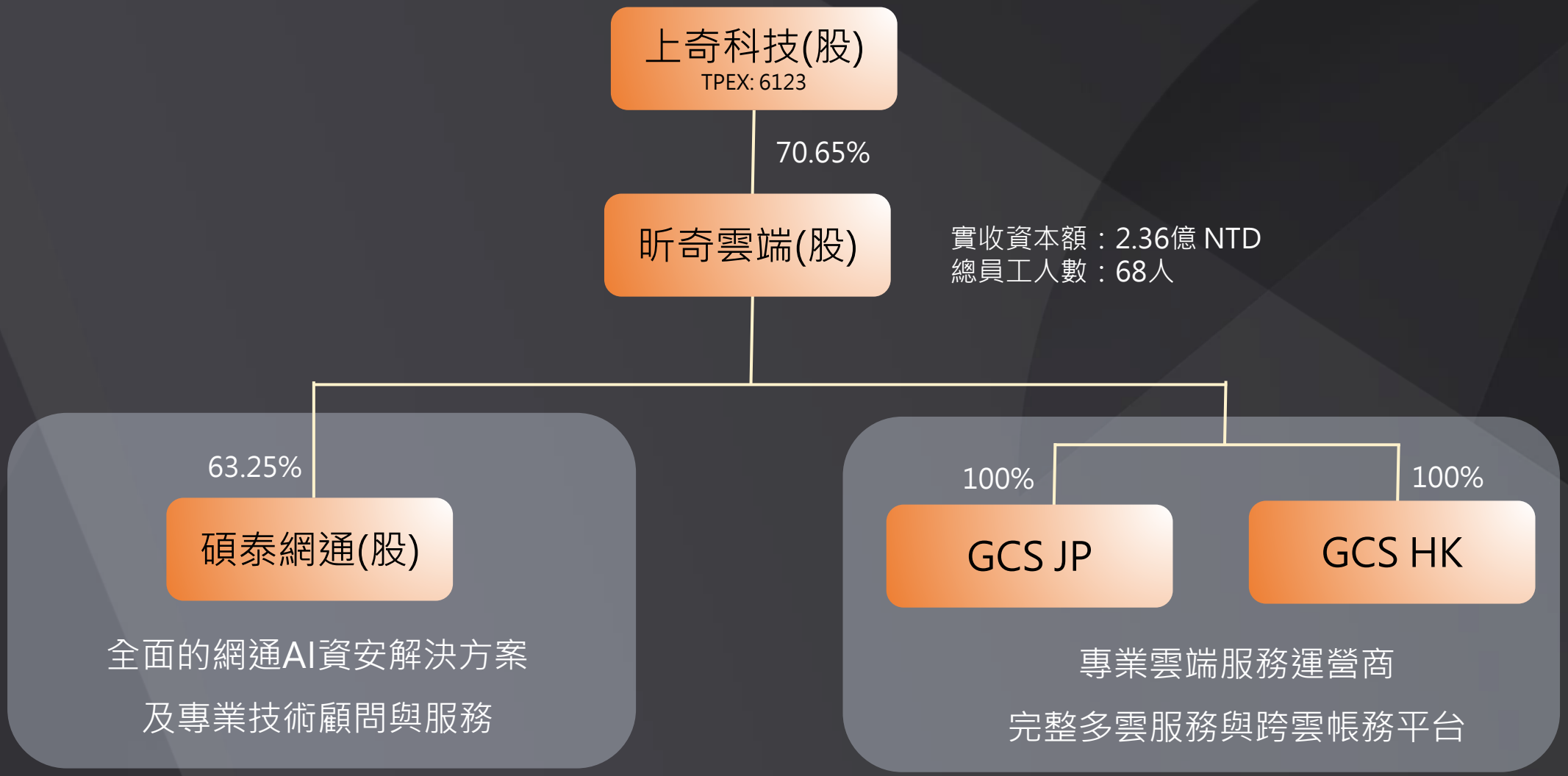
昕奇雲端為因應全球新經濟及新創產業而生的雲端服務運營商

我們主張以雲聚合與雲分享的商業模式

致力客戶成功為首要目標的FinOps 平台公司

GrandTech CloudServices

股權結構



GrandTech CloudServices

雲地整合服務強化企業營運靈活性和效率

昕奇雲端與碩泰網通雲地整合創造更多商機

昕奇雲端

- 多雲管理
- 跨雲帳務系統
- 雲端資源部署與規劃
- 雲端用量即時觀測與分析
- 雲端智慧節費技術

整合實體機房與虛擬雲端，依需求做彈性分配，兼顧網路效能與資訊安全，降低企業成本並提供最大效益。

- 上網效能提升
- IT 資產管理優化
- 地端 IT 風險管理
- AI、資安及網路管理解決方案
- 資料中心基礎設施規劃與建置

碩泰網通

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

GrandTech Cloud Services

發展沿革

2017

- 昕奇雲端成立記者會，重要夥伴商共同加持，如91APP, 玩美等均成為日後重要夥伴
- 研發帳務系統(Billing Portal)

2018

- 昕奇取得碩泰網通63.25%股權
- 昕奇取得 AWS高級諮詢合作夥伴(APN)
- 昕奇獲頒AWS Taiwan 2017 Disruptive Innovator獎項

2019

- 昕奇取得AWS託管服務合作夥伴認證(MSP)
- 昕奇通過 ISO 27001資訊安全管理系統認證
- 碩泰通過Juniper Partner Support Specialist (合作夥伴支持專家計劃)評鑑

2020

- 昕奇獨家研發多國跨雲端帳務整合平台Armin正式上線

ARMIN 多雲跨國雲端管理平台

2021

- 昕奇成為 GCP菁英合作夥伴 Google Cloud Premier Partner
- 與Headline Asia成為優先合作夥伴，以跨區域及跨產業的合作聯盟
- 碩泰榮獲Juniper頒發年度最佳成長績優獎 ，同年取得Logrhythm (次世代關聯分析資安解決方案) 台灣區代理

2022

- 昕奇第二度榮獲ISO27001資訊安全管理系統認證
- 昕奇第二度榮獲AWS MSP Partner 資格
- 母公司上奇與國際創頭AC Venture的合作，協助拓展昕奇加速東南亞新創規模化成長

2023

- 前進日本設立子公司
- 參與日本最大國際新創活動Infinity Ventures Summit (IVS)，攜手Headline Asia一同幫助日本新創發展成長

2024

- 推出全新多雲整合加值雲端服務FinOps平台Argus
- 準備申請登錄興櫃併送公開發行

GrandTech CloudServices

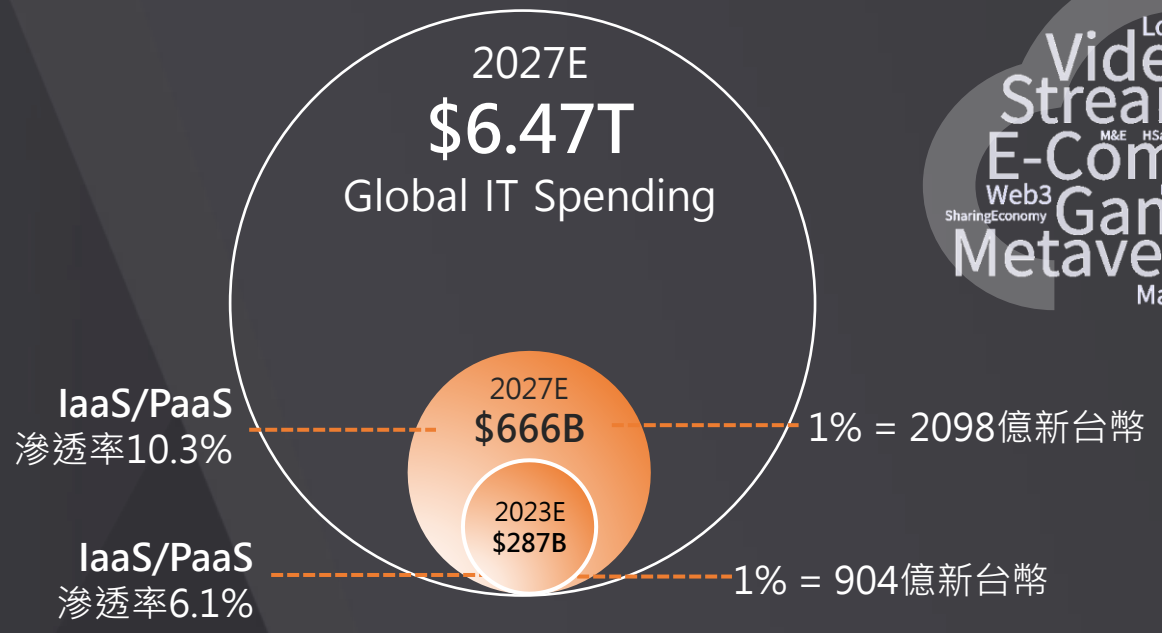
2. 業務介紹

GrandTech CloudServices

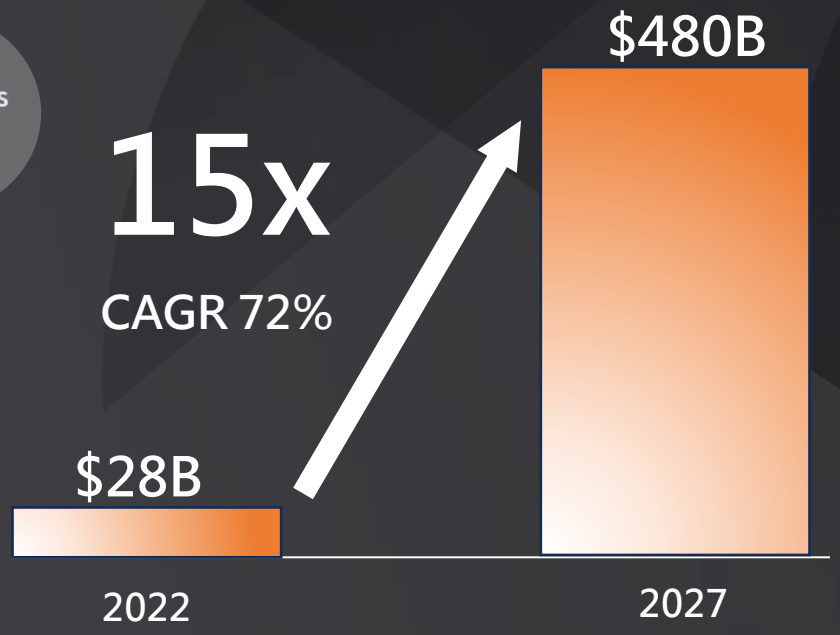
市場分析

雲端AI的戰爭才拉開序幕，需求不斷上升，將大幅帶動雲端用量

全球公有雲市場



AI營收將高速成長



2023-2027全球雲端CAGR > 22%

AI將帶動雲端爆發性成長

(左圖) Source: Gartner, December 2023

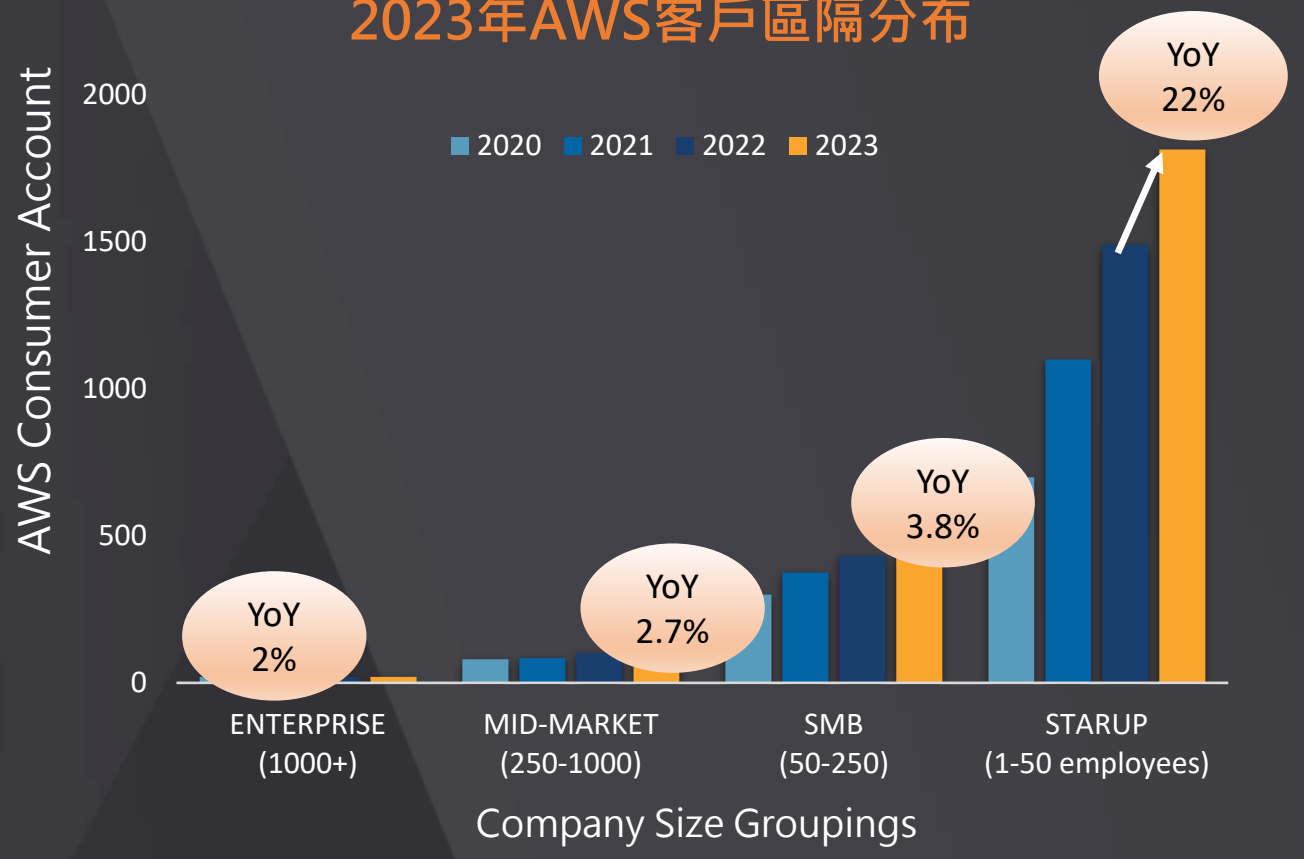
(右圖) Source: UBS, January 2024

GrandTech CloudServices

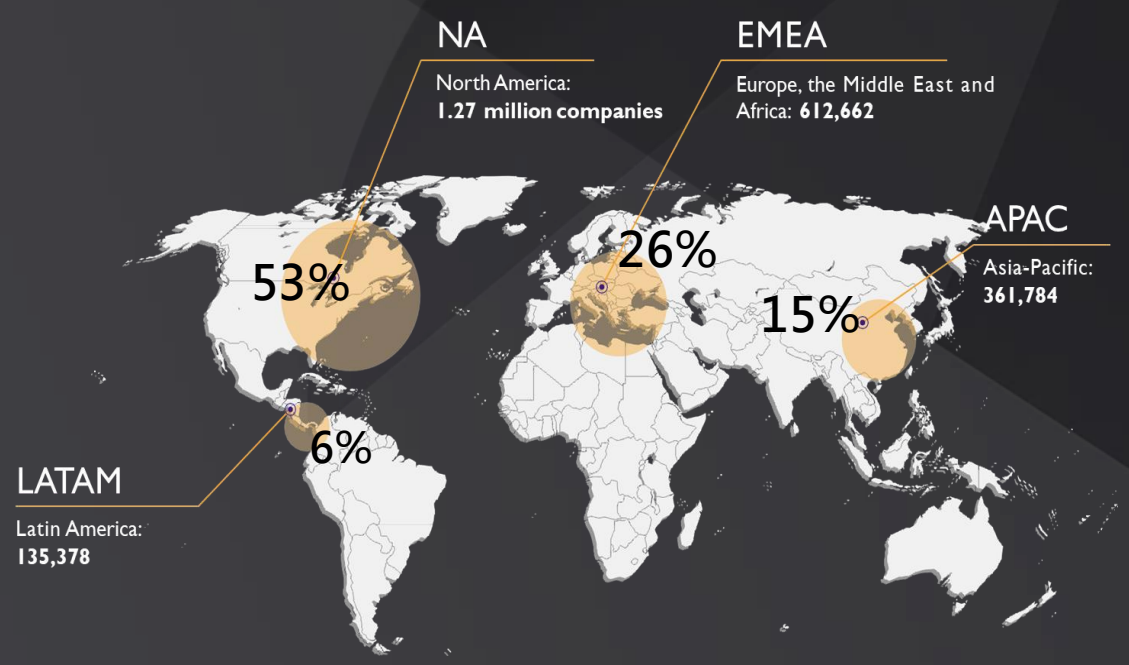
亞洲新創奠立根基， 昕奇前景值得期待

2023年AWS客戶生態分布--亞太客戶數僅佔15%、新創客戶數占比超過76%、新創客戶數成長率高達22%

2023年AWS客戶區隔分布



2023年AWS各區域客戶數分布



AWS共有178家認證MSP Partners (April 2024)

新創的成功與雲端密不可分

Source: HG Insights data, December 2023

GrandTech CloudServices

完整且強大的新創生態圈

與創投AC Ventures 和 Headline Asia策略結盟

AC VENTURES

- **成為有限合夥人LP**

由 AC Ventures、Translink Capital、Vertex Force 等其他風險投資公司組建管理的國際創投機構。專注投資東南亞早期新創團隊，目前已投資超過 120家公司。

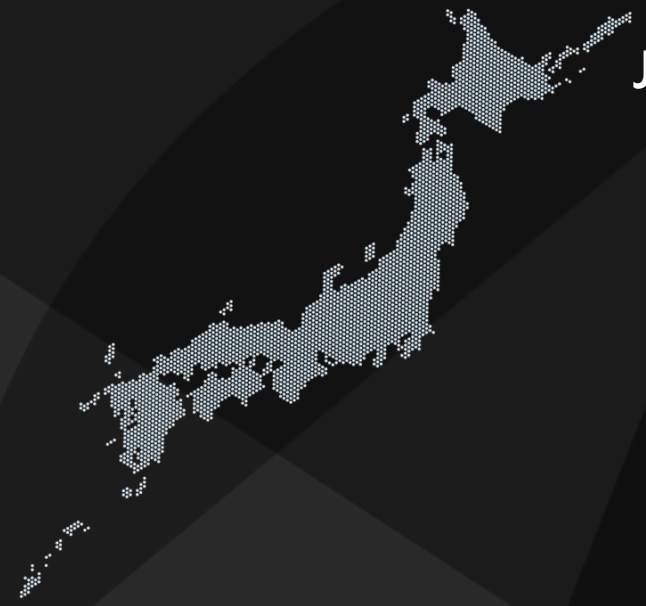
KIA HYUNDAI penjana Kapital PETRONAS YTL SINCE 1955

South East Asia

Taiwan

GrandTech CloudServices GrandTech

鏈結亞洲新創生態圈



Japan

Headline

- **簽署合作備忘錄MOU**

Headline Asia（前身為Infinity Ventures）為來自日本的創投基金，專注於AI、IOT、網路科技、遊戲和娛樂等領域。迄今投資了逾100家新創企業

GrandTech CloudServices

GCS is A Friend to Startups (F2SU)

01 From Beginning to Seed Round (種子輪)

豐富創業經驗分享以及雲端使用贊助，手把手與新創企業度過初創期的挑戰 Queue

02 Pre A to B Round

協助新創企業與VC對接，Jiraffe

獲取更多財務支持和策略合作的可能，

同時為新創優化雲服務成本

03 B Round

GT的亞洲據點可幫助新創區域性複製商業模式，

加上協助地推和深化在地合作夥伴網絡.

25sprout SUPER GliaCloud

04 C Round to Future

GT作為有潛力的企業創投（CVC）和戰略合作夥伴，幫助新創擴大市佔深入市場，並促進與客戶群和其他成功新創企業的合作，實現共同成長.

Eg. H2U案例. H2U Photobook

05 Late Stage & Pre-IPO

促進新創企業之間跨國、跨界戰略聯盟，提供多元出場策略，如上市、併購、出售等選項。 KDAN MOBILE

06 IPO/Post IPO & Grow Beyond

積極支持新經濟產業的規模發展，連結 Taipei Exchange 共同推進新創公司 IPO，並針對 Post IPO 的需求，適時引進更多法人及機構投資人，進一步募集資金，面向無限的成長及商機

KDAN MOBILE

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

GrandTech Cloud Services

多贏共生生態

昕奇多元連結賦能新創生態，致力扮演串聯亞洲新經濟樞紐

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

GrandTech Cloud Services

商業模式與成長引擎

昕奇深耕海內外新創生態圈，以精準的運營商商業模式，打造成為亞洲新經濟圈中的最佳雲端服務商

GrandTech CloudServices

運營商模式

以客戶成功為導向，可創造極高客戶價值

以客戶為中心

可賦能之客戶

客戶價值極高

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

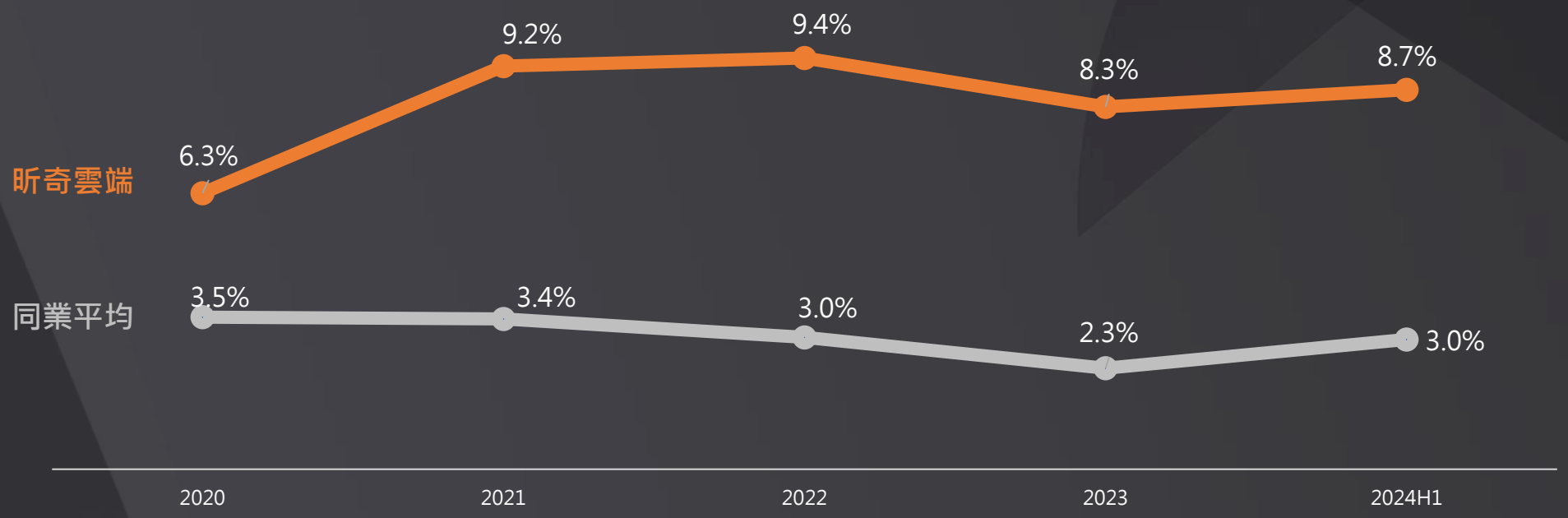
GrandTech Cloud Services

出色的營運效率

昕奇獨特的商模在雲端市場獲利高於同業

運營商模式逐步拉大與同業營運效率差異

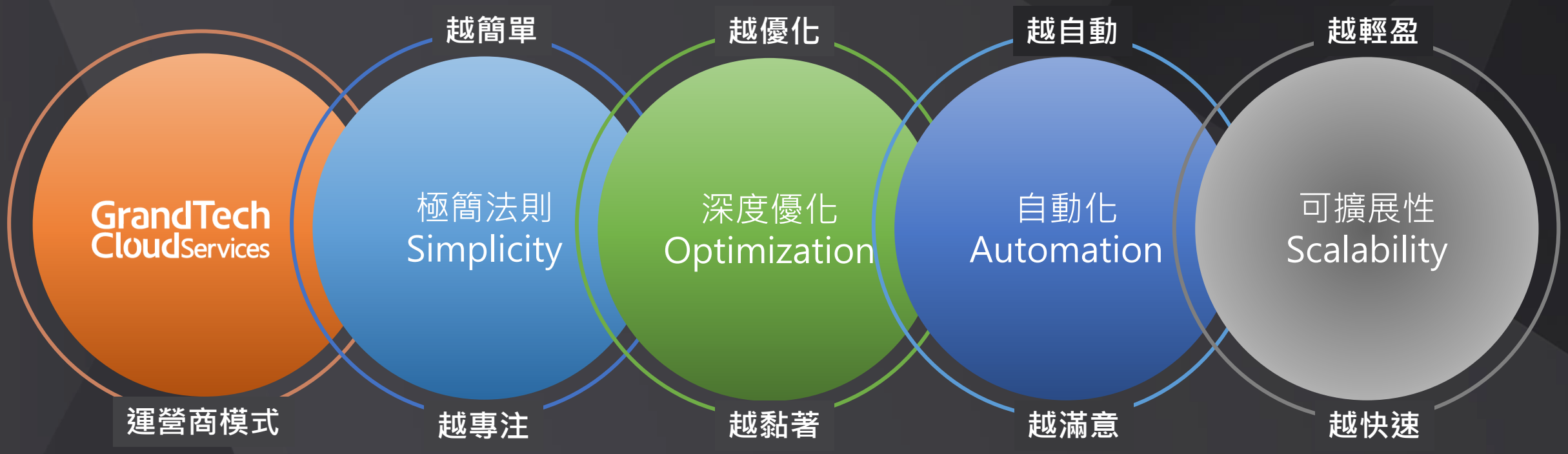
營業利潤率比較



GrandTech CloudServices

可持續贏的護城河

昕奇經過七年的精心鍛造並建立的獨特競爭壁壘，使我們得以在桃花源市場持續穩健增長



為何我們專注新創?

1 雲端原住民最適配運營商

2 雲經濟最重要的成長活力

3 雲計算是新創核心競爭力

4 雲用量佔新創總成本顯著

5 新創具卓越自我成長能力

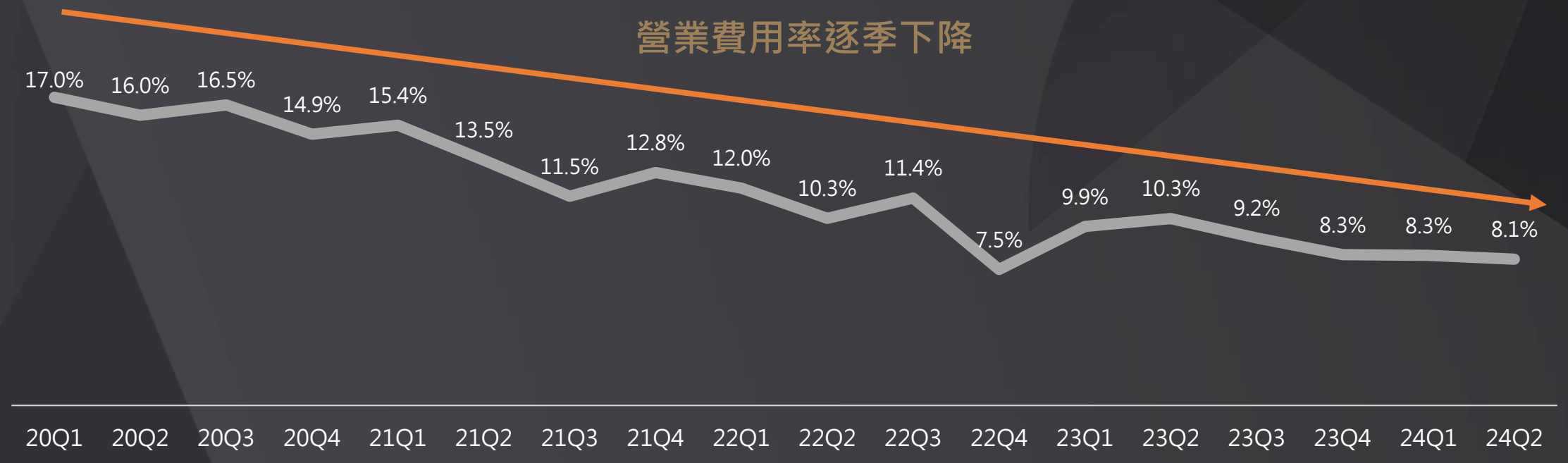
6 我們能夠賦能幫他們成功

3. 營運成果

GrandTech CloudServices

雲端服務運營商模式發揮經濟規模效益

自動化帶動營運效率逐季提升，24Q2營業費用率歷史次低



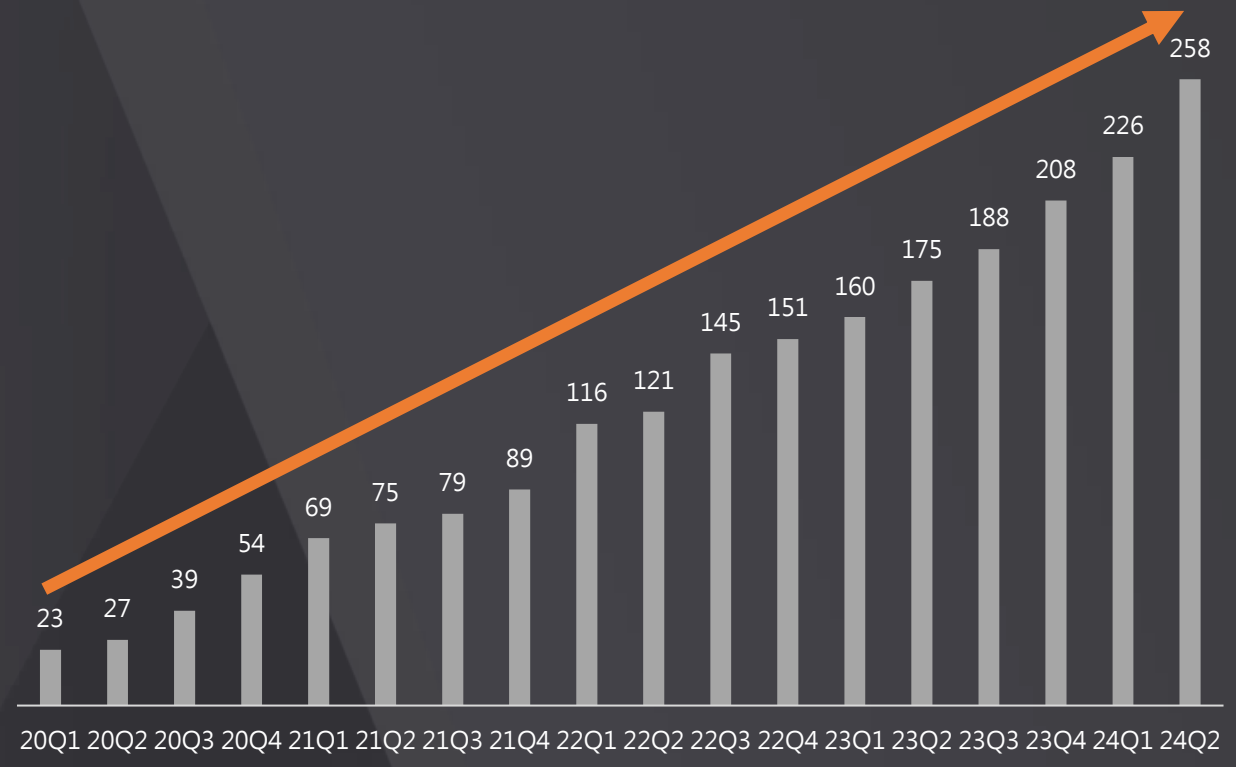
GrandTech Cloud Services

雲端服務營收穩健成長

ARPU穩定成長，營收穩定堆疊

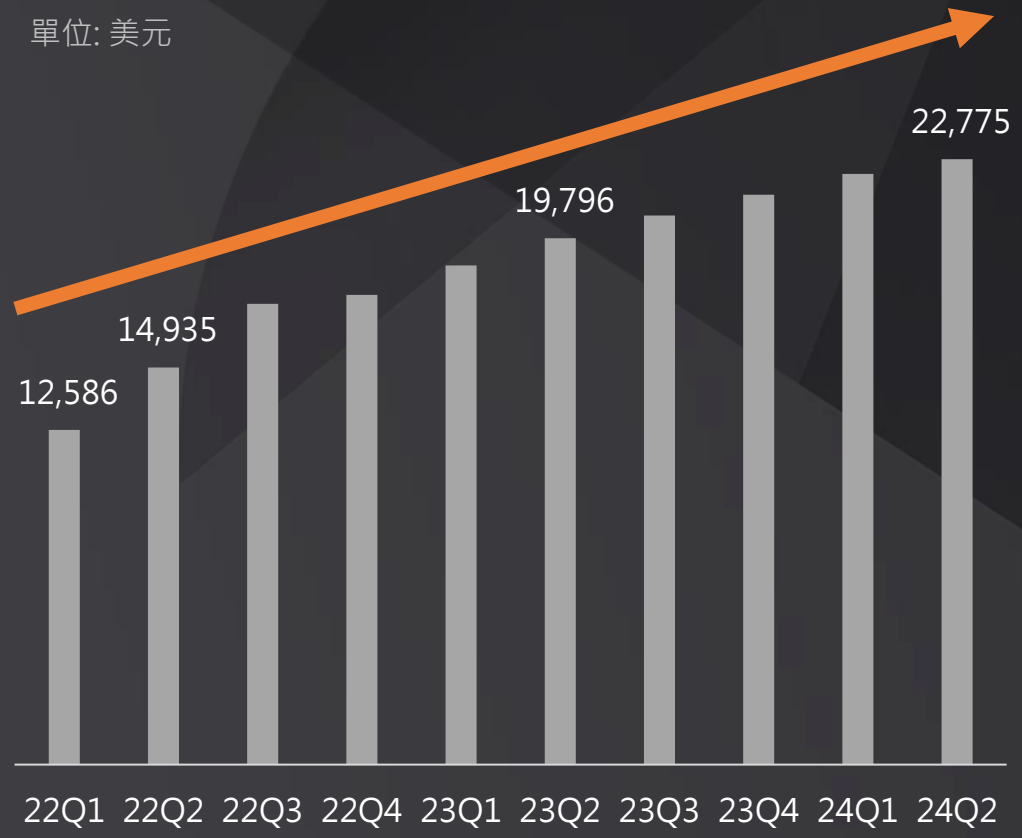
連續18季雲端服務營收成長

百萬元新台幣



AWS ARPU 每位客戶平均營收逐季成長

單位: 美元

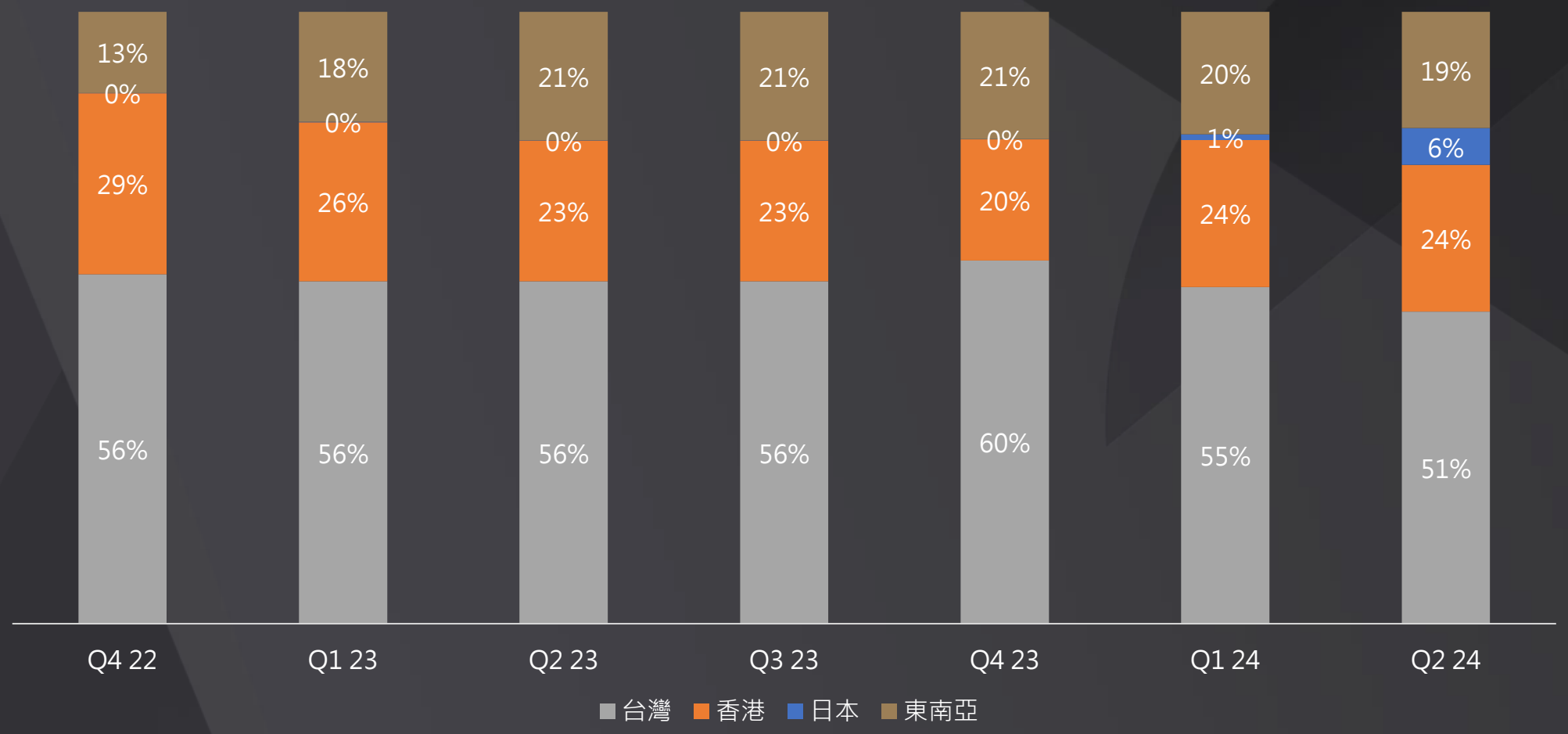


* ARPU (Average Revenue per User) = 每季AWS總用量除以當季客戶總數

GrandTech CloudServices

雲端服務客戶分布區域佔比

海外佔比逐步擴大，日本市場表現突出



GrandTech CloudServices

關鍵指標

> 90% 雲端新創客戶數	18 雲端連續季度營收成長	≈10% 季度稅前淨利率	23.5% 最近三年平均股東權益報酬率
1.49% 24 Q2雲端客戶流失率 (Dollar Attrition Rate)	109% 24 Q2雲端客戶淨留存率 (Net Dollar Retention Rate)	22K+ 24 Q2 AWS ARPU (USD)	9.6% 24 Q2 雲端營業利潤率

GrandTech CloudServices

4. 財務概況

GrandTech
CloudServices

2024年第二季成果摘要

合併營收新高

NT$ 3.57 億元

+ 47.4% YoY

稅後淨利(屬母公司)

NT$ 0.22 億元

+ 100.3% YoY

雲端服務營收

18

連續季度成長

GrandTech CloudServices

2024年第二季損益表

(NTD ,000)	Q2/24	Q1/24	QoQ	Q2/23	YoY	2024年YTD	2023年YTD	YTD YoY
營業收入淨額 Revenue	356,842	304,618	17%	242,066	47%	661,460	478,193	38%
營業毛利 Gross Profit	56,517	54,845	3%	40,665	39%	111,362	78,219	42%
營業費用 Expense	-28,730	-25,180	14%	-24,908	15%	-53,910	-48,168	12%
營業利益 Operating Profit	27,787	29,665	-6%	15,757	76%	57,452	30,051	91%
營業外收支 NOE/NOI	2,249	416	441%	673	234%	2,665	2,353	13%
稅前淨利 EBT	30,036	30,081	0%	16,430	83%	60,117	32,404	86%
稅後淨利 Net profit after tax	23,413	24,001	-2%	12,818	83%	47,414	26,452	79%
本期淨利(屬母公司) Attributable to owners of parent	22,437	21,931	2%	11,203	100%	44,368	23,190	91%
基本每股盈餘(EPS) (NT$)	0.95	0.95	0%	0.48	98%	1.9	1.0	90%
毛利率 Gross profit margin	15.8%	18.0%		16.8%		16.8%	16.4%	
營業利益率 Operating Profit Margin	7.8%	9.7%		6.5%		8.7%	6.3%	
稅前淨利率 Pre-Tax Income Margin	8.4%	9.9%		6.8%		9.1%	6.8%	
稅後淨利率(屬母公司) Profit Margin	6.3%	7.2%		4.6%		6.7%	4.8%	

GrandTech CloudServices

2024年第二季資產負債表

(NTD ,000)	2024.6.30	2024.03.31	QoQ (%) /Days	2023.6.30	YoY (%/Days)
現金及約當現金 Cash	154,524	169,206	-9%	91,518	69%
應收票據/帳款 Account Receivable	275,483	221,699	24%	152,440	81%
存貨 Inventory	25,124	21,421	17%	33,363	-25%
預付貨款-流動 Prepayment-Current	240,187	178,560	35%	183,713	31%
預付貨款-非流動 Prepayment-Non-Current	154,502	122,637	26%	105,567	46%
資產總計 Total Asset	873,460	737,197	18%	596,131	47%
金融負債(短期借款) Loan	105,000	-	-	-	-
應付票據/帳款 Account Payable	210,532	182,753	15%	104,583	101%
負債總計 Total Liability	388,907	286,505	36%	202,339	92%
權益總計 Total Equity	484,553	450,692	8%	393,792	23%
應收帳款週轉天數 AR Days	68	66	2	60	8
存貨週轉天數 Inventory Days	7	7	0	15	-8
應付帳款週轉天數 AP Days	66	68	-2	53	13
營運現金週轉天數CCC	9	5	4	22	-13
負債比率 Liability Ratio	45%	39%		34%	
權益報酬率 (ROE)	20%	21%		13%	

GrandTech CloudServices

2024年第二季自結營運重點說明

- **第二季營收再創新高、獲利倍增**
  - 受惠於海外市場高速成長，營收續創新高，成長動能持續強勁。
  - 2024第二季自結合併營收約新台幣3.568億元，屬母公司淨利約新台幣2,244萬元，每股盈餘為新台幣 0.95元。與去年同期相較，2024年第二季營收增加了47.4%，屬母公司淨利與每股盈餘分別增加了100.3%與97.9%。
  - 利潤率表現方面，2024年第二季毛利率15.8%、營業利益率8.4%、稅後淨利率6.3%，若與去年第二季毛利率 16.8%、營業利益率6.5%、稅後淨利率4.6%相比，雖今年第二季係受到網通資安大型專案之影響稀釋毛利率，但營業利益率與稅後淨利率皆因運營商模式奏效與營運費用控管得宜，相較去年皆有顯著提升。若與上一季相比，第二季受到網通資安大型專案影響毛利率，以及IPO等一次性相關費用所致影響整體利潤率。
- **上半年營收同期新高、三率三升**
  - 上半年自結財務報告，合併營收約新台幣 6. 615億元，歸屬於母公司業主淨利約新台幣4,437萬元，每股盈餘為新台幣 1.9元。與去年同期相較，2024 年上半年營收增加了38.3%，歸屬於母公司業主淨利與每股盈餘分別增加了91.3%與90%。
  - 在獲利能力方面，2024 年上半年為三率三升，毛利率 16.8%、營業利益率 8.7%、稅後淨利率6.7%，分別較2023年上半年毛利率 16.4%、營業利益率 6.3%、稅後淨利率4.8%顯著提升。

GrandTech CloudServices

5.營運展望

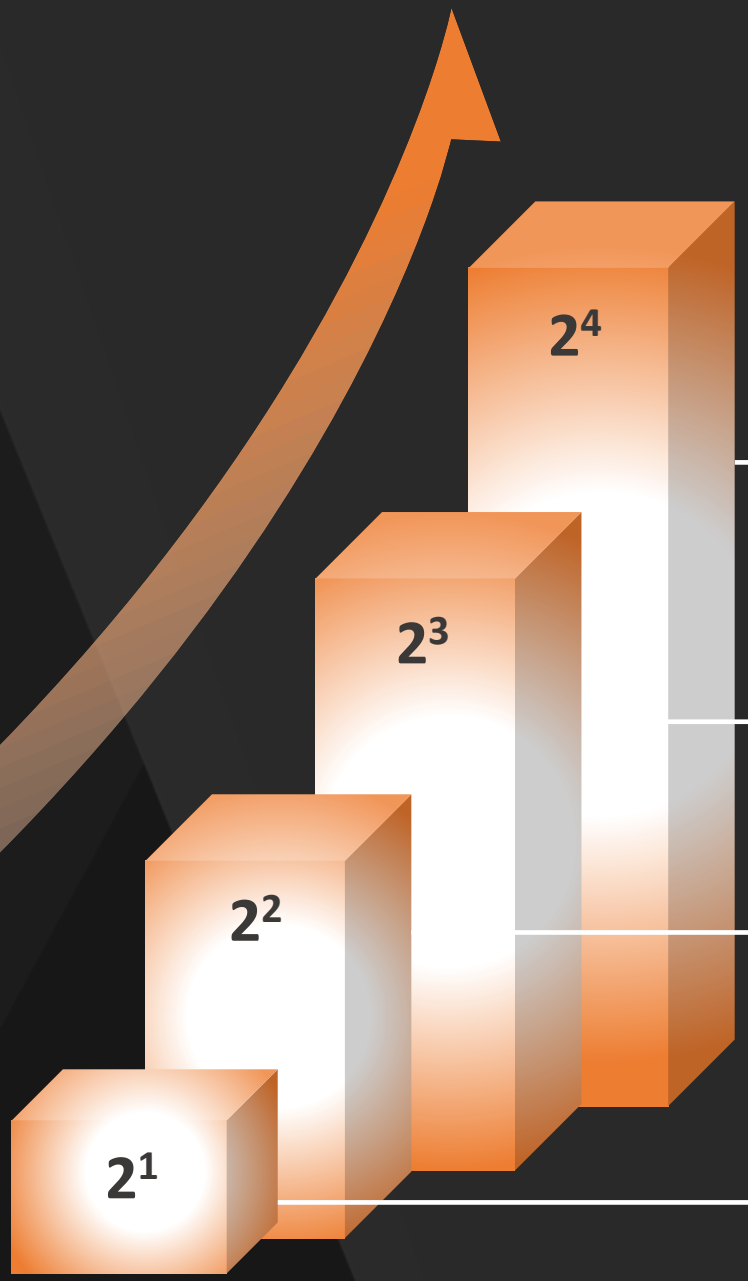
GrandTech CloudServices

2024年第三季展望

- **各事業成長動能**
  - 雲端服務: 海內外新創市場持續強勁，尤以日本市場動能最強
  - 網通資安: 持續穩定成長，毛利率將回到正常水準
- **持續擴大的成長動能**
  - 持續深耕海內外新創生態圈，賦能新創客戶成長
  - 對日本市場加大力度投資
  - 持續耕耘澳洲、韓國等新亞洲市場
  - 持續透過戰略夥伴擴大第二個飛輪的成長

GrandTech CloudServices

昕奇雲端「2^4」多維發展成長戰略



Buy Revenue & JV

以尋找自身成長的優質新創為主軸，透過投資或共同投資策略加強與新創及策略夥伴的合作綜效

Japan & Global Reach

以高複製性的成長商模，積極向海外市場拓展， 積極佈局日本成功基礎, 前進全球而規模成長

Strategic Partner Alliance

打造另一加速成長引擎, 積極與策略性合作夥伴共造雙贏新局

Direct to Start-ups & M&E (Greater SEA)

專注服務台港東南亞地區具高潛力的新創與影音產業客戶, 建構強大的雲端生態圈, 鞏固自然增長基底

Copyright © 2024 GrandTech Cloud Services Inc. All rights reserved. Confidential. Don't distribute

GrandTech CloudServices

6. Q&A

GrandTech
CloudServices

GrandTech CloudServices Friend to Startups 新創好夥伴

最懂新創的雲服務運營商

Thank You!

GrandTech
CloudServices