股票代號: 7747

GrandTech CloudServices 昕奇雲端

113年度年報

7747

GCS 官網

LinkedIn

中華民國 114 年 5 月 10 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、關春修會計師

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 ----------3
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--------3
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金----------**7**
三、公司治理運作情形---------- 11
四、會計師公費資訊---------- 26
五、更換會計師資訊---------- 26
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---------- 26
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---------- 26
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---------- 27
參、募資情形 ---------- 28
一、資本及股份---------- 28
二、公司債辦理情形---------- 29
三、特別股辦理情形---------- 29
四、海外存託憑證辦理情形---------- 29
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形---------- 29
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形---------- 29
七、資金運用計畫執行情形---------- 29
肆、營運概況 ---------- 30
一、業務內容 ---------- 30
二、市場及產銷概況---------- 44
三、從業員工 ---------- 52
四、環保支出資訊---------- 52
五、勞資關係 ---------- 52
六、資通安全管理---------- 53
七、重要契約---------- 54

伍、財務狀況及財政績效之檢討分析與風險事項---------- 56
一、財務狀況 ---------- 56
二、財務績效 ---------- 57
三、現金流量 ---------- 58
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響---------- 58
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 ---------- 58
六、風險管理及評估---------- 58
七、其他重要事項---------- 60
陸、特別記載事項 ---------- 61
一、關係企業相關資料---------- 61
二、私募有價證券辦理情形---------- 61
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 ----------61
四、其他必要補充說明事項---------- 61
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---------- 61

壹、 致股東報告書

2024 年全球經濟走勢因疫情及國際政治情勢緊張，宏觀經濟仍然困難，儘管面臨充滿挑戰的經營環境，昕奇雲端審慎應變局勢的變化，以強韌與創新的思維，提升自身競爭力並聚焦於獲利的提升。此外，昕奇受惠於各產業數位轉型趨勢及生成式 AI (Generative AI)需求擴展帶動的全球雲端服務市場成長，於國內市場業務衝刺之際，亦同時積極佈局亞洲市場。2024 年昕奇雲端的營收與獲利表現持續的提升，茲將 2024 年度營運概況及 2025 年度營運展望分別說明如下：

一、2024 年度營業概況

(一)2024 年度營業計畫實施成果

2024 年全年疫情較為減緩，昕奇建構在亞洲的海內外據點因客戶及其終端使用者逐漸恢復正常營運，使得全年整體營收表現較 2023 年更為亮眼。昕奇 2024 年合併營收新台幣(以下同) 1,429,689 仟元，與去年同期成長超過 36%，整體獲利表現在經營團隊努力之下，相較去年亦有明顯的成長，歸屬於母公司稅後淨利 95,465 仟元，較 2023 年成長 41%，每股稅後純益則達 4.07 元。

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	2024	2023	增(減)額	年增(減)率
營業收入	1,429,689	1,051,781	377,908	36%
稅後淨利	102,822	76,357	26,465	35%
母公司稅後淨利	95,465	67,568	27,897	41%
每股稅後純益(元)	4.07	2.92	1.15	39%

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)2024 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：

2024 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	712,100	1,429,689
	營業毛利	128,045	230,040
	本期淨利	95,465	102,822
獲利能力	資產報酬率%	14.46	12.65
	股東權益報酬率%	20.71	20.9
	稅前純益佔實收資本額比率	47.09	53.90
	營業利益佔實收資本額比率	32.45	50.87
	純益率%	13.41	7.19
	基本每股盈餘(元)	4.07	4.07

(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(2025)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

昕奇雲端為因應全球新經濟及新創產業而生的雲端服務運營商，以雲聚合與雲分享的商業模式，致力以客戶成功為首要目標的 FinOps 平台公司。

昕奇有健全財務結構與精實管理的優勢，可快速出海發展跨區域市場，有效複製各區域成功經驗至全亞洲，目前營運版圖遍及台灣、東南亞及日本。昕奇以獨具優勢的多雲加值服務 ARMIN FinOps 平台，提供客戶多樣的雲端服務，專注服務有高潛力且有跨雲及跨區域需求的新創獨角獸，與客戶建立長期夥伴關係，鞏固客戶黏著度，促使 ARR 及 NRR 穩健成長。同時於各區域透過投資策略加強與新創及 MSP 的合作綜效，以二的四次方加速前進。

昕奇期許建立有效率的營運模式以及厚實堅強的護城河，持續強化多雲加值服務平台(ARMIN)的創新功能及系統自動化，持續創造獨特的企業經營優勢及長期價值。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

展望未來，雖然國際政經情勢風險仍未見平緩，昕奇仍將勇敢踏著全球雲端服務市場的熱浪，因應生成式 AI 的爆發成長、ESG 趨勢及資安需求，全力以二的四次方加速衝刺佈局新市場，並同時深耕核心競爭力，以精準的自動化功能提昇經營效率，以差異化競爭優勢，昕奇雲端團隊秉持穩健踏實及開放學習的組織理念，依循 2025 年營運方針，全體同仁定能穩步向前，達成經營目標，持續創造輝煌成績！

法規環境方面，我司現已全面適用 IFRS 國際會計準則，並配合主管機關相關規定。

由衷感謝所有股東一路以來的支持與鼓勵，讓昕奇能夠專注建構更完善之經營基礎、持續向前邁進。昕奇將以不忘初衷之創業精神與熱誠，精實管理集團事業，並帶領全體同仁齊心朝向目標邁進，全力以赴，追求最佳之成果以答謝股東之支持。

董事長　　許承強

總經理　　李正雄

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

2025 年 04 月 30 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			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	上奇科技股份有限公司	-	106.10.3	109.6.29	3	6,000,000	100%	16,692,801	70.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人：許承強	男 51-60 歲	106.10.3	109.6.29	3	-	-	966,370	4.09%	225,783	0.96%	-	-	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	6,000,000	100%	16,692,801	70.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		代表人：魏茂發	男 51-60 歲	106.10.3	109.6.29	3	-	-	180,169	0.76%	-	-	-	-	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%	319,660 (註 8)	1.35%	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	0.06%	-	-	-	-	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、高傑信董事、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、高傑信董事、DPI 董事、Senco-Masslink Technology 董事、Senco-Masslink Solutions 董事

註 3：本公司總經理、碩泰網通董事

註 4：Dimes, Inc 董事長、Tablecross Inc.董事

註 5：瑪澤企管顧問董事、雅典那鐘錶董事、新加坡商全知科技股份有限公司臺灣分公司中華民國境內負責人

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、口袋證券董事長、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
註 8：尚有 30,000 股由中國信託商銀員工持股會信託財產專戶保管

(2)法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

2024 年 11 月 29 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	隆蔚有限公司	4.41%
	睿強企業有限公司	9.78%

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
隆蔚有限公司	莊子華	89.83%
睿強企業有限公司	鄭佳幸、許文昕、許文睿	91.9%

(3)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 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
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 114 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
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 114 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 114 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 0.06% 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：

1. 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。
2. 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	V	V	V	V	V	V	V	V
董事	上奇科技股份有限公司代表人：魏茂發	男	V		V	V	V	V	V	V
董事	李正雄	男	V		V	V	V	V	V	V
董事	魏嘉宏	男	V		V	V	V	V	V	V
獨立董事	張豐淦	男	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	陳緒倫	女	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	陶韻智	男	V		V	V	V	V	V	V

(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

2025 年 4 月 30 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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	李正雄	男	中華民國	110.09.01	319,660 (註 1)	1.35%	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 友訊科技股份有限公司 業務副總	碩泰網通董事 昕奇香港董事	-	-	-	-
副總經理	黃國峯	男	中華民國	111.03.01	151,586 (註 2)	0.64%	-	-	-	-	臺灣大學商學碩士 研華股份有限公司 投資長	-	-	-	-	-
副總經理	Justin Tiew Senn	男	馬來西亞	113.5.7	-	-	-	-	-	-	澳大利亞墨爾本大學 工程學學士/電腦科學學士 Beam Mobility Regional GM	-	-	-	-	-
研發主管	劉學謙	男	中華民國	113.10.30	(註 3)	-	-	-	-	-	台北商業大學會計資訊系學士 蔚藍雲 解決方案架構師 伊雲谷管理服務經理	-	-	-	-	-
財務主管	張秋華	女	中華民國	113.08.07	67,405 (註 4)	0.29%	-	-	-	-	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	-	-	-	-
會計主管	翁昭芬	女	中華民國	113.08.07	-	-	-	-	-	-	靜修女子高級中學綜合商業科 上奇科技股份有限公司 會計經理 佳能企業股份有限公司 會計主任	-	-	-	-	-

註 1：尚有 30,000 股由中國信託商銀員工持股會信託財產專戶保管

註 2：尚有 8,000 股由中國信託商銀員工持股會信託財產專戶保管

註 3：尚有 15,000 股由中國信託商銀員工持股會信託財產專戶保管

註 4：尚有 30,000 股由中國信託商銀員工持股會信託財產專戶保管

註 5：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：無此情事

二、最近年度支付董事（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								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例S		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母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																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	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	
董事長	上奇科技股份有限公司代表人：許承強	0	0	0	0	1,043	1,043	0	0	1,043 1.01%	1,043 1.01%	3,574	3,751	101	101	177	0	311	0	4,895 4.76%	5,206 5.06%	9,733
董事	上奇科技股份有限公司代表人：魏茂發																					
董事	上奇科技(股)公司代表人：江若晨(註 5)																					
董事	上奇科技(股)公司代表人：林杏姬(註 5)																					
董事	李正雄(註 6)																					
董事	魏嘉宏(註 6)																					
獨立董事	張豐淦(註 6)	523	523	0	0	0	0	0	0	523 0.51%	523 0.51%	0	0	0	0	0	0	0	0	523 0.51%	523 0.51%	0
獨立董事	陳緒倫(註 6)																					
獨立董事	陶韻智(註 6)																					

註 1：董事酬勞是撥付公司法人非法人代表人。

註 2：本公司 2024 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

註 5：113 年 7 月 18 日卸任 ； 註 6：113 年 7 月 18 日就任

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、江若晨、李正雄、魏茂發、林杏姬、魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、陶韻智	許承強、江若晨、李正雄、魏茂發、林杏姬、魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、陶韻智	許承強、魏茂發、林杏姬、魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、陶韻智	許承強、魏茂發、林杏姬、魏嘉宏、張豐淦、陳緒倫、陶韻智
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	—	—	江若晨	江若晨
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	9 人	9 人	5 人	5 人

(2)監察人之酬金：

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三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
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	黃淑真	-	-	104	104	-	-	104 0.11%	104 0.11%	3,010
監察人	黃麗容									

註 1：113 年 7 月 18 日卸任

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 1,000,000 元	黃淑真、黃麗容	黃淑真、黃麗容
1,000,000 元(含)～ 2,000,000 元(不含)	—	—
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)	—	—
總計	2 人	2 人

(3)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©		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	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			
總經理	李正雄	6,759	6,759	162	162	969	1,146	316	0	450	0	8,260 8.03%	8,517 8.28%	-
副總經理	Justin Tiew Senn													
副總經理	黃國峯													

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)	—	—
2,000,000 元(含)～ 3,500,000 元(不含)	李正雄、黃國峯、Justin Tiew Senn	李正雄、黃國峯、Justin Tiew Senn
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

2024 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	李正雄	-	581	-	0.57%
	副總經理	黃國峯				
	副總經理	Justin Tiew Senn				
	協理	劉學謙				
	財務主管	張秋華				
	會計主管	翁昭芬				

註1：本公司2024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	2023 年度 支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例		2024 年度 支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司
董事	0.87%	1.12%	1.99%	1.99%
監察人	0.35%	0.35%	0.11%	0.11%
總經理及副總經理	9.38%	9.91%	8.03%	8.28%

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報酬已考量本公司營運目標、財務狀況及董事職責；董事長、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、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，已併同考量公司未來面臨之營運風險及與經營績效之正向關聯性，連結「公司整體績效」、「轄屬單位績效」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16次(A)，董事出列席情形如下：

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	16	-	100	於113.7.18股東臨時會後連任
董事	上奇科技(股)公司 代表人：魏茂發	16	-	100	於113.7.18股東臨時會後連任
董事	上奇科技(股)公司 代表人：李正雄	16	-	100	於113.7.18股東臨時會後連任
董事	上奇科技(股)公司 代表人：林杏姬	12	-	100	於113.7.18股東臨時會後卸任
董事	上奇科技(股)公司 代表人：江若晨	12	-	100	於113.7.18股東臨時會後卸任
董事	魏嘉宏	4	-	100	於113.7.18股東臨時會後就任
獨立董事	張豐淦	4	-	100	於113.7.18股東臨時會後就任
獨立董事	陳緒倫	4	-	100	
獨立董事	陶韻智	4	-	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
113.5.29	許承強、李正雄、魏茂發	董事會提名暨審董事(含獨立董事)候選人名單案	董事會提名暨董事(含獨立董事)候選人名單因出席董事對本案均有利害關係。	採分次表決逐一迴避。
113.6.21	許承強、李正雄、魏茂發、江若晨、林杏姬	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。
113.6.21	江若晨	高階主管薪資調整案	本案有利害關係利益迴避	左列董事未參與本案表決。
113.7.18	許承強	選任董事長案	除提名許承強董事對本案有利害關係利益迴避	左列董事未參與本案表決。
113.10.30	李正雄	本公司資安長及資安主管委任案	本案有利害關係利益迴避	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2025/2/25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	2024/1/1-2024/12/31	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5分(滿分5分)。
每年一次	2024/1/1-2024/12/31	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4.96分(滿分5分)。
每年一次	2024/1/1-2024/12/31	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5分(滿分5分)。
每年一次	2024/1/1-2024/12/31	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4.93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會員，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 4 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

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	4	0	100	於 113.7.18 新任
獨立董事	陳緒倫	4	0	100	於 113.7.18 新任
獨立董事	陶韻智	4	0	100	於 113.7.18 新任

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 113 年 7 月 18 日經股東臨時會選任獨立董事取代監察人後成立，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第二季財務報告。

（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
113.8.7	1. 更換本公司財務主管及代理發言人案 2. 更換本公司會計主管案。 3. 民國 113 年第 2 季合併財務報表案。	✓	無
	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。		
113.10.30	1. 112 年 10 月 1 日至 113 年 9 月 30 日內部控制聲明書案。 2. 民國 113 年第 3 季合併財務報表案。	✓	無
	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。		
114.02.25	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
	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	摘要說明	
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。	無重大差異
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。	無重大差異
(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。	無重大差異
(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。	無重大差異
(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。	無重大差異
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，且皆為來自產業、會審、財務之人士，以達有互補多元之目的，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。	無重大差異
(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。	未來將視公司需求評估設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，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。	無重大差異

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	摘要說明	
(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(簽證會計師獨立性及適任性評估表詳註 1)。 本公司 114 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 114 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。	無重大差異
四、上市上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之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司已於 113 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。	符合上市上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 、人資及股務...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？	✓		(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。	無重大差異
(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）？	✓		(二) 本公司設有專人負責資訊蒐集工作，並依規定即時允當揭露相關資訊。 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。	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，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(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
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	✓		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、同仁意見溝通及增工對企業組織之向心力與凝聚力。	無重大差異

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	摘要說明	
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）？			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。 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。 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。 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 114 年 2 月 25 日董事會報告。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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：本公司未列入受評公司，故不適用。				

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、經理人或對簽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血親之關係。	✓	
四、簽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、簽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簽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	公司治理與證券法規	3	113.10.25
董事	魏茂發	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
董事	李正雄	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
董事	魏嘉宏	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
獨立董事	張豐淦	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
獨立董事	陳緒倫	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
獨立董事	陶韻智	社團法人中華民國公司治理協會	公司治理與證券法規	3	113.10.25
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	114.03.12 ~ 114.03.21
稽核主管	黃秀娥	內部稽核協會	永續資訊揭露政策解析與內控內稽重點研討	6	113.12.04
稽核主管	黃秀娥	內部稽核協會	資安防護與雲端安全稽核實務研討	6	113.12.23
治理主管	張秋華	金管會證券期貨局	永續與財報相關法令規範解析	6	114.04.11
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	114.04.17

(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 月成立薪酬委員會，並依薪酬委員會組織規程選任具有專業資格人士擔任本屆薪酬委員會委員。

身分別	條件 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 114 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 114 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 114 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 0.06% 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(113 年)及申請年度(114 年)截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會開會 5 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	張豐淦	5	-	100	113.3.21 就任
委員	陳緒倫	5	-	100	113.3.21 就任
委員	葉丙成	1	-	100	113.3.21 就任 113.5.16 卸任
委員	陶韻智	4	-	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
113.5.7	1. 擬提請通過經理人薪酬。 2. 擬提請委任經理人任 VP & GTM Asia Pacific 任用案。 3. 擬議 113 年薪資報酬委員會之年度工作計畫。
	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。
113.06.21	1. 討論 112 年董事酬勞及員工酬勞分配案。 2. 高階主管薪資調整案
	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。

	113.08.07	1. 提請財務主管及代理發言人變更案。 2. 擬提請會計主管變更案
		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。
	113.10.30	1. 本公司高階主管晉升暨薪資審核案。 2. 本公司資安長及資安主管委任案。 3. 本公司公司治理主管委任案。 4. 本公司人資主管聘任案。
		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。
	114.02.25	1. 本公司民國 113 年度董事、監察人及員工酬勞分配案。
		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	摘要說明	
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？	✓		本公司已規劃永續發展之治理架構，將由總經理為主任委員，總經理室及營運管理處共同負責推動永續發展事務，未來並於董事會報告相關業務之執行情形。	已規劃 114 年 5 月成立委員會並推動相關業務，並出具 113 年度永續報告書。
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 112 年 4 月 21 日董事會通過「永續發展實務守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」，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。	未來將依規定執行。
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，惟為能減少環境衝擊，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。	無重大差異
（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。	無重大差異
（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 112 年 4 月 21 日董事會通過「永續發展實務守則」，將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。	無重大差異。
（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,但已建立碳盤查工作小組進行相關盤查且定期進行檢測工作環境,建立適合員工工作之良好環境。	未來將依規定執行
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「執行職務遭受不法侵害預防計畫」，受理相關申訴案件。	無重大差異。
（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, 員工酬勞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。

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	摘要說明	
（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 113 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申訴需求。	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，本公司訂有訂定「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？		✓	本公司尚未編製永續報告書，已規劃 114 年度開始出具永續報告書，並經第三方驗證。	已規劃執行。
六、 公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本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。				
七、 其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)本公司已進行永續報告書編纂之前置作業準備工作，擬透過蒐集用電、用水與廢棄物資訊，並將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三個年度，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	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	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （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？	✓		（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。	無重大差異。
（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？	✓		（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、期約、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。	無重大差異。
（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？	✓		（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。	無重大差異。
二、落實誠信經營 （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？	✓		（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。	無重大差異。
（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？	✓		（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。	無重大差異。
（三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		（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。	無重大差異。
（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方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		（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。	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	摘要說明	
（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所屬員工瞭解、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。 113 年度未發生內外部重大檢舉之情事。	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？	✓		（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。	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？	✓		（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 112 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。				
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 113 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

2024 年股東會決議事項執行情形：

承認/討論/選舉事項	執行情形
盈餘轉增資發行新股案 決議情形：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過	113/4/22 已變更登記完成

2024 年股東臨時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
討論訂定本公司「董事暨獨立董事選任程序」案 決議情形：本議案經表決照案通過	本公司為配合法令規範，擬訂定本公司「董事暨獨立董事選任程序」，廢止原「董事及監察人選任程序」
討論本公司擬分次辦理私募普通股案 決議情形：本議案經表決照案通過	114 年股東會報告停止執行本公司 113 年股東臨時會通過之私募發行普通股案。
討論本公司初次上市(櫃)前辦理現金增資發行新股公開承銷，提請股東全數放棄優先認股權利案 決議情形：本議案經表決照案通過	本公司辦理初次上市(櫃)前現金增資發行新股公開承銷時，股東將全數放棄優先認股權利
選舉改選董事案 決議情形：本議案經表決照案通過	本公司依法設置審計委員會替代監察人制度，本屆選任董事 7 席(含獨立董事 3 席)，任期三年，股東臨時會後即行就任，任期自民國 113 年 7 月 18 日至 116 年 7 月 17 日止
解除新任董事會競業禁止限制案 決議情形：本議案經表決照案通過	為業務之需要，擬解除本公司本次股東臨時會新選任之董事及其代表人，可能發生同時擔任與本公淤營業範圍類同知他公司董事，而有受公司法第 209 條競業禁止之限制情形

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）
113/1/30(第 1 次)	案一、召開民國 113 年股東常會案。
	案二、擬訂股東提案權受理期間與地點案。
113/2/16(第 2 次)	案一、民國 111 年度財務報表暨合併財務報表案
	案二、本公司民國 112 年度董事、監察人及員工酬勞分配案。
	案三、民國 112 年度財務報表暨合併財務報表案。
	案四、民國 112 年度營業報告書案。
	案五、民國 112 年度盈餘分配案。
	案六、盈餘轉增資發行新股案。
	案七、修訂本公司民國 113 年股東常會召開時間、地點及相關議程案。
	案八、民國 113 年度營運計劃案。
	案九、擬訂定本公司 113 年度第 1 次員工認股權憑證發行及認股辦法。
	案十、擬訂定本公司 113 年度第 2 次員工認股權憑證發行及認股辦法。
	案十一、因應本公司辦理公開發行，提報 112 年下半年度內部控制聲明書案。
	案十二、訂定本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。
	案十三、評估本公司是否有符合屬變相資金貸與之情事。
113/3/18(第 3 次)	案一、發行新股案

日期	重要決議事項（摘錄）
113/3/21(第 4 次)	案一、訂定本公司民國 113 年盈餘轉增資發行新股相關事宜。
	案二、訂定本公司民國 113 年現金股利相關事宜。
	案三、本公司擬辦理股票公開發行及申請興櫃登錄案。
	案四、本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」修訂案。
	案五、擬聘請薪資報酬委員案。
	案六、訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。
	案七、訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。
	案八、訂定本公司「內部人新就(解)任資料申報作業程序」案。
113/4/10(第 5 次)	案一、擬調整本公司「公司組織架構」案。
113/4/25(第 6 次)	案一、子公司資金貸與案。
	案二、本公司暨子公司資金貸與他人相關事項案
113/5/7(第 7 次)	案一、擬提請通過經理人薪酬案。
	案二、擬提請委任經理人任 VP & GTM Asia Pacific 任用案。
113/5/15(第 8 次)	案一、擬聘請薪資報酬委員案。
113/5/29(第 9 次)	案一、改選董事案。
	案二、解除新任董事競業禁止限制案。
	案三、董事會提名暨審查董事(含獨立董事)候選人名單案。
	案四、修訂本公司「公司章程」部分條文案。
	案五、訂定本公司「董事暨獨立董事選任程序」案。
	案六、本公司擬分次辦理私募普通股案。
	案七、本公司申請上櫃案。
	案八、本公司初次上市(櫃)前辦理現金增資發行新股供公開承銷，提請股東全數放棄優先認購權利案。
	案九、擬訂本公司民國 113 年股東臨時會召開時間、地點及相關議程案。
	案十、擬訂股東提名權受理期間與地點相關事宜案。
	案十一、訂定「審計委員會組織規程」案。
	案十二、訂定「獨立董事職責範疇規則」案。
	案十三、簽證會計師財簽、內控實審委任、酬金與會計師獨立性及適任性評估案。
	案十四、制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。
113/6/13(第 10 次)	案一、發行新股案。
113/6/21(第 11 次)	案一、董事酬勞及員工酬勞分配案。
	案二、高階主管薪資調整案，提請審議。
	案三、擬調整本公司「公司組織架構」案。
113/7/18(第 12 次)	案一、選任董事長案。
113/8/7(第 13 次)	案一、民國 113 年第 2 季合併財務報表案。
	案二、更換本公司財務主管及代理發言人案。
	案三、更換本公司會計主管案。
	案四 、通過本公司財務報告編製能力評估案。
113/10/30(第 14 次)	案一、民國 113 年第 3 季合併財務報表案。
	案二、本公司財務報告編製能力評估案。
	案三、113 年 Q4~114 年 Q1 財務預測案。
	案四、本公司委託主辦證券承銷商於承銷期間辦理過額配售案。
	案五、本公司組織架構調整案。
	案六、本公司高階主管晉升暨薪資審核案。
	案七、本公司資安長及資安主管委任案。
	案八、本公司公司治理主管委任案。
	案九、本公司人資主管委任案。
	案十、本公司 112 年 10 月 1 日至 113 年 9 月 30 日內部控制聲明書案。
	案十一、制定民國 114 年度稽核計劃案。

日期	重要決議事項（摘錄）
	案十二、子公司資金貸與額度終止案。
114/02/25(第 1 次)	案一、民國 114 年度營運計劃案
	案二、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、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
	案九、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、董事及重要職員責任保險案

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人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	2024.01.01~2024.12.31	1,540	1,780	3,320	註
	關春修	2024.01.01~2024.12.31				

註：非審計公費-上櫃申請內部控制制度專案審查及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公額、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：無。

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「資訊服務業」，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、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

114 年 4 月 11 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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
上奇科技股份有限公司	16,692,801	70.65%	-	-	-	-	-	-	-
上奇科技股份有限公司代表人；許承強	966,370	4.09%	225,783	0.96%	-	-	鄭佳幸	配偶	-
							許文昕	女兒	-
許承強	966,370	4.09%	225,783	0.96%	-	-	鄭佳幸	配偶	-
							許文昕	女兒	
柯惠文	328,002	1.39%	-	-	-	-	-	-	-
李正雄	319,660	1.35%	5,128	0.02%-	-	-	-	-	-
許文昕	233,406	0.99%			-	-	許承強	父女	-
							鄭佳幸	母女	
鄭佳幸	225,783	0.96%	966,370	4.09%	-	-	許承強	配偶	-
							許文昕	母女	
中國信託商銀受昕奇雲端科技股份有限公司員工持股會信託財產專戶	221,000	0.94%	-	-	-	-	-	-	-
魏茂發	180,169	0.76%	-	-	-	-	-	-	-
鄭清心	170,902	0.72%	-	-	-	-	-	-	-
黃奕程	164,182	0.69%							

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
106.10	10 元	5,000,000	50,000,000	2,900,000	29,000,000	發起設立	無	註 1
107.12	10 元	10,000,000	100,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資	無	註 2
109.06	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
110.04	25 元	20,000,000	200,000,000	10,500,000	105,000,000	現金增資	無	註 4
110.07	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
111.04	10 元	20,000,000	200,000,000	15,600,000	156,000,000	盈餘積轉增資	無	註 6
111.07	80 元	20,000,000	200,000,000	16,800,000	168,000,000	現金增資	無	註 7
112.07	10 元	50,000,000	500,000,000	20,160,000	201,600,000	盈餘積轉增資	無	註 8
113.03	56 元	50,000,000	500,000,000	20,380,000	203,802,000	員工認股權憑證	無	註 9
113.04	10 元	50,000,000	500,000,000	23,404,000	234,040,000	盈餘積轉增資	無	註 10
113.07	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

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 千元及乙案，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 千元及乙案，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。

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	23,626,000	26,374,000	50,000,000	興櫃公司股票

(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。

114 年 4 月 11 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	70.65%
許承強	966,370	4.09%
柯惠文	328,002	1.39%
李正雄	319,660	1.35%
許文昕	233,406	0.99%
鄭佳幸	225,783	0.96%
中國信託商銀受昕奇雲端科技股份有限公司員工持股會信託財產專戶	221,000	0.94%
魏茂發	180,169	0.76%
鄭清心	170,902	0.72%
黃奕程	164,182	0.69%

(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2024年3月21日由股東會決議通過，配發股東股票股利30,240,000元，每股配發1.5元，現金股利30,582,720元，每股配發1.517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監酬勞。
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2025年2月25日董事會通過2024年度員工酬勞及董監事酬勞分派案，以現金發放員工酬勞2,293,762元及董監事酬勞1,146,881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2023年員工及董事酬勞實際配發情形如下：

a.員工酬勞1,646,600元及董監事酬勞823,299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2023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

本公司為專業的雲端服務運營商，專注於行動應用、影音遊戲、新零售、學習平台等新經濟領域，特別是對新創客戶的服務，致力成為「新創好夥伴」，為客戶提供跨界、跨區域的商業營運平台，以賦能客戶成功為企業使命與宗旨。

身為 AWS、Google、Microsoft 重要的合作夥伴，本公司不僅取得 AWS 託管服務合作夥伴(AWS Managed Services Provider Partner)與 GCP 菁英合作夥伴 (Google Cloud Premier Partner)的認證資格，更通過 ISO 27001 資訊安全管理系統認證，專注於提供企業用戶公有雲技術服務與解決方案，從全方位顧問諮詢、資訊安全監控到 SaaS 服務，協助客戶管理所有雲端服務，目標為讓企業用戶的商務模式更加靈活、更具擴充便利性、更有效的調節成本。本公司及子公司提供的產品、服務與解決方案介紹如下：

A. IaaS 服務

本公司及子公司主要從事三大公有雲(Amazon Web Services、Google Cloud、Azure)基礎架構即服務之銷售，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。本公司自行開發的 FinOps 服務平台 ARMIN，可提供客戶甲公司、乙公司等雲端流量即時監控、成本管控與優化、跨區域帳務管理等服務。

B. 顧問諮詢

本公司以豐富的專業知識、經驗並謹慎的服務態度，提供客戶全方位化之專業技術顧問諮詢服務。通過對客戶業務實務上所面臨的挑戰深入理解和分析，提供定制化的解決方案和策略，並透過此方式與客戶建立起長期且緊密的合作關係。本公司顧問團隊透過與客戶深入溝通、了解其業務目標、挑戰和需求後通過系統性的分析和評估，協助客戶發現問題的根源，並確定最佳的解決方案。過程中包括架構設計、應用程式遷移、安全性和合規性、成本優化等方面。

通過團隊之專業建議及指導，客戶可以藉由雲端服務更快地部署新應用程式和服務，提高 IT 基礎設施的靈活性與可擴展性，進而更好地面對市場變化和客戶的終端需求。更甚，當商業生產環境穩定時，協助客戶節省 IT 應用環境之成本、提升安全性和合規性，並實現持續的業務增長，進而幫助客戶實現雲端轉型、提升在數位時代中之市場競爭力。

C. SaaS 服務

本公司提供多種軟體即服務(SaaS) ，如 Goole Work Space (GWS)、M365、Adobe 等，憑藉多年在相關產業的 know-how，在影像處理、網站設計、遊戲、辦公室應用、客戶支援等多種領域，提供更豐富的經驗與高品質的服務。

D. 網通資安

本公司之子公司碩泰係專業的網通資安代理商，代理世界知名網通資安產品積極與各網通領域領導品牌如 A10、FireMon、Juniper、Pulse Secure 及 Peplink 等合作，提供包含網路交換器、有線/無線網路設備、應用程式優化、核心路由器、4G/5G 路由

器、主機及廣域網路負載平衡、防火牆及各項資安攻擊防禦工具、網路加解密軟硬體、網路安全管理平台、網路資訊報表及管理以及技術諮詢、保固維護、備品服務、on-site安裝及教育訓練等服務，提供客戶售前規劃諮詢、安裝及售後維修保固等完整服務內容，以滿足客戶一站式採購的需求。

1.主要產品之營業比重

單位：新臺幣千元；%

年度	112 年度		113 年度	
主要產品	營業收入	營業比重	營業收入	營業比重
網通資安	276,673	26.30	356,642	24.95
雲端服務	730,528	69.46	1,073,047	75.05
其他	44,580	4.24		
合計	1,051,781	100	1,429,689	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.持續強化一站式跨國多雲 FinOps 管理平台及UI/UX，新增語言及幣別選擇 2.進階節費功能之 FinOps 平台系統(Argus)，支援多層及多種節費方案之運用，同時透過視覺化成本分析工具以查詢整體涵蓋率。 3.創新 GCS 規格節費方案 4.Google Cloud 視覺化成本分析管理報告 5.訂閱制智慧型節費建議系統 6.SaaS 產品線上採購及管理作業系統

2)產業概況

(1)產業之現況與發展

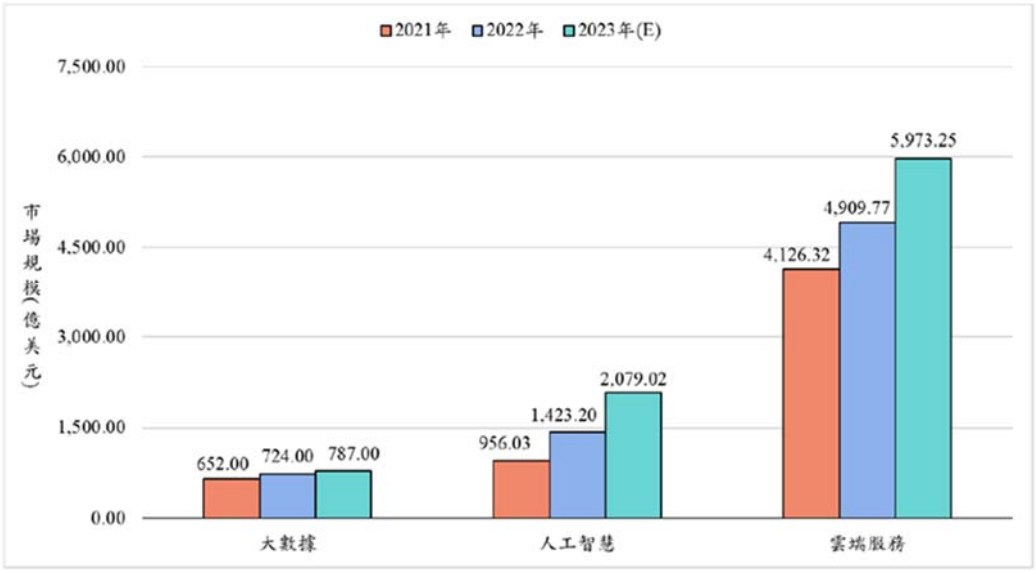
A.雲端服務產業之現況與發展

「雲端」指的是藉由網際網路存取遠端的伺服器，並透過伺服器所提供的作業環境，執行軟體應用程式。而所謂雲端服務（Cloud Service）則是結合雲端運算（Cloud Computing）、雲端儲存（Cloud Storage）、網路連線，以及商業管理需求的網路服務。以下是雲端服務產業的現況與該產業未來發展趨勢：

台灣經濟研究院於 113 年我國資訊軟體服務業產業分析指出，自 112 年以來，面對雲端運算、區塊鏈、人工智慧、物聯網等新興科技應用市場持續擴張，企業數位轉型動作持續，有利於提升資訊軟體服務業之市場需求，又生成式 AI 商機發酵及資安意識明顯提升下，再加上疫後新商業模式推升軟體需求動能，均將挹注軟體設計、系統整合、資安防護等資訊軟體服務之需求表現，將使得新興科技應用市場持續擴張。觀察全球主要新興資訊科技市場規模變化趨勢(詳見圖一)在雲端服務市場方面，由於雲端市場發展已久，上下游供應鏈完善下，近年來市場穩定擴張，又疫情加速企業數位轉型，推升資料轉雲、平台

建置等資訊服務之需求，同時科技大廠亦持續投入公私有雲、混合雲等相關應用，帶動市場持續擴大，故估計 112 年雲端服務市場亦將呈現成長態勢，市場規模達到 5,973.25 億美元，成長率達 21.66%。

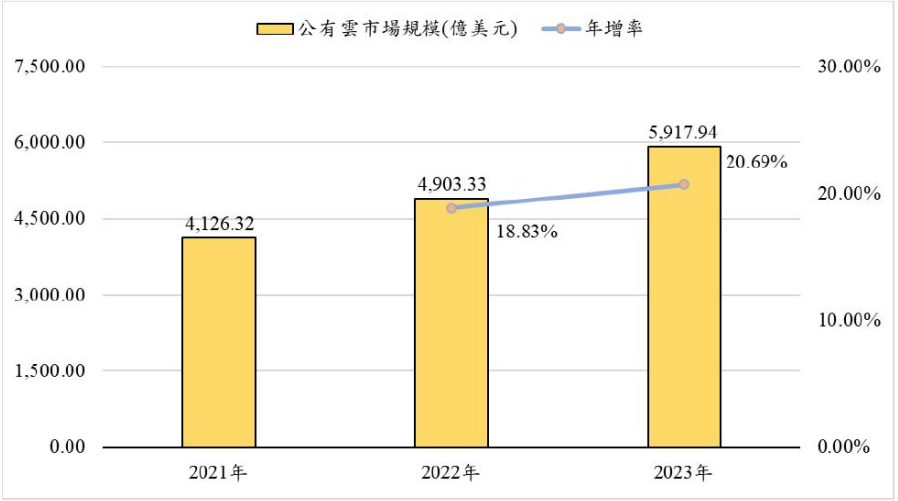
圖一：全球主要新興資訊科技市場規模變化趨勢



資料來源：Gartner 、Wind 資料庫、StatistaStatista，台灣經濟研究院產經資料庫整理，112 年 7 月。

另在台灣經濟研究院於近期報導指出，自 112 年以來，ChatGPT 帶動生成式 AI 商機，AI 熱潮席捲全球，AI 業者看準商機陸續推出生成式 AI 相關軟體或程式等產品，帶動資訊軟體服務需求明顯增長，另生成式 AI 之內容產出需要巨量資料處理及分析能力，有利於提升雲端服務之需求表現。在雲端服務越趨完善下，企業採用公、私有雲或混合雲之服務比重日益提升，亦伴隨著相關資安問題的風險。觀察全球公有雲市場規模變化(詳見圖二)，根據 Gartner 資料顯示，112 年全球公有雲市場規模將達到 5,917.94 億美元，年增率達 20.69%，成長力道強勁。亞太地區 112 年公有雲市場規模達到 452 億美金，佔全球公有雲市場的 7.6%，日本 112 年公有雲市場規模達到 145 億美金，佔全球公有雲市場的 2.5%，未來成長空間頗大。

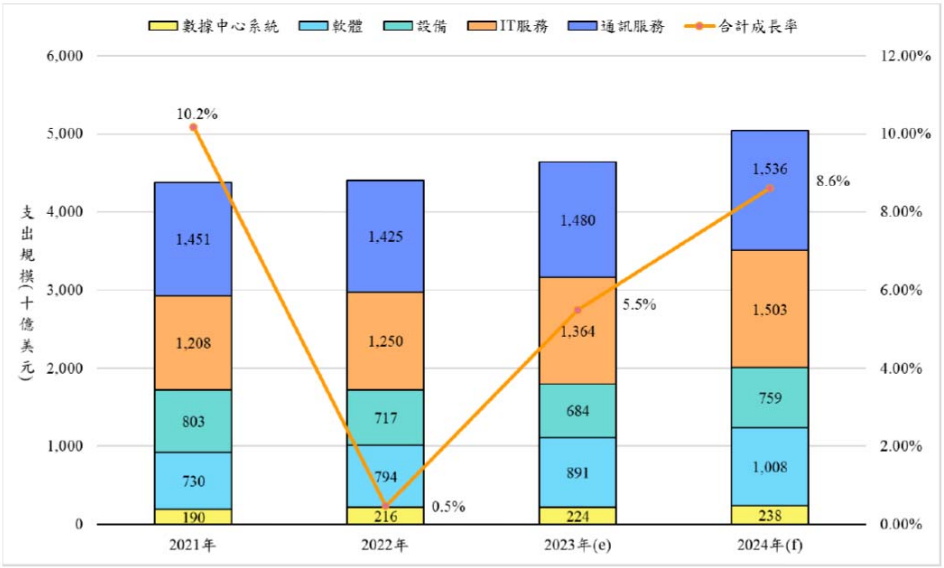
圖二：全球公有雲市場規模變化



資料來源：Gartner ，台灣經濟研究院產經資料庫整理，112 年 5 月。

台灣經濟研究院觀察近年全球 IT 支出變化趨勢(詳見圖三)，預期在供應鏈庫存去化進入尾聲下，半導體、資訊等市場回溫，又人工智慧、系統整合、雲端服務等新興科技市場穩定擴張，帶動企業投資需求增長，故根據 Gartner 資料顯示，預期 113 年全球 IT 支出達 5.044 兆美元，年增率達 8.06%。其中，在數據中心系統方面，受惠於生成式 AI 議題爆紅，AI 應用需求隨之爆發，又全球雲端市場規模持續擴張，大型雲端服務業者持續投資建置資料中心，資訊中心系統之支出呈現穩定增長態勢，預估 113 年資訊中心系統支出規模將達 2,380 億美元，年增率亦達 6.10%，維持穩定成長趨勢。

圖三：全球 IT 支出變化趨勢



資料來源：GartnerGartner，台灣經濟研究院產經資料庫整理，112 年 7 月。

隨著企業逐步擴大上雲規模，上雲成本的控管成了重要議題，根據 iThome 歷年 CIO 大調查，臺灣企業在 109 年上雲費用為 643 萬元，至 112 年成長 38%，達到 886 萬元。企業去年內部應用上雲比重超過 22%，並有兩成多的企業開始採用多雲混合雲，這些都是雲端費用快速攀升的原因。因此，透過導入 FinOps，建立更有效的雲端財務管理的做法，有助於企業掌握雲端支出與成本效益。此外，為了因應 FinOps 發展所需，不少廠商已經有推出 FinOps 工具，協助企業管理雲端成本，甚至三大公有雲也有各自相應的 FinOps 工具推出，例如 AWS 的 AWS Cost Explorer、Azure 的 Azure Cost Management 及 Google Cloud 的 GCP Cost Tools。不過這些 FinOps 工具尚不支援跨雲成本管控。IDC 認為未來將有更多與 FinOps 相關的諮詢和 SaaS 管理服務推出，有望進一步壯大 FinOps 的生態發展，並預測 FinOps 將在 2024 年成為企業營運中不可或缺的重要管理工具。

B. 資通產業之現況與發展

資通產業（Information and Communication Technology，簡稱 ICT）是指以資訊科技和通訊技術為基礎，涵蓋電腦軟硬體、網路、電信、數位內容、電子商務等領域的產業。以下是資通產業的現況與該產業未來發展趨勢：

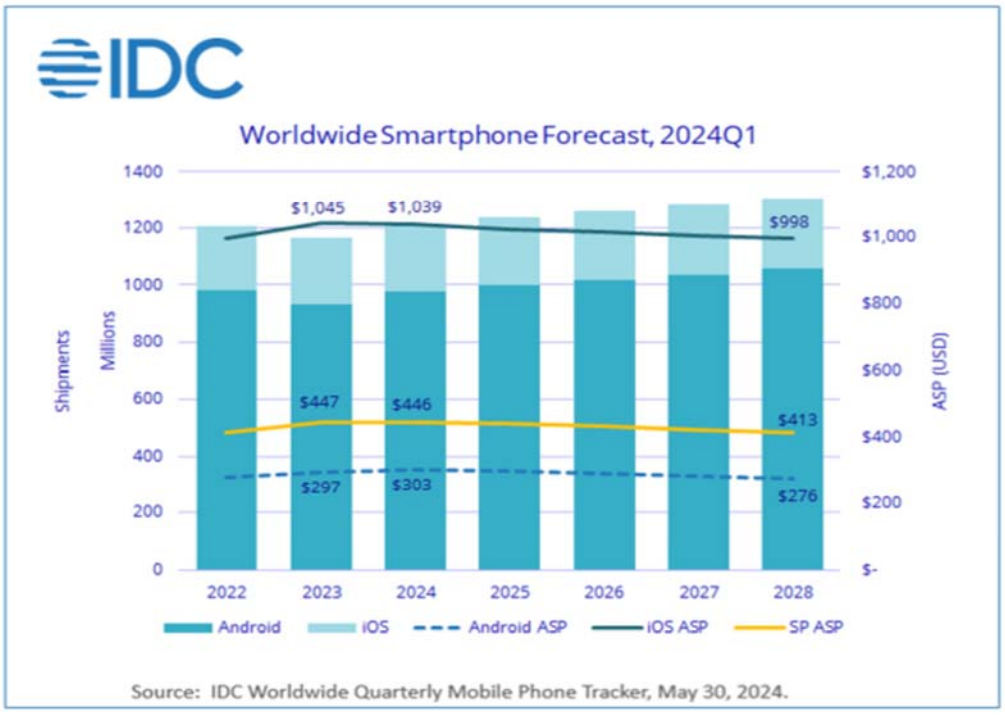
(A)網通技術

台灣經濟研究院於 113 年網通設備製造業景氣調查與展望之報告指出，112 年以來，受到全球經濟成長趨緩及核心通膨高漲，消費性電子產品需求低迷，致使科技大廠縮減資本支出，投資意願轉趨保守，再加上北美電信商仍處於調整庫存階段以及企業端客戶需求降低的影響下，不利於 WLAN 設備及相關模組之銷售表現。然而，在交換器方面，受惠於數位轉型的商機，資料中心及雲端服務等業者對於網通相關設備有升級需求。AI 的發展也帶動伺服器、高階交換器等產品之需求動能，進一步挹注網通產業產值之成長動能。

現階段物聯網正在推動對更高資料速率和更低延遲的需求，隨著越來越多的設備連接到互聯網，傳輸的數據量呈指數級增長，這給現有的 Wi-Fi 網路帶來了壓力，無法隨時滿足需求。而 Wi-Fi 7 在數據速率、頻段利用、延遲和網絡容量等方面都實現了突破，為未來的無線通信應用奠定了堅實基礎，特別是在高需求的企業和工業場景中展示了更大的潛力。

此外，根據 IDC《全球季度手機追蹤報告》指出，2024 年全球智慧手機出貨量預計將同比增長 4.0%，達到 12.1 億部，消費者需求將從過去的低迷狀態中逐漸回升。2025 年出貨量預計將繼續增長 2.3%(圖一)，之後的預測期內將保持低個位數的增長，五年的年複合增長率（CAGR）將達到 2.3%。而隨著主要智慧手機品牌逐漸採用 Wi-Fi 7 技術，這些網通設備的滲透率將繼續增加，預計到 2025 年 IDC 預期將將達到 40% 以上，這意味著越來越多的家庭和企業將升級至支援 Wi-Fi 7 的設備。

圖一：網通裝置搭載 Wi-Fi 技術標準之滲透率變化趨勢



資料來源：IDC

(B)資訊安全

國際調研機構 Gartner 將全球資安與風險管理支出細分為多個應用市場，包括安全服務、基礎設施保護、網路安全設備、身份存取管理、消費類安全軟體、綜合風險管理、應用安全、雲安全、資訊安全、其他資訊安全軟體以及數據隱私等領域。其中，安全服務、基礎設施保護、網路安全設備以及身分存取管理佔據較大比重，合計占全球資安與風險管理支出的八成左右。在物聯網、雲端運算等新興科技技術的拓展下，供應鏈成為駭客攻擊的新場域，促使企業提高了資安意識，進而推升了市場的持續成長。此外，疫情後遠距工作的商機亦在蓬勃發展，混合式上班模式的興起使得公私領域之間的分隔模糊化，進一步增加了企業面臨駭客攻擊的風險。這些因素共同推動了資安服務需求的增長。

112 年受益於人工智慧、高效能運算、物聯網等新興應用需求的增長，以及駭客攻擊手段的升級，企業對於資安能力和軟硬體整合服務的需求成為必要的布局。這推動了資安服務需求的增長，並促使相關業者不斷投入布局。資安服務廠商也積極推出新產品並擴展新興服務領域，進一步推升了資安市場的持續成長。估計 115 年我國資安產值將可達千億元以上(圖二)。其中，物聯網安全防護以及資安營運管理服務這兩項應用服務產值維持二位數成長力道，產值年增率分別達 20.99%及 16.89%。

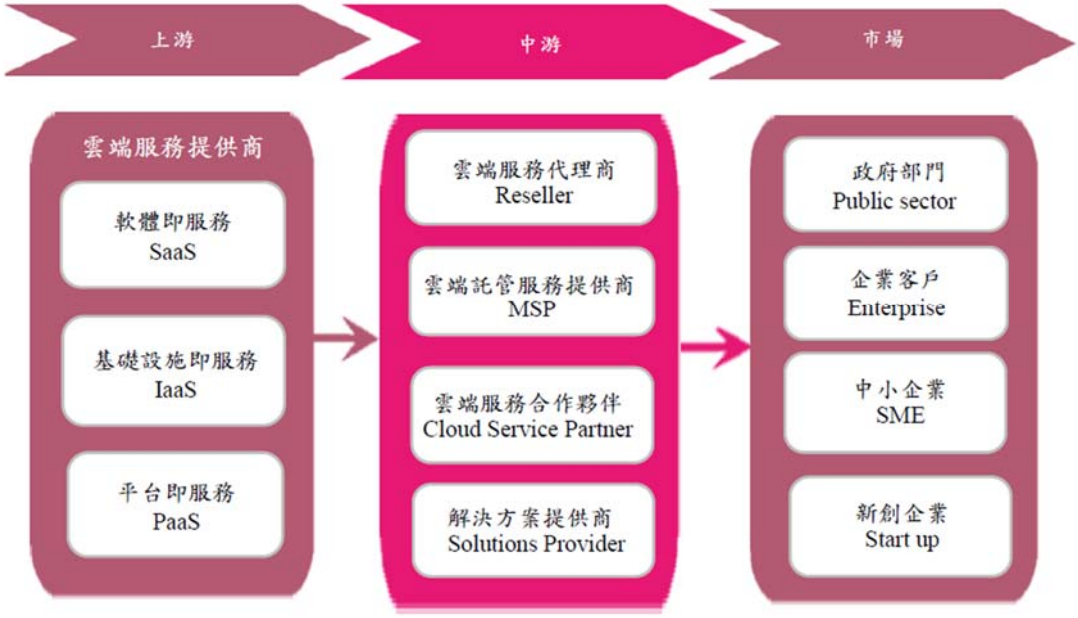
圖二：台灣資訊安全產值變化趨勢

資料來源：工研院 IEK 產科國際所。

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



昕奇雲端即是上列通路關聯圖中的雲端託管服務供應商(MSP)，以核心競爭力轉型向外發展，隨著雲端運算技術與應用的蓬勃發展，上游廠商發展 SaaS(軟體即服務)及 IaaS(基礎設施即服務)，將產品轉以服務提供用戶，於整體生態圈逐步發酵，昕奇雲端提供一站式的雲端服務，提供全方位顧問諮詢、雲端代管、管理、安全監控與 SaaS 服務等營運服務，並自行研發可提供客戶多雲服務使用的加值運營平台，可即時針對不同廠商的公有雲進行即時監測與分析。

在雲端產業中，上游、中游和下游各自扮演著不同的角色和貢獻存在著緊密的關聯性，共同構成了雲端產業的價值鏈。這些環節相互關聯，形成了整個雲端生態系統。

(A)上游：上游通常指的是雲端基礎設施提供商，也就是提供雲端基礎設施服務的公司，如 Amazon、Google 和 Microsoft 等國際大廠，其擁有龐大的數據中心和資源，提供虛擬化的計算、儲存和網路服務，為整個雲端生態系統提供基礎設施支援。另外，電信商在雲端服務出現之前，也早已布局傳統的 IDC 機房，提供相對區域性的雲端服務，例如: 國內中華電信、是方電訊、遠傳、台哥大等廠商。上游供應商的可靠性和效能直接影響到中下游用戶的體驗和運營效率。

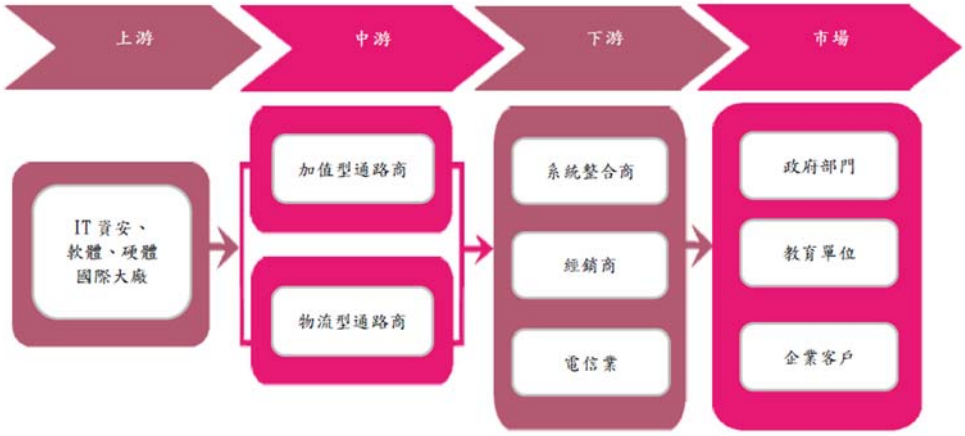
(B)中游：中游指的是在雲端基礎設施之下提供軟體服務的公司或開發者。這些公司利用上游供應商提供的基礎設施，開發和提供各種雲端應用和服務，如軟體即服務(SaaS)應用程式、平台即服務(PaaS)工具和開發工具等。一般而言，電信商也有可能切入中游，取得相關資格認證，擔任如 Amazon、Google 和 Microsoft 等國際大廠的中游夥伴。中游企業的任務是利用上游基礎設施提供的功能和資源，為下游用戶提供具體的解決方案和工具。

(C)下游：下游是指雲端服務用戶，包括企業、公部門和個人用戶。下游用戶通常是使用中游企業或開發者提供的雲端應用程式或服務，以實現特定的業務需求。

上述三者間關聯性體現在各個環節之間的合作和互動上。上游供應商需要與中游企業合作，提供可靠的基礎設施和技術支援。中游企業則需要瞭解下游用戶的需求並與他們互動，以開發出有價值的產品和服務。下游用戶則需要選擇可靠的中游企業和上游供應商，以滿足他們的需求並確保服務的品質和安全性。

而其中中游廠商扮演著關鍵角色，是上游各大公有雲原廠等與下游各產業間重要的靈魂角色，本公司及子公司即扮演引領下游廠商及導入上游廠商服務的重要角色，而本公司及子公司為 Amazon、Google 及 Microsoft 等國際大廠認可的亞太區專業雲端服務經銷商，是亞太區少數取得 AWS Managed Service Provider (MSP)代管服務認證的合作夥伴，與具備有授權培訓夥伴資格及多項專業能力認證，亦通過 ISO 27001 專業驗證，是 AWS 與第三方稽核認可的雲端服務專家，能提供專業、安全的雲端服務。除此之外，本公司及子公司更擁數張 AWS、GCP、Azure 等各種公有雲技術專業人員認證。而此亦為本公司及子公司與同業競爭的優勢，使本公司及子公司之服務有效滿足客戶需求，深獲客戶肯定，促使客戶與本公司間存在高黏著度，因而得以穩健持續高速成長與獲利，故上下游變化對本公司及子公司營運影響有限。

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；中游廠商為加值通路商，以推廣市場和建立行銷通路為首要經營目的，分為加值型通路商及物流型通路商。加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；通路型態則整合為加值服務商、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

隨著雲端運用趨勢與物聯網蓬勃發展，坐擁成熟市佔率的國際大廠運用雲端商務服務模式，可直接提供終端用戶產品與服務；然推廣產品與服務仍會依賴既有的夥伴商，共同經營地區性市場。

雲端運算環境逐漸改變企業軟體與硬體的建置模式與採購方式，企業不需要花費龐大金額買斷軟體授權，改以訂閱、租用其服務的方式透過網際網路隨需存取軟體使用權。

A.雲端服務管理產業之各種發展趨勢及競爭情形

全球的政經局勢發展，將持續推升雲端需求。面對全球供應鏈彈性，雲端 的成本彈性及異地備援優勢，將是製造業提升競爭力的關鍵。隨著生成式 AI 浪潮席捲全球，AI 模型建立及大數據分析將更加依賴雲端高速算力。因此上雲不僅協助企業提升整體營運效率並降低成本，更助於企業減少傳統 IT 基礎設施中所產生的碳排放，且透過雲端蒐集企業營運資料進行碳盤查，將可助於企業進一步達到節能之效，達到永續目標。

隨著雲端成為企業營運的重要關鍵，本公司以雲端聚合的角度，運用雲端成本管理策略，進行比較及規劃，助於分析雲端成本與使用情況，提供企業最專業之成本優化方案，強化企業雲端營運之效益，增加其競爭力。本公司分別在台灣、香港及日本均有服務據點，目前為美商亞馬遜雲端服務 AWS 的進階諮詢合作夥伴(APN)、託管服務合作夥伴(MSP)，並通過解決方案供應商計劃認證(SPP)，同時取得 Google Cloud 菁英合作夥伴身份，能提供更完善之多雲服務平台為亞洲市場客戶服務，一站式的多雲服務，將可加速企業客戶達到多雲目標，善用各公有雲的優勢，強化企業競爭力。

而面對市場雲端人才缺乏，企業用戶更需要可以信賴的雲端服務提供商， 由雲端服務提供商扮演團隊的延伸，提供雲端託管服務及雲原生應用服務，加速企業拓展業務潛能，強化競爭優勢。本公司提供最完整和具有競爭力的多雲和混合解決方案，例如：Well-Architected 雲端架構健檢、次世代託管服務、DevOps、物聯網商業解決方案及容器服務等，提供客戶數位轉型工作的強力支援。

面對企業客戶對於雲端成本優化的需求增加，本公司提供一站式跨國多雲 FinOps 管理平台 (ARMIN)，提供各地企業用戶能在同一平台上監測分析所採用的不同品牌公有雲如 甲公司、乙公司等國際領先品牌的使用狀態，能即時掌握銷售趨勢與客戶消費習性，定期階段性的數據分析，並由專業的技術團隊提供全方位顧問諮詢、安全監控與 SaaS 服務的營運服務，還可配合客戶特殊需求以專案開發。

另外，由於電信公司也進入雲端產業，讓 MSP 廠商更加擁擠競爭，提高獲利能力及空間儼然為中游雲端服務廠商之重要競爭力；然而因本公司為平台公司而非一般 MSP 廠商，我們的 FinOps 平台系統不但可為企業客戶提供服務，亦可為其他同業提供服務，以提高他們的獲利。

除技術上的持續領先，本公司積極將台灣的成功經驗複製到海外市場。目目前已成功將臺灣經驗複製到包含香港、新加坡、馬來西亞、印尼，並積極進入日本市場，積極擴大海外業務版圖、為日本新創公司提供優質領先的雲端服務。本公司於各營運據點提供全球技術支援及在地市場洞察，以求服務貼近當地市場需

求，了解當地每家新創客戶營運成長所需要的資源，藉由本公司豐富的多雲服務經驗及強大的公有雲技術服務，提供新創客戶最大的「雲助力」。本公司擁有多元產業的客戶群，涵蓋遊戲、影音多媒體、行動應用、電銷零售、文教傳媒、製造及新創等領域，為海內外企業客戶提供一站式雲端服務，以及獨家跨雲帳務系統，為本公司海外擴張計劃奠定良好基礎。

本公司過去 5~6 年中，除台灣與香港市場外，僅以東南亞為擴展之主要市場，而這些已進入的市場僅佔全球雲端服務產業個位數的整體份額。昕奇雲端去年(2023 年)進軍日本，這僅是邁入全球其餘九成廣大市場的起點，因在短時間內就取得不錯的成績，基於日本的擴展成效與前景樂觀，本公司同時正在積極規劃迅速佈局其他亞洲與美國市場。

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況，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。

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

隨著雲端服務的蓬勃發展與廣泛應用，雲端技術管理成為了企業和組織實現安全、高效和價值最大化的關鍵。其管理面涵蓋了一系列服務內容，包括資源管理、安全管理、成本管理、性能管理、合規性管理以及其可能衍生技術的操作問題等，本公司技術服務團隊旨在確保企業客戶雲端環境之穩定運作和持續優化。首先，雲端資源管理是一項具有高度挑戰性的課題，其中涉及到資源的配置、監控、優化和運維，以確保資源的有效利用和效能的最大化。隨著企業對雲端資源的需求不斷增加，資源管理工具和平台也在不斷演進，成本管理也同時是個不可忽略的項目。由於雲端資源的收費模型是隨需計費，企業需要確保資源的使用符合預算和成本控制的要求。因此，成本管理工具和平台成為了企業的重要工具，幫助企業審核和優化雲端的合理使用費用，監控和控制雲端支出。

其次，安全管理及合規性是雲端環境管理行為中另一個重要的事項。隨著企業客戶將越來越多的敏感數據和應用程式部署到雲端環境中，安全性成為了最重要的關注點之一。雲端安全管理涉及到資料加密、身份認證、訪問控制、威脅檢測和漏洞管理等方面，以保護企業的資產和數據不受攻擊和洩露。本公司輔以專業顧問團隊偕同企業客戶一同審視其雲端環境現況，亦同時監控、評估和報告其在雲端環境中的合規性狀態，並依據實務需求搭配最佳建議，提升客戶在使用雲環境上的安全層級。若在前述的過程中遇到了技術或操作上的障礙點，企業客戶亦可透過本公司開發之新世代客服支援平台系統提交支援服務需求，本公司即會在解決問題的過程中，先與企業客戶進行了深入的問題分析，並確定問題的根源及影響範圍；後運用專業知識及相關技術，針對問題進行系統性的解決方案排查和實踐，且同時與企業客戶保持密切溝通，確保解決方案之順利部署和排除障礙點。

IaaS 雲端服務大致分為三類 IS(Implementation Service)、MS(Managed Services)、HS(Hosting Services)。自本公司成立以來，即專注於經營 IaaS & SaaS 雲端加值服務運營商，亦投入對企業客戶專業服務平台的研究發展，設有研究發展及技術開發相關單位，針對使用雲服務的客戶提供具前瞻性、以用量計算之智慧節費與運營管理的一站式跨國多雲 FinOps 管理平台(ARMIN)，提供了更加智能和自動化的管理方式，例如自動化配置、動態擴展、成本優化建議等服務以降低企業客戶自行在雲端管理及運維上負擔。

本公司於雲端服務的商業模式聚焦在較高產值的 HS，不僅僅是代理商，而是要做到運營商的角色，透過 Aggregation，協助自身及客戶在雲端應用的成本優化。基於此目的，本公司推出 ARMIN 平台更完整的成本預測功能，提供多層面多維度之成本預估系統，並增加成本管控警示設定機制及功能，其中可加入以預估成本來發出警示之選擇，並增加組織化層級整合之成本警示作業。在客戶採購作業流程上，提供更完整的商品組合採購方案，並結合線上簽核上傳之作業流程。另針對內部自動化作業，將持續精進並降低人工作業流程，同時加入多種檢核機制來確認整體自動化作業的正確性與完整性。本公司因應不斷發展及演進的雲端技術管理，亦因應實際客戶情境開發雲原生之技術解決方案，為客戶提供高度自動化及多雲雲端產業領域之專業技術顧問評估服務，以讓客戶在 IT 數位轉型上降

低摸索期及未知痛點，使客戶專注於自身核心服務，透過共同合作最大化其自身商業價值。

未來將持續投入雲端相關技術的研發及運用，持續強化 ARMIN 的各項功能並發展擴充各項創新及人工智慧功能以提昇客戶體驗，俾能完整體現本公司商模優勢，拉大與競爭者的差距，預計投入之研發費用視開發進度逐項編列，確保長期競爭優勢。

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；%

年度 學歷	112 年度		113 年度		114 年 3 月 31 日	
	人數	比率(%)	人數	比率(%)	人數	比率(%)
博士	-	-	0	0	0	0
碩士	1	33	0	0	0	0
大學(專)	2	67	6	100	6	100
高中(含)以下	-	-	0	0	0	0
合計	3	100	6	100	6	100

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：%；新台幣千元

年度 學歷	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
研發費用(A)	1,593	4,248	4,243	5,104	4,999
營業收入淨額(B)	373,154	671,593	876,206	1,051,781	1,429,689
研發費用占營收淨額比率(A)/(B)	0.43%	0.63%	0.48%	0.49%	0.35%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

本公司已開發出一站式跨國多雲 FinOps 管理平台（ARMIN)，可提供客戶甲公司、乙公司等雲端流量即時監控、成本管控與優化、跨區域帳務管理等服務，並簡化在不同方案與產品之間切換的採購流程。在使用多家公有雲廠牌的狀況之下，客戶可透過 ARMIN 查詢各期電子發票及帳務報表，同時支援多語言與多幣別的選項。

ARMIN 進階 Cost Explorer 模組可協助分析每月使用量以作為輔助客戶進行節費決策、優化管理與分析的工具，其包括成本和使用量報表視圖以及成本優化建議，幫助客戶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；客戶亦可在 ARMIN 中查詢無論是甲公司、乙公司或昕奇雲端的紅利點數。針對系統效能，已完成了透過甲公司所提供之相關服務之設定作業，以提昇報表效能，亦透過結構性的改變來大幅提升了查詢作業效率。ARMIN 並有客戶行為分析系統以提供客戶行為之相關報表與分析，進而作為提昇客戶滿意度之重要參考依據。

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。除此之外，本公司內部帳務處理流程亦結合 ERP 系統自動化，帶動內部作業效率及正確性提昇，大幅減少人力及人為錯誤，以維持本公司營運管理之競爭力。

因應整體資訊安全需求，本公司已通過 ISO27001 認證，當系統進行改版作業後，將透過弱點掃描偵測可能性之漏洞並完成修補，以不斷強化 ARMIN 的安全防護力，同時對於客戶資料也能提供更安全之保障。另針對有特殊需求之客戶，經完成可行性分析後，製作並測試完成多種特殊報表以滿足客戶需求。

綜合以上，ARMIN 提供客戶更敏捷及一體化的雲端管理體驗，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(Customer Success)，從而提高公司顧客終身價值(Customer Lifetime Value)。

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)專注雲端服務事業擴展，致力為新經濟及新創生態圈最佳賦能平台，專注於行動應用、影音遊戲、新零售、學習平台及新創等領域。為顧客提供專業且全球化多雲整合的帳務系統，協助企業用戶完成數位轉型及跨界合作，提增企業用戶黏著度與 ARR 年度經常性收入的穩健成長。

(B)持續強化香港及東南亞區域市場的經營發展，提高雲端及 SaaS 產品的市場滲透率、擴大在地新經濟企業商用市場與教育市場，並在台、港兩地擴展企業用戶市場的穩健成長，擴大營運成效。

(C)打造大型策略客戶結盟共生模式，加速拓展各區域市場版圖。

(D)擴大日本市場投資佈局，加大日本區域發展計劃及行銷策略，以強化及深入日本新經濟及新創圈，同時持續擴大與在地創投、台商及營業代行服務商之合作，以加速推進結案及營收成長。

B.長期業務發展計畫

本公司於 106 年開始在臺灣提供公有雲雲端專業服務，投入資源開發一站式跨國多雲 FinOps 管理平台(ARMIN)以利市場對多雲服務整合的需求，目前已成功將臺灣經驗複製到包含香港、東南亞及東北亞。

本公司於各營運據點提供全球技術支援及在地市場洞察，以求服務貼近當地市場需求，提供更具前瞻性的產品服務與業務策略建議，為本公司海外擴張計劃奠定良好基礎。未來本公司將逐步拓展更多海外據點，進一步擴大與競爭者的差距，將亞洲的成功經驗複製到世界各地，提供全球客戶最佳雲端服務。

本公司將持續專注於開發並提供最穩定且先進的 FinOps 平台，並致力於 AI 與自動化技術的研發。同時，我們也在推動「2 的 4 次方」的多維成長戰略，第一個次方，旨在不僅擴大服務現有高潛力的新創與新經濟客戶，並更深度融入包括全球新創、創投、加速器、孵化器、新創媒體、新創活動主辦方等，以建構更強大的新創生態圈，為我們的新經濟客戶連結更多商機，賦能客戶成功。第二個次方，我們也會同時加強與各區域大型策略客戶的合作，建立戰略性合作，創造更多發展的空間。第三個次方則為在區域擴張方面，繼去年進軍日本市場取得不錯成績後，也證明本公司商業模式的可複製性，計劃加速拓展至全球其他市場，包括泰國、韓國、紐澳等亞洲國家，也不排除最大雲端市場的美國。第四個次方，則有鑑於雲端市場的巨大需求，公司也一直不斷接觸與評估可能的商機，將透過策略性投資和合資等外部成長策略，積極抓住新的成長契機。

此外，生成式 AI 也將帶動雲端 GPU 商機爆發性成長。雲端 GPU 是一種新型態興起的雲端運算服務，它允許客戶在雲端租用 GPU 資源，以滿足客戶的計算需求，包括深度學習、機器學習、科學計算和視頻渲染等，本公司也規劃佈局雲端 GPU 的業務，期待很快成為公司另一個成長飛輪。

本公司於各營運據點提供全球技術支援及在地市場洞察，以求服務貼近當地市場需求，提供更具前瞻性的產品服務與業務策略建議，為本公司海外擴張計劃奠定良好基礎。未來本公司將逐步拓展更多海外據點，進一步擴大與競爭者的差距，將亞洲的成功經驗複製到世界各地，提供全球客戶最佳雲端服務。

(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		112年度		113年度	
		金額	比重	金額	比重
內銷		740,251	70.38%	877,789	61.40%
外銷	香港	311,394	29.61%	474,963	33.22%
	日本	136	0.01%	76,937	5.38%
	小計	311,530	29.62%	551,900	38.60%
合計		1,051,781	100.00%	1,429,689	100.00%

(2)市場佔有率

由於雲端服務及存儲商品產業涵蓋範圍廣大，業務範圍亦各有差異，且當前跨域經營商業型態盛行，目前就本公司主要經營業務並無有效的統計數字，故尚無公正客觀之市場占有率資料。

(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

Gartner 近期研調指出，行業雲（Industry Cloud）正在帶動超大規模與企業級資料中心市場的成長，預計 116 年全球將有七成企業會使用，相較 112 年使用率 15%有頗大成長空間。行業雲是一種定制的雲解決方案，它與通用雲的分別在於前者是根據特定行業的企業需求量身打造，與通用雲為不同行業提供一致性的服務有很大區別，兩者之服務內容可簡單從垂直及橫向分別。雲服務供應商將會為客戶提供由運算資源、API、數據模型、工具至流程的一條龍服務，因此可滿足不同行業的特定需求，特別是一些敏感行業如金融、醫療等，行業雲便能夠符合各種法規需要，達到更高的營運效率。

根據 S&P Global 的預測資料，113 年全球經濟成長率將達 2.5%，預估 113 年全球經濟成長率將呈現穩定低成長態勢。不過，受惠於數位轉型商機持續發酵、AI 及物聯網等新興科技應用需求熱絡，驅動 113 年全球 IT 支出規模將成長 8.6%，預期將帶動資訊軟體服務業加速發展，故預估 113 年我國資訊軟體服務業處於有利的經營環境，將進一步挹注市場擴張動能持續。

亞太雲端服務市場 113~115 年市場規模約為 1,076 億至 1,788 億美金，年均複合成長率 29%，超越全球。根據 Gartner 的預測，亞太雲端服務市場 113~115 年將進入 30%以上的高速成長期，主係亞太市場過去公有雲支出落後全球平均，亞太企業資訊支出重心逐漸從最佳化地端與採用單一雲端，邁入多雲與混合雲應用。再加上亞太地理優勢吸引三大雲落地，加速建置資料中心。另外資安軟體及生成式 AI 的普及，將帶來大量運算及軟體服務需求，促進企業上雲意願及購買加值服務與軟體，將更倚賴關鍵雲端服務商，綜上趨勢，企業未來對雲端服務與應用的需求絕對是上升趨勢的發展。

在全球市場方面，根據 Gartner 的預測，全球雲端服務 112 年到 116 年的年均複合成長率將達 22%，將從 112 年的 5,597 億美金成長到 116 年的 1.16 兆美金，市場商機巨大。其他包括本公司已經進入的日本市場與規劃進入的美國市場，根據 Gartner 的預測，日本雲端服務 112 年到 116 年的年均複合成長率將達 27%，將從 112 年的 145 億美金成長到 116 年的 378 億美金；而美國雲端服務 112 年到 116 年的年均複合成長率將達 18%，將從 112 年的 3,018 億美金成長到 116 年的 5,832 億美金，亦充滿龐大機會。本公司過去業務擴展至東南亞、現在進軍日本，未來預計進入全球最大美國市場發展。

另外根據 HG Insights Data 市場資料來看，全球最大公有雲業者 AWS 在 2023 年以客戶型態的分布，新創客戶佔其 240 萬家客戶數的 76%，AWS 新創客戶數在去年的成長高達 22%，遠高於其他型態的客戶，由此得知新創是雲端經濟的一股最重要的成長活力，無庸置疑亦是本公司最重要的核心客群。

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)高度成長性的運營商模式：隨著雲端運算應用蓬勃發展，基礎設施即服務(IaaS)的創新雲端模式在原生雲端及新創產業遍地開花。本公司開發嶄新的 MultiCloud 多雲加值運營模式，提供用戶即時監測在各公有雲上的使用狀態，數據分析優化服務與顧問諮詢等。

昕奇雲端打破雲端服務產業的傳統業務型態，以運營商的獨特定位與創新商業模式，專注在雲聚合與雲分享，以總部運營突破區域發展的限制，快速進入國際市場，持續性營收穩定堆疊成長，連續成長超過 17 個季度。

(B)一站式跨國多雲 FinOps 管理平台(ARMIN)：

本公司投身全球公有雲服務，掌握跨雲與一站式服務成未來趨勢，自建研發一站式跨國多雲 FinOps 管理平台(ARMIN)，提供客戶甲公司、乙公司等雲端流量即時監控、成本管控與優化、跨區域帳務管理等服務。同時為客戶提供更多元、更具競爭力的雲端解決方案，無論身處哪個國家或產業，隨時隨地均可流暢地於單一平台操作，即時、自由地運用不同的公有雲優勢。

(C)作業自動化：

本公司亦致力於帳務自動化的效率優勢，透過自動化可快速完成帳務處理，節省大量人工成本、避免人為錯誤風險，提升企業營運效率。

(D)高度專注經營法則:

本公司高度專注新經濟與新創產業目標客戶，透過Friend to Startup 的多重價值主張，賦能優質的新創客戶群在不同階段中獲得不同資源與協助，與客戶共生共贏，並且以促進客戶成功為企業經營使命。由於提供不同於競爭同業的寶貴價值，使得本公司具有高度客戶黏著度，也使得本公司營收的可預期性較高，帶動利潤優化程度較高。

(E)具備快速海外擴張之成功經驗：

本公司於 106 年開始在臺灣提供甲公司雲端專業服務，透過總部運營管理模式，使得切入新市場的速度較快、成本較低，且成功機率較高。目前已成功將臺灣經驗複製到包含香港及日本，業務涵蓋大中華區及東南亞。特別是去年才進入的日本市場，雖然文化較為保守封閉，但本公司卻在短短時間打下不錯基礎與成績，再度證明本公司業務的可擴展性(Scalability)佳。本公司於各營運據點提供全球技術支援及在地市場洞察，以求服務貼近當地市場需求，提供更具前瞻性的產品服務與業務策略建議，為本公司海外擴張計劃奠定良好基礎。未來本公司將逐步拓展更多海外據點，進一步擴大與競爭者的差距，將大中華區、東南亞及東北亞的成功經驗複製到世界各地，提供全球客戶最佳雲端服務。

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之有利及不利因素與因應對策

(A)有利因素

a.雲端應用服務促使資訊與通訊科技(ICT)產品市場需求持續成長

隨著雲端服務的應用蓬勃發展，企業遲早要擁抱工業 4.0 所帶來的人工智慧(AI)、大數據(Big Data)、雲端(Cloud)及物聯網(IoT)等新科技發展，加上運用雲端運算將協助企業降低營運成本、優化商業流程、加值企業效能、提升產業競爭力，未來雲端服務勢將成為加速企業轉型的關鍵，故企業及政府機關等建置雲端運算的需求將大幅提升，使得該產業需求量將持續成長，再者因應大數據及物聯網等新科技發展使得相關軟體需求及產品開發增長，此商機將不容小覷。

b.高黏著度的行業特性

企業客戶導入資訊相關服務往往需要早期人力、金錢等成本投入，並且導入後易養成習慣及依賴性，加以考量企業客戶著重穩定性及安全性，故客戶一旦導入使用後若更換該資訊服務將造成巨大之成本，除財務成本外，也需重新教育組織內外之使用者，故企業的資訊長角色多不輕易更換資訊服務商，對服務提供商易有高黏著度。

c.經常性收入之商業模式

本公司所提供之雲端服務模式主係與顧客保持長期關係，根據客戶的使用需求變化，持續提供相對應的服務，提升服務的價值，打破單筆交易之框架，進一步變成建立一段持續性關係，透過線性的交易關係，轉變成為與客戶建立循環的動態關係，客戶每月使用者付費，節省一次性或無效益的支出，透過連線自動部署及更新軟體等，得到即時且滿意的服務，故雲端服務之收入通常具備穩定性、重複發生、持續成長的特性，隨著這些客戶將更多工作負載遷移到雲端，客戶的收入更可能會隨著時間的推移而增加，並擁有多元產業的客戶群，涵蓋遊戲、影音多媒體、行動應用、電銷零售、文教傳媒、製造及新創等領域，為海內外企業客戶提供一站式跨國多雲服務，成為本公司之重要價值，以最佳實踐為基礎，協助客戶運用雲端進行數位轉型，提供客戶專業的雲端技術及值得信賴的雲端託管服務，優化客戶營運效能及提升創新能量，進而強化市場競爭力。

d.市場先進者優勢

本公司於雲端服務市場的起步較早，累積豐厚的客源基礎，輔以高黏著度的行業特性，亦為甲公司及乙公司支持及推薦之合作夥伴，因此有較多機會服務來自各行各業的客戶，並從中相互學習成長，進而比對手更早及更精準洞察使用者需求，推出相對應的服務開發與優化，以更加值及優異的服務吸引潛在客戶。本公司目前已成功將臺灣經驗複製到包含香港、新加坡、馬來西亞、印尼等東南亞及東北亞區域，以利掌握雲端服務快速崛起的市場商機。本公司憑藉先進者優勢、成功的海外擴張經驗、以及眾多大型企業成功案例，將持續提高後進者之進入門檻。

(B)不利因素及因應對策

a.雲端託管服務商競爭激烈:

近年由於雲端市場成長潛力大，吸引許多雲端服務商相繼投入，加上資訊服務商也涉足雲端託管服務，成為雲端託管服務商(MSP)的競爭對手，市場競爭愈加激烈。

因應對策：

本公司係以雲端運營商的商業模式為基礎，專注於選擇無搬雲需求、原生於雲的新創企業，新創企業的特點在於重視優化，價格具高彈性，且對技術服務的需求相對較低，本公司根據客戶用量成長趨勢、使用習慣及時間長短等經驗預估客戶未來雲端用量，並向雲端服務供應商購買節費方案，可以降低本公司之成本，本公司將節省之成本分享給客戶以提升價格競爭力，本公司 111~112 年度及 113 前三季之平均客戶流失率為 0.45%、0.60%及 0.80%，本公司的運營商模式及對新創提供服務的商業價值，使其客戶流失率低。另本公司亦積極布局海外市場，本公司於 108 年透過與戰

略經銷商合作打入東南亞市場，本公司東南亞之戰略經銷商於 111 年度~113 年前三季已成為本公司主要銷售客戶，另本公司於 112 年成立日本子公司昕奇日本，昕奇日本 113 年前三季營收已由 112 年度 136 千元增加至 44,935 千元，本公司拓展海外市場已初見成效，本公司將繼續透過與戰略夥伴合作或於海外成立子公司，提高其在海外市場之業務覆蓋率。

b. 進貨集中:

依據市場研究機構Statista發佈之113年第一季全球雲端基礎架構服務供應商市場報告，AWS 持續為全球雲端基礎架構與平台服務領導者，占比約為 31%，Microsoft Azure 以 25%市占率位居第二，其次是 Google Cloud 以 10%市佔率位居第三，基礎架構即服務(IaaS)前三大雲端服務供應商合計占 113 年第一季全球雲端基礎架構服務供應商市場份額之 66%，全球公有雲市場屬寡占格局。由於各雲端服務供應商之認證及服務項目眾多且系統架構差異大，故雲端代理商考量降低管理經銷產品線複雜程度、成本控管，以提高營運成效，通常將有限資金與人力集中單一品牌，因此基於行業特性雲端代理商有進貨集中之情形。

因應對策：

本公司主要從事雲端服務業務及網通資安代理業務，在雲端服務業務方面，本公司提供客戶基礎架構即服務(IaaS)與軟體即服務(SaaS)服務，而本公司 IaaS 產品之客戶大多為新創企業，對於新創企業而言，數據的提取、結構化及儲存至關重要，由於甲公司擁有廣泛的數據分析整合功能，協助新創企業實現端對端之管控，因此本公司客戶偏好採用甲公司雲端服務，導致本公司對甲公司有進貨集中之情事。惟全球公有雲服務市場以 SaaS 之市場規模最大，本公司目前提供之 SaaS 服務包含 Google Workspace、Adobe Pro、Microsoft 365 等，本公司亦將尋找其他有潛力之 SaaS 產品，以提供客戶更多元的服務及產品組合，適度降低對甲公司之進貨比重；網通資安產品方面，本公司根據市場需求，引進網通資安先端產品，提供客戶包括 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完整的網通產品解決方案，以滿足不同客戶的需求，提高網通資安事業之營收規模，亦可平衡單一業務之影響性。

c. 人力競爭激烈:

近年來，國內科技產業與資訊軟體業蓬勃發展，科技人才呈現供不應求的狀態，再加上半導體產業對各類人才的強烈吸引力，導致雲端服務業者在人力資源管理上變得困難，包括招募、育才、留才所需的成本也隨之增加。

因應對策：

(A)訂定具有競爭力之薪資結構，提供良好的福利、工作環境及晉升管道，以留任及吸引優秀人才。

(B)實施員工獎酬制度，發行員工認股權憑證等以激勵員工並吸引優秀人才加入。

(C)建立人才培養和發展計畫，包括提供內部培訓、外部培訓和專業認證等機會，協助員工提升專業技能。

(D)給予考取專業證照之補助金及獎勵金。

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，企業對於治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	2023 年度				2024 年度				2025 年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	其 他	1,051,781	100.00	無	其 他	1,429,689	100.00	無	其 他	432,922	100.00	無
	銷貨淨額	1,051,781	100.00		銷貨淨額	1,429,689	100.00		銷貨淨額	432,922	100.00	

本集團銷貨客戶分散，2024 及 2023 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	2023 年度				2024 年度				2025 年度截至前一季止			
	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	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	489,885	56.57	無	A01	725,071	60.44	無	A01	225,651	61.37	無
2	A02	90,523	10.45	無	A02	147,601	12.30	無	A02	37,411	10.18	無
3	A03	76,494	8.83	無	A03	129,583	10.80	無	A03	19,058	5.18	無
4	其他	209,140	24.15	無	其他	197,394	16.46	無	其他	85,547	23.27	無
	進貨淨額	866,042	100.00	-	進貨淨額	1,199,649	100.00	-	進貨淨額	367,667	100.00	-

增減變動原因說明：

本集團 2024 年度集團母子公司營收較 2023 年度增加，2024 年除了各國受通貨膨漲及匯率影響，集團海外據點日本及香港子公司營運動能持續成長，昕奇集團整體營收表現成長依舊強勁;故集團 2024 及 2023 年度主要供應廠商穩定。

三、最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年度		112 年度	113 年度	114 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	4	6	6
	業務	21	19	16
	行銷	4	6	6
	其他	38	43	44
合計		67	74	72
平均年歲		42	40	41
平均服務年資		3.19	2.91	3.11
學歷分佈比率	博士	1.49%	0.00%	0.00%
	碩士	13.43%	14.86%	15.28%
	大專	73.14%	75.68%	75.00%
	高中	11.94%	9.46%	9.72%
	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。113 年度女性職員平均占比為 53%，女性主管平均占比為 33%。

(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。113 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 3.5%，其中個人最高達 10.5%。

(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

113 年失能傷害頻率為 0；人員職災頻率為 1，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
112	30	60
113	40	80

(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	3,940	743	27	461,785
外訓課程	68	10	4	166,000

(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：本公司秉除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	113年3月27日至114年3月27日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	元大銀行	113年10月25日至114年10月25日	綜合額度新台幣5,000萬	無

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	星展銀行	113年7月31日至114年7月31日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	國泰世華銀行	113年7月21日至114年7月21日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	台新銀行	113年11月30日至114年11月30日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	臺灣銀行	114年1月6日至115年1月6日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	凱基銀行	113年12月3日至114年12月3日	綜合額度新台幣5,000萬	無
銀行授信合約	遠東銀行	113年10月29日至114年10月29日	綜合額度新台幣3,000萬	無

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	2023 年度	差異	
			金額	金額
流動資產	729,261	551,600	177,661	32.21%
不動產、廠房及設備	5,686	7,108	(1,422)	(20.01%)
無形資產	1,422	2,076	(654)	(31.50%)
其他資產	200,875	147,575	53,300	36.12%
資產總額	937,244	708,359	228,885	32.31%
流動負債	388,542	255,449	133,093	52.10%
非流動負債	7,898	9,680	(1,782)	(18.41%)
負債總額	396,440	265,129	131,311	49.53%
歸屬於母公司業主之權益	505,975	415,758	90,217	21.70%
股本	236,260	201,600	34,660	17.19%
資本公積	150,716	132,902	17,814	13.40%
保留盈餘	114,566	79,923	34,643	43.35%
其他權益	4,433	1,333	3,100	232.56%
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	34,829	27,472	7,357	26.78%
股東權益總額	540,804	443,230	97,574	22.01%

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&其他資產總額增加:主要係因營運成長及業務規模擴張影響現金、應收帳款及預付購買 IaaS 產品及服務長期承諾使用量-流動及非流動增加所致。
2. 流動負債：主係因營運規模持續擴大，有資金需求產生借款及應採購之應付帳款增加所致。
3. 保留盈餘：主要係 2024 年獲利成長所致

(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	2023 年度	增(減)金額	變動比例(%)	
營業收入	1,429,689	1,051,781	377,908	(註 1)	35.93%
營業毛利	230,040	185,739	44,301	(註 2)	23.85%
營業損益	120,191	87,373	32,818	(註 3)	37.56%
營業外收入及支出	7,158	7,298	(140)		(1.92%)
稅前淨利	127,349	94,671	32,678	(註 4)	34.52%
繼續營業單位本期淨利	102,822	76,357	26,465	(註 5)	34.66%
停業單位損失	0	0	0		0
本期淨利(損)	102,822	76,357	26,465	(註 5)	34.66%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	3,100	(127)	3,227		2,540.94%
本期綜合損益總額	105,922	76,230	29,692	(註 6)	38.95%
淨利歸屬於母公司業主	95,465	67,568	27,897	(註 7)	41.29%
淨利歸屬於非控制權益	7,357	8,789	(1,432)		(16.29%)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	98,565	67,441	31,124		46.15%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	7,357	8,789	(1,432)		(16.29%)
每股盈餘	4.07	2.92	1.15	(註 8)	39.38%

(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.(註 1-8)主要係 2024 年營業收入較 2023 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 2023 年獲利成長所致。

(二)經營毛利變動分析：不適用 (毛利率變動未達 20 %)之差異。

(三)2024 年，本公司在經營團隊的努力不懈下，完成了許多重要的里程碑，包括擴大國際人才招募、持續加速日本與亞太市場的發展，在策略結盟方面，攜手 KDAN 凱鈿戰略夥伴拓展海外市場，並與是方電訊以及 GMI Cloud 合作，共同打造領先亞洲市場的 AI 雲算力生態系統。

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
129,789	-42,606	-92,174	179,357	—	—

(一)本年度現金流量變動分析

營業活動之現金流出約42,606元：主要係預付款項增加。

投資活動之現金流入約652仟元：主要係存出保證金減少。

籌資活動之現金流入約 88,422 仟元：主要係短期借款增加。

(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：2024 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、改善計劃及未來一年投資計畫:

本公司 2024 年認列轉投資利益為 27,885 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2024年之兌換利益5,333仟元，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2024年借款利率區間為1.90%-1.97%，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，提供雲端運算產業鏈之應用暨支援服務，包括基礎架構即服務(IaaS)與軟體即服務(SaaS)等。供應方面，基礎架構即服務(IaaS)供應商以 Amazon 的 AWS、Microsoft 的 Azure 及 Google 的 GCP 為代表，依據市場研究機構 Statista 發佈之 2024 年第一季全球雲端基礎架構服務供應商市場份額(圖一)，AWS 持續為全球雲端基礎架構與平台服務領導者，佔比約為整個市場的 31%，Microsoft Azure 以 25% 的市佔率位居第二，其次是 Google Cloud，以 10%的市佔率佔據第三，基礎架構即服務(IaaS)前三家雲端供應商合計佔 2024 年第一季全球雲端基礎架構服務供應商市場份額的 66%，屬寡占市場。
而本公司及子公司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，最近二年度及截至公開說明書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	總管理處	總經理	董事會： 最終決策單位 稽核室： 風險之追蹤
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	總管理處		
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	總管理處	總經理	
進貨或銷貨集中	總管理處		
董監或大股東股權移轉	總管理處	總經理	
經營權之改變	總管理處		
訴訟或非訴訟事件	總管理處	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113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