



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

PARTNERSHIP FOR SUCCESS

中國人壽
凱基銀行
凱基證券
中華開發資本



目錄

經營者的話	4
關於我們	6
專業服務	20
經營績效	62
服務據點	72

經營者的話

回顧 2019 年，全球主要經濟體中以美國景氣表現相對較佳，惟面對美中貿易的不確定性，聯準會亦啟動降息以提供市場資金動能；歐洲央行雖採取量化寬鬆政策，然歐元區經濟表現仍相對較差；中國經濟發展除了持續來自外部貿易戰的衝擊，內部產業與經濟結構則面臨轉型調整壓力；而臺灣經濟受惠於臺商回流投資及轉單效應，2019 年經濟成長率為 2.71%，與 2018 年的 2.75% 約略相當。資本市場則呈現強健表現，雖然集中市場 2019 年總成交值合計為新臺幣 (以下同) 29.06 兆元、年減幅 9.6%，平均日成交值約 1,200.69 億元、年減幅約 7.8%；惟臺股大盤在外資買盤推動下，收盤指數由 2018 年底的 9,727 點升至 2019 年底的 11,997 點，漲幅達 23.3%。

受惠全球金融市場穩健表現及業務量能增長，本公司 2019 年度合併稅後淨利為 196.54 億元 (含非控制權益 68.58 億元)，每股稅後盈餘為 0.88 元，合併股東權益報酬率 (ROE) 為 7.56%。相較 2018 年合併稅後淨利 128.15 億元 (含非控制權益 49.62 億元)，年成長幅度約 53%。謹將 2019 年各主要業務之表現說明如下：

商銀業務

凱基銀行 2019 年在法人金融、個人金融與金融市場三大業務上，輔以數位金融的平臺串接與應用、運用金控集團資源提升產品滲透度，持續擴大客戶基磐及增進業務綜效。相關業務綜合敘述如下：

1. 企業金融業務：透過組織專業分工及多元化之產品服務，持續為集團客戶、中小企業及企業主量身打造專案融資服務及理財規劃；經由參與聯貸共同主辦、爭取具供應鏈現金流客群與掌握國際間收購融資動向，優化授信資產與獲利結構。
2. 個人金融業務：因應數位時代來臨，加速各項數位申辦平臺建置，並優化行動銀行與網銀功能；透過線上申辦，加速作業流程，有利集團跨售與外部客戶資源導入，以建構穩固的客戶基礎。運用數位科技，提供更友善便利的客戶體驗。
3. 金融市場業務：積極調整金融資產暴險結構，秉持穩健操作策略，且全球投資環境回穩，使金融市場業務收益顯著回升。另外，配合各通路拓展投資避險、票債券承銷、金融商品行銷及資產管理等業務，開發多項衍生性金融商品，以客製化之整合性商品強化客戶關係，滿足不同層面的客戶需求。

證券業務

受惠美歐央行貨幣政策轉向寬鬆，帶動公債殖利率大幅下滑，全球股市亦迭創新高，整體環境有利於證券業務營運。包含經紀、投資銀行、權證交易、債券承銷等各項業務持續維持市場領先地位。面對電子交易及新世代客群增長趨勢，致力於創新金融服務，積極導入智能及自動理理財顧問服務，並優化線上交易平臺及客戶體驗，適時提出投資建議協助客戶調整資產配置。此外，因應 2020 年 3 月盤中逐筆交易新制度上路，全面升級交易系統功能並建置全新交易平臺，提供客戶便利的標的篩選條件及快速的輔助下單工具，透過優化操作介面協助投資人在高頻交易速度下搶得獲利先機。在海外策略布局則規劃以香港為海外業務整合樞紐，串接大中華及東協兩大市場，積極強化區域各業務團隊合作、跨售產品整合及專業人才交流，建構跨區域理財服務平臺，持續朝向利基型區域證券商目標邁進。

創投 / 私募股權業務

整體營運因產業變動及受到美中貿易紛爭衝擊，影響部分投資部位及管理基金之評價表現。2019 年共計完成人民幣華創生醫基金募集設立及美元計價之 Global Opportunities Fund 之第二輪關帳；目前共管理包含臺幣、美元及人民幣等計價之十檔基金，投資區域主要涵蓋美國及大中華地區，合計整體基金募資目標規模在 2019 年底來到 398 億元，並已完成直接投資撥款 258 億元、回收約 40 億元。預計 2020 年仍將持續包含臺幣及美元計價新基金的募集規劃作業，以逐步擴大資產管理規模。在信用評等方面，中華信用評等公司於 2019 年 12 月公布本公司的長、短期評等分別為「twA+」與「twA-1」，評等展望維持為「穩定」。該評等持續肯定本集團強健的資本水準，在臺灣企業金融業務與證券市場中穩固的企業基礎，以及允當的業務分散性。

展望 2020 年，主要研究機構多保守預估全球經濟增長表現，除了美中第一階段貿易協議之落實程度及後續談判進程等均具有相當不確定性外，更因年初以來新型冠狀病毒疫情急遽在中國大陸及全球主要地區蔓延，預期將會在一段時間內影響全球經濟活動。面對不確定的風險，政府已積極推出各項刺激政策。在臺商回流投資及政府各項政策利多支撐下，臺灣經濟應可緩中求穩，惟若後續疫情發展較預期嚴重，則金融市場波動與全球政經風險提高帶來的影響仍不可輕忽。處於險峻多變的金融情勢，本公司在商銀業務方面，將藉由金融科技應用、提供多元金融商品，擴大在消費金融業務的利基；授信業務策略則著重價值導向，透過授信結構的優化與風險胃納的調整，追求最適曝險架構。在證券業務方面，除持續精進並提升財富管理及零售通路的產品及服務、創造契合客戶需求的金融產品外，亦將運用集團專業及資源，強化金融服務網絡，適時掌握亞太區域大中華與東協市場契機，積極為股東創造價值。在創投 / 私募股權業務方面，持續提升資產管理業務表現並推動基金籌集作業外，並透過延攬不同領域的專業投資人才，切入新型態業務，以尋求更多元及平衡的獲利機會。

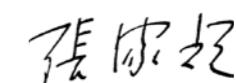
本公司長期關心環境永續發展議題，投入財務、智慧、人力、自然、社會關係等五大資本，執行企業永續治理、驅動永續金融、培育永續人才、促進永續環境以及共享永續價值等五大企業社會責任核心策略。本公司於 2019 年臺灣企業永續獎一舉奪下「創新成長」、「社會共融」與「氣候領袖」等三大領域之單項績效獎，凸顯本公司近年投入創新育成、普惠金融與綠色金融的努力備受肯定，並同時獲頒「臺灣永續企業績優獎」及「企業永續報告金獎」。子公司中華開發資本成功完成福盈科技化學公司公開收購案，更奪得臺灣併購與私募股權協會頒發 2019 年「臺灣併購金鑫獎」之「最佳創意併購獎」。此外，本公司長期投入社會公益，子公司中國人壽、凱基銀行、凱基證券與中華開發資本都將本業與回饋社會結合，實踐企業社會責任，同時透過中華開發文教基金會及凱基慈善基金會推動各項公益專案，如「我們班的小飛象」、「技藝職能獎學金」、「營養 100 分」等計畫，平衡城鄉差距、回饋社會，將本公司影響力擴展到不同的社會階層。

未來本公司仍將積極推動公司治理及永續發展，全面將 ESG 議題納入投資分析和決策過程，並以海外布局與加速國際化做為業務發展策略，帶動新的一波業務成長動能。

最後敬祝大家

身體健康
萬事如意

董事長



2019年，開發金控致力於資本重分配，充份利用集團資源提升跨售，以推升穩定獲利。因持續落實執行維護股東權益、勞動權益保障等公司治理表現，名列第6屆上市上櫃企業公司治理評鑑前5%企業，成為金融保險業的公司治理標竿。

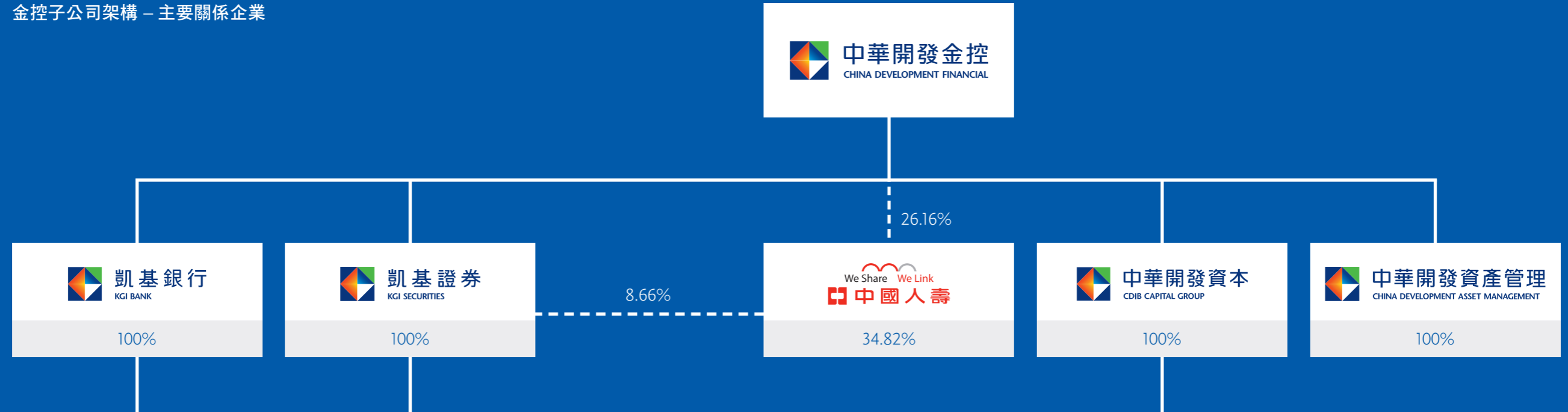


開發金控新大樓呈現「壯觀」、「永恆」及「穩健」，代表金融穩健經營、永續發展的根基，已榮獲「黃金級候選綠建築證書」，建築設計落實永續發展的精神，全面提升環保效能，達成綠化量、基地保水、日常節能、二氧化碳減量、室內環境、水資源及汙水垃圾改善等重要指標，落實與環境友善共好的理念，打造黃金城市新地標。

關於我們

中華開發金控	10
中國人壽	12
凱基銀行	14
凱基證券	16
中華開發資本	18

金控子公司架構 – 主要關係企業



國內關係企業

- 華開租賃股份有限公司

國內關係企業

- 凱基期貨股份有限公司
- 凱基證券投資顧問股份有限公司
- 凱基證券投資信託股份有限公司
- 凱基保險經紀人股份有限公司
- 凱基創業投資股份有限公司

海外關係企業

- 中國大陸
- KGI Investments Advisory (Shanghai) Co. Ltd.
 - KGI Asia Limited Shanghai Representative office
 - KGI Asia Limited Shenzhen Representative office
- 香港
- KGI Asia Ltd.
 - KGI Futures (Hong Kong) Ltd.
 - KGI Capital Asia Ltd.
 - KGI Asset Management Ltd.
- 新加坡
- KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.
- 印尼
- PT KGI Sekuritas Indonesia

國內關係企業

- 中華開發資本管理顧問股份有限公司
- 開發創新管理顧問股份有限公司

海外關係企業

- CDIB Capital International Corp.
- CDIB Capital International (Hong Kong) Corp. Ltd.
- CDIB Capital International (USA) Corp.
- CDIB Capital International (Korea) Corp.
- 中華開發股權投資管理有限公司
- 華開（福建）股權投資管理有限公司
- 華創毅達（昆山）股權投資管理有限公司

中華開發金控



開發金控公司治理名列上市公司評鑑前 5%，由代理總經理許道義代表受獎。

中華開發金控（以下簡稱「開發金控」）係成立於 2001 年，旗下主要子公司為中國人壽、凱基銀行、凱基證券及中華開發資本。除致力提升股東報酬，開發金控亦重視企業永續責任（ESG），為完整布局亞洲的區域型金融機構。

中國人壽是最值得信賴的風險管理專家

中國人壽秉持「為保戶、股東、員工及社會創造最大利益及價值，以成為最值得信賴的保險公司」為願景，重視保戶權益，開發多元化滿足客戶需求之商品，並提供客製化與貼心服務，更因應科技演進推動金融科技，亦持續推廣微型保險商品服務經濟較弱勢的民眾。中國人壽一直保有腳踏實地、專業穩健的特質，不僅持續精進公司治理與內控機制，更扮演了壽險業穩定社會正面力量的角色，落實企業社會責任的承諾。未來，中國人壽將秉持「We Share We Link」的核心精神，以前瞻的經營思維、強健的財務清償能力、嚴謹的公司治理及風險管理機制，與利害關係人攜手合作，創造共享價值，實踐企業長期經營的願景，成為壽險業之標竿企業。

中華開發金控

合併權益總額	新臺幣 2,965 億元
合併資產總額	新臺幣 30,273 億元

資料日期：2019/12/31

凱基銀行提供全方位商業銀行優質金融服務

凱基銀行以提供客戶最優質的金融服務為己任，主要營業項目涵蓋存放款、信用卡、財富管理、消費金融、企業金融、金融交易和外匯等銀行相關業務。近年來因應數位時代來臨，積極推出各類型創新金融科技產品與服務，將傳統銀行服務延伸至網際網路及行動裝置，以提供客戶快速便捷、無遠弗屆的全方位銀行服務。未來凱基銀行將以差異化、多元化之金融服務贏得更多客戶的支持與信賴，朝「根基臺灣、創新理財之最佳服務銀行」目標持續邁進。

凱基證券承銷業務國際布局領先同業

凱基證券之產品線完整，涵蓋經紀、財富管理、自營、承銷、債券及各類衍生性商品，各項業務皆居市場領先地位；除經紀市占率穩居市場領先地位外，承銷業務市占率亦位居市場第一。除臺灣外，凱基證券之經營版圖已拓展到香港、泰國、新加坡及印尼，為臺灣同業中最早開始國際化經營且布局最完整的券商。展望未來，投資銀行業務及離境證券業務將成為凱基證券躍進的驅動力，朝向成為亞太地區優質投資銀行的目標大步邁進。

中華開發資本專注於私募股權投資及資產管理

中華開發資本前身為中華開發工業銀行，是國內第一家開發性金融機構，長期配合政府經建政策，走在臺灣經濟發展的前端，不僅對促進國家經濟與產業發展有相當助益，也在臺灣的私募股權投資中扮演著前瞻與開創性之角色，穩居臺灣市場龍頭。近年來為配合政府推動金融產業升級之政策，以扶助國內產業發展所累積之經驗與實力，積極發展募集與管理私募股權投資基金業務，並以成為深耕亞太地區首屈一指的私募股權投資及資產管理業者為目標。

期許成為「全球華人最具特色及領導性的金融集團」

半個世紀以來，開發金控不僅建構綿密的產業網絡，亦在臺灣整體產業發展過程中扮演重要的推手，未來將以壽險、商銀、證券及創投/私募股權四引擎齊力併發，並積極推動公司治理及永續發展，提升股東報酬，打造成為「全球華人最具特色及領導性的金融集團」。

中國人壽



中國人壽推出國內首張專屬特定輕、中度身心障礙者綜合險—中國人壽友保障終身壽險，提供全國首創點字版保險商品簡介，讓視障朋友可隨時閱讀保單內容；呼應全球普惠金融趨勢，秉持「愛與關懷」核心精神及「公平同理，待客如己」理念，給予身心障礙朋友支撐力量，讓服務更有溫度。

中國人壽

權益總計 新臺幣 1,427 億元

資產總計 新臺幣 2 兆元

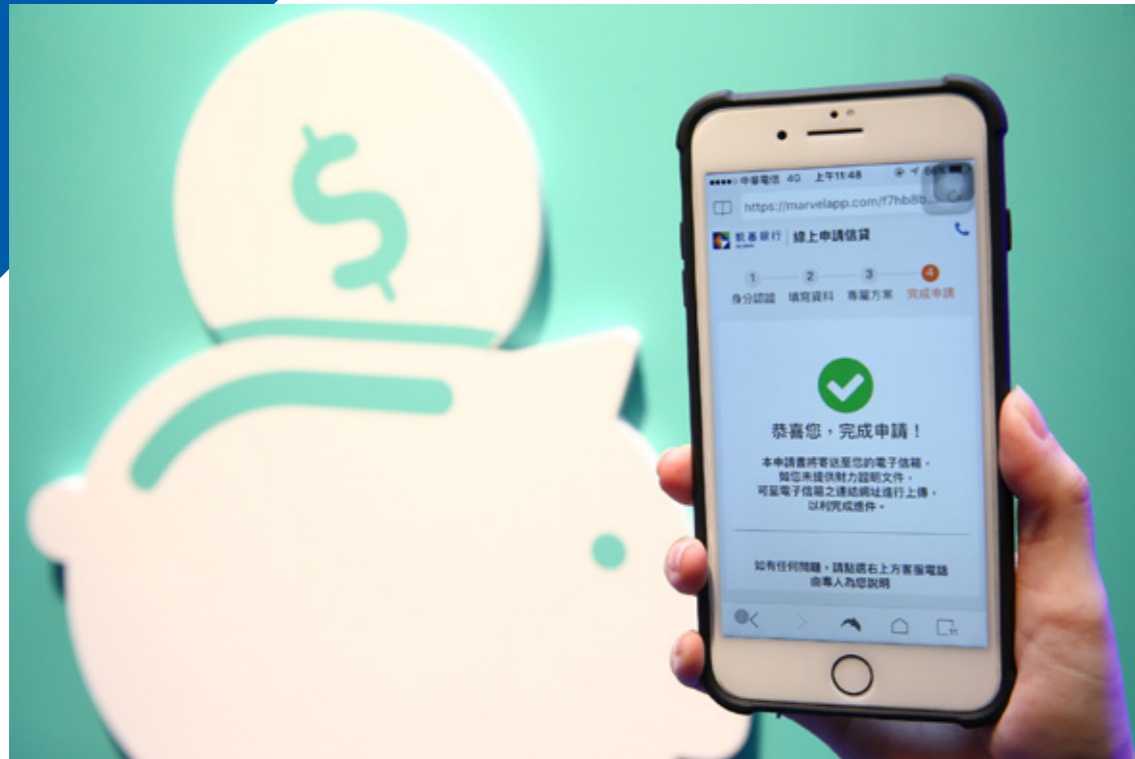
資料日期：2019/12/31

中國人壽成立於 1963 年，1981 年更名為「中國人壽保險股份有限公司」，並於 1995 年正式於臺灣證券交易所掛牌上市（股票代碼：2823），2017 年成為開發金控子公司。為提供保戶更周全、快速之服務，除在臺北市敦化北路 122 號設置總公司外，亦於全臺遍布營業據點與銷售人員。2003 年前董事長王銘陽先生以專業經理人的身分接手中國人壽，除倚重既有員工，亦引進新經理人，建立以風險管理為核心競爭力的專業團隊，開啟了中國人壽經營之新頁。2020 年郭瑜玲女士接任董事長，為民營壽險公司首位女董事長。秉持長期經營理念，透過審慎的投資策略，堅持風險管理，中國人壽是業界少數長期維持正利差的上市壽險公司。

為擴大保險事業規模，於 2007 年及 2009 年陸續購併瑞士商環球瑞泰人壽臺灣分公司及英國保誠人壽臺灣主要資產與營運業務，2018 年取得德國安聯集團在臺子公司安聯人壽之部份傳統型保單，提供保戶完整而卓越的服務。在 2008 年金融風暴中，中國人壽當時未投資任何次級房貸及不良資產，故無任何資產減損，是臺灣大型保險公司中唯一成功避開次貸風暴的保險公司，受到投資人及外界高度肯定。中國人壽除了深耕臺灣之外，並積極開拓大陸市場，2010 年透過與建設銀行合作，參股建信人壽持股 19.9%，並以專業壽險經營實力，全力提供技術支援，在獲利及資產規模持續成長，為公司長期的發展與未來事業版圖的擴張，累積更堅強的實力。繼 2014 年第一季總資產突破兆元大關後，成長速度並未因規模擴大而趨緩，持續茁壯成長，展現穩健經營績效。

中國人壽秉持「為保戶、股東、員工及社會創造最大利益及價值，以成為最值得信賴的保險公司」為願景，以愛與關懷帶來有感知的保險體驗。中國人壽積極落實企業社會責任，彰顯公平待客原則並實踐普惠金融，持續推廣微型保險、小額終老保險，並推出國內首張，也是業界首創特定身障者專屬之綜合險。因應 FinTech 潮流及趨勢，中國人壽領航數位創新，導入大數據精準行銷、AI 人工智慧，更獲金管會同意試辦應用人臉辨識技術於投保流程中，領先業界邁入「刷臉投保」的保險新紀元。此外，中國人壽依循主管機關頒布之各項公司治理評鑑最新標準，獲得「第六屆上市上櫃公司治理評鑑 TOP 20%」肯定，且連續六年獲國際媒體《富比士雜誌》選為全球兩千大企業 (Forbes Global 2000)。未來，中國人壽將秉持著「We Share We Link」核心精神，以前瞻的經營思維、強健的財務清償能力、嚴謹的公司治理及風險管理機制，與利害關係人攜手合作，實踐企業永續經營的願景。

凱基銀行



凱基銀行領先同業，成為首家獲准試辦「手機門號辦貸款或信用卡」業務之銀行，造福社會新鮮人、或非受雇 SOHO 族等過去難以享有銀行服務的金融弱勢族群。

凱基銀行

合併權益總額 新臺幣 644 億元

合併資產總額 新臺幣 6,663 億元

資料日期：2019/12/31

子公司凱基銀行以客戶為中心，落實核心價值「專注為您」，主要營業項目涵蓋所有商業銀行業務，依據客戶屬性為零售客戶提供臺外幣存款匯款、信用卡、財富管理、個人貸款等產品；針對企業客戶規模及屬性提供各種融資、現金管理及企業理財產品等服務，以提供客戶最優質的金融服務為己任。

開發金控給予子公司凱基銀行強大的財務支持，凱基銀行得以持續擴大資產規模、調整最佳資產結構，並在動態風險管理與降低評價波動的策略之下，極大化金融市場投資操作效益，以提升股東權益報酬率。

近年因應數位時代來臨，不僅積極推出各類型創新金融科技產品與服務，一方面加速新平臺與新客戶導入，貫徹「KGI inside」的創新策略；另一方面與中華電信攜手合作開發「行動身分認證」技術，不僅是國內金融監理沙盒創新實驗計畫之首例，亦領先同業成為首家獲准試辦「手機門號辦貸款或信用卡」之銀行，為臺灣金融產業邁入純網路金融發展向前推動一大步。

凱基銀行同時將開放銀行 (Open Banking) 理念，積極落實於實體通路經營策略。開放新概念分行的空間歡迎社區作為文化活動或公益運用，提供客戶安心且有溫度的金融體驗。

此外，凱基銀行運用集團完整的金融服務及客戶基礎，持續深化客戶關係，凱基銀行將期許成為集團客戶金流服務的最佳選擇；藉此充實銀行臺外幣存款基礎及取得相對低廉的資金成本，增加業務競爭的能力。

配合臺商國際化布局及響應政府政策，凱基銀行將規劃於大中華及東南亞等海外區域設置分支機構，以發展利基型的企業金融服務及找尋發展本地高端客群財富管理業務的商機。另與中國大陸江蘇銀行股份有限公司共同設立「蘇銀凱基消費金融有限公司」，期以凱基銀行既有消費金融專業利基，以及合資夥伴之業務網絡，奠定凱基銀行未來拓展大中華消費金融業務的基礎。



2019.12.16 凱基證券催生首檔多元上市案—美時化學製藥轉上市掛牌，協助企業邁向資本市場。

凱基證券

合併權益總額 新臺幣 707 億元

合併資產總額 新臺幣 3,351 億元

資料日期：2019/12/31

子公司凱基證券業務涵蓋經紀、財富管理、債券、衍生性商品、承銷及自營等，各項業務皆居市場領先地位；其中，經紀業務為因應台股投資人結構轉變，已成功轉型為經紀暨財富管理雙引擎業務模式，並結合數位科技及客戶分群，提供投資人差異化理財服務；另於機構法人業務部份，包含債券、衍生性商品與法人經紀業務，在創新能力及服務品質方面更是屢屢獲得國際財金媒體、主管機關及外資法人肯定；此外，承銷業務則擁有臺灣經驗最豐富的優質團隊，透過金控旗下跨子公司間之資源整合優勢，深入兩岸企業布局，為客戶提供最完善的區域投資銀行服務；自營業務則著重交易成效與風險管理平衡，操作績效穩健。

凱基證券結合國內轉投資事業—凱基期貨、凱基投信、凱基投顧、凱基保經及凱基創投等子公司，提供客戶全球證券、期貨、共同基金、保險商品及研究報告等多元投資理財服務。在海外則擁有領先國內同業的完整區域布局，藉由臺灣、香港、泰國、新加坡、印尼及中國大陸等業務據點串連組成區域業務平臺的競爭優勢，不但有利凱基證券掌握國際經濟脈動，亦能提供國內外客戶全方位投資理財及專業的資本市場服務。

在開發金控豐沛的資源及堅強的產業金融支持下，凱基證券展現穩定的經營績效及獲利能力。展望未來，凱基證券除持續提升集團通路之合作綜效與商品創新能力，維持各項業務之穩固領導地位，及追求海內外獲利持續成長外，亦將致力提供符合客戶需求之全球投資理財服務，成為全方位專業金融服務之市場領導者。

中華開發資本



中華開發資本董事暨共同業務督導尚德沛 (Lionel de Saint-Exupéry) (右) 代表中華開發資本，接受臺灣併購與私募股權協會理事長盧明光 (左) 頒發 2019 年「臺灣併購金鑫獎」之最佳創意併購獎項。

中華開發資本

合併權益總額 新臺幣 428 億元

合併資產總額 新臺幣 455 億元

資料日期：2019/12/31

子公司中華開發資本的前身依序先為中華開發信託股份有限公司及中華開發工業銀行，為臺灣第一家民營的開發性金融機構。1959 年成立時係由行政院經濟安定委員會與世界銀行合作推動，結合民間力量所共同創立，並於 1999 年改制為工業銀行。成立 60 年來，一直以「直接投資」與「企業融資」為主要業務，海內外投資及服務之客戶涵蓋百餘種產業，在臺灣創投及私募股權市場占有舉足輕重的地位。

中華開發資本做為臺灣創投業的領導者，60 年來參與及推動臺灣每一階段產業升級及轉型。豐富的投資經驗帶來綿密且深厚的產業關係，是中華開發資本拓展投資業務的利器。中華開發資本以品牌、經驗豐富的經理人、關係網路、共同投資等方式，就營運面、策略聯盟、IPO 規劃各面向，輔導投資戶成長，積極提升投資戶價值。

中華開發資本自 2013 年開始轉型發展資產管理業務，目前管理 10 檔以新臺幣、美元及人民幣計價的私募股權基金或創投基金，各基金有專屬團隊及不同之投資策略，投資區域遍布大中華、亞太區域及北美洲，投資階段涵蓋育成、創建期至成長期，並由中華開發資本領投，和本地與國際間績優企業、金融機構或高淨值資產投資人共同投資成為基金股東或合夥人。

中華開發資本於 2017 年經營基金顧問業務，成立專業投資團隊為區域型機構法人提供基金投資策略。憑藉投資第三方創投及私募股權基金的廣泛經驗，從基金篩選到投後管理與後臺支援，具備全方位專業服務。同時為以追求均衡多元投資組合目標之客戶，量身打造私募股權基金投資計畫，協助客戶與一流的基金管理公司建立密切關係，帶來亮眼的報酬。

中華開發資本的前身中華開發工業銀行自 2015 年 5 月 1 日將企業金融及金融交易等業務，以營業讓與方式移轉予凱基銀行，在營業讓與作業完成後，即全面開展臺灣、中國大陸、亞太地區、美國及西歐之創投及私募股權基金業務，持續增加管理手續費收益。另為因應未來金融發展趨勢，中華開發工業銀行於 2017 年 3 月 15 日改制更名為中華開發資本，以募集及管理私募股權投資基金為核心，積極拓展資產管理業務，期望在全體專業團隊的合作與努力之下，打造成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者。

開發金控「壽險、銀行、證券、創投/私募股權」四大引擎獲利逐漸展現綜效，未來將持續強化各子公司業務競爭力、產品開發力及銷售力等，深化客戶經營及營運規模，以提高長期穩定的獲利能力。



一鼓作氣，邁向下一個六十年

中國人壽 陳美惠

開發金控60周年攝影主題競賽得獎作品

專業服務

中國人壽	22
凱基銀行	26
凱基證券	35
中華開發資本	47
調查研究	55
人力資源	58
風險管理	60

商品策略



中國人壽商品策略採全方位發展，同時兼顧商品多元化、客戶需求及保費收入成長，商品結構規劃除積極著墨分期繳及外幣商品銷售外，亦持續強化保障型商品推動，並兼顧理財型商品銷售，以促進商品結構最佳化，達整體財務及業務經營目標。

中國人壽持以客戶為中心並秉持公平待客精神，建構客戶各層面之保障並提供完整之服務，同時因應社會需求趨勢積極創新商品發展；2019年並響應國人保險保障提升、樂齡扶弱、普惠金融政策與健康促進議題，開發差異化分群設計之小額終老、微型、弱勢族群專屬保險及外溢保險等保障商品；同時順應數位金融科技發展日趨多元，運用數據洞悉客戶需求，提升精準行銷，結合異業合作提供新型態保險商品服務，再透過多元行銷通路，提供多樣化保障滿足各族群之壽險、退休、意外、醫療、長照、理財與保障規劃等需求，由多面跨業整合，協助客戶建構完善的保險保障服務，以及善盡中國人壽企業社會責任。

- 持續秉持穩健經營的理念，積極拓展分期繳及高貢獻度商品業務，以提升公司隱含價值。
- 因應市場理財需求，持續推動外幣保單，提供客戶多元化幣別金融保險商品選擇。
- 以嚴謹的資產負債管理及風險控管，開發符合市場需求的利率變動型商品。
- 持續強化投資型保險商品業務及優化保單平臺服務，推動彈性投資及定期定額之投資型商品線，提供更多元資產配置服務，滿足不同屬性客群需求。
- 因應高齡化、年改及推動普惠金融政策，積極發展保障型及退休型等保險商品，有助於金融商品供給多樣化，提升客戶保障及滿足客戶各種資產規劃需求，並持續經營退休規劃、醫療保障、長期照護、特定傷病、重大傷病卡保險、失能扶助與長照等市場，並著重於全方位的健康醫療保險商品開發。
- 致力健康促進、身心障礙友善服務策略，落實公平待客理念，首創壽險業事前預防健康管理之失智外溢保單、身心障礙專屬之綜合保險商品，強化樂齡扶弱之友善社會責任。

通路策略



中國人壽長期深耕經營六大通路，包含業務通路、銀行保險、經紀代理、理財服務、團體保險及電子商務，持續透過多元行銷通路優勢及均衡發展策略，推出符合各通路需求之差異化商品，並透過行動數位化轉型與客戶體驗優化，協助通路有感服務，提升競爭力並擴大市場客群，亦帶動通路業務成長。

■ 業務員通路

持續提升組織發展「質量俱進」；精實業務組織，著重新人培育與資深菁英傳承，積極推動包括增員、培育及數位化學習與智能培訓，配合業務導入數位工具嶄新功能，擴大人員引進及留存，並優化客戶體驗、提升有感服務，期藉由拓展業務通路轉型、產能提升，達「做大做強」之目標。

■ 銀行保險通路

持續深耕經營合作通路，並運用銀保市場特性，強化著重責任保障與資產累積商品線推動，另亦持續提升分期繳商品與投資型商品之推動，以促進銀行保險客戶金融理財多元配置；此外，配合數位金融時代的來臨，未來積極與銀行共同發展提升合作效率之金融科技。

■ 經紀代理通路

持續以擴大市占為目標，強化並深耕與經代公司合作，鼓勵長年期分期繳商品與健康險之推動，提供多樣化的保障、退休商品並強化附加價值服務，以增加公司長期業績與利潤來源，確保業績來源的穩定性。

■ 理財服務通路

持續深耕高資產客戶並積極進行新客戶之開發，以多元化、多幣別商品選擇，滿足高資產客戶族群在資產配置上之需求。並導入數位輔銷與服務工具，協助高端客戶掌握資產變動，符合多元資產配置需求，同時為使中高資產客戶受到更全方位的金融理財服務。

■ 團體保險通路

主要針對企業客戶提供完善的團體保險規劃，將持續加強職域市場開拓及職場服務，擴大提供團體保戶之員工及家屬享有更便捷多元的商品與服務管道，提升客戶滿意度。

■ 電子商務通路

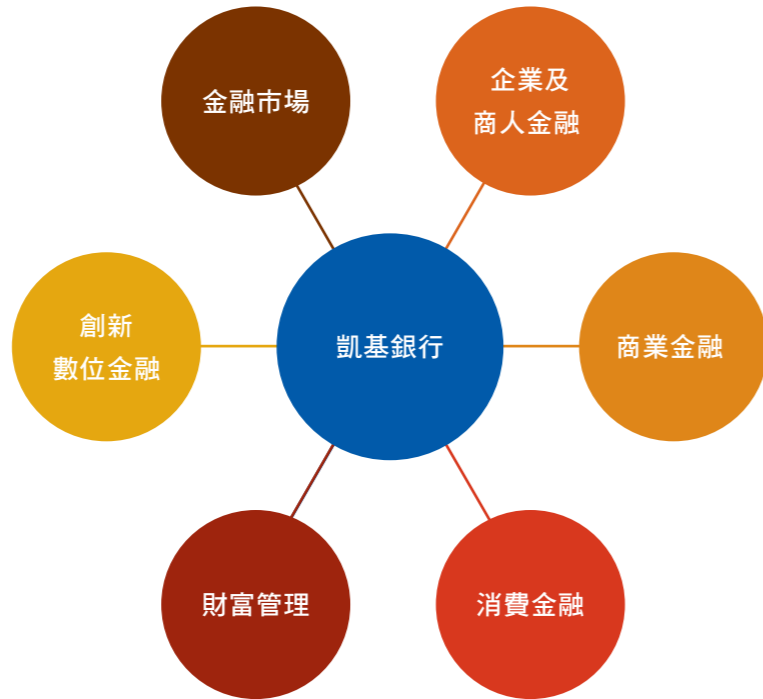
除提供保障及退休商品服務外，亦開發特殊議題性商品，同時積極擴展多渠道客戶來源，擴大網路投保合作對象至銀行、保經代公司、拓展與第三方業者、線上線下銷售通路合作等業務模式；另配合政府法令開放，小額終老保險提高等措施，深耕網路年輕或特殊客群，逐步建構多元類型商品服務。

競爭優勢



- 持續於各通路強化高價值之傳統分期繳與保障型商品的推動力道，積極開發多元保障型保險與客戶分群商品，並順應普惠金融、樂齡扶弱政策，提供滿足社會大眾之保險需求服務；另近年國人對自我健康管理日益重視，數位金融科技發展及應用亦日趨多元完善，持續開發具健康外溢效果之創新保險商品。
- 持續拓展業務通路轉型案「i-AG 計畫」，積極推動包括增員、培育及數位化的重點工作，以科學化、數據化的方式優化通路經營。透由微學習與智能培訓模式提升同仁職能，並配合業務導入數位工具嶄新功能，擴大人員引進及留存，達到組織做大做強、質量俱進的通路轉型目的。
- 因應 FinTech 趨勢，2019 年達成了數項的數位發展里程碑，包括大數據 AI 平臺建立、「人工智慧應用於保險服務之建立標籤庫及行銷系統」獲中華民國新型專利及業務員 AI 智能助理啟用等，並正式獲得金管會有關「行動投保辦理身分認證程序業務試辦」同意，應用人臉辨識技術於投保流程中，領先業界邁入「刷臉投保」的保險新紀元。同時，以創新思維開發「人工智慧 (AI) 理賠防詐系統」，是臺灣首家導入 AI 並結合大數據，應用在理賠防詐的壽險公司，獲得 2019 保險業亞洲獎 (Insurance Asia Awards 2019) 之年度最佳理賠創新 (Claims Initiative of the Year) 獎項殊榮。
- 保險是安定社會的力量，中國人壽看見保戶需求背後的需求，提供主動且全面性的服務，提供快速理賠服務，最快 30 分鐘內就可完成理賠審核、當天收到匯款。中國人壽持續優化各項服務，包括正導入中的快速匯款服務、行動理賠服務等多項措施，提供更好更完整全面的保戶服務，讓理賠成為「有溫度」及「速度」的關懷。提供高效及貼心之客戶體驗，營造價值服務。
- 秉持公平待客原則並於 2019 年金融監督管理委員會首次舉辦的「公平待客原則評核」榮獲壽險業第二名之佳績；落實服務文化的推動，透過服務大使分享有溫度的關懷故事案例、建立服務典範與落實服務文化深耕；長期推動「關懷長者與弱勢派員服務」專案，連接電話服務中心與各地客服中心，傳遞需要服務的客戶資訊並協助派員服務，提升企業形象及客戶滿意度。

- 因應臺灣已步入高齡社會，中國人壽聚焦高齡關懷，率先響應勞動部推廣「失智友善職場」，由內而外建構失智友善環境，並成為首家納入臺灣失智症協會「失智友善組織」之壽險公司；同時以贊助及志工動員積極參與 2019 年臺灣失智症協會國際失智症月活動，倡議失智友善議題。此外，亦持續透過中國人壽自有平臺包括實體客服中心、業務通路 Line、員工 Line 及中國人壽臉書平臺傳散失智友善資訊，加強消費者對失智議題的重視與防護，善盡企業社會責任。
- 中國人壽因應法令與監理制度日趨嚴謹與數位金融科技的快速發展，優化資訊安全治理與轉移資安風險，強化防護技術運用與投資，並參與金融資安聯防。目前已取得 ISO 27001 國際標準認證，並於 2018 年擴大驗證範圍通過重新審查；導入 BS10012 並接軌國際最新標準，預先納入歐盟標準 GDPR (個人資料保護規則) 要求，以零缺失通過 BS10012:2017 標準認證，是國內首批取得新版個資管理制度認證的壽險公司，此外，更於 2019 年第 8 屆「臺灣保險卓越獎」，以優異表現獲得「資訊安全推展卓越獎」金質獎。藉由資訊安全內部控制機制，定期檢視內部流程、規章，以符合法令規範與國際資安標準，俾益增進客戶信心，進而提升公司競爭力。
- 因應各領域業務發展需求，積極投入人才培育與發展，規劃兼具深度與廣度之「經營管理能力」、「專業能力」、「金融科技能力」與「國際化能力」四大面向人才培育策略，透過不間斷的自我學習與突破，持續強化企業競爭力。
- 擁有強健的財務清償能力、嚴謹的公司治理及風險管理機制，資本適足率皆達法令之要求。



企業及商人金融

凱基銀行目前擁有海內外超過 1,400 家以上的中、大型企業及集團客戶，以全方位財務解決方案 (Total Solutions) 為目標，依據市場變化及客戶需求，建構完整客戶金融服務網。

凱基銀行期許提供企業客戶最佳金融產品與服務，扮演企業交易諮詢顧問，以交易型產品協助大型企業發展供應鏈業務；配合客戶營運擴充週期，提供企業聯合貸款、專案融資服務；秉持長期耕耘的專業經驗及資源優勢，推動各類新興再生能源專案融資業務；以豐富的國際資本市場經驗，串聯私募股權基金及投資銀行網絡，提供跨國併購融資專業諮詢與解決方案，建立與其他商業銀行差異化優勢，積極跨入國際市場領域。

凱基銀行在協助企業客戶業務發展的同時，亦希望能秉持落實環境保護、善盡社會責任以利永續發展的理念，持續關注氣候變遷和環保議題。為減緩暖化效應對經濟及環境的衝擊，凱基銀行也配合政府政策發行綠色債券，將所募得資金全數使用於綠能投資計畫之相關融資，期盼為社會永續貢獻一己心力。

客戶關係團隊

客戶關係團隊	
產業金融	產業金融團隊提供民生消費、工業生產、電子、半導體科技業等大型企業及集團客戶之授信、外匯、現金管理、理財以及貿易融資等全方位專業金融服務。
機構金融	機構金融團隊以服務金融機構、金融相關事業及政府機關等客戶，提供現金管理、貿易融資、金融交易、同業往來等全方位金融服務。
環球金融	環球金融團隊已布建全球企業金融服務網絡，提供企業及投資機構跨國資金解決方案、槓桿收購融資、國際商用地產融資、供應鏈融資等金融相關之產品及服務。

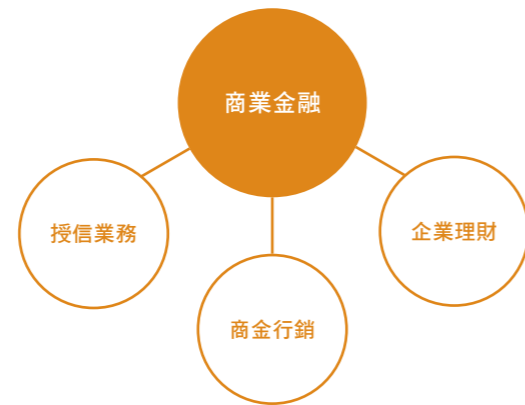
融資產品團隊

融資產品團隊	
結構融資	結構融資團隊專注於企業併購/分割/策略聯盟服務，以收購融資、槓桿融資、財務顧問為跨國企業客戶提供量身訂做的專業諮詢與解決方案。商人金融結構融資服務內容包括：槓桿收購融資 (LBO financing)、夾層融資 (Mezzanine financing)、股權融資 (Share financing)、過橋融資 (Bridge financing) 等多元的資金運用策略。
專案融資	長期耕耘各類型專案融資業務，包括傳統火力或再生能源電廠融資、工業區開發、廠房及機器設備擴建、融資併購等資本重組，輔以投資、租賃、信託、財務顧問和聯貸等多元化專業服務。
信託業務	信託業務為企業客戶整體服務不可或缺的重要項目，凱基銀行信託團隊提供企業不動產業務相關之預售屋價金信託、不動產交易安全/開發及管理信託、有價證券借券/節稅信託，並配合凱基銀行創新金融業務策略，開發全臺首家開發自動化偵測洗錢防制之信託金流平臺，為企業客戶資產安全提供最佳管理方案。

商業金融

凱基銀行商業金融業務為企業量身打造各項金融商品組合，協助客戶維持企業穩健經營與穩定成長。凱基銀行商業金融以目標客戶及交易型產品為主軸，掌握金流並帶入非風險性資產收益，針對有財務避險需求之客戶提供匯率、利率和原物料等商品之避險工具及結構型商品交易服務。

凱基銀行持續配合政府政策，支持中小企業快速升級轉型，搭配運用中小企業信用保證基金提供各項政策性專案貸款，滿足企業因應產業創新化、智慧化及高附加價值發展所需融資需求，協助企業在競爭激烈的環境下永續發展。



商業金融主要服務項目

■ 授信業務

授信業務	
營業收入新臺幣 3 億元以下之中小企業	營業收入 3 億元以上的未上市/櫃公司
以配合財團法人中小企業信保基金保證之短/中期週轉性貸款及不動產擔保貸款為主。另外針對年營業額 5 仟萬以下之微型企業客戶，提供「微型企業專案」貸款，透過目標客戶篩選機制，輔以評等控管風險及標準化作業流程，提供客戶快速融資服務，滿足企業客戶各階段發展所需資金。	以承作跨境貿易業務、具備供應鏈現金流之短期融資，及資產擔保或聯貸之五年以下中期貸款為主，並提供授信、外匯避險、現金管理及貿易融資等相關產品之全方位解決方案的服務。

■ 商金行銷

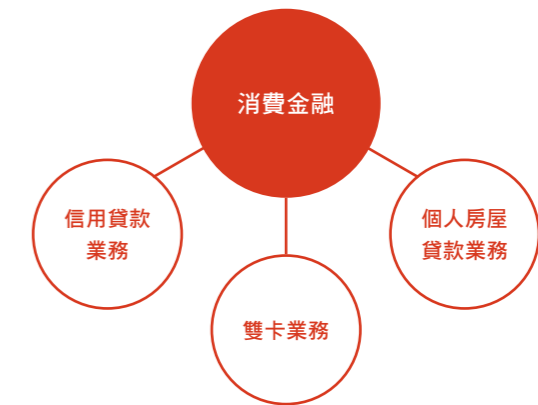
依據客戶不同需求及風險承受度，提供最佳金融商品組合，協助客戶做好資金配置與風險管理。

■ 企業理財

透過金控集團資源整合，提供包括存款、保險、基金、債券、股票、信託保管、財務顧問等完整金融服務。

消費金融

凱基銀行自成立以來，以個人金融專業銀行為業務發展方向，專注個人信用貸款業務、雙卡業務及個人房屋貸款業務。商品開發以提供多元化、客製化的金融商品，滿足各類型理財族群的需求。為提供客戶完善的消費支付與理財資金，規劃多樣化可靈活運用之個人信貸、靈活卡、信用卡及房屋貸款商品，針對優質企業員工團體提供差異化優惠條件；另依據證券及基金客戶理財需求，開發股票質借、循環信貸等新型消費性貸款；為迎接數位時代，凱基銀行秉持服務廣大客戶的初衷，響應金融監督管理委員會普惠金融政策，與國內電信龍頭攜手合作，取得監理沙盒創新實驗的國內第一案「中華電信行動身分認證」，運用「手機門號辦貸款」數位金融技術以延伸虛擬通路之服務範圍，以「便利」、「快速」作為金融商品及服務開發之訴求，普惠社會大眾。



消費金融主要服務項目

■ 信用貸款業務

2019年個人信貸業務較2018年放款餘額成長3%，總餘額上升達新臺幣240億元，市占率穩定成長，擴大新撥案件利差並持續提供創新商品及差別化服務。如對專業人士與優質上班族提供優惠利率專案貸款；透過企業金融通路擴大優質企業團體推廣，開發大型上市/櫃公司、公務機關及教育體系，提供區隔式定價予不同客群，擴大企業及其員工業務往來之深度及廣度；同步發展數位金融，推出「線上申辦貸款」服務，讓民眾在家就能使用手機快速申辦貸款，解決傳統金融服務須本人臨櫃等諸多不便。

凱基銀行響應金融創新，2018年與中華電信合作推出「手機門號辦貸款」服務，運用大數據資料分析，跨業鏈結電信資料，為國內第一件運用金融科技創新實驗計畫所打造的商品，串聯電信個人風險資訊，以更多面向掌握客戶風險樣貌，幫助年輕人以合理價格取得金融服務。2019年再攜手臺灣之星電信公司推出「辦門號享優惠貸款年利率0.01%」專案。

■ 雙卡業務

1999年推出全臺首張現金卡，長期穩居市場龍頭，以資金靈活運用為訴求，利用豐富專案經驗持續開發潛在客戶，並透過異業合作開發新戶、活化既有客群。此外，為落實政府永續企業社會責任(ESG)政策，推出「助您一臂」優惠專案，針對低收入戶、持有技職證照者、群募提案人等三類客群，提供優惠貸款專案服務；

並與全臺計程車業龍頭臺灣大車隊合作，透過大數據分析司機的載客狀況、收入與金流，以提供司機信貸方案，更推廣至其他車隊司機，擴大金融服務範圍，響應政府普惠金融政策，也獲頒臺灣永續能源基金會頒發永續企業之社會共融獎。

至 2019 年底信用卡流通卡數約 38.5 萬張，有效卡率自 2017 年 40%、2018 年 46% 至 2019 年成長至 51%，截至 2019 年底信用卡循環餘額約新臺幣 11.2 億元。信用卡在現行業務規模下，策略重點在調整產品組合，推展集團共銷帶入新客群，深耕財富管理客戶搭配財富管理會員制度提供差異化服務及權益，以提升獲利基礎及客戶黏稠度。

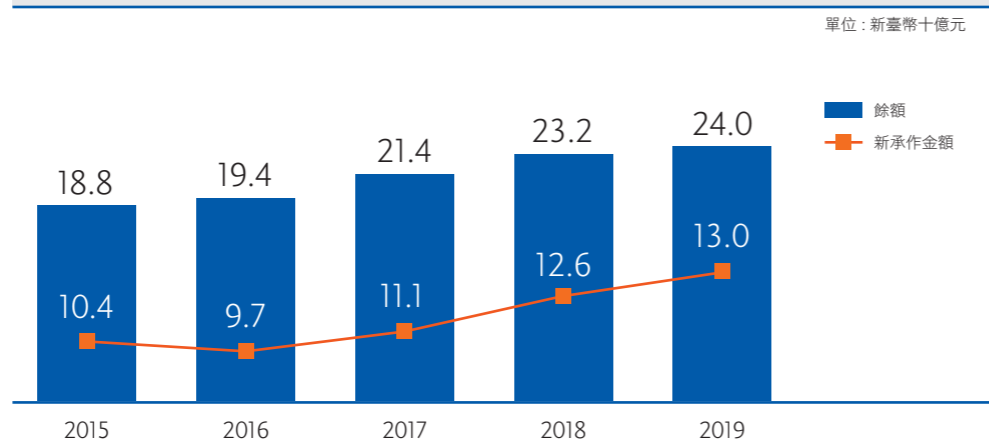
同時不遺餘力發展及推廣數位化平臺，「信用卡數位辦」於 2018 年 9 月上線以簡化申辦流程與提高客戶體驗，2019 年使用佔比已達 70%；另於 2018 年年底推出「互動帳單」，截至 2019 年底，每月寄送的帳單數中，互動帳單佔比已達 30%，滿足客戶帳單體驗與延伸服務更即時。

迎接行動支付世代，除與行動支付及綁定支付（如：Apple Pay、LinePay、街口支付、臺灣大車隊、美食外送 APP 等）合作綁定與消費獎勵活動外，另將推行 Google Pay，擴大客戶隨手快捷消費的支付便利性。更於 2019 年 6 月推出數位行動刷卡機，搭載台灣大哥大物聯網晶片模組，同時支援 Visa、Master-Card、JCB、銀聯信用卡與三大行動支付（Apple Pay、Samsung Pay、Google Pay），提供商家及消費者便利安全之付款方式。

■ 個人房屋貸款業務

2019 年底個人房屋貸款規模突破新臺幣 820 億元，相較 2018 年底放款餘額增加 10%，資產規模持續成長及放款品質維持良好狀態，有助於均衡凱基銀行財務結構。目標客群部分，著重開發優質客戶，並結合其他消費金融業務提升跨售滲透率；擔保品座落區則以都會及價格穩定之區域為主。為使業務規模穩定成長，除優化業務團隊強化業務能力外，同時發展整批分戶貸款及拓展房仲合作夥伴，以建構多元通路。對於既有客戶則落實執行定期維護、結清還款內部通報以進行慰留及避免餘額流失。凱基銀行將持續開發新種房貸產品專案及推出客戶優惠活動，提升房貸業務規模及利潤。

個人信貸餘額持續成長



財富管理

凱基銀行財富管理以客戶為中心，依據客戶不同人生階段的需求，協助客戶分析規劃，提供最適切的理財諮詢及商品服務，致力達成客戶人生各階段所關注的個人及家庭理財目標。

凱基銀行目前於全臺有 53 家分行據點（包括大臺北地區 21 家、桃竹苗地區 8 家、臺中彰地區 7 家、雲嘉南地區 8 家、高屏地區 6 家及宜花東地區 3 家），涵蓋臺灣全島各區域，具有完整的營業網路與服務平臺。主要業務項目包括財富管理、臺外幣存款、投資商品、保險、房屋貸款、個人信用貸款、企業薪資轉帳戶等，並善用開發金控集團資源，偕同提供證券、期貨與企業薪資轉帳戶之個人金融服務。

財富管理主要服務項目

■ 專注會員經營

凱基銀行依據客戶的人生階段與屬性，衍生而來之各式需求，分析並尋求相對應的最適理財規劃方案，並提供專屬信用卡權益及房貸產品，營造優質的財富管理體驗。

■ 專家團隊理財規劃

結合開發金控集團豐富的研究報告，凱基銀行建置理財規劃專家團隊，並持續強化理財專員之專業力，提供客戶具觀點的即時投資理財分析，包含投資策略、金融商品、個人財務或稅務等相關專業的理財諮詢，以專業服務滿足客戶需求。

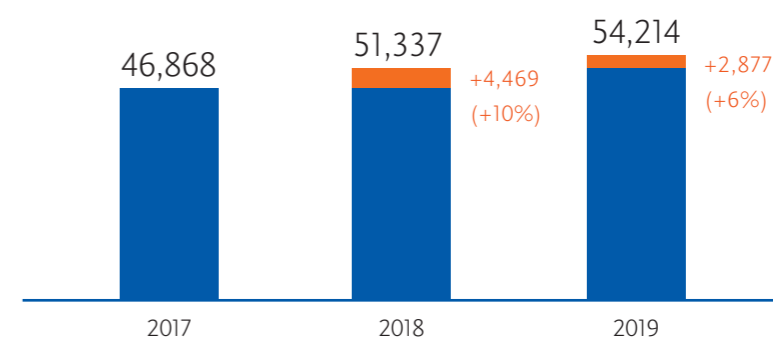
■ 全方位理財產品

凱基銀行提供完整的個人理財規劃商品及服務，包括臺外幣存款、保險、基金、ETF (Exchange Traded Funds；指數股票型基金)、外國債、外匯、多幣別結構型商品等。因應市場變動或客戶深耕財富的需求，提供兼具保本及收益的商品建議及放款方案。2019 年推出智慧鎖利計畫及外幣設價服務，讓客戶透過自動化機制即時掌握投資契機。

■ 便利即時交易通路

凱基銀行提供全通路理財服務，客戶可透過網路銀行、行動銀行、電話理財服務，輕鬆完成各項指定理財交易，或是親臨分行享受專業親切的人員服務，無論客戶選擇任何通路，均可即時完成交易及服務。2019 年數位服務新增行動銀行生物辨識登入，解決忘記帳戶密碼問題；新增交易備註及通知功能，可備註轉帳目的並透過多元管道，讓轉出者及收款人輕鬆對帳。

凱基銀行財富管理客戶逐年成長



因應數位科技發展與網路世代崛起，凱基銀行於 2014 年率先成立數位金融處，後續為專注更優質服務及專責分工，於 2017 年分別成立「創新科技金融處」及「法金產品發展處」，提供法人及自然人所需的線上/線下金融產品及服務。



創新數位金融主要服務項目

■ 創新科技金融

透過不同的思維—「KGI inside」策略，打造 FinTech 業者與銀行創新合作模式，運用將金融服務碎片化、模組化、API (Application Programming Interface；應用程式介面) 化的技術能力，將新創業者所需要的創新金融服務元件化，如：生活繳費、支付、數位身分認證、風險控管、大數據、線上申辦等，提供業者以簡單、快速、隨插即用的方式無縫接軌金融服務，將「KGI inside」的金融服務元件運用在自身的創新服務中，創造更多商機、節省開發成本，並大幅提升客戶體驗及黏著度。

■ 現金管理

包含帳戶管理和收付款管理，透過專業的現金管理服務，針對不同產業區塊，對大型跨國企業到新創公司及微型企業，提供代收、代付、外匯及企業金融網等產品服務及系統平臺，大幅提升企業現金管理效率，同時降低作業成本，以滿足企業營運資金管理及調度需求。

■ 貿易金融

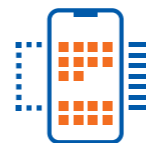
提供企業客戶完善的貿易融資規劃，並結合高效率的作業流程與電子商務平臺的整合性服務，除滿足客戶的融資需求，也讓客戶享有更具彈性的資金調度服務。另外，透過應收帳款承購業務，規劃企業客戶藉由銀行提供的信用保險或國際保理等風險轉嫁機制，降低客戶面臨的買方付款信用風險，強化客戶應收帳款回收品質。



生活繳費

鎖定消費者日常最需要的生活繳費，透過「KGI inside」策略，運用金融服務模組化、API 化的技術能力，打造 FinTech 業者與銀行創新合作模式，為金融業第一個以開放銀行「Open Banking」概念，提供新創業者以活期帳戶、信用卡繳納電信費、信用卡費、水電瓦斯費、停車費、貸款費、社區管理費等超過 10 項以上繳費項目 API 串接。

交易筆數已超過百萬筆，合作 FinTech 業者更超過 20 家以上，其中更包括臺灣最大即時通訊 APP「LINE」、全臺停車繳費覆蓋率最高行動錢包「Pi 錢包」、受年輕人喜愛的記帳軟體 APP「CW Money」、「Moneybook 麻布記帳」、信義房屋旗下社區管理 APP「社區幫」、中華電信「Hami Pay」、亞太電信「GT Pay」等知名且受歡迎場景 APP。



數位信貸

以滿足年輕世代想要簡單、快速透過手機取得信用的「剛性需求」為理念，領先同業打造需要填寫申辦欄位最少、手機上執行動作最少、申請時間最短的最佳消費者申貸體驗 (User Experience)。讓年輕人用手機最快不到 1 分鐘的時間就能送出申請。

更攜手全國最大電信公司「中華電信」，推出臺灣第一案「金融監理沙盒創新實驗」，首創電信與金融跨業共同運用電信手機門號進行身分認證 (Mobile Connect) 即可線上申辦信貸，讓年輕人第一次與銀行往來用手機就可以做到「門號就是我的數位通行證」來完成線上身分認證。

另針對年輕世代中尚無信用紀錄的「金融小白」，與中華電信合作共同發展金融小白專屬信用評分機制，讓年輕人實現憑門號所累計的良好繳款資料 (My Data) 向銀行申貸成功且取得符合更合理的個人化利率。

目前已與超過 10 家年輕世代最喜愛的貸款比價平臺、記帳軟體介接，包括與全國最大貸款比價平臺「AlphaLoan」，以及受年輕人喜愛、擁有數百萬下載次數的記帳軟體「CW Money」合作，提供上述業者合計超過百萬會員，在同一個服務介面上享有包括貸款額度利率試算、一次完成貸款及信用卡多產品申辦、以及每月貸款還款提醒及直接線上繳費等延伸服務，實現一站購足式金融體驗。



大數據分析

與外部夥伴 (如：中華電信、iCHEF、AlphaLoan) 合作異業數據分析及應用，運用異業資料提供客製化數據分析、建模及客群經營應用，如：電信數據信用模型。

持續與學界、產業合作 AI 相關研究、深化 AI 預測模型技術，突破人力處理資料量、複雜度與知識/經驗門檻的限制，提升決策模型的發展效率及準確度。



風險管控

提供數據資料處理及風險管控的專業知識，強化合作夥伴的會員經營。

凱基銀行金融市場業務以提供國內外自然人、法人及金融同業，對貨幣、外匯、利率、商品及權益證券市場現貨與衍生性金融產品交易之服務，交易服務涵蓋全球主要國家及地區之金融市場。透過長期的密切合作，凱基銀行不僅是國內銀行相關產品之主要交易商，也與國際主要銀行成為良好之交易夥伴，藉由與國際銀行之交易，掌握各項新金融商品之發展趨勢，並借重財務工程人員之努力，以提供國內外自然人、法人及金融同業更符合需求及更具價格競爭力之產品。

在業務拓展上，凱基銀行國際金融分行 (OBU) 為國內首家取得兼營證券業務資格並函報開業者；自 2016 年起，開始發展兼營票券業務，根據臺灣集中保管結算所的統計資料，凱基銀行 2019 年在兼營票券的 35 家業者中，市占率 6.3%，在全部 43 家票券業者中，市占率 3.3%；在債券承銷業務方面，凱基銀行國際金融分行 (OBU) 自 2018 年取得兼營證券業務資格後，2019 年債券承銷量為美金 4.7 億元，較 2018 年成長約 12%。凱基銀行在債務資本市場業務的專業與服務，深獲客戶青睞。

在外匯交易業務上，凱基銀行自 2019 年 7 月起增設中班人員，以提供凱基銀行客戶日夜間交易時段全方位之金融交易服務，並輔以審慎控管風險、堅守法令遵循規範及嚴守內部控制制度，累積永續穩健發展實力，應對全球金融市場變化。

在投資績效上，則強化內部控制、嚴格風險限額控管，持續運用整體投資交易策略，追求穩健操作之原則。

凱基銀行業務統計表

業務統計/年	2017	2018	2019
衍生性金融商品交易統計量 (單位：新臺幣百萬元) *1	2,713,673	3,404,103	3,005,683
衍生性金融商品交易量市占率	5.70%	5.70%	5.20%
一般免保證短期票券及免保證固定利率商業本票 (FRCP) 承銷量 (單位：新臺幣百萬元) *2	180,305	398,542	240,554
一般免保證短期票券及免保證固定利率商業本票 (FRCP) 承銷量市占率	2.5%	5.6%	3.3%
國際版債券承銷量 (單位：美元百萬元) *3	215.00	1052.37	197.63
國際版債券承銷量排行	19	10	22
國際版債券承銷量市占率	0.54%	3.12%	0.77%

備註：

1. 衍生性金融商品交易統計量 (中央銀行)
2. 一般免保證短期票券及免保證固定利率商業本票 (FRCP) 承銷 (集保公司)
3. 國際版債券承銷 (Bloomberg)

凱基證券

經紀暨財富管理業務

凱基證券經營策略為穩固核心經紀業務並積極發展財富管理業務，透過增加交易流量與累積財富管理業務庫存量，創造獲利雙引擎。為提供更精準及精緻的服務，蒐集並分析客戶需求，進行客戶分群，擬定客群經營策略，落實 KYC (know your customer) 與 KYP (know your product)，提高服務價值與客戶滿意度。

在增加交易流量部分，除開發策略交易及建置高速交易入口，引進程式交易客群外，另運用凱基證券的借券業務優勢，透過整合集保與信託借券券源，提供當沖交易客群使用，提高當沖交易頻率及交易量。在融資、融券及不限用途款項借貸業務方面，提供簡易及便利之優質服務，增加客戶資金運用之彈性以及交易操作靈活度。

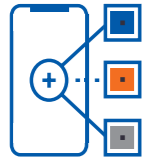
凱基證券在客群及業務人員方面關注年輕族群，透過舉辦校園說明會、推廣定期定額投資股票及 ETF 業務，吸引年輕客群投資台股，以引進新客群並強化客戶結構；另在業務人員部分，透過招募國內外大學應屆碩士畢業生擔任 FA，為業務團隊引進新生力軍。

凱基證券將持續深化客戶關係，以「客戶需求」為主軸，結合專業的投資研究分析、發展多樣化及差異化商品、透過專業高素質業務團隊及先進的數位金融科技，讓客戶透過資產配置與分散風險方式，達到財富穩健增長的理財目標。



■ 客戶需求為導向之財富理財服務

凱基證券推動財富管理業務，針對高資產客群，挑選低波動與報酬穩健的基金或債券作為連結標的，推出槓桿型境內外結構型商品，擴大客戶的投資獲利。針對小資族群，提供涵蓋基金、台股及美股 ETF 等多元標的之定期定額投資服務，在客戶透過存股理財的同時，客戶持有的台股部位可以辦理股票出借，除了股價上漲與股利收入外，還可額外賺取借券利息收入，凱基證券首創借券中心，包含集保借券與信託借券的雙重管道，大幅提高股票出借機率。此外，為了讓理財更親民，凱基證券將海外債的投資門檻降低至美金一萬元，讓多數的投資人都能透過資產配置多元化來對抗市場波動，穩中求利。至於基金投資族群，凱基證券結合開發金控的市場看法與 GAMA 投資組合篩選機制，依據客戶風險屬性之不同，提供適合的資產配置建議與嚴選基金標的，並每月依市況調整投資組合內容，讓客戶享受智慧投資理財服務。



■ 提供穩定快捷的電子交易平臺服務

凱基證券力推 e 化服務，推出滿足各世代客戶及提升業務人員服務品質之數位平臺及工具，為提供客戶多元便利之電子交易平臺，積極發展「快 e 開」線上整合開戶平臺，提供多裝置、多商品服務，提供客戶免出門，即可於線上完成順暢便利之開戶服務。另秉持「行動優先」的發展方向，提供「理財快 e 富」APP，將財富管理各功能延伸到行動裝置上，客戶一機在手，即可掌握財富管理商品動態及資訊。因應程式交易趨勢，提供「隨身 e 策略」APP，大幅降低策略交易入門門檻。2020 年逐筆撮合制度上線後，除提供高頻交易客戶完整配套，可依客戶自身交易需求，量身設計，另因應人工智慧科技，凱基證券為強化業務人員的行動力，建置行動 CRM (Customer Relationship Management)，透過海量數據建立 360 度客戶視圖，有效掌握客戶的各項理財需求。此外，規劃導入人工智慧理財系統，協助客戶達成預設目標，未來更結合人工智慧客服，24 小時理財無時差服務。



■ 積極發展數位經營

凱基證券自 2017 年成為首家推出 LINE 綁定帳號服務的券商後，凱基證券客戶可在「凱基樂活投資人」LINE 官方帳號上綁定凱基證券、期貨及財管帳號，直接透過 LINE 查詢到專屬個人的委託、成交回報、競價拍賣及財管業務等交易結果通知及相關帳務訊息。未綁定帳戶的使用者亦可於聊天對話視窗中，輸入股票代號或名稱查詢個股報價、走勢及 K 線圖，並可連至行動交易頁面，進行股票投資交易。

2019 年凱基證券推出「凱基樂活投資誌」數位雙週刊，以 LINE 官方帳號和 Facebook 粉絲專頁為主要發行渠道，目前好友數已超過 15 萬人，並有超過 40 萬以上的閱讀次數，將精實的投資理財和直擊投資人痛點的知識性內容不藏私推廣，縮短券商與投資人間的距離，並開闢自製影音單元，與客戶建立親和、專業、信賴的溝通橋樑，在內容平臺中設計多元互動機制，有效發揮社群影響力，幫助投資新手在投資路上不迷惘，普惠年輕世代學習投資理財，提升年輕族群的投資意願，為台股市場注入新血。

凱基證券持續獲得客戶的認同與信賴，各項業務表現優異。2019 年營業據點共 75 家，經紀業務市占率排名市場第二；在財富管理業務方面，業務位居領先地位，借券信託資產規模為同業第一、金錢信託資產規模為同業第二、複委託交易量為同業第三。

投資銀行業務

凱基證券資本市場部輔導國內外公司辦理初次上市/櫃申請、發行有價證券募集資金等資本市場業務，提供企業理財/業務規劃、合併/分割、策略聯盟、併購等諮詢顧問服務。

凱基證券將持續耕耘電子、傳統、零售通路、生技醫療等產業，充分掌握市場發展趨勢，並擴大各項資本市場業務之市場占有率，透過開發金控旗下跨子公司間之業務資源整合，引介其在企業融資、直接投資的優勢，深入兩岸企業布局，為全球華人與臺商客戶提供完整、優質的投資銀行服務。

獎項肯定—資本市場業務

■ 榮獲證券櫃檯買賣中心之興櫃股票推薦證券商「最佳貢獻獎」及「推薦輔導上櫃及登錄興櫃績效獎」第二名。

■ 臺灣證券交易所頒發「流通證券獎 _ 證券承銷商第二名」。

獎項肯定—財務顧問業務

■ 依據 Bloomberg 統計資料，2015 年迄今，凱基證券財務顧問承作案件累積數名列台灣地區第一名。

■ 2019 年榮獲財資雜誌 (The Asset) 評選為最佳併購財務顧問 (Best M&A Advisor)。

■ 2019 年度所承作之「新日光合併昱晶能源及昇陽光電」、日本日立公司公開收購永大機電及國際私募基金 KKR 收購李長榮化工等案件，分別榮獲財資雜誌 (The Asset) 評選為台灣最佳併購案 (Best Domestic M&A Deal)、跨境最佳併購案 (Best Cross-border M&A Deal) 及台灣最佳槓桿收購案 (Best LBO Deal)，顯示凱基證券於財務顧問業務之優異表現深獲專業機構及業界所肯定。

■ 2019 年臺灣資本市場初次上市/櫃 (IPO) 案件有 35 件，受到中美貿易戰影響，較 2018 年減少 25 件，惟在資金動能充足下，指數持續維持萬點之上，使得籌資案件數增加。

— 其中現金增資 (含特別股 8 件) 78 件、可轉債 (CB) 71 件，加計 IPO 案件 35 件，合計承銷案件數達 184 件，較 2018 年案件數 190 件略微減少 3%。

— 2019 年市場承銷總金額達新臺幣 841 億元，相較 2018 年新臺幣 968 億元下滑 13%。

■ 2019 年凱基證券主辦 IPO、CB 與現金增資 (含特別股) 案共 33 件，占市場總案件數 18%，持續蟬聯市場第一名。

■ 在承銷業務方面，凱基證券一直致力於開發利基型與特色產業，2019 年凱基證券成功推動了鈺太科技、台康生技、惠特及明達醫學等企業初次上市/櫃外，更於 2019 年成功輔導美時化學製藥轉上市，為台灣資本市場首檔採用多元上市條件之成功案例。

■ 在籌資案方面，凱基證券亦主辦了 16 件現金增資 (含 5 件特別股) 及 12 件可轉債案件。

— 包含台新金、光隆、長榮航、台船、光揚科、逸達、眾達-KY、新光金、大聯大、新光金、聯合骨科、智易、矽格、泰福-KY、艾美特-KY、聯合再生、興采、正文、泰博、時碩、奇力新、凡甲、廣越及嘉晶等知名上市櫃企業之籌資案件。

整體而言，2019 年凱基證券無論是主辦案件量或承銷總金額皆位居市場領先地位，並順利協助多家企業於國內上市/櫃或於資本市場募得資金，已居臺灣承銷市場龍頭之地位。

凱基證券債券部之主要業務為各幣別債券、固定收益商品之買賣斷、附條件交易及初級市場承銷暨財務顧問業務，並辦理利率、債券、信用、資產交換與結構型商品等衍生性商品交易業務，以及從事即期匯率與涉匯率衍生性商品之交易。

在業務策略方面，凱基證券持續耕耘初級發行業務，於服務國內企業發行人之餘，也引進優質國際企業於國內發債，提供多樣化投資標的給投資人，更於債券次級交易積極扮演造市角色，促進市場流動性。衍生性商品業務之經營上，近年也強化於公司內擔任產品開發設計的功能角色，與銷售單位合作推出連結國內投信基金之結構型商品，嚴選波動度與收益表現較佳之標的以豐富產品線，再接再厲又推出連結債券的槓桿型結構型商品，發行量排名第一，更滿足通路的客製化需求，提升客戶涵蓋度。此外，更持續培養全方位的債券人才、積極深耕金融市場各項商品之研發與創新，並提供債券市場日評及週報等研究資訊，涵蓋範圍包含國內債市、美國或中國大陸債市，藉此與國內各類法人增強良性互動與合作關係。

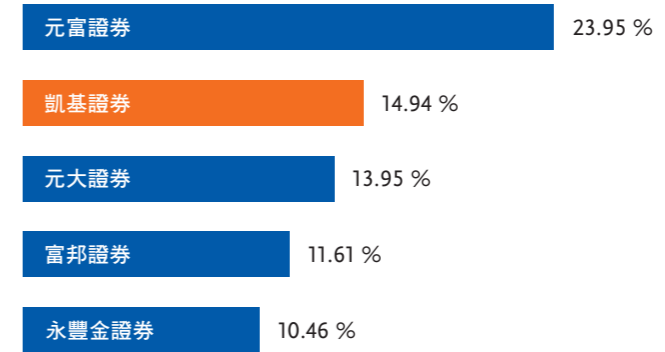
凱基證券債券業務績效於 2019 年度仍持續位居市場領先地位，2019 年之臺幣債券承銷金額達新臺幣 394 億元、外幣計價國際債券之承銷金額達 995 百萬美元，由於債券承銷團隊致力於協調發行人與投資人以促進彼此雙贏，備受肯定而獲得亞洲金融雜誌 (FinanceAsia) Country Awards 「臺灣 2019 年最佳債券承銷商」 (Best DCM House) 及財資雜誌 (the Asset Benchmark Research Awards) 2019 年「臺灣最佳公司債發行主辦機構」 (Top Arrangers – Investors' Choice for Primary Issues) 等獎項；至於債券次級交易方面，依據證券櫃檯買賣中心網站之統計資料顯示，凱基證券 2019 年透過證券商營業處所買賣斷政府公債、臺幣公司債及金融債等債券之交易量約為新臺幣 1,432 億元，市場排名亦名列前茅。

此外，凱基證券亦履獲主管機關及專業財經媒體之獎項，包括中央銀行評選為「2018 年中央公債交易商公債交易業務績效評鑑第一名」、櫃檯買賣中心評選為「2019 年上半年度中央公債優良造市商」，亦獲財資雜誌 (the Asset Benchmark Research) 評選為「最佳債券研究券商」、「臺灣政府公債最佳債券交易商」、「臺灣公司債最佳債券交易商」及「最佳投資銀行」 (Top Investment House) 等殊榮。

展望未來，凱基證券仍將秉持穩健的經營理念，期許在既有業務項目皆持續維持領先角色，提供客戶多元化產品選擇與最適的投資建議，並創造客戶與股東最大的價值。

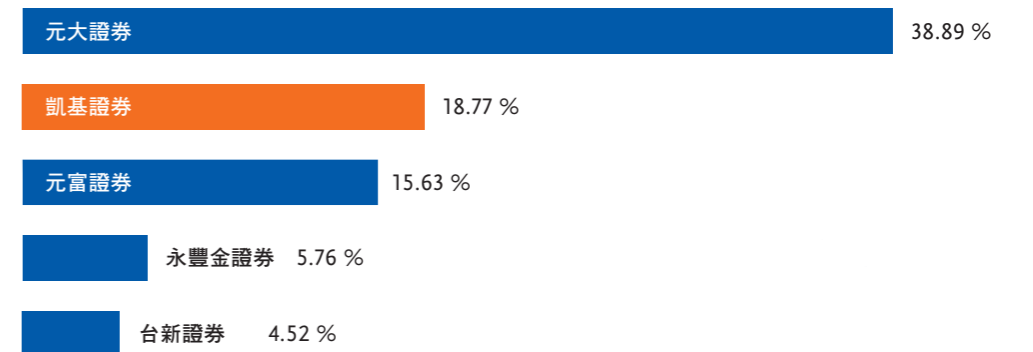
2019 年結構型商品年交易量市占率 (%)

資料來源：中華民國櫃檯買賣中心



2019 年資產交換固定收益端與選擇權端流通在外餘額市占率 (%)

資料來源：中華民國櫃檯買賣中心



衍生性商品業務

凱基證券秉持專業、創新之精神，積極拓展各項衍生性金融商品業務，無論是在權證、結構型商品、資產交換、股權選擇權或是 ETF 交易等方面，均位居市場領先地位。且衍生性商品業務人員具備各式新金融商品評價、交易模組及避險策略研發能力，在認購（售）權證及結構型商品等商品設計與發行上均有顯著成果，卓越的表現深獲客戶肯定。

2019年國內權證總發行檔數維持在歷史高峰，證券商也持續推廣市場並積極提升權證造市品質，國內權證市場日益蓬勃。2019年凱基證券透過積極的權證發行，提供投資人多樣化之投資選擇，權證交易市占率、發行檔數皆位居同業券商第二名。此外，凱基證券也採取積極之權證造市策略，充份提高系統效能、增加穩定性，營造更靈敏的造市風格，因此獲得臺灣證券交易所 2019年權數衝刺獎、權數流通獎及證券櫃檯買賣中心 2019年權面齊發獎、權力躍進獎…等殊榮，努力成果受到肯定。

在結構型商品方面也維持金融創新領域之競爭優勢，身為結構型商品業務的領先集團，2019年凱基證券承作結構型商品之金額位居同業券商第二名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，2019年凱基證券所承作資產交換選擇權之金額在同業中排名第三；在 ETF 交易方面，為市場上逾 8 成以上 ETF 流動量提供者，涵蓋 ETF 種類包含股權、債券、商品、槓桿反向等。凱基證券在各項業務均交出亮麗的成績單，贏得客戶的讚賞。

凱基證券也持續提升權證造市系統及網站，並舉辦各項權證推廣活動，持續投入資源於權證業務，權證的投資人數及交易量可望持續增加，凱基證券也將持續以專業熱誠的態度服務投資人，同時積極建立亞太區衍生性金融商品業務平臺，期許能為客戶提供更全方位的商品，並為公司創造穩定之獲利。

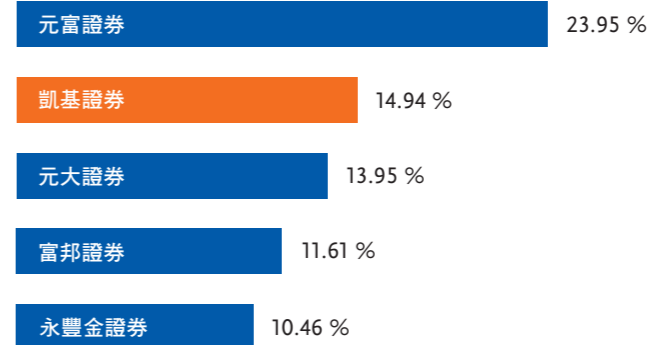
2019 年權證發行統計概況

資料來源：臺灣證券交易所及中華民國櫃檯買賣中心

發行券商	元大證券	凱基證券	群益證券	永豐證券	國票證券
檔數	7,831	5,900	3,695	3,381	2,692
發行金額（新臺幣百萬）	99,244	65,267	45,400	29,678	31,790

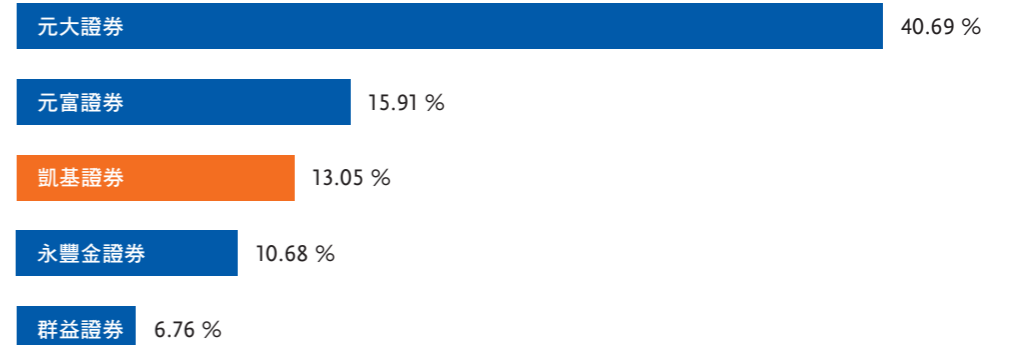
2019 年結構型商品交易量市占率前五大券商

資料來源：中華民國櫃檯買賣中心



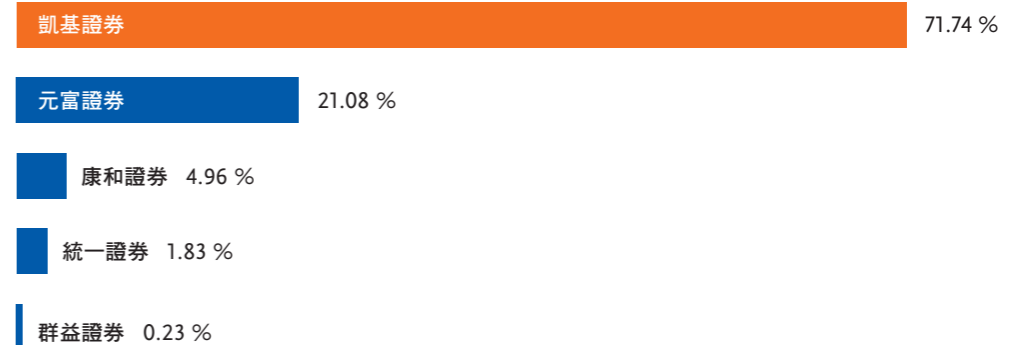
2019 年資產交換選擇權交易量市占率前五大券商

資料來源：中華民國櫃檯買賣中心



2019 年股權選擇權交易量市占率前五大券商

資料來源：中華民國櫃檯買賣中心



外資機構法人業務

凱基證券國際業務部擁有經驗豐富的業務及交易團隊，致力提供外資機構法人專業服務，卓越的執行及交易能力，除提供專業的交易建議與交易策略外，亦同步提供一籃子交易服務，客群遍及亞洲及歐美地區，世界知名主要經紀商皆為長期往來客戶。凱基證券交易執行能力是外資圈的首選，除提供精準的交易績效及廣泛的研究資訊外，配對與鉅額交易能力更勝其他券商，受外資投資機構青睞。此外，亦擁有市場第二大的券源池及完整的雙向證券借貸業務服務，滿足外資法人交易策略需求。

凱基證券亦提供優質的 Corporate Access 法人服務，舉凡公司拜訪、電話會議、個股或產業海外路演及與上市櫃公司或主管機關聯合舉辦大型海外路演等均為業務範疇，此外亦結合企業管理階層以及凱基研究團隊，提供深入的分析和投資見解，藉由一站式的服務，為企業和投資者創造雙贏未來。

目前在凱基證券開立之外資帳戶已達 6,400 戶以上，顯示凱基證券為外國專業投資機構投資臺灣證券市場之主要窗口及臺灣地區最佳券商之代表。強大的研究團隊為客戶提供及時、深入的分析，協助外資法人優化投資組合及全球資產配置。

凱基證券將持續提供專業的研究與服務品質，除建構多元且完整的交易模式吸引各類型外資法人開戶交易外，同時更積極擴大券源池，以滿足外資法人之借券需求，成為客戶最佳夥伴。

由於提供多方位交易系統、完整的借券交易、優質的法人服務以及高品質的研究報告，凱基證券自 2011 年起，連續 8 年蟬連外資市占排名領先的本土券商；借券交易市占亦為同業排名第二。

股務代理業務

凱基證券股務代理部提供企業股務、股東會辦理、除權息及現金增資、扣繳作業及特殊股務等服務，專業的服務團隊除定期參與內外部教育訓練外，更著重實務作業經驗傳承，以提升人員專業素質。此外，凱基證券更即時配合法令修改調整股務作業，以提供客戶最正確的法令資訊與諮詢。

凱基證券將藉由金控子公司間及證券跨部門之行銷合作，提供客戶多元服務，增加參與股務遴選機會及提高客戶關係的黏密度。此外，企業因應產業環境變化及競爭壓力，收購及整併活動增加，亦有利股務代理公開收購業務之機會增加。凱基證券將持續秉持專業服務精神，提供發行公司與股東優質與全方位的股務代理服務。

凱基證券考量及便利南部股東之服務，於高雄設立股務代理服務據點，為業界唯一。另於個人資料保護作業亦取得英國標準協會 (BSI) 核發證明，以落實嚴密維護股東資料，並與客戶保持良好的互動，以維持客戶之信賴及認同度。截至 2019 年底，凱基證券股務代理家數合計共 339 家，包含 96 家上市公司、57 家上櫃公司、18 家興櫃公司及 168 家未掛牌公司，代理股東人數約 467 萬人，已成為各大企業股務代理業務之最佳選擇。

股務代理家數產業別統計

產業別	電子	半導體	民生消費	工業生產	生技	合計
公開發行公司	67	13	55	54	8	197
未公開發行公司	72	8	28	22	12	142
合計	139	21	83	76	20	339

自營業務

凱基證券自營部主要是於集中市場和店頭市場自行買賣有價證券以獲取資本利得，投資範圍橫跨電子、金融、傳產等多元產業領域，歷年獲利績效一直穩定維持於同業排名前三名。凱基證券自營業務交易員均累積多年產業研究以及股票交易的經驗，無論是基本面、籌碼動向、計量分析各方面都具有高度專業素養，並持續追蹤產業動態，輔以研究團隊支援，秉持專業分工及團隊合作精神，共同為達成獲利目標而努力。

多元的投資策略

因應全球性投資複雜度日趨升高，凱基證券自營部以兼具研究及投資能力之交易員為核心競爭力，持續加強專業知識，擴大國際金融商品的投資和研究，再藉由最嚴謹的風險控管，發展出多元的投資策略。

■ 短期投資策略

透過持續產業及個股的研究，密集的拜訪國內外公司，藉由機動性部位調整控管風險，把握短期業績及題材的投資機會。

■ 長期投資策略

以全球經濟趨勢的總經面及中長期產業成長性，獲利能力等基本面分析，作為買賣交易策略之參考依據。並配合計量分析、國內外政經情勢變化，運用期貨和指數型商品做為風險沖銷工具，可較長周期地參與具有長期成長趨勢的股票。

穩定報酬的目標

隨著國內外證券相關交易限制陸續放寬，以及期貨市場加速國際化，產生了有利於自營業務多元化之環境。凱基證券整合現貨及期貨資源，打造跨國際及跨市場的交易平臺，使操作策略得以橫跨不同國家、期貨及現貨市場開展。凱基證券自營部會依市場變動狀況，評估優劣，選擇最有利的投資策略，追求穩定報酬的目標。

凱基投信

凱基投信成立於 2001 年 4 月 19 日，是中華開發金控旗下的成員之一。2018 年初啟動「變革轉型計畫」，近兩年來所管理的境內公募基金資產規模呈現十倍速成長；根據投信投顧公會 2019 年底資料顯示，凱基投信公募基金資產規模達新臺幣 1,692 億元，在境內基金市場排名居第七名。

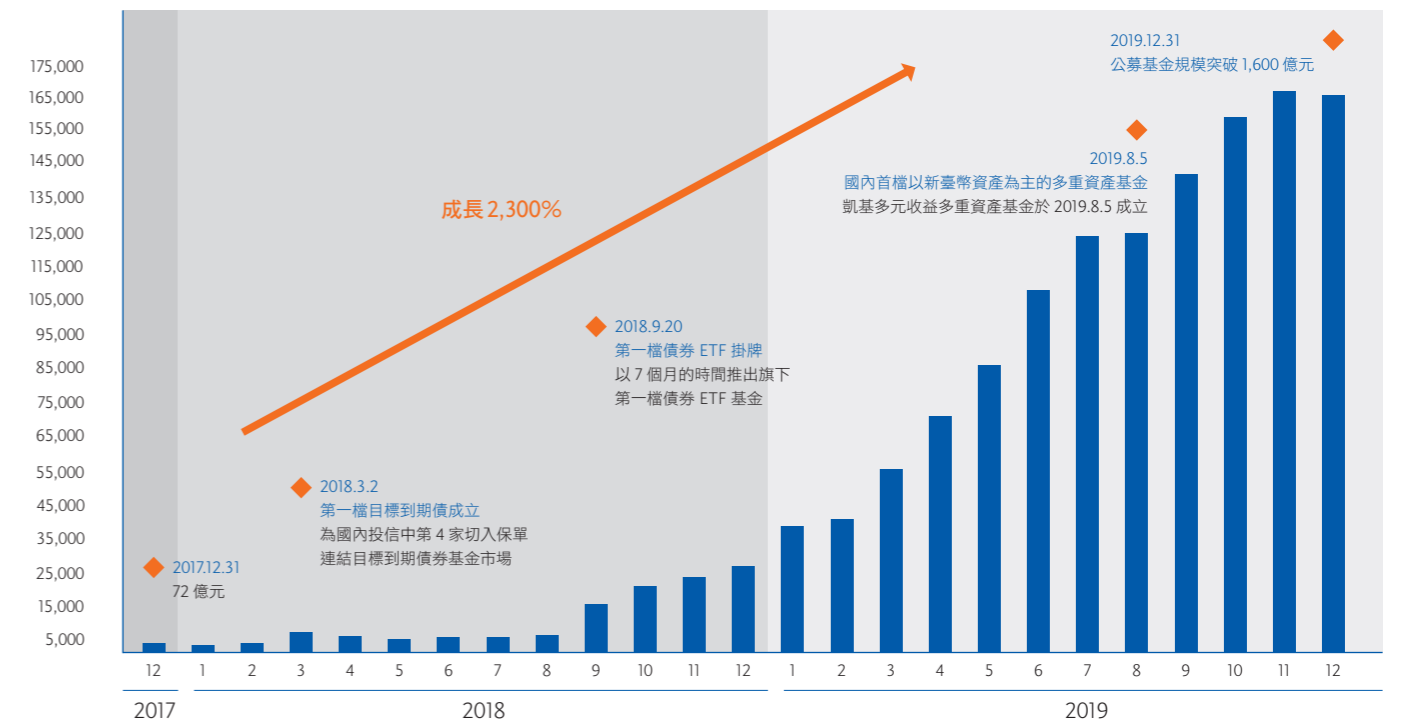
凱基投信在「變革轉型計畫」的「三年計畫」中，訂定公司四大重要策略方向，包括：第一、尋找通路策略夥伴並深化合作關係，第二、強化投資/代操管理能力，第三、增加收益產品線與創新服務模式，第四、創新數位行銷以深化客戶關係；並以「專案管理」的硬實力執行關鍵的策略行動。

在產品策略方面，凱基投信全力投入 2018-2019 年基金的主戰場，在兩年間發行成立了包含目標到期債券、債券 ETF 與多重資產三大類型的 19 檔新基金。至 2019 年底，凱基投信旗下的債券 ETF 系列基金，投資類型涵蓋美國公債、投資等級公司債、產業型公司債、中國政府公債及新興市場債，管理資產規模達 1,362 億元，債券 ETF 市場排名位居第 6 位；在目標到期債券資產上，管理資產規模為 205 億元，市場排名位居第 5 位；至於能滿足投資人準備退休時「抗波動」與「有收益」雙重需求的多重資產方面，管理資產規模 50 億元，多重資產基金規模的排名上位居第 3 名。

展望未來，除了繼續完整全方位的產品線之外，建立全委代操業務、強化投資管理能力、深化銷售通路的經營也是凱基投信的發展重點。凱基投信戮力成為中華開發金控旗下優質的成員之一，同時也將是值得投資人信任的資產管理公司。

投信資產管理規模

單位：百萬新臺幣



資料來源：投信投顧公會；資料日期：2019/12/31

凱基期貨

凱基期貨係由凱基證券轉投資成立，於1996年12月16日正式開業，始終秉持「正派經營、誠信服務、積極踏實、穩健創新」之經營理念，提供投資人專業與效率的投資服務，而凱基期貨一直都是投資人最值得信賴的專業期貨商。

凱基期貨經營範疇，包含國內外各類期貨及選擇權商品之經紀業務、國內期貨之結算交割與代結算業務、證券商交易輔助人、期貨顧問業務、期貨經理業務等，另從事期貨自營業務，以及開辦外幣保證金業務，透過開創公司多元化收益模式，持續朝建構完整期貨事業版圖邁進。

凱基期貨在獲利表現上持續展現亮眼成績，近年(2018-2019)之每股稅前盈餘、每股淨值及 ROE 表現等在同業排名皆屬第一；在業務表現方面，國內經紀市佔率持續保持同業第二的領先地位，而在國外期貨業務經營方面，具備多個海外交易所會員資格，包含 SGX、CME、CBOT、COMEX、NYMEX、EUREX、ICE US、ICE EUROPE、ICE SG、CFE 等交易所，戮力建構完善 DMA 交易環境，提供更多元商品滿足客戶交易需求，持續厚實國外期貨業務競爭力，以利維持市場領先地位。

展望未來，凱基期貨將戮力發揮整合綜效，力求業務持續成長及獲利再提升。凱基期貨將透過交易系統的創新規劃，來鞏固與提升經紀業務市場地位；在營運管理方面，將致力於提升客戶服務品質與革新內部作業效率來全面提升公司團隊戰力；同時，更要積極建構跨境交易系統以及開創新收益模式，以期在充滿挑戰之競爭環境中保持領先地位。

凱基期貨	2015 排名	2016 排名	2017 排名	2018 排名	2019 排名
稅後 ROE (%)	19.24 1	15.98 2	14.70 2	17.32 1	14.42 1
稅後 EPS	5.85 1	5.09 1	4.47 2	6.86 1	5.79 1
每股淨值	30.40 1	31.86 1	30.37 2	39.63 1	40.65 1

中華開發資本

為擴大股權投資業務的經濟規模、提升資金的運用效率、增加穩定性收入，中華開發資本除持續發展自有資金投資外，另積極發展資產管理業務。近年來，中華開發資本已成功募集九檔私募股權基金並積極展開投資業務，包括文創基金、生醫基金、華創(福建)基金、華創毅達(昆山)基金、阿里巴巴臺灣創業者基金、創新基金、優勢基金、CDIB Capital Asia Partners L.P. (簡稱「亞洲基金」)及 CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P. (簡稱「全球機會基金」)。於去年新成立華創毅達生醫基金，並同時展開生醫基金的募集。截至2019年底資產管理規模達新臺幣672億元。

中華開發資本亦成立專業投資團隊，為機構投資人提供基金顧問服務，具備全方位專業，涵蓋基金篩選到投後管理與後臺支援。展望未來，中華開發資本將隨著全球產業的發展與時俱進，持續深耕資產管理業務。

自有資金投資布局 伴隨臺灣產業發展

中華開發資本做為臺灣產業直接投資的領導者，60年來參與及推動臺灣每一階段產業升級及轉型，其成長軌跡就是一部臺灣產業發展史。從過去的石化、鋼鐵、電子資訊、半導體、光電、通訊科技，到近期的生技醫療、環保節能、民生消費、人工智能及物聯網等產業，均有中華開發資本的投資軌跡。近年來，中華開發資本為擴大資產管理規模、提升資金運用效率，自有資金之投資除聚焦於本公司所主導成立之私募股權基金外，仍持續進行產業直接投資，維持產業龍頭的地位。

臺灣產業升級過程 vs. 中華開發資本投資布局歷程

中華開發資本的投資業務軌跡就是一部臺灣產業發展史



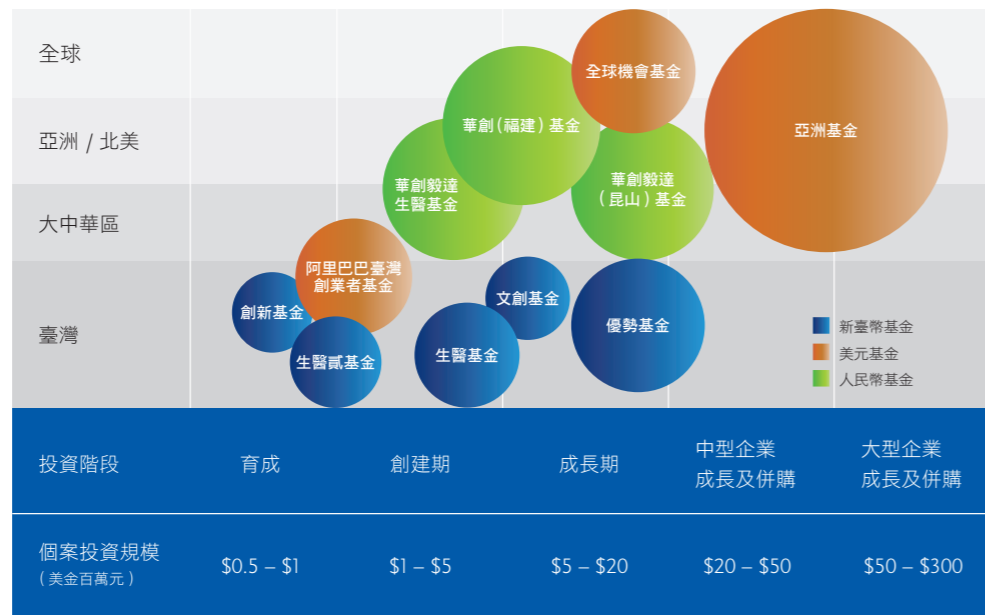
積極發展募集與管理 私募股權基金業務

中華開發資本自 2013 年開始轉型發展資產管理業務，目前管理 11 檔以新臺幣、人民幣及美元計價的私募股權基金或創投基金，各基金有專屬團隊及不同之投資策略，投資區域遍布亞洲和美洲，投資階段涵蓋育成、創建、成長、及中大型企業成長/併購期，並由中華開發資本領投，和本地與國際間績優企業共同投資成為基金股東或合夥人。

直接投資業務轉型為 資產管理營運模式

基金名稱	基金規模
文創基金	新臺幣 15 億元
生醫基金	新臺幣 17.5 億元
創新基金	新臺幣 12.9 億元
優勢基金	新臺幣 45.4 億元
生醫貳基金	新臺幣 30 億元
華創（福建）基金	人民幣 10 億元
華創毅達（昆山）基金	人民幣 10 億元
華創毅達生醫基金	人民幣 7.6 億元
亞洲基金	美金 4.05 億元
阿里巴巴臺灣創業者基金	美金 1 億元
全球機會基金	美金 1.36 億元

私募股權基金投資階段涵蓋育成、創建、成長及中大型企業成長及併購期



新臺幣股權投資基金

因應產業的發展趨勢及本身具有之產業網絡優勢，中華開發資本針對具有發展潛力之特定產業募集產業股權投資基金，已完成文創、生醫、創新及優勢四檔產業基金。未來，中華開發資本將持續關注臺灣產業發展趨勢，募集其他具發展潛力之產業基金。

■ 開發文創價值創業投資股份有限公司，簡稱「文創基金」

為扶植臺灣文創產業軟實力，於 2013 年 1 月 30 日完成募集「文創基金」，基金規模為新臺幣 15 億元，投資策略聚焦時尚品牌、數位內容、飲食文化、創意觀光及影視媒體等五大文創主題，冀以兼顧文創產業文化及產業文創化的思維，掌握臺灣軟實力優勢，結合大中華龐大內需市場的商機，創造高潛力的投資機會，帶動經濟新成長動力。

■ 中華開發生醫創業投資股份有限公司，簡稱「生醫基金」

生醫基金基於臺灣生醫產業群聚已形成，且資本市場良好。中華開發資本於 2014 年 9 月成立「生醫基金」，基金規模為新臺幣 17.5 億元，期能達成「扶植臺灣生醫產業」並「創造基金卓越投資報酬」兩大目標。投資產業聚焦醫藥、醫材、醫療服務等大健康相關領域。投資策略鎖定跨境整合商機，充分結合臺灣資本市場優勢、美國與海外技術優勢，成為生醫創業家之首選策略夥伴。

■ 中華開發創新加速股份有限公司，簡稱「創新基金」

為扶植青年創業，培育未來產業，中華開發資本於 2016 年 4 月成立「創新基金」，基金規模新臺幣 12.9 億元，並設立「中華開發創新加速器」之實體空間，整合中華開發資本在創投和企業資源以及策略合作夥伴所提供創業導師、專業課程等創業資源與增值服務，聚焦投資網路雲端、物聯網、移動互聯網以及次世代電商等四大領域的早期創業公司，並透過國際連結，協助創新企業發展海外市場，期許培育更多優秀新創公司，透過早期投資、增值成長、多元退出之策略，創造基金卓越績效。

■ 中華開發優勢創業投資有限合夥，簡稱「優勢基金」

聚焦於臺灣中小型優勢企業群，並以具備智能 (Smart) 或環保 (Green) 為創新元素之核心競爭力，有機會以併購為成長策略成為國際性優勢企業者。中華開發資本於 2017 年 6 月成立「優勢基金」，基金規模新臺幣 45.4 億元。期望透過中華開發金控集團之產業投資經驗與專業，並結合超過 300 家投資戶及臺灣各產業領導廠商的產業資源，促成國內企業併購成長，期能達成「扶植臺灣企業成長」與「創造基金卓越投資報酬」的兩大目標。

■ 中華開發生醫貳創業投資有限合夥，簡稱「生醫貳基金」

由於生醫產業仍為政府 5+2 產業創新計劃投資亮點，開發資本管顧正募集基金規模達新臺幣 30 億元的「生醫貳創投」，期能打造臺灣成為亞太生醫產業創新與籌資平臺。「生醫貳創投」投資策略，係整合開發金控集團與關係網絡資源，提供附加價值予具創新技術及營運基礎之生醫公司擴張與成長，聚焦於生技醫藥、醫療科技、數位醫療、以及其他多元應用等次領域。

人民幣股權投資基金

順應大中華區產業發展趨勢，中華開發資本於大陸上海設立子公司「中華開發股權投資管理有限公司」作為發展私募股權基金管理業務之大陸總部，並透過該子公司結合大陸地區龍頭企業及專業投資機構，於大陸各大主要經濟圈募集人民幣股權投資基金，鎖定臺商企業及各經濟圈具發展潛力的產業進行投資，冀以臺灣企業的研發能力，結合大陸龐大的內需市場，發揮兩岸三地之產業與市場優勢，創造最大之投資利益。

■ 華創（福建）股權投資企業（有限合夥），簡稱「華創（福建）基金」

「華創（福建）基金」為中華開發資本與大陸主要投資人福建省電子信息（集團）有限責任公司於 2014 年 5 月共同募集設立，基金規模為人民幣 10 億元，是臺灣金融機構與大陸正式合作之首檔人民幣股權投資基金。該基金之投資將配合大陸經濟情勢、技術創新及社會發展趨勢，聚焦於信息技術及民生消費等領域；期能發揮兩岸三地之產業與市場優勢，創造最大之投資利益。

■ 昆山華創毅達股權投資企業（有限合夥），簡稱「華創毅達（昆山）基金」

「華創毅達（昆山）基金」為中華開發資本與大陸主要投資人江蘇高科技投資集團有限公司於 2015 年 4 月共同募集設立，基金規模為人民幣 10 億元，以大陸華東地區為主要投資區域，投資策略涵蓋民生消費、先進製程及節能環保、資通訊和互聯網等領域，且以主要營運據點位於大陸之企業作為投資對象。

■ 昆山華創毅達生醫股權投資企業（有限合夥），簡稱「華創毅達生醫基金」

「華創毅達生醫基金」為中華開發資本與大陸主要投資人江蘇高科技投資集團有限公司於 2019 年 6 月共同募集設立，基金規模為人民幣 7.6 億元。為掌握大陸推動十三五健康中國政策、及人口老化與經濟發展對醫療健康之龐大需求契機，投資策略聚焦於生物醫藥、創新醫療器械以及醫療服務等大健康產業，期能結合兩岸生醫產業優勢，創造大中華生醫企業整合價值。



美元股權投資基金

■ CDIB Capital Asia Partners L.P.，簡稱「亞洲基金」

亞洲基金係由中華開發資本旗下 100% 控股子公司 CDIB Capital International Corporation 管理之私募股權美元基金，於 2015 年 7 月完成募集，基金規模為美金 4.05 億元，其基金合夥人包含多家國際知名機構投資人及家族辦公室。亞洲基金之「China Plus」投資策略聚焦於消費和零售、高附加價值製造與新型服務之中國相關產業題材。雙管齊下的「China Plus」投資策略，藉助大中華區的經濟增長動能，同時降低單一投資於中國地區之投資風險。目前的基金組合包含具有海外成長潛力之中國公司，以及設立於韓國，臺灣和美國之受惠中國大陸長期成長的外國公司。

■ Alibaba Taiwan Entrepreneurs Fund 1, L.P.，簡稱「阿里巴巴臺灣創業者基金」

阿里巴巴集團為扶持臺灣優質產品及技術人才拓展大陸及海外市場，於 2016 年募集「阿里巴巴臺灣創業者基金」，針對臺灣創業者進行股權投資，並委由中華開發資本代為管理，其基金規模為美金 1 億元。阿里巴巴臺灣創業者基金聚焦互聯網、電子商務、物流運輸及雲計算等產業，整合中華開發資本豐富之企業資源及阿里巴巴於各產業之廣泛布局，協助企業將產品及技術拓展海外市場，加值成長並創造基金績效。

■ CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.，簡稱「全球機會基金」

受益於中華開發資本的全球布局，來自超過 300 家投資戶與約百位投資專家所建構的業務資源和綿密網絡，並延續中華開發資本海外所建立的成功投資績效，主導籌設「全球機會基金」，並於 2019 年 9 月完成最終輪募集，基金規模為美金 1.36 億元，主要投資人為臺灣七家壽險公司。投資策略為涵蓋各類型的投資標的，橫跨企業各發展階段、產業和地區（北美和亞太地區為主），以分散風險，取得具吸引力的報酬率。

外籌基金投資及 基金顧問業務

自 2006 年初以來，中華開發資本已投資全球 40 多檔優質私募股權基金，除可分散投資組合的地區和資產配置風險外，亦可與全球頂級私募股權基金公司結盟，分享優質投資案源及市場知識，並且為旗下投資組合提供加值服務。中華開發資本憑藉在大中華地區的區域影響力和深厚的投資經驗，被業界視為亞洲地區首選之投資合作夥伴，並已成立專業投資團隊，專為機構投資人提供基金顧問服務，為機構法人提供客製化基金投資策略。透過投資團隊之協助，投資人不僅可與頂級基金經理人建立長期合作關係，亦可深化私募股權基金之管理能力。

中華開發資本憑藉優質的投資經驗、強大的人脈網絡、豐富的集團資源，及完善的投後管理支援，能提供完整的配套解決方案，協助投資人優化其私募股權基金之投資。

合作夥伴遍布全球



全球

Blackstone
First Reserve
Goldman Sachs
KKR
Riverwood
Silver Lake

北美地區

Adams Street
Blue Point
CIVC
Clayton Dubilier & Rice
Formation 8
Industry Venture
New Mountain Capital
Oak Hill
Platinum Equity
Sun Capital
Tenaya
THL Partners

歐洲地區

Apax Partners
Doughty Hanson
Oaktree
PAI Partners
Terra Firma

亞太地區

AIF Capital
Carlyle
CX Partners
Everstone
Huaxing Capital Partners
Pacific Equity Partners
Samara Capital

調查研究

總經研究

經濟成長
景氣循環
利率物價
匯率出口
固定收益市場
股票市場
原物料市場

產業研究

半導體/電子/通訊
綠能/光電
汽車/機械
傳產工業
民生消費
醫藥健康

AI 技術/5G 技術/AR 應用
電池新能源/電動車/智慧車
智慧製造/區塊鏈
工業新材料
數位行銷/社群平臺
新興療法/長期照護

開發金控

開發金控調查研究部門截至 2019 年底共有專業研究人員 12 名，團隊累積近 60 年之經濟金融研究及產業徵信調查經驗，定期針對國內外經濟環境、產業動態進行深入研究，並透過訪談業界專家與參考專業機構研調資料，掌握國內外區域經濟、金融市場及各項次產業景氣變化與長期發展趨勢，並定期及不定期出版內部研究報告及產業專題供子公司營業及風險管理單位作為業務發展依據。

在總經研究方面，主要是針對國內與全球主要經濟體（美國、歐元區及中國大陸）及國際金融情勢進行分析與預測，定期發布全球經濟、利率及匯率之研究報告，並不定期對特定重大經濟事件進行剖析，協助集團內部掌握當前市場之趨勢與關鍵動向，進而作為管理階層制定投資決策及監測相關風險之參考。一般研究成果除了在內部發布外，亦配合子公司業務行銷團隊需要，為其提供客戶加值服務定期進行總經及金融市場追蹤觀察分析。

產業研究部分，研究範圍含括新興產業及一般產業。新興產業主要研究重點在 5G 通訊技術、AI 人工智慧、區塊鏈、車聯網、新能源汽車及電池、遊戲競技、新興社群媒體、擴增實境及新興顯示技術、新藥及突破性療法開發、長照醫療等新興產業技術發展及市場機會，結合證券投資顧問子公司研究資源定期出版專題報告，協助股權投資基金管理團隊及投資人更精確掌握新興產業投資機會。一般產業則針對 IT 電子、半導體、光電、綠能、傳產、運輸、民生消費等產業企業經營現況及產業景氣，結合企業徵信及產業調查等經驗，加上產業所屬同業、上游供應商及下游客戶等各種資訊管道，多方了解市場競爭環境與景氣波動變化，定期完成產業月報及次產業景氣展望並向集團內部發布，作為金控集團子公司投融資業務發展及風險管理參考。

2019 研究報告統計

產業

393

總經

92

凱基證券高素質的研究團隊

凱基證券多年來致力於研究人才的培育及資源的投入，堅信唯有維持高素質之研究團隊，才能做為公司各項業務推展的堅實後盾。凱基證券專業研究團隊分別駐點於國內外各子公司，提供客戶最即時且精確之研究報告，以協助其做出最佳的投資組合與全球資產配置。

截至 2019 年底，凱基證券亞太研究團隊研究人員 40 人，密集追蹤 280 家上市公司，除了希望提供國內外客戶最迅速、詳實而又具備高度品質的投資諮詢服務外，期能透過不斷優化大中華區銷售與研究團隊陣容，更加強化對亞太區域機構法人之服務，並經由不斷自我成長，成為頂尖區域型投資銀行及投資人在亞洲及大中華區各主要市場的專業夥伴。

身為區域型券商，凱基證券研究團隊的研究報告除在內容與品質上力求與國際接軌外，更充分利用對當地市場之了解，以及兩岸三地完整的布局，提供客戶更廣泛及靈活的個股及題材追蹤，定期發表的每日、每週、每月、每季及年度的報告詳盡分析產業前景、總體經濟概況、投資策略及個股基本面分析。凱基研究報告一直被視為臺灣本地發表的最佳研究報告之一，除亞元雜誌的券商評比 (Asiamoney Brokers Poll) 多年來持續評選凱基證券為臺灣本地最佳券商與臺灣整體研究項目 (含全部內外資) 前三名外，並於 2019 年獲全球專業財經資訊服務供應商《路孚特》(Refinitiv) 頒發 StarMine 兩項大獎—「亞洲區銀行產業最佳選股分析師第一名」、「亞洲區能源與化學產業最佳選股分析師第一名」雙項冠軍，為臺灣唯一獲得兩項第一的券商，屢獲殊榮充分展現凱基證券力求產品差異化及區域研究整合的成果。

凱基證券研究團隊充分掌握公司區域化的利基，除深耕多年的臺股研究，透過在亞洲多處據點之布局，進一步將研究市場拓展至中國大陸、香港、泰國與新加坡等國家，並整合當地的研究資源與人力，建立一堅實的亞洲區域型研究團隊，擴大兩岸三地金融服務版圖，以配合凱基證券國際化的腳步，經由優質之研究團隊、完整之區域資源整合與差異化之研究系統，已成功在客戶心目中建立起特定產業研究的優勢地位；此外，透過積極舉辦國內外各項路演及各式中大型投資說明會，也為凱基證券客戶帶來更為迅速且確實的投資訊息。

目前追蹤產業

目前追蹤產業	中國大陸	香港	臺灣	泰國
汽車 & 零件組	●	●	●	●
銀行	●		●	●
資本財	●	●	●	●
消費性耐久材 & 服飾	●	●	●	
多樣化金融 (Diversified Financial)	●	●	●	●
能源	●		●	●
食品 & 菸酒	●	●	●	●
原物料	●		●	●
媒體	●			●
房地產			●	●
零售業	●	●	●	●
半導體	●	●	●	
軟體 & 服務	●	●	●	
科技硬體 & 設備	●	●	●	●
電信服務	●		●	●
運輸	●		●	●
公用事業	●			●



開發金控優秀的專業金融服務團隊，成員來自國內外的菁英，不僅擁有專業的知識與能力，更累積了豐富的產業及金融相關經驗。面對瞬息萬變的金融市場，開發金控持續網羅壽險、銀行、證券及創業投資等未來發展不可或缺的專業菁英人才加入開發金控團隊。

為了因應快速變化的金融環境及客戶需求，開發金控持續加速員工發展計畫、培育全方位金融專業人才。透過完整的階段性訓練課程及專業認證，提升理財人員之金融素養，以提供客戶最專業的服務。此外，為了金融專業傳承，多年來持續致力於 MA 之招募及培訓，為集團各部門儲備核心人員。

■ 開發金控菁英發展計畫 (MA Program)

自 2002 年以來，開發金控每年招募 10–20 位 MA，並為 MA 特別設計為期一年的全方位訓練及實習課程，除了邀請金控及主要子公司之總經理及高階主管為 MA 揭示集團的經營理念、發展策略與未來期許之外，並安排各主要業務之主管及資深同仁，為 MA 規劃豐富而完整的專業課程，讓 MA 能夠快速的吸收金融專業知識與經驗，結合自身的企圖心，成為優秀的儲備人才，與集團共創美好未來。

子公司中國人壽秉持人才培育為核心價值，規劃辦理儲備幹部培育計畫，鎖定校園及職場新鮮人，採不分科系不分組進行招募甄選，邀請多元、跨領域的人才加入。方案特色以培育出全方位保險專業知識之未來管理人才為目標，朝全方位及跨界整合的創新金融服務事業邁進，並為企業永續經營做準備。中國人壽 MA 計劃已開辦 4 年，留任率 100%。此外，依潛力及表現，拔擢管理職位，通過兩年培育後晉升管理職位近 3 成。

■ 數位轉型培訓計畫

中國人壽著重員工在數位轉型浪潮中技能及知識之提升，規劃數位策略領導與數位技能提升兩個培育面向，其中在數位策略領導上，安排高階主管參與外部為期 16 週之人工智慧研修班，讓高階經理人能以前瞻、宏觀的視野，前往正確的方向；另在數位技能提升上，透過企業包班邀請業界知名老師教導 Python 程式語言，提升員工數位金融實力。使中國人壽同仁都能理解數位轉型的重要性及自身所應扮演的角色，為轉型計畫注入更多的動能與新思維。

■ 重點人才培育計畫

中國人壽為儲備年輕世代管理梯隊，確保企業永續經營，規劃「重點人才培育計畫」，在為期四個月的培訓課程中，學習跨部門組織內部知識、產業趨勢、服務創新、執行力、簡報力等，提升個人工作管理能力與團隊合作的精神、凝聚同儕在組織內之情誼，並於課程前中後皆設計問卷、評量及作業。截至 2019 年受訓人員在一年內晉升比例達 44.4%。

■ 青年學子培育計畫

各大專院校是撫育企業英才重要的搖籃，中國人壽規劃「青年學子培育計畫」，與學界維持良好的互動交流。此計畫分為暑期實習及產學合作兩部分，實習計畫以完善實習課程、資深輔導人制度及多元活動三大主軸為核心，幫助學生探索專業技能，縮短學用落差，並培養良好工作態度與價值觀；另與學校簽訂產學合作計畫，讓企業可深入校園與學生建立連結，宣傳公司品牌價值，並有助學生提早進行就業準備，讓企業培養及儲備未來保險人才。

■ 防制洗錢及打擊資恐專業人員認證計畫

為與國際趨勢接軌，提升員工對於洗錢偵測及預防之專業知識，鼓勵與補助參與國內、外防制洗錢及打擊資恐專業人員認證，包含國際公認反洗錢師 (CAMS) 資格認證、國內機構舉辦之防制洗錢及打擊資恐專業人員考試。自推廣迄今，取得證照數共 165 張。

■ QFP 理財規劃專業認證

凱基銀行為儲備優質理財專業人員，規劃 QFP (Qualified Financial Planner) 理財規劃專業訓練課程，訓練對象為前線的理專人員、業務主管及分行經理，規劃一系列完整紮實之人才發展與培育訓練計畫，並對應理財規劃人員之職域升級，設計及開辦專屬訓練課程。另外並推動 QFP 理財規劃專業認證計畫，參訓人員須完成四天的完整培訓課程，並進行內部的專業認證（筆試及口試），通過者將授予 QFP 獎牌，以提升理財規劃人員的專業能力與服務效能，拓展人員職能發展領域。2019 年 QFP 專業認證報名人數 22 人，通過認證 12 人，合格率为 55%，佔個人金融業務全體人數比為 0.8%，佔商銀全體理財人員為 7.1%。

■ 在學菁英育成計畫

凱基證券提供在學學生透過實際參與金融產品研發、風險管理專案執行、上市上櫃輔導評估、客戶服務與業務開發等，培養實務經驗，提前儲備工作能力，2019 年參與在學菁英育成計畫人數共 10 人。

防微杜漸的風險管理機制

開發金控長期深耕金融市場，深切體認風險管理之目的不是預測風險、杜絕風險，而是建立一套完整的風險管理機制，更有效率地管理風險，並將之轉化為發展契機，才是提升整體競爭力的關鍵。除了注重國內外金融監督管理機構陸續所提出之強化金融機構風險管理與資本健全等措施外，並戮力建立一個完整的風險管理架構，包括獨立之風險監督部門、呈報體系、管理平臺與技術等重要措施，以因應日趨競爭與多變的金融市場之挑戰，並提供客戶最安全與值得信賴的金融商品。

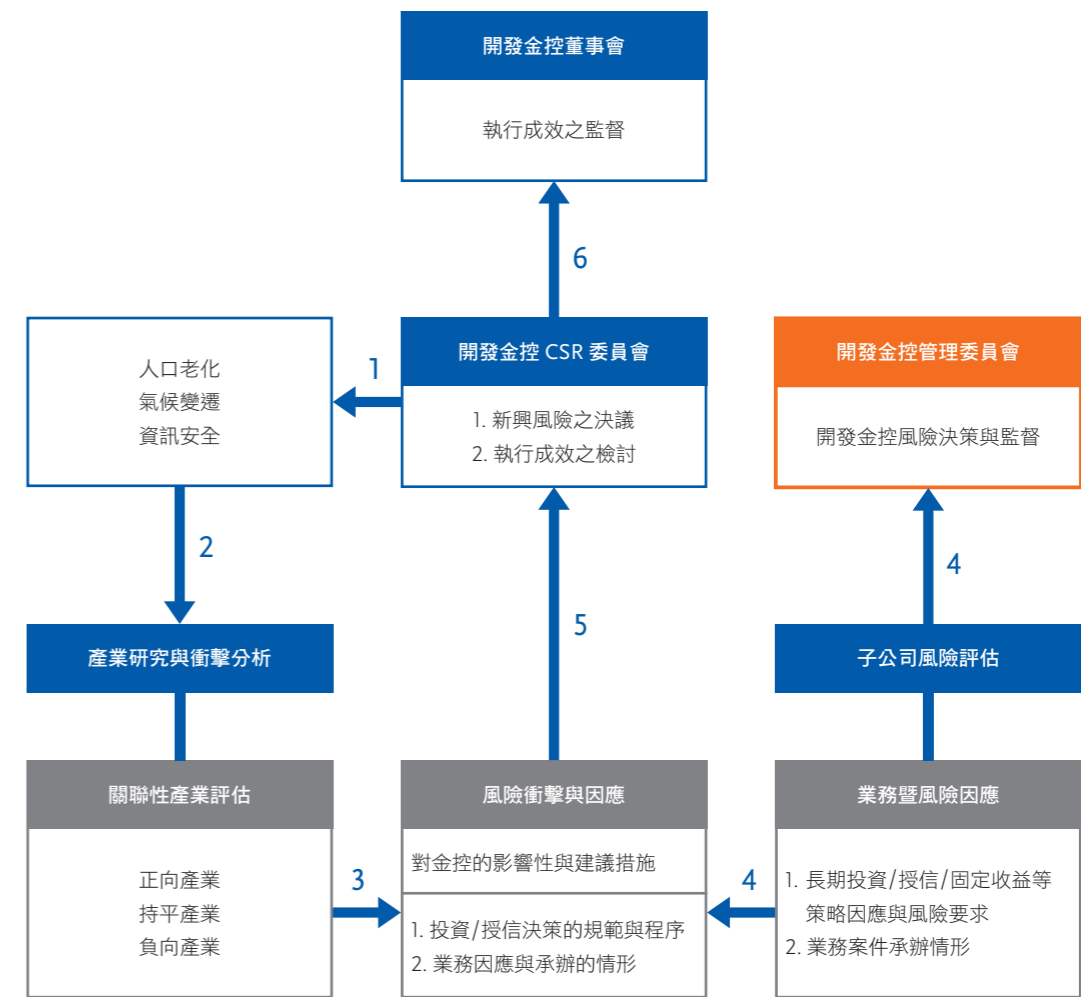
重視風控的企業文化

開發金控將業務管理與風險管理結合，塑造出從根本上重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後的成果，作為訂定經營策略的依據。同時根據新巴塞爾相關協定、主管機關法規以及業務發展策略訂定風險管理政策。

開發金控之風險管理涵蓋範圍主要包含市場、信用、作業、資產負債等風險，係遵循國際標準與本公司之風險管理政策，針對上述範圍制定相關之風險管理準則，作為開發金控及各子公司據以管理各項風險之依據。

開發金控未來仍將持續改進風險辨識與衡量能力，以精進風險控管效能；除了符合金控及各業別資本適足性之相關規定外，並加強預警機制及更精確地掌控風險，以確保公司持續穩健經營，並以提供客戶最安全且值得信賴之金融商品為目標。

開發金控新興風險鑑別程序及因應措施



開發金控積極推動公司治理及永續發展，全面將 ESG 議題納入投資分析和決策過程；未來將以海外布局及加速國際化做為業務發展策略，帶動新的一波業務成長動能。



心念啟動 從心出發

中國人壽 翁瑋伶

開發金控60周年攝影主題競賽得獎作品

經營績效

風雲榜	64
財務資料	70

風雲榜



- ★ 臺灣證券交易所及中華民國證券櫃檯買賣中心共同委託證券暨期貨市場發展基金會辦理之「第六屆上市上櫃企業公司治理評鑑」名列上市公司 TOP 5%。
- ★ 臺灣指數股份有限公司「公司治理 100 指數」成分股。
- ★ 臺灣指數股份有限公司「臺灣永續指數」成分股。
- ★ 臺灣指數股份有限公司「臺灣高薪 100 指數」成分股。
- ★ 臺灣指數股份有限公司「臺灣就業 99 指數」成分股。
- ★ 倫敦富時「社會責任新興市場指數」(FTSE4Good Emerging Index) 成分股。
- ★ 臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」白金獎。
- ★ 臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎—綜合績效獎」。
- ★ 臺灣永續能源研究基金會「創新成長獎」。
- ★ 臺灣永續能源研究基金會「社會共融獎」。
- ★ 臺灣永續能源研究基金會「氣候領袖獎」。
- ★ 天下雜誌天下企業公民獎。
- ★ 財訊雙周刊 2019 財訊金融獎之 FinTech 創新應用獎—最佳金融科技金質獎。
- ★ 經濟部中小企業處「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎」。
- ★ 主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證。
- ★ 主要辦公處所通過年度 ISO 14001 環境管理系統第三方機構驗證。



- ★ 金管會與經濟部共同表揚「中小企業信用保證融資業務績優金融機構及授信經理人」。
- ★ 金管會頒發「本國銀行加強辦理於新南向政策目標國家授信績優銀行—B 組優等銀行」。
- ★ 辦理防制洗錢及打擊資恐業務參與 APG 第三輪相互評鑑獲金管會頒發「工作績優」之肯定。
- ★ 財政部「2019 年推廣輸出保險業務績優銀行」。
- ★ 工商時報「臺灣服務業大評鑑」之「本國銀行業銅牌獎」及分行第一線服務同仁獲「本國銀行業服務尖兵獎」之肯定。
- ★ 繼 2018 年推動國內首件監理沙盒實驗計畫成效卓著，2019 年再度領先同業成為《銀行申請業務試辦作業要點》發布後首家獲准試辦「手機門號辦貸款或信用卡」之銀行。
- ★ 建立凱基銀行及凱基證券的數位橋樑，首創銀行及證券雙向數位身分認證，為集團客戶打造具整體性的金融體驗。
- ★ 與凱基銀行企業工會簽訂團體協約，共創勞資雙贏榮景，獲勞動部特別表揚。
- ★ 主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證。



★
金管會「金融服務業公平待客原則評核機制」首次評比，中國人壽榮獲壽險業第二名。

★
臺灣證券交易所及中華民國證券櫃檯買賣中心共同委託證券暨期貨市場發展基金會辦理之「第六屆上市上櫃企業公司治理評鑑」名列上市公司 TOP 20%。

★
「臺灣永續指數」成分股 (FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index)，通過臺灣指數 (股) 公司與富時國際有限公司的 ESG 準則及財務指標等評鑑標準。

★
臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」白金獎。

★
臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎」。

★
臺灣永續能源研究基金會「社會共融獎」。

★
臺灣永續能源研究基金會「透明誠信獎」。

★
中國人壽 CSR 報告書榮獲國際最大線上報告平臺 Corporate Register 所舉辦的「全球年度報告獎－最佳報告 (CRRRA 2019 Best Report)」Top3，為臺灣首家獲此獎項的企業。

★
國際機構「英國標準協會 (BSI)」頒發「永續卓越獎」。

★
財團法人保險事業發展中心第八屆「臺灣保險卓越獎」，中國人壽強化個資保護管理能力及建置各項安全防護措施，成立專責「資訊安全部」，強化整體資訊安全藍圖，獲「資訊安全推展卓越獎」金質獎。

★
財團法人保險事業發展中心第八屆「臺灣保險卓越獎」，中國人壽重視人才的養成及培育，結合獨家開發的 i-Agent 數位管理輔銷工具，獲「人才培訓專案企畫卓越獎」銀質獎。

★
以「人工智慧 (AI) 理賠防詐系統」，獲得由《亞洲銀行及財金雜誌》(Asian Banking & Finance, ABF) 舉辦 2019 保險業亞洲獎 (Insurance Asia Awards 2019) 之年度最佳理賠創新獎 (Claims Initiative of the Year)。

★
《富比士雜誌》全球兩千大企業 (Forbes Global 2000)。

★
《現代保險雜誌》保險品質獎，中國人壽獲「知名度最高」及「業務員最優」雙項優等肯定。

★
「超康泰自負額住院醫療健康保險附約 A 型」榮獲「第 6 屆 Smart 保單評選」之「Smart 推薦優質保單」殊榮。

★
《天下雜誌》2000 大企業調查金融業第 6 名。

★
中華徵信所 2019 年版臺灣地區大型企業排名 TOP 5000，人壽保險業第 6 名。

★
經濟部中小企業處頒發「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎」銀獎。

★
連續四年獲臺北市政府頒發「民間企業與團體綠色採購獎」，肯定中國人壽積極響應綠色消費，績效卓越。

★
主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證。



★
金管會評核落實公平待客原則前 20% 的證券業者。

★
臺灣證券交易所證券商 ETP 交易及造市競賽：
「臺股 ETF 揚升獎」第 1 名、「ETF 國際獎」第 1 名。

★
臺灣證券交易所 2019 年中介機構獎項：「流通證券獎—證券承銷商」。

★
臺灣證券交易所 2019 年權證發行人及證券經紀商交易獎勵活動：
「權數衝刺獎」第 1 名、「權數流通獎」第 2 名、「權值卓越獎」第 3 名。

★
證券櫃檯買賣中心 2019 年優良公債造市商。

★
證券櫃檯買賣中心 2019 年中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃業務座談會
「推薦輔導上櫃及登錄興櫃績效獎」第 2 名。

★
證券櫃檯買賣中心上櫃指數股票型基金受益憑證 (上櫃 ETF) 獎勵活動「E 門豪傑獎」第 2 名。

★
證券櫃檯買賣中心上櫃權證造市競賽：
「權面齊發」第 3 名及「權力躍進」第 3 名。

★
證券櫃檯買賣中心興櫃股票推薦證券商造市競賽：
「推薦證券商最佳貢獻」第 2 名。

★
臺灣期貨交易所期貨鑽石獎：
「期貨交易輔助人交易量鑽石獎」第 1 名、
證券業交易量鑽石獎」第 3 名、「造市績效鑽石獎」第 1 名。

★
《財資雜誌》(The Asset) (The Asset Benchmark Research Awards)：
「臺灣政府公債最佳安排機構」、「最佳債券研究券商」、
「臺灣最佳公司債發行主辦機構」、「臺灣公司債最佳交易商」、
「臺灣最佳投資銀行」及「臺灣政府公債最佳交易商」。



《財資雜誌》(The Asset) (The Asset Triple A Country Awards 2019)：
「臺灣最佳併購財務顧問」，所承辦之案件獲「臺灣最佳併購案」(Best Domestic M&A Deal)、
「跨境最佳併購案」(Best Cross-border M&A Deal) 及「臺灣最佳槓桿收購案」(Best LBO Deal)。



《亞洲金融雜誌》(FinanceAsia) 「最佳債券承銷商」(Best DCM House)。



財訊雙週刊 2019 「財訊金融獎消費者金融品牌獎」：
「最佳券商形象優質獎」及「最佳券商服務優質獎」。



財訊雙週刊 2019 財富管理大獎：
「證券最佳服務」。



卓越雜誌 2019 卓越證券評比：
「最佳專業團隊獎」。



主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證。



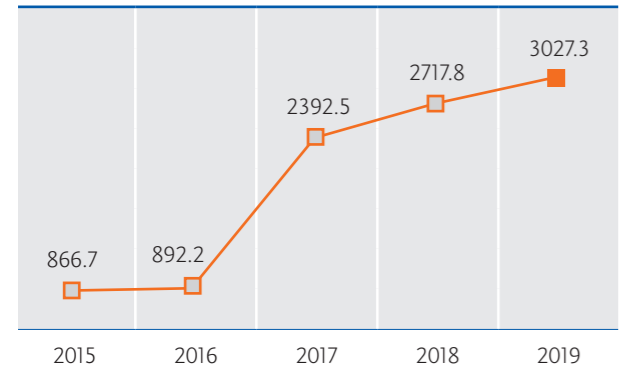
主要辦公處所通過年度 ISO 50001 能源管理系統第三方機構驗證。



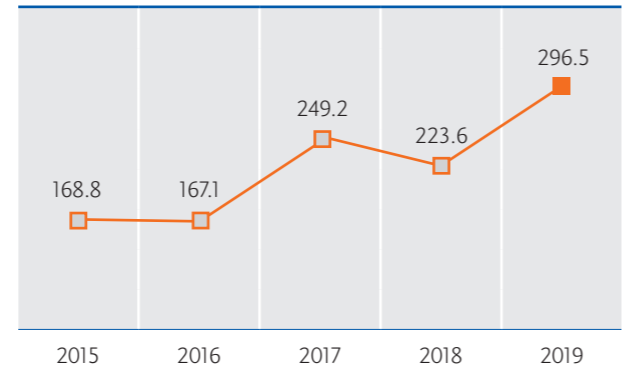
收購上櫃公司福盈科技化學股份有限公司控制股權一案榮獲臺灣併購與
私募股權協會 (MAPECT) 頒發 2019 年「臺灣併購金鑫獎」之最佳創意併購獎項。

財務資料

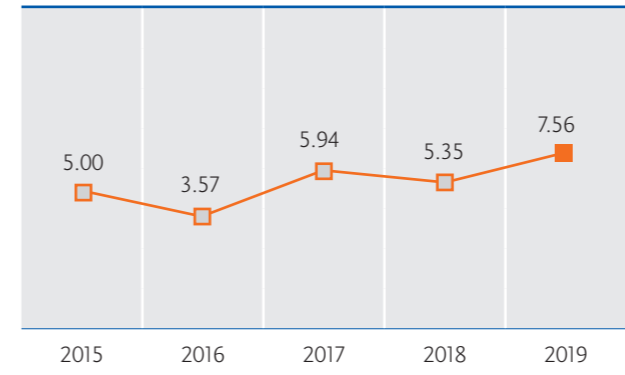
合併資產總額 新臺幣十億元



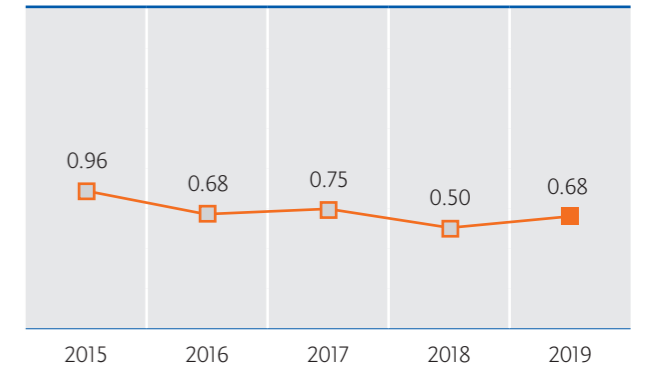
合併股東權益 新臺幣十億元



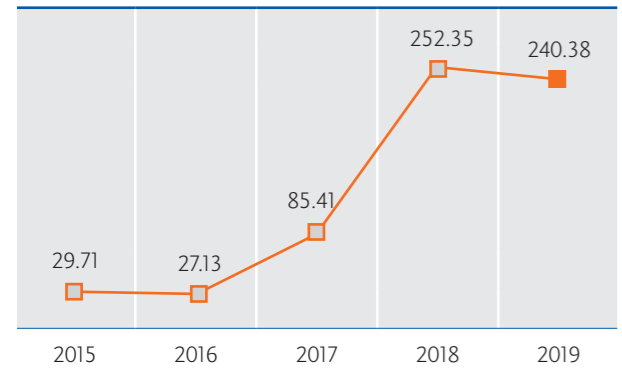
合併股東權益報酬率 %



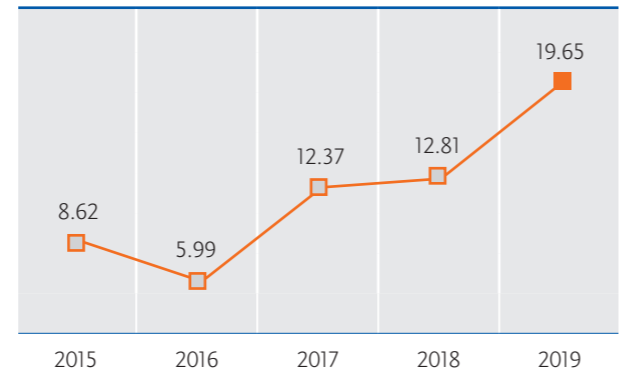
合併資產報酬率 %



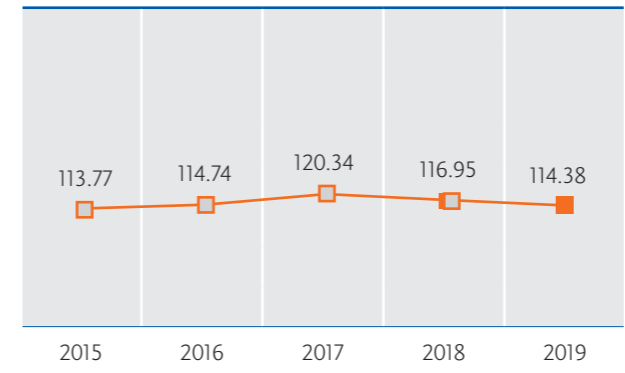
合併淨收益 新臺幣十億元



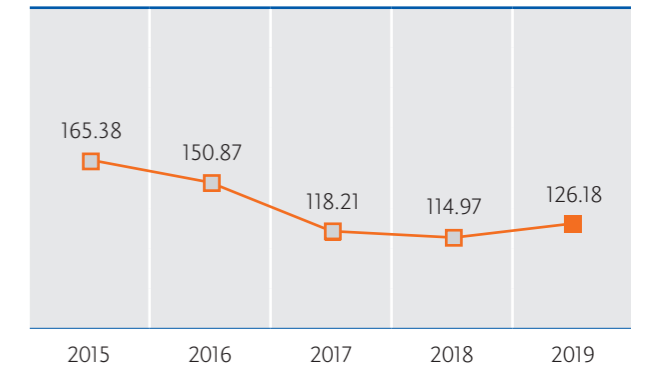
合併稅後淨利 新臺幣十億元



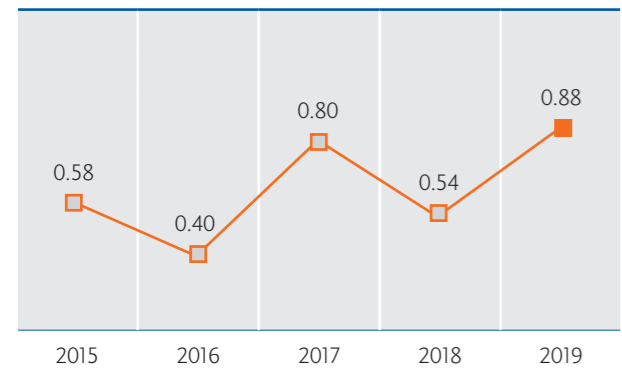
雙重槓桿比率 %



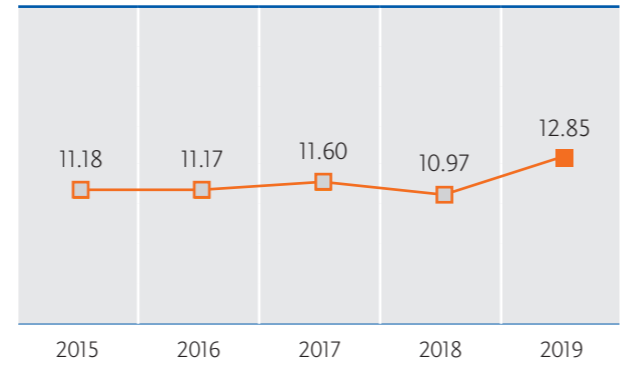
資本適足率 %



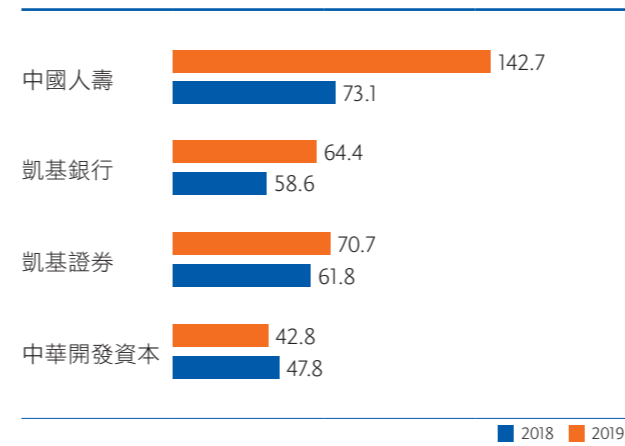
每股盈餘 新臺幣元 / 每股



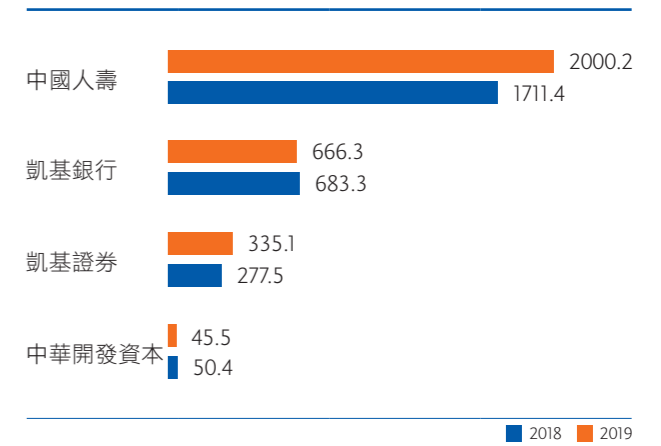
每股帳面價值 新臺幣元 / 每股



合併淨值 新臺幣十億元



合併總資產 新臺幣十億元



註：2017年8月15日經董事會決議通過公開收購中國人壽25.33%之普通股，完成公開收購後，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。另2019年3月25日經董事會決議通過參與認購中國人壽現金增資普通股，完成認購後，本公司持有中國人壽26.16%，加計子公司凱基證券公司持有中國人壽8.66%之普通股（不含因承作衍生品交易之避險部位），合計持有中國人壽已發行股份總數34.82%。

服務據點

中華開發金融控股公司

10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號
Tel +886.2.2753.2201 Fax +886.2.2753.2203
www.cdibh.com

中國人壽保險股份有限公司

10595 臺北市松山區敦化北路 122 號 5 樓
Tel +886.2.2719.6678 Fax +886.2.2712.5966
www.chinalife.com.tw



凱基銀行

10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號
Tel +886.2.2171.1088 Fax +886.2.3765.2651
www.cdibh.com



凱基銀行轉投資事業

華開租賃股份有限公司
10488 臺北市中山區南京東路三段224號5樓及6樓
Tel +886.2.2751.3771 Fax: +886.2.2751.7707

凱基證券股份有限公司

10462 臺北市中山區明水路700號
Tel +886.2.2181.8888
公司網站 www.KGI.com
交易網站 www.KGIWorld.com.tw



凱基證券轉投資事業

凱基期貨股份有限公司
10044 臺北市中正區重慶南路一段 2 號 13 樓
Tel +886.2.2361.9889 Fax +886.2.2371.2867
www.KGIFutures.com.tw

凱基證券投資信託股份有限公司
10462 臺北市中山區明水路 698 號
Tel +886.2.2181.5678 Fax +886.2.8501.2388
www.KGIFund.com.tw

凱基證券投資顧問股份有限公司
10462 臺北市中山區明水路 700 號
Tel +886.2.2181.8000 Fax +886.2.8501.1362
www.KGIsia.com.tw

KGI 凱基證券香港子公司
香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 41 樓
Tel +852.2878.6888 Fax +852.2878.6800
www.KGIworld.com

KGI 凱基證券新加坡子公司
4 Shenton Way #13-01, SGX Centre 2
Singapore 068807
Tel +65.6202.1188 Fax +65.6534.4826
www.KGIworld.sg

KGI 凱基證券印尼子公司
Sona Topas Tower Fl.11 Jl. Jend. Sudirman Kav. 26 Jakarta Selatan
12920 Indonesia
Tel +6221.250.6337 Fax +6221.250.6351
www.KGI.id

中華開發資本股份有限公司

10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號
Tel +886.2.2763.8800 Fax +886.2.2766.0047
www.cdibcapitalgroup.com

中華開發資本轉投資事業

www.cdibh.com
中華開發創業投資公司
10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號 11 樓
Tel +886.2.2763.8800 Fax +886.2.2764.9631

中華開發資本管理顧問公司
10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號 11 樓
Tel +886.2.2767.3668 Fax +886.2.2767.7008

開發創新管理顧問公司
10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號 11 樓
Tel +886.2.2767.3668 Fax +886.2.2767.7008

中華開發股權投資管理有限公司
200040 中國上海市靜安區南京西路1601號
越洋國際廣場辦公樓1505C室
Tel +86.21.6289.5708 Fax +86.21.6289.5709

華開（福建）股權投資管理有限公司
350001 中國福建省福州市鼓樓區五四路128-1號
恆力城寫字樓35樓02A單元
Tel +86.591.3811.8000 Fax +86.591.3811.6000

華創毅達（昆山）股權投資管理有限公司
200040 中國上海市靜安區南京西路 1601 號
越洋國際廣場辦公樓 1505B 室
Tel +86.21.6289.5708 Fax +86.21.6289.5709

CDIB Capital International (USA) Corporation
21F, 445 Park Avenue, New York
New York 10022, USA
Tel +1.212.210.6251 Fax +1.646.201.4483

CDIB Capital International (Korea) Corporation
17F., City Air Tower, 36, Teheran-ro 87-gil
Gangnam-gu, Seoul, 06164, Korea
Tel +82.2.551.8700 Fax +82.2.551.8711

中華開發資本國際（香港）有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 701-703 室
Tel +852.2231.8600 Fax +852.2231.8601

中華開發資本國際（香港）有限公司上海代表處
200040 中國上海市靜安區南京西路 1601 號
越洋國際廣場辦公樓 1506B 室
Tel +86.21.6289.5708 Fax +86.21.6289.5709

中華開發資產管理股份有限公司

10504 臺北市松山區南京東路五段 125 號 7 樓
Tel +886.2.2756.8968 Fax +886.2.2756.8977
www.cdibh.com

www.cdibh.com