



凱基金控
KGI FINANCIAL

1H 2026營運報告

法人說明會

主持人

楊文鈞, 總經理
黃碧玲, 財務長

檔案下載



免責聲明

本簡報由凱基金融控股公司(「凱基金控」)所編製，所載之資料、意見及預測乃根據本公司認為可靠之資料來源及以高度誠信來編製，所含資料並未經會計師或獨立專家查核或核閱。惟凱基金控成員並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證，亦不會對此等內容之準確性、完整性或正確性負任何責任或義務。

本簡報僅供參考，未經本公司批准同意，本簡報不得翻印或作其他任何用途。



1H 2026 營運報告

財務摘要	04 頁
凱基人壽	07 頁
凱基銀行	16 頁
凱基證券	22 頁
凱基投信	28 頁
中華開發資本	33 頁
附錄	40 頁



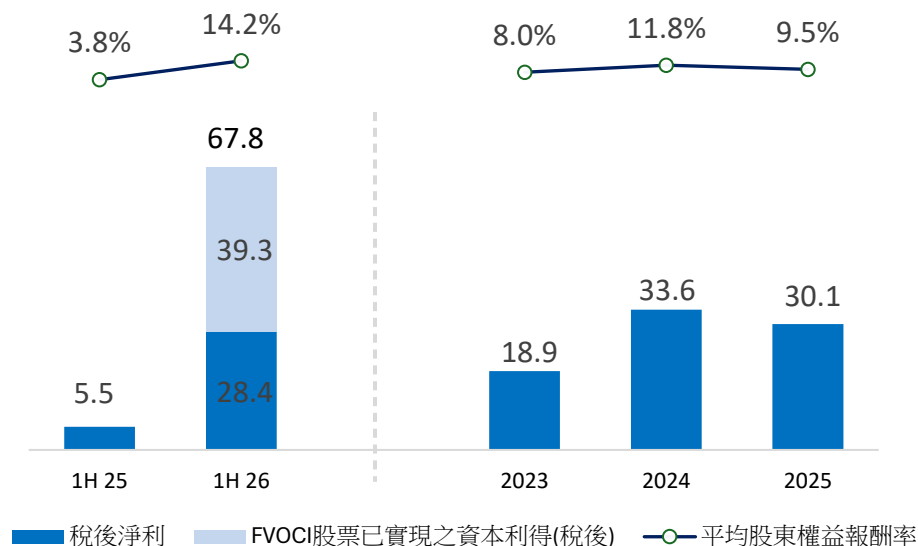
財務摘要

1H 2026 營運報告

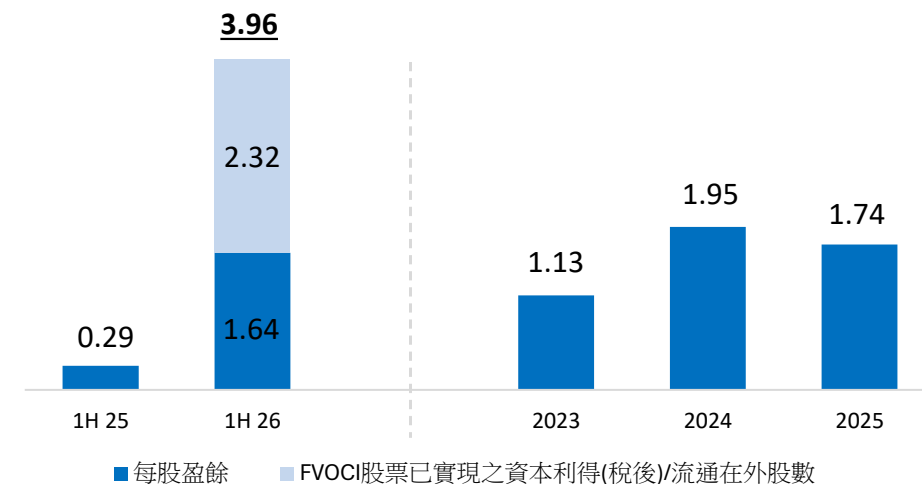
凱基金控 – 營運表現

1H 26稅後淨利為新臺幣284.4億元，加計FVOCI股票已實現之資本利得後，合計達677.8億元

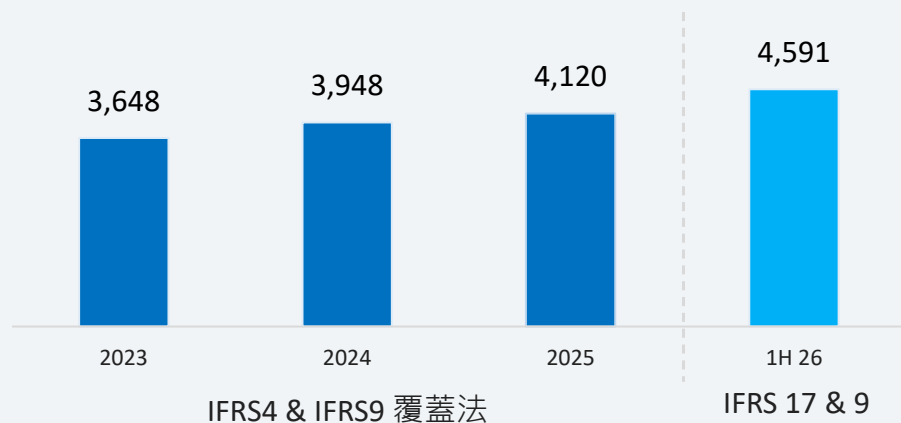
稅後淨利 (新臺幣十億元)



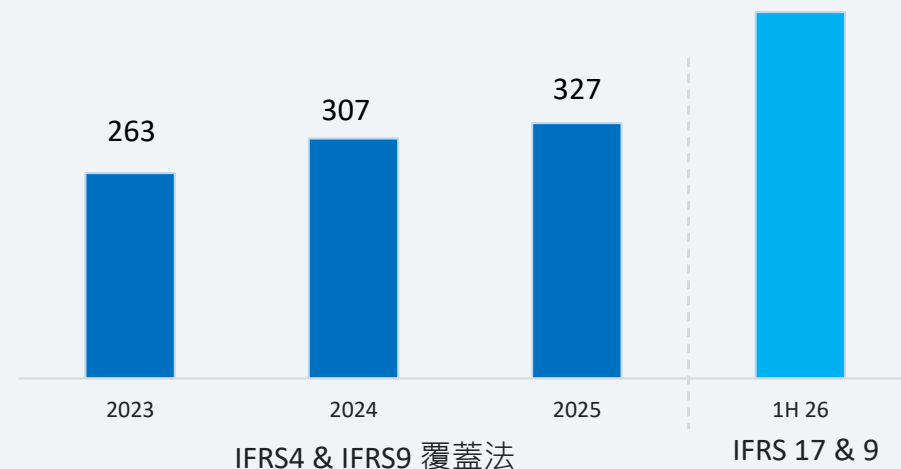
每股盈餘 (新臺幣元)



總資產 (新臺幣十億元)



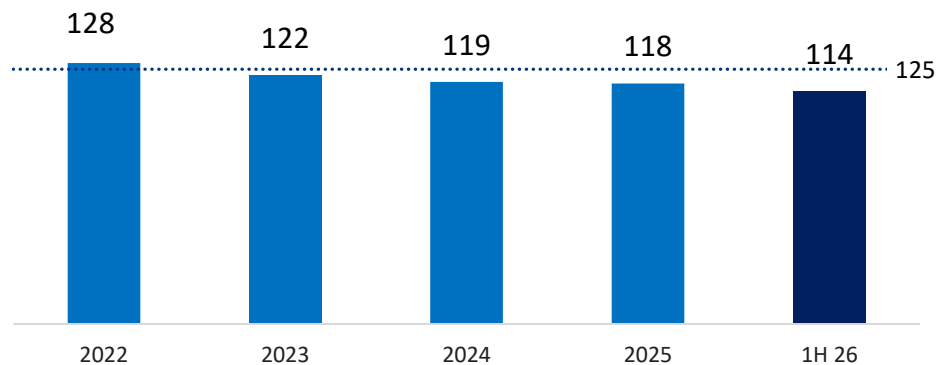
母公司業主權益 (新臺幣十億元)



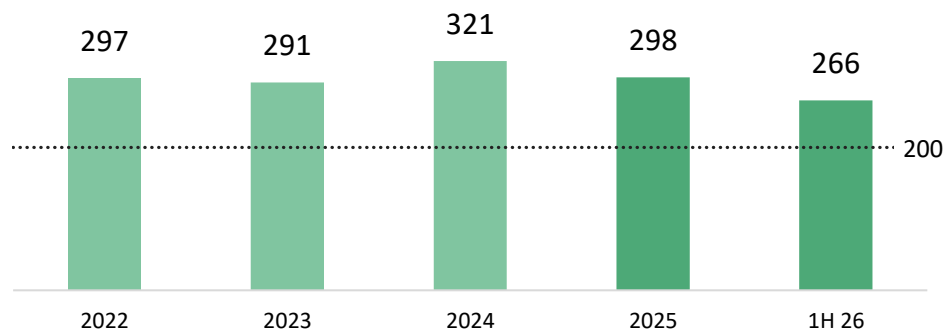
凱基金控－資本

各子公司仍維持穩健的資本適足率

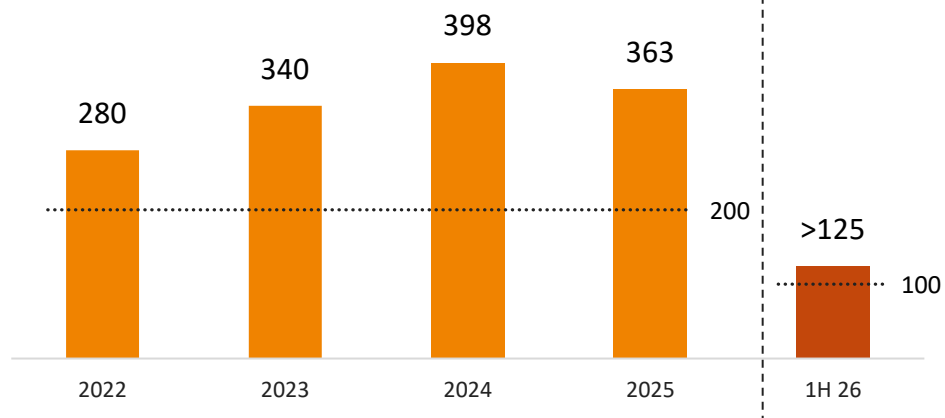
凱基金控－雙重槓桿比率(%)



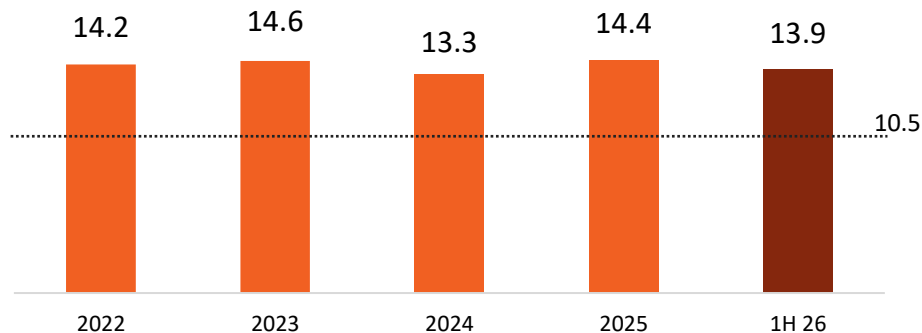
凱基證券－資本適足率(%)



凱基人壽－資本適足率/新一代清償能力(%)



凱基銀行－資本適足率(%)





凱基人壽

1H 2026 營運報告

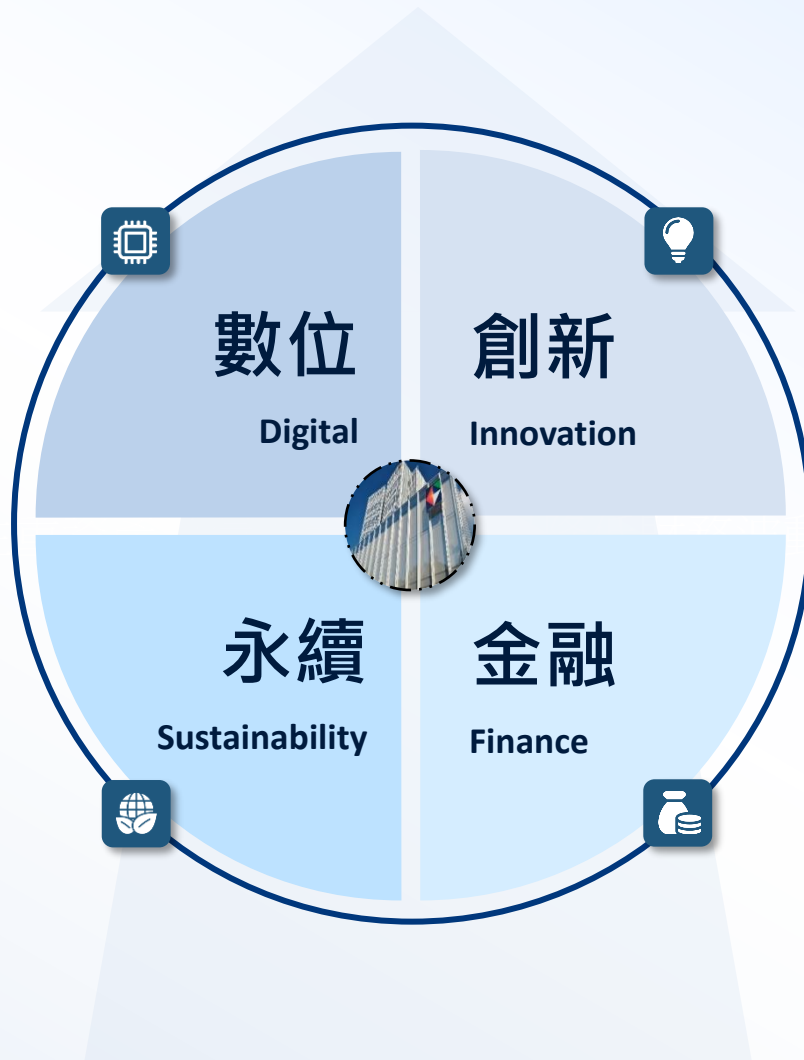
凱基人壽 - 策略方向與 1H26 重要業務成果

加速智能營運

- 持續推動多元通路數位服務，自有通路投保、契變及理賠已全面數位化
- 持續推動數位身分驗證，使用率為業界最高
- 建置投保及理賠等智能機器人知識庫，使用率達9成

深化永續發展

- 共榮獲15項國內外永續獎項肯定，包括「第三屆永續金融評鑑」名列保險業第一級距
- 業界首創「花蓮光復鄉援助志工團體保險」，獲保險業亞洲獎「年度社會影響力創新獎」



開拓成長動能

- A&H保單結合健康促進機制，讓保戶養成定期健檢及捐血等健康好習慣，享有續年度保費折減或額外給付
- 與近20家合作銀行共同推展的保費融資業務，完成認證的高資產客戶人數已突破百人

強化財務韌性

- 推動外幣、投資型、保障型三大商品主軸，多元通路均衡發展，初年度保費收入年成長63%
- 掌握資本波動，適當實現獲利，上半年總投資報酬率達6.69%

1H 26 重要指標

92.0 億元

稅後淨利

390.4 億元

OCI RCG (稅後)

3,487 億元
淨值

14.19 %
淨值比

6.69 %

ROI 投資報酬率

2025 : 3.21%

600 億元

FYP 初年度保費

(YoY+ 63%)

54 %

傳統型FYP外幣保單
占比

158 億元

新契約CSM

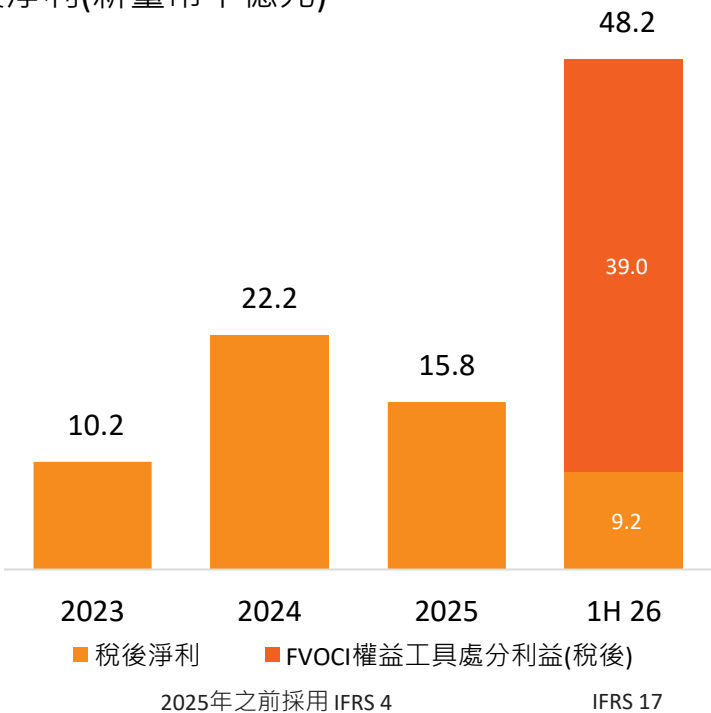
2,436 億元

CSM餘額

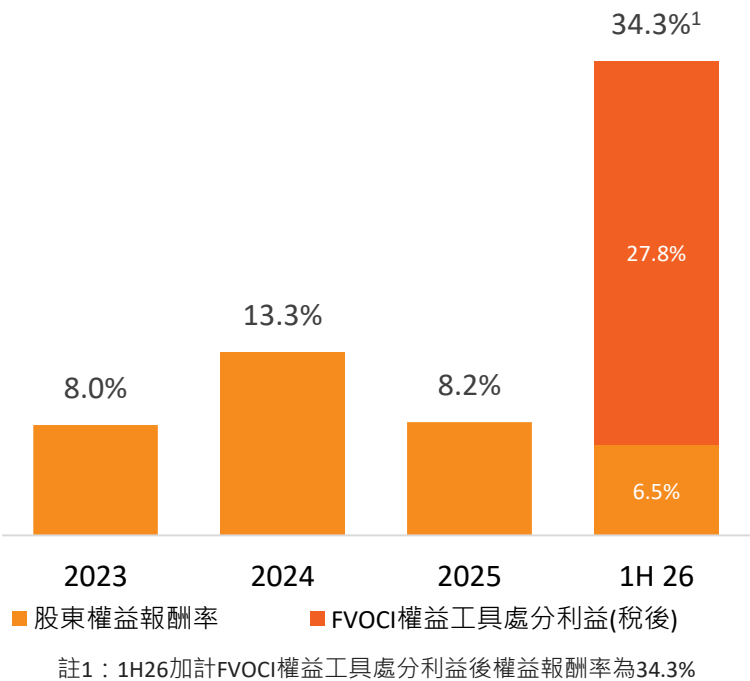
CI ROE 96.5% (受股票資本利得挹注) ; 避險後經常性收益 292 億元

1H 26稅後淨利為新臺幣92.0億元(每股盈餘為1.76元)，加計FVOCI權益工具處分利益390.4億元後，合計達482.5億元，整體經營成果亮眼

稅後淨利(新臺幣十億元)



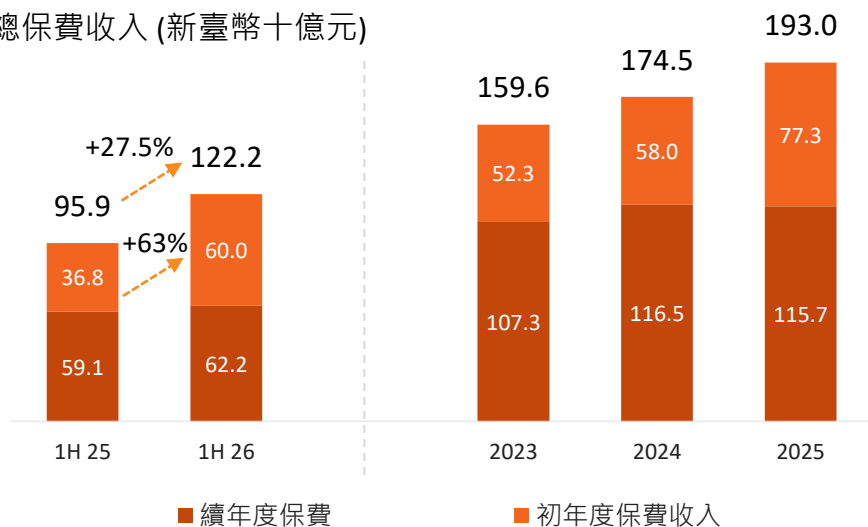
股東權益報酬率(年化基礎)



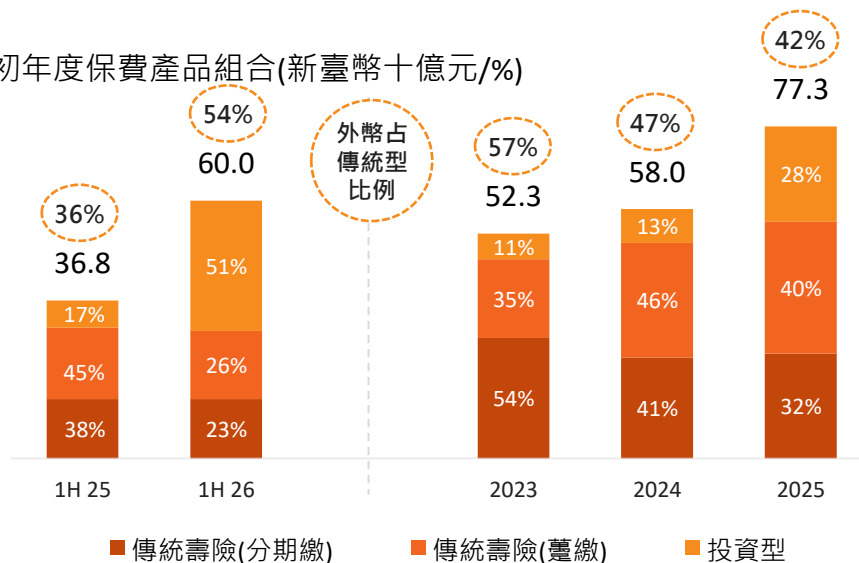
凱基人壽 - 保費收入

1H 26 多元通路均衡發展，初年度保費收入年成長63%

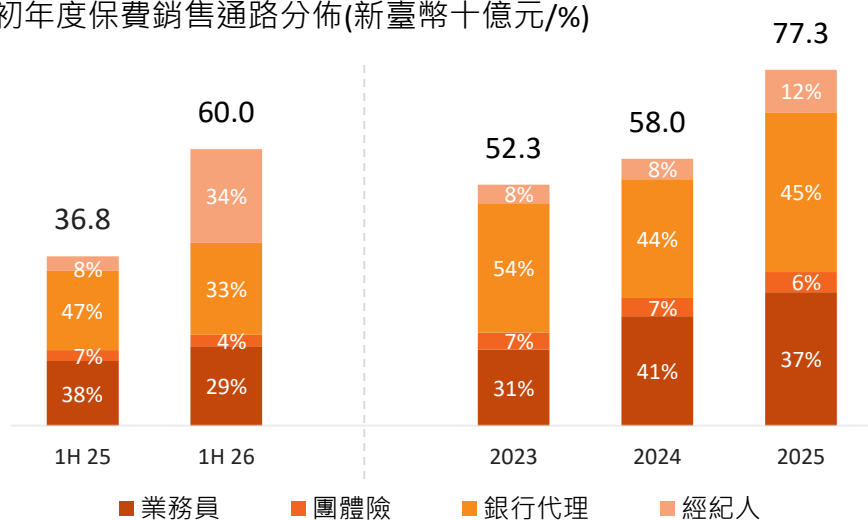
總保費收入 (新臺幣十億元)



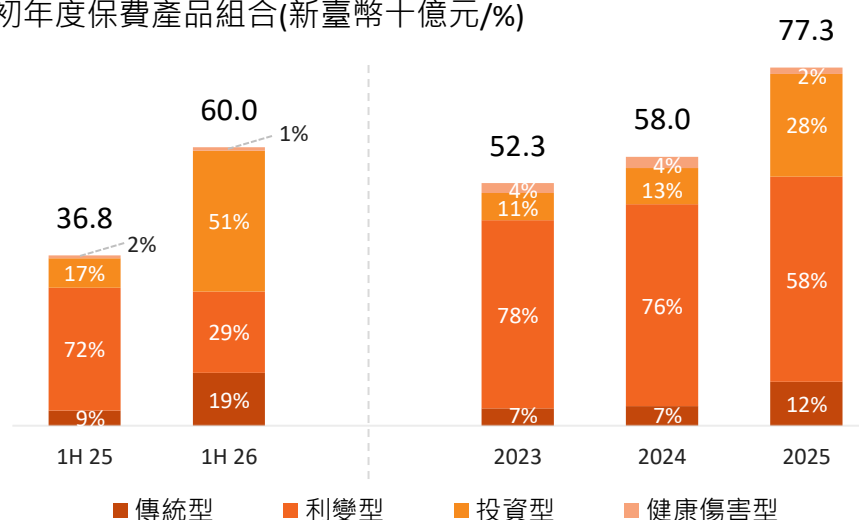
初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



初年度保費銷售通路分佈 (新臺幣十億元/%)

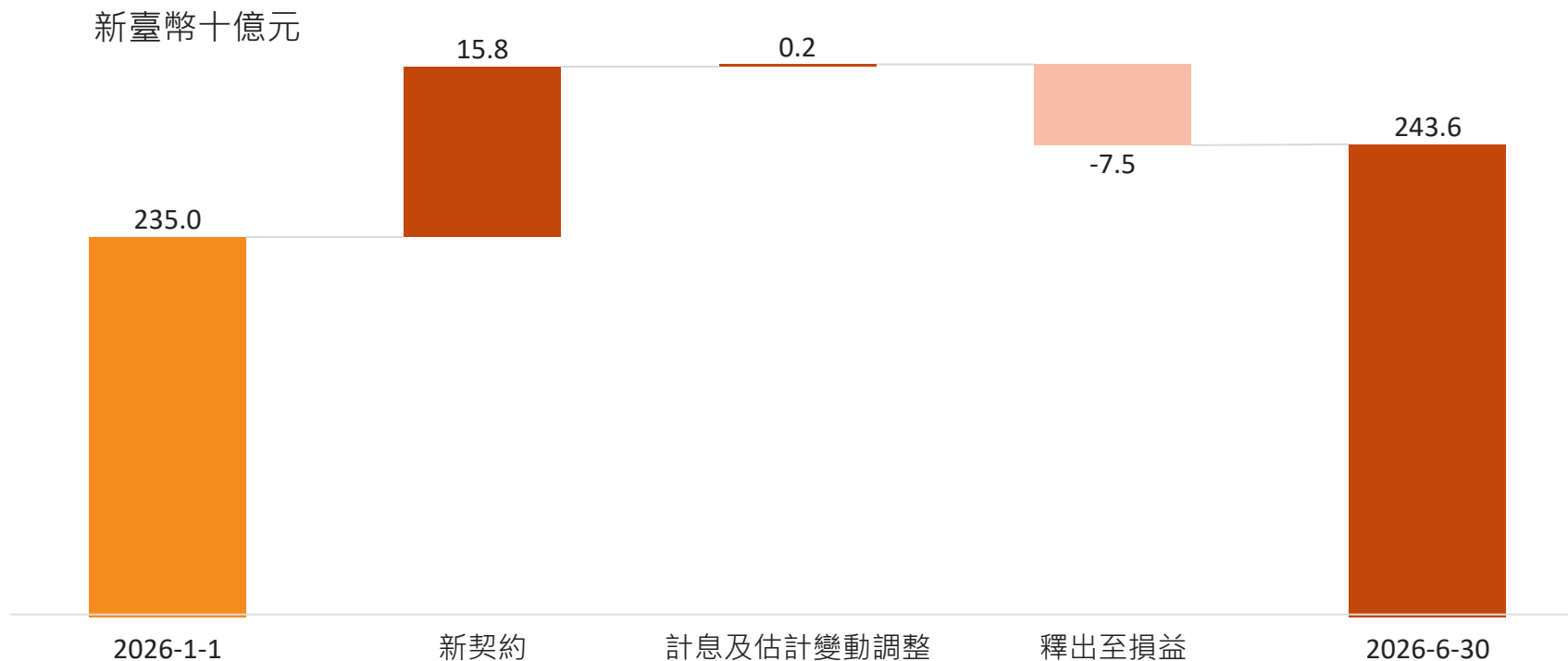


初年度保費產品組合 (新臺幣十億元/%)



凱基人壽 - 保險合約之合約服務邊際(CSM)餘額變化

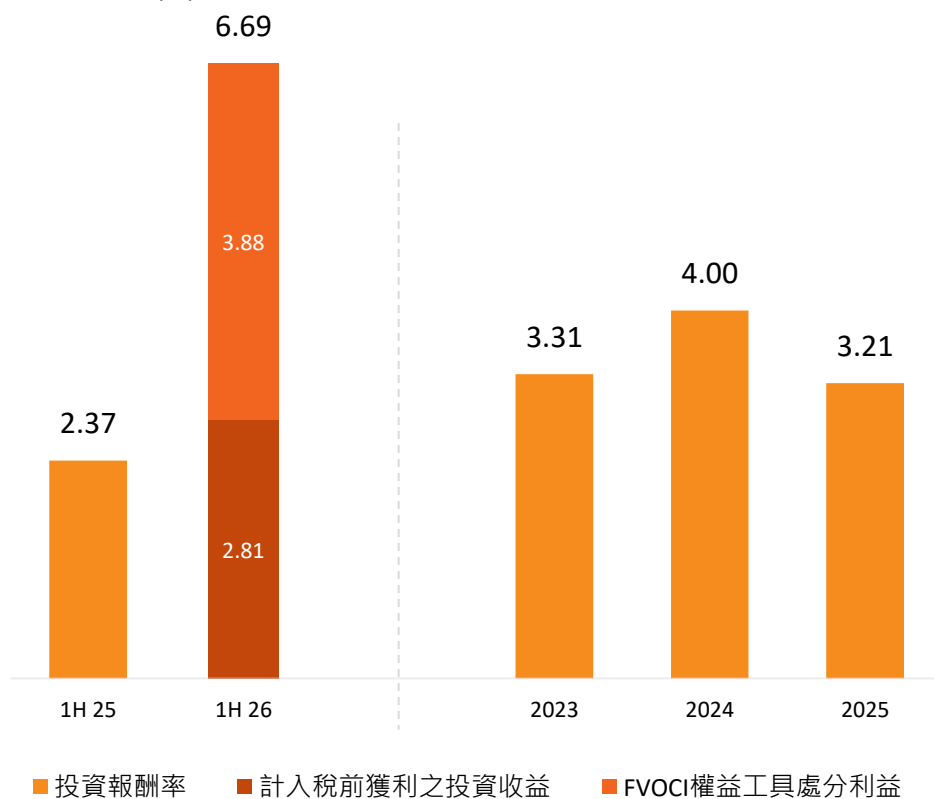
1. 1H 26 CSM餘額達2,436億元，成長主要來自新契約貢獻
2. CSM釋出至損益75億元，攤銷率6.4%(年化)



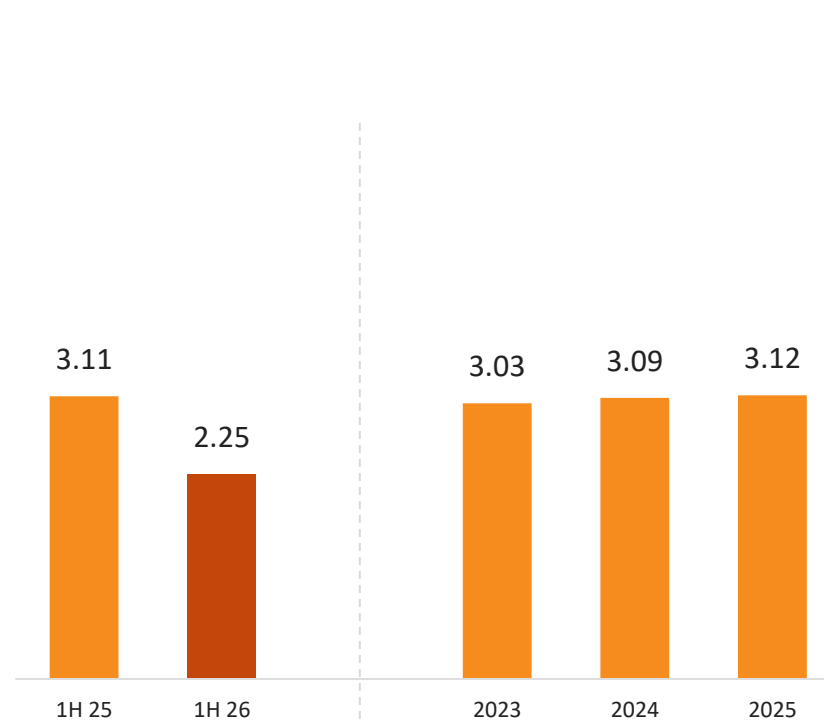
凱基人壽 - 營運表現

1H 26 台股整體表現卓越，投資利差達到444 bps

投資報酬率 (%)



負債成本(%)¹



註:1. 2025年之前係採IFRS 4方式衡量且為負債基礎，2026年起接軌IFRS 17採用資產基礎

凱基人壽 - 投資組合

穩健的投資配置以及風險管理

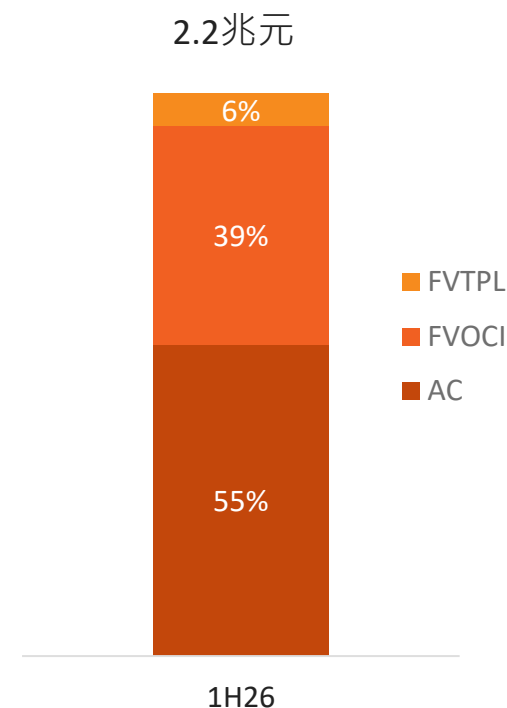
	FY 2024		FY 2025		1H 2026		
新臺幣 (十億元)	Amount	Weight	Amount	Weight	Amount	Weight	Return
存款及短投	35.7	1.5%	48.8	2.1%	42.1	1.8%	1.38%
國內債券	250.0	10.7%	257.9	11.0%	249.7	10.4%	3.04%
國內股票 ²	189.0	8.1%	217.5	9.2%	303.2	12.6%	38.02%
擔保放款	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%	27.58%
保單貸款	36.0	1.5%	36.9	1.6%	3.1	0.1%	3.17%
不動產	80.8	3.5%	80.6	3.4%	98.7	4.1%	2.40%
外幣存款 ¹	15.7	0.7%	19.7	0.8%	20.8	0.9%	2.96%
國外債券 ¹	1,639.3	70.1%	1,604.9	68.2%	1,581.1	65.9%	3.99%
國外股票 ^{1&2}	91.9	3.9%	86.7	3.7%	100.5	4.2%	10.30%
總投資資產 ³	2,338.5	100.0%	2,353.1	100.0%	2,399.3	100.0%	6.69%

註:1. 國外投資資產之投資收益率為避險前之投資收益率

2. 股票之投資收益率包含分類至FVOCI權益工具處分損益

3. 總投資資產之投資收益率包含避險成本及分類至FVOCI權益工具處分損益

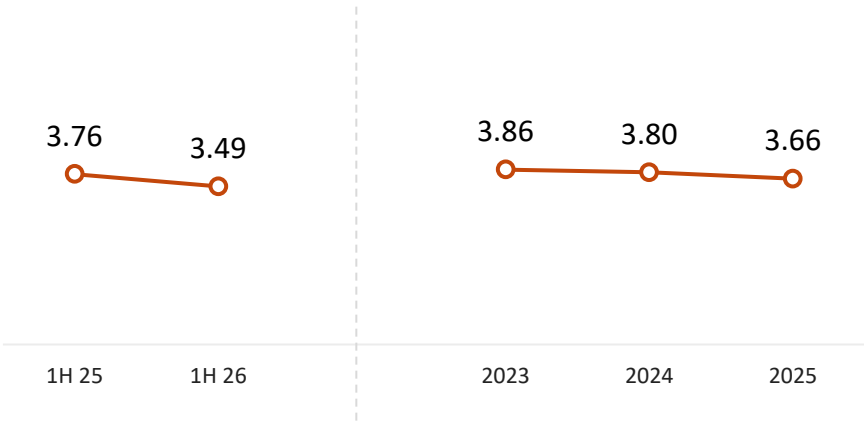
金融資產分類



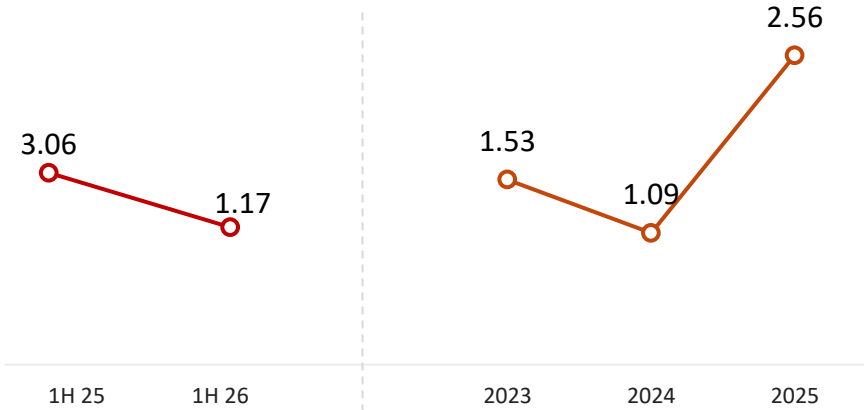
凱基人壽 - 投資表現

持續厚實外匯價格變動準備金，緩衝匯率波動的风险、避險成本亦同步調降

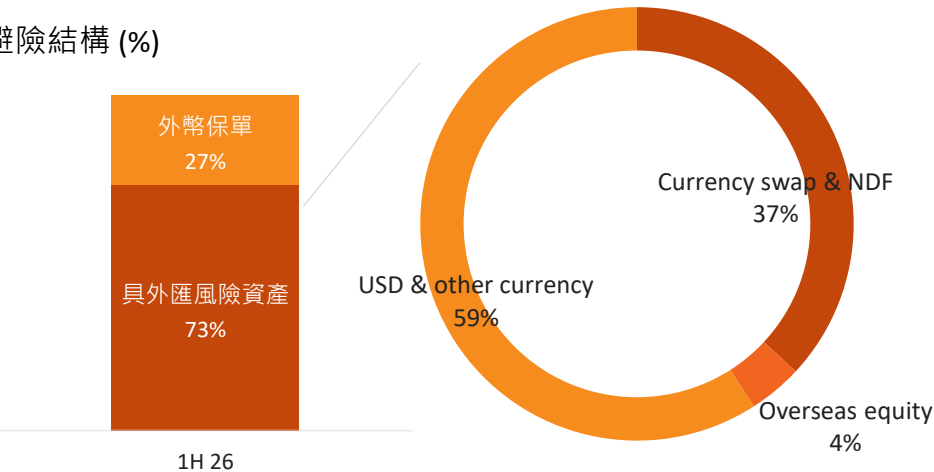
避險前經常性收益率 (%)



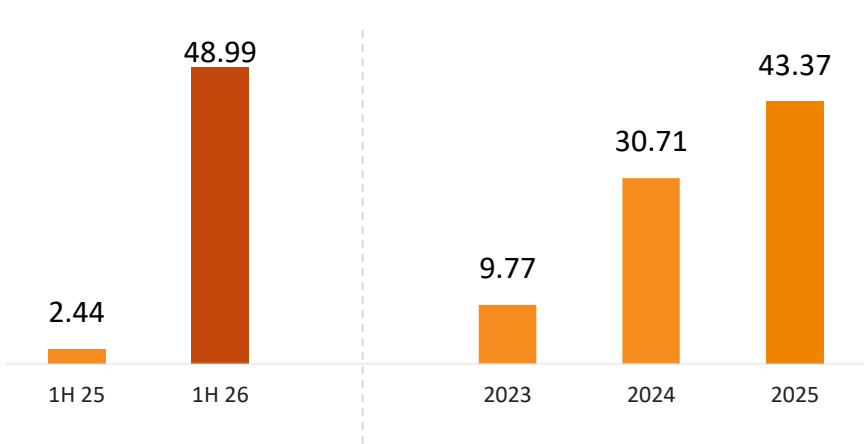
避險成本 (%)



避險結構 (%)



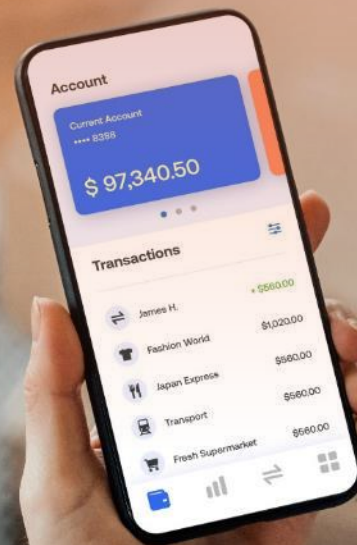
外匯價格變動準備金(新臺幣十億元)





凱基銀行

1H 2026 營運報告



凱基銀行 - 策略方向與 1H 26 重要業務成果

One KGI/生態圈擴大客群

- 獲客成果亮眼，個金新存戶年增67%，其中凱證轉介逾4成
- 據點持續擴增，證券收付處增至 13 家、分行版圖擴增至 53 家
- Karry數位帳戶 × 乖乖金融卡 榮獲2026「國家品牌玉山獎」最佳產品獎

海外業務的拓展與布局

- 發揮One KGI平台優勢，香港客戶數達標，存款達年度目標八成以上
- 香港分行打造Web3生態圈，虛擬資產客戶占比達15%
- 6/12申請香港財管執照，善用集團協同優勢，拓展差異化客群



財管業務再升級

- 聚焦高資產客群，增設私銀業務，擴編銷售、產品及顧問團隊
- 財富管理收入年增達30%
- 亞灣上半年客戶數、AUM市佔分別達7%與4%，專區績效位居同業前段班

加速創新/數位轉型

- 虛擬資產保管試辦擴及法人客戶及9種幣別，維持市場領先地位
- 網行銀2.0上線，打造集團資產總覽、全方位智慧理財平台
- 擴大人才版圖，AI員工賦能培訓逾千人次，推動AI效益規模化

1H 26 重要指標

42.8 億元

稅後淨利

YoY+27%

11.1%

ROE

YoY+193 bps

51.8 億元

提存前淨利

YoY +19%

+24%

手續費收入

財管手收+30%

1.43%

NIM

YoY+10 bps

45 %

活存比

YoY+160 bps

7.9萬戶

個金新存戶

YoY+67%

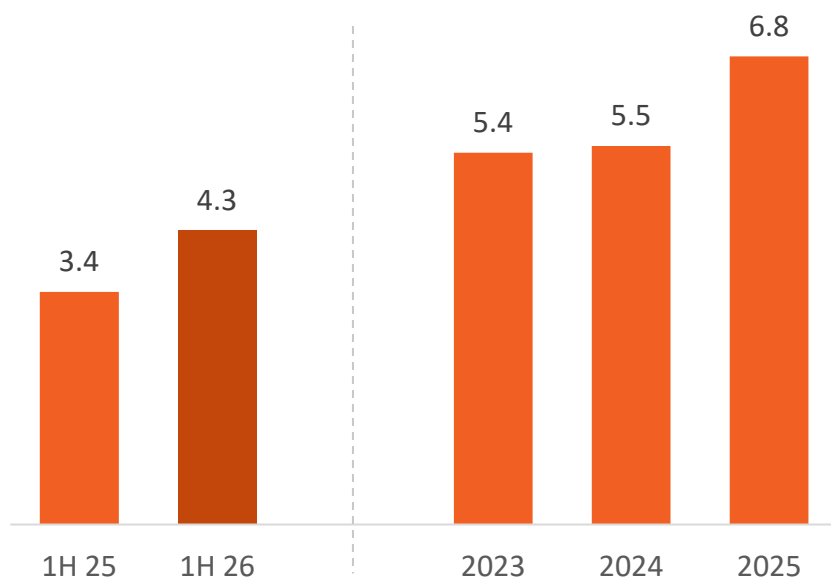
530⁺

香港客戶數

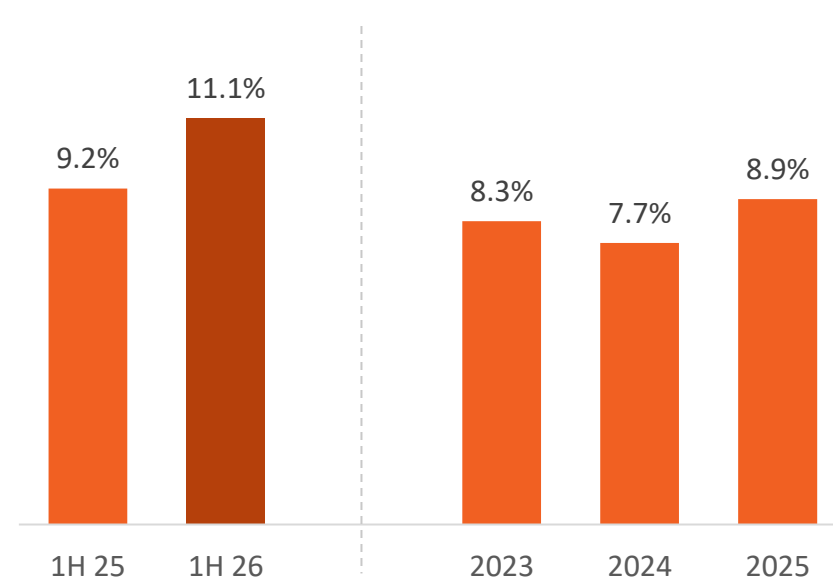
YTD+163%

1. 1H 26稅後淨利為新臺幣42.8億元，較去年同期成長27%。財管手續費收入連續第三年20%以上成長，年化ROE提升至11.1%
2. 透過證券交割戶移轉、收付處增加及銀行數位投放等挹注，個金存款新戶年成長67%；全行活存比達45%、個金活存比提升至61%
3. 亞資專區已有450名以上的客戶，AUM超過310億元，兩者市佔率皆超越本行存款市佔率；香港分行已遞交香港財管業務執照及私銀業務申請。

稅後淨利(新臺幣十億元)



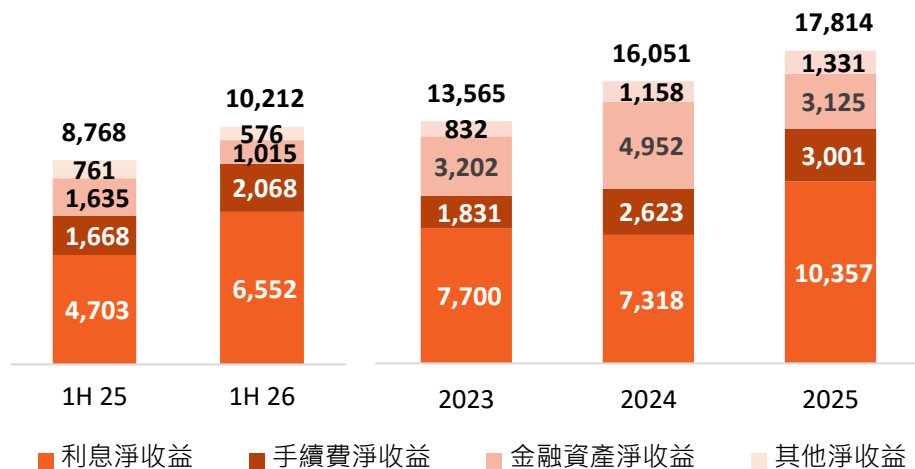
年化股東權益報酬率



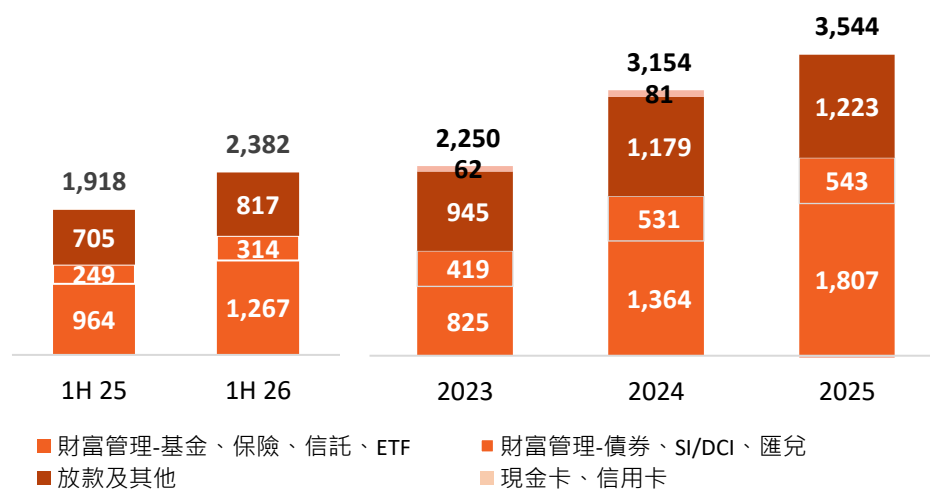
凱基銀行－獲利能力

1H 26淨收益為102億元，較去年同期成長16%；財富管理收入較去年同期成長達30%

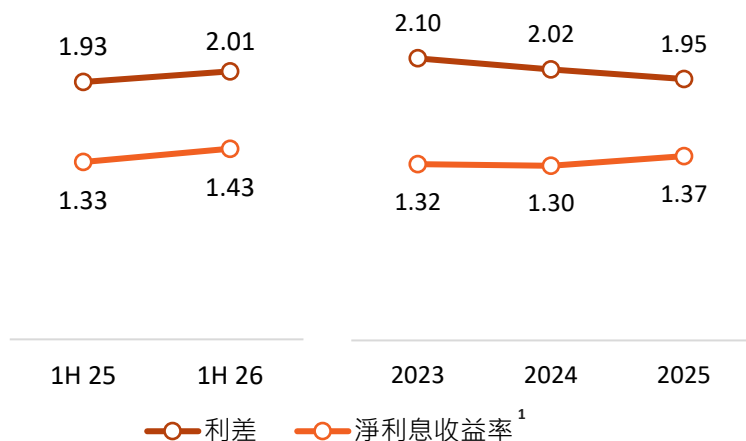
淨收益 (新臺幣佰萬元)



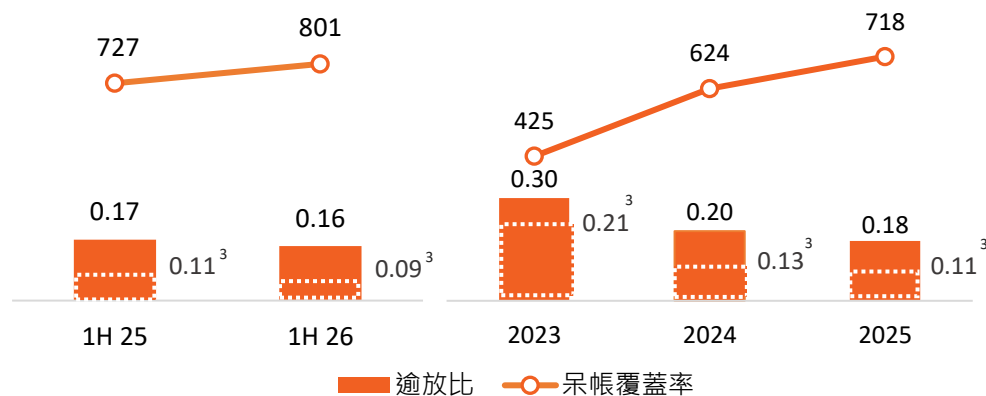
手續費淨收益² (財富管理包含債券/結構型商品) (新臺幣佰萬元)



利差及淨利息收益率 (%)



逾放比 & 呆帳覆蓋率 (%)



註：1. NIM包含FX swap擬制利息之計算

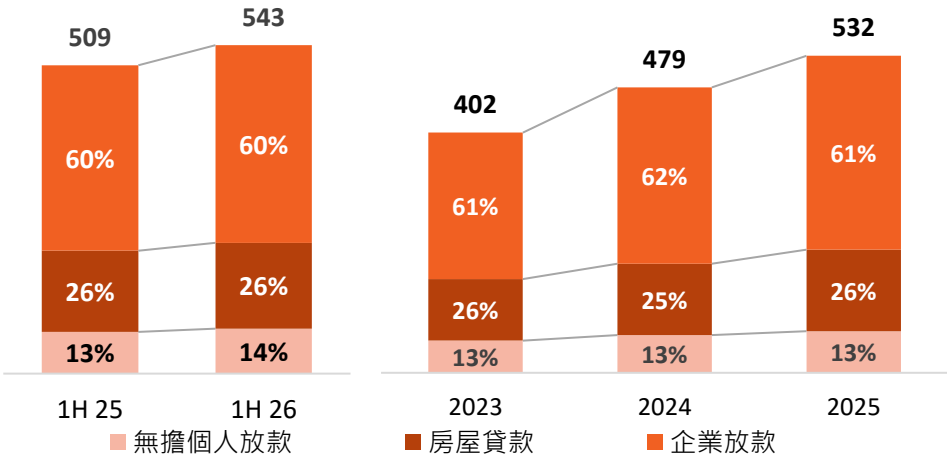
註：2. 財富管理-債券、SI/DCI、匯兌於會計帳上認列於金融資產淨收益

3. NPL上升係因個別案件所致

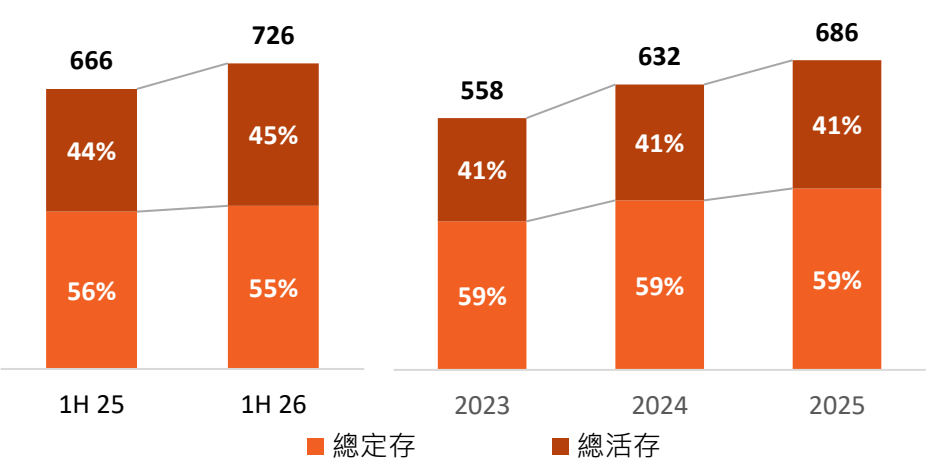
凱基銀行－放款及存款概況

放款規模持續穩健成長；One KGI 綜效下，交割戶餘額持續提升，1H 26活存比上升至45%

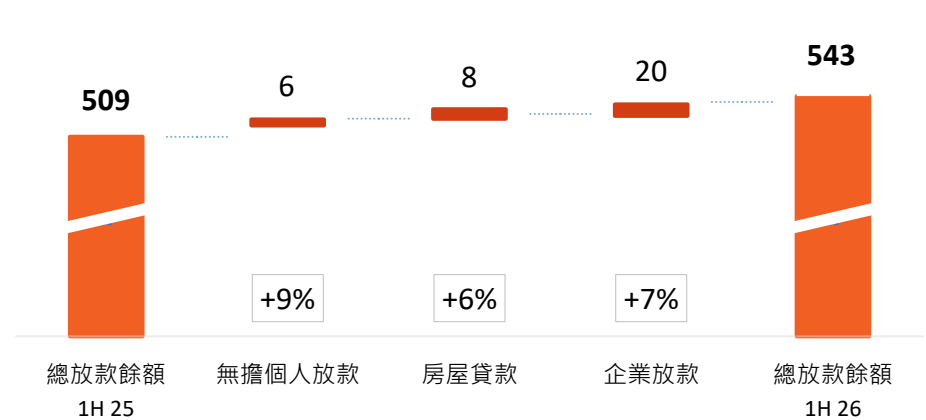
總放款組合(新台幣十億元 / %)



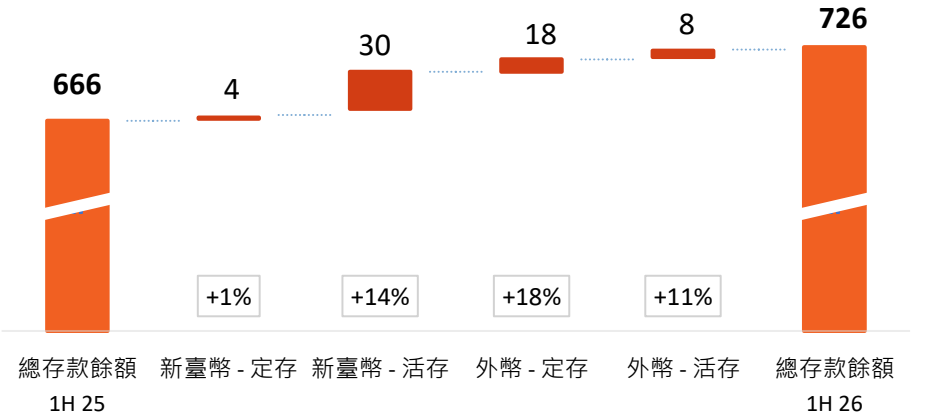
總存款餘額 (新臺幣十億元 / %)



總放款餘額變化 去年同期 (新臺幣十億元)



總存款餘額變化 去年同期 (新臺幣十億元)





凱基證券

1H 2026 營運報告

凱基證券 - 策略方向與 1H26 重要業務成果

精進數位平台及財管分群服務

- 強化數位交易平台與服務體驗，隨身e策略APP全新升級，引領數位投資新體驗
- 攜手華爾街研究權威Fundstrat，凱基客戶免費獨享頂尖投資機構之訂閱級報告
- 深化高資產與財管客群分群經營，台灣首家券商榮獲Finance Asia 台灣最佳私人銀行大獎

亞太平台業務拓展

- 持續擴編香港與新加坡財管銷售團隊，精進諮詢服務，深耕關鍵市場及核心客群
- 強化全球市場發行能力，打造全方位Prime Service服務平台，拓展專業法人業務機會



數位/數據驅動 拓展客群基盤

- 透過校園推廣、生態圈聯盟，耕耘年輕族群並打造最貼近生活的金融服務
- 自媒體節目「超美股感SHOW」接軌華爾街，讓世界級的權威觀點成為大眾投資日常
- 以數據建模判斷交易樣態，打造精準化行銷並促動交易動能

One KGI 跨售合作

- 銀證數位與實體合作雙軌並進，優化雙向導客及整合式金融服務體驗
- 持續推動壽證共銷與跨子公司客群經營，將證券諮詢服務延伸至壽險通路
- 海外結合銀行香港分行及證券區域平台，提供一站式跨境金融服務

1H 26 重要財務指標

稅後淨利

179.4 億元

同期新高, YoY +383%

股權承銷主辦案總金額

477 億元

市佔率41%、同業第一

台灣財管營收

2,323 百萬

同期新高

凱銀交割戶餘額成長

235 億元

同期新高

年化股東權益報酬率

48.1 %

大型券商第一

承銷手續費淨收益

924 百萬

同期新高

香港財管營收

32 百萬美元

同期新高, YoY +136%

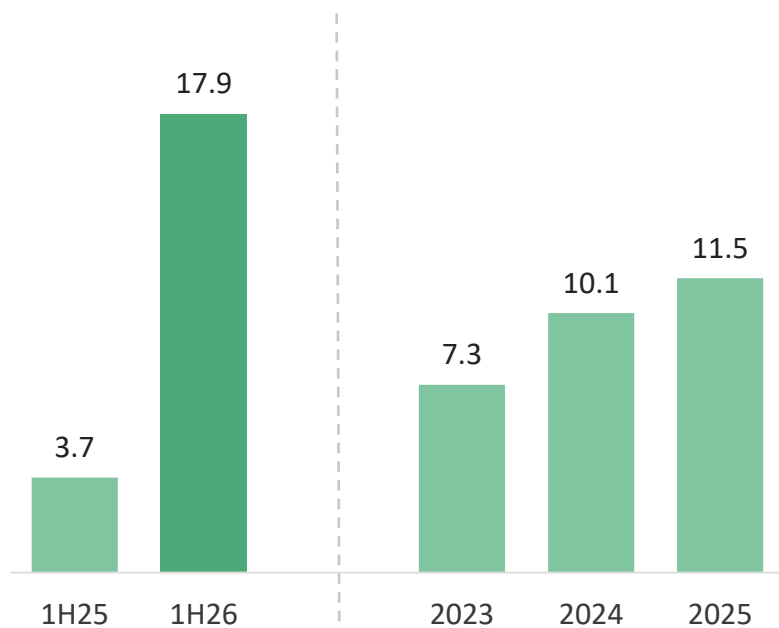
香港經紀業務

晉升A級券商

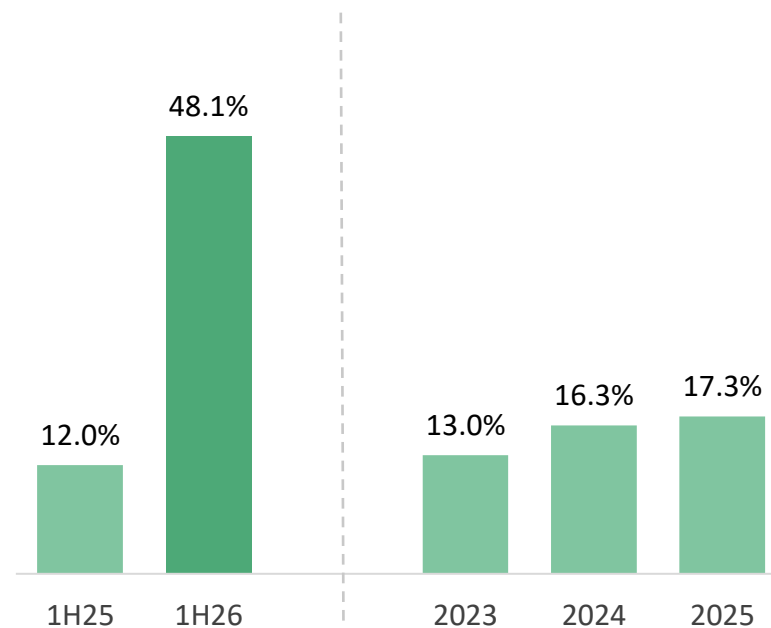
同業前14名

1. 1H 26稅後淨利新臺幣179.4億元，較去年同期增加383%；年化ROE48.1% 優於同業平均水準
2. 1H 26股權承銷主辦案總金額市佔率41%居同業第一，帶動承銷手續費淨收益及相關淨投資收益創高；經紀業務排名穩居同業第二，持續受惠今年台股熱絡的市場紅利帶動獲利成長
3. 財富管理業務資產管理規模年成長39%，截至1H 26為新臺幣4144億元；財管相關營收年增61%

稅後淨利 (新臺幣十億元)



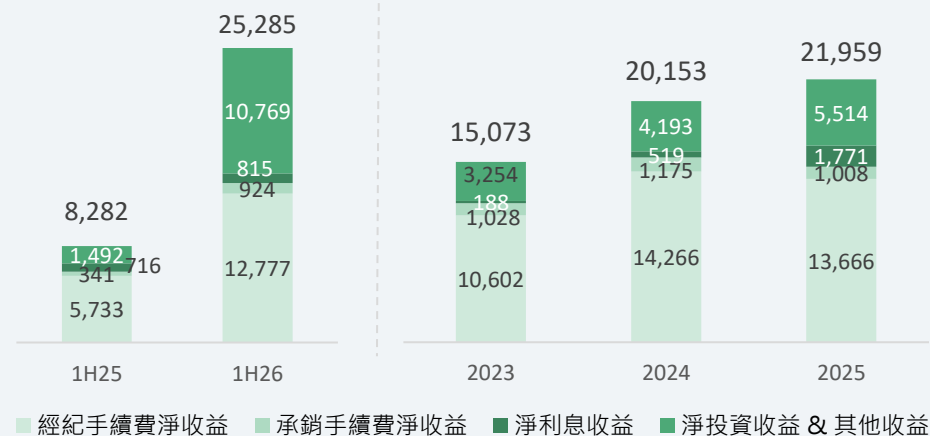
年化股東權益報酬率



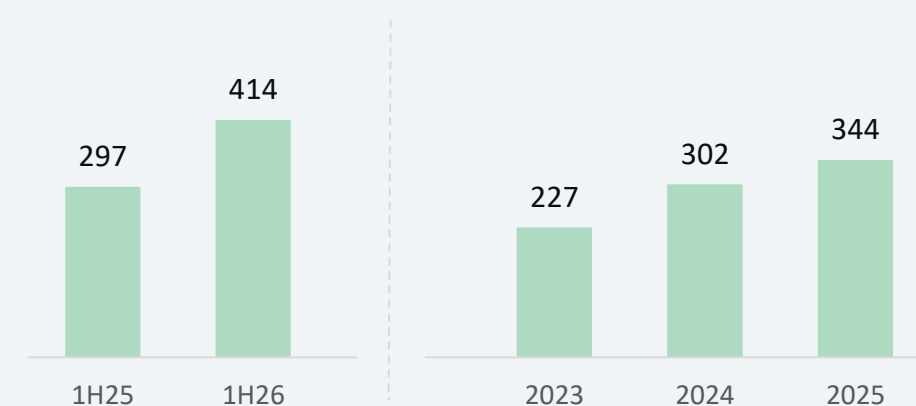
凱基證券－淨收益與客戶資產管理規模

淨收益年增205%，淨投資收益大幅成長622%，成長動能強勁

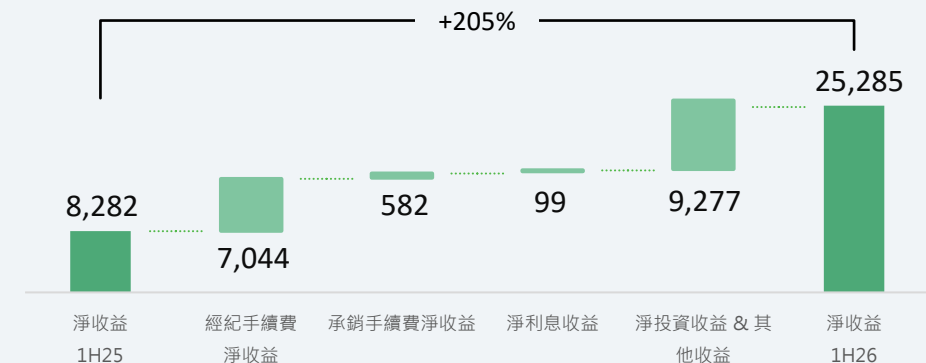
淨收益 (新臺幣佰萬元)



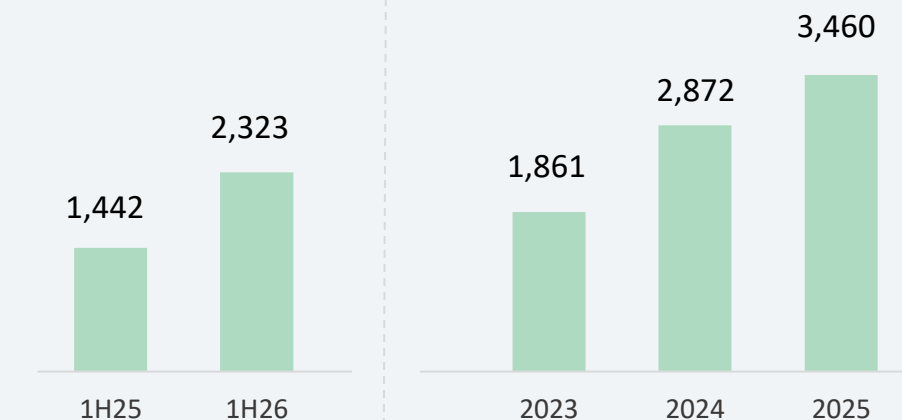
財富管理資產管理規模 (新臺幣十億元)



1H26 淨收益變化 去年同期 (新臺幣佰萬元)



財富管理業務相關營收(新臺幣佰萬元)

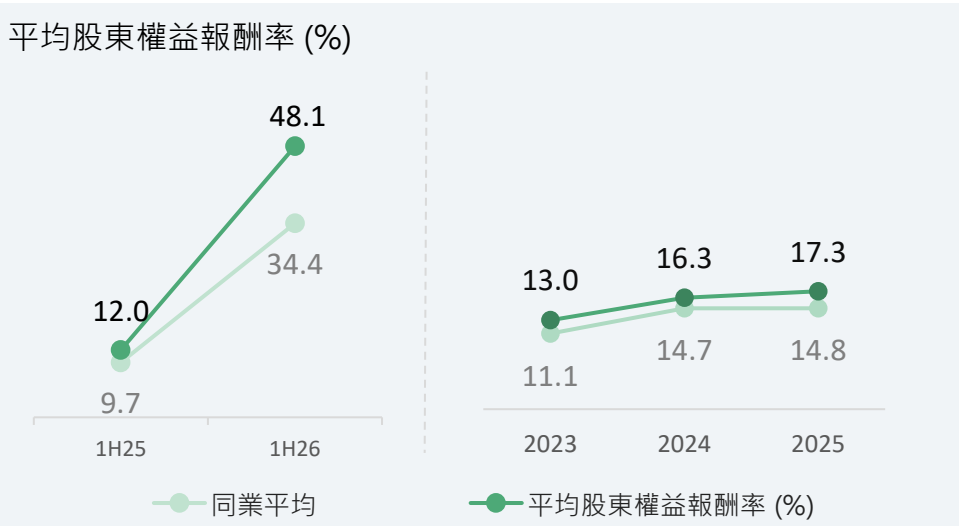
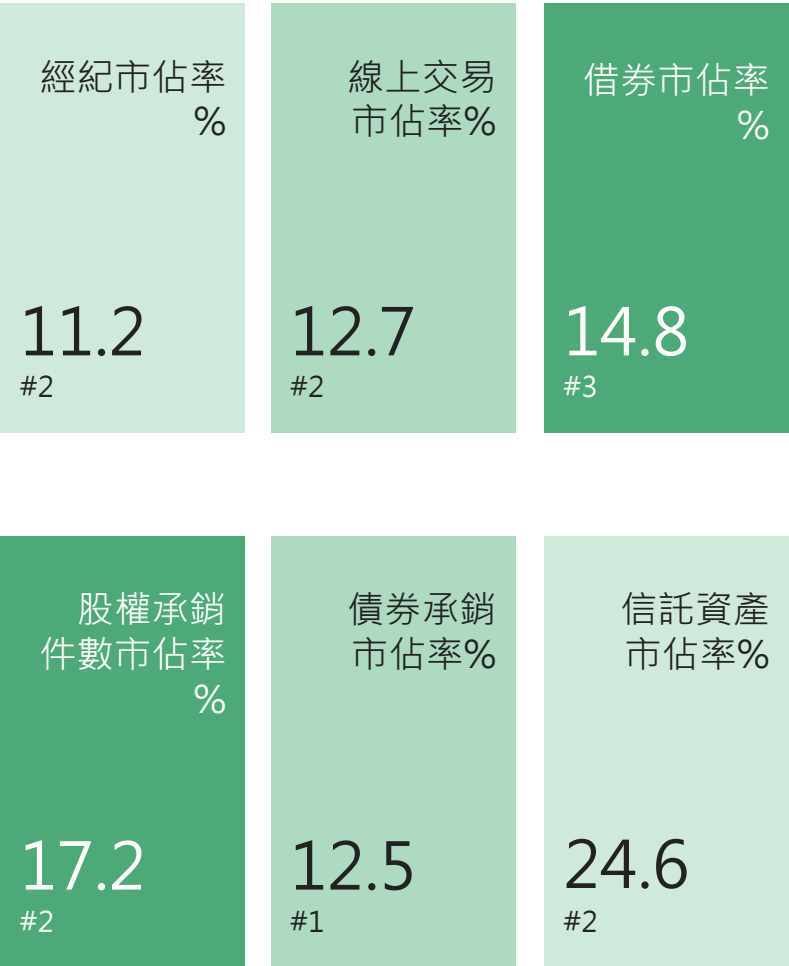


凱基證券－獲利能力與業務表現

1H 26稅後淨利179.4億元、股東權益報酬率48.1%優於同業



台灣市場地位





凱基投信

1H 2026 營運報告

持續擴大品牌影響力

- ETF 受益人次達124.1 萬人次，較去年底 23.8 萬人次倍數成長，進一步提升 KGI 品牌知名度
- 舉辦「敘事台灣·投資台灣」論壇，建立台股的专业思維領導力 (thought leadership)，深化客戶信任關係
- 優化客戶互動平台- MINE 凱基豐盛圈之內容及功能，強化客戶參與

運用數位工具精進流程效能

- 導入 AI 生產力工具，並持續強化 AI 治理、AI 相關職能訓練
- 啟動電子交易平台專案，以服務高資產客戶為首要目標，提升客戶投資體驗。



升級進化產品及服務

- 台股管理資產規模 (AUM) 破 2,100 億元，相較去年底 300 億元大幅成長
- 推出首創「不配息再投入」的台股 ETF 009816，2026/2/3 掛牌時 AUM 90 億元，到 8/21 AUM 1,837 億元，在所有 348 檔 ETF 規模排行第 9 名
- 首創「不配息再投入」的主動式台股 ETF 00407A，6/24 掛牌 AUM 80 億元，8/21 AUM 267 億元，在 22 檔主動式台股 ETF AUM 排名第 8 名

發揮 ONE KGI 集團綜效

- 擔任凱基人壽新台幣類全委帳戶經理人，帳戶規模呈現倍速成長，從募集的 38 億元到 6 月底的112.6億元

1H 2026 重要指標

5,308 億元

總資產規模

+69% YTD

124.1 萬人次

ETF 受益人次

+422% YTD

2,168 億元

台股資產規模*

+619% YTD

1,837 億元

009816 規模**

排名全台 348 檔ETF第 9 名

20.4 倍

009816 自掛牌上市以來
規模**成長

今年發行ETF中規模最高的

267 億元

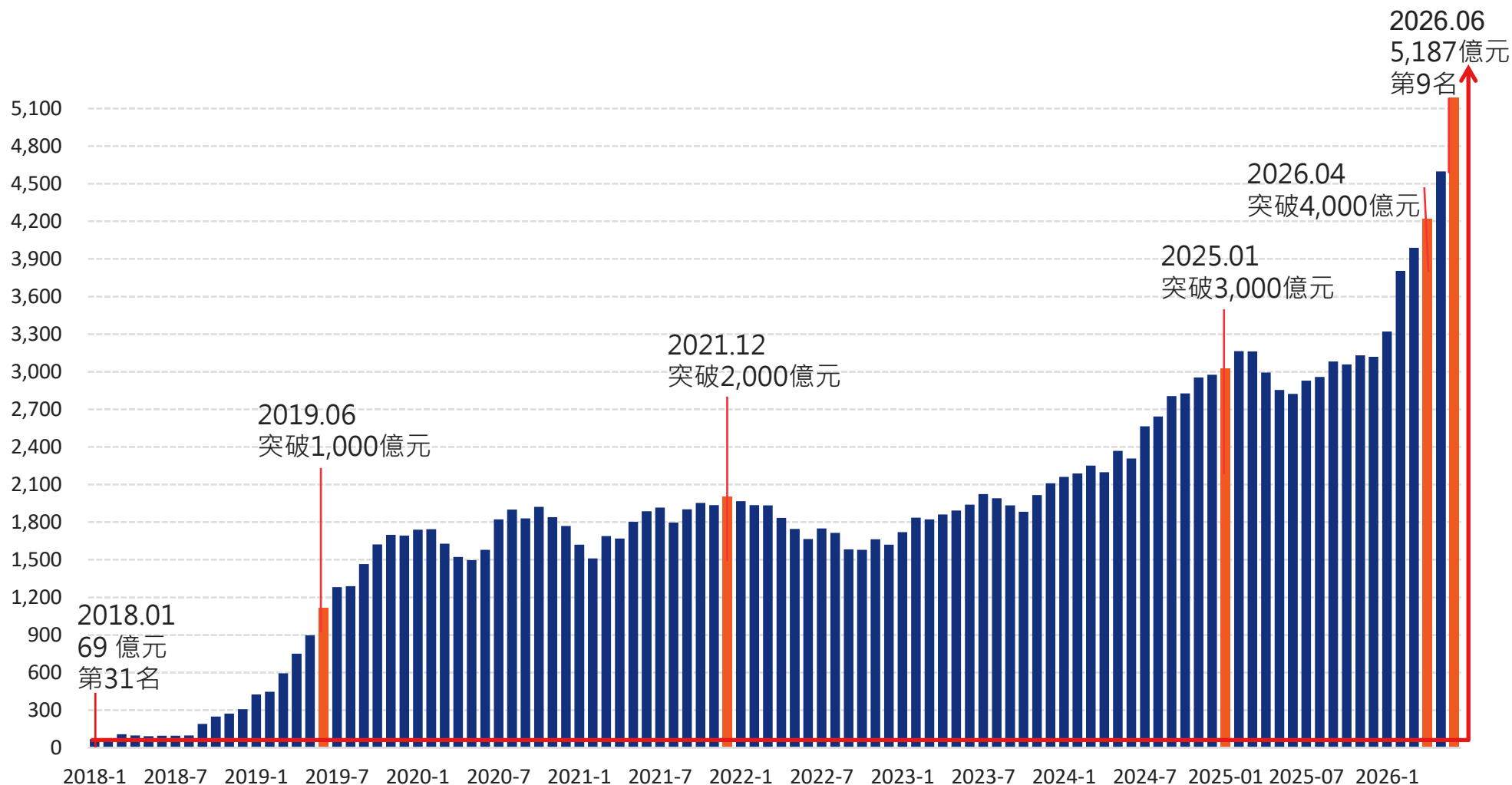
00407A 規模**

排名 22 檔台股主動ETF第 8 名

資料來源：凱基投信；資料日期：2026/6/30。*台股AUM為台股ETF+共同基金(精五門、開創)。**資料來源：CMoney；資料日期:2026/8/21

凱基投信－管理資產規模

公募基金管理資產規模 5,187億元，在業內排名第 9 名



資料來源：投信投顧公會、規模係指境內公募基金規模，2026/6/30。

凱基投信 – ETF 業務

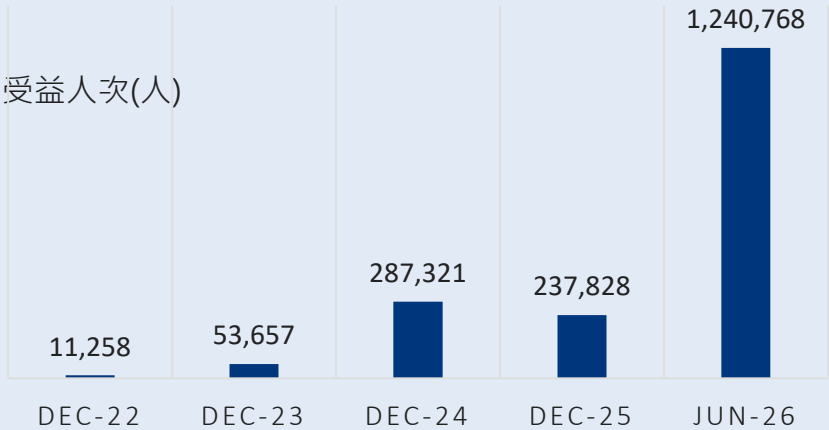
凱基投信為滿足投資人需求，發行全台首檔不配息再投入之被動及主動台股ETF，獲得投資人熱烈支持，整體基金規模及受益人次均大幅提升

2026 年1H凱基投信ETF 受益權單位數及規模季成長率均較同業全體高

	受益權單位數(百萬)	基金規模(新台幣百萬元)	YTD受益權單位數差異 %	YTD基金規模差異 %
凱基投信ETF	25,215	486,201	114%	69%
其他發行ETF同業之總和	307,835	10,563,701	14%	46%

資料來源：SITCA，凱基投信整理; 資料日期：2025/12/31 – 2026/6/30

2022Q4 – 2026Q2 凱基投信ETF 受益人次



資料來源：SITCA、CMoney，凱基投信整理; 資料日期：2022/12 – 2026/6/30 (SITCA)

凱基投信 ETF：朝向多資產 ETF X 股票 ETF 布局

AuM (NT\$MN)	業界全體	%	凱基投信	%
台股 ETF	6,397,575	58%	185,435	38%
海外股票 ETF	701,717	6%	2,196	0.5%
海外債券 ETF	2,985,609	27%	270,328	56%
多資產 ETF	3,484	0%	3,187	1%
主動 ETF	961,517	9%	25,055	5%
	11,049,903		486,201	



中華開發資本

1H 2026 營運報告

中華開發資本 - 策略方向與 1H26 重要業務成果

提昇資產管理規模及穩定性收益，提供差異化全球私募資產類投資服務

持續擴大 AUM 與穩定收益基礎

- 外部 AUM 達 621億元；加計自有投資，總投資規模突破千億元
- 上半年 AUM 淨增逾 13億元，在途基金規模逾 100億元
- 自有資金平衡配置台灣 / 國際市場（不含中港）各約 40%；資產管理聚焦 Taiwan+（61%）

以台灣優勢鏈結全球成長機會

- 深耕台灣/台裔團隊，聚焦具全球競爭力之策略產業，掌握本土及跨境投資機會
- 提供企業轉型與戰略投資服務，串聯台灣供應鏈 × 全球科技及市場
- 擴大亞太基礎建設布局



以紀律與科技驅動長期績效

- 百人專業投資團隊，投資能力與品牌連年獲市場肯定
- 推動投資與管理流程智慧化，打造AI 投資大腦，提升決策品質與組織效率

打造差異化全球另類投資管理平台

- 擴充美元另類投資產品線：創投、私募股權、資產基礎證券
- 推出前沿科技母基金，掌握全球科技創新浪潮
- 推進家族企業傳承、家族財富管理及跨世代資產配置服務

7.5 億元

年化 ROE 4.8%

+5.6%

上市櫃 +16.4%

621 億元

1H26・穩步成長

13+ 億元

持續推進

11.6 億元

2026.01最終關帳

18.6+ US\$MN

與 Global Auto Brand 合作
**CDIB AI Industrial
and Mobility Fund**
2026.05 首輪關帳

國科會
「智慧機器人投資實施方
案」搭配投資人

2026.06

30.0 億元+

籌資中 2026.4Q

100 US\$mn

籌資中 2026.4Q

30.0 億元

籌資中 2026 4Q / 2027 1Q

30.0 億元

籌資中 2026 4Q / 2027 1Q

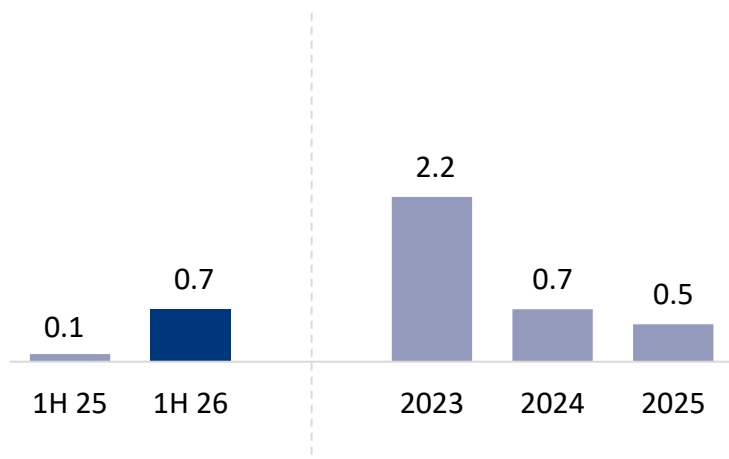
60.0 億元

籌資中 2026 Q4 / 2027

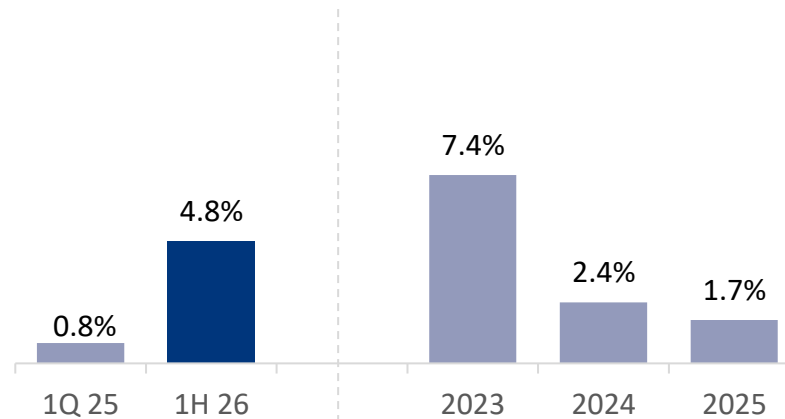
中華開發資本－營運要點

1. 1H 26稅後淨利為新臺幣7.5億元，整體投資部位評價增值+5.6%，其中上市櫃部位+16.4%，優於MSCI World等全球市場指標指數
2. 與Global Auto Brand合作之CDIB A-IM Fund完成首輪關帳，基金承諾投資額US\$18.6mn，本季亦獲得成為國科會「智慧機器人投資實施方案委託投資管理計畫」搭配投資人
3. 多項新基金籌集相關工作持續推進，包含參號大健康基金、與全球EMS大廠合作之「台灣全球智慧製造基金」、與日本丸紅株式會社合作的「開發丸紅能源基金」、台灣創新科技母基金以及等都已取得董事會決議通過，合計金額超過新臺幣100億元

稅後淨利(新臺幣十億元)



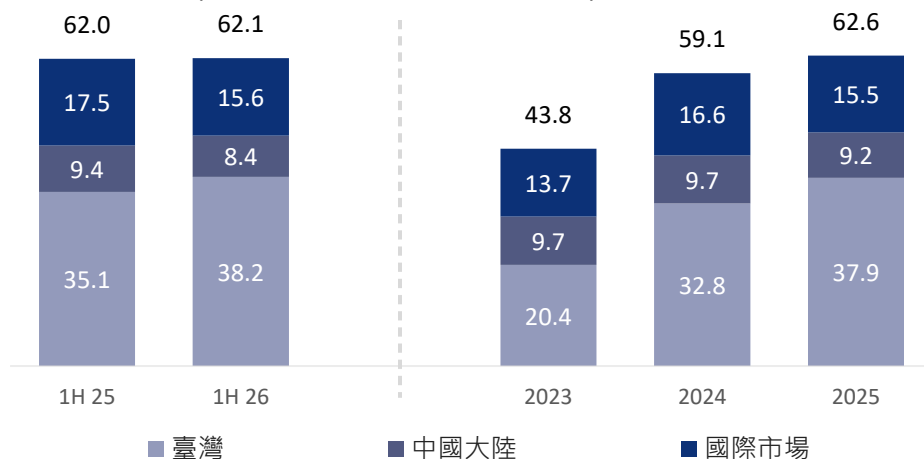
年化股東權益報酬率



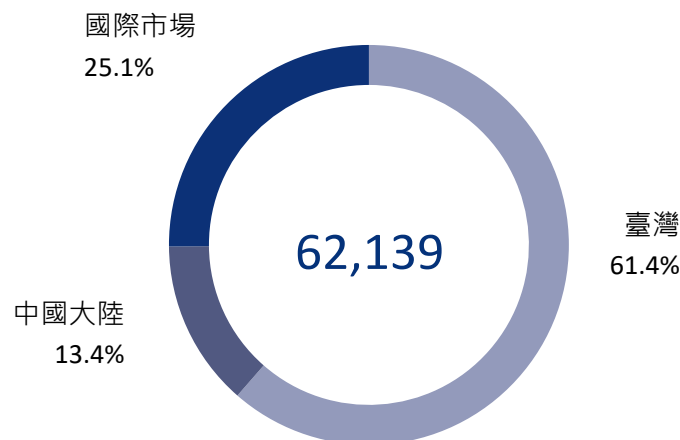
中華開發資本－資產管理業務

1H 26資產管理規模達新臺幣621億元，新基金合計預計籌集新臺幣100億元

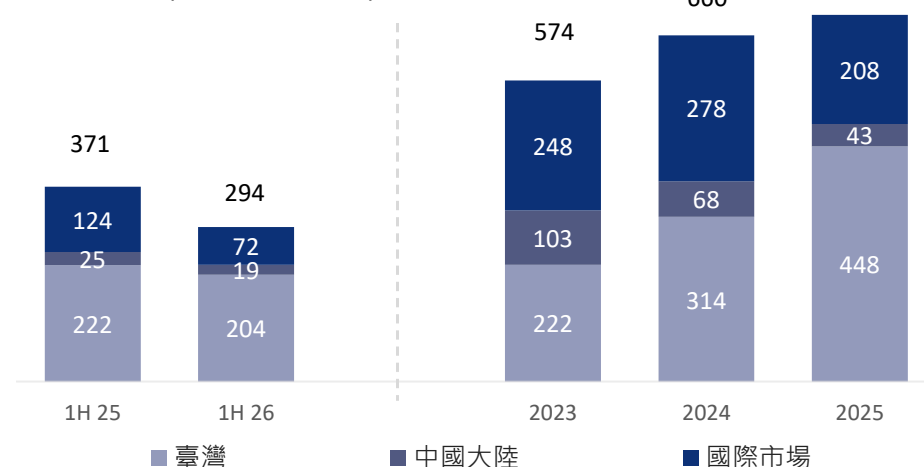
資產管理組合¹(新臺幣十億元，依管理團隊)



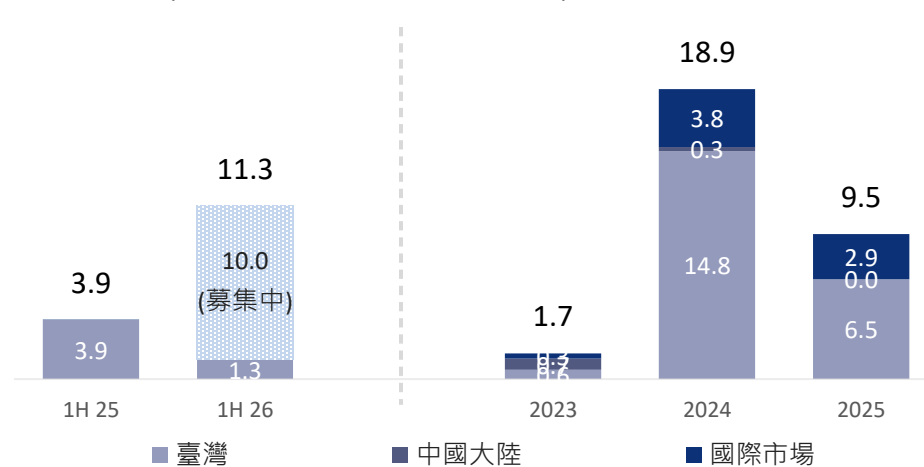
資產管理組合¹(新臺幣佰萬元)



管理費收入¹(新臺幣佰萬元)



新資金募集²(新臺幣十億元，依管理團隊)



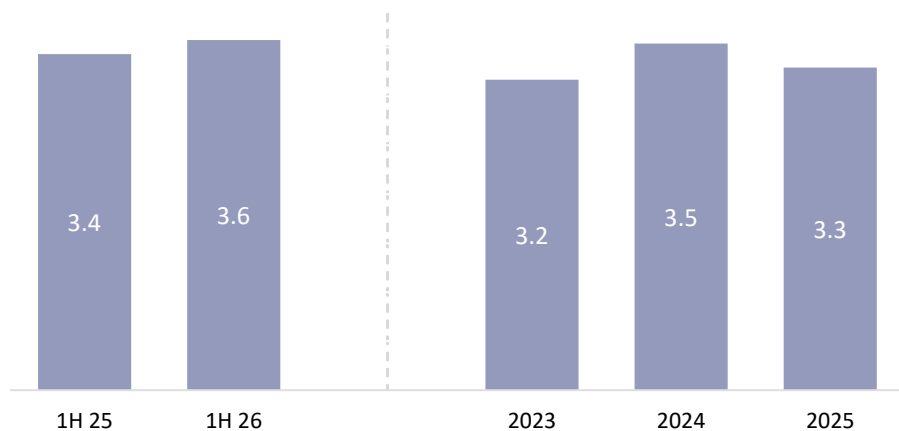
註1: 總資產管理規模包含基金市場價值及尚可動撥之承諾投資額，以最近期年底/季底新臺幣匯率換算

註2: 2023年各管理團隊新資金募集分別為臺灣: 新臺幣6億元; 中國大陸: 新臺幣7.5億元及國際市場: 新臺幣3.5億元; 1H 25及1H 26新資金募集為台灣團隊

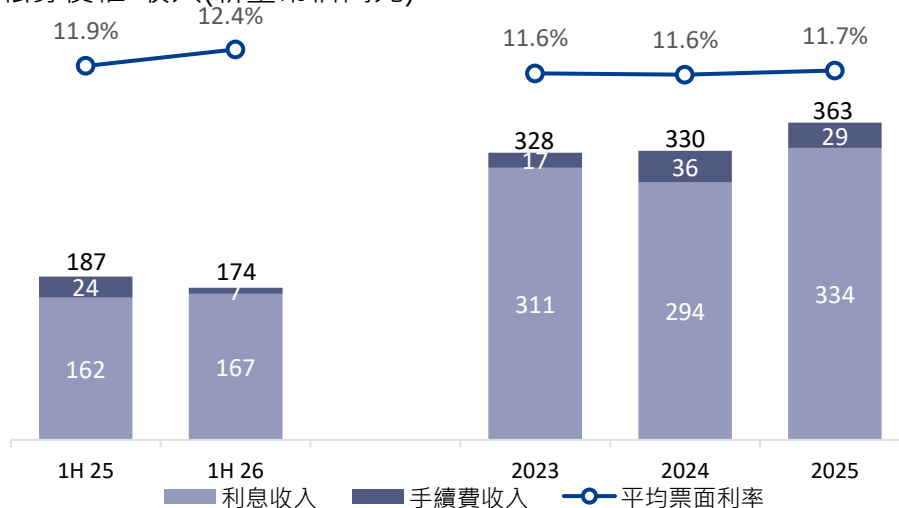
中華開發資本－自有資金部位

整體投資部位維持均衡配置

私募債權¹既有部位規模(新臺幣十億元)

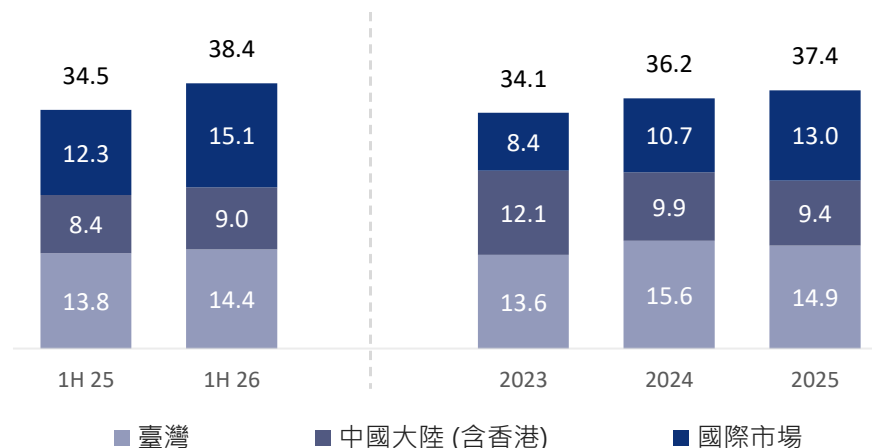


私募債權²收入(新臺幣佰萬元)

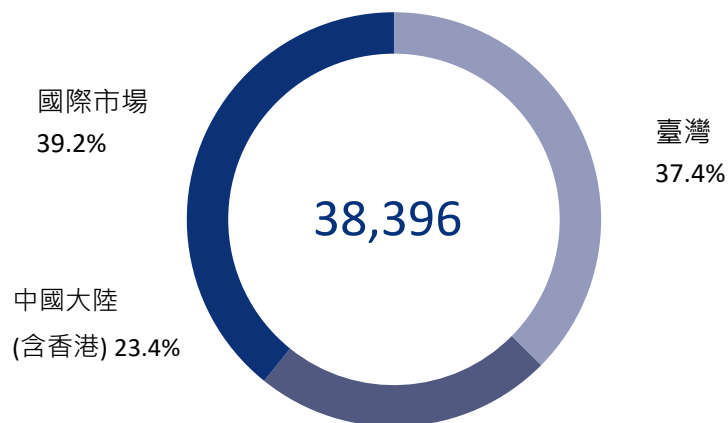


註1. 2020年啟動之新業務，包含受益債券及私募債權基金投資。註2. 平均票面利率僅以債券產品計算

自有資金投資組合 (新臺幣十億元，依地區別)



自有資金投資組合 (新臺幣佰萬元)





Q&A

1H 2026 營運報告



附錄

1H 2026 營運報告

我們在永續經營的努力已被高度認可

持續入選多項國際及台灣ESG指數成分股

ESG 指數成分

DJBIC世界指數與新興市場指數



EM 指數



TIP 台灣 ESG 指數



公司治理指數



ESG 評比

S&P Global

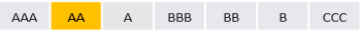


CSA/ESG: 92

(全球及台灣保險業第一名)

MSCI

AA



ESG 風險評分



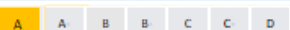
21.41(分數越低越佳)

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

Climate Water



A



獎項及倡議措施

永續百大企業典範
永續報告書白金獎
人才發展、性別平等、
社會共融領袖獎



天下
永續公民獎



台北市職場性別
平等認證 金質獎



幸福企業
金融管顧類 金獎



教育部體育署
運動企業認證



遠見 ESG企業永續獎--
人才發展組與社會創新組
雙楷模獎



科學基礎減量目標



通過科學基礎減量
目標的目標驗證

CDP倡議



簽署加入 CDP 倡議「CDP
Non-Disclosure Campaign」

碳核算金融聯盟



簽署加入PCAF

氣候相關財務揭露



簽署加入TCFD

自然相關財務揭露



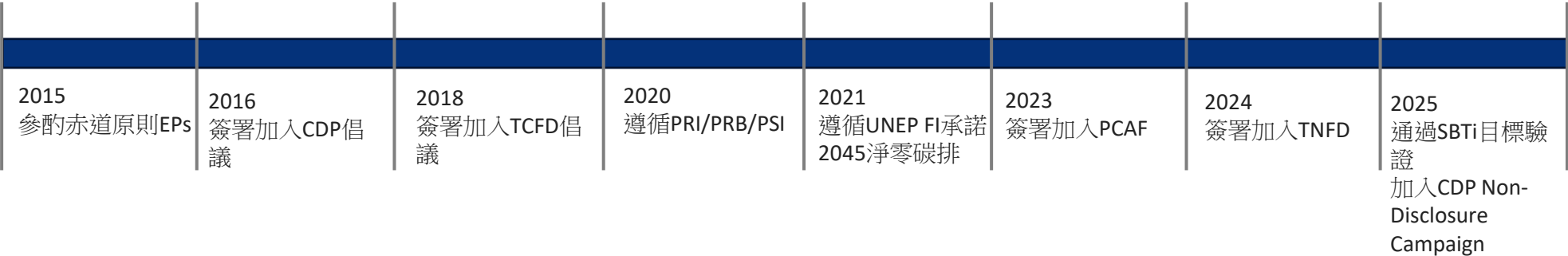
簽署加入TNFD Adopter

資料日期: May 2026

響應國際倡議

凱基金控自2015年起積極響應國際倡議，朝國際化的永續領導金融機構邁進

◆凱基金控響應國際倡議的進程



凱基金控

- 凱基金控連續7年入選標普全球永續年鑑，榮膺2026年全球保險業第一
- 連續6年入選《S&P Dow Jones Indices》「道瓊領先指數 (DJBI) 世界指數 (World) 」及「新興市場指數 (Emerging Markets) 」成分股
- 連續9年獲選「富時企業社會責任新興市場指數 (FTSE4Good Emerging Index) 」及「臺灣永續指數 (FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index) 」成分股
- 獲得「明晟永續指數 (MSCI ESG) 」評級為AA
- 榮獲CDP「氣候變遷」、「水安全」雙A級最高評等及「森林」領導等級榮譽，領航全球自然與氣候治理
- 連續入選《臺灣證券交易所》「公司治理 100 指數」、「高薪 100 指數」及「就業 99 指數」成分股
- 榮獲2026遠見 ESG 企業永續獎 - 「人才發展組」與「社會創新組」雙楷模獎肯定，展現企業以人才為核心，串聯組織發展與地方共好的具體成果。
- 榮獲2025台灣企業永續獎-「永續百大企業典範」、「永續報告書白金獎」、「人才發展領袖獎」、「性別平等領袖獎」、「社會共融領袖獎」
- 榮獲2025 天下永續公民獎、2025 天下人才永續獎
- 凱基金控連續3年榮獲1111人力銀行幸福企業金獎外，亦與旗下凱基人壽及凱基銀行，榮獲《工商時報》第二屆「幸福企業評鑑」優質獎肯定

凱基人壽

- 截至2026年6月底，共榮獲15項國內外永續獎項肯定，肯定凱基人壽於責任投資、淨零轉型、數位創新以及員工照顧等面向之推動成果
- 截至2026年6月底，微型保險責任額目標達成率為117%，為業界第一
- 1H26綠色及永續投資餘額約NT\$428.8億，包含綠色債券、永續債券、綠色股權及ESG基金投資等，較2022年基準年成長38%

凱基證券

- 1H 2026 ESG及環保綠能相關承銷及股權籌資金額達新臺幣606億元
- 落實盡職治理、實踐集團永續淨零願景，再度入選證交所「機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單」，及金管會大型綜合券商前25%公平待客評核前25%佳績
- 為國內第一家民營券商推出專屬短碼簡訊服務，以及第一家提供詐騙情資查詢服務的證券商，榮獲證券交易所年度「證券商反詐騙評鑑」卓越獎肯定

凱基銀行

- 本行落實永續金融，截至2026年6月底綠色授信餘額達404億元，較111年基準成長152%
- 響應全球淨零排放，積極推動永續發展，7家分行申請通過環境部自願減量專案，並榮獲《天下雜誌》「企業減碳溫度計」最高等級評比「成效卓越」肯定

中華開發資本

- 包含供應鏈綠電平台開鴻能源(股)分期投資，2026年上半年累計新增綠色投資金額新臺幣93佰萬元，同時持續推進與日本丸紅株式會社合作的「開發丸紅能源基金」籌集相關工作，2026年目標新增綠色投資金額新臺幣2.7+億元
- 延續國發會獎勵青年投入地方創生專案，自2023年至今已培力27支團隊。引入公部門、投資戶及民間團體各方資源；對內舉辦地方創生志工活動強化關係人參與。2026年已舉辦4場員工志工活動

財務摘要

凱基金控(合併)

IFRS 17

新臺幣 (佰萬元) , %	1H 25	1H 26	Δ%	FY 2023	FY 2024	FY 2025	Δ%
損益表							
利息淨收益	37,993	42,851	+13%	73,292	74,908	76,717	+2%
保險業務淨收益	(18,246)	(17,467)	-4%	(41,213)	(47,430)	(30,539)	-36%
金融資產及兌換淨損益	(1,910)	12,748	-767%	13,815	39,775	10,010	-75%
其他	4,776	18,706	+292%	6,620	11,843	13,032	+10%
淨收益	22,614	56,838	+151%	39,552	73,289	69,220	-6%
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(370)	(165)	-55%	(361)	(1,464)	(620)	-58%
營業費用	(16,888)	(23,605)	+40%	(31,576)	(36,752)	(37,787)	+3%
稅前淨利	5,355	33,067	+517%	20,577	40,879	30,812	-25%
本期淨利	5,473	28,448	+420%	18,948	33,555	30,056	-10%
本期淨利歸屬於母公司	5,474	28,440	+420%	18,943	33,552	30,058	-10%
每股盈餘	0.29	1.64	+466%	1.13	1.95	1.74	-11%
每股現金股利				0.50	0.85	1.00	-
資產負債表							
總資產	3,825,516	4,591,104	+20%	3,648,212	3,948,245	4,120,135	+4%
歸屬母公司業主權益	266,409	469,201	+76%	262,819	307,156	327,392	+7%
流通在外普通股股數 (百萬股)	16,788	16,975	+1%	16,742	16,769	16,956	+1%
主要財務比率							
平均股東權益報酬率(%)	3.8	14.2	-	8.0	11.8	9.5	-
平均資產報酬率(%)	0.28	1.32	-	0.5	0.9	0.8	-
雙重槓桿比率(%)	121.8	113.7	-	121.7	118.8	118.0	-

註1: 1H 25為適用IFRS17後之重編數

財務摘要(1/2)

凱基人壽(合併)

IFRS 4

新臺幣 (佰萬元), %	FY 2024	FY 2025
綜合損益表		
初年度保費收入	58,004	77,272
總保費收入	174,526	192,989
自留滿期保費收入	158,635	162,940
總投資收益	88,709	50,389
持續性投資收益	83,068	82,604
其他投資收益	5,641	(32,215)
股票類已實現損益	24,907	35,561
固定收益類已實現損益	1,141	622
不動產投資公允價值評價損益	(703)	(126)
匯兌及其他	(19,704)	(68,272)
其他營業收入	1,884	2,146
總營業收入	249,228	215,475
自留保險賠款與給付	(208,212)	(185,470)
其他保險負債淨變動	5,806	4,915
佣金費用	(12,497)	(12,487)
營業費用	(8,120)	(7,850)
其他營業成本	(1,040)	(1,334)
營業成本與費用合計	(224,063)	(202,226)
淨營業外收入(支出)	33	63
稅前淨利(損)	25,198	13,312
本期淨利	22,155	15,825
每股盈餘 (新臺幣元) ¹	4.24	3.03

IFRS 17

新臺幣 (佰萬元), %	1H 26
綜合損益表	
保險服務結果	8,370
CSM及RA釋出	7,933
理賠及費用實際與預期差異	(90)
其他保險服務結果	527
財務結果	5,601
經常性投資收益	39,551
其他投資收益	(7,442)
投資處分及評價損益	3,016
外匯及其他	(10,458)
保險財務收益或費用及其他 ²	(26,508)
其他營業結果	(4,010)
投資合約淨收益及其他營業收入	277
其他營業成本及費用	(4,920)
IFRS 15 一次性影響	633
營業利益	9,961
營業外收入及支出	19
所得稅(費用)利益	(777)
本期淨利	9,203
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分利益(稅後)	39,044
本期淨利加計透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具處分利益	48,247

註:1. 基本每股盈餘係按歷史盈餘轉增資後追溯調整計算而得

2. 其他包含分離帳戶保險商品資產淨損益、投資合約負債相關損益及投資型保險商品兌換損益

財務摘要(2/2)

凱基人壽(合併)

IFRS 4

新臺幣 (佰萬元), %	FY 2024	FY 2025
資產負債表		
總資產	2,510,844	2,542,384
總資產(一般帳戶)	2,389,411	2,403,177
保險負債	2,111,675	2,099,315
總負債	2,325,459	2,341,549
總負債(一般帳戶)	2,204,026	2,202,342
股東權益	185,385	200,835
關鍵財務比率		
風險資本適足率(%)	398	363
平均股東報酬率(%)	13.3	8.2
平均資產報酬率(%)	0.9	0.7

IFRS 17

新臺幣 (佰萬元), %	1H 26
資產負債表	
總資產	2,644,052
總負債	2,295,304
股東權益	348,748
關鍵財務比率	
平均股東報酬率(%)	6.54
平均資產報酬率(%)	0.76
加計FVOCI權益工具處分利益後之平均股東權益報酬率(%)	34.3

財務摘要(1/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 25	1H 26	Δ%	FY 2023	FY 2024	FY 2025	Δ%
損益表							
營業收入							
利息淨收益	4,703	6,552	39%	7,700	7,318	10,357	42%
手續費淨收益	1,668	2,068	24%	1,831	2,623	3,001	14%
金融資產淨收益	1,635	1,015	-38%	3,202	4,952	3,125	-37%
其他淨收益	760	576	-24%	832	1,158	1,331	15%
淨收益	8,768	10,212	16%	13,565	16,051	17,814	11%
營業費用	(4,401)	(5,028)	14%	(7,206)	(8,275)	(9,166)	11%
提存前淨利	4,366	5,184	19%	6,359	7,776	8,648	11%
呆帳利益(費用)	(427)	(147)	-66%	(179)	(1,535)	(731)	-52%
稅前淨利	3,939	5,037	28%	6,180	6,241	7,917	27%
本期淨利	3,379	4,276	27%	5,395	5,583	6,805	22%
資產負債表							
總資產	919,161	995,142	8%	795,401	906,905	939,362	4%
貼現及放款-淨額	502,603	536,540	7%	396,926	472,966	525,257	11%
金融資產	243,768	255,419	5%	244,838	258,379	246,025	-5%
總負債	846,055	919,793	9%	726,272	832,908	860,904	3%
存款及匯款	665,361	725,490	9%	558,142	631,893	685,668	9%
總權益	73,106	75,349	3%	69,219	73,997	78,459	6%

財務摘要(2/2)

凱基銀行(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 25	1H 26	Δ%	FY 2023	FY 2024	FY 2025	Δ%
<u>主要財務比率</u>							
成本收入比率 (%)	50.20	49.23	-	53.12	51.55	51.45	-
平均股東權益報酬率 (%)	9.19	11.12	-	8.26	7.72	8.93	-
平均資產報酬率 (%)	0.74	0.88	-	0.69	0.66	0.74	-
逾期放款比率 (%)	0.17	0.16	-	0.30	0.20	0.18	-
備抵呆帳覆蓋率 (%)	727.44	801.38	-	424.84	623.83	717.68	-
資本適足率 (%)	13.91	13.86	-	14.61	13.29	14.44	-
第一類資本比率 (%)	11.83	11.82	-	12.59	11.37	12.41	-
存放比 (%)	76.50	74.87	-	72.09	75.80	77.57	-

財務摘要

凱基證券 (合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 25	1H 26	Δ%	FY 2023	FY 2024	FY 2025	Δ%
損益表							
經紀手續費淨收益	7,905	16,213	+105%	13,500	18,105	18,529	+2%
承銷手續費淨收益	367	1,064	+190%	1,086	1,258	1,086	-14%
淨利息收益	560	819	+46%	(157)	(63)	1,525	-
淨投資收益 & 其他收益	1,478	10,777	+629%	3,407	4,571	4,548	-0%
淨收益	10,310	28,874	+180%	17,836	23,870	25,688	+8%
營業費用	(8,145)	(14,525)	+78%	(14,951)	(17,675)	(18,136)	+3%
淨營業外收益	2,380	6,035	+154%	5,229	5,809	5,773	-1%
稅前淨利	4,544	20,384	+349%	8,114	12,004	13,326	+11%
本期淨利	3,711	17,942	+383%	7,346	10,143	11,511	+13%
本期淨利歸屬母公司	3,710	17,936	+383%	7,344	10,138	11,509	+14%
資產負債表							
總資產	522,187	972,385	+86%	425,032	522,110	634,241	+21%
總股東權益	59,329	80,801	+36%	59,580	64,832	68,464	+6%
主要財務比率							
總資產/總股東權益(倍)	8.8	12.0	-	7.1	8.1	9.3	-
平均資產報酬率(%)	1.4	4.5	-	1.8	2.1	2.0	-
平均股東權益報酬率(%)	12.0	48.1	-	13.0	16.3	17.3	-
資本適足率(%)	276	266	-	291	321	298	-

財務摘要

中華開發資本(合併)

新臺幣 (佰萬元), %	1H 25	1H 26	Δ%	FY2023	FY2024	FY2025	Δ%
損益表							
營業收入	660	1,720	161%	3,497	2,339	2,321	-1
營業成本	(6)	5	-	(73)	(22)	(60)	173
營業費用	(710)	(1,035)	46%	(1,578)	(1,624)	(1,901)	17
營業淨利	(56)	690	-	1,845	693	360	-48
營業外收入及支出	214	158	-26%	385	258	268	4
稅前淨利	158	847	435%	2,230	952	627	-34
本期淨利	115	751	552%	2,158	729	513	-30
本期淨利歸屬於母公司	117	749	540%	2,155	731	517	-29
資產負債表							
總資產	40,211	44,761	11%	38,549	43,904	43,122	-2
總負債	11,424	12,743	12%	8,355	12,463	12,003	-4
歸屬母公司業主權益	28,684	31,909	11%	30,083	31,327	31,012	-1
主要財務比率							
平均資產報酬率(%)	1.0	3.8	-	11.7	2.2	1.6	-
平均股東權益報酬率(%)	0.8	4.8	-	14.3	2.4	1.6	-
負債佔資產比率(%)	28.4	28.5	-	21.7	28.4	27.8	-