

# SKFH 新光通訊

## News letter

AI新光 · 樂齡未來 [www.skfh.com.tw](http://www.skfh.com.tw)

### 用心守護 點亮未來



**封面故事** 新光人壽X Lamigo 《大傘舞》 鼓勵民衆提早當「樂活贏家」

**特別報導** 元富證券翻轉學堂多元豐富 滿足各族群理財需求

新光人壽與新光銀行同獲「金峰獎」十大傑出企業肯定

新光金控Happy News 灌溉孩子美好的未來

新光人壽全國公益健行 走出健康樂活人生

**金融理財** 新光投信新十大青年理財守則 打造光明璀璨未來

元富證券推出擬真交易平台 協助客戶先上手

**專家論壇** 當局者迷 旁觀者清 2019中國股票市場趨勢

# 禮享人升 邀您入席

帳戶升級，樂享尊榮好禮

SKB-B1905029

- 申請期間：即日起至2019/7/31
- 適用對象：本行境內自然人客戶。法金客戶(公司戶)及本行員工不得參加。
- 參加方式：客戶選定欲挑戰之「新增總資產級距」，由分行理專協助報名。
- 獲獎條件：(需同時符合)

名額有限，額滿為止

- (一) 客戶參加本活動之次月(含)起連續三個月，每月「往來總資產月平均餘額扣除基準月總資產」均符合其挑戰之新增總資產級距，即可獲得該級距對應獎項。(註：基準月總資產為報名日前一個月之往來總資產月平均餘額。)
- (二) 客戶需於活動期間內申辦或使用網路銀行或電話語音服務。

單位：新臺幣



新增總資產挑戰級距		100萬(含)~300萬	300萬(含)~1,000萬	1,000萬以上
獎項 (取其一)	本行信用卡刷卡金	1,000元	2,500元	7,000元
	新光三越商品禮券	X	2,000元	6,000元

註：各挑戰級距獎項皆以本行信用卡刷卡金提供。惟挑戰級距為300萬元以上者若未持有本行信用卡正卡，則提供該級距對應之新光三越商品禮券。

#### 【活動注意事項】

- 一、申請期間：即日起至2019/7/31
- 二、適用對象：本行境內自然人客戶。法金客戶(公司戶)及本行員工不得參加。
- 三、本活動設有名額限制，額滿為止，申請期間每位客戶僅可報名一次，如有重複報名，以較早受理時間為準。
- 四、獲獎條件：(需同時符合)
  - (一) 客戶參加本活動之次月(含)起連續三個月，每月「往來總資產月平均餘額扣除基準月總資產」均符合其挑戰之新增總資產級距，即可獲得該級距對應獎項。
  - (二) 客戶需於活動期間內申辦或使用網路銀行或電話語音服務。
- 五、基準月總資產：報名日前一個月之往來總資產月平均餘額。
- 六、新增資產之認定：
  - (一) 新增存款資產係指他行匯入、現金存入，或外幣轉帳匯入本行之資金。惟不包含活動期間由本行匯出資金再行匯入者，或任何存戶原存於本行之所有活、定期性存款帳戶之存款資金，或已參加其他行銷回饋活動及本行申請貸放所獲得之資金。

- (二) 「往來總資產」之定義包含客戶於本行之存款、理財投資及保險商品等，保險商品依實繳保費計算。外幣存款及以外幣計價之投資資產，將依本行系統每日所設定之匯率換算為新臺幣後，計算於往來總資產中。
- 七、本活動刷卡金回饋將於客戶符合獲獎條件後之次月底(以實際作業時間為準)依持卡人帳單週期，回饋至正卡持卡人信用卡帳戶；若未持有本行信用卡正卡，其獲得之新光三越商品禮券將於客戶符合獲獎條件後之次月，另行通知客戶來行簽收領取。
- 八、就本活動禮券之服務或爭議，請逕洽商品廠商，本行不負擔保責任，惟將盡力提供協助。
- 九、依中華民國稅法規定，參加本行活動而取得禮品之個人如為中華民國境內居住之個人，每人每年度累積取得禮品之價值若超過新臺幣1,000元者，本行將依各類所得扣繳率標準就贈品所得申報予國稅局，除納稅義務人主動向本行要求填發，隔年將不寄發各類所得扣繳暨免扣繳憑單。
- 十、本行保留活動內容解釋、變更、修改、暫停或終止之權利。如有未盡事宜，悉依本行相關規定或解釋辦理。客服專線 02-21711055

客服專線 02-2171-1055

信用卡循環年利率:5.46%~15%(循環利率基準日期:2015年9月1日)。  
每筆預借現金手續費為預借現金金額乘以3.5%，加上新臺幣100元。  
其他費用及詳情依新光銀行網站www.skbank.com.tw公告為準。

謹慎理財、信用至上

## 用心守護 點亮未來

新光挺國球，全民愛棒球！新光三年前開始投入台灣棒球運動發展與推廣，今年新光人壽、新光銀行與中華職棒 Lamigo 桃猿隊跨界合作「新光動紫趴」，藉由棒球比賽與演唱會的結合，吸引更多民眾投入球賽觀看、親身了解棒球的樂趣，以此達到推廣棒球的目的。新光金控也將持續用實際行動為台灣棒球喝采，同時透過運動拉近與年輕人的距離，為企業品牌注入更多新活力。

新光金控子公司再次傳來獲獎佳音，新光人壽及新光銀行同時榮獲第 19 屆「金峰獎」十大傑出企業殊榮。此次是新光人壽連續第三度獲得此獎，體現新光人壽在長期專注保險本質的同時，與時俱進不斷追求全方面的創新表現，永續創新的精神值得讚揚。新光銀行則以「貼近生活 為客著想」的數位金融價值，積極提供客戶導向的各式數位金融產品及服務，此次新光銀行首次參獎即獲獎，顯示經營管理和客戶服務備受肯定。

為配合金管會推動之逐筆交易制度，元富證券投入資源同步推出自行建置的擬真平台，期盼能協助投資人及早熟悉新制度，確保明年新制上路時投資人能順利進行交易。此外，今年適逢元富證券成立 30 周年，也是加入新光金控的第一年，元富證券將在這意義非凡的一年帶著過往所奠定的深厚基礎進入嶄新階段，提供更佳的服務、造福更多投資人。

新光金控長期關注偏鄉教育發展，今年是與國語日報合作舉辦的閱讀系列活動的第六年，此次「Happy News 快樂來讀報」剪報心得比賽以「我的幸福，我創造！」為主題，為六龜區、桃源區及茂林區共 12 所國小師生帶來一場心靈盛宴。為鼓勵民眾透過運動維持健康，新光人壽第 13 年舉辦「2019 新光人壽全國公益健行活動」，鼓勵長者擁抱自然，用雙腳邁出健康，用行動實踐「走向自然 健康樂活」理念。此外，新光保全關懷社會福利基金會今年首度結合募款行動，展開「不老騎士 為愛千里」公益環島旅行，讓不老騎士們在熱血圓夢的同時亦能透過捐款行動為其他弱勢獨居長輩提供餐食服務，讓社會大眾感受到新光保全的溫暖，也展現各關係企業長期關懷社會不遺餘力，未來新光金控及各關係企業將持續善盡社會企業責任，實現「心無所不在 光與你同在」的新光精神。

新光金控 代理總經理





發行人的話

- 01 發行人的話
- 02 新光通訊393期目錄

封面故事

- 04 新光人壽x Lamigo《大傘舞》洗腦神曲  
結合運動行銷 鼓勵民眾提早當「樂活贏家」

特別報導

- 08 元富翻轉學堂多元豐富 滿足各族群理財需求
- 10 新光人壽全國公益健行 走出健康樂活人生
- 11 新光人壽打造品牌年輕化與ahq戰隊異業結盟 力挺台灣電競
- 12 掌握稅法新趨勢 境外公司該如何應變？
- 14 新光人壽與新光銀行同獲「金峰獎」十大傑出企業肯定
- 16 新光保全安心教室台南重遊 親子揪團學安全
- 17 弘道招募40位2.0版「不老騎士」 新保社福基金會熱血應援！
- 18 新光金控Happy News 灌溉孩子美好的未來

金融理財

- 20 投資理財通、一輩子輕鬆 新十大青年理財守則 打造光明璀璨未來
- 24 逐筆撮合交易即將上路 元富推出擬真交易平台協助客戶先上手





# CONTENTS



新聞  
熱線

- 25 元富證ETN掛牌上市 投資中國市場新利器
- 26 新壽推「增享貸」台幣保單優惠利率專案 最低利率2.0% 限額120億元
- 27 新光銀行主辦飛宏科技新臺幣10億元聯貸案
- 28 新光金控贊助2019台灣魔術方塊巡迴賽 鼓勵青少年激盪腦力 挑戰自我
- 29 新光銀行母親節理財說明會 讓您美麗好馨情
- 30 元富證推新環球大亨交易系統 助投資人掌握獲利先機
- 31 元富證率七大企業赴東京辦企業日

分享  
櫥窗

- 32 金融服務將無所不在
- 34 行員秉持最高的警覺性 讓客戶擁有最好的保障 新光銀行再度成功防堵詐騙
- 35 新光銀行員工家庭照顧者支持講座 照顧好自己 才能好好照顧家人
- 36 傢俱·家聚 Furniture Alone 觀後感

專家  
論壇

- 38 當局者迷 旁觀者清 2019中國股票市場趨勢



新光通訊393期5,6月號

發 行：新光金融控股股份有限公司  
 發 行 人：新光金控黃敏義代理總經理  
 編輯顧問：新光人壽蔡雄繼總經理  
 新光銀行謝長融總經理  
 元富證券李明輝總經理  
 新光投信陳文雄總經理  
 新光金保代鐘俊豪總經理

編務指導：新光金控劉信成資深副總經理  
 新光金控陳正輝資深協理

策 劃：元富證券許恬忻協理  
 執行主編：陳沛瑤  
 編 輯：簡蕭羽濤、林嘉俐、郭宗欣、  
 謝心若、傅筠駿、郭怡良、  
 吳錫旗、林雨柔  
 攝 影：鮑正興

地 址：106台北市敦化南路二段97號22樓  
 電 話：02-2325-5818#146  
 傳 真：02-2325-5313  
 E-mail：joychen0926@masterlink.com.tw

附註：\*凡投稿本刊之文字、相片等著作，其著作財產權歸新光金融控股股份有限公司所有。  
 \*本刊全部圖文內容著作權為新光金控拱股份有限公司所有，請勿翻印轉載，侵害必究。



## 新光人壽 x Lamigo 《大傘舞》洗腦神曲 結合運動行銷 鼓勵民眾提早當「樂活贏家」

文 / 新光人壽

新光人壽自 2017 年起贊助中華職棒「Lamigo 桃猿隊」，以行動宣示力挺台灣國球，也展現積極翻轉品牌年輕化的決心。除了給予球團實質的援助外，今年也與 Lamigo 桃猿攜手合作，於 5 月 31 日至 6 月 2 日在桃猿隊主場 - 桃園國際

棒球場掛名贊助舉辦為期三天的「新光動紫趴」，在這場盛會中，由新光人壽一手催生的「大傘舞」也首度在球場上曝光，舞曲兼具炒熱氣氛及宣導意義，洗腦的曲風更可望在年輕族群中掀起一波討論熱潮。隨著數位時代的來臨，新光人壽在行銷策略也開始轉變，主打精準行銷，透過與 Lamigo 合作，希望扎根年輕族群，並致力翻轉品牌，打造年輕品牌新印象。今年與 Lamigo 攜手推出洗腦神曲「大傘舞」，並在動紫趴上由熱力四射的 LamiGirls 表演，創意的歌詞結合洗腦旋



新光人壽吳欣盈副總經理於 6 月 1 日「新光動紫趴」擔任打擊嘉賓。



律，配上獨創的雨傘舞蹈節奏感十足，就是為了要主打新光人壽長期提倡的幸福退休計畫，鼓勵大家提早當「樂活贏家」，未來不要因退休到來而感到恐慌。

根據統計，國人平均餘命已達 80.4 歲，這也意味 55 到 65 歲退休後，平均還有長達 20、30 年的生活要過，但國人退休準備卻普遍不足，儘管大家都知道「活越久花越多，及早規劃才能安心享受退休生活」，但現有年金制度造成所得替代率不足且勞退自提遠遠不夠的情況下，3C 計畫將透過「提供誘因」、「給予員工退休準備教育」及「協助商品選擇」等推力，幫助員工積極妥善做好退休規劃，

新光人壽希望年輕人提早正視退休議題，並呼籲企業界一同關注此議題的重要性。新光人壽除了定期於員工教育訓



6月1日的「新光動紫趴」，由新光人壽吳欣盈副總經理(左)至球場擔任打擊嘉賓，並於賽後頒發選手 MVP 獎座。

練時宣導退休相關議題，每年也會追蹤員工自提比例，積極協助員工建構退休準備，並主動關懷屆臨退休的員工，做好退休生活規劃。為協助員工養成「儲蓄和投資」習慣，新光

人壽更獨家與貝萊德投信合作推出「新光人壽樂活贏家變額年金保險」，是業界第 1 張唯一結合「目標日期基金」的投資型年金保險，只要新光人壽員工投保月繳 3300 元以上，

## 打造幸福退休 3C 計畫

更多企業透過 3C 善盡企業社會責任，保障員工退休生活。

### 3C 對公司代表的意義



#### Calculate

掌握公司員工自提退休金比例  
(目前國人平均 <8%)



#### Communicate

平均而言，員工退休後仍有 20 年以上的餘命，公司應定期於員工教育訓練時宣導退休相關議題。



#### Consider

每年追蹤員工自提比例，積極協助員工建構退休準備。  
主動關懷屆臨退休的員工，做好退休生活規劃。

(例：銀髮高齡對於科技的掌握 e-aging，職涯第二春的準備 skills retraining，以及協助檢視退休財務準備。)

### 3C 計畫員工個人目標



「堅持」能渡過景氣循環，讓您安穩地進入退休生活

- 提前規劃有機會享受累積效果
- 「堅持」是財富累積的關鍵



規劃未來退休生活，25 歲不嫌早

退休後少了生活，健康狀況不穩定，要像現在一樣自在生活，必須提早開始準備。



喚醒自我「退休準備」意識

勞工可在 6% 薪資範圍內自提退休金。



公司每月就定額補助 300 元，並逐步推廣至一般民眾與企業界，鼓勵大家趁年輕開始自儲退休金，加速退休金帳戶累積，盡情享受人生後半場的樂趣。

### 外溢保單挑戰賽限時前 20 名 即送「新光動紫趴」雙人門票

新光人壽長期支持台灣運動發展及推廣，此次 Lamigo 動紫趴，更是首度有企業掛名贊助之活動，而除了自辦及贊助體育項目外，新光人壽對內也推廣員工透過運動促進身心健康，更推出首創 6 項外溢機制的外溢保單「新光人壽活力心動定期健康保險」，希望透

過保單來提振保戶運動或健康管理的決心。為讓保戶身歷其境，體驗運動就能折抵保費的快感，新光人壽也推出網路遊戲的宣傳活動，民眾只要上網「跑步」並突破 8,000 步就有抽獎機會，最大獎是石垣島二人旅行，活動日期至 7 月 2 日。而在 5 月 15 日前遊戲累計步數達 8,000 步以上且排名前 20 名者，也已獲得動紫趴雙人門票，希望鼓勵民眾身體力行，養成良好的運動習慣。

詳細活動辦法請見



欣賞大傘舞請見





新光人壽  
**活力心動**  
定期健康保險

**越動 越快樂**  
動越多 省越多

SKL-B1904826

**獨家**  
六項外溢  
機制

**保費最高**  
減免50%

**高CP值**  
醫療保障

新光人壽 活力心動 定期健康保險主要給付項目

住院日額保險金	住院手術醫療保險金
住院關懷保險金	門診手術醫療保險金
身故保險金或喪葬費用保險金	

107.12.26新壽商開字第1070000290號函備查  
本保險因費率計算考慮脫退率致本險無解約金。

\* 被保險人須確認穿戴裝置具備睡眠、心率或計步功能，且穿戴裝置可透過行動裝置成功以電子傳輸方式上傳至本公司行動應用程式 (App) 進行資料同步作業，相關裝置說明請參閱本公司網站最新公告。  
\* 經查證若有以同一穿戴裝置或行動裝置分別提供予多個被保險人使用或上傳睡眠、心率或步數之情形，本公司將不予計算所有使用該裝置之多個被保險人的睡眠、心率或步數紀錄。  
\* 被保險人應在每月5號前以電子傳輸方式上傳前一個月之睡眠、心率或步數紀錄至本公司行動應用程式 (App) 進行資料同步作業，若被保險人未能定期傳輸資料，將可能造成資料無法上傳，導致權益受損。  
◎本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。◎資訊公開說明請查詢本公司全球網路網址：[www.skl.com.tw](http://www.skl.com.tw)，或逕至全國各分公司電腦查詢、下載。◎本契約所稱「疾病」係指被保險人自本契約生效日起持續有效三十日以後或復效日起所發生之疾病。◎本商品部分年齡可能發生累積所繳保險費超過身故保險金給付之情形。◎消費者於購買前，應詳閱各種銷售文件內容，本商品之預定附加費用率最高34.01%，最低33.93%；如要詳細了解其他相關資訊，請洽本公司業務員、服務據點 (免費服務及申訴電話：0800-031-115) 或網站 (網址：[www.skl.com.tw](http://www.skl.com.tw))，以保障您的權益。◎本商品為保險商品，依保險法及其他相關法令規定，受「人身保險安定基金」之保障；但本商品非存款商品，不受「存款保險」之保障。◎本保險因費率計算考慮脫退率致本險無解約金。◎人壽保險之死亡給付及年金保險之確定年金給付於被保險人死亡後給付於指定受益人者，依保險法第一百二十二條規定不得作為被保險人之遺產，惟如涉及規避遺產稅等稅捐情事者，稽徵機關仍得依據有關稅法規定或稅捐稽徵法第十二條之一所定實質課稅原則辦理。相關實務案例請至本公司網站 ([www.skl.com.tw](http://www.skl.com.tw)) 查詢。  
※詳細商品內容請以保險單條款為準。

新光人壽保險股份有限公司 台北市忠孝西路一段66號  
電話：(02)23895858 免費服務及申訴電話：0800-031-115

# 元富翻轉學堂多元豐富 滿足各族群理財需求

近年來，隨著科技進步，人們的食衣住行皆產生變化，在人工智慧、區塊鏈、生物辨識、大數據等各種新興科技的衝擊下，許多行業已呈現出嶄新樣貌，加上國際政經局勢的多變、投資工具的進化，如何提升投資觀念與技巧，已成為現代投資人重要的理財課題。為了滿足投資人需求，元富證券自 2018 年 7 月推出《元富證券翻轉學堂》投資系列講座以來深受投資人好評，為升級講座廣度與深度，自 2019 年 4 月起推出主題更為廣泛多元的講座，邀請各方金融理財投資專家，期盼能滿足不同族群所需，將最新、最專業、最實用的金融理財投資新知帶給大家，一起翻轉投資觀念。

文 / 元富證券

翻轉學堂為方便各地民眾參加，多選在位於忠孝西路上的「新光站前樂活未來館」舉辦，未來館屬交通最便捷的台北火車站商圈，周邊具備交通、

觀光休閒與生活機能之各項優勢。加上館內還有諸多設施，像是新型態的「LIFE Lab 人生設計所」保險小舖、還有應用各種最新科技、完全無紙化的

新光銀行數位分行，期盼帶給參加民眾全新感受，讓投資人在更便捷、舒適的空間輕鬆吸取投資新知、掌握趨勢方向，並體驗數位金融科技。翻轉學堂開辦至今已舉辦超過 20 場講座，邀請多位人氣名師，包括新光投信董事長劉坤錫、元富投顧王牌分析師林聖傑、流浪教師華倫、不敗教主陳重銘、權證小哥、價值投資達人雷浩斯、財經狙擊手阿水、產業隊長張捷、價值選股達人陳飛龍、生活投資達人阿格力、風控專家點石 Ego、中國投資專家呂



成等，精闢且多面向的投資理財分享，成功吸引超過三千名以上投資人參加。

《元富證券翻轉學堂》自四月份起主題更加多元，4月11日由擁有會計師與分析師雙重身份的丁彥鈞主講《低薪年代 - 靠低價存股術也能快速累積財富》，用淺顯易懂的方式介紹投資商品，探討各種商品可能的風險，深入淺出的解說獲得民眾好評。18日由生活選股達人阿格力接棒主講《生活投資學》，阿格力建議投資人以在地化與生活化為選股依據，搭配「產業選擇三原則」：抗通膨、持續性、定價權及「個股選擇兩金律」：基金型態公司、產業交集股，避開選錯股的風險及篩選出適合長期投資的標的。

五月份首場講座於5月7日、8日分別在未來館及台中新光人壽惠國大樓舉辦，由法國巴黎銀行環球市場部亞太區股票及衍生品策略主管呂成，深入解析中國投資市場，呂成指出，中國2018及2019年的經濟表現除了深受中美貿易戰影響之外，控槓桿、去槓桿及國進民退政策也是左右中國經濟的重要因素，提醒投資人應多面向的觀察市場，以利在不確定



中美談判結果的情況之下做出正確決定。16日邀請點石 Ego 主講《風控選股術》，點石 Ego 建議投資人進場前需先設定好停損點，並注意單筆交易的資金控管，總資金控管底線設在本金的30%，移動停損點則設在收盤跌破 MA10 及 MA20 之時，並建立堅定的信念且學會等待時機再出手，以實現簡單有保障的投資。6月4日則由李雅雯(十方)主講《富媽媽教你存致富股》，十方提到，高股息雖看起來誘人卻並不一定為最佳選擇，建議投資人把握「長期厚利」原則，以五年、十年為單位觀察公司往年表現，選擇淨利有倍數成長的公司，搭配安打公式挑選高成長股，才能實現靠存致富股持續獲利的目標。13日有請知名股票分

析師孫慶龍分享多年經驗所累積的獨家存股策略，建議投資人遵守用「好價格」買進「好公司」並搭配「大賺小賠」的投資策略，即可用簡單明瞭的方式提高獲勝機率。

《元富證券翻轉學堂》一系列內容豐富、精采可期的講座將陸續登場，為提升投資人對投資市場的認識，將持續邀請投資高手、股市名師為民眾開講，歡迎有興趣的民眾密切關注，並至元富證券官網查詢報名參加。

元富證券官網：QR code



# 新光人壽全國公益健行 走出健康樂活人生

文 / 新光人壽

健康一直都是人生最大的財富與保險，為了鼓勵民眾透過運動維持良好體況，新光人壽自 2006 年起已連續 13 年舉辦「全國公益健行活動」，每年都約有上萬名的員工及保戶參與。而今年度的全國健行活動也在 5 月 4 日舉辦，主題為「走向自然，健康樂活」，在綠意盎然的美景中，大家走進自然、走出健康生活，增進彼此互動情誼外，更透過健行活動讓大家認識美麗的台灣，進而愛護我們居住的這片土地。

現代人生活忙碌，在緊湊的生活步調下，難免忽略對家人的陪伴，而平日身處都市叢林的上班族，也少有機會接觸大自然，而全國公益健行活動，可讓保戶與家人朋友共享天倫、維繫情感，紓解平日繁忙的身心壓力，共度健康美好的時光。「2019 新光人壽全國公益健行活動」，於全台規劃 31 條健行路線，其中包括桃園虎頭山公園、新竹青草湖、苗栗貓狸山、雲林湖山水庫、嘉義梅山公園、高雄澄清湖等景點，

邀請全國各地約 2 萬名同仁、保戶及家中長者共同參與健走活動。

今年新光全國健行活動主場於台北淡水漁人碼頭舉行，共有近 3000 名同仁及保戶共襄盛舉，一早從淡水捷運站出發，沿著金色水岸，一路健走至漁人碼頭。健行活動也不忘與公益結合，舉辦「捐發票獻愛心」活動，運動之餘還能順手做公益，讓健行活動舉辦得更具意義。新光人壽也呼籲，國人應逐步建立起健康的生活習慣，走出戶外親近大自然，適時的紓解平日繁忙的身心壓力，才能擁抱更輕鬆無負擔的人生。

另外，因母親節將至，在健行當日新光也特別舉辦「我愛媽媽大聲說」活動，邀請保戶拿著大聲公對媽媽勇敢說出內心的感謝，只要大方展現對母親的愛意，就有機會獲得精美的小禮物，吸引許多民眾踴躍參與，現場洋溢溫馨氣氛。



新光人壽全國健行活動廣邀員工及保戶參與，呼籲大家多接觸大自然，走出健康生活。

# 新光人壽打造品牌年輕化 與 ahq 戰隊異業結盟 力挺台灣電競

文 / 新光人壽

全球電競產業蓬勃發展，目前已有 7 個國家將電競納入正式體育項目、超過 40 個國家承認電子競技，而立法院也在 2017 年將電競正名為「電子競技運動」，顯示電競產業在國內也逐漸受到重視。新光人壽長期支持國內體育隊伍與賽事，更看好台灣本土電競戰隊的潛力，因此宣布與台灣知名電競戰隊「ahq e-Sports Club」異業結盟，期望藉由更多的資源挹注，讓年輕一代的選手在國際舞台的能見度提升，也期盼未來戰隊能夠在國際比賽上延續好表現，為國爭光。

ahq 電競職業戰隊旗下共有 5 支電競戰隊，近年台灣電競戰隊在國際舞台持續都有亮眼表現，而 ahq 更是屢創佳績。包括在 2014 年英雄聯盟戰隊打進世界大賽，開啟了連續 4 年打進世界大賽的輝煌紀錄、同年 AVA 戰隊也拿下世界冠軍；2018 年成立絕地求生 PUBG 職業戰隊，拿下台港澳區冠軍；

成立皇室戰爭 CR 職業戰隊，拿下東南亞區冠軍，以及 AOV 戰隊拿下世界冠軍。

新光人壽表示，電競現在已成為火紅產業，受到時下不少年輕人的關注，尤其 ahq 為台灣第一家電競俱樂部，累積不少忠實粉絲，也是許多年輕一代的學習榜樣。新光人壽希望透過異業合作的方式，致力紮根品牌年輕化，除了給予協助讓本土戰隊有更好的成績，讓全世界看到台灣年輕選手的實力，同時讓國內電競產業燃起一股嶄新的氣象。

近年新光人壽不斷精進本業發展，也長年舉辦、贊助多項國內體育活動，如自辦登高大賽、路跑等賽事，也連續多年贊助日月潭泳渡、田中馬拉松、海碩國際女子網球挑戰賽、基隆籃協、右昌國小足球隊、龜山國小棒球隊等多項體育賽事與團體，並於 2016 年獲體育署頒贈「運動企業認證」。未來，新光將持續透過運動行銷來提倡健康生活，與年輕人互動，以具體行動來展現「光無所不在，心與你同在」的精神。



新光人壽與 ahq 英雄聯盟戰隊異業結盟，希望做選手們的後盾，讓全世界看到台灣年輕選手的實力。（圖為教練及選手們合影）

# 掌握稅法新趨勢 境外公司該如何應變？

文 / 新光銀行 朱世熙

境外公司（Offshore Company）過去常被直接定義為免稅天堂，因為所得免稅、資料高度保密、加上銀行接受境外公司開立帳戶、也幾乎沒有外匯管制等優點的關係，使台商和其他國家的企業或個人都樂於使用境外公司作為資金調度中心。但近年國家間稅收

嚴重流失，迫使世界各國不得不合作推動反避稅工作（例如 CRS 共同申報準則），這些原本允許設立境外公司的國家或地區為了避免遭受懲罰，將不得不陸續作出改變。例如：汶萊（Brunei）停止外國人在汶萊成立國際商業公司（租稅天堂公司），並強制汶萊公司解

散或遷址；開曼群島（Cayman Islands）公佈經濟實質法案細則，明確定義除了開曼本國公司和投資基金及開曼境外稅務居民企業以外，其他設立的開曼公司都得受到經濟實質法案的規範；而英屬維爾京群島（British Virgin Islands）亦正打算仿效開曼群島的做法，目前細則尚未公佈。

這些改變不僅令台商感到無所適從，適逢 CRS 議題近年在台灣發酵，金管會更宣布自 2020 年起，我國境內金融機構應在每年的 6 月 1 日至 6 月 30 日向國稅局申報前一度所辨識之應申報帳戶相關資訊，而我國政府機構也預計於 2020 年 9 月與 32 個租稅協定國進行首度資訊交換。面對稅法趨勢的前後夾攻，除了台商急於



尋求解決辦法，一眾銀行客戶經理面對反資恐及洗錢相關規定亦被要求針對境外公司進行更為詳盡的 KYC (Know Your Customer)，合規成本早已增加不少。有見及此，我們榮幸地訪問到富拉凱投資銀行董事長劉芳榮，向我們分享他對未來台商公司設立在境外的看法。

劉芳榮董事長創辦富拉凱投資銀行已逾 20 年，長年累月在中國大陸積極輔導台商上市櫃，因經常需提供台商各類專業建議，故累積了豐富稅法方面的知識。這次劉董事長不僅分享最新的稅法趨勢，更大膽作出預言：「在未來，境外公司及 OBU 將消失！」

### 在未來，境外公司及 OBU 將消失

劉董認為，面對全世界逐漸收緊的反避稅工作，加上日漸重視的反洗錢及資恐觀念，境外公司為了避免遭受各國制裁，紛紛出台新措施自保。最新消息指，歐盟 2 月 13 日更新其洗錢及資恐「黑名單」，當中台商常用的薩摩亞 (Samoa) 亦榜上有名。以目前統計，台商常用的汶萊、開曼、BVI 及

## 劉芳榮對臺商基金板塊之預測

### 「錢」進香港·設立門戶

#### 稅

1. 香港境外收入免稅
2. 稅率香港 16.5%；新加坡 17%；大陸 25%；臺灣 20%

#### 保密

1. 臺灣與香港 CRS 仍未生效 (等兩岸租稅協定敲定)
2. 臺灣 CRS 2020 年才會全面生效
3. 香港金融法律獨立且嚴謹

#### 優勢

距離近、中文通、可移民

Hong Kong



薩摩亞等境外註冊地接二連三敗陣下來，加上各銀行對開立在境外公司的 OBU 帳戶要求更具嚴謹的 KYC 作業，進行跨境資金調度甚至要求提供交易單據，在未來可見的數年內，境外公司及 OBU 帳戶將會越來越少。

### 若想兩全其美，請記得「香港」

面對上述的困境，劉董根據自己觀察到台商資金板塊移轉的經驗，指出台商接下來的出路是選擇到香港設立公司。一，100% 避稅的可能性已經不復存在，為提供稅務居民身分，台商必須挑一個地方納稅。二，香港屬於屬地制，只要經營活動發生在香港境外，一律免稅；

即使經營活動發生在香港，香港公司稅率比照新加坡、大陸及台灣為最低。三、香港與台灣因政治因素情況特殊，雙邊 CRS 短期內皆不會簽署實施，且預期中國大陸會以兩岸租稅協議處理與台灣之間的稅務資料，此舉涵蓋免稅範圍條件更為優渥。四、香港金融法律獨立嚴謹，任何帳戶資料留存於香港，均受私隱條例保護。五、距離近、中文通、可移民，相較其他合法納稅地，具備非常大的優勢。

新光銀行開立香港分行已踏進第八個年頭，分行位處香港經貿、交通匯聚的尖沙咀。更多詳情，請至新光銀行香港分行官網 <https://www.skbank.com.tw/HK.html> 或客服專線：02-2171-1055 洽詢。

# 新光人壽與新光銀行同獲 「金峰獎」十大傑出企業肯定

文 / 新光人壽 新光銀行

中華民國傑出企業管理人協會主辦的第 19 屆金峰獎日前舉行頒獎典禮，新光人壽與新光銀行從 500 多家企業中脫穎而出，同獲頒「十大傑出企業」，由新光人壽資深副總經理劉信成及新光銀行副總經理楊智能代表出席，接受前總統馬英九頒獎。

## 創新備受肯定 新光人壽 連續三年獲頒「金峰獎」

企業管理人協會，為了鼓勵企業創新及改革、保持高度競爭力，每年都會舉辦的選拔。選拔企業分為大型企業、中小企業、微型企業三大組別，選出十大傑出企業、十大傑出領導人、十大傑出商品、十大傑

出創業楷模、十大傑出創新研發等五個項目。新光人壽連續三度榮獲金峰獎「十大傑出企業」，顯示新光人壽永續創新的經營精神備受肯定。

新光人壽長期專注保險本質，從組織經營、商品研發、客戶服務、企業社會責任等各方面不斷追求創新表現。實行 Agent+ 業務轉型計劃，提升企業體質，增加組織生產力；響應政府提倡促進全民身心健康的運動風潮，推出業界最強外溢保單「新光人壽活力心動定期健康保險」，透過計步、睡眠、心率、登高路跑、健康存摺或優質保戶、無理賠機制等六大外溢機制，將個人健康化為實質有感保費折扣。

因應金融發展新趨勢，新光人壽打造結合壽險諮詢、數位服務、科技互動的顧客體驗



新光人壽資深副總經理劉信成（右）接受前總統馬英九頒獎。

實驗室「LIFE Lab. 人生設計所」及「人生設計+APP」，為消費者提供專業的保險需求分析與個人化建議；善盡保險業安定社會的責任，以領頭羊姿態邀請國內企業響應政府政策，倡議「打造幸福退休3C計畫」共同協助員工提前規畫退休生活，除鼓勵員工提高退休金自提率，新壽員工投保「新光人壽樂活贏家變額年金保險」月繳3,300元以上，公司每月定額補助300元，積極協助員工建構完善退休準備。

新光人壽深耕在地五十多年，與時俱進，不斷推出創新服務，善盡企業社會責任，2018年榮獲保險品質獎「知名度最高」、「業務員最優」、「理賠服務最好」與「最值得推薦」四大獎項，第14屆金炬獎「年度創新設計獎」與「優良顧客滿意度獎」，卓越保險評比「最佳數位創新獎」，第15屆「國家品牌玉山獎」等殊榮，充分展現創新突破的能力。展望未來，新光人壽將秉持「光無所不在，心與你同在」的精神，持續提供全方位的保障，打造完整的金融理財服務。

### 穩健經營有成 新光銀行 首獲「金峰獎」肯定



新光銀行副總經理楊智能（右）接受前總統馬英九頒獎。

新光銀行以「貼近生活 為客著想」的數位金融價值，貫徹在各項數位金融服務中，積極提供客戶導向的各式數位金融產品及服務，同時搭配生活化的行銷活動以及社群媒體溝通，降低客戶使用數位金融服務的心理門檻，增加客戶使用意願。新光銀行首次參賽就榮獲金峰獎「十大傑出企業」，顯示新光銀行在經營管理和客戶服務備受肯定。

面對百家爭鳴的數位金融發展，新光銀行表示已設定目標，要成為主動型的數位銀行。現今多數銀行在經營數位金融，採取被動方式，希望客戶到銀行開戶時，同時申請網路銀行帳戶；好一點的銀行則是，自己在網路上有讓客戶可申辦的平台，但這也是被動型的。主動型數位銀行則是，用API（應

用程式介面）的串接為主軸，加強與其他行業的策略聯盟。

新光銀行今年將會推出自建的SKLink平台，主動尋找異業合作機會，延伸對客戶的服務，包含：支付、繳費、理財、情境式優惠、身分認證等等。並透過服務的機會與合作廠商共創更多的商機。

新光銀行與時俱進，不斷推出創新服務，並善盡企業社會責任，今年已榮獲財訊雜誌2019財富管理大調查-「最佳數位金融獎」、微信支付2018年度「卓越服務獎」、台灣票據交換所2018年金融機構推廣ACH業務獎勵競賽「代付特定項目推廣傑出獎」等獎項肯定。展望未來，新光銀行將秉持「光無所不在，心與你同在」的精神，持續提供全方位的保障，打造完整的全融理財服務。

# 新光保全安心教室台南重遊

## 親子揪團學安全

文 / 新光保全

成立於 2007 年的「安心教室」，是新光保全以安全本業專長，用實際行動回饋社會的長期公益活動。初期，僅對學校、社區、企業等客戶服務，不斷演進後，發展出夏令營隊、親子揪團、企業防災課程、偏鄉公益巡迴及各種異業合作模式，目前，在親子活動圈小有名氣的安心教室，2015 年底開始，以建國北路教室為基地，經營「安心教室」facebook 粉絲專頁，每季以網路開放預約申請、場場秒殺，迄今 12 年來走遍全台，成為獨一無二的安

全教育活動。

4 月 27 日在台南市某活動中心，一早湧入許多家長，帶著不同年齡層的孩子報到，興奮表示要來參加「安心教室」，主揪「團媽」唐小姐，3 年前其實就申請過安心教室，如今再次申請，她說，一切都是為了孩子：「這次來上課的，都是沒參加過的家長和孩子。而我主要是為了自己的孩子，因為上次安心教室課程收穫很豐富，分享在社團上也引起很多迴響。雖然老師們遠在台北，但我很希望孩子能隨時保有安

全觀念。所以，3 年過去了，我的大女兒已經國小二年級，還有個弟弟；為了幫孩子們加強安全觀念，今年特別請老師加入 CPR+AED 急救課程，很期待學習新內容。」唐媽媽說，安心教室的專業，從課程內容到教具、教材，以及體驗式的互動學習，都讓孩子坐得住、記得起，因此，無論上多少遍，都非常希望可以不斷地為周邊所有的家長和孩子，補充安全的能量。

孩子的成長過程中，會一直遇到各種安全危機，但時間一久，孩子的危機意識也淡化了。唐媽媽表示，她曾經帶孩子到公園玩，雖然就在身旁，卻有不認識的叔叔和哥哥跟女兒玩得起勁，因為就在視線內，也不好阻止；但事後唐媽媽心有餘悸，趁機教育孩子，安心教室教過，在公園遇到陌生人，雖然沒有伸手拉扯或要求去別的地方，但還是要保持距離、以策安全。



# 弘道招募 40 位 2.0 版「不老騎士」 新保社福基金會熱血應援！

文 / 新光保全

弘道老人福利基金會舉辦「第九屆不老騎士招募起跑記者會」，宣佈「不老騎士 2.0 版」啟動！弘道基金會宣布「不老騎士」升級為「2.0 版」，定調今年「不老騎士 為愛千里」為「公益旅行」，首度結合募款活動，年滿 65 歲（含）以上的熱血長輩，無論男女，只要自備機車並捐款 5 萬元給「獨居弱勢長輩餐食募款計畫」，就可參與熱血環島公益旅行！未來，「不老騎士」將每年結合不同計劃，讓長輩熱血圓夢之餘，結合更多公益關懷！2017 年特別至翡翠灣為「不老騎士」接風的新光保全關懷社會福利基金會，今年再度熱血應援！

弘道基金會王乃弘董事長表示，12 年來「不老騎士」已成為「熱血長輩」的代名詞，這次特別邀請 2007 年「第一屆不老騎士」，以「學長姐」身分到場，鼓勵未來的不老騎士們，共同發揚「為愛千里」的公益精神！王董事長說，透過「不老騎士 2.0 版」，讓每位不老騎士一次達成「夢想」與

「助人」目標，旅程將更具意義。

新光保全關懷社會福利基金會則表示，其實 2011 年起由新光保全企業內部發起的「愛心米募集」活動，每年都固定分配給弘道基金會照顧的獨居弱勢長輩，早已成為「獨居弱勢長輩餐食計畫」中，實際提供「糧食」的單位。今年響應「不老騎士 2.0」版啟動，除了持續提供「愛心米」，並協助「不老騎士 為愛千里」公益旅行招募宣傳，對內也鼓勵企業同仁、支持家中長輩參與，希望今年參與的「不老騎士」和受助的獨居弱勢長輩一起「圓

夢」。

今年「不老騎士 為愛千里」騎程，預定 9 月 28 日從台中出發，挑戰 9 天逆時針環島一圈，10 月 6 日回到台中。路程不但行經南迴、蘇花公路，更將首度挑戰九彎十八拐的北宜公路！每位第九屆不老騎士的 5 萬元捐款，平均可幫助 42 位獨居弱勢長者一個月的餐食服務，首位報名的 72 歲李水順先生，是弘道基金會執行長李若綺的父親，他表示雖然有些擔心體力還有車子狀況，但在女兒鼓勵下，決定加入「追夢、送暖」的不老騎士公益之旅，也呼籲同輩「老朋友」共同熱血！



新保社福基金會鄒國民協理（末排右四）代表企業應援，和弘道基金會王乃弘董事長（站者左六）、李若綺執行長及爸爸李水順（站者左一、左二）及第一屆「不老騎士」陳映美、張弘道、王中天（坐者左起），共同啟動第九屆「不老騎士」招募行動！

# 新光金控 Happy News 灌溉孩子美好的未來

文 / 新光金控

十年前莫拉克風災重創南台灣，新光金控號召子公司員工募集愛心，捐資一千五百多萬元協助六龜國小復建校園，興建一棟美輪美奐的白色建築「六龜新光知識館」。十年來新光金控對於偏鄉教育資源重視從單一學校擴大到六龜區、

茂林區、桃源區，去年也精進擴辦區域延伸至北部(基隆區)、中部(南投區)共十九所特偏鄉國小；贊助的項目從硬體設備到充實學生閱讀資源、提升寫作能力，希望培養孩子一輩子帶走的能力。

## 閱讀教育扎根偏鄉 看見孩子成長

此次，新光金控特別走訪位於客家聚落的六龜區新威國小，新威國小將原本是擺放掃具的角落打造成飄散書香的溫馨空間「漂書閣」。「新威愛



新光金控快樂來讀報剪報心得比賽頒獎典禮(後排右六起 六龜國小校長朱淑如 新光銀行經理周志杰 高雄市教育局督學詹天維 新光金控資深協理壽以祥 新威國小校長林淑芳)



(由右至左) 新光金控資深協理壽以祥、高雄市教育局督學詹天維、新發國小校長王惠玲、新光銀行經理周志杰與各組特優得獎學童合影。



多納國小感謝新光金控贊助，讓師生每天都可以讀報。



第十五屆新光全國繪畫比賽 六龜票選人氣獎。

說客」活動在這裡進行，說書人小志工每週四早上十點的下課讀報、說故事甚至是演戲，讓全校學生對報上的文章及故事更有興趣，進而提升閱讀量。在這次新光金控剪報心得比賽，高達七成六的學生送件參賽，獲得本次活動頒發最高榮譽團體獎，校長林淑芳更發下豪語，目標明年比賽獲獎率百分百。

此行也深入走訪全校學生僅 24 人的茂林區多納國小，這所學校九成五學生是魯凱族，校長林惠文將民族教育列為學校課程發展的重點，教導學生了解族人的生活習慣及語言，藉此傳承原住民文化。四年忠班導師吳燕玲將讀報與民族課程相互運用與結合，引導學生閱讀報紙上的內容，再聯想自己的日常生活體驗，這樣的教學方式讓班上原先不愛讀書的武天佑同學變得喜歡讀報，他因為描寫學習族人狩獵及戰舞的民族課程，投稿到《國語日報》，還獲得「小作家證書」。

### 閱讀成長的喜悅 成果發表會

「Happy News 快樂來讀報」剪報心得比賽，今年主題為「我的幸福，我創造！」。已於今年 5 月 8 日在高雄市六龜區六龜國小舉行頒獎典禮暨成果展。參與本年度計畫的六龜區、桃源區及茂林區共 12 所國小師生，分享一學年來閱讀成長的喜悅。本次獲獎學生共有 50 名及最高榮譽團體獎 2 所學校；獲得低年級組特優是尤思喻同學、中年級組特優李俊毅同學，其中在高年級組特優的新發國小五年忠班「小沙彌」羅品儒奪得，作品是「感恩幸福就在我身邊」。羅品儒從小父母離異，他與阿嬤相依為命，阿嬤過世後，他被送到六龜緣印禪寺當小沙彌，在校學習情況正常，也會參加學校各種社團活動。他的分享得獎感言：「就如自己的作品感恩幸福就在我身邊，謝謝新光金控和國語日報給我機會表現，我更感

謝老師的諄諄教誨，讓我學習到凡事不怨天尤人努力學習，雖然沒有阿嬤在身邊，但師兄們給予滿滿的關懷，讓我不在孤單，我也要向文章裡面黃嘉龍麵包師傅一樣學會一技之長，將來成為一位麵包師傅，研發各種素食麵包，讓師兄們品嚐我親手為他們特製的感恩味道。」

### 環保畫作展 六龜票選人氣獎

此外，也邀請高雄市六龜區、桃源區及茂林區共 12 所國小學童及幼兒園的小朋友，參加新光金控第十五屆新光全國繪畫比賽，今年主題為「童 YOUNG 繪環保，打造綠家園」，在高雄市六龜國小舉辦畫作展與人氣獎票選頒獎活動。新光金控藉由此活動希望學生們能透過繪畫關懷居住的土地，愛惜家園，將環保觀念向下扎根，保護珍貴的環境，為我們的環境盡一份心力。



# 投資理財通、一輩子輕鬆 新十大青年理財守則 打造光明璀璨未來

小勳每天晚上聽媽媽說故事睡覺，某天媽媽講到節慶故事的由來，小勳問媽媽，3月有植樹節，還有青年節，他不解地問媽媽，什麼是青年節，媽媽說，它是當初政府為了紀念民國前一年在中國廣州黃花崗起義為國殉難的72位烈士而設定這個節日，媽媽告訴小勳，你以後長大，就是青年了，就是我們國家未來的棟樑！

文／新光投信 郭怡良

回到現代，如果跟年輕人談救國、烈士，他一定會覺得很遙遠，目前台灣經濟低迷，就業、低薪問題持續困擾年輕世代，年輕人易憤世嫉俗，或對未來一片茫然。新光投信建議，年輕人有中老年人羨慕的時間資源，面臨時空環境變遷，自己的前途自己救，不妨看看新青年十大守則，打造自己光明璀璨的未來。

## 守則 1：「計劃」為理財之本

中國古諺說，凡事豫則立，不豫則廢，意思是說，做任何事情，事前有準備就可能成功，沒準備就可能失敗，理財也相同，先有準備就不會遭到困難，年老就不會愧恨，所謂的準備就是計劃，理財計劃包括：設定理財目標、訂定完成期限、選擇投資方法、意外備案等。

## 守則 2：「預算」為消費之本

預算，是公司會計學名詞，卻是個人管好收支的利器，年輕人手頭不夠寬裕，若能有效控制支出，就是達成自己夢想的翅膀，因為預算是夢想具體化的第一步，預算是消費之本，古今中外，所有成功人士都不是隨心所欲過生活，而是凡事靠計劃，花錢前有預算觀念的人。

## 守則 3：「定投」為投資之本

定投為定期定額投資共同基金，這種固定時間、固定金額的分批進場方式，最能攤平市場風險與投資成本，幫助投資人克服人性「貪婪」與「恐懼」，是年輕人第一次領薪水就該懂的理財方法，因為投資是和時間在賽跑，愈早起跑的人跑得愈遠，愈老愈富有。

## 守則 4：「續扣」為成功之本

生活中，很多小事化為習慣，都是在不知不覺中養成的，定期定額投資基金亦如此，透過銀行、券商或投信等基金平台下單，選擇好扣款日期，不論市場如何變化，堅持投資，持續投資、不達獲利不中斷，這件簡單的事情重複做，堅持下去，甜美獲利成果等著你。

## 守則 5：「停利」為獲利之本

停利點的設定沒有標準答案，只要投資人堅持，每次投資都是等到獲利出場，才能真正實現獲利，原則上，波動大的市場，停利點可以設定高一點，因為比較容易漲到停利目標值，波動較小的則設低一點的停利點。

### 守則 6：「波動」為市場之本

波動是市場常態，因為金融商品的價格隨時隨地在改變，當市場波動出現，投資人可以學習如何觀察它、適應它，甚至利用它來投資獲利，方法就是持續定期定額扣款投資，因為波動大的市場，投資人愈有機會扣到相對低檔位置，能夠在市場低檔佈局等於投資贏了一半。

### 守則 7：「長投」為機會之本

定期定額投資，講究的是追求市場微笑曲線，即景氣循環全程，而一個市場的完整景氣循環期間，多半得要走到 2 或 3 年期間，只有願意長期投資的投資人，才有辦法撐過景氣衰退及谷底階段，只要堅信不問過程，只看結果，撐過微

笑曲線的投資人就能微笑收割。

### 守則 8：加碼為翻身之本

定期定額投資人分兩種，一種是每月穩穩地扣，不管市場行情高或低，就是設定每月固定日期扣款，一路扣到報酬率翻正，當然這是最推薦的一種投資方法；另外種人相當積極，當市場處於低檔，他們會再進場加碼，除攤平更低的平均單位數外，亦希望資產報酬率較快翻身。

### 守則 9：「生醫」為趨勢之本

受惠老齡人口商機、政府政策強力加持，全球醫療保健產業每年穩定成長，亦是未來投資趨勢所在，2018 年共有 59 款新藥獲得批准，不僅打破 2017 年的 46 顆紀錄，更創下近

20 年來歷史新高，造就新藥核准數量再創新高，背後是全球生醫產業對醫學研究和技術研發領域的大量持續投入，加速生醫產業成長動能持續、持續推升企業獲利及股價續揚。

### 守則 10：「AI」為科技之本

2019 年為全球 5G 進入商轉年，雲端運算效能將更迅速、反應更零時差，全球正式進入「AI 人工智慧」的新科技時代，AI 將同步推動智慧家庭、智慧城市、智慧物流、智慧農業、工業 4.0、精準醫療、車聯網、線上購物等產業加速升級，不少 AI 新創公司未來股價潛在成長空間大，AI 相關基金成為科技基金領頭羊，未來成長潛力不容小覷。

## 定期定額優質基金推薦

市場 / 產業 / 主題	投資理由	推薦基金
全球醫療保健產業	新穎藥物蓬勃發展、FDA 新藥審核加快、產業併購動能持續	新光全球生技醫療基金
AI (人工智慧) 主題	AI 風潮浪起、智慧應用雲湧，AI 新創產業領域商機無窮	新光全球 AI 新創產業基金

【新光投信獨立經營管理】新光證券投資信託股份有限公司

注意事項：本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險，基金經理以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金有一定比例投資於高收益債券。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用。可配息基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金包含新臺幣、美元及人民幣計價級別，如投資人以其它非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。本基金係以分散風險並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標；惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、流動性風險、債券發行人違約風險（本金或利息延遲給付或無法給付）、交易對手信用風險及其他投資債券固有之風險；本基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足、商品交易對手違約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。本基金投資地區包括新興市場，可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險（含政治、利率、匯率等）、信用風險、產業景氣循環變動等風險，遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。此外，本基金得投資於美國 Rule 144A 債券，該類債券因屬私募性質，故較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。交易流動性無法擴及一般投資人，投資人投資前須留意相關風險。有關本基金運用限制及投資風險之揭露，請詳見公開說明書。投資人應特別留意，本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值（適用於基金成立後）計算，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。投資人爭議處理及申訴管道：投資人應先向經理公司或銷售機構提出申訴，若三十日內未獲回覆或不接受申訴處理結果，投資人得在六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。地址：台北市中正區忠孝西路一段 4 號 17 樓（崇聖大樓）電話：0800-789-885；02-2316-1288、傳真：02-2316-1299 以上若投資人有任何問題，可撥打本公司客服專線：0800-075-858。為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。依據洗錢防制法規定，金融機構受理開戶或交易應落實確認客戶身分，是遏制不法金流的第一道防線，民眾的配合可防杜非法洗錢，更可保障自身財產安全。本基金公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。查詢本公開說明書網址：新光投信理財網 <http://www.skft.com.tw> 公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>。

## 新光銀行全新推出 鼎鑽財富無限卡

鎖定千萬財管客群 回饋無限、禮遇無限、安心無限！



由新光銀行謝長融總經理(中)隆重推薦全新的「新光鼎鑽財富無限卡」

新光銀行為服務金字塔頂端客群，正式發行首張為資產千萬以上貴賓量身打造的「新光鼎鑽財富無限卡」。在卡面設計也別具用心巧思，卡面鑲上水鑽，代表每位貴賓獨一無二的尊貴；並搭配隱約的鑽石圖紋脈絡與結合金色象徵旭日上昇之朝氣蓬勃，凸顯持卡貴賓尊榮氣息與財富匯聚上揚之意。

除了卡面吸睛外，為服務頂端的財管客群，在信用卡權益包裝，無論在有形回饋與

無形禮遇，為彰顯貴賓的尊貴與實際的需求，打造三大鼎鑽無限權益，市場僅見，兼具：一、鼎鑽回饋無限：國外2.2%、保險1.1%現金回饋無門檻、無上限、無限次數使用貴賓室、無限次數道路救援服務等；二、尊榮禮遇無限：提供亞洲TOP20家私人會所，預約免會籍入場體驗與優惠禮遇；更享有新光極享俱樂部五星會員資格，提供旅遊專家安排奢華特殊旅驛；三、安心保障無限：當持卡貴賓於商務或旅遊有醫療需求時，為避免對海外當地醫療體系及環境的不熟悉，鼎鑽秘書提供24小時緊急醫療諮詢與安排服務等，讓喜愛國外旅遊的貴賓客戶出遊倍感安心。

此外，新光銀行也特別觀察到頂級卡客群在行動支付方面的使用率為一般客戶2倍以上，為回饋客戶行動支付綁卡體驗，6月底前申請「新光鼎鑽財富無限卡」，行動支付消費限時最高NT\$3,000元之加碼3.3%現金回饋；並且前200名核卡且二個月內累積消費58萬客戶，以消費且完成請款之優先順序排名，加碼贈送頂級礁溪寒沐望岳閣一泊二食住宿券(市價\$26,800)，展現新光銀行對高資產客戶的用心經營，打造財富管理鼎鑽貴賓客戶必備之頂級信用卡「新光鼎鑽財富無限卡」。

### 新卡加碼優惠活動

2019/6/30前申請，且於2019/7/15前核准

#### 鼎鑽尊榮滿額禮 送礁溪寒沐

新核准之鼎鑽財富無限卡客戶，前200名於核卡後2個月內新增一般消費累積刷滿58萬元，尊享礁溪寒沐酒店望岳閣(價值\$26,800)一泊二食住宿券乙張！

#### 行動支付加碼回饋NT\$3,000刷卡金！

新核准之鼎鑽財富無限卡之正卡人

- 1.申請以本行帳戶自動扣繳信用卡款成功
  - 2.完成行動支付綁定
- 即享2019/9/30前，行動支付加碼3.3%，活動最高可得NT\$3,000刷卡金！



『鼎鑽財富無限卡』為您獻上優渥的現金回饋，無門檻無上限，同時提供多項頂級權益與服務，彰顯您的尊貴與獨特。

- 海外消費，現金回饋**2.2%**
- 保險消費，現金回饋**1.1%**
- 國內消費，現金回饋**0.6%**
- 機接八次免費接或送機服務
- 全球機場貴賓室禮遇無限次
- 繳稅6期0利率0手續費

※保費回饋不含投資型及躉繳型保費機接服務之接送限定區域及服務範圍與上述各項回饋詳情與限制條件，請參閱本行官方網站

尊榮禮遇無限

即日起至2019/12/31



『鼎鑽財富無限卡』為您嚴選海內外精緻餐飲旅驛，與您一同體驗奢華旅驛服務，不只是旅遊，而是給您完全的身心靈休憩與尊榮體驗。

■ 亞洲20家TOP私人會所免會籍入場禮遇

包括最受青睞的上海頂級俱樂部-雍福會、北京長安俱樂部、深圳深灣會及台北晶華聯誼會/世貿聯誼社、新加坡Orchid Country Club等知名會所。

■ 新光極享俱樂部

頂級酒店：會員獨享特殊優惠禮遇，150個國家/世界頂級酒店，提供獨家禮遇、房間升級、酒店信用額優惠等。

旅遊體驗：探索與眾不同奢華而有深度的旅遊行程。如時裝周、阪神Tigers甲子棒球、肯亞遊獵、紐約百老匯後台體驗及坎城電影節派對等。



下載極享APP



安心保障無限

即日起~2019/12/31

『鼎鑽財富無限卡』針對持卡貴賓於海外商務或旅遊提供醫療諮詢服務，讓卡友不論差旅至世界各地，都可享有國際化且一致性的安心協助。

■ 5千萬旅遊平安險

■ 海外旅遊保障服務

- 海外24小時緊急醫療諮詢
- 海外華語門診安排服務
- 大陸VIP專家門診服務
- 國際SOS醫療包機安排服務
- 海外專科專症醫療協助

■ 國內導醫導診服務

提供安排專人陪同就醫就診需求，及時會報就診內容及用藥安全須知等服務。

※上述安心保障無限提供之相關安排服務，詳細內容請洽本行官方網站或鼎鑽秘書專線(02)6619-9303



詳情請參考官網

謹慎理財  
信用至上

信用卡循環年利率：5.46%~15%(循環利率基準日2015/09/01)。預借現金手續費：每筆預借現金金額x3.5%+NT\$100。其他費用及詳情依新光銀行網站www.skbank.com.tw公告為準。



# 逐筆撮合交易即將上路 元富推出擬真交易平台 協助客戶先上手

為了接軌國際市場，金管會推動逐筆交易制度，以提升整體證券交易市場交易效率及資訊透明度，台灣證券交易所將從2020年3月23日起實施逐筆撮合交易，並於2019年3月25日推出擬真平台，擬真交易平台上的所有交易都是模擬的虛擬交易，並非實際成交之交易，主要用意是讓投資人體驗模擬委託交易及觀看成交行情訊息，以利投資人提早適應逐筆交易新制度。

文/元富證券

## 逐筆撮合交易六大特色

**一、與國際交易市場接軌：**現行各主要市場無論為已開發市場或新興市場盤中均採逐筆交易方式撮合，僅臺灣股票市場仍於盤中採取集合競價。

**二、隨到隨撮成交速度更快：**集合競價每5秒撮合一次和逐筆交易隨到隨撮性質有所不同，逐筆交易採隨到隨撮無需等待，交易效率上優於集合競價。

**三、交易資訊透明度增加：**集合競價僅能提供交易後 (Post-trade) 資訊，逐筆交易則可同時提供交易前 (Pre-trade) 及交易後 (Post-trade) 資訊，逐筆交易之資訊透明度較集合競價更佳。

**四、多樣化委託種類：**逐筆交易提供多樣化委託種類，例：市價委託、立即成交或取消 (IOC) 及全部成交或取消 (FOK)

等委託種類，可提供投資人更多選擇及交易策略之運用。

**五、新制瞬間價格穩定措施：**為避免因行情劇烈波動，若有價證券之限價當日有效委託於撮合前任一試算成交價超過參考價之上下3.5%，延緩逐筆撮合兩分鐘，並於兩分鐘後當盤以集合競價撮合嗣後再恢復逐筆撮合。

**六、與衍生性商品交易同步逐筆交易：**現行現股交易為每5秒集合競價，然權證、選擇權等衍生性商品已為逐筆交易，撮合方式的不同，影響投資人於現貨與衍生性商品間交易策略，將來同為逐筆交易，得使策略運用更順暢。

逐筆交易新制對以快速下單搶價差為主的投資人有較大之影響，需即早適應，調整原先之下單習慣，可多利用擬真平台熟悉新交易制度，擬真交

易平台交易時間為台股一般交易日盤後下午2時30分至5時，客戶須以真實帳號進行模擬交易。投資人在體驗之餘，也可參加證交所的獎勵活動，活動時間即日起至明年3月23日止，只要投資人於擬真平台活動網頁完成註冊，之後每交易日於元富證券擬真平台完成三筆不同新式委託且成交，即可參加活動，活動內容包含天天抽、月月換、周周抽及問券抽獎，獎品價值總金超過新台幣千萬元。



擬真交易平台活動網頁

## 元富證 ETN 掛牌上市 投資中國市場新利器

元富證券首發 ETN「元富標普中國新經濟指數投資證券」(代號:020002)於4月30日正式掛牌上市,台灣證券交易所當天舉行聯合上市掛牌典禮,元富證券董事長陳俊宏代表出席,並與出席貴賓一起擊鼓慶賀掛牌。元富證券此檔 ETN 發行期間5年、掛牌價15元,為本次所有發行的 ETN 商品中,唯一同步連結中國市場及海外市場的金融商品。

「元富標普中國新經濟指數投資證券」,是由標普道瓊斯指數公司所編製,依據自由流通量調整後市值和日均交易金額,以及符合新經濟概念之產業篩選出成分股。有別於目前市面上連結中國市場的金融商品,大多以連結大型類股為主,元富此檔 ETN 標的公司鎖定新消費及新服務型經濟產業,可投資範圍為中國及香港註冊

商品名稱	元富標普中國新經濟指數投資證券	漲跌幅度	本檔 ETN 連結海外指數,無漲跌幅限制
商品代號	020002	證交稅	0.1%
發行期間	5年	匯率風險	客戶承擔
發行價格	15元	強制贖回	條件:每交易日盤後公布之指標價值累計跌幅逾發行價格80% 程序:以符合強制贖回條件當日之次日營業日為最後交易日,以最後交易日盤後公布之指標價值計算償還金額。
投資手續費率	1.7%/年		
計價幣別	新台幣		
掛牌日期	2019/4/30		
期中配息	不分配		

好處	說明
追蹤標的指數無誤差	ETN 的投資報酬與所追蹤的指數表現完全連動
股息再投資免煩惱	ETN 商品透過追蹤報酬指數之設計,於成分股發放股息時,還原股息減少之點數,使指數報酬得以延續,有效解決股息再投資的問題
投資費用計算簡便	投資 ETN 相關費用,主要包含每日投資手續費(每日於指標價值中扣除)、買賣手續費(由經紀商收取)、賣出時適交證券交易稅(0.1%)、皆有明確計算方式與資訊揭露,投資人更能掌握相關交易成本
小額分散投資	投資 1 單位 ETN,等同投資一籃子成分的有價證券或其他追蹤的資產
流動性充足	ETN 掛牌後,由發行券商擔任流動量提供者,將提供充足的流動性,在委買、委賣掛單數量,或買賣價差等,應能滿足投資人的交易需求
投資門檻低	ETN 每單位價格多介於 5 元至 20 元之間,投資人買一張 ETN,約當只需投入 5,000 至 20,000 元
手續簡便	只要用現有股票帳戶,就可從事買賣,只要股市有開盤,投資人就可以從事交易,交易時間內,有即時成交行情,也可查得即時指標價值;投資人也可以透過公開資訊觀測站、證交所網站《ETN 專區》、櫃買中心網站《ETN 專區》、發行證券商網站,取得各種 ETN 相關資料
資訊即時透明	ETN 會公布投資手續費率,並直接反映在指標價值中,計算簡便且透明;投資人不用再另外支付保管費、經理費等其他費用(投資人申購或贖回費用另參考各 ETN 公開說明書)
投資手續費透明	

成立公司,在中國上市的 A 股及海外市場,包含香港、新加坡及美國等上市股票,共計有 116 檔成分股,其中以三大產業為主:一、以消費型產業為例(每年雙十一的購物狂歡節主要受益標的,阿里巴巴及京東);二、或是通訊服務產業(中國獨佔全球鰲頭的移動支付業,重

點標的為騰訊及中國移動);三、金融產業(因應人口結構調整帶動的高齡化消費需求,以友邦保險及中國平安為主),都是元富此檔 ETN 追蹤指數的重點持股,也將是 ETN 持有人賺取報酬的主要來源。

此外,考量 ETN 配息可能增加投資人持有成本,「元富標普中國新經濟指數投資證券」商品設計為不配息,將現金股利自動再投資於標的指數,除可維持現有資產配置比例外,更可完整參與指數未來獲利、賺取資本利得,可望成為偏好投資陸股投資人,一次囊括中國境內及海外掛牌新經濟概念股之最新投資利器。



證交所董事長許璋瑤(右)與元富證券董事長陳俊宏互換上市紀念品。

## 新壽推「增享貸」台幣保單優惠利率 專案 最低利率 2.0% 限額 120 億元

新光人壽去年推出創新「福貸年年」保單借款優惠活動，受到市場熱烈歡迎，共創下近一百億元的推廣佳績。公司感受到保戶的需求，今年再次推出「增享貸」保單借款優惠方案(限額 120 億元)，日期自 3 月 4 日至 7 月 15 日止，共設計 8 款台幣保單優惠利率專案，最低利率 2.0%，可望滿足保戶資金彈性運用，讓自身財務規劃更靈活與彈性。

「增享貸」保單借款優惠依照商品類別、借款管道及有無借還款紀錄，共分 8 款台幣保單優惠利率專案，投資型商品 2.0%~2.6%、非投資型商品 2.3%~2.9%。(為鼓勵保戶體驗數位服務的便利性，本次活動線上借款件優惠利率最低可達 2.0%)。

此外，新光人壽也推出「百萬大進擊」活動，總獎項金額上看百萬元，只要符合優惠方案內

辦理保單借款，即可獲得一組摸彩序號，就有機會抽中頭獎新光三越禮券 5 萬元(名額共 10 名)。

新光人壽表示，連假國人多半都會規劃出國旅遊、放鬆心情，再加上得未雨綢繆，還要因應下半年孩子的學雜費及報稅季節的到來，若平時已有固定花費，額外的開支恐造成自身不小壓力，建議有需求的保戶，可善加利用保單貸款來做資金調度，讓資產配置更具靈活性。

相較於銀行信用貸款及信用卡借款，本優惠專案具備手續簡便、撥款快速、毋須徵信、免擔保人、免開辦費等優點外，對於有資金需求的保戶而言，本優惠專案的固定期間優惠利率，更可節省可觀的利息支出。保戶可使用新光人壽 ATM 現貸卡、親臨新光人壽全省各行政中心、委託新光人壽服務人員代辦、及新光人壽會員專區線上借款服務(限要被保人同一人)等方式，即可輕鬆完成保單借款申請。

新光人壽提醒如欲申辦本優惠專案者，應仔細詳閱「增享貸」保單借款優惠專案約定書之約定條款內容並填寫及繳回「增享貸」保單借款優惠專案約定書，以維護自身權益。本優惠活動詳情請洽新光人壽官方網站(<http://www.skf.com.tw>)、全台行政中心、服務人員或致電客戶服務免費專線 0800-031115。



## 新光銀行主辦飛宏科技新臺幣 10 億元聯貸案



新光銀行總經理謝長融（前排左三）、飛宏科技林中民董事長（前排右三）及所有主貸、聯貸銀行代表合影。

新光金 (2888) 旗下新光銀行主辦飛宏科技股份有限公司 3 年期新臺幣 10 億元聯貸案順利募集完成，4 月 30 日於新光銀行總行舉行簽約儀式。

飛宏科技為電源供應器大廠，產品主要應用於行動通訊、企業系統及工具機，近年亦投入電動車充電樁之生產佈局，而本次資金將用於支應越南新廠投資計畫及充實集團營運週轉，飛宏科技越南廠設立於北越海防市，未來新廠建置後，

生產基地將分散為中國東莞及越南海防，除可擴大集團產能，更可進一步解決中美貿易戰所衍生之關稅問題，有助提升集團產品競爭力。

本次聯貸案獲得銀行同業的熱烈支持，順利完成籌募並獲得原額度的 1.2 倍超額認購，最終仍以原額度新臺幣 10 億元簽約。新光銀行為本案主辦行暨管理行，共同主辦行包括元大銀行與華南銀行，其餘參貸銀行有合作金庫、彰化銀行、

安泰銀行及上海商業儲蓄銀行等 7 家銀行參與。

協助本地企業客戶因應資本支出及中長期資金需求規劃融資方案，與企業客戶一同成長打拼，一向是新光銀行對企業客戶的業務策略方向，新光銀行將繼續尋求優質的聯貸案，為客戶及合作同業創造更多的融資管道，並持續朝提供全方位優質金融服務之目標努力。

## 新光金控贊助 2019 台灣魔術方塊巡迴賽 鼓勵青少年激盪腦力 挑戰自我

魔術方塊視為是世界三大智力遊戲之一，發明至今歷久不衰，仍深受許多大人朋友們的喜愛，對於孩童腦力激盪有相當大的助益。新光金控向來善盡企業社會責任，鼓勵青少年從事正當休閒活動，今年也將舉辦首屆「2019 台灣魔術方塊巡迴賽」，並規劃區域型預賽與台北總決賽的賽制，歡迎各路對魔術方塊有興趣的朋友們報名參賽。

一般民眾往往認為魔術方塊只是一項休閒活動，卻沒有想到比賽項目至今不斷推陳出新，激發出許多不同元素，還可獲得國際認證與世界紀錄的成就，打破過往陳舊認知。去年新光人壽首次贊助「2018 亞洲魔術方塊錦標賽」，吸引國內外 400 位高手齊聚一堂，當中不乏世界紀錄與各國紀錄的保持人參賽，發現國內魔術方

塊好手臥虎藏龍，也因此決定進一步贊助舉辦賽事，藉此活絡台灣的魔術方塊市場。

「2019 台灣魔術方塊巡迴賽」是由新光金控子公司新光人壽、新光銀行、元富證券共同冠名贊助全台規模最大的魔術方塊巡迴賽，希望藉由大型的賽事來推廣台灣魔術方塊競速活動，讓這項益智運動深植全民，孩童們還可以和父母一起討論如何「破解」魔方，增進親子間良性互動，享受將雜亂無章的塊面轉成同一顏色的樂趣。

本次賽事共分為高手組、新手兒童組、新手一般組、複製方塊組，高手組別報名不分年齡，以參加過 WCA(世界魔術方塊協會) 認證比賽的玩家為主，但若玩家沒有 WCA 認證，對自身速度有信心也可以報名；新手兒童組是針對六年

級以下學童或年齡在 12 歲以下的兒童才可報名；新手一般組則不分年齡均可參加。

至於複製方塊組也不分年齡，但參加此組的選手需準備二個方塊，一

個為做為題目用，另一個為複製用。評審也會邀請現任世界方塊協會台灣區代表出席，負責出題以及現場比賽公正性及相關判決。

為講求賽事的專業度及能見度，進而將賽事推向國際舞台，比賽分為北、中、南三個地區，北區初賽為 6 月 1 日，中區初賽為 6 月 15 日，南區初賽為 7 月 28 日，各區高手組取 8 名選手，新手組及複製方塊組各取 4 名選手，再進行全國總決賽並採回合淘汰制，以塑造賽事的專業度。(活動辦法與日期請詳見：新光人壽互動網 <https://www.facebook.com/SK2U99/>)

近年台灣魔術方塊選手在官方比賽上都獲得過許多傲人成績，新光人壽表示，玩魔術方塊可刺激孩童大腦，促使他們不斷思考，對於訓練記憶力、判斷力、想像力等都有莫大幫助，希望藉由舉辦比賽，除了增加磨練台灣選手、增加國際的能見度外，更希望向下紮根，讓青少年調劑身心，在現今充滿 3C 產品誘惑的環境中，培養一個可激發孩子創意、強化孩子邏輯的休閒娛樂活動。



由左至右：台灣師範大學數學系副教授郭君逸、小丸號方塊創辦人吳政翰、新光人壽資深協理壽以祥、新光銀行副總經理楊智能、元富證券協理許恬忻。

## 新光銀行母親節理財說明會 讓您美麗好馨情

愛在五月美麗好馨情！新光銀行為回饋財富管理客戶長期的信賴與支持，於母親節前夕規劃了一系列貴賓專屬的理財暨音樂盛宴，首場於5月3日在台北國賓飯店舉行，接著於5月7日在台中林酒店、5月10日在高雄漢來飯店本館，各舉辦一場「美麗馨情」母親節理財說明會，邀請貴賓共襄盛舉。

為了讓客戶提前開心度過一個溫馨感動的母親節，會中特別邀請摩根投信的專業講師，帶來精闢的市場分析與建議，讓客戶能更瞭解市場趨勢，掌握投資契機。本次活動更邀請到歌而優則演的全能藝人黃仲崑及實力派歌手錦雯蒞臨現場，為貴賓們獻唱多首膾炙人

口的經典國、台語歌曲，陪伴各位辛苦的媽咪們，享受輕鬆愉快的午後時光。

新光銀行向來以客戶的需求為導向，協助客戶完善其資產配置，自三月底推出「活利盈+新臺幣活儲」專案，最高年息可享2.08%，讓客戶的資金使用享有彈性、又可享高利；四月接續推出「澳利多」外幣優利定存專案，客戶承做6個月期外幣定存，可享專案年息2.10%，提供多元化的理財工具及管道，讓客戶的現金部位達到最佳的效益。

新光銀行近期更將推出「禮享人升」帳戶升級活動，報名參加的客戶需成功符合專案活動條件，即可獲得依新增資產級距之新光銀行刷卡金或

新光三越禮券，活動詳情歡迎洽詢您的理財專員。

此外，新光銀行連年獲獎不斷，繼2015年「最佳永續經營獎」、2016年「最佳數位銀行」、2017年「最佳金融服務獎」、2018年「財富管理最佳客戶經營獎」、今年更榮獲「財訊雜誌2019財富管理大調查」-「最佳數位金融獎」的肯定，新光銀行未來仍將秉持待客如親的初衷，將獲獎的榮耀當作是客戶對我們的託付，持續在財富管理的道路上與客戶攜手共創財富榮景。

更多詳情，請至新光銀行官網：<https://www.skbank.com.tw> 或 客服專線：02-2171-1055 洽詢。



圖說 (由左至右)：由新光銀行簡榮善業務副總、謝長融總經理、全能藝人黃仲崑、新光銀行李增昌董事長、吳欣儒副董事長、實力派歌手錦雯、摩根投信唐德瑜總經理及新光銀行吳碧芬副總經理，共同出席理財說明會，祝福媽媽們母親節快樂。

## 元富證推新環球大亨交易系統 助投資人掌握獲利先機

隨著逐筆交易新制將於明年3月上路，投資人對於交易效率及資訊透明度的需求將會更高，元富證券為滿足投資人的需求，於5月27日搶先推出全新打造的交易平台「新環球大亨交易系統」，提供投資人更快速、豐富的電子交易服務，並規劃帳務資訊中心、戰情中心、雲端策略中心等多種功能，期盼能打造更優質的交易環境，幫助投資人快速掌控全局，搶得更多獲利先機。

元富證券總經理李明輝表示，近年來券商電子交易佔比逐年提升，全市場電子交易佔比截至今年四月份已達六成，且元富證券的電子交易佔比於同期已突破七成，遙遙領先全

市場佔比，元富證券深耕電子交易系統功能與服務深獲客戶的肯定與支持。隨著明年逐筆交易新制上線，客戶對於行情揭示及下單速度的需求將會提高，元富為持續帶給客戶優質服務，搶先推出「新環球大亨交易系統」，便是期盼能提供投資人最具競爭力的交易環境。

新環球大亨有六大特色服務，第一點為快速且穩定的交易環境，全新打造的交易平台，讓投資人獲得交易新體驗；第二點為精心規劃的帳務資訊，連接元富雲端帳務中心，讓投資人交易判斷更迅速，另提供當沖交易稅減半試算結果，讓帳務訊息掌握更快速；第三點為戰情中心運籌帷幄，投資人

自訂最新訊息版面，收集最新情報，一眼洞悉戰局掌控；第四點為圖像棋盤功能介面，客製導航快速服務功能隨手可得；第五點為全新聞訂閱服務，新聞內容電子快遞，隨時掌握資訊不漏接；第六點為雲端策略中心，提供短、中、長期多空交易策略，讓投資選股省時又給力。

此外，新環球大亨擁有強大的盤後資料庫，並有效運用訊息技術融合應用結點，讓盤後資料不僅只有文字或表單形式，經導入統計後提供波動區間圖、營運走勢圖表、成長性分析、產能分析、產業供應鏈上下游結構圖等多類型態，可快速瀏覽並獲得有價值的訊息，不論投資新手或投資老手對數據資料都能像看圖說故事一樣簡單又明瞭，將協助投資人掌握投資全貌，創造更多獲利可能。



## 元富證率七大企業赴東京辦企業日

元富證券積極耕耘海外市場，自 2014 年起每年定期至海外舉辦企業日活動，今年於 5 月 16、17 日在東京與櫃買中心和日本岡三證券聯合舉辦「台灣企業日」，本次邀請國內七家績優企業與當地法人進行深度會談，為日本資本市場年度盛事，獲得日本機構投資人熱烈回響，參展人氣更勝以往。

元富證券總經理李明輝表示，由於日本持續採行寬鬆貨幣政策，使其公債殖利率維持低檔，相較之下，台股的高股息殖利率特色以及市場透明健全等優勢，均吸引日本投資機構持續投資台股。因此，近年來元富證券持續和日本岡三

證券合作，積極協助台灣優質企業至日本辦理海外法人說明會，期盼透過元富專業外資團隊服務，推廣台股優勢並提供專業投資訊息，藉此引資進入台灣資本市場，並展現元富證券持續深耕、專業經營亞洲資本市場的企圖心。

此次與會公司的七大企業皆為台灣業界龍頭之優質企業，環球晶（6488）為全球第三大矽晶圓供應商、穩懋（3105）為砷化鎵晶圓代工龍頭廠、譜瑞 -KY（4966）為跨入 Data Center 長期商機之 IC 設計廠商、金可 -KY（8406）為中國大陸隱形眼鏡龍頭廠商、力旺（3529）為耕耘先進

製程有成將再造高成長榮景之矽智財供應商、瑞昱（2379）為物聯網與車用長期受惠之乙太網路與音效晶片龍頭大廠，以及以人壽、銀行、證券為獲利三引擎之新光金（2888）。

為吸引更多資金關注台灣股市，元富證券本次活動安排逾 60 場深度投資會談，目標鎖定對台股有興趣的投資人，吸引近 20 家日本全國性大型投資機構參與。透過一對一和小型會議形式，深入瞭解與會公司營運概況及產業供應鏈動態，提升上市櫃企業在國際資本市場知名度，並為台灣股市挹注可觀能量，創造投資人、業者及市場多贏格局。



元富證券總經理李明輝（前排左三）、櫃買中心副總經理周惠美（前排左四）和七家台灣企業代表合影。

# 金融服務將無所不在

文 / 新光銀行 陳泰宇

當一家人正要走進大賣場購物，手機響起通知 - 「你的帳戶只剩 2,000 元，要申辦即時信貸嗎？」，因為過往的消費數據顯示這家人進賣場的平均消費是 5,000 元，消費者此時只要手指一點選就可馬上用手機借錢，不需先辦一張實體信用卡，也不會在結帳時才發現帳戶餘額不足，手忙腳亂。

## Know Your Customer

這是金融創新教父 Brett King 去年底來台灣分享對下一波銀行變革的觀察，「人們需要的是信用服務，不是信用卡」。Visa 創始人 Dee Hock 也曾說：「信用卡不過負載作為貨幣價值交換符號的工具。」這就是一種回到本質的思考，不是形式而已，未來銀行的競爭是即時世界的競爭，若還得透過紙本申請，「就是以 KYC 為由過度擾民，這樣會 Kill Your Customer」Brett 補充說。

《Bank 4.0》以「第一原理」為核心概念，4.0 時代的銀行應思考如何設計產品、流程、

系統及招攬人才，且需優先重視客戶體驗而非產品，將服務嵌入客戶日常生活中，提供即時且應景的服務體驗。比爾蓋茨 1994 年就說：「Banking is necessary, banks are not.」，《Bank 4.0》強調「Banking Everywhere, Never at a Bank」Brett 大膽預測，2025 年後無所不在的金融服務將由科技公司主導。

中國大陸行動支付市場每年以 40-60% 速度成長，螞蟻金服（支付寶）及騰訊（微信支付）共佔 92 % 交易量，螞蟻金服不再只是中國基於互聯網的支付網路，它的優勢在於真正應用「第一原理」，掌握銀行核心功能及客戶需要的服務，以符合行動世界的設計進行優化，市值已約當 UBS 和 Goldman Sachs 總和。餘額寶則是全球最大貨幣型基金，證明取得存款最有效通路是手機不是分行。

## 服務是即時、有效地 為客戶量身訂做

400 年、40 年、5 年 是

Bank 1.0 走到 4.0 每階段花的時間。1580 年近代銀行誕生於義大利，當時的貿易融資都要透過銀行；1967 年 ATM 於倫敦問世，ATM 與網銀將分行「複製」到每個角落；隨後 iPhone 開啟智慧手機盛世，加上雲端、大數據，Bank 3.0 於 2013 年到來。當 Bank 3.0 方興未艾，Bank 4.0 接踵而來，內嵌式和情感式銀行服務蔚為風潮，未來金融服務將透過語音助理完成，銀行帳戶將從支付工具轉換為智慧理財和預算工具。

舉例來說，現在銀行鼓勵客戶刷卡、賺紅利回饋，未來的語音助理在消費者有衝動時，會衡量收支而勸使用者打消念頭，否則將無法負擔計畫的度假行程。Bank 4.0 的 AI 理財顧問融合使用者過往主觀行為與對未來情勢的客觀判斷，從客戶角度思考服務關係至 tailor-made 層次，這是現在實體分行理專比不上的。

數位時代金融業不再靠名單聯繫顧客，而是透過 App 或網站偵測商機，從消費者需求即時接觸顧客並提出建議。短

期來看，AI 仍用來執行人類所做過的事；但長期來看，AI 將影響服務設計元素，從產品轉移至體驗，比如將金融服務內建於汽車內或透過語音助理執行，又或結合智慧眼鏡，在觀看商品的同時，透過 AI 助理建議是否負擔得起，所以最近一家國銀提出「簡易、快速、創新、最懂你」作為行動銀行 App 的核心主張。

另一家國銀則從信用卡交易失敗數據中發現，額度不足是授權中斷的關鍵，其實許多客戶都有臨時調高額度資格，但卻沒充份利用。透過信用卡部和數據團隊聯手，從去年第三季起推出信用卡即時臨時調高額度功能，系統能在幾秒內判斷該客戶是否可調高額度，然後直接發簡訊到客戶手機，只要點選同意就能刷卡消費。這項功能推出至今，這批符合調高額度資格的客戶平均每筆刷卡金額提高 6 成。

美國戰爭學院培訓 21 世紀軍官報告中，預言一個「易變、不確定、複雜和模糊」的世界，這常被用來描述數位經濟時代企業經營環境本質。這是一個工作者長壽、企業短命，企業或工作者面臨的變動前所未有，隨時可能被顛覆或淘汰的世代。1970 年以前美國

上市公司 92% 撐過上市後的 5 年；2000 到 2009 年這比例只剩 63%。2006 年財星 500 強企業還在榜上的只剩一半。阿里巴巴收購中國大潤發時，大潤發創始人黃明瑞就感嘆他們打敗實體零售的家樂福、Walmart，卻輸給電商。

數位科技使得消費者行為與時間碎片化、沒耐心等候、享有多通路與個人化服務。面對 Bank 4.0，重點不在科技，思維轉型才是關鍵。過去 20 幾年，商用網際網路後的趨勢變化是朝低障礙、低延遲模式與客戶互動，即便全球創新領域領先的銀行，仍難產生顛覆性變化，多是在現有產品中降低使用障礙。將來銀行重新以消費市場為導向，專案一開始就由 IT 規畫，再編列預算、安排人力，縮短產品上市時間，這正是網

際網路公司的速度，而且這樣的思維還要擴展到公司高層，透過文化塑造、有效領導力展現，組織中每個人迅速回應環境變化與客戶需求，跨部門合作以提供更好的用戶體驗。

### 及早啟動變革， 掌握 Bank 4.0 商機

未來銀行價值將由銀行與客戶共創，滿足多元通路的數位客戶，提供與生活無縫接軌的服務，善用 ABCDE(就是人工智慧、區塊鏈、雲端、資料、電子商務)等科技，改善使用者體驗並加速創新，在組織中強化數位力、設計力、應變力，建構金融科技創新的生態系統，方能在 Bank4.0 的競爭中取得先機，贏得青睞。



行員秉持最高的警覺性，  
讓客戶擁有最好的保障

## 新光銀行再度成功防堵詐騙

文 / 新光銀行 王麗芬



(由右至左)大同分行陳明輝協理、王麗芬專員、王新華經理(時任大同分行,現任東台北分行)、大同分局長潘朝智

曾幾何時，不知道在電視上看到了多少次詐騙案件導致妻離子散，求助無門的新聞，誰也沒想到這樣事件的開端，會這麼巧的發生在我們的分行……

猶記得某一天人潮眾多的下午，每位行員都正在忙碌的服務著前來辦理各項業務的客戶，我眼角餘光忽然瞧見了一位老奶奶，年過七旬，正緩緩的走進我們分行，一旁的警衛大哥親切的與她問候了幾句，隨後便協助她抽了一張號碼牌，並請老奶奶在旁稍坐，等候櫃台叫號。

正在我持續的協助每一位

前來的客戶，一直到我叫了新的號碼，那位老奶奶才緩緩的走過來，並告知我需要協助辦理存摺補發的業務，我請老奶奶稍坐一下，便協助老奶奶後續的作業流程，當辦妥老奶奶所需要的業務後，我將存摺重新交回老奶奶的當下，老奶奶便又再度開口，告知因要支付房屋裝修及修繕的費用，以及要資助孫子購車的需求，因此才需要提領現金 150 萬，由於客戶所要提領的金額過大，且老奶奶年事已高，我當下觀察了一下老奶奶的神情，眼神閃爍並帶有一些緊張，便關懷的告知老奶奶最近詐騙案件層出不窮，希望老奶奶多加留意並保有警覺的心態，同一時間也更進一步告知老奶奶，因為這金額過大，建議老奶奶可以申請警方護鈔，避免造成不必要的損失，同時也能更放心的將這筆金額安全的帶走，但是客戶表示領完之後孫子會一路陪同，依然堅持要當下就把現金領走，迫於無奈，且也希望保

障每位客戶的權益，我便第一時間通報了主管，通報後也再次回到櫃檯安撫客戶，主管將手上工作告一段落後，便立即前來櫃檯一同協助，幾番遊說後，最後為了顧慮老奶奶可能會有被詐騙的風險，便直接與老奶奶的家人取得聯繫，並立即請求警方協助，老奶奶在得知後續紙包不住火，才緩緩吐實告知，其實是因為接到了法院的通知，將要暫時監管並凍結存款帳戶，老奶奶擔心一生的積蓄將化為泡影，情急之下，才出此下策。

事件過後數日，警方便派人前來分行，告知我們成功攔截了一樁詐騙案件，並成功保障了用戶可能產生的巨大損失，為此特來頒發協助關懷的分行行員感謝狀，我當下又驚喜，同時此事件也讓我了解到了，不論是任何一小部分的細節，我們都應該秉持著最高的警覺性，這樣才能讓新光銀行的客戶都能擁有品質最好的保障。

# 新光銀行員工家庭照顧者支持講座 照顧好自己 才能好好照顧家人

文 / 新光銀行 林嘉俐

台灣面臨高齡少子化的社會現象，讓「照顧」議題持續升溫，當家中長輩或重要親人生病臥床、意外行動不便，或出現失智老化等症狀時，往往對家庭造成莫大的衝擊，依照統計台灣的家庭照顧者平均照顧年數為 9.9 年，曾有照顧個案長達 33 年；平均每日照顧時間為 13.6 小時，其中近 8 成是無法連續睡眠超過四小時，隨時處於身心緊張的狀態。看到這個數字，讓我深刻地感受照顧過程，對主要照顧者而言，真就像是看不見盡頭的漫漫長路。

多年前奶奶確診失智症，正逢母親被迫離開努力近 20 年的工作崗位，在她還尚未平復被惡

性資遣的心情時，家庭照顧者的重擔好似理所當然地落到她的身上，接受了照顧奶奶的這份無薪工作，便開始時常因奶奶作息紊亂而被迫中斷睡眠、奶奶失智導致多疑及現實錯亂的種種

反應，終於讓母親心力交瘁，我常常看到她在房裡流淚發怒，卻又默默地起身照顧，那種想放又放不下、被綁在「把長輩送療養院就是不孝」的印象，生理與心理都承受極大壓力……而孩子們的安慰與關心，也無法帶回她過往的自信與快樂，回憶起當時，整個家只能用「愁雲慘霧」來形容。

後來才發現其實家庭照顧之路是可以不用這麼孤單的，雖然奶奶已過世多年，這些年因參與了公司舉辦的遍地開花長者陪伴



活動，我慢慢地接收到社區日間照顧或長期照護中心的訊息，也很高興公司也開始正視「在職家庭照顧者」議題，安排了這場員工家庭照顧者支持講座，邀請正面臨在職家庭照顧工作或對本議題有興趣的同仁們參與，將政府推動的「家庭照顧者支持」觀念傳達給大家，大家可以善用網路搜尋在地社區照顧機構及各縣市長期照護中心，或撥打 1966 長照服務專線，都能詢問到相關的補助及資源。

善用社會資源，讓您保有良好的生活品質，要照顧好自己，才能好好照顧家人，身為照顧者的我們，不用再孤軍奮鬥。



# 傢俱·家聚

## Furniture Alone 觀後感

文 / 新光銀行 廖婉晴

活化歷史 History Alive 的緣起，為紐約 Elders Share the Arts(ESTA) 機構前執行長 Susan Peristein 開創的藝術方案，由新光人壽慈善基金會吳欣盈執行長赴紐約引進，引用「活化歷史」的核心價值，在學校可以是生命教育課程、在家庭能影響彼此關係、到了社區則能發展獲得多元的回饋，傳遞源源不絕的能量。期待藉由多面向的推廣，讓更多爺爺奶奶認知每一個當下的美好，讓更多孩子學習互重，讓更多人面對「老」的勇氣。

很幸運的因為公司長期支



持活化歷史方案，自 2003 年開始籌備將此方案引進台灣，2005 年起與果陀劇場共同透過演藝術的引導和抒發，將長輩們璀璨的生命寶石匯集、綻放，使得這光芒延續且傳承給跨世代的我們，所以我也在種種因緣際會之下發現這一齣生命劇場《傢俱·家聚》，讓我度過一個充滿溫暖希望與光的週末。

一直以來我都深信所有的東西都有它的靈魂，小時候就超級愛蒐集也很喜歡留東西直到現在，收到連我的母親都說我好像老阿嬤一樣，壁櫥的櫃

子拉門一打開全是寶貝。「珍惜陪伴在身邊的所有」，不管是一張椅子、一個櫃子、一盞燈、一個茶杯甚至是一把花剪，好多好多都是我的摯

愛，對於選物我很龜毛，總是要挑到最喜歡的才願意收編，而從他們到身邊的那刻起，都會悄悄地在心底和他們說：你們都要陪伴著我到 100 歲啊！我想我是個常常放不下很多的人，放不下回憶、放不下過往、放不下你、放不下他，簡言之就是個情感過盛的女子(笑)。

或許不是每個人都會找到那位傢俱交換師，對於各種的人、事、物在每個人心中定義也都不盡相同，但是中心思想影響著我珍惜這些讓我們能夠相遇、擁有的緣份，不論是好的記憶或是不好的經歷，對我來說都是珍貴的能量，就好比像劇中搖椅和大家相互比較自己備受家人愛戴的程度、鋼琴椅說著如何在賣場中被將她帶回家裡的熱戀中情侶、馬扎子敘述著主人帶著他在日據時期逃難落入河邊的故事、珍貴珠寶盒重複地說著自己高貴的出身、一張餐椅訴說著和窮苦的

主人無時無刻的相處且主人不論是做菜、吃飯、休息、讀書做任何事情都在一起相依為命的回憶與很幸運沒有經歷過那些種種被主人遺忘經驗的老箱子，而流浪著的傢俱交換師這個身分的出現，只是想替傢俱們留下最後的回憶與尊嚴，他的左手總是提著一個舊皮箱，時常左看看右看看起來一副很臭屁的樣子，在他的眼裡沒有一點滄桑，用他的所有靜靜地保護這場蒙太奇以及尚未氧化的美好。

開場後才發現這次的劇場表演很特別，參與演出的演員們多是年長的爺爺奶奶以及國小年齡的小小朋友，在欣賞這次的表演過程中我強烈地感受到這些爺爺奶奶透過談論自己的人生發酵成演出時的養分，小小朋友們對於許多未知有趣的生活事物充滿好奇想要吸收，而年長的爺爺奶奶們有條不紊地將他們內心中的寶物挖掘出來，用表演道出他們對於生命的感受，在舞台上讓更多人看見。

老派的我一直以來都很喜愛聆聽長輩說故事，那些屬於他們生命中習得的智慧，用真實、深刻體會的記憶，一字一句都有著難能可貴的情感和經驗。雖然劇中的爺爺奶奶和小小朋友們都只是素人演員，和線



上熱門上映的電影演員比較起來演技沒那麼出色，不過這種新舊世代激盪出來的火花卻讓人深刻的感覺到這不只是一齣劇場，而是真切地用生命力演出他們最真誠的自己、實實在在的日常。

農曆年前疼愛我的阿公過世了，在欣賞舞台劇的同時好幾度落淚，看著臺上飾演大偉爸爸的爺爺因為太太無心的將象徵家裡熱鬧團圓的圓桌子換成新的桌子而無法接受進而失了魂似的樣子，馬扎子主人爺爺說著他與老傢俱相處時的點點滴滴，時空彷彿回到從前阿公和我說著他年輕故事的那個時空。我知道應該放下，但是面對回憶不應該只能是選擇遺忘或是否認，放下，不是忘記，只是將過去放在過去，將自己從牽絆中走出來，才能順應生命之流往前走，不會被卡住。

就像劇中傢俱交換師和老

傢俱們說的，當傢俱被屬於交換師後，那段回憶就會被遺忘，但要是主人記得與你們相處時的時光，像是對於被大偉一家人共同找回的圓桌，你們就會變成另一種形式存在他們心中，你可能會變成一句歌詞、一朵花、一個光影、一首詩、一種氣味，成為一種細水長流的愛永恆的相伴在他們身邊。

過了新年，又是春暖花開，一個新的四季輪迴，是該好好地和過去說聲再見，大步向前走，從悲傷中走出來，迎向未來，樂觀的面對現在。我相信和阿公的回憶會永遠存在我的生命中，就好似他幻化成另一種形式陪伴在我身邊，使我的人生不會變的蒼白、單調、空白，這些種種都將轉化成讓我生命展變成更美麗的詩篇，屬於我的故事筆桿才正要繼續晃動著，寫向下一章精彩。



## 當局者迷 旁觀者清 2019 中國股票市場趨勢

文 / 元富證券

元富證券翻轉學堂於 5 月 7 日、8 日邀請法國巴黎銀行環球市場部亞太區股票及衍生品策略主管呂成深入解析中國 A 股股票市場，現場吸引近 200 名投資人，精闢且深入的解析讓在場投資人受益良多。呂成於會中表示，想要預測 2019 年的形勢首先必須了解 2018 年的整體狀況，此外，雖然中美貿易戰影響不減，但 2019 年 A 股表現相較 2018 年似乎好轉許多，但這真的代表中國經濟或 A 股復甦了嗎？接下來就讓中國投資專家呂成帶你一窺 2019 中國投資市場。

### 2018 年整體回顧

回顧 2018 年中國股票市場，從指數表現可以發現在去年一二月份之時，全球股票市場表現都很好，中國大陸的股票也呈現往上揚的走勢，二月份後開始跟隨美股的調整而逐漸往下走，到了年中出現貿易戰時，中國股票市場總體情緒偏向悲觀，到了下半年，更從高位跌了大約 40% 左右。其中，中美貿易戰的確是較大的因素，但並非唯一的原因，尚有「去槓桿、穩槓桿」及「國進民退」此兩項主要因素。首先提到「去槓桿、穩槓桿」，此概念中國政府已在 2016、2017 年的中央經濟工作會議時提出，

因為中國政府了解在過去五年甚至十年，中國經濟增長有很大一部分是依靠資金流，自 2017 年底至 2018 年開始，中國政府開始推動控去槓桿、穩槓桿後，對總體經濟上的資金流動有所影響，再加上貿易戰對投資人信心的動搖，導致投資人對控槓桿特別敏感，當大家已經習慣融資後，政府忽然實施控制槓桿，導致投資人不敢輕易將資金放出來，流動性也因此快速收縮，使得實體經濟受到影響，理論上，因為中國是一個非常大的經濟體，如果單是資金流出現壓力，中國是有能力藉由下調 GDP 來吸收這波壓力，但由於去年貿易戰開打，導致中國政府出於好意而推動的控槓桿政策出現在一個非常不恰當的時間點。另項中國特有的因素「國進民退」在台灣較少被討論，何謂國進民退？過去的解釋是指民營企業退下來、國有企業站出來，但去年發生的狀況並非民營企業退下來、國有企業站出來如此簡單，而是當民營企業的資金出現問題後，國營企業站出來提供資金後變相控股，這個對許多投資人或企業家來說是很大的影響，因此去年大家對於國進民退更為敏感。以上這兩點其實一直都存在，只因 2018 年中美貿易戰而把整體宏觀情緒急速改變了，導致以前的問題再次攤在陽光下，也就造成去年整體經濟表現較為艱苦的情況。

## 2019 年風向轉變

2019 年初，以上幾個因素都出現明顯改變，雖然中美貿易戰依舊時刻都在變化，但 2019 及 2018 年還是有一定程度的變化可做比較。首先，相較 2018 年中美貿易戰充滿未知數的情況，2019 年的信息已較為明朗，相對也容易掌握未來走勢。第二個部分是「控制槓桿」，觀察中國第一季度經濟數據會發現其中的 TSF 社會融資總量 (Total Social Financing) 的漲幅比外界預期要好，證明第一季度中國政府在政策制定時已發現去年資金流的確出現了問題，並且在這方面做出調整。第三個部分則是「國進民退」的改變，此部分牽涉到了企業家個人財產問題，在去年下半年時，習近平與部分企業家公開高調會面，對企業家個人財產安全做出保證，這與過去大家認為習近平是個把國看的比民重有很大的不同，此行動也為民營企業家注入不少信心。

由於 2019 年貿易戰開始談判、槓桿放寬控制、企業家情緒轉好、估值降低及外資進場，綜合以上改變，再加上去年中國股票市場下跌幅度巨大，可以合理解釋為何今年中國 A 股股票市場表現得很好，但是這些因素的改變不完全代表所有中國現在 A 股股票市場。投資人要特別關注槓桿的問題，不管是融資融券的槓桿或是場外配資的槓桿，這也是中國證監會近幾個月來非常關注的部分，為何槓桿問題如此重要，回想 2015 年中國股票市場亦有一波非常驚人的漲幅，但是在下調的時候特別痛苦，導因於最後一波上漲時，許多投資人靠著加槓桿的方法來追求更高的回報，因此在股票市場下降、槓桿加上而導致槓桿資金成本提升時，經歷了一段陣痛期，這也反映出為何中小型股票在面對貿易戰突然出現變化時，其跌幅要比大型股票劇烈，建議投資人需特別留意此方面。

中美貿易戰未來發展走向尚未明朗，不管最後談判結果如何，由於前面所談的幾項變化，今年中國經濟總體的結構及發展會比 2018 年要好，下行壓力也不會像 2018 年那樣多，但並不代表 2019 年是經濟大幅度反彈的一年，中國政府原訂 2018 年為調整期，但由於貿易戰打亂了整體節奏，因此 2019 年更偏向為調整期，並且投資人要注意當第一季度的經濟數據發表後，許多中國政策制定人皆表示今年將進行深化改革、根本性的改變，這也說明中國大陸今年經濟成長並不會因為去年下降，今年就反彈上來。此外，部分投資人看到中國 A 股股市的良好表現後，即認為中國經濟將要復甦，其實 A 股市場第一季度甚至到三月底四月初的這波反彈更偏向正常化，導因於去年整體情緒過於悲觀，在短期因素有所改變的情況下出現估值反彈，但盈利的反彈還不明顯，最後還得觀察每個行業如何去配合現在的結構性改革。

最後，影響 A 股股市的重要因素之一「外資」特別是北上資金，加上 2019 年 MSCI 將增加中國 A 股在其指 中的權重，富時指數亦把中國 A 股納入其全球股票指數體系的次級新興市場指數，並且從今年的數據來看，光是一月、二月份利用滬港、深港通北上的資金即高達 180 億美元，以此量推論今年可能會有一千億美元的外資流到 A 股。另外，2019 年中國 A 股加入 MSCI 和富時指數後，投資人可多多關注五月底、六月底、八月底、九月底、十一月底這五個時間點，因為外資可能會在這些時間點調整其布局，同時今年亦為指數調整年，外資在參考這些股票指數重新編制時，依舊會有資金流入，但可能不會像最初那樣大幅度流入，這點也是在觀測外資流向時需要留意的部分。

優先入息 能守能攻



| 新光首選收益傘型證券投資信託基金之子基金 |

# 新光全球特別股收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)

美元 累積

新臺幣 累積/月配息

SKT-B1305002

## 特別股<sup>+</sup>基金



精準選股<sup>+</sup>



優化配置<sup>+</sup>



智慧風控<sup>+</sup>

【新光投信獨立經營管理】 新光證券投資信託股份有限公司 地址：台北市南京東路二段123號12樓 電話：(02) 2507-1123

注意事項：一、本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險，基金經理以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。二、本公開說明書所載之金融商品或服務並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。三、本基金包含新臺幣及美元計價級別，如投資人以其它非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。四、投資人應特別留意，本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值（適用於基金成立後）計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。五、為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理費及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。六、有關基金及投資人應負擔之費用已揭露於本基金公開說明書第59-60頁及第47-51頁，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。七、本基金之投資風險包括但不限於下列內容，投資人交易前應詳閱本基金公開說明書並確定已充分瞭解本基金之風險及特性。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第25-28頁及第32-38頁。八、基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金最近12個月內配息組成相關資料（將）揭露於新光投信網站。新光全球特別股收益基金可配息基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。九、投資人爭議處理及申訴管道：投資人應先向經理公司或銷售機構提出申訴，若三十日內未獲回覆或不接受申訴處理結果，投資人得在六十日內向「金融消費評議中心」申請評議，地址：台北市中正區忠孝西路一段4號17樓（崇聖大樓）、電話：0800-789-885；02-2316-1288、傳真：02-2316-1299。

基金申購請洽各銷售機構



了解更多

客服專線 0800-075-858

# 檀島 Honolulu

SINCE 1940 CAFE

## 一世難忘 拍|最|檔



SKB-B1903075



2019/1/1~2019/6/30

新光三越卡



活動詳情

# 刷卡單筆滿2,000元享 **9** 折

注意事項：1.本優惠限於全台灣新光三越館內「檀島香港茶餐廳」刷新光銀行新光三越聯名卡結帳方可享有優惠，折扣不含服務費，離櫃恕不補給優惠。2.單筆消費每卡可享優惠乙次，單筆金額恕不接受拆刷。3.本優惠不適用於外帶、儲值且不得與其他優惠及折扣併用。4.若有未盡事項以現場說明為主。5.如遇刷卡機故障或系統線路無法連線，新光銀行與檀島香港茶餐廳保留無法給予優惠之權利。6.新光銀行與檀島香港茶餐廳保留修改、變更及取消本活動的權利。

謹慎理財  
信用至上

信用卡循環年利率：5.46%~15%(循環基準日2015/09/01)。預借現金手續費：每筆預借現金金額x3.5%+NT100元。其他費用依本行網站www.skbank.com.tw公告。

客服專線 **02-2171-1055**按**52**



元富30 與時俱進 展開AI新頁  
為您指引方向 閃耀出熠熠新光