



凱基證券

投資策略週報 Global Markets Weekly Kickstart

餵養AI巨獸，原物料成關鍵

AI Power Beast: Feeding on Materials

26 June 2026

01 本週焦點圖表

輝達股東會萬眾矚目，
AI展望有信心



02 市場回顧

市場震盪加大，
類股輪動表現



03 熱門議題

美光業績勝預期，
產能提升但供不應求



04 投資焦點

布局AI產業供電、
儲電與輸電一條龍商機



焦點圖表

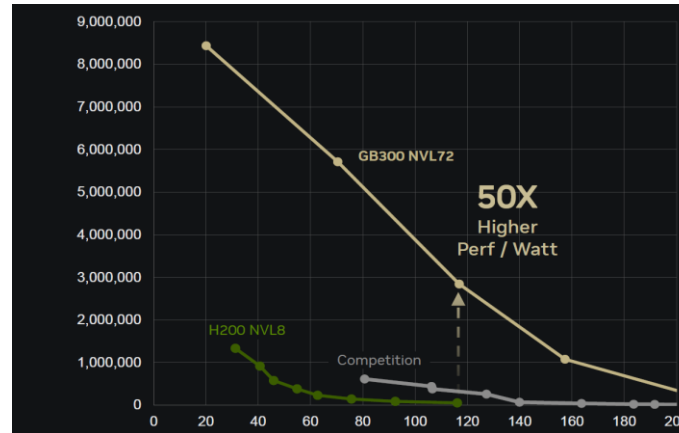
輝達股東會替投資人解惑AI投資回報，黃仁勳揭示三大成長引擎

- ▶ 本次股東會聚焦在AI投資回報、產品量產、未來三大成長引擎以及晶片走私與中國出口等議題。黃仁勳表示只要AI產出的結果是有用的(例如自動生成程式碼)就能帶來利潤，並提到輝達的系統在成本和收入潛力的優勢。此外，公司亦重申維持回饋50%自由現金流給股東。產品的部分提到Vera Rubin已全速量產，透過GPU與CPU的架構解決算力的瓶頸並打入AI代理人運算市場。
- ▶ 三大成長引擎包括AI代理人(最核心)、AI推理及實體AI。其中，AI代理人將為成長主力，主因AI正式進入具備推理能力及能獨立執行商務任務的時代。而結合大規模工業與醫療應用的AI實體機器人技術將成為新的成長機會。在晶片走私問題，黃仁勳表示持續配合美國政策，若商務機會與美國國安衝突時會優先考慮美國利益，並提到走私及零件拼湊是不可行的。此外，中國特供版晶片雖有獲得美國許可，但產生營收仍具不確定性。

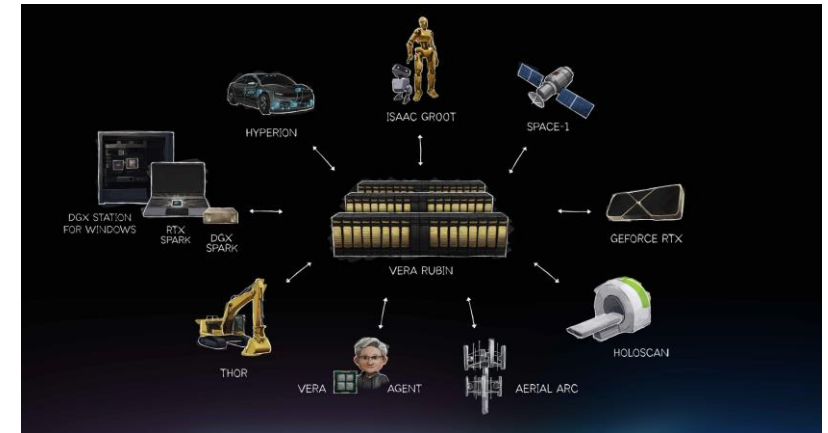
AI算力落實應用：AI工廠生產Token翻轉利潤，三大引擎聚焦AI代理人、AI推理與實體AI

輝達2026年股東會重點

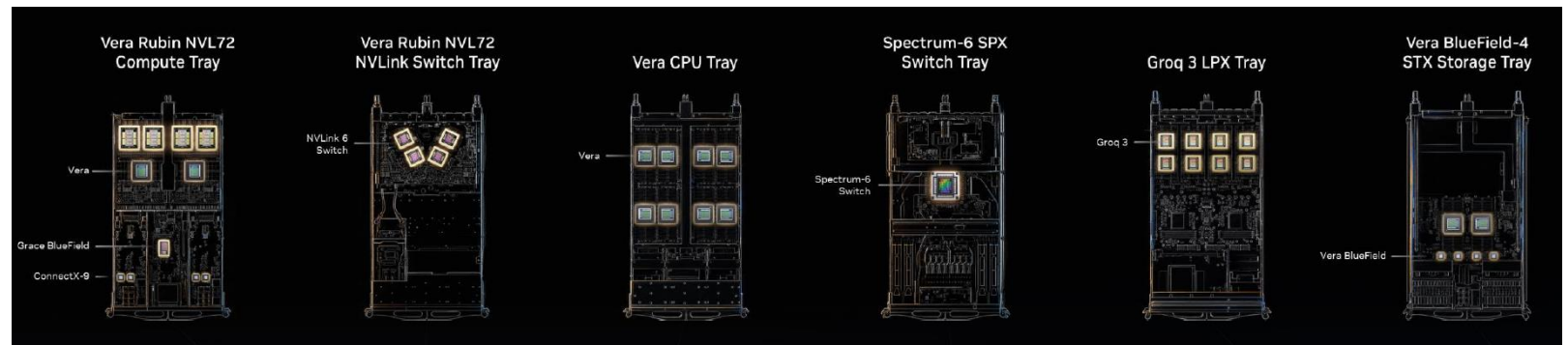
輝達產品有更高的表現並貢獻營收機會



未來在推論、代理人及實體應用將成業務推動引擎



Vera Rubin已進入全速量產



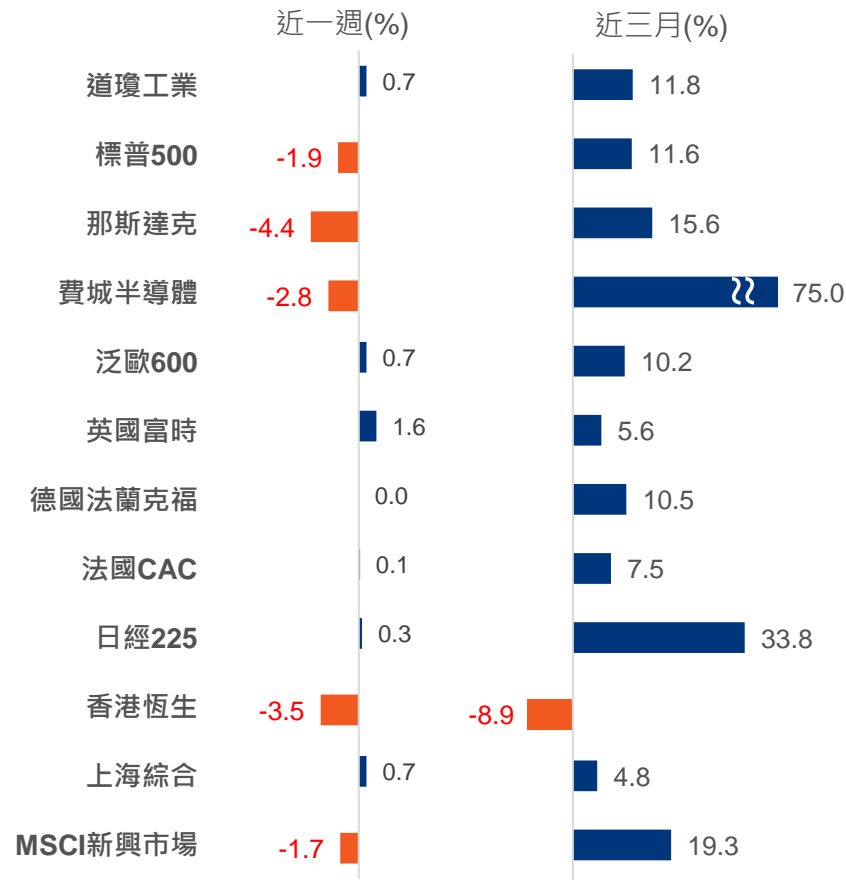
資料來源：輝達公司官網，凱基證券整理

市場回顧

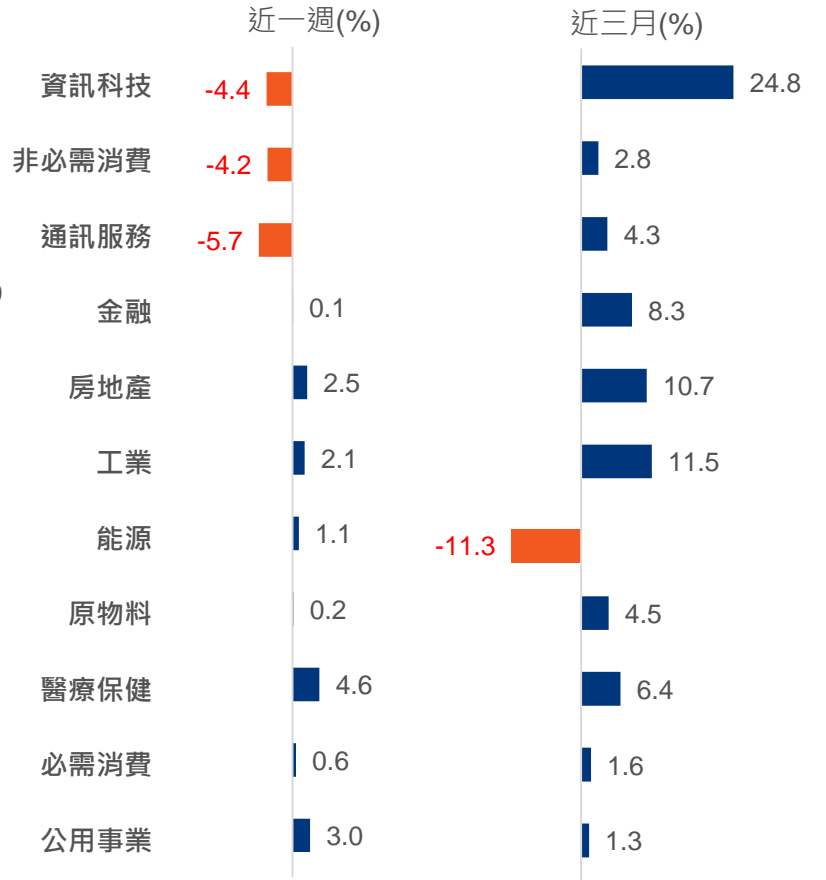
美國4大指數漲跌互見，類股輪動明顯，表現轉由防禦股帶動

- ▶ 美國那斯達克指數與費城半導體指數表現相對疲弱，主要反映AI與科技股在前期漲幅過高後出現獲利了結，加上估值對利率變動敏感，使高成長族群承壓，近期走勢震盪劇烈，而標普500亦受拖累，但跌幅相對溫和，道瓊工業指數則因成分股具現金流穩定與估值較低特性而相對抗跌，整體呈現明顯類股輪動特徵。歐洲與日本市場則因估值相對合理而維持韌性，特別是日股近期持續受惠半導體與AI供應鏈題材推動表現，近一週亦較費半指數與那斯達克指數抗跌，香港則受到總經數據不佳而持續回檔。
- ▶ 產業部分，科技、通訊及非必需消費跌幅較重，而防禦類股包括醫療保健及公用事業表現亮眼，市場短期明顯從成長股轉由防禦股主導，而工業及原物料則受惠AI題材帶動相關基礎設施而有不錯表現。能源反彈，但因油價持續回落，因此短線走勢可視為跌深反彈。

各地區指數表現(%)



美股各產業指數表現(%)

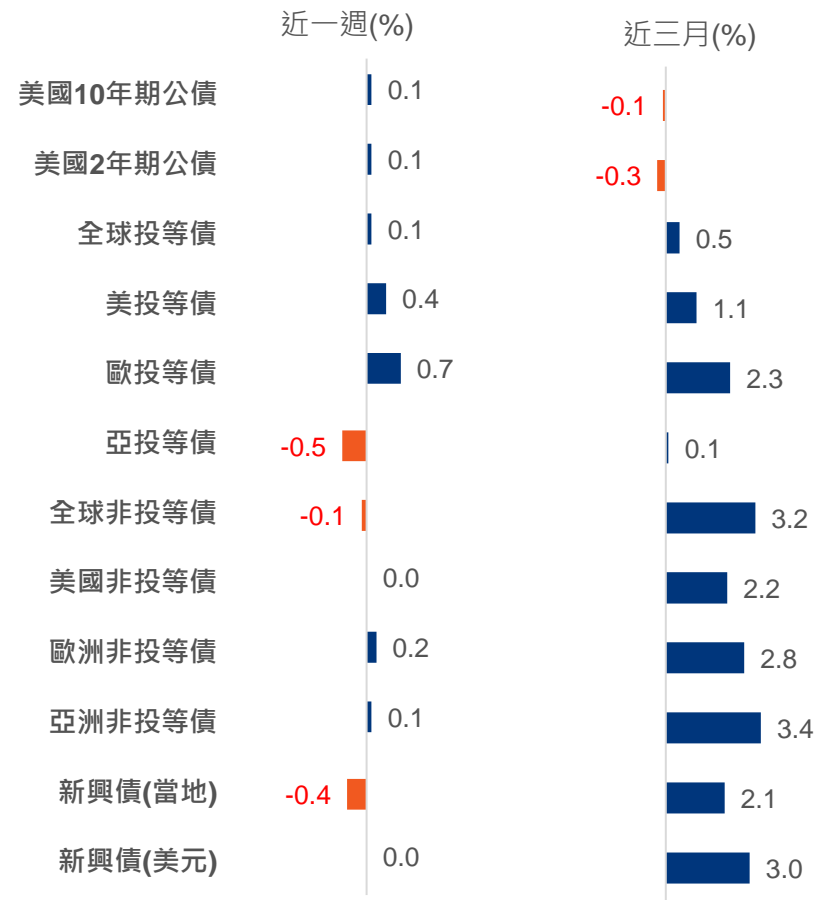


資料來源：Bloomberg，2026年6月25日

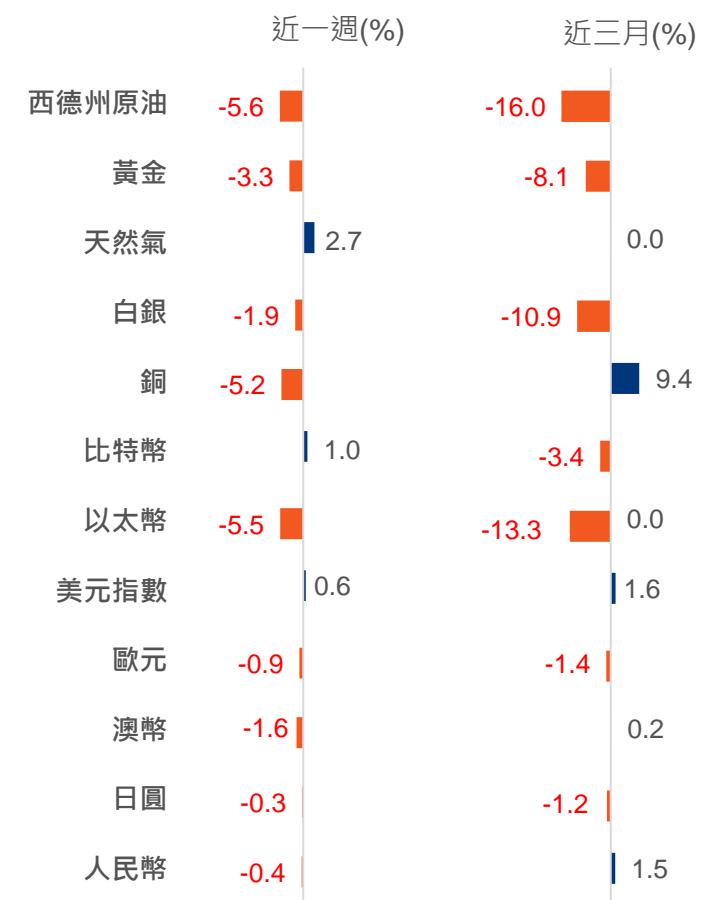
通膨數據大致符合預期，美國公債殖利率稍降但美元仍偏強，商品下跌

- ▶ 美國5月PCE年增約4.1%、核心PCE約3.4%，數據大致符合市場預期，市場對通膨失控的擔憂稍有緩解，但對快速降息預期已大幅下降，美國10年期公債殖利率呈現「先升後降」走勢，債市表現溫和上揚。投資級債券表現相對穩定，信用利差維持平穩。然而美元指數仍維持偏強格局，反映市場對利率維持高位的定價尚未改變。
- ▶ 美伊簽署停戰協議備忘錄，荷姆茲海峽地緣風險降溫，油價持續回落，通膨預期有機會逐步改善，後續觀察美債殖利率與美元走勢是否轉弱。整體商品市場則受利率與美元主導，黃金與銅價下跌，然而銅需求受AI發展帶動，近3個月走勢在原物料中屬於偏強，後續關注電網基礎建設相關題材。整體而言，市場在通膨未惡化及利率仍偏緊的結構下，呈現選擇性風險承擔與資產重新定價的過程，資產價格波動可能加劇。

各類債券表現(%)



各類商品及貨幣表現(%)

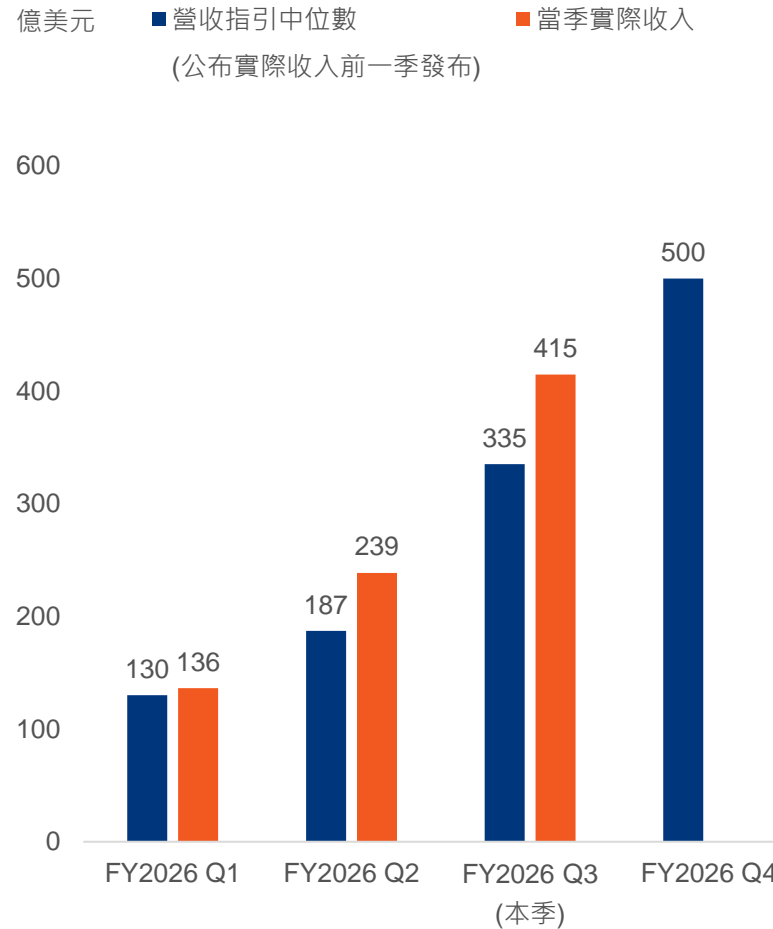


資料來源：Bloomberg，2026年6月25日

美光業績勝預期，16份SCA策略協議改變商業模式

- ▶ 美光公布2026財年第三季業績，營收414.6億美元(季增74%，年增346%)，打破上季創下的新高紀錄，業績公布後股價大幅走高。本季非GAAP的EPS為25.11美元，超越市場共識幅度約兩成，公司亦發布2026財年第四季指引，目標營收500億美元，預估季增21%、年增342%，管理層認為主要受惠於AI需求驅動的結構性增長。
- ▶ 由於記憶體價格具週期性，針對市場在美光未來收入能見度的部分，公司表示已簽署16份策略客戶協議(SCA)，從根本上推動商業模式轉型。協議期限最長至2030年底，覆蓋約20%的DRAM及三分之一的NAND出貨量，協議完成後將覆蓋公司過半營收，並確保毛利率下限高於歷史峰值。管理層將以此作為資本支出的依據，執行長與財務長均強調「紀律」投資。

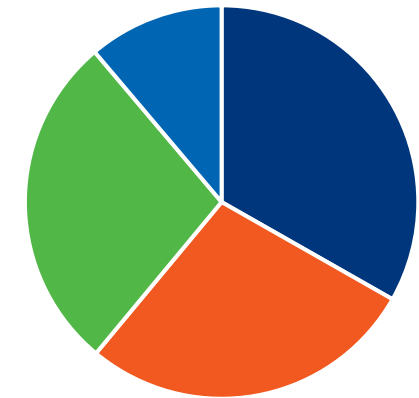
協議改變商業模式，提升盈利能見度



公司業務未過度集中在單一部門

2026財年第三季營收分布

■ 雲端記憶體
■ 核心資料中心
■ 行動與客戶端
■ 汽車與嵌入式



2026財年第三季毛利率

| | |
|--------|-----|
| 雲端記憶體 | 83% |
| 核心資料中心 | 87% |
| 行動與客戶端 | 87% |
| 汽車與嵌入式 | 79% |

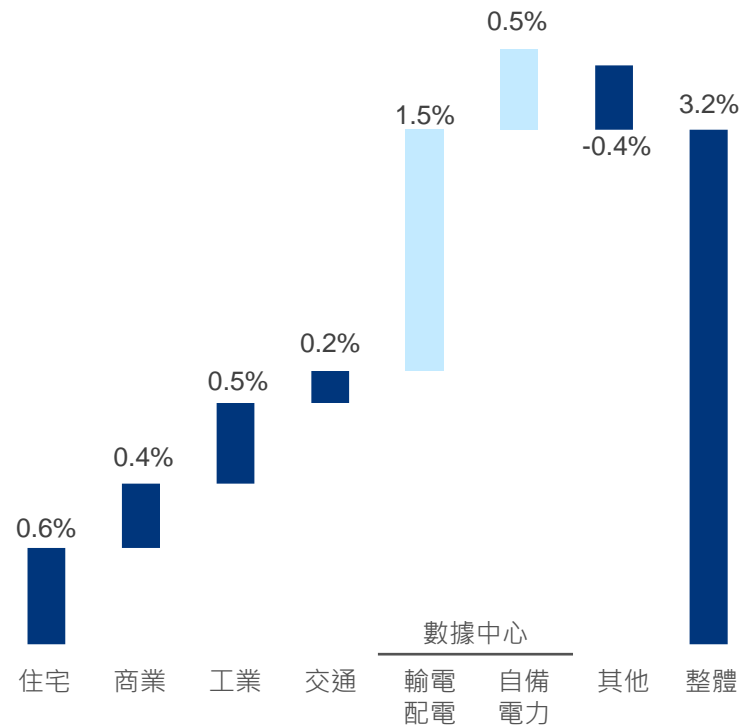
投資焦點

公用事業、電網及再生能源與儲電的搭配，為短期AI電力供應主角

- ▶ 高盛上調美國電力需求年成長預測，主因在於數據中心電力需求帶動電網及表後自備電力(註1)部署，而表後自備電力在很大程度上來自天然氣發電。由於取得許可耗時與供應鏈瓶頸，雲端服務巨頭與數據中心營運商需應對短期(5年)與長期(10至15年)的電力供應挑戰。核能雖具有電力產量上的優勢，但其需大額資本支出，且需多年後才能產生回報，對於時間比成本更重要的雲端服務巨頭而言，更在乎「快速上線」而非最低電力成本，因此提高了能源策略的複雜性。
- ▶ 高盛估計，約60%的數據中心電力需求成長需要透過新增產能來滿足，其中約30%來自天然氣複循環燃氣輪機、30%來自尖峰負載電廠、27.5%來自太陽能、12.5%來自風力。雖然再生能源仍是新增電力供應最快且最有效率的方式，但目前技術尚無法長時間儲存電力，因此有賴技術改善以支撐穩定的基載供電，降低再生能源受天候影響程度。

能源需求成長主要來自數據中心

推動美國能源需求年複合成長率(CAGR)的項目來源



天然氣/電網與再生能源/電池的搭配具備高可靠性(註2)

雲端服務巨頭的資料中心電力來源

| 能量來源 | 電力產量 | 優勢 | 需克服議題 |
|---------------------|------|-------------------------------|---|
| 太陽能 | | • 碳足跡較低 | • 土地需求較大 • 間歇性供電 |
| 陸地風電 | | • 碳足跡較低 | • 土地需求較大 • 間歇性供電 |
| 核能 (包括大型反應爐及SMR) | | • 具備可靠性 • 土地需求小 • 碳足跡較低 | • 供應鏈 • 核廢料 • 勞動力 • 濃縮鈾供應 • 前置時間長 |
| 電池存儲 | | • 提升了乾淨能源的可靠性 | • 容量限制 |
| 天然氣 複循環燃氣輪機 | | • 具備可靠性 • 土地需求小 | • 碳足跡較高 |
| 天然氣 尖峰負載電廠 | | • 具備可靠性 • 土地需求小 | • 碳足跡較高 • 效率較複循環燃氣輪機低 |
| 天然氣電網供電 | | • 具備可靠性 • 土地需求小 | • 碳足跡較高 • 電網併網等待時間 |

資料來源：Goldman Sachs Global Investment Research，凱基證券整理

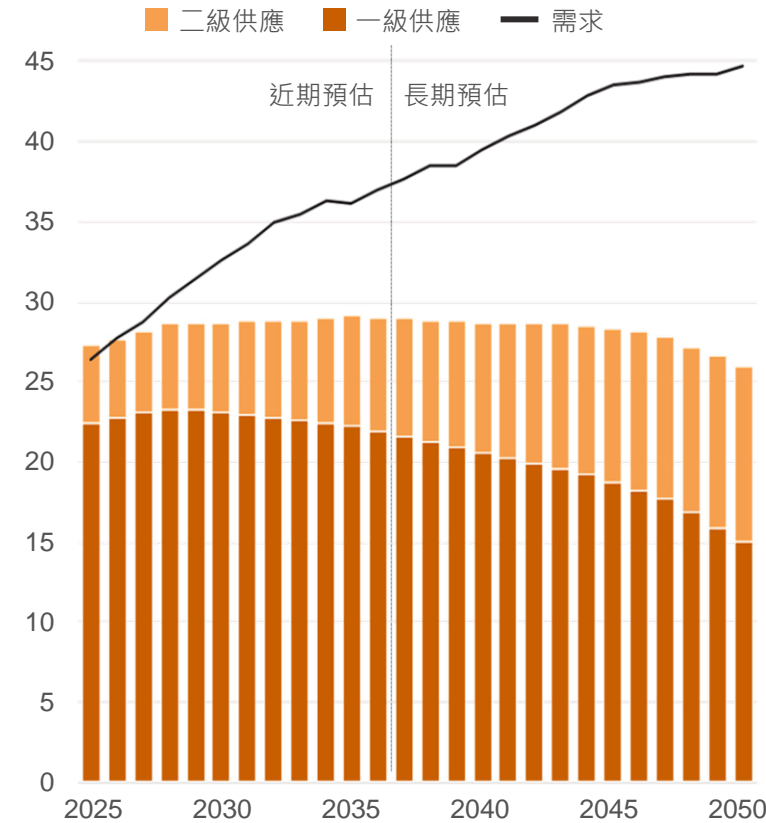
註1：表後自備電力是指直接安裝在用戶電表後端的發電與儲能設施，而表前則為來自電力公司。註2：可靠性指能夠持續、穩定、全天候供電，不會因為天氣或時間而中斷

輸、配電與電網架設皆需倚賴銅礦，可能逐漸步入結構性短缺

- ▶ 國際投行摩根大通及高盛皆指出，銅礦是電力和電網建設的關鍵原料，且亦為再生能源的必需品，在人工智慧發展帶動下，輸電升級、電力資產與儲能投資激增，可能使銅礦面臨結構性供應短缺。其中，摩根大通預估，從現在到2040年，礦業公司需要投資約3,500億美元才能滿足不斷增長的銅需求，然而該產業面臨新礦供給有限，且現有礦場擴建亦受限，因此聚焦銅資源的礦業公司及潛在的併購活動有機會成為市場焦點。
- ▶ 此外，美國現有的大部分輸配電基礎設施已接近或達到使用壽命終點。高盛估計，2026至2030年約需6千億美元資本支出，才能更新與支撐發電、配電和輸電等各環節需求。雖然急於加快擴張的雲端巨頭與數據中心營運商尋求自備電力作為短期方案，調查顯示長期仍偏好電網供電，因此電網建設所需的原料、礦產開採與技術勞動力，可能成為AI發展的新瓶頸，引發市場搶佔相關資源。

銅礦供應將面臨結構性供應短缺

銅礦供應^(註)及需求趨勢預估，百萬公噸

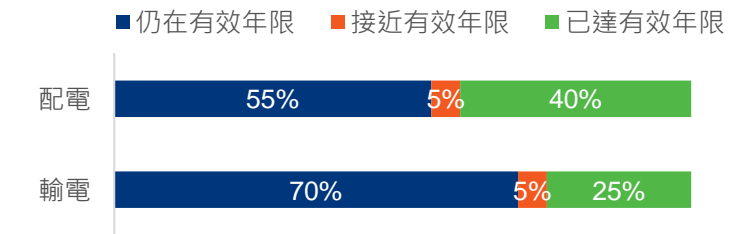


註：一級供應和二級供應分別包括礦產供應和收集的廢料或回收材料

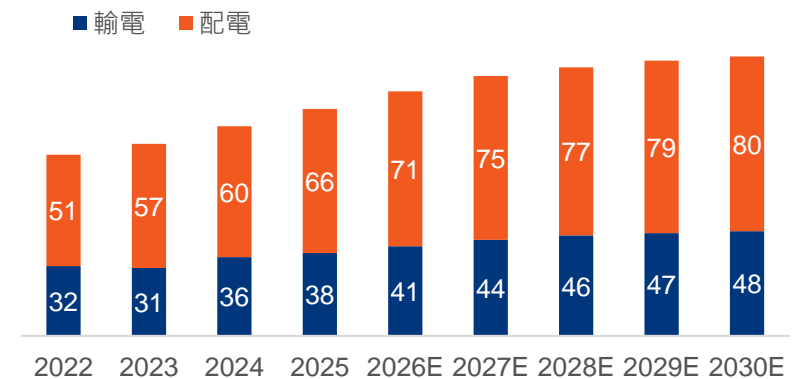
美國輸配電設施多數已達壽命且需仰賴額外資本支出

美國公用事業輸配電管線統計及預估

美國現有輸配電的基礎設施



高盛預估美國電網的資本支出金額，十億美元



市場策略思維

| 類別 | 市場看法 | 偏好資產 |
|----|--|---|
| 股市 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ 美伊簽署終戰協議備忘錄，油價從高位回落，美國企業財報獲利佳，股市具有實質基本面支撐，且有機會擴及其他類股，指數仍有上漲空間，但留意短線漲多獲利了結壓力增，投資追高宜審慎。短線評價面可能壓抑上行動能，因此可透過布局醫療與公用事業等防禦股降低風險，長線則仍看好科技及AI半導體等題材，操作上可逢漲多拉回時布局相關成長股，並分散國家與產業配置。 ◆ 歐、日股可作為分散配置重點，日股相較歐股有更高科技權重及表現潛力，且日本半導體展望仍佳；日本公債殖利率彈升，有利銀行股表現。歐元區以國防軍工為主要支撐，國家偏好抗波動之英股。 | <p>策略風格：短線可布局防禦類股，中長線仍看好AI題材如科技及半導體，非AI部分則看好航太及國防等</p> <p>區域：日本銀行股、日本半導體股、英股及歐洲國防</p> |
| 債市 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ 油價走跌，美國30年期公債殖利率雖有回落，仍維持在相對高位，短期應避免過長天期債券投資。可視需求布局中短天期債券領息。高信評企業債信體質較佳者相對具防禦能力，可聚焦風險調整後利差具吸引力者，包含金融、科技、通訊及公用事業等產業。 ◆ 美元短期偏強，可增加非美貨幣債券分散風險，如歐元或澳幣計價投資級債券。 | <p>債種：中天期高信評債鎖利，產業如金融、科技、通訊及公用事業等</p> <p>衛星配置：非美貨幣債券分散風險</p> |
| 匯市 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ 聯準會新主席華許於6月FOMC會議初登場，整體政策立場偏鷹派，潛在升息預期使殖利率曲線平坦化，美元短期偏強有支撐。 ◆ 近期油價回落有機會降低通膨預期，美元高位盤整，市場觀望後續利率政策。日圓受惠升息以及日本銀行干預阻貶，格局震盪但有走升機會，人民幣則在人行干預下偏升值。 | <p>美元短期偏強有撐</p> <p>日圓震盪偏升，人民幣偏升值</p> |
| 商品 | <ul style="list-style-type: none"> ◆ 短期因美伊終戰協議備忘錄的簽署加上荷姆茲海峽重啟的預期，使油價下跌且波動加劇。 ◆ 美元和美債殖利率偏上行，金價短期承壓。主要國家債務擴張，多數央行仍持續購入黃金，加上投資人亦納入黃金做為資產配置，因此中長期下檔有買盤支撐。 | <p>黃金中長期有買盤支撐</p> |

重要經濟數據 / 事件

► JUN 2026

22

Monday

23

Tuesday

- 美國6月標普全球製造業PMI初值 (實際:55.7 預估:54.6 前值:55.1)
- 美國6月標普全球服務業PMI初值 (實際:51.3 預估:51.1 前值:50.7)
- 日本6月標普全球製造業PMI初值 (實際:54.9 前值:54.5)
- 歐元區6月標普全球製造業PMI初值 (實際:51.3 預估:51.6 前值:51.6)
- 臺灣5月出口訂單年增率 (實際:47.2% 預估:50.0% 前值:48.1%)

24

Wednesday

- 美國5月新屋銷售 (實際:580k 預估:640k 前值:626k)

25

Thursday

- 美國上週首次申請失業救濟金人數 (實際:215k 預估:225k 前值:227k)
- 美國5月PCE年增率 (實際:4.1% 預估:4.1% 前值:3.8%)
- 美國5月核心PCE年增率 (實際:3.4% 預估:3.4% 前值:3.3%)
- 美國第一季GDP季增年率終值 (實際:2.1% 預估:1.6% 前值:0.5%)

26

Friday

- 美國6月密大消費者信心指數終值 (預估:50.0 前值:44.8)
- 日本6月東京CPI年增率 (實際:1.7% 預估:1.6% 前值:1.4%)

► JUL 2026

29

Monday

- 日本5月零售銷售月增率 (預估:-0.2% 前值:2.1%)

30

Tuesday

- 美國6月經濟諮詢委員會消費者信心 (預估:94.3 前值:93.1)
- 美國5月JOLTS職缺 (預估:7,257k 前值:7,618k)
- 日本5月失業率 (預估:2.5% 前值:2.5%)
- 中國6月製造業PMI (預估:50.1 前值:50.0)
- 中國6月非製造業PMI (預估:49.9 前值:50.1)

1

Wednesday

- 美國6月ADP就業變動 (預估:118k 前值:122k)
- 美國6月標普全球製造業PMI終值 (前值:55.1)
- 美國6月ISM製造業指數 (預估:53.8 前值:54.0)
- 日本6月標普全球製造業PMI終值 (前值:54.5)
- 歐元區6月標普全球製造業PMI終值 (預估:51.3 前值:51.6)

2

Thursday

- 美國上週首次申請失業救濟金人數 (預估:220k 前值:215k)
- 美國6月非農業就業人口變動 (預估:115k 前值:172k)
- 美國6月失業率 (預估:4.3% 前值:4.3%)
- 歐元區5月失業率 (預估:6.3% 前值:6.3%)

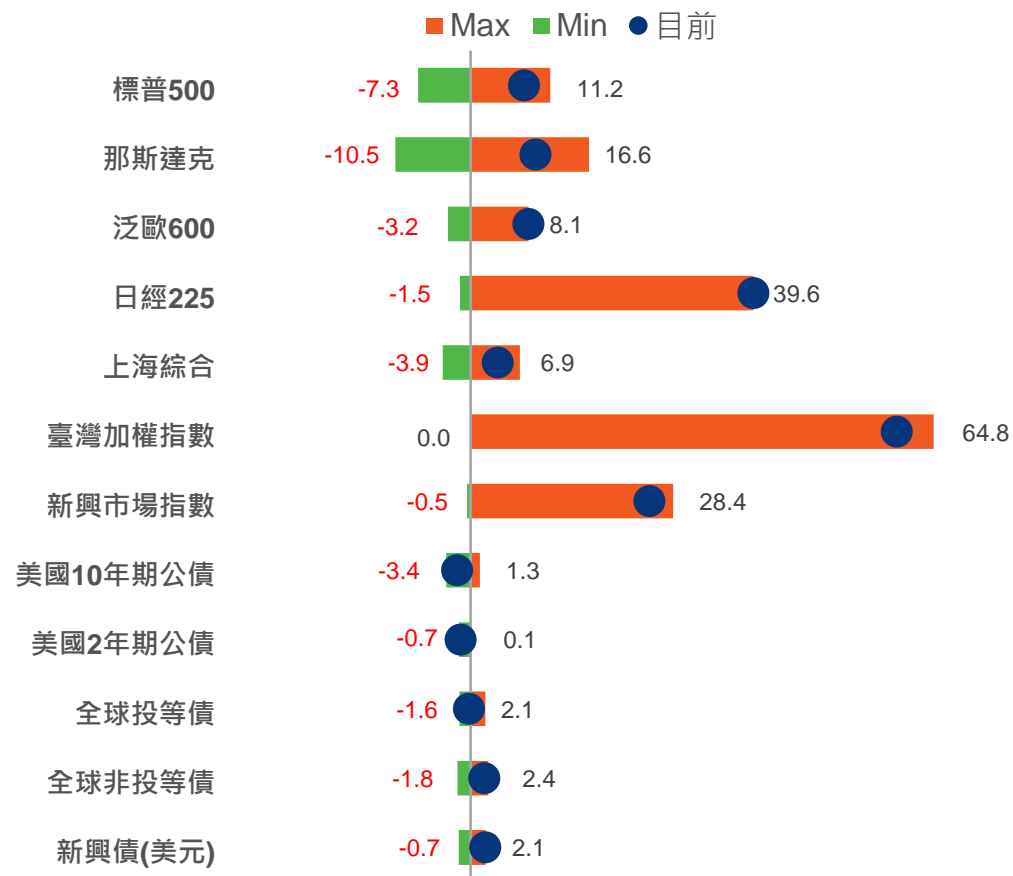
3

Friday

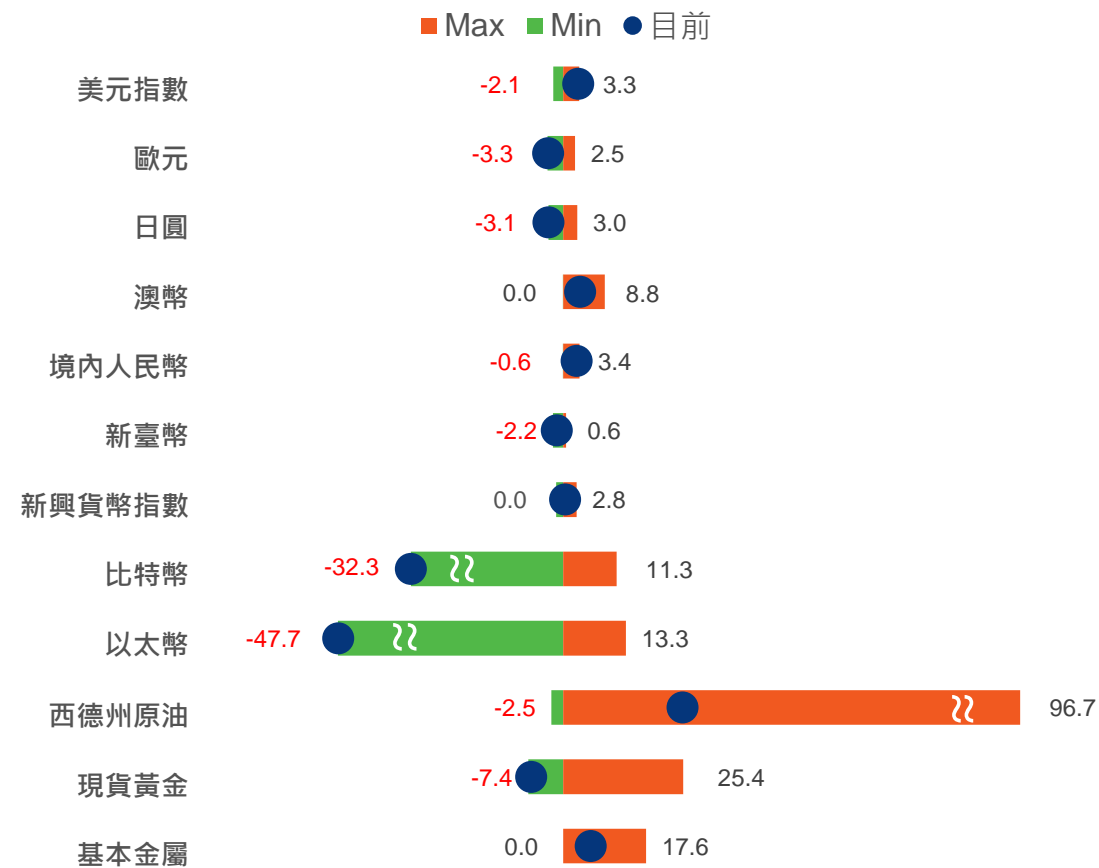
資料來源：Bloomberg

年至今主要市場/資產表現

股、債市場YTD表現(%)



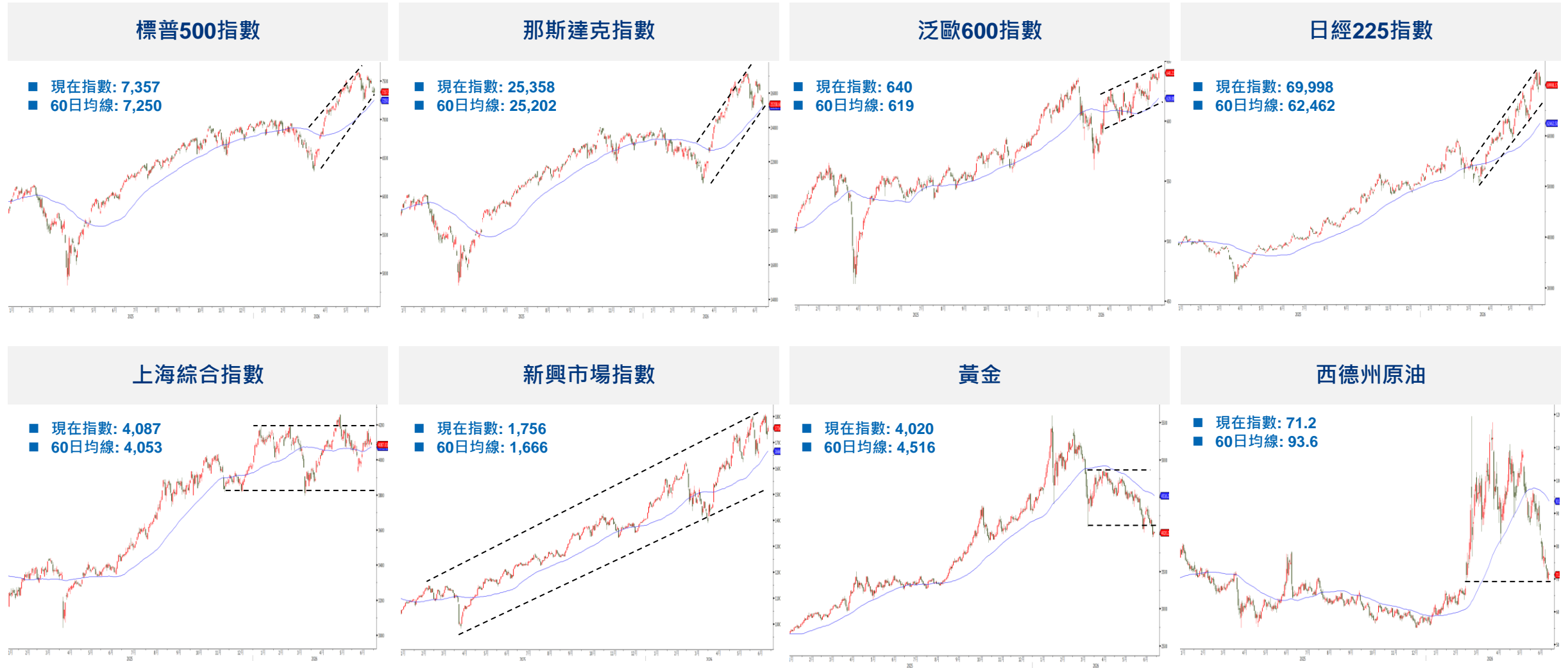
貨幣、原物料市場YTD表現(%)



資料來源：Bloomberg · 2026年6月26日

技術分析

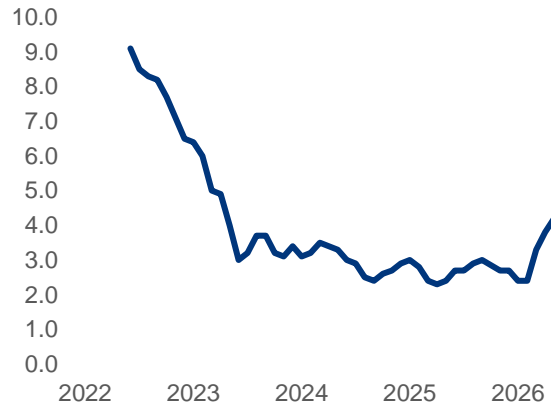
— 60日線



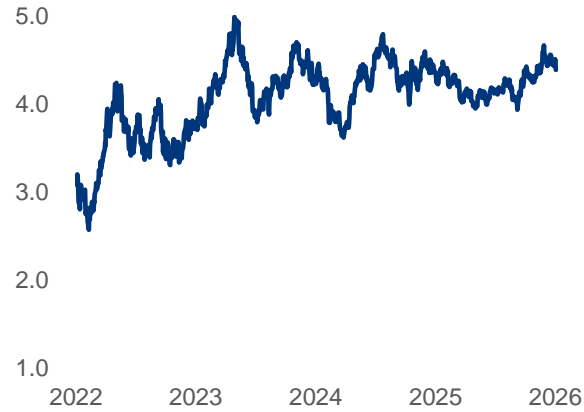
資料來源：Bloomberg · 2026年6月26日

市場觀測

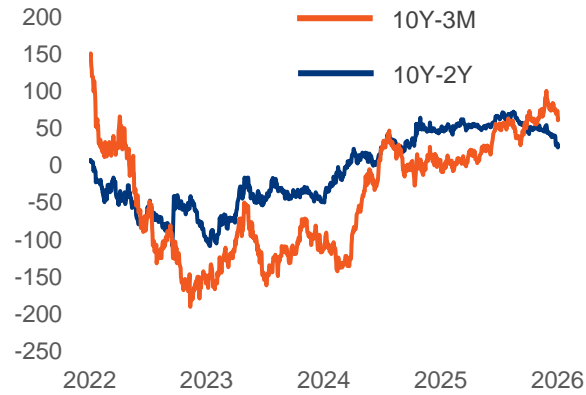
美國消費物價指數年增率(%)



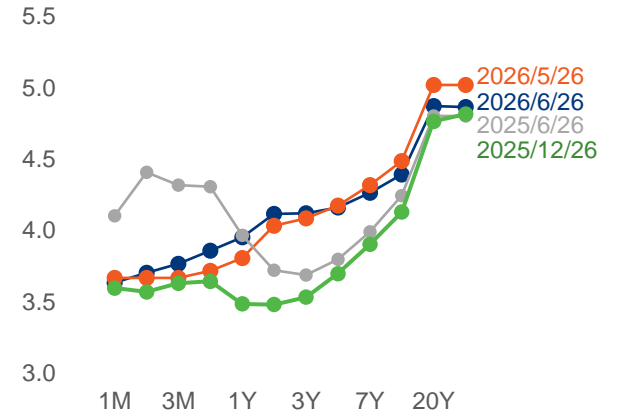
美國10年期公債殖利率(%)



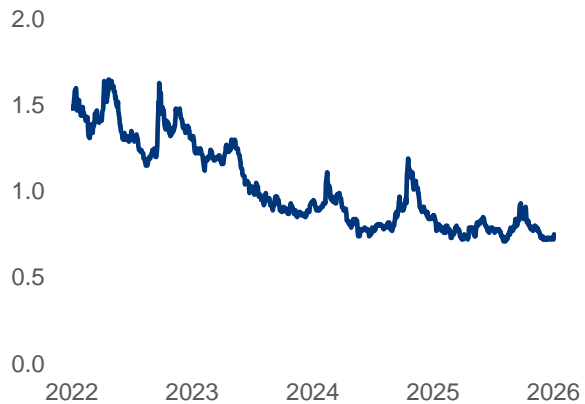
美國公債利差(bps)



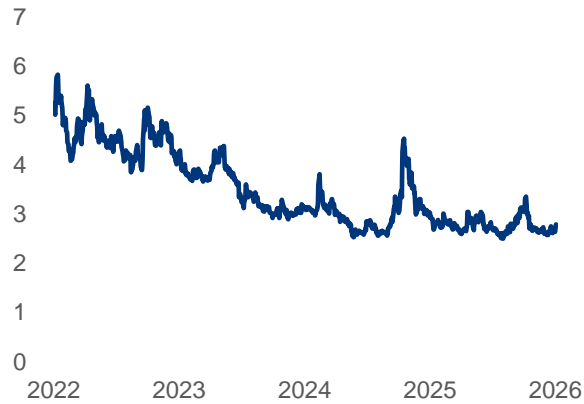
美國公債殖利率曲線(%)



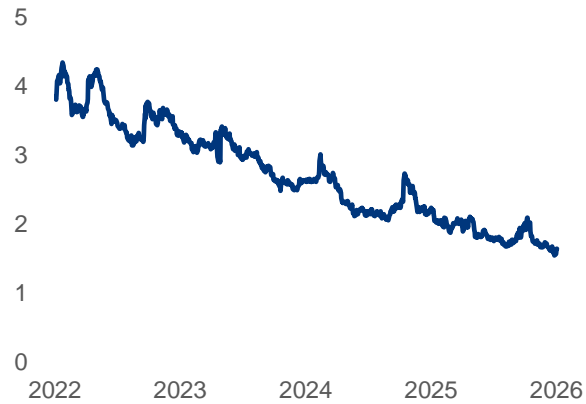
美元投資級公司債利差(%)



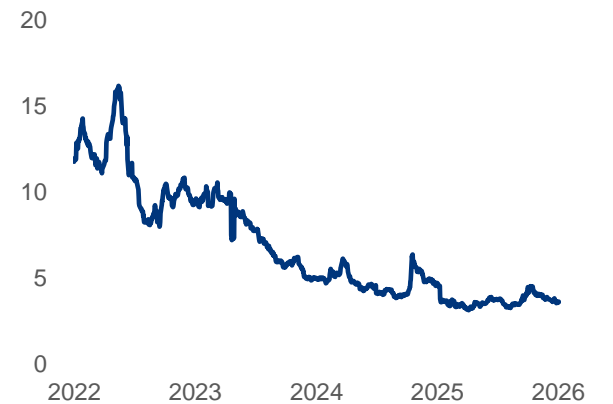
美元非投資等級債利差(%)



美元新興市場債利差(%)



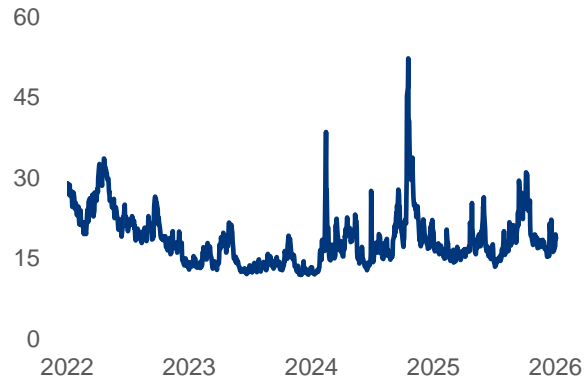
美元亞洲非投資級債利差(%)



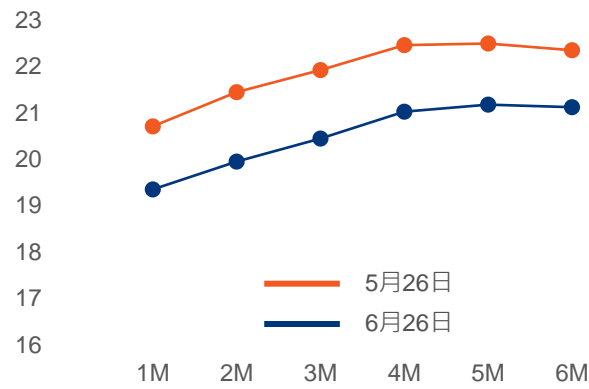
資料來源：Bloomberg · 2026年6月26日

市場觀測

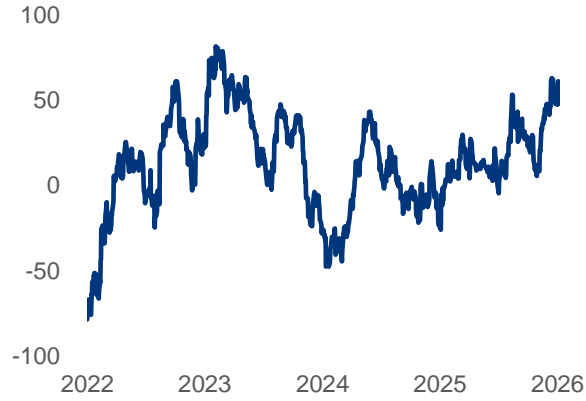
VIX指數



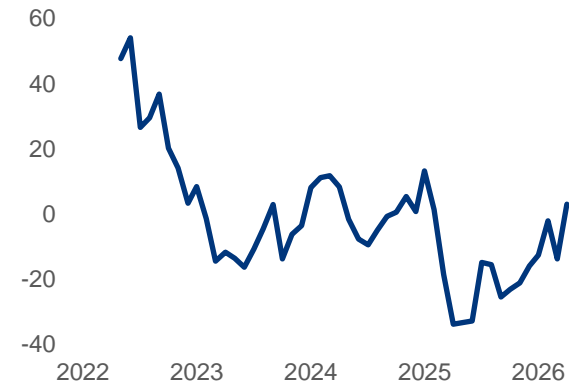
VIX期間結構



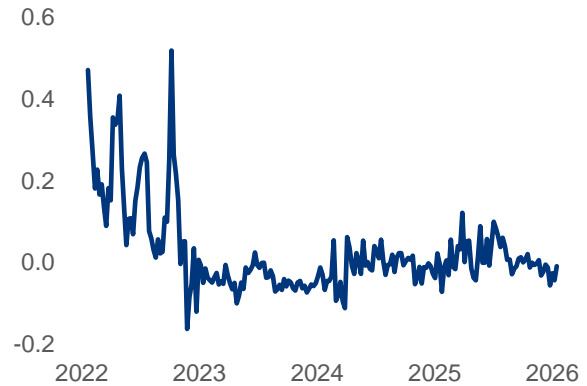
美國花旗經濟驚奇指數*



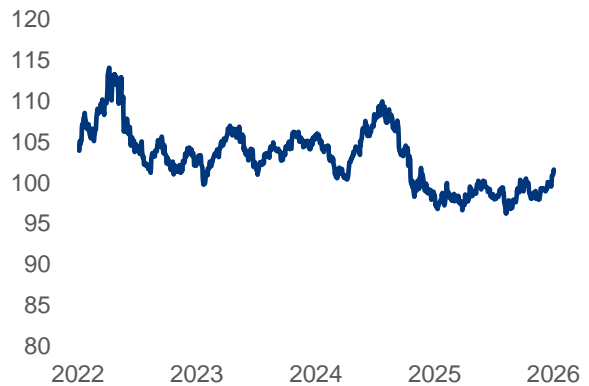
美國花旗通膨驚奇指數*



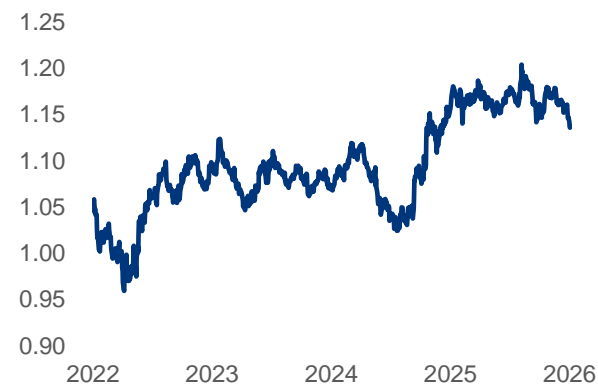
TED利差(bps)



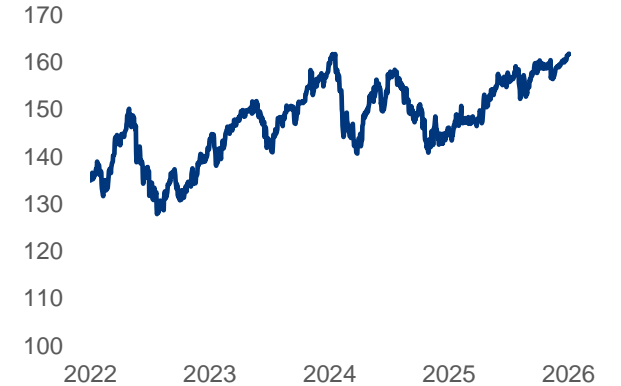
美元指數



歐元兌美元



美元兌日圓



資料來源：Bloomberg · 2026年6月26日；*花旗經濟/通膨驚奇指數分別衡量經濟數據/實際通膨與市場預期落差，指數向上分別代表經濟好轉/通膨向上幅度超過市場預期

美元兌新臺幣歷史走勢圖(日資料)

2005年以來美元兌新臺幣歷史資料

美元兌新臺幣

— 每日收盤價 — 近10年滾動平均 — 近20年平均



資料來源：Bloomberg · 2026年6月26日

免責聲明

本文件係由凱基證券股份有限公司(下稱本公司)根據本公司認為可靠之資料來源並以高度誠信所編製，內文所載之資料、意見及預測等均僅供本公司客戶參考之用，並非針對個別客戶所提之商品建議、財務規劃、法律或稅務顧問諮詢服務，且本公司及所屬凱基金控集團之所有成員皆不就此等內容之準確性、完整性或正確性為明示、默示之保證或承擔任何責任或義務。

個別客戶因年齡、投資能力、金融商品交易經驗及風險承受度不同，適合之服務及/或金融商品亦有不同，應進一步與專屬理財業務人員進行評估。投資人應徹底瞭解相關服務及金融商品之風險，並審慎評估個人財力、資產狀況、理財需求及風險承受能力，獨立判斷並自行決定是否投資及承擔有關風險。投資任何商品皆具有風險，商品以往之績效不保證未來之投資收益，本公司不負責商品之盈虧，也不保證最低之收益。

本公司保留對本文件及其內容之著作權及其他相關權利，任何人未經本公司同意，不得翻印或作其他任何用途使用(包括但不限於傳送或轉發予其他人士等)。如有違反情事，本公司除不負任何責任外，亦將對未經同意之使用與散布等行為究責。

基金警語

投資一定有風險，基金投資有賺有賠，申購前應詳閱公開說明書

【信託產品投資須知及風險預告：(請投資人審慎評估下列各項條文內容)】

1. 基金(包括具有定期配息之基金)投資具投資風險，此一風險可能使信託本金發生全部虧損。
2. 基金委託人須自負盈虧，本公司受託投資不保本不保息，除盡善良管理人注意義務外，投資所可能產生的本金虧損、匯率損失、或基金解散、清算、移轉、合併等風險，均由委託人承擔。
3. 本公司受託投資之基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證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，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，委託人申購前應詳閱基金公開說明書。
4. 投資前應詳閱風險預告及各該基金公開說明書，確實作好財務規劃與風險評估。本公司受託投資之基金已備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知【前述文件併揭露有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)】，委託人可至本公司營業處所索取或至公開資訊觀測站、基金資訊觀測站或本公司網站下載。
5. 為保護既有投資人之權益，部份境外基金設有價格稀釋調整機制及公平市價規定，投資人申購前應詳閱基金公開說明書及投資人須知。
6. 委託人瞭解並同意受託人辦理特定金錢信託業務(即委託人委託投資基金)交易時，自交易相對人取得之報酬、費用、折讓等各項利益，得作為受託人收取之信託報酬；另委託人在持有基金期間，受託人仍持續收受經理費分成報酬，委託人可至受託人(即本公司)網站(<https://www.kgi.com.tw/zh-tw>)查詢基金之通路報酬。其基金經理費率及其分成費率與其他通路報酬最新變動情形，亦可至該網站查詢。
7. 後收型基金在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取不同比率之遞延申購手續費，該費用將自贖回總額中扣除；另後收型基金若有收取分銷費，則申購手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付0%~1.06%的分銷費(按基金日平均淨資產價值計算)，可能造成實際負擔費用增加(分銷費依各基金公司而有不同，請參考本公司後收型基金投資費用暨特約事項及各基金之投資人須知)，另該費用已反映於每日基金淨值中，委託人無需額外支付。
8. 委託人之交易如經基金公司認定為短線交易者，基金公司或本公司可拒絕受理申請轉換或申購要求，並可請求支付一定比例之贖回費用或其他相關費用，費用標準均依各該基金公司之規定。
9. 委託人因不同時間進場，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。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，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。又投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險，委託人應慎選投資標的。
10. 部分基金可能持有衍生性商品部位，該部位可能超過基金淨資產價值之100%，並可能因而造成基金淨值高度波動及衍生其他風險。
11. 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分，可能導致原始投資金額減損；且部分基金配息前未先扣除應負擔之費用。由本金支付配息之相關資料，投資人可至證券投資信託事業或總代理人之公司網站查詢。
12. 非投資等級債券基金(本類基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(主要特色係投資前揭基金之組合基金亦同)，適合能承受較高風險之『非保守型』委託人且不宜占投資組合過高的比重。由於非投資等級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，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，不適合無法承擔相關風險之委託人；又如係本國投信機構募集者，則可能投資於符合美國Rule 144A規定具有私募性質之債券，雖其投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之三十，然該債券具有債券發行人違約之信用風險、利率風險、流動性風險、交易對手風險及因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，投資人應審慎評估；另證券投資信託事業募集之債券型基金、平衡型基金、不動產證券化基金、以追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金(ETF)及指數型基金或募集之基金投資新興市場國家債券達基金淨資產價值之百分之六十以上者，或有可能投資符合美國Rule 144A規定具有私募性質之債券，亦應留意相關風險。
13. 投資於中國之基金應遵守中華民國相關法令之規定：境外基金(不含經金管會核准向證交所申請上市或交易之境外ETF)如有投資大陸地區之有價證券者，以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之百分之二十(境外基金機構依鼓勵境外基金深耕計畫向金管會申請並經認可者得適用鼓勵境外基金深耕計畫所列放寬前揭投資總金額上限至百分之四十之優惠措施)；證券投資信託基金雖可投資大陸地區之有價證券，惟仍應符合信託契約、公開說明書、證券投資信託基金管理辦法等相關規定及受到基金公司QFII額度之限制。又投資人須留意中國市場之政府政策、法令、會計稅務制度、經濟與市場等變動所可能產生之投資風險。
14. 各基金於公開(含簡式)說明書或投資人須知揭露之風險報酬等級，係依據投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」而訂定，本公司亦依據投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」訂定基金產品風險等級。
15. 境內外基金於公開說明書或投資人須知可能揭露貨幣風險，境外基金係以外幣計價(含避險級別)，投資人之慣用貨幣(持有或常用作交易之貨幣)如是新臺幣，則須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險，亦即轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

【申訴管道】

凱基證券財富管理客服&申訴電話：(02)2389-0088、0800-085-005、信函申訴地址：台北市中山區明水路700號 凱基證券投資產品與服務部收、電子郵件客服&申訴信箱：service1@kgi.com，申訴經本公司受理後，得致電本公司財富管理客服專線或透過財富管理客服信箱服務，查詢申訴案件處理進度。