

# 線上法人說明會

---

2013.04.02

# Agenda

---

- 一、永豐金控的策略地圖(p. 2)
- 二、中國工商銀行的介紹(p. 3)
- 三、過去的合作(p. 4)
- 四、參股策略與綜效(p. 5)
- 五、兩岸銀行監理合作平台第三次會議成果(p. 6)
- 六、協議架構 (p. 7)
- 七、價格機制 (p. 8)
- 八、交易架構 (p. 9)

# 一、永豐金控的策略地圖

共享商品與客戶，必須利益一致

市場廣大，投資也大

是機會也是挑戰，流動性是關鍵

■ 啟動五年改造計劃

紮根

提升

追求

■ 設立四大文化願景

股東  
滿意

客戶  
喜歡

同仁  
驕傲

社會  
尊敬

■ 專注三項行動主軸

新市場

新貨幣

新通路

■ 堅持二維基本精神

創新

合作

■ 達成一個明確目標

兩岸三地最靈活便利的金融品牌

» 我們不能單打獨鬥，尋找策略伙伴才能打通任督二脈。

## 二、中國工商銀行的介紹

---

### 關於中國工商銀行 → 專業嚴謹，低調務實

- 工商銀行為全球市值、獲利、客戶存款和品牌價值領先的上市銀行。截至2012年12月末，工商銀行總資產已超過17.5兆人民幣，當年度稅後淨利超過2,387億人民幣。
- 截至2012年12月末，工商銀行透過17,000多個據點、全球近400個分支機構、超過1,600家境外代理行，以及網路銀行、電話銀行等自動化通路，為400多萬法人客戶和3億多個人客戶提供全方位的金融產品和服務，形成了以商業銀行為主體，跨市場進行國際化的經營佈局。
- 綜合化的經營，從工銀安盛(保險)、工銀瑞信(銀行系基金)、工銀國際(投資銀行)及工銀租賃(金融租賃)可見成效。
- 工商銀行長期致力於推動兩岸經貿金融交流與合作，並通過與臺灣金融機構的合作，為台資企業提供優良的服務，有力地推動了兩岸多項合作。尤其與永豐金控有多項首創業務，如兩岸美元/人民幣一日通、台商點心債發行、台商融資等。

# 三、過去的合作

永豐金控與中國工商銀行業務合作在兩岸間均屬首創，在兩岸主管機關充分支持、永豐不斷努力及工商銀行積極配合下，已開創出台資金融機構的新藍海市場

業務項目	成效
台商融資業務	永豐銀行與標準銀行於次級市場共同參與工行(澳門)所承做之華航飛機售後租回融資案，金額計USD4,000萬。此種串聯境內外銀行合作的機制，可協助企業一次籌得所需要之較大金額且成本較便宜之額度。
台商點心債發行	永豐金證券(亞洲)與工行國際在香港共同主辦承銷「永豐餘」首檔人民幣債券3億元，開闢企業多元融資渠道。另，配合人民幣市場持續高度成長，透過協助台灣金融同業銷售各相關金融商品，提高人民幣業務收益。
美元匯款一日通	兩岸經貿頻繁資金流動需求高，美元匯款一日通讓台商企業可直接、迅速將美元資金匯入大陸境內，提升匯款效率、降低匯款成本，推出1年多以來，累積金額已突破USD110億。
人民幣匯款一日通	為強化OBU人民幣交易的便利性，降低廠商對美元的依賴，減少美元波動帶來的匯兌風險與損失，永豐銀行與工行持續努力，以創新的人民幣匯款模式，整合雙方優勢資源，打造兩岸人民幣一日通，提供兩岸人民幣即時服務，讓兩岸客戶享受更大的便利，推出半年來累積匯款金額約RMB30億。
大陸 On-shore Bond Market 交易及結算代理	永豐銀行香港分行透過工行代理，進行大陸境內銀行間債券投資，買入「國家開發銀行」等債券，金額合計約RMB2億，殖利率3.7%~4.45% 優於人民幣離岸市場，對提升銀行獲利及存款競爭力大有助益。
社會責任	<ul style="list-style-type: none"> <li>•共同主辦「匯通天下—從錢莊到現代銀行」特展，展現兩家金融機構對歷史文化的高度關懷；除帶給民眾全面的文化饗宴外，更開啟兩岸金融業文化交流嶄新的一頁，同時也於金控內部招募導覽及服務志工，期許從社會回饋，達到社會教育的功能</li> <li>•於台北、台中、廣州和倫敦共同舉辦人民幣國際化推廣座談</li> </ul>

# 四、參股策略與綜效

<p>新市場</p> <p>新的變多，舊的變大</p>	<p>新貨幣</p> <p>人民幣</p>	<p>新通路</p> <p>取得客戶，銷售商品</p>
<p>拓展中國大陸、東盟和美國市場</p>	<p>有助於本金控在中國大陸、台灣、香港、美國及東盟的人民幣業務發展</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•有機會取得對方在大陸的台商客戶</li> <li>•優先取得對方來台的大陸客戶</li> <li>•協助FENB取得跨太平洋的貿易融資商機</li> <li>•跨足大中華區的投資銀行業務</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>•取得基礎建置(infrastructure)的支援</li> <li>•協助我方與監理機構的溝通，並正確的進行法律遵循，且有效擴大客戶來源</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•跨境結算 / TMU商品與企業理財 / 現金管理</li> <li>•基金業務(RQFII) / 寶島債 / 點心債 / T股上市</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•銷售我方商業銀行商品(放款、聯貸、信用卡等)</li> <li>•推廣我方投資銀行商品(IPO、M&amp;A、點心債、寶島債、T股及結構型金融商品如ABS / PGN / ELN等)</li> <li>•資產(共同基金 / 退休基金 / ETF)和財富管理</li> <li>•租賃和創投業務</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>•策略聯盟能有效加強雙方合作動能</li> <li>•借助地方實務經驗，加快學習速度</li> <li>•透過品牌合作，提高我方知名度</li> <li>•藉由對方的在地網絡(稅務、公安、消防)，穩固我方經營基礎</li> <li>•取得進入新市場所需資本</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•新加坡人民幣清算</li> <li>•中文匯款服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•參股形成利益共享，加速雙方商品在對方通路上架，並取得客戶資源</li> </ul>

## 五、兩岸銀行監理合作平台第三次會議成果

2013/4/1「兩岸銀行監理合作平台」第三次會議，就提高大陸地區銀行來台參股投資金融機構參股比例議題，有突破性的政策開放

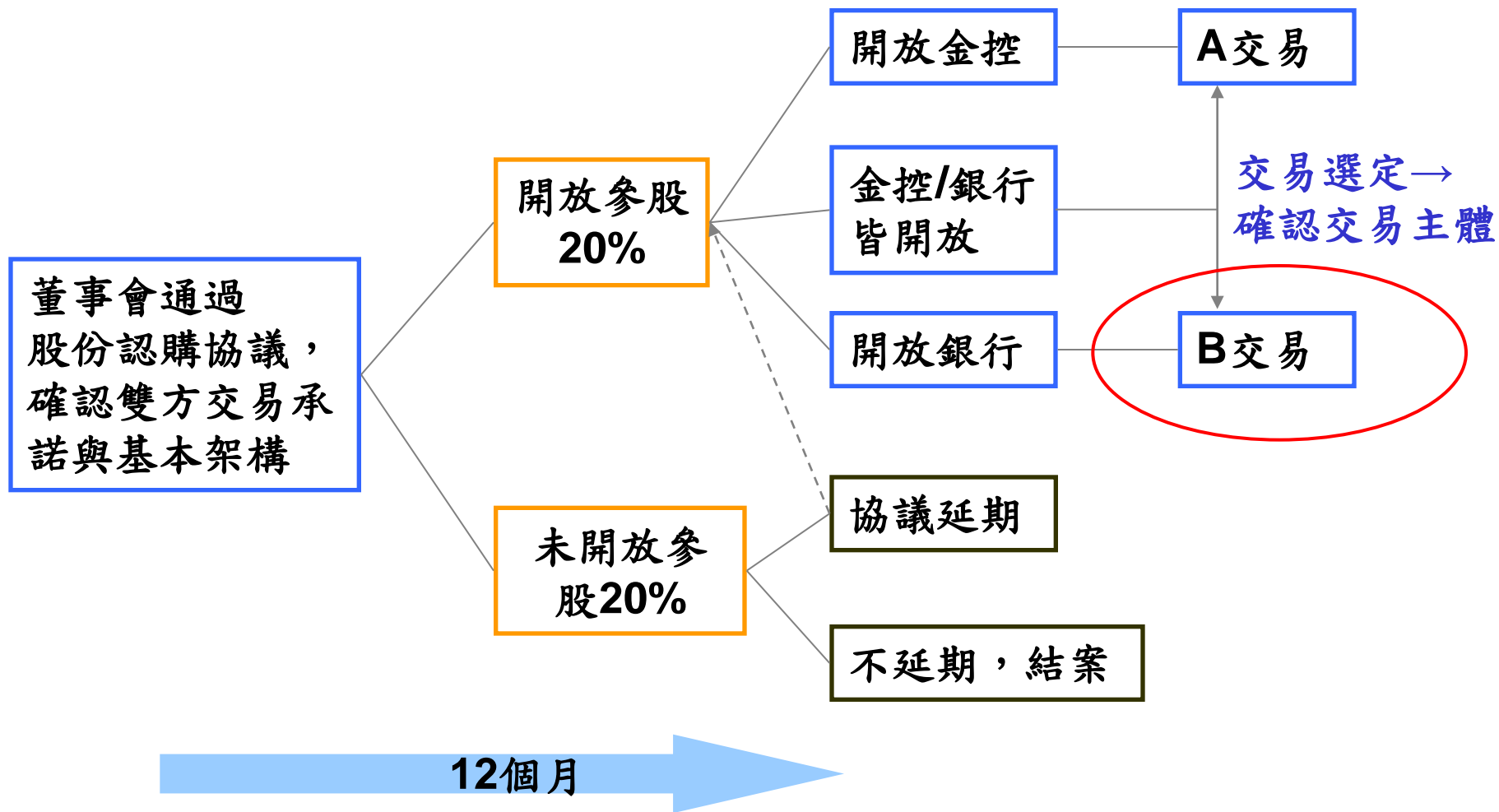
依金管會發布之會議成果說明第二條，大陸地區銀行進入台灣市場第三項參股投資部分

- ◆ 單一大陸地區銀行得申請投資台灣上市櫃銀行、金控公司的持股比率提高至10%(如加計QDII為15%)
- ◆ 參股投資金控公司子銀行的持股比率可達20%
- ◆ 參股投資金控公司或其子銀行，維持現行二者擇一規定



單一大陸地區銀行得參股永豐銀行20%

# 六、協議架構





# 七、價格機制

**After**

基礎總價

調整機制

認購總價

以2012/6財報  
所載淨值推算  
基礎總價，  
為暫定認購總價

以2012/6 財報推算

\* 淨值 NT\$746.4億元

\* 股數 53.86億股

\* 每股淨值 NT\$13.86元

(基礎單價)

\* 基礎股數 13.47億股

\* 基礎總價 NT\$186.6億元

\* 增資後資本額 NT\$673億元

交易價格調整金額：

- 1.對最近期年報/  
半年報進行查核  
(DD)後，雙方同意之  
價值評估調整金額
- 2.無償分派調整金額

\*在進行分派現金或無償分派  
時對每股淨值之影響，於計  
算以上兩項調整不應重複

認購總價=  
基礎總價+  
交易價格調整金額

以2012/12 財報為例；接近

\* 淨值 NT\$789.6億

\* 股數 53.86億股

\* 每股淨值 NT\$14.66元

(基礎單價)

\* 基礎股數 13.47億股

\* 基礎總價 NT\$197.4億元

\* 增資後資本額 NT\$673億元

## 八、交易架構

待參股永豐銀行20%股權相關法令生效後

工商銀行  
參股送件

送件

永豐銀行  
私募送件

監管核准  
—  
交易基準日

DD  
及價格調整

董事會定價

監管核准

交割