新 聞 稿

Bauhinia MBS Limited
20 億港元於 2023 年 4 月到期之 2002-1 系列按揭證券
根據 30 億美元按揭證券化計劃發行
＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)於今天(2002 年 3 月 11 日)欣然宣佈，依據 Bauhinia MBS Limited 30 億美元多貨幣按揭證券化計劃(「該計劃」)，已成功推出首批按揭證券。Bauhinia MBS Limited 是一間由按揭證券公司專爲依據該計劃發行按揭證券而並不受其他公司破產影響的特設公司。按揭證券公司爲這項盛事於今日舉行了簽約儀式，以示慶祝。

是次發行的 20 億港元按揭證券(2002-1 系列)受到專業機構投資者廣泛歡迎，這些機構投資者包括保險公司、退休金／投資基金經理及銀行。這筆證券是香港有史以來以港幣爲單位的最大宗住宅按揭證券發行，亦是香港首宗同時給予投資選擇以最優惠貸款利率及同業拆息利率計息的按揭證券。是次發行由美林國際任牽頭經辦行，聯同中國銀行(香港)、東亞銀行、德意志銀行、豐銀行及 JP 摩根等五名副牽頭經辦行，以及港基國際銀行和永隆銀行等兩家經辦行共同籌組。

是次發行的證券以按揭證券公司出售的一批優質住宅按揭作抵押，並分爲香港銀行同業拆息及最優惠貸款利率爲基準的按揭證券兩個組別，金額分別爲 12 億港元及 8 億港元。這兩個組別的按揭證券同時由按揭證券公司擔保支付本金及利息。按照《銀行業條例》，兩組證券的風險權數爲 20%及屬於流動資產。這筆按揭證券將透過金管局營運的債務工具中央結算系統進行交收。美林國際、東亞銀行、德意志銀行、匯豐銀行及 JP 摩根將擔任莊家爲兩組按揭證券提供買賣報價，加強在二手市場的流通。是次發行的證券結構、主要發行條款以及相關的按揭組合特點列載於附件。

按揭證券公司執行董事黎定得先生指出：「本人對於按揭證券公司在推動按揭證券市場的發展所扮演的角色感到自豪。藉此銀行可取得機會出售按揭貸款作更有效的資產管理，按揭證券市場亦可爲基金經理及其他投資者提供一種新的投資渠道，令置業人士間接受惠及推動香港債務市場的發展。」

美林亞太區企業財務副主席黃桂林先生指出：「是次超額發行取得的熱烈反應再度成功顯示出按揭證券公司有效的商業模式，可爲其他亞洲國家作出重要啓示。」

香港按揭證券有限公司
2002 年 3 月 11 日

附件甲

香港按揭證券有限公司

Bauhinia MBS Limited

20 億港元於 2023 年 4 月到期之 2002-1 系列按揭證券
根據 30 億美元按揭證券化計劃發行

條款及條件概要

發行人	:	Bauhinia MBS Limited
發行系列	:	2002-1 系列
發行類別	:	有擔保浮息按揭證券
抵押品	:	香港認可機構批出的香港住宅物業第一法定按揭貸款(「按揭貸款」)
賣方及首席管理供款機構	:	香港按揭證券有限公司(「按揭證券公司」)
發行金額	:	總共 20 億港元，分爲： A-1 組別債券　8 億港元 A-2 組別債券　12 億港元
發行價	:	按面值(100.00%)
利率	:	A-1 組別債券　年利率爲香港最優惠貸款利率減 2.75 厘 A-2 組別債券　年利率爲一個月香港銀行同業拆息加 0.25 厘
擔保人	:	香港按揭證券有限公司
擔保人本地貨幣信貸評級	:	穆迪： Aa3 標準普爾：AA-

擔保	:	A-1 組別及 A-2 組別的債券將由擔保人（按揭證券公司）擔保，於合約到期時支付按揭證券的利息及本金。
債券的地位	:	A-1 組別及 A-2 組別的債券於每月支付利息及本金方面享有同等權益。
發行日期	:	2002 年 3 月 13 日
法定到期日	:	21 年。A-1 組別及 A-2 組別的債券將於 2023 年 4 月按揭證券付款日期到期，除非事先已全數贖回。
發行人 10%強制性贖回權	:	倘於任何一個月的按揭證券付款日，未還款按揭組合結餘爲發行時按揭貸款金額 10%或以下，發行人可全數贖回未贖回的 A-1 組別及 A-2 組別債券 。
預計加權平均到期日	:	考慮到按揭每月如期還款、按揭全數及／或部分非如期提早還款，以及發行人 10%強制性贖回權，爲 2.3 年。
預計實際最後到期日	:	考慮到如期及非如期的每月按揭還款，以及發行人 10%強制性贖回權，爲 5.8 年，即 2008 年 1 月。
牽頭經辦行	:	美林國際
副牽頭經辦行	:	中國銀行(香港) 東亞銀行 德意志銀行 豐銀行 JP 摩根
經辦行	:	港基國際銀行 永隆銀行
市場莊家	:	美林國際 東亞銀行 德意志銀行 豐銀行 JP 摩根

債券及抵押品受託人	：	DB Trustees (Hong Kong) Limited
付款代理	：	德意志銀行香港分行
結算／交收	：	債務工具中央結算系統

附件乙

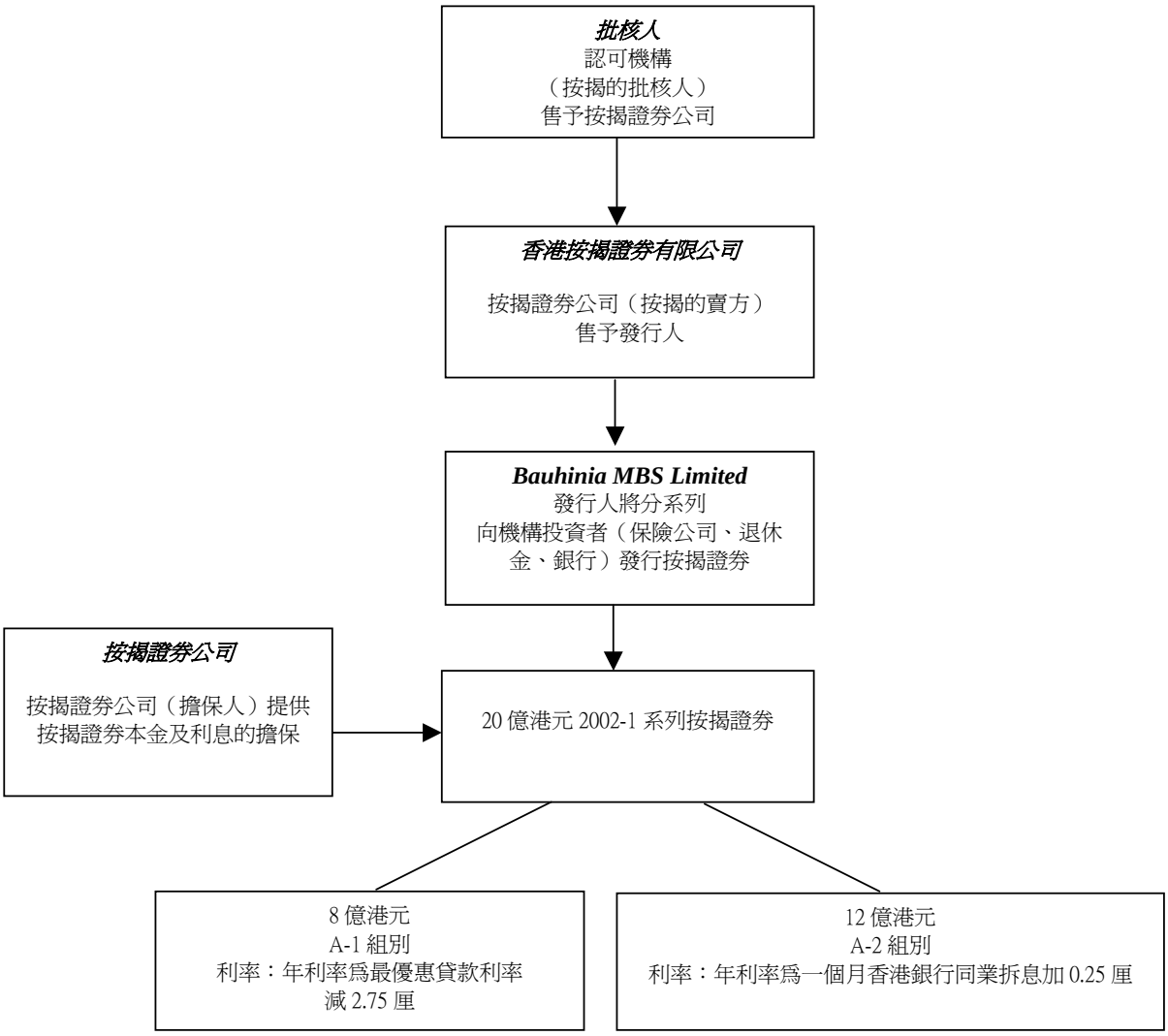
香港按揭證券有限公司

Bauhinia MBS Limited

20 億港元於 2023 年 4 月到期之 2002-1 系列按揭證券

根據 30 億美元按揭證券化計劃發行

架構



附件丙

香港按揭證券有限公司

Bauhinia MBS Limited

20 億港元於 2023 年 4 月到期之 2002-1 系列按揭證券

根據 30 億美元按揭證券化計劃發行

相關按揭組合的主要特點

	按揭組合資料
按揭宗數	1,802
未償還本金餘額總數	2,000,048,502 港元
未償還本金餘額平均數	1,109,905 港元
最高未償還本金餘額	4,548,911 港元
最低未償還本金餘額	230,613 港元
最長剩餘年期(月)	238
最短剩餘年期(月)	14
原定年期的加權平均數(月)	204
剩餘年期的加權平均數(月)	144
批出貸款時貸款額與物業價值比率的加權平均數	61.78%
以最優惠貸款利率計息的按揭所佔百分比	100.00%
以最優惠貸款利率計息的按揭的加權平均邊際利率	最優惠貸款利率減 1.66 厘