新 聞 稿

香港按揭證券有限公司:
發行二百億港元零售債券發行計劃及根據計劃發行債券

＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)今日(星期一)宣布，推出二百億港元零售債券發行計劃(該計劃)及根據該計劃發行首批債券，透過 19 家配售銀行配售予投資者。

根據該計劃，按揭證券公司已委任 19 家銀行出任配售銀行，向一般投資者分銷債券。 該 19 間配售銀行亦將會擔任市場莊家，協助債券在第二市場的交易。 按揭證券公司於 2001 年率先推出透過配售銀行向一般投資者分銷債券的發售機制，結果證實非常有效。至今日止，共 25 間發行機構採用此機制，發行約 195 次零售債券及存款證，集資超過 430 億港元，當中包括按揭證券公司的 6 次零售債券發行，集資超過 86 億港元。

按揭證券公司藉此機會，革新發售章程的設計，使一般投資者更容易了解章程內容，及成爲推銷零售債券更有效的工具。 章程一分爲二：除計劃章程外，每次發債另行印製一份 6 頁的發行章程，列出即將發售債券的主要條款，使投資者更容易了解有關債券的詳情。 此外，按揭證券公司亦從發行章程抽出 1 頁摘錄，印制成推廣單張(附件一)。 計劃章程與發行章程均以淺白語言編寫，部份內容以問答形式編排，務求使投資者易讀易明。由於簡潔的內容使文件篇幅大大減少，加上計劃章程只須每年更新，而非於每次發行新債時更新。 新的安排將會大幅削減編製這些文件的開支與時間。

按揭證券公司於今日與 19 家配售銀行簽訂計劃協議及配售銀行協議，該 19 家配售銀行分別爲美國銀行(亞洲)、中國銀行(香港)、花旗銀行、中信嘉華銀行、交通銀行、東亞銀行、集友銀行、大新銀行、星展銀行、恒生銀行、匯豐銀行、中國工商銀行(亞洲)、港基銀行、廖創興銀行、南洋商業銀行、上海商業銀行、渣打銀行、永亨銀行及永隆銀行。 按揭證券公司亦同時根據該計劃首次發行的 4 年期債券，與中國銀行(香港)、東亞銀行及匯豐簽訂一項包銷額爲 6 億港元的包銷協議。

按揭證券公司零售債券爲投資者提供多一種投資產品選擇，以實現投資組合多元化、提供穩定利息收入，及獲得較銀行存款更高的回報。 首批發行的債券具備以下特點，可爲一般投資者帶來更多好處：

1. **擴大配售銀行網絡：**爲更有效地方便一般投資者作出認購，此批新發行債券的配售銀行數目將由 14 家增加至 19 家。 配售銀行已指定逾 860 間分行處理認購事項。此外，一般投資者也可透過多間配售銀行提供的電話及／或網上銀行設施認購債券。

2. **年期及回報選擇：**爲了向一般投資者在債券產品方面提供更多選擇，令投資組合多元化及提高回報，新發行的債券分爲 3 系列。按揭證券公司將推出 2 年期、3 年期及 4 年期的定息債券。

3. **完善的莊家制度安排：**19 家配售銀行已承諾於營業時間內爲零售債券提供作實買入報價，直至債券到期。此舉確保一般投資者可隨時有效地出售持有的債券。 爲協助配售銀行提供賣出報價，相等於最初發行額 30%數量的額外債券將預留作第二市場開價之用。配售銀行已承諾在儲備債券售盡之前提供作實賣出報價及其後盡力繼續提供賣出報價。

三系列債券的票面息率舉列如下：

年期	票面年息率 （每半年支付利息一次）
2 年	2.50 厘
3 年	3.15 厘
4 年	3.55 厘

每名投資者可認購超過一系列的債券。 每系列債券的實際認購價，將參照發行章程註明的有關外匯基金債券釐定。 發售機制於附件二技術概要加以解釋。

發售期由 2004 年 5 月 25 日(星期二)上午 9 時開始，至 2004 年 6 月 3 日(星期四)下午 2 時結束。 發行時間表載於附件三。 由於申請人必須在他們擬發出認購指示的任何一家配售銀行設有銀行帳戶及投資帳戶，因此申請人應盡早遞交認購申請，爲免擠擁請勿待至最後截止發售日。 認購款項在截止日才從申請人的帳戶扣除。

有意認購債券的投資者可向 19 家配售銀行的指定分行(詳情請參閱附件四)及按揭證券公司辦事處索取計劃章程及發行章程。 投資者亦可瀏覽按揭證券公司的網站(www.hkmc.com.hk)了解是次發行的詳情。

按揭證券公司執行董事陳德霖先生表示：「由於透過配售銀行發行債券的發售機制取得令人滿意的成果，我們有信心 200 億港元零售債券的發行計劃，能爲按揭證券公司提供一個有效的渠道，從零售市場吸納資金。 我們亦希望按揭證券公司創新的發售章程，將會爲其他零售債券發行機構提供一套新標準及有用的指標。」

香港按揭證券有限公司
2004 年 5 月 24 日



發債章程可向以下配售銀行索取，或瀏覽 www.hkmc.com.hk。

Bank of America
中國銀行(香港)
交通銀行
BEA東亞銀行
citibank
大新銀行 Dah Sing Bank
星展銀行 DBS
恒生銀行
HSBC 滙豐
中國工商銀行 ICBC
廣東發展銀行
永隆銀行 WING LUNG BANK
Standard Chartered 渣打銀行

本廣告單張是我們於2004年5月24日發行的發行章程的節錄。我們的董事已授權刊登此廣告及為此而承擔責任。當你決定是否認購我們的債券前，必須細閱我們於2004年5月24日發行的發行章程及計劃章程；我們的各章程載有此廣告單張沒有摘要記載有關我們及我們的債券的重要資料。請向任何一間配售銀行索取我們的各章程。本廣告並非一份發債章程，要約或要約的邀請。各系列債券的申購須以我們的各章程為準。

按揭證券公司提呈三個系列債券供申購

系列 發行編號	系列甲 按揭證券公司第205號 於二零零六年到期 的2.50 厘債券	系列乙 按揭證券公司第310號 於二零零七年到期 的3.15 厘債券	系列丙 按揭證券公司第401號 於二零零八年到期 的3.55 厘債券
發售期	二零零四年五月二十五日上午九時正至二零零四年六月三日下午二時正		
票面息率	每年2.50厘	每年3.15厘	每年3.55 厘
	這是我們每年支付債券利息的百分比比率。		
發行日期	二零零四年六月九日	二零零四年六月九日	二零零四年六月九日
	我們可在毋須發出事先通知的情況下，可決定提早結束發售，或允許更長時間發售。我們保留權利，可於預計發行日期或之前的任何時間取消發售。		
申購價	102%	102%	102%
	當你發出指示申購債券時，你須支付所申購債券本金額的102% ，及手續費。如認購價低於申購價，則你的銀行將會由發行日期起計的五個營業日內，將差額（不計利息）退還予你。如認購價高於申購價，則你須向銀行支付差額款項。		
認購價	我們將於二零零四年六月七日（於發售結束後）釐定。		
	認購價是你所獲得債券而應支付予我們的價格。認購價指你投資於債券的實際金額。我們會將認購價釐定為相當於你的投資的年度到期收益率的金額，將會相等於某一組到期日相若的外匯基金債券（外匯基金債券）的收益率，加上所指定的息差。外匯基金債券的收益率將於二零零四年六月七日的上午十一時三十分由香港金融管理局在路透社頁碼0#HKEFBN=MIDF 報發。		
手續費	0.15%	0.15%	0.15%
	這是在你支付的申購價及認購價予我們以外，向處理你指示的銀行所支付的費用。該費用是按照你購買債券的認購價的某一百分比計算。		
發行總額	我們將會因應投資者需求及我們的資金需求，決定發行的各系列債券的本金總額。最低發行額為每系列50,000,000 港元。		
到期日	二零零六年六月九日	二零零七年六月十一日	二零零八年六月九日
	這是指我們償還100% 債券本金的日期。於到期日前，我們不會償還任何本金。如我們應支付利息或本金的任何日期並非香港的營業日，我們將於下一個營業日付款。		
支付利息日期	二零零四年十二月九日及於直至債券到期日前每年的六月九日及十二月九日		
	我們於每六個月期末支付利息。		
最低認購金額	50,000 港元	50,000 港元	50,000 港元
	債券將以個別單位（面額）50,000 港元出售。你只可以50,000 港元的倍數購買債券。		
年收益率	外匯基金債券2605 收益率 加息差0.12厘	外匯基金債券5706 收益率 加息差0.15 厘	外匯基金債券5803 收益率 加息差0.30 厘
	年收益率是按照你的債券投資的實際回報（未扣除手續費、賬戶及其他費用）計算。		

附件二

香港按揭證券有限公司

2006 年 6 月到期的 HKMC205 2 年期 2.50%債券
2007 年 6 月到期的 HKMC310 3 年期 3.15%債券
2008 年 6 月到期的 HKMC401 4 年期 3.55%債券

說明文件

按揭證券公司債券簡介

- 由香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)透過指定配售銀行發行的無抵押公司債券。

按揭證券公司發行零售債券的原因

- 加強按揭證券公司的集資能力，擴闊投資者基礎至一般投資者。

- 推動香港發展一個活躍的零售債券市場。

- 滿足一般投資者對優質債券不斷增加的需求。 從按揭證券公司推出的零售債券獲得一般投資者熱烈反應, 以及其他發行機構發行零售債券及存款證的成績，足證市場對零售債券需求殷切。

投資於按揭證券公司債券的好處

- 按揭證券公司債券是一項穩健的投資產品，能提供投資者穩定的利息收入 — 按揭證券公司由香港特別行政區政府透過外匯基金全資擁有。穆迪及標準普爾分別給予 Aa3 及 AA-的長期及本地貨幣發債體評級。 但請注意，按揭證券公司的債券並無香港特別行政區政府或外匯基金擔保。

- 按揭證券公司債券收益率高於年期相若的外匯基金債券及現行儲蓄存款利率及定期存款利率。

- **按揭證券公司債券在二手市場的流通有保證。 由於配售銀行必須於辦公時間內為債券提供作實買入報價，直至債券到期日為止。 按揭證券公司亦會撥出相當於發行額30% 的債券作為續發儲備，供配售銀行備用，方便提供賣出報價。**

- **按揭證券公司債券富投資彈性，債券面額細(5 萬港元)、交易成本低(0.15%認購費用)及提供不同年期，迎合不同投資者的需要。**

- **按揭證券公司債券的認購方法簡便，投資者可經任何一家配售銀行指定分行及這些銀行的電話及網上銀行設施認購。**

- **按揭證券公司債券的價格可升亦可跌。**

<u>即將發行債券的主要條款</u>

發行人	香港按揭證券有限公司（按揭證券公司） *由香港特別行政區政府透過外匯基金全資擁有*
發行人的信貸評級	Aa3（穆迪）／AA-（標準普爾） 本地貨幣，長期發行人評級
發行編號	HKMC205 (系列甲) HKMC310 (系列乙) HKMC401 (系列丙)
最低發行額	每系列的最低發行金額爲 5 千萬港元。由於並無就發行額預設上限，按揭證券公司保留權利，因應接獲的有效申請，釐定每系列的本金額。
認購期	2004 年 5 月 25 日上午 9 時 至 2004 年 6 月 3 日下午 2 時
發行日	2004 年 6 月 9 日
到期日	系列甲：2006 年 6 月 9 日 系列乙：2007 年 6 月 11 日 系列丙：2008 年 6 月 9 日
票面息率	系列甲：年息 2.50 厘，每半年派息一次 系列乙：年息 3.15 厘，每半年派息一次

	系列丙：年息 3.55 厘，每半年派息一次 有關債券利息將於發行日與到期日之間的每個 6 月份及 12 月份的第 9 日派發。
年收益率	系列甲：年息 2.52 厘(按價格= 100.00%計算) 系列乙：年息 3.17 厘(按價格= 100.00%計算) 系列丙：年息 3.58 厘(按價格= 100.00%計算)
息差	系列甲：外匯基金債券第 2605 號收益率+0.12 厘 系列乙：外匯基金債券第 5706 號收益率+0.15 厘 系列丙：外匯基金債券第 5803 號收益率+0.30 厘
面額	5 萬港元
上市	非上市

<u>一般投資者申請認購債券的方法</u>

- **有意認購按揭證券公司零售債券的一般投資者必須在其中一家配售銀行擁有或開設銀行戶口及投資戶口。 一般投資者可以下列方式申請認購債券：**

(a) **親身前往配售銀行指定分行提出申請**

投資者可以前往配售銀行的任何指定分行及親自指示該行代其申請認購債券。

(b) **利用網上銀行設施申請**

投資者如已經向東亞銀行或星展銀行取得網上銀行設施的使用安排，可利用網上申請。

(c) **利用電話銀行設施申請**

投資者如已經向美國銀行（亞洲）、中國銀行（香港）、東亞銀行、集友銀行、花旗銀行、星展銀行、㶅豐銀行、恒生銀行、中國工商銀行(亞洲)、南洋商業銀行及渣打銀行取得電話銀行設施的使用安排，可利用電話申請。

一般投資者須就按揭證券公司債券支付的認購價格

- 投資者在申請認購零售債券時，須支付債券申購價及該申購價的 0.15% 的手續費。 投資者須就獲配發的債券支付的實際價格為認購價加該認購價的 0.15% 的手續費。

- 申購價：各系列債券的指示價格上限為申請認購的零售債券本金額的 102%；申請認購的各系列零售債券本金額至少為 5 萬港元或 5 萬港元的整數倍數。

- 認購價： 各系列債券的認購價為有關債券的實際購買價，於 2004 年 6 月 7 日上午約 11 時 30 分釐定。 各系列零售債券的年收益率會按以下方式確定，以便與已發行的指定外匯基金的年收益率相同再加息差：

  系列甲：外匯基金債券第 2605 號收益率+0.12 厘
  系列乙：外匯基金債券第 5706 號收益率+0.15 厘
  系列丙：外匯基金債券第 5803 號收益率+0.30 厘

- 申購價與認購價的差額：

  (a) 若申購價高於認購價，成功申請人可獲退回有關系列的申請款項；或

  (b) 若認購價高於申購價，成功申請人須支付高出的有關款額。

配發方法

- 若每系列的有效申請總數均超過將予發行的數額(按揭證券公司全權決定)，所有有效申請人均會獲配發有關系列內最少面值 5 萬港元的零售債券，餘下的零售債券則以有效申請認購的零售債券數目按比例配發(調低至最接近的整數零售債券)，如作出調整後仍有剩餘零售債券，則以抽籤方式配發。

- 中國銀行（香港）作為付款代理，負責抽籤。

一般投資者在第二市場買賣零售債券的方法

- 各配售銀行已同意提供零售債券的作實買入報價，讓投資者在有需要時可出售其所持零售債券。

- 配售銀行承諾在按揭證券公司額外零售債券金額(最多達最初發行額的 30%)發盡之前，亦提供零售債券的作實賣出報價，之後則盡最大努力提供賣出報價。

<u>影響零售債券市價的因素及投資者從何獲知收益率</u>

- 在發行日後，利率的變動會是影響零售債券價格的其中一個因素。 在一般情況下，利率下跌，零售債券價格便會上升，反之亦然。

- 一般投資者可以向各配售銀行查詢零售債券的即時價格及收益率。

<u>認購及持有零售債券的交易成本</u>

- 投資者需向其申請認購零售債券的配售銀行支付相當於獲配發零售債券認購價的 0.15%的手續費。

- 零售債券是以無紙化形式發行，所配發的零售債券會記入投資者所選擇的配售銀行的投資帳戶內。 配售銀行會就開設及運作投資帳戶收取費用。投資者應向配售銀行查詢有關的費用水平。

<u>投資者獲取有關按揭證券公司零售債券更詳盡資料的途徑</u>

- 零售債券的發售章程可以在下列地點索取：
    - 香港按揭證券有限公司
    - 按揭證券公司網站：www.hkmc.com.hk
    - 美國銀行（亞洲）、中國銀行（香港）、交通銀行、東亞銀行、集友銀行、花旗銀行、中信嘉華銀行、大新銀行、星展銀行、恒生銀行、㶅豐銀行、中國工商銀行(亞洲)、港基銀行、廖創興銀行、南洋商業銀行、上海商業銀行、渣打銀行、永亨銀行及永隆銀行各指定分行。

附件三

香港按揭證券有限公司

2006 年 6 月到期的 HKMC205 2 年期 2.50%債券
2007 年 6 月到期的 HKMC310 3 年期 3.15%債券
2008 年 6 月到期的 HKMC401 4 年期 3.55%債券

發行時間表

申請認購開始日期	：	2004 年 5 月 25 日(星期二)上午 9 時
申請認購截止日期	：	2004 年 6 月 3 日(星期四)下午 2 時
定價日期	：	2004 年 6 月 7 日(星期一) 約上午 11 時 30 分
發行日期	：	2004 年 6 月 9 日(星期三)

附件四

香港按揭證券有限公司

處理按揭證券公司零售債券申請的
配售銀行指定分行

配售銀行指定分行名單可透過以下查詢熱線索取。

查詢熱線：

美國銀行（亞洲）	2805-2383
中國銀行(香港)	2291-8000
交通銀行	2269-9699
東亞銀行	2211-1311
集友銀行	2232-3633
花旗銀行	2860-0222
中信嘉華銀行	2287-6767
大新銀行	2828-8000
星展銀行	2290-8888
恒生銀行	2998-9898
匯豐銀行	2269-2121
中國工商銀行(亞洲)	2887-0349
港基銀行	2566-8181
廖創興銀行	2161-6888
南洋商業銀行	2622-2633
上海商業銀行	2818-0282
渣打銀行	2886-8868
永亨銀行	3199-9188
永隆銀行	2526-5555