新聞稿

香港按揭證券有限公司

根據二百億港元零售債券發行計劃
發行債券

＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司（按揭證券公司）今日（星期五）宣布，根據二百億港元零售債券發行計劃（該計劃）發行新一批共三系列的債券。

該批債券的票面息率及認購價列舉如下：

貨幣	年期	票面息率 （每半年支付利息一次）	認購價
港元	2年	4.38 厘	將於2006年9月14日參考相關的外匯基金債券來定價
美元	2年	4.88 厘	100%
港元	10年	零 （零息債券）	65% （到期日將會以100%本金金額償還）

按揭證券公司於今日與兩家包銷銀行簽訂一項關於 2 年期港元債券的 6 億港元包銷協議，該兩家包銷銀行分別爲香港上海滙豐銀行及中國銀行（香港）。

按揭證券公司已從該計劃委任 17 家銀行出任配售銀行，向一般投資者分銷債券。配售銀行包括美國銀行（亞洲）、中國銀行（香港）、交通銀行、東亞銀行、集友銀行、中信嘉華銀行、大新銀行、星展銀行（香港）、恒生銀行、香港上海滙豐銀行、中國工商銀行（亞洲）、廖創興銀行、南洋商業銀行、上海商業銀行、渣打銀行（香港）、永亨銀行及永隆銀行。

該 17 家配售銀行亦將會爲是次發行擔任市場莊家，方便二手市場的交易。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，按揭證券公司已發行了 8 次總值共 110 億港元的零售債券。

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，以利平衡投資組合及穩定利息收入。 這批債券(其主要條款詳載於附件甲)可爲一般投資者帶來以下額外的好處：

(一) <u>廣泛的認購網絡</u>：17 家配售銀行有逾 840 間的指定分行處理認購事項。

(二) <u>有不同的貨幣、年期及結構的投資產品選擇</u>：爲了向一般投資者在債券產品方面提供貨幣及年期的選擇，以令投資組合多元化，今次債券發行由三系列債券組成。按揭證券公司將發行 2 年期的港元及美元債券，與及 10 年期的港元零息債券。這不僅是首次在零售市場推出零息債券，亦是按揭證券公司首次發行的 10 年期零售債券。投資者可認購超過一系列的債券。

(三) <u>方便在二手市場買賣</u>：17 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在二手市場出售持有的債券。爲協助配售銀行提供其賣出報價，按揭證券公司預留相等於已發行額 30% 的額外債券作日後發行，配售銀行在債券到期前的任何時間內均可提取債券。配售銀行已承諾在儲備債券售盡之前提供作實賣出報價，及後將會盡力繼續提供賣出報價。

2 年期港元債券認購價的釐定，將參照發行章程註明的有關外匯基金債券之息率加上 12 個基點（即 0.12%）。2 年期的美元債券將以票面值 100%發售。10 年期的零息債券將以票面值的 65%發售，並且於到期日向投資者償還 100%本金額。因此投資者的 10 年期總回報約爲 53.8%。

發售期由 2006 年 9 月 4 日（星期一）上午 9 時開始，至 2006 年 9 月 12 日（星期二）下午 2 時結束。發行時間表載於附件乙。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才遞交申請。 認購款項在截止日才從申請人的帳戶扣除。

一般投資者可向 17 家配售銀行的任何一家指定分行(詳情請參閱附件丙)或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彭醒棠先生表示：「按揭證券公司零售債券的成功有賴兩個主要因素。首先我們擁有優良的信貸評級。標準普爾已提升我們的信貸評級至 AA 及穩定展望。穆迪也提升我們的評級至 Aa3 及正面展望。其次，我們不斷推出創新的債券種類，以迎合一般投資者的需要。總括來說，今日推出的零售債券爲一般投資者提供了多一個較穩健的投資產品。我深信透過推出創新的債券種類，將有助促進本港債券市場的發展。這樣對投資者、配售銀行及本公司均促成了一個雙贏的方案。」

按揭證券公司總裁劉怡翔先生表示：「按揭證券公司將繼續其推行革新零售債券產品的傳統。成熟的零售債券市場有助按揭證券公司擴闊資金來源及增加投資者的投資機會。」

香港按揭證券有限公司
2006 年 9 月 1 日

附件甲

香港按揭證券有限公司

2008 年 9 月到期的 HKMC206 2 年期 4.38%港元債券
2008 年 9 月到期的 HKMC207 2 年期 4.88%美元債券
2016 年 9 月到期的 HKMC1001 10 年期零息港元債券

零售債券的主要條款

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） 長期發行人評級
發行編號	HKMC206 (系列甲) HKMC207 (系列乙) HKMC1001 (系列丙)
最低發行額	系列甲及丙的最低發行金額爲 5 千萬港元，系列乙的最低發行金額爲 5 百萬美元。 按揭證券公司保留權利，釐定每系列的發行額。
認購期	2006 年 9 月 4 日上午 9 時至 2006 年 9 月 12 日下午 2 時
發行日	2006 年 9 月 18 日
到期日	系列甲：2008 年 9 月 18 日 系列乙：2008 年 9 月 18 日 系列丙：2016 年 9 月 19 日
票面息率	系列甲：年息 4.38 厘，每半年派息一次 系列乙：年息 4.88 厘，每半年派息一次 系列丙：零（零息債券） 系列甲及乙的利息將於發行日與到期日之間的每個 3 月份及 9 月份的第 18 日派發。系列丙將不會派發任何利息。

年收益率	系列甲：年息 4.43 厘 (按價格 = 100%計算) 系列乙：年息 4.94 厘 (按價格 = 100%計算) 系列丙：年息 4.40 厘 (按價格 = 65%計算) 10 年總回報約 53.8%# (#（100% - 65%）/ 65% = 53.8%)
申購價	系列甲：債券本金金額的 102% 系列乙：債券本金金額的 100% 系列丙：債券本金金額的 65%
認購價	系列甲：認購價將爲有關債券的實際購買價，於 2006 年 9 月 14 日上午約 11 時 30 分釐定。系列甲的年收益率將按外匯基金票據第 2808 號收益率加 0.12%的方式確定。 系列乙：認購價爲債券本金金額的 100% 系列丙：認購價爲債券本金金額的 65%（到期日將會以本金金額的 100%償還）
手續費	投資者需支付相當於獲配發零售債券認購價的 0.15%的手續費
面額	系列甲及丙：5 萬港元 系列乙：5 千美元

附件乙

香港按揭證券有限公司

2008 年 9 月到期的 HKMC206 2 年期 4.38%港元債券
2008 年 9 月到期的 HKMC207 2 年期 4.88%美元債券
2016 年 9 月到期的 HKMC1001 10 年期零息港元債券

發行時間表

申請認購開始日期	：	2006 年 9 月 4 日(星期一)上午 9 時
申請認購截止日期	：	2006 年 9 月 12 日(星期二)下午 2 時
定價日期 (系列甲債券)	：	2006 年 9 月 14 日(星期四) 約上午 11 時 30 分
發行日期	：	2006 年 9 月 18 日(星期一)

附件丙

香港按揭證券有限公司

2008 年 9 月到期的 HKMC206 2 年期 4.38%港元債券
2008 年 9 月到期的 HKMC207 2 年期 4.88%美元債券
2016 年 9 月到期的 HKMC1001 10 年期零息港元債券

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綫索取。

查詢熱綫：

美國銀行（亞洲）	2805-2383
中國銀行（香港）	3669-3668
交通銀行	2269-9699
東亞銀行	2211-1311
集友銀行	2232-3633
中信嘉華銀行	2287-6788
大新銀行	2828-8000
星展銀行	2290-8888
恒生銀行	2998-9898
香港上海滙豐銀行	2269-2121
中國工商銀行（亞洲）	2189-5588
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（香港）	2886-8868
永亨銀行	3199-9182
永隆銀行	2526-5555