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（星期一）宣布，根據二百億港元零售債券發行計劃（該計劃）發行新一批共四系列的債券。

該批債券的票面息率及認購價詳列如下，其主要條款詳載於附件甲。

系列	貨幣	年期	票面息率（每半年支付利息一次）	認購價
甲	港元	2年	4.18 厘	將於2007年3月15日參考相關的外匯基金債券來定價
乙	美元	2年	4.80 厘	100%
丙	美元	6年	零（零息債券）	75.2%（到期日將會以100%本金金額償還；6年期總回報約爲33.0%。）
丁	港元	1年（可每半年續期，直至二零一一年三月二十一日）	5.25厘乘以應計份數*	100%

* 應計份數等於在有關期內三個月港元銀行同業拆息於 0%至 5.25%範圍內的實際日數除以有關期內的實際日數

按揭證券公司今日與三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，該三家包銷銀行分別爲中國銀行（香港）、滙豐及渣打銀行（香港）。

按揭證券公司已因應發行計劃委任 17 家銀行出任配售銀行，向一般投資者分銷債券。配售銀行包括中國銀行（香港）、交通銀行香港分行、東亞銀行、中國建設銀行（亞洲）、集友銀行、創興銀行、中信嘉華銀行、大新銀行、星展銀行（香港）、恒生銀行、滙豐、中國工商銀行（亞洲）、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，促進二手市場的交易。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 9 次總值共 120 億港元的零售債券。

按揭證券公司零售債券爲投資者提供額外的投資產品，以利平衡投資組合及穩定利息收入。是次發行的債券中，按揭證券公司將發行 2 年期的港元及美元債券，以提供更多的投資選擇。按揭證券公司更首次推出在私人銀行及機構投資者市場廣爲流行的港元銀行同業拆息掛鈎債券。此外，是次推出的美元零息債券也是首次在香港零售市場發售的。

按揭證券公司執行董事彭醒棠先生表示：「今天的發行是自按揭證券公司於 2006 年 10 月底獲穆迪提升本地貨幣信貸評級至 Aaa 及外幣信貸評級至 Aa1 後，首次推出的零售債券。頂尖的信貸評級令按揭證券公司在促進香港的債券和證券化市場發展中扮演更活躍及策略性的角色，同時亦對投資者、配售銀行及按揭證券公司締造了一個雙贏的方案。」

按揭證券公司總裁劉怡翔先生表示：「按揭證券公司將繼續推出創新的產品，擴闊債券投資工具的選擇，以迎合零售投資者的需要。」

發售期由 2007 年 3 月 6 日（星期二）上午 9 時開始，至 2007 年 3 月 13 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，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會從申請人的帳戶扣除。

零售投資者可向 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。

香港按揭證券有限公司
2007 年 3 月 5 日

附件甲

香港按揭證券有限公司

2009 年 3 月到期的 HKMC208 2 年期 4.18%港元債券
2009 年 3 月到期的 HKMC209 2 年期 4.80%美元債券
2013 年 3 月到期的 HKMC601 6 年期零息美元債券
2008 年 3 月到期的 HKMC104E 1 年期港元銀行同業拆息掛鈎的港元債券
〔可每半年續期直至二零一一年三月〕

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	本地貨幣：Aaa（穆迪）；AA（標準普爾） 外國貨幣：Aa1（穆迪）；AA（標準普爾） 長期發行人評級
發行編號	HKMC208 (系列甲) HKMC209 (系列乙) HKMC601 (系列丙) HKMC104E (系列丁)
最低發行額	系列甲及丁的最低發行金額爲 1 千萬港元，系列乙及丙的最低發行金額爲 5 百萬美元。 按揭證券公司保留權利，釐定每個系列的發行額。
認購期	2007 年 3 月 6 日上午 9 時至 2007 年 3 月 13 日下午 2 時
發行日	2007 年 3 月 19 日
到期日	系列甲： 2009 年 3 月 19 日 系列乙： 2009 年 3 月 19 日 系列丙： 2013 年 3 月 19 日 系列丁： 2008 年 3 月 19 日〔發行人有權每半年續期直至 2011 年 3 月 21 日〕

面額	系列甲及丁：5 萬港元 系列乙及丙：5 千美元
票面息率	系列甲： 年息 4.18 厘，每半年派息一次 系列乙： 年息 4.80 厘，每半年派息一次 系列丙： 零（零息債券） 系列丁： 年息 5.25 厘乘以應計份數，每半年派息一次 系列甲、乙及丁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 19 日派發。系列丙將不會派發任何利息。
應計份數 (只適用於系列丁債券)	應計份數等於 N 除以 M N = 有關觀察期內的三個月港元銀行同業拆息(於上午十一時三十分或前後於路透社頁 9898 刊登)處於息率範圍之內的實際曆日總數 M = 有關觀察期內的實際曆日總數 如三個月港元銀行同業拆息處於預定息率範圍內，利息將會每日累計。如某一日的三個月港元銀行同業拆息處於息率範圍之外，你將不會就該日子獲派任何利息。在最壞的情況下，如三個月港元銀行同業拆息於所有觀察期均處於息率範圍之外，你將不會獲派任何利息，但將於到期日獲支付本金額的 100%。
息率範圍 (只適用於系列丁債券)	每年 0 至 5.25 厘(包括上限及下限息率)
年收益率	系列甲： 年息 4.22 厘 (按價格 = 100%計算) 系列乙： 年息 4.86 厘 (按價格 = 100%計算) 系列丙： 年息 4.86 厘 (按價格 = 75.2%計算)，或 6 年總回報約 33.0%# 系列丁： 不適用 (#（100% - 75.2%）/ 75.2% = 33.0%)

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 75.2% 系列丁： 債券本金金額的 100%
認購價	系列甲： 認購價將爲有關債券的實際購買價，於 2007 年 3 月 15 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 02Y0902 號收益率加 0.10%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 75.2%（到期日將會以本金金額的 100%償還） 系列丁： 認購價爲債券本金金額的 100%
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
市場莊家	系列甲、乙及丙：配售銀行會在營業時間內提供買入報價，直至債券到期爲止。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，直到債券到期爲止。 系列丁：配售銀行會從 2007 年 4 月 19 日起每周提供買入報價一次(預期爲每個星期五)。按揭證券公司亦將向配售銀行每周(預期爲每個星期五)報價一次，而該價格爲按揭證券公司願意購回債券的價格。按揭證券公司將不會在發行日後發行額外的系列丁債券。

附件乙

香港按揭證券有限公司

2009 年 3 月到期的 HKMC208 2 年期 4.18%港元債券
2009 年 3 月到期的 HKMC209 2 年期 4.80%美元債券
2013 年 3 月到期的 HKMC601 6 年期零息美元債券
2008 年 3 月到期的 HKMC104E 1 年期港元銀行同業拆息掛鈎的港元債券
〔可每半年續期直至二零一一年三月〕

發行時間表

申請認購開始日期	：	2007 年 3 月 6 日(星期二)上午 9 時
申請認購截止日期	：	2007 年 3 月 13 日(星期二)下午 2 時
定價日期 (系列甲債券)	：	2007 年 3 月 15 日(星期四) 約上午 11 時 30 分
發行日期	：	2007 年 3 月 19 日(星期一)

附件丙

香港按揭證券有限公司

2009 年 3 月到期的 HKMC208 2 年期 4.18%港元債券
2009 年 3 月到期的 HKMC209 2 年期 4.80%美元債券
2013 年 3 月到期的 HKMC601 6 年期零息美元債券
2008 年 3 月到期的 HKMC104E 1 年期港元銀行同業拆息掛鈎的港元債券
〔可每半年續期直至二零一一年三月〕

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：

中國銀行（香港）有限公司	3669-3668
交通銀行股份有限公司香港分行	2269-9699
東亞銀行有限公司	2211-1311
中國建設銀行（亞洲）股份有限公司	2805-2383
集友銀行有限公司	2232-3633
創興銀行有限公司	2161-6888
中信嘉華銀行有限公司	2287-6788
大新銀行有限公司	2828-8001
星展銀行（香港）有限公司	2290-8888
恒生銀行有限公司	2998-9898
香港上海滙豐銀行有限公司	2269-2121
中國工商銀行（亞洲）有限公司	2189-5588
南洋商業銀行有限公司	2622-2633
上海商業銀行有限公司	2818-0282
渣打銀行（香港）有限公司	2886-8868
永亨銀行有限公司	3199-9182
永隆銀行有限公司	2526-5555