新聞稿

香港按揭證券有限公司債券發行計劃

＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)欣然宣布，根據其 200 億港元債券發行計劃(債券發行計劃)推出５億港元的３年期債券。新發行債券的票面息率爲 4.28 厘（每半年派息一次），並訂於 2001 年 8 月 28 日(星期二)以投標方式發售。債券的主要發行條款及時間表詳列於附件１。

是次發行的債券會分爲兩部分在一市場配發。第１部分的發行量在 2.5 億至４億港元之間，這批債券會根據香港金融管理局管理的外匯基金票據及債券以及特定債務工具(包括債券發行計劃下的債券)投標機制供認可交易商進行競價投標。餘下１億至 2.5 億港元的債券則會供一般投資者以非競價投標方式認購。

是次發行的債券是債券發行計劃下第４批可供公眾認購的債券。這項安排的目的是擴大按揭證券公司的投資者基礎至一般投資者，以加強其集資能力，以及提供一個方便快捷的途徑讓公眾投資於債券發行計劃下的債券，從而促進香港零售債券市場的發展。 一般投資者除可透過銀行、經紀或中央結算及交收系統(中央結算系統) 利用電子認購首次公開招股服務，以電子認購方式申請認購債券外，亦可利用申請表格(即“白表”)作認購申請。按揭證券公司委任道亨銀行及恒生銀行爲收款銀行，並委任道亨銀行爲公眾認購部分的債券的包銷商。

公眾認購部分的債券開始認購日期爲２００１年８月２１日，利用申請表格認購的截止日期爲２００１年８月２４日正午１２時正。申請人必須在上述指定時間前向道亨銀行１３家指定分行及恒生

銀行１２家指定分行交回申請表格（見附件２）。以電子認購方式經中央結算系統申請認購的截止時間爲２００１年8月２４日下午3時４５分。

一般投資者只需於申請表格上列明申請認購的金額便可。每項認購申請的金額不得少於5萬港元多於 1 萬港元，同時申請認購的金額必須爲5萬港元的整數倍數。公眾認購部分的債券會按認可交易商成功投得債券的平均接受價分配予一般投資者。若出現超額認購的情況，則會按比例及以抽籤方式進行分配。

債券以無紙化方式交收，在香港聯合交易所進行的買賣經中央結算系統結算。

有意認購上述債券的一般投資者可向按揭證券公司、香港交易及結算所有限公司指定辦事處、道亨銀行及恒生銀行各指定分行（見附件２）索取章程、補充章程及申請表格，亦可從按揭證券公司網站 www.hkmc.com.hk 下載。有關債券的技術簡介載於附件３。如有查詢，請致電按揭證券公司熱線 2536-0103，或以電郵方式與按揭證券公司聯絡，電郵地址爲 bonds@hkmc.com.hk。

香港按揭證券有限公司

２００１年8月２０日

附件 1

香港按揭證券有限公司

債券發行計劃

發行條款與時間表

(A) 發行條款

發行人	：	香港按揭證券有限公司
發行人的信貸評級	：	長期、本地貨幣發債體評級
		Aa3(穆迪)／AA-(標準普爾)
發行編號	：	4311
證券代號	：	按揭證券公司債券發行計劃債券 S310
發行金額	：	5 億港元
		(i) 2.5 億至 4 億港元予認可交易商
		(ii) 1 億至 2.5 億港元予一般投資者
票面息率	：	年息 4.28 厘，每半年派息一次
到期日	：	2004 年 8 月 30 日
上市	：	香港聯合交易所

(B) 發行時間表

公眾認購開始日期	：	2001 年 8 月 21 日
公眾認購截止日期	：	2001 年 8 月 24 日
投標日期	：	2001 年 8 月 28 日
發行日期	：	2001 年 8 月 29 日
於聯交所上市及開始買賣日期	：	2001 年 8 月 30 日

香港按揭證券有限公司

派發及收集債券申請表格之道亨銀行及恒生銀行各指定分行

道亨銀行

港島

總行	中環皇后大道中 99 號中環中心地下
上環分行	上環德輔道中 259-265 號地下
統一中心分行	金鐘金鐘道 95 號統一中心 1 樓
西環分行	皇后大道西 441 號地下
東區分行	北角英皇道 391 號地下
魚涌分行	英皇道 1063 號地下 A 舖

九龍

尖沙咀分行	金馬倫道 30-32 號地下 A 舖
旺角分行	彌敦道 742-744 號地下
觀塘分行	觀塘物華街 54-58 號地下
九龍灣分行	宏開道 8 號其士商業中心地下商場 9 號
深水 分行	長沙灣道 173-177 號地下

新界

荃灣分行	沙咀道 281 號
元朗分行	大棠路 1 號

恒生銀行

港島

總行	德輔道中 83 號
中區分行	畢打街中建大廈地庫
銅鑼灣分行	怡和街 28 號
灣仔分行	軒尼詩道 200 號

九龍

九龍總行	彌敦道 618 號
尖沙咀分行	加拿芬道 18 號
油麻地分行	彌敦道 363 號
觀塘分行	裕民坊 70 號
北河街分行	北河街 151 號

新界

眾安街分行	眾安街 38 號
沙田分行	好運中心 18 號舖
元朗分行	元朗青山道 93 號

附件 3

香港按揭證券有限公司

5 億港元 3 年期債券，息率 4.28 厘，到期日 2004 年 8 月 30 日

技術簡介

按揭證券公司債券發行計劃債券（「按揭證券公司債券」）簡介

- 香港按揭證券有限公司（「按揭證券公司」）透過 200 億港元債券發行計劃（「債券發行計劃」）發行的優先及無抵押債券。

- 債券發行計劃於 1998 年 1 月由香港金融管理局（「金管局」）安排設立。

- 金管局將由二零零一年九月一日起，不再擔任該計劃的安排人。這樣不會影響於該日前發行的任何債券。

- 按揭證券公司自 1999 年 10 月起將債券發行計劃及至今共 10 批總值 50 億港元債券於香港聯合交易所（「聯交所」）上市。

向一般投資者發行按揭證券公司債券的原因

- 是次爲債券發行計劃下第 4 批可供公眾認購的債券。過去 3 次發行的債券均受一般投資者歡迎。

- 擴大投資者基礎至包括一般投資者，以加強公司的集資能力。

- 利用聯交所現有方便快捷的交易設施，讓一般投資者參與買賣債券。

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能提供穩定利息收入的投資工具——按揭證券公司由外匯基金全資擁有，但按揭證券公司債券爲無抵押債券，香港特區政府也沒有提供擔保。

- 按揭證券公司債券的回報率較相同年期的外匯基金債券爲高。

- 按揭證券公司債券可在二手市場買賣，因此其變現能力比定期存款高。

- 按揭證券公司債券的最低買賣面額爲 50,000 港元，而且交易費用低廉，予投資者較高投資彈性。

- *按揭證券公司債券的價格可升可跌。*

即將發行的按揭證券公司債券的主要發行條款

- 證券編號　4311
- 發行編號　S310
- 發行金額　5 億港元
  - 公眾認購部分　1 億至 2.5 億港元
  - 認可交易商競投部分　2.5 億至 4 億港元
- 發行日　2001 年 8 月 29 日
- 到期日　2004 年 8 月 30 日
- 票面息率　年息 4.28 厘，每半年派息一次
- 年回報率　年息 4.33 厘(以價格=100%計算)
- 面額　每份債券 5 萬港元
- 上市　香港聯合交易所有限公司

債券評級

- 按揭證券公司獲長期本地貨幣發債體信貸評級 Aa3（穆迪）及 AA-（標準普爾）。

- 編號 S310 的按揭證券公司債券的指定發行評級亦爲 Aa3（穆迪）。

按揭證券公司委任包銷商包銷公眾認購部分的債券的原因

- 按揭證券公司委任道亨銀行爲包銷商，包銷公眾認購部分的債券（包銷額爲 1 億港元）。

- 按揭證券公司深信透過道亨銀行廣大的零售銀行網絡及客戶基礎，有助發行按揭證券公司債券予一般投資者。

認購時間表

公眾認購開始日期	2001 年 8 月 21 日（星期二）
公眾認購截止日期	2001 年 8 月 24 日（星期五）
退回申請截止日期	2001 年 8 月 27 日（星期一）
投標日期	2001 年 8 月 28 日（星期二）
於聯交所上市及開始買賣日期	2001 年 8 月 30 日（星期四）

一般投資者認購債券的方法

一般投資者可透過以下方法申請認購債券：
(1) 申請表格；或

(2) 經由經紀、銀行或中央結算及交收系統（「中央結算系統」）利用電子認購服務進行電子認購。

香港中央結算有限公司（「香港結算」）將會以認可交易商身分代表一般投資者向金管局提交認購申請（非競價投標）。

(甲) 以申請表格申請：

(一) 投資者可從香港交易及結算所有限公司及按揭證券公司辦事處，以及道亨銀行及恒生銀行指定分行索取章程、補充章程及申請表格，或從按揭證券公司網站（www.hkmc.com.hk）下載上述文件；

(二) 填妥申請表格後，連同有關認購金額的支票於 2001 年 8 月 24 日中午 12 時前交回道亨銀行及恒生銀行各指定分行。支票須劃線註明「只准入抬頭人帳戶」，並須註明抬頭人爲 Hang Seng (Nominee) Limited – HKMC HK$20 Billion NIP。

(乙) 以電子認購方式申請：

(一) 一般投資者可透過**股票經紀**的中央結算系統終端機以電子方式發出申請指示及付款；

(二) 透過在中央結算系統設有戶口的託管**銀行**（見附錄 1）；

(三) **直接透過中央結算系統**提出申請－致電中央結算系統電話系統，然後經按鈕式電話機輸入指示(只限中央結算系統投資者戶口持有人)；或

(四) 以電子認購方式申請認購債券的截止日期爲 2001 年 8 月 24 日下午 3 時 45 分。

公眾人士認購部分的投標結果及配發資料將於 2001 年 8 月 29 日在南華早報、信報及經濟日報刊登。

債券是無紙化的，一般投資者於債券的擁有權以電子記錄方式儲存於中央結算系統內。因此，一般投資者必須將債券記入其於中央結算系統的投資者戶口或其經紀／銀行於中央結算系統的參與者戶口。如債券持有人未能迅速作出有關安排將債券記入中央結

算系統戶口內，香港交易及結算所有限公司有權在市場出售該等債券，所得款項會交還債券持有人。

不接納重複申請

倘閣下提出超過一份申請，不論是向中央結算系統以電子形式申請，及／或以申請表格申請，均只會接納本金額最高的爲正式申請，而任何一項申請所認購的本金額上限爲 1,000 萬港元。

一般投資者認購按揭證券公司債券須支付的價格

申請價格： 申請認購的債券本金額的 100%。每項申請債券本金額最少須爲五萬港元或其倍數。最多爲一千萬港元。

認購價格： 按認可交易商成功投得債券的平均接受價格釐定。

舉例說明，獲接納的認可交易商投標如下：

	本金額百分比
1 億港元	99.90
1.5 億港元	99.85
1.5 億港元	99.75
4 億港元的 平均接受價格	99.83
一般投資者部分 投資者獲配債券	99.83

50,000 港元 x 99.83% = 49,915 港元

申請價格及認購價格差額：

(i) 如申請價格(即 100%)比認購價格（或平均接受價格）爲高，則於日後退回有關部分的申請款項。

(ii) 如認購價格（或平均接受價格）比申請價格(即 100%)爲高，則認購申請獲接納的申請人需交付不足之數。如有關申請人未能迅速繳付不足之數，則香港交易及結算所有限公司可出售債券，以取回不足之數。

超額認購的處理方法

若公眾認購部分的申請總額少於或相等於該部分的債券本金額，一般投資者將獲全數配發所申請的債券。

若公眾認購部分出現超額認購的情況，則會以按比例調低法配發債券，如有需要，會以抽籤方式作最後決定。

舉例: 假設配發比率爲 50%

申請認購的債本金額(港幣)	獲配債券的本金額(港幣)
50,000	50,000 以抽籤作決定
100,000	獲配 50,000
150,000	獲配 50,000(由 75,000 調低)，另 50,000 以抽籤作決定

一般投資者在第二市場買賣按揭證券公司債券

在聯交所買賣

- 是次發行的債券在聯交所買賣的證券編號是 4311。
- 債券將以本金額每 100 港元爲一單位，每 500 單位爲一手買賣(即本金額 50,000 港元)
- 債券以價格報價(本金額的百分比)
- 最低買賣差價：0.05%
- 交收： 交易日後的兩個工作天 (T+2)

場外買賣

- 投資者可向市場莊家或透過中介機構買賣按揭證券公司債券。

影響按揭證券公司債券價格的因素及得知最新價格的方法

投標日後，債券價格會跟隨利率的改變而變動。一般而言，利率下調時債券價格則上升，反之亦然。

一般投資者可於聯交所的「大利市」機、銀行及證券行獲知最新報價及孳息率。

以下圖表反映是次發行的按揭證券公司債券在發行日的價格與孳息的關係：

發行價	孳息率(年息)
101.00	3.96%
100.80	4.04%
100.60	4.11%
100.40	4.18%
100.20	4.25%
100.00	4.33%
99.80	4.40%
99.60	4.47%
99.40	4.55%
99.20	4.62%
99.00	4.69%

申請認購按揭證券公司債券的費用

- 經紀佣金　：申請認購的債券本金額的 0.10%
- 印花稅　：無需繳付
- 交易徵費　：無需繳付

在聯交所的買賣債券的交易費用

- 經紀佣金　：佣金最少爲交易金額的 0.10%或港幣 50 元，兩者以較高者爲準
- 印花稅　：無需繳付
- 交易徵費　：交易金額的 0.01%。由二零零一年九月一日起，債券交易金額 0.007%的交易徵費及 0.005%的交易費將須繳付。

有關按揭證券公司債券更詳盡的資料

公眾人士可以於下列地點索取債券發行計劃章程及債券的補充章程：

(i)　香港按揭證券有限公司
(ii)　香港交易及結算所有限公司
(iii)　道亨銀行指定分行
(iv)　恒生銀行指定分行

查詢：香港按揭證券有限公司

聯絡電話： (852) 2536 0103

網址　　： www.hkmc.com.hk

電郵地阯： bonds@hkmc.com.hk

(附錄 1)

於中央結算系統設有戶口的銀行

荷蘭銀行 美國運通銀行 亞洲商業銀行有限公司 盤谷銀行 BANK AUSTRIA AG 銀聯信託有限公司 美國(亞洲)銀行有限公司 中國銀行 BANK OF COMMUNICATIONS TRUSTEE LTD 法國國家巴黎銀行 BOOM SECURITIES (H.K.) LTD 百達富信託(香港)有限公司 浙江第一銀行有限公司 集友銀行有限公司 萬國寶通銀行 CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ 安新私人銀行有限公司 大新銀行有限公司 道亨銀行有限公司 DBS 廣安銀行有限公司 德意志銀行 第一太平銀行 華比富通銀行 恒生銀行有限公司 HSBC BANK USA 匯豐投資銀行亞州有限公司 華僑商業銀行銀行公司 荷蘭商業銀行 中國工商銀行(亞洲)有限公司 金城銀行 廣東省銀行	廖創興銀行有限公司 LLOYDS TSB BANK PLC 南洋商業銀行有限公司 華僑銀行有限公司 海外信託銀行 華聯銀行 寶生銀行 SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (HONG KONG) LTD 上海商業銀行有限公司 新華銀行 渣打銀行 百慕達銀行 東亞銀行有限公司 加拿大豐業銀行 東京三菱銀行 美國大通銀行 中南銀行 國華商業銀行 新加坡發展銀行有限公司 蘇格蘭銀行 香港上海匯豐銀行有限公司 香港華人銀行有限公司 浙江興業銀行 中國聯合銀行有限公司 大華銀行 永亨銀行有限公司 永隆銀行有限公司 鹽業銀行