新 聞 稿

按揭證券公司債券發行計劃在聯交所上市

＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司（按揭證券公司）今日與香港金融管理局（金管局）及百慕達信託（遠東）有限公司就其「２００億港元債券發行計劃」（債券發行計劃）簽訂了「計劃、代理及操作協議」，標誌按揭證券公司的債券發行計劃在香港聯合交易所（聯交所）上市的法律文件處理工作已經完成。債券發行計劃以及７批總值３５億港元的已發行債券將於１９９９年１０月２２日在聯交所上市及買賣，而定於１０月２７日進行投標的５億港元新債券將由１９９９年１０月２９日起在聯交所開始買賣。

繼政府的外匯基金債券於１９９９年8月１６日在聯交所上市後，按揭證券公司是香港首家公司把其發行的債券上市及買賣。上市事項使按揭證券公司的投資者基礎得以由金融機構和機構投資者擴闊至一般投資者，有助加強按揭證券公司的集資能力。按揭證券公司發行的債券都是高質素的固定收入證券，一般投資者能夠透過聯交所提供的方便而快捷的途徑來買賣這些債券，這有助他們分散投資，建立均衡的投資組合。

按揭證券公司今日同時發出根據債券發行計劃發行的５億港元２年期債券的投標通知，有關的主要投標資料及時間表如下：

發行總額：	５億港元
	（ａ）一般投資者部分：最多達１億港元
	（ｂ）認可交易商部分：最少４億港元
息率：	年息６．６５厘，每半年派息一次
到期日：	２００１年１０月２９日
開始認購日期：	１９９９年１０月１９日

截止認購日期：　　１９９９年１０月２５日
投標日期：　　１９９９年１０月２７日
發行日期：　　１９９９年１０月２８日
在聯交所的首個交易日期：１９９９年１０月２９日

是次發行的債券會在第一市場分爲兩部分分配，較大的部分爲數最少達４億港元，是供金管局管理的外匯基金票據及債券和指定工具（包括在債券發行計劃下發行的債券）的現有投標機制下的認可交易商出價競投。爲數最多達１億港元的部分則會分配予一般投資者，他們只須在申請表內註明擬申請認購的債券金額。每位一般投資者申請認購的金額最低不得少於５萬港元，最多不得超過１千萬港元。有關債券將會按照認可交易商獲接納申請的平均接受價，分配予一般投資者。假如預留予一般投資者的部分出現認購不足的情況，剩餘的數額會再分配予認可交易商。如果出現超額認購，則會合併按比例分配和抽籤方式來進行分配。

債券發行計劃下的債券將會以無紙化的形式買賣，在聯交所進行的交易會經由中央結算及交收系統（中央結算系統）結算。一般投資者也是透過中央結算系統認購新發行的債券發行計劃債券，如果投資者是系統的投資者戶口持有人，他們可直接進行認購，否則可經由身爲中央結算系統參與者的經紀和銀行進行認購。

一般投資者如有意認購１０月２７日進行投標的債券，可向按揭證券公司及香港中央結算有限公司，匯豐銀行、恒生銀行和道亨銀行的指定分行（見附件一），以及按揭證券公司網頁（網址：ｗｗｗ．ｈｋｍｃ．ｃｏｍ．ｈｋ）索取章程。申請認購手續以及分配安排的詳情載於附件的簡介內（見附件二）。投資者也可透過按揭證券公司的查詢熱線（電話號碼：２５３６　０１０４）或電子郵箱（ｂｏｎｄｓ@ｈｋｍｃ．ｃｏｍ．ｈｋ）查詢。

香港按揭證券有限公司

１９９９年１０月１５日

附件一

派發章程之指定銀行

匯豐銀行:

- 總行
- 海港城分行
- 合和中心分行
- 夏慤道分行
- 德福分行
- 天安大廈分行
- 禾輋分行

道亨銀行:

- 總行
- 告士打道分行
- 油麻地分行
- 旺角分行
- 新城市廣場分行

恆生銀行:

- 總行
- 皇后大道中分行
- 銅鑼灣分行
- 尖沙咀分行
- 旺角分行

附件二

香港按揭證券有限公司債券發行計劃
於香港聯合交易所上市

簡介

甚麼是債券發行計劃債券？

- 債券發行計劃債券是由香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)發行的優先無抵押債券。

- 發行計劃於一九九八年一月設立，並由香港金融管理局(金管局)安排。

- 到目前爲止，經此計劃共發行了七批總值三十五億港元的債券。

- 按揭證券公司於一九九九年十月擬將發行計劃及債券在香港聯合交易所(聯交所)上市。

爲甚麼要在聯交所上市？

- 擴大投資者基礎至一般投資者，以加強公司的集資能力。
- 利用聯交所現有方便而快捷的交易設施買賣債券。

投資於按揭證券公司債券發行計劃債券的好處

- 低風險投資(按揭證券公司由外匯基金全資擁有)，並提供穩定利息收入。但按揭證券公司的無抵押債券并無香港政府　保。
- 回報率較相同年期的外匯基金債券爲高。
- 由於可在二手市場買賣，債券的變現能力比定期存款高。
- 最低面額僅爲 50,000 港元。
- 交易費用低廉。
- *按揭證券公司債券的價格可升可跌。*

即將發行債券的主要條款

- 發行編號　S204
- 發行金額　五億港元
- 供公眾認購部分　最多爲一億港元
- 供專業市場競投部分　不少於四億港元
- 發行日　一九九九年十月二十八日
- 到期日　二零零一年十月二十九日
- 票面息率　年息 6.65%，每半年派息一次
- 年收益利率　年息 6.76%(於價格 100.00%)
- 面額　每張債券五萬港元

認購時間表

一九九九年十月十九日(星期二)	開始認購
一九九九年十月二十五日(星期一)	截止認購
一九九九年十月二十六日(星期二)	截止退回申請
一九九九年十月二十七日(星期三)	投標日
一九九九年十月二十九日(星期五)	於聯交所上市及買賣

投資者如何認購債券

- 認購經金管局主持的投標進行認購。
- 中央結算及交收系統(「中央結算系統」)經由香港中央結算有限公司代一般投資者投標。
- 需經電子傳送方法申請：例如「結算通」。
- 一般投資者可經下列渠道認購，包括:
  - 股票經紀；
  - 在中央結算系統設有戶口的銀行(附錄一)；
  - 中央結算系統(只限中央結算系統投資者戶口持有人)。

認購時應注意的重要事項

- 一般投資者只須投入認購債券金額
- 投標金額須爲五萬港元或其倍數
- 無須計算或開出投標價
- 一般投資者最高投標金額爲一千萬港元
- 一般投資者須於十月二十五日投入全數認購金額

一般投資者認購債券的價格

- 一般投資者將以專業市場中獲接納投標的「平均接受價」獲配債券。
- 「平均接受價」是在專業市場中供接納投標的加權平均指數。舉例:

◆ 專業市場投標結果
  - 最高接受價 - 99.90
  - 平均接受價 - 99.80
  - 最低接受價 - 99.75

◆ 零售市場
  - 一般投資者獲配價爲 99.80

如何處理超額認購？

- 若零售申請總額少於或相等於供公眾認購部分，一般投資者將獲全數分配所申請的債券。

- 若零售申請出現超額認購，中央結算系統會按比例調低法分配債券，有需要時會以抽籤方式作最後決定。

- 舉例：假設分配比率爲 50%

投標金額(港幣)	分配金額(港幣)
50,000	50,000 以抽籤作決定
100,000	獲分配 50,000
150,000	獲分配 50,000(由 75,000 調低)，另 50,000 以抽籤作決定

在聯交所買賣債券

- 買賣程序與股票相同
- 每批債券由聯交所予以之證券代號
- 最少買賣標準單位爲五萬港元
- 債券將以價格報價(票面值的百份比)
- 最少買賣差價：0.05%
- 交易日後的兩個工作天交收

影響債券價格的因素及如何得知最新價格

- 投標日後，債券價格將隨利率的改變而變動。一般而言，利率下調時債券價格會上升，反之亦然。

- 一般投資者可於聯交所的「大利市」機獲知最新報價及孳息率。

- 以下圖表反映即將發行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	6.20%
100.80	6.32%
100.60	6.43%
100.40	6.54%
100.20	6.65%
100.00	6.76%
99.80	6.87%
99.60	6.99%
99.40	7.10%
99.20	7.21%
99.00	7.32%

投資債券發行計劃債券的交易費用

- 佣金　　：　　佣金最少爲 0.10%或 50 港元
- 印花稅　：　　毋需繳付
- 交易徵費 ：　　0.011%(只適用於第二市場買賣)

投資者從何處獲取更多資料

- 章程派發地點:
- 香港按揭證券有限公司
- 香港中央結算有限公司
- 中央結算系統會員經紀及會員銀行
- 匯豐銀行，道亨銀行及恒生銀行指定分行

查詢：

香港按揭證券有限公司

互聯網　　：　www.hkmc.com.hk

電子箱　　：　bonds@hkmc.com.hk

聯絡電話　：　(852) 2536 0104

(附錄一)

中央結算系統之托管銀行

荷蘭銀行	LLOYDS TSB BANK PLC 南洋商業銀行有限公司
美國運通銀行	華僑銀行有限公司
亞州商業銀行有限公司	海外信託銀行有限公司
盤谷銀行	華聯銀行
BANK AUSTRIA AG	PARIBAS
美國(亞州)銀行有限公司	寶生銀行有限公司
中國銀行	美國利寶銀行
交通銀行	寶源亞州有限公司
法國國家巴黎銀行	上海商業銀行
法安銀行	新華銀行
BUTTERFIELD TRUST (HONG KONG) LTD.	渣打銀行
浙江第一銀行	BANK OF BERMUDA LTD., THE
集友銀行有限公司	東亞銀行有限公司
萬國寶通銀行	加拿大豐業銀行
東方匯理銀行	東京三菱銀行
法國商業銀行	美國大通銀行
安新私人銀行有限公司	中南銀行
大新銀行有限公司	國華商業銀行
道亨銀行有限公司	新加坡發展銀行
德國銀行	蘇格蘭銀行
第一太平銀行有限公司	香港上海匯豐銀行有限公司
華比銀行	香港華人銀行有限公司
恒生銀行有限公司	浙江興業銀行
匯豐投資銀行亞州有限公司	香港友聯銀行有限公司

華僑商業銀行 ING Bank N.V. 比利時聯合銀行 金城銀行 廣東省銀行 廣安銀行有限公司 廖創興銀行有限公司	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