新聞稿

香港按揭證券有限公司發行零售債券

＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊＊

香港按揭證券有限公司（按揭證券公司）今日（星期一）欣然宣布，根據新機制發行首批讓一般投資者可向按揭證券公司委任的配售銀行認購的債券。按揭證券公司在今日下午舉行的簽署儀式上分別與道亨銀行、匯豐銀行及恒生銀行簽訂配售銀行協議。

新安排令債券發行機制更多元化，使一般投資者可在以下範籌獲益：

(a) 多樣申請渠道：透過委任零售銀行爲債券配售代理，一般投資者除了可以親臨各配售銀行的 106 間中的任何一間指定分行申請認購債券外，更可利用這些銀行提供的簡便電話及網上銀行設施認購債券；

(b) 更多的年期及回報選擇：按新機制按揭證券公司可在同一發行下分拆出不同部份的不同年期及收益率的債券，以配合投資者的不同需要，是次發行的債券提供 3 年期及 5 年期兩部份以供投資者選擇；

(c) 發行額不設上限：按揭證券公司只設定每部份認購額不得低於 5 千萬港元的下限，每宗申請的數額及總發行額均不設上限，具彈性地滿足一般投資者的需求。

(d) 設立市場莊家制度保證債券流通：三家配售銀行承諾在直至到期日的期間於營業時間內爲零售債券提供作實買入報價。此舉確保一般投資者可隨時出售持有的債券。爲方便配售銀行亦可提供賣出報價，按揭證券公司將預留相當於總發行額 20%的額外債券作爲儲備，讓配售銀行可持續發售債券，以滿足一般投資者在第二市場的需求。配售銀行承諾在儲備債券售盡之前提供作實賣出報價及在其後盡最大努力繼續提供賣出報價；及

(e) 低交易成本：配售銀行只會收取 0.15%作爲申請認購零售債券的手續費。

有關債券會分爲兩部分，其年期及息率分述如下：

年期	票面年息率
3 年	3.5 厘
5 年	4.3 厘

實際認購價將參照發售章程註明的有關外匯基金債券釐定。

認購期由 2001 年 10 月 23 日開始，至 2001 年 11 月 1 日中午 12 時結束。發行時間表載於附件一。由於申請人需要在其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，請勿待至截止認購日期。認購款項在截止日期才會自申請人的帳戶扣除。

有意認購零售債券的一般投資者可向按揭證券公司辦事處及道亨銀行、 豐銀行及恒生銀行各指定分行（附件二）索取發售章程，亦可自按揭證券公司網頁 (www.hkmc.com.hk) 下載。附件三載有新發行機制及零售債券的說明文件。

按揭證券公司總裁彭醒棠表示：「目前市況有利於推廣零售債券予一般投資者。新發售機制讓一般投資者在認購及買賣債券時更感方便，市場莊家制度又能保證投資者可以在債券到期前隨時出售債券。發售不同年期及收益率的債券能提供靈活性，以迎合投資者的不同需要。發行額不設上限，更可讓按揭證券公司盡可能滿足投資者的需求。」

香港按揭證券公司
2001 年 10 月 22 日

附件一

香港按揭證券有限公司

2004 年 11 月到期的 HKMC301 3 年期 3.50%債券
2006 年 11 月到期的 HKMC501 5 年期 4.30%債券

發行時間表

申請認購開始日期	：	2001 年 10 月 23 日（星期二）上午 9 時
申請認購截止日期	：	2001 年 11 月 1 日（星期四）中午 12 時
定價日期	：	2001 年 11 月 5 日（星期一） 約上午 11 時 30 分
發行日期	：	2001 年 11 月 7 日（星期三）

附件二

香港按揭證券有限公司債券發行

辦理債券申請
之配售銀行各指定分行

甲. 道亨銀行集團

(i) 道亨銀行

香港

總行	中環皇后大道中 99 號中環中心地下
中區分行	德輔道中 71 號永安集團大廈地舖 A 號
雪廠街分行	雪廠街 10 號新顯利大廈 B1
上環分行	上環德輔道中 259 - 265 號
統一中心分行	金鐘金鐘道 95 號統一中心 1 樓
灣仔分行	皇后大道東 228 號中華大廈地下 A 店
軒尼詩道分行	銅鑼灣軒尼詩道 427 - 429 號
銅鑼灣分行	希慎道 8 號
跑馬地分行	成和道 23 號
東區分行	北角英皇道 391 號地下
電氣道分行	北角電氣道 128 號
魚涌分行	英皇道 1063 號地下 A 舖
筲箕灣分行	筲箕灣道 143 - 145 號地下
柴灣分行	柴灣道 350 號樂軒台地下 109 - 119 室
西環分行	皇后大道西 441 號地下
堅尼地城分行	卑路乍街 93 - 95 號地下
海怡半島分行	海怡廣場東翼商場地下 G05 室
長洲分行	興隆街 87 - 89 號

九龍

油麻地分行	吳淞街 131 - 137 號
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
深水　分行	長沙灣道 173 - 177 號地下
青山道分行	青出道 362 號
紅磡分行	馬頭圍道 71 - 73 號
德民街分行	紅磡德民街 16 號安富樓地下
九龍塘分行	聯合道 320 號建新中心商場
九龍灣分行	宏開道 8 號其士商業中心地下商場 9 號
牛頭角分行	牛頭角道 167 - 169 號地下 P 舖
樂華分行	牛頭角樂華北　商場 204 號
觀塘分行	觀塘物華街 54 - 58 號地下
藍田分行	啓田道 49 號地下 2 號舖

新界

葵涌分行	葵涌道 1001 號地下
荃灣分行	沙咀道 281 號地下
新城市廣場分行	新城市廣場 1 期五樓 569 - 570 號舖
秦石　分行	秦石　商場 10 號
大埔分行	寶鄉街 78 - 80 號地下
昌運中心分行	大埔安慈路 4 號昌運中心 51 - 52 號舖
粉嶺分行	聯和墟聯興街 27 - 29 號地下
花都廣場分行	粉嶺花都廣場地下 67 - 71 號舖
馬鞍山分行	馬鞍山廣場 2 樓 205 - 206 號舖
上水分行	新財街 5 號地下
屯門分行	鄉事會路 90 號 A 地下
元朗分行	大棠道 1 - 5 號地下
天水圍分行	天水圍天湖路新北江商場 23 - 32 號舖

(ii) 海外信託銀行

<u>香港</u>

灣仔分行	莊士敦道 191 - 193 號
告士打道分行	灣仔告士打道 160 號
北角分行	英皇道 189 - 191 號
太古城分行	太古城道 22 號明官閣 G406 舖
西區分行	德輔道西 51 - 57 號地下
香港仔分行	湖南街 9 號地下
赤柱分行	赤柱大街 62 號地下

<u>九龍</u>

九龍分行	油麻地彌敦道 524 號地下
尖沙咀分行	河內道 5 號地下
大角咀分行	大角咀道 133 號大富樓地下 A1 舖
美孚新　分行	美孚新　第五期蘭秀道 10 - 12 號 N26A 舖
紅磡分行	北帝街 12 - 16 號地下
觀塘裕民坊分行	裕民坊 59 - 61 號美都大廈地下 4 - 5 號舖

<u>新界</u>

荃灣分行	眾安街 23 號地下
沙田分行	大圍大圍道 37 號耀寶大廈地下 5 號舖
元朗分行	青山道 95 - 97 號地下
錦田分行	錦田錦田路永隆圍 84 號地下

乙. 香港上海　豐銀行

香港

香港總行	香港皇后大道中 1 號
中環分行	中環皇后大道中 29 號
128 皇后大道中分行	中環皇后大道中 128 - 140 號威享大廈
德輔道中分行	德輔道中 141 號中保集團大廈
德輔道西分行	德輔道西 40 - 50 號西區中心大廈
夏慤道分行	夏慤道 10 號和記大廈地下
熙華大廈分行	灣仔軒尼詩道 71 - 85B 熙華大廈地下
希慎道分行	銅鑼灣希慎道 1 號
北角分行	北角英皇道 306 - 316 號雲華大廈地下
太古城中心分行	太古城中心第 1 期 065 號舖
香港仔中心分行	香港仔中心第 1 期地下 2 號舖

九龍

尖沙咀分行	尖沙咀彌敦道 82 - 84 號
九龍分行	尖沙咀彌敦道 21 號九龍酒店 1 樓
旺角分行	旺角彌敦道 673 號
又一城分行	九龍塘達之路 80 號又一城 LG1-37
德福花園分行	九龍灣德福花園 1 期 G 座 P15-16 號舖
觀塘分行	觀塘裕民坊 1 號

新界

荃灣城市中心分行	荃灣眾安街 68 號荃灣城市中心 1 樓 117-131 舖
沙田中心分行	沙田中心商場第 3 層 30D 號舖
元朗分行	元朗青山道 150 - 160 號元朗滙豐大廈地下

丙. 恆生銀行

香港

總行	德輔道中 83 號
中區分行	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
魚涌分行	英皇道 989 號
軒尼詩道分行	軒尼詩道 417 號
北角分行	英皇道 335 號
恩平道分行	恩平道嘉蘭中心地下 13 號
香港仔中心分行	南寧街 10 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
紅磡分行	馬頭圍道 21 號
旺角分行	彌敦道 677 號
德福大　分行	宏開道 16 號德福大廈 1 樓 3B 號
北河街分行	北河街 151 號
漢口道分行	漢口道 4 號
九龍灣分行	德福花園商場 P18 號
美孚新　(蘭秀道)分行	蘭秀道 10 號

新界

眾安街分行	荃灣眾安街 38 號
荃灣分行	荃灣沙咀道 289 號
新葵興廣場分行	葵涌興芳路 168 號新葵興廣場 2 樓 B 舖
屯門分行	屯門仁政街 8 號
沙田分行	沙田橫墅街好運中心 18 號舖

附件三

香港按揭證券有限公司

2004 年 11 月到期的 HKMC301 3 年期 3.50%債券
2006 年 11 月到期的 HKMC501 5 年期 4.30%債券

說明文件

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）透過指定配售銀行發行的優先無抵押債券。

按揭證券公司發行零售債券的原因

- 將按揭證券公司的投資者基礎擴闊至一般投資者，以加強按揭證券公司的集資能力。

- 推動在香港發展活躍的零售債券市場。

- 滿足一般投資者不斷增加的需求（從按揭證券公司在 2001 年 8 月推出的零售債券獲得一般投資者熱烈反應，可見一斑）。

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**穩定的投資**，能提供穩定的利息收入 — 按揭證券公司由外匯基金全資擁有，穆迪及標準普爾分別給予長期、本地貨幣發債體評級 Aa3 及 AA-。按揭證券公司債券並無抵押，亦非由香港特區政府擔保。

- 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。

- 由於配售銀行須在直至到期日止期間的辦公時間內爲債券提供作實買入報價，因此按揭證券公司債券的**流通有保證**。按揭證券公司亦會撥

出相當於發行額 20%的債券作爲儲備，供配售銀行備用，方便提供賣出報價。

- 按揭證券公司債券比較靈活，債券**最低面值金額細**（5 萬港元）、**交易成本低**（0.15%認購費用）及提供**不同年期**（3 年期及 5 年期部分），能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**，經三家配售銀行合共 106 家指定分行及這些銀行的電話及網上銀行設施均可。

- 按揭證券公司債券的價格可升亦可跌。

即將發行債券的主要條款

發行編號	HKMC301 (A 部分) HKMC501 (B 部分)
發行金額	每部分的最低發行金額爲 5 千萬港元。發行金額不設上限，按揭證券公司保留權利，因應所收到的有效認購申請釐定每部分的本金額。
認購期	2001 年 10 月 23 日上午 9 時至 2001 年 11 月 1 日中午 12 時
發行日	2001 年 11 月 7 日
到期日	A 部分：2004 年 11 月 8 日 B 部分：2006 年 11 月 7 日
票面息率	A 部分：年息 3.50 厘，每半年派息一次 B 部分：年息 4.30 厘，每半年派息一次
年收益率	A 部分：年息 3.531 厘 (按價格= 100.00%計算) B 部分：年息 4.346 厘 (按價格= 100.00%計算)
面額	5 萬港元
上市	非上市

按揭證券公司委任三家配售銀行的原因

- 按揭證券公司委任了道亨銀行、香港上海　豐銀行有限公司（　豐銀行）及恒生銀行爲是次發債事項的配售代理。三家銀行均曾經擔任按揭證券公司較早前發行的零售債券的包銷商。

- 這三家配售銀行具備廣泛的零售銀行網絡及客戶基礎，有能力將零售債券配售予一般投資者。

- 透過配售銀行分配債券，讓一般投資者可利用他們熟識及極具效率的銀行分行以至配售銀行的電話及網上銀行設施申請認購及買賣債券。

一般投資者申請認購債券的方法

- 有意認購按揭證券公司零售債券的一般投資者必須在道亨銀行、　豐銀行或恒生銀行（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)　使用網上銀行設施提出申請

  投資者如已經與配售銀行作出使用其網上銀行設施的必要安排，可作出網上申請。

  (c)　使用電話銀行設施提出申請

  投資者如已經與恒生銀行或　豐銀行作出使用其電話銀行設施的有關安排，可作出電話申請。

一般投資者須就按揭證券公司債券支付的價格

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

- **申請價**：指示價格上限爲申請認購的債券本金額的 102%。申請認購的債券本金額必須爲 5 萬港元或 5 萬港元的整數倍數。

- **認購價**：認購價爲有關債券的實際購買價，將於 2001 年 11 月 5 日上午 11 時 30 分左右釐定。債券的年收益率會按以下方式確定，以便與年期相若已發行的指定外匯基金債券的年收益率相同再加息差：

  A 部分債券的年收益率 = 外匯基金債券 3410 年收益率 + 0.15%
  B 部分債券的年收益率 = 外匯基金債券 **5609** 年收益率 + 0.18%

- 申請價與認購價的差額：

  (a) 若申請價高於認購價，成功申請人可獲退回有關部分的申請款項；或

  (b) 若認購價高於申請價，成功申請人須支付高出的有關款額。

配發方法

- 若每部分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部分內最少面值 5 萬港元的債券，餘下的債券則以有效申請認購的債券數目按比例配發（調低至最接近的整數債券），如作出調整後仍有剩餘債券，則以抽籤方式配發。

一般投資者在第二市場買賣債券的方法

- 三家配售銀行已同意提供債券的作實買入報價，讓投資者在有需要時可出售其所持債券。

- 配售銀行承諾在按揭證券公司額外債券金額（最多達最初發行額的20%）發盡之前，亦提供債券的作實賣出報價，之後則盡最大努力提供賣出報價。

影響債券市價的因素及投資者從何獲知收益率

- 在發行日後，債券價格會因應利率變動而有所變化。在一般情況下，利率下跌，債券價格便會上升，反之亦然。

- 一般投資者可以向三家配售銀行查詢債券的即時價格及收益率。

認購及持有債券的交易成本

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

- 債券是以無紙化形式發行，所配發的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。

投資者獲取有關按揭證券公司債券更詳盡資料的途徑

- 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

  道亨銀行、香港上海　豐銀行有限公司及恒生銀行各指定分行(附件二)

如需進一步資料：

查詢熱線：

道亨銀行	2961-2345
香港上海　豐銀行	2233-3636
恒生銀行	2998-9898