



香港按揭證券有限公司

由香港特別行政區政府全資擁有

我們公司的港元長期信貸評級為AA - (標準普爾) 及 Aa3 (穆迪)

零售債券



現正接受公眾認購

認購日期：2004年5月25日至2004年6月3日 最低認購額：港幣50,000元

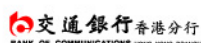
發債章程可向以下配售銀行索取，或瀏覽 www.hkmc.com.hk。



2805 2383



2291 8000



2269 9699



2211 1311



2232 3633



2860 0222



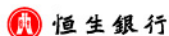
2287 6767



2828 8000



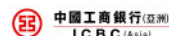
2290 8888



2998 9898



2269 2121



2887 0349



2566 8181



2161 6888



2622 2633



2618 0282



2866 8668



3199 9188



2526 5555

本廣告單張是我們於2004年5月24日發行的發行章程的節錄。我們的董事已授權刊登此廣告及為此而承擔責任。當你決定是否認購我們的債券前，必須細閱我們於2004年5月24日發行的發行章程及計劃章程；我們的各章程載有此廣告單張沒有摘要記載有關我們及我們的債券的重要資料。請向任何一間配售銀行索取我們的各章程。本廣告並非一份發債章程，要約或要約的邀請。各系列債券的申請須以我們的各章程為準。

按揭證券公司提呈三個系列債券供申購

系列 發行編號	系列甲 按揭證券公司第205號 於二零零六年到期 的2.50厘債券	系列乙 按揭證券公司第310號 於二零零七年到期 的3.15厘債券	系列丙 按揭證券公司第401號 於二零零八年到期 的3.55厘債券
發售期	二零零四年五月二十五日上午九時正至二零零四年六月三日下午二時正		
票面息率	每年2.50厘	每年3.15厘	每年3.55厘
	這是我們每年支付債券利息的百分比比率。		
發行日期	二零零四年六月九日	二零零四年六月九日	二零零四年六月九日
	我們可在毋須發出事先通知的情況下，可決定提早結束發售，或允許更長時間發售。我們保留權利，可於預計發行日期或之前的任何時間取消發售。		
申購價	102%	102%	102%
	當你發出指示申購債券時，你須支付所申購債券本金的102%，及手續費。如認購價低於申購價，則你的銀行將會由發行日期起計的五個營業日內，將差額（不計利息）退還予你。如認購價高於申購價，則你須向銀行支付差額款項。		
認購價	我們將於二零零四年六月七日（於發售結束後）釐定。		
	認購價是你所獲得債券而應支付予我們的價格。認購價指你投資於債券的實際金額。我們會將認購價釐定為相當於你的投資的年度到期收益率的金額，將會相等於某一組到期日相若的外匯基金債券（外匯基金債券）的收益率，加上所指定的息差。外匯基金債券的收益率將於二零零四年六月七日約上午十一時三十分由香港金融管理局在路透社頁碼0#HKEFBN=MIDF 報發。		
手續費	0.15%	0.15%	0.15%
	這是在你支付的申購價及認購價予我們以外，向處理你指示的銀行所支付的費用。該費用是按照你購買債券的認購價的某一百分比計算。		
發行總額	我們將會因應投資者需求及我們的資金需求，決定發行的各系列債券的本金總額。最低發行額為每系列50,000,000 港元。		
到期日	二零零六年六月九日	二零零七年六月十一日	二零零八年六月九日
	這是指我們償還100% 債券本金的日期。於到期日前，我們不會償還任何本金。如我們應支付利息或本金的任何日期並非香港的營業日，我們將於下一個營業日付款。		
支付利息日期	二零零四年十二月九日及於直至債券到期日前每年的六月九日及十二月九日		
	我們於每六個月期末支付利息。		
最低認購金額	50,000 港元	50,000 港元	50,000 港元
	債券將以個別單位（面額）50,000 港元出售。你只可以50,000 港元的倍數購買債券。		
年收益率	外匯基金債券2605 收益率 加息差0.12厘	外匯基金債券5706 收益率 加息差0.15厘	外匯基金債券5803 收益率 加息差0.30厘
	年收益率是按照你的債券投資的實際回報（未扣除手續費、賬戶及其他費用）計算。		