

香港按揭證券有限公司

**Bauhinia MBS Limited**

**根據 30 億美元按揭證券化計劃發行**  
**20 億港元 按揭證券**

條款及條件概要

- 發行機構 : Bauhinia MBS Limited
- 發行系列 : 系列 2004-2
- 發行類別 : 有擔保定息及浮息按揭債券
- 抵押品 : 香港按揭證券有限公司從香港房屋委員會購買以若干住宅物業第一法定抵押所抵押的按揭貸款（「按揭貸款」）
- 按揭的賣方及總供款管理人 : 香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)
- 發行金額 : 總值共 20 億港元，分為：
- 專業債券：
- |          |         |
|----------|---------|
| A-1 組別債券 | 4.5 億港元 |
| A-2 組別債券 | 6.5 億港元 |
- 零售債券：
- |        |         |
|--------|---------|
| A 組別債券 | 2.5 億港元 |
| B 組別債券 | 4.0 億港元 |
| C 組別債券 | 2.5 億港元 |
- 發行價／年收益率 : 專業債券：
- |          |           |
|----------|-----------|
| A-1 組別債券 | 按面值(100%) |
| A-2 組別債券 | 按面值(100%) |

	<u>零售債券：</u>	
	A 組別債券	外滙基金票據 Y495 收益率加 0.08 厘
	B 組別債券	外滙基金債券 5712 收益率加 0.15 厘
	C 組別債券	外滙基金債券 5809 收益率加 0.30 厘
利率	: <u>專業債券：</u>	
	A-1 組別債券	年利率 3.60 厘，每季支付一次
	A-2 組別債券	年利率為一個月香港銀行同業拆息加 0.18 厘，每月支付一次
	<u>零售債券：</u>	
	A 組別債券	年利率 1.70 厘，每半年支付一次
	B 組別債券	年利率 2.65 厘，每半年支付一次
	C 組別債券	年利率 3.05 厘，每半年支付一次
債券的評級	: 穆迪：Aa3 標準普爾：AA-	
擔保人	: 香港按揭證券有限公司	
擔保人的本地貨幣 信貸評級	: 穆迪：Aa3 標準普爾：AA-	
擔保	: A-1 組別、A-2 組別、A 組別、B 組別及 C 組別的債券將由擔保人（按揭證券公司）擔保，於合約到期時支付按揭證券的利息及本金。	
債券級別	: A-1 組別、A-2 組別、A 組別、B 組別及 C 組別的債券於支付利息及本金方面享有同等權益。	
本金償還	: A 組別、B 組別及 C 組別債券的持有人將分別於發行日期的第一、第三及第四週年獲償還本金額。	

A-1 組別 債券的 將於發行日期的第五及第六週年每半年一次獲償還本金額。按揭貸款的任何額外本金還款將用於向 A-2 組別債券的持有人還款。

發行日期 : 2004 年 11 月 5 日

法定到期日 : 專業債券 :  
A-1 組別債券 6 年  
A-2 組別債券 10 年。除非事先已全數贖回，A-2 組別債券將於發行日期的第十週年到期。

零售債券 :  
A 組別債券 1 年  
B 組別債券 3 年  
C 組別債券 4 年

發行機構的 贖回權 : 倘於任何一個月的按揭證券付款日，發生下列事件（以較早發生者為準）：(i)未還款按揭組合結餘為發行時按揭組合貸款金額 10%或以下，或(ii)發行日期的第七週年，發行機構可選擇全數贖回未贖回的 A-2 組別 債券。

預期加權平均到期日 : A-1 組別債券為 5.25 年  
A-2 組別債券為 4.8 年，已考慮按揭每月如期還款、按揭全數及／或部分非如期提早還款，以及發行機構的 贖回權。

安排行 : 滙豐銀行

專業債券的牽頭經辦行及唯一入賬行 : 滙豐銀行

A-2 組別債券的副牽頭經辦行 : 中國銀行（香港）有限公司、Citicorp International Limited、港基國際銀行有限公司、三菱證券(香港)有限公司及南洋商業銀行有限公司

專業債券的市場莊家 : 滙豐銀行

零售債券的配售銀行 : 美國銀行(亞洲)  
中國銀行(香港)  
交通銀行

東亞銀行  
集友銀行  
花旗銀行  
中信嘉華銀行  
大新銀行  
星展銀行  
恒生銀行  
滙豐銀行  
中國工商銀行(亞洲)  
港基銀行  
廖創興銀行  
南洋商業銀行  
上海商業銀行  
渣打銀行（香港）有限公司  
永亨銀行  
永隆銀行

債券及抵押品受託人：德銀信託（香港）有限公司

付款代理：德意志銀行香港分行

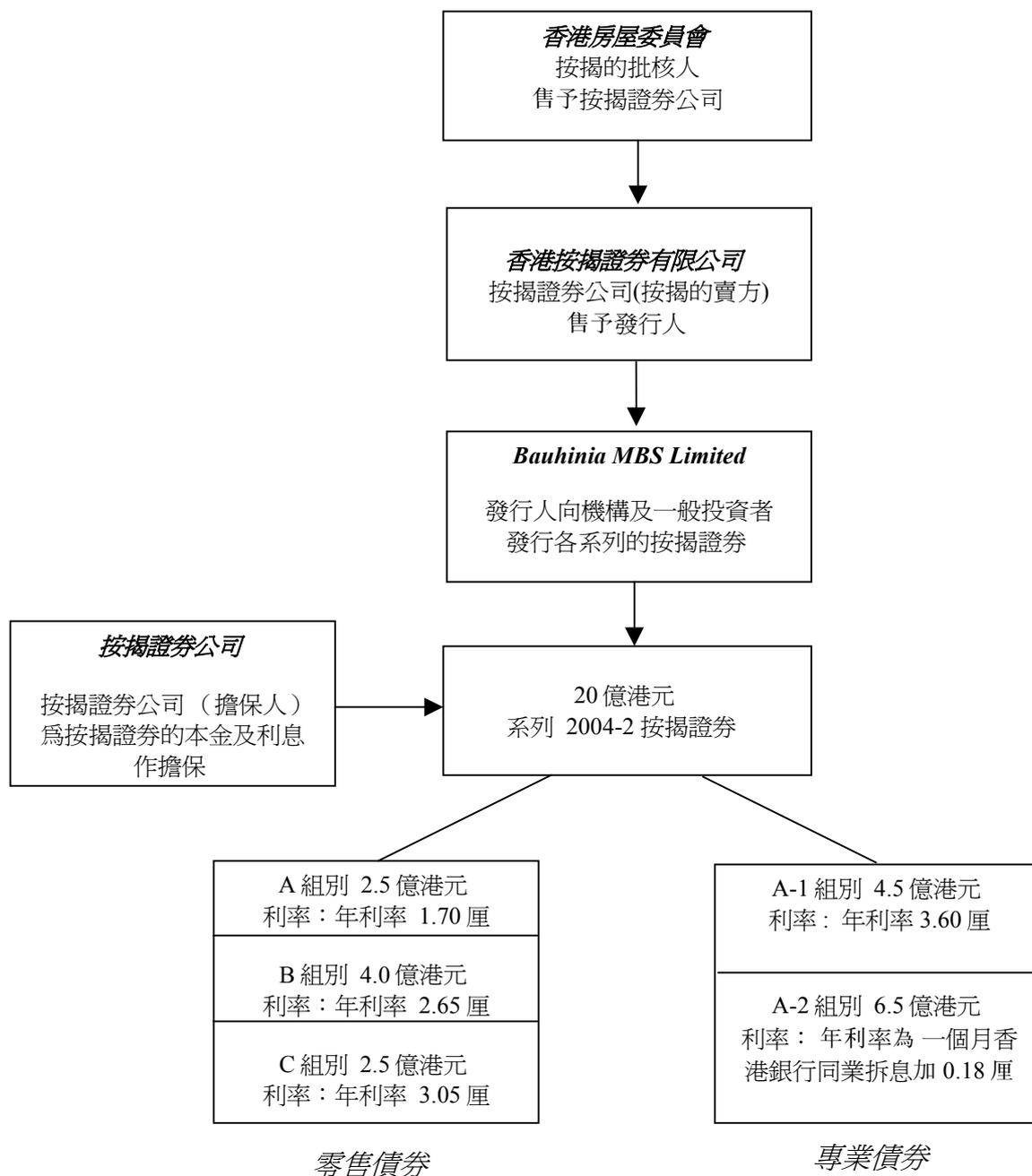
結算／交收：債務工具中央結算系統(CMU)

香港按揭證券有限公司

**Bauhinia MBS Limited**

**根據 30 億美元按揭證券化計劃發行  
20 億港元按揭證券**

發行架構



香港按揭證券有限公司

**Bauhinia MBS Limited**

**根據 30 億美元按揭證券化計劃發行**  
**20 億港元按揭證券**

相關按揭組合的主要特點

	臨時組合資料
按揭宗數	4,373
未償還本金餘額總數	2,099,354,719 港元
未償還本金餘額平均數	480,072 港元
最高未償還本金餘額	585,474 港元
最低未償還本金餘額	116,099 港元
最長剩餘年期(月)	102
最短剩餘年期(月)	90
原定年期的加權平均數(月)	157
剩餘年期的加權平均數(月)	96

香港按揭證券有限公司

**Bauhinia MBS Limited**

**根據 30 億美元按揭證券化計劃發行**  
**20 億港元按揭證券**

零售債券發行時間表

申請認購開始日期 : 2004 年 10 月 20 日(星期三)上午 9 時  
申請認購截止日期 : 2004 年 10 月 29 日(星期五)下午 2 時  
定價日期 : 2004 年 11 月 3 日(星期三) 約上午 11 時 30 分  
發行日期 : 2004 年 11 月 5 日(星期五)

香港按揭證券有限公司

處理按揭證券公司零售按揭證券申請的  
配售銀行指定分行

查詢熱線

配售銀行指定分行名單可透過以下查詢熱線索取。

查詢熱線

美國銀行（亞洲）	2805-2383
中國銀行(香港)	2291-8000
交通銀行	2269-9699
東亞銀行	2211-1311
集友銀行	2232-3625
花旗銀行	2860-0222
中信嘉華銀行	2287-6767
大新銀行	2828-8000
星展銀行	2290-8888
恒生銀行	2998-9898
滙豐銀行	2269-2121
中國工商銀行(亞洲)	2887-0349
港基銀行	2566-8181
廖創興銀行	2161-6888
南洋商業銀行	2622-2633
上海商業銀行	2818-0282
渣打銀行（香港）	2886-8868
永亨銀行	3199-9182
永隆銀行	2526-5555