

花旗银行（中国）有限公司代客境外理财产品

美元结构性票据 2018 年第 1 期

风险提示：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。本产品为非保本浮动收益产品，银行不保证本金和收益，与存款存在很大的区别，您的本金可能会因市场变动或各种蕴含风险的发生而蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本产品的投资期限为 5 年（受限于自动提前终止），持有至到期或自动提前终止时，由境外票据发行人返还本产品投资项下境外票据至少 100% 票据美元本金。投资者自主提前赎回本票据时票据价值可能远低于投资者的本金，导致投资者遭受本金的亏损。同时产品具有汇率风险：以美元投资美元结构性票据，如果投资者将收到的美元款项自行兑换为人民币或其它货币时，投资者将可能产生潜在的汇兑损失；以人民币投资美元结构性票据，境外票据发行人支付的任何美元款项都将兑换为人民币支付给投资者，投资者可能因汇率波动遭受人民币投资金额的损失。产品具体蕴含风险如信用风险、汇率风险、市场风险、流动性风险等，详见产品风险揭示书。

产品特点

- **挂钩一篮子全球科技股，捕捉其走势带来的潜在获利机遇：**
本票据挂钩 3 只股票——星巴克、达能、雀巢，以期分享其潜在增长带来的投资收益。
- **到期或自动提前终止由境外票据发行人或票据保证人支付 100% 票据美元本金，平衡投资风险与收益：**
本产品的投资期限为 5 年（受限于自动提前终止），建议您做好相应期限的投资准备，持有至到期或自动提前终止时，由境外票据发行人返还至少 100% 美元本金。
- **有机会获得更高潜在收益，并能抵御下行风险：**
 - 本票据含有自动提前终止特点，共有 20 个自动提前终止观察日(i) (i=1 至 20)。
 - **锁定股票：**在任一个自动提前终止观察日(i) (i=1 至 20)，如果任一挂钩标的观测值¹大于或等于其锁定水平，则该挂钩标的成为锁定股票，并且其之后的观测值变动不对锁定结果产生影响。
 - ✓ **锁定水平=初始水平²×104%。**
 - **自动提前终止事件：**在任一个自动提前终止观察日(i) (i=1 至 20)，如果所有挂钩标的都已是锁定股票，则票据将自动提前终止。票据发行人将于自动提前终止日支付 100% 美元本金和自动提前终止票息。为避免疑义，不同挂钩标的无须于同一自动提前终止观察日成为锁定股票。
 - ✓ **自动提前终止票息率 = 5.00%×i/4**，即简单年化票息率 5.00%。
 - ✓ **自动提前终止票息 = 美元本金×自动提前终止票息率。**
 - 若直至到期日一直未发生自动提前终止事件，则境外票据于到期日返还 100% 美元本金和到期票息。
 - ✓ **到期票息率=0.50%**，即简单年化票息率 0.10%。
 - ✓ **到期票息=美元本金×到期票息率。**
- **投资策略：**
本产品可能适合于那些熟悉挂钩标的，并且认为各挂钩标的在境外票据的观察期内均会上涨以触发自动提前终止事件的投资者。但同时该等投资者也愿意接受自动提前终止事件未发生、须持有产品直至到期而只获得到期票息的风险。
- **本产品风险等级为 2：**
您的投资须与您的风险承受能力相匹配。
风险等级由花旗银行（中国）有限公司内部核定，1 至 6 代表风险由低到高。

认购信息

投资币种：美元或人民币
票据币种：美元
票据发行人：SG Issuer (法国兴业银行作为保证人)
产品发行期：2018 年 01 月 02 日起至 2018 年 01 月 11 日（营业时间）
最低认购金额：20,000 美元，或 100,000 人民币，每次递增 1,000 美元或 10,000 人民币或前两者的整数倍
全国银行业理财信息登记系统登记编码： C105311800001 （美元认购） C105311800002 （人民币认购）

假设情景

以下例子纯属虚构。在此只是为了解释境外票据的运作，不代表境外票据投资收益率及挂钩标的之真实表现。

假设：投资金额 20,000 美元

¹ 就每个预定交易日，挂钩标的观测值=挂钩标的在该日由该挂钩标的之交易所公布的正式收盘水平。

² 初始水平是指挂钩标的在期初评价日由其交易所公布的正式收盘水平，受限于中断日的调整。

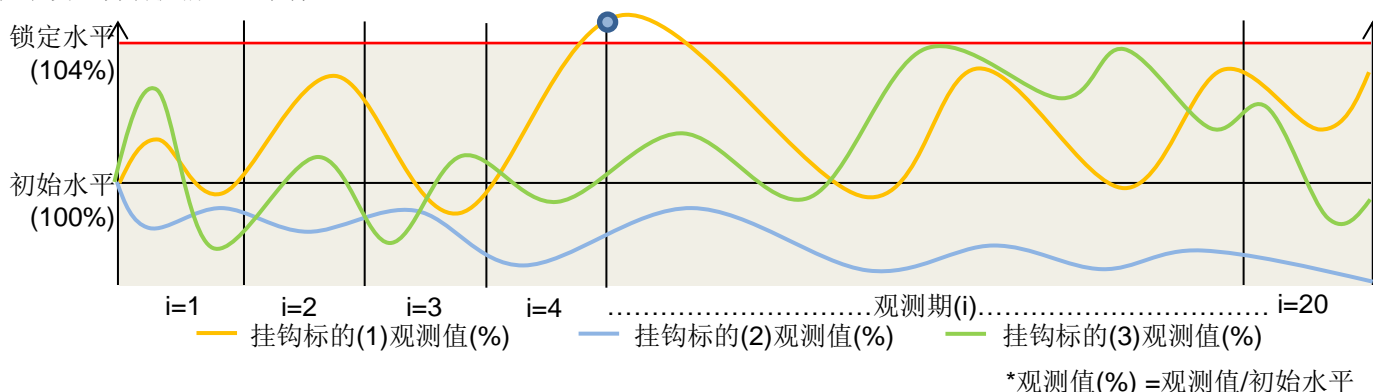
虚拟情形分析：测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。

情形 1（最差情形）：

最差情形:	投资者可能损失全部本金
1	投资者以少于本金的数额提前赎回的风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“提前赎回或终止的风险”）
2	信用风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“信用风险”）
3	汇率风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“汇率风险”）
4	国家风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“国家风险”）
5	其他风险如税务事件及规管事件风险、监管风险、以及境外票据发行人、计算代理或掉期对手方(如有)可以酌情决定的风险等，亦可能导致投资者无法获得本金返还（详情请参阅本产品风险揭示书所列具体风险因素）

情形 2（较差情形）：

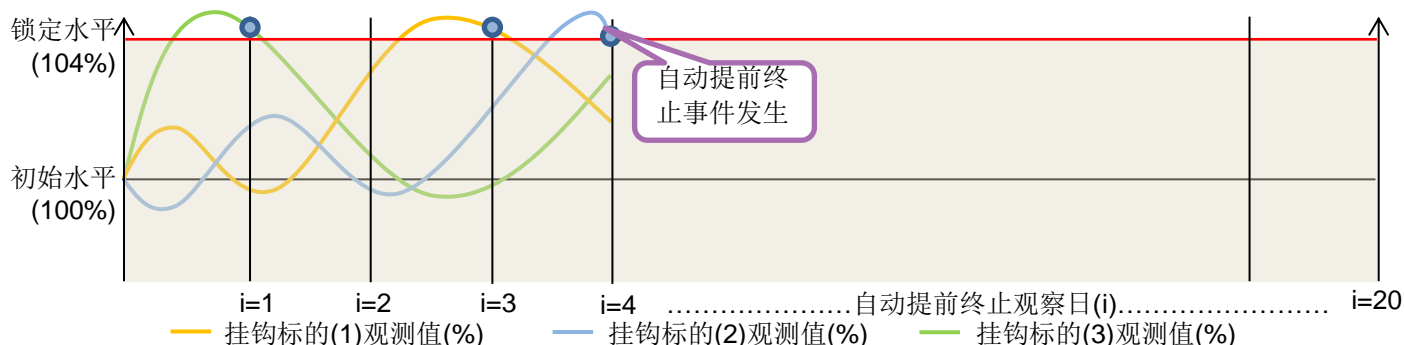
从未发生自动提前终止事件。



- 于第 4 个自动提前终止观察日，挂钩标的(1)观测值大于锁定水平，成为锁定股票；
- 在任一个自动提前终止观察日，挂钩标的(2)与挂钩标的(3)观测值未曾大于或等于锁定水平，没有成为锁定股票。
- 自动提前终止事件未发生，境外票据发行人于票据到期日支付 100%美元本金和到期票息。
- 到期票息=美元本金×到期票息率=20,000.00 美元×0.50%=100.00 美元
- 简单年化收益率 = (到期票息 / 100%美元本金) / 投资年限 = (100.00 美元 / 20,000.00 美元) / 5 = 0.10%
- 投资者持有票据至票据到期日，投资期限为 5 年，到期票息率为 0.50%，投资者简单年化收益率为 0.10%

情形 3（较好情形）：

自动提前终止事件于第 4 个自动提前终止观察日发生。



- 于第 1 个自动提前终止观察日，挂钩标的(3)观测值大于锁定水平，成为锁定股票；
- 于第 3 个自动提前终止观察日，挂钩标的(1)观测值大于锁定水平，成为锁定股票。
- 于第 4 个自动提前终止观察日，挂钩标的(2)观测值大于锁定水平，即所有挂钩标的皆成为锁定股票，则自动提前终止事件发生。
- 自动提前终止票息=美元本金×自动提前终止票息率=20,000.00 美元×5.00%×4/4=1,000.00 美元
- 境外票据发行人于票据自动提前终止支付日支付 100%美元本金和自动提前终止票息。
- 简单年化收益率=(自动提前终止票息 / 100%美元本金) / 投资年限=(1,000.00 美元 / 20,000.00 美元) / (4/4)=5.00%
- 投资者持有票据至第 4 个自动提前终止观察日，投资期限为 1 年，自动提前终止票息率为 5.00%，投资者简单年化收益率为 5.00%

较好情形：在票据期限内，只有当所有挂钩标的皆成为锁定股票，才能实现 5.00%的简单年化收益率。投资者不应就表现较好情形下所得的最高简单年化收益率作为投资票据的目的或依据。且投资者应注意所有挂钩标的在交易日后短期内皆成为锁定股票的概率较小，投资者不应将票据在短期内发生自动提前终止事件作为投资票据的目的或依据。

请注意，对于以人民币认购本产品的客户而言，上述票据简单年化收益率并非产品最终简单年化收益率，客户最终收到的以人民币支付的收益将受到汇率波动的影响，在美元相对贬值的情况下可能发生人民币本金损失。

举例如下：

假设投资者的认购金额为 100,000 人民币，产品认购专项汇率=6.7875，产品支付专项汇率 = 6.7325，票据到期收益率为 0.5%。则，

- 单位面值= 10,000 人民币 ÷ 6.7875 = 1,473.30 美元，取整到 1,473 美元。
- 美元本金=单位面值×(人民币认购金额÷最小计算单位 10,000 人民币)=1,473 美元×(100,000 人民币÷10,000 人民币)=1,473 美元×10=14,730 美元
- 票据到期收益=100%美元本金 x 票据到期收益率=14,730 美元 x 0.5%=73.65 美元
- 票据到期金额=100%美元本金 + 票据到期收益=14,730 美元+73.65 美元=14,803.65 美元
- 产品到期金额=票据到期金额 x 产品支付专项汇率 = 14,803.65 美元 x 6.7325=99,665.57 人民币
- 产品到期金额小于认购金额，投资者损失 100,000 - 99,665.57=334.43 人民币

您可以通过亲临花旗银行全国各营业网点进行交易或获取更多信息：

您还可以通过以下途径获取更多产品信息：

花旗银行24小时服务热线：400-821-1880 或 800-830-1880（限中国大陆固话拨打）；境外请拨打 (+86)-(20)-3880-1267

花旗网上银行 www.citibank.com.cn

联系您的理财顾问



关注微信

「花旗银行财富管理」

特别声明

- 本产品不向美国联邦所得税项下的美国人士、代表美国人士的人士、登记在我行的任一地址是美国所在地的人士或不符合银行销售条件的其它人士提供。
- 本产品的投资期限为 5 年（受限于自动提前终止），持有至到期或自动提前终止时，由境外票据发行人返还本产品投资项下境外票据至少 100% 票据美元本金。投资者自主提前赎回本票据时票据价值可能远低于投资者的本金，导致投资者遭受本金的亏损。同时产品具有汇率风险：以美元投资美元结构性票据，如果投资者将收到的美元款项自行兑换为人民币或其它货币时，投资者将可能产生潜在的汇兑损失；以人民币投资美元结构性票据，境外票据发行人支付的任何美元款项都将兑换为人民币支付给投资者，投资者可能因汇率波动遭受人民币投资金额损失。**产品具体蕴含风险如信用风险、汇率风险、市场风险、流动性风险等，详见产品风险揭示书。**
- 境外票据为其境外票据发行人的义务和责任。除非另有约定，境外票据及本产品均并非银行存款，银行/花旗银行/花旗集团或其任何关联公司及子公司也不提供担保，且本产品及/或境外票据均未由任何政府机构保险。
- 本宣传资料仅供参考，产品运作详情、假设情形举例、风险披露、免责声明请见本期产品说明书、附件 A 及产品风险揭示书，并以此产品说明书、附件 A 及产品风险揭示书的条件和条款为准。

点击[主要风险因素](#)了解本结构性票据的主要风险