

## 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 4 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。同时本产品具有汇率风险：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，投资者将可能遭受潜在的汇兑损失。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。**请注意，本理财产品的银行内部评定风险等级为 2，仅提供给风险评估等级在 2(含)以上的投资者。如您尚未在我行进行风险承受能力评估或风险评估已过期，须完成评估后方可确认是否适合购买。**

#### 产品特点

- **挂钩一篮子股票，捕捉其走势带来的获利机会：**  
本票据挂钩 2 只优质股票——腾讯控股和软银集团，以期分享其潜在增长带来的投资收益。
- **有机会获得较高潜在到期收益，并能抵御下行风险：**  
本票据共有 20 个季度观测期(i) (i=1 至 20)。  
**触发事件：**在季度观测期(i)内的任一票息观察日，如果任一挂钩标的观测值<sup>1</sup>小于触发水平，则该季度触发事件发生。
  - **票息观察日：**各季度观测期(i)内的每周二。
  - **触发水平 = 初始水平<sup>2</sup> × 85%。****季度票息：**在季度观测期(i)内，如果触发事件从未发生，境外票据发行人将于该季度票息支付日支付季度票息；否则，票据发行人将不支付季度票息。
  - **季度票息率 = 1.3%，即简单年化票息率 5.20%**
  - **季度票息 = 美元本金 × 季度票息率。****自动提前终止事件：**在某一季度观测期(i)结束日，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。为避免疑义，不同挂钩标的的无需于同一季度观测期结束日成为锁定股票。
  - **锁定股票：**在季度观测期(i)结束日，如果任一挂钩标的的观测值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 × 103%。**若直至到期日以前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。**
- **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% 美元票面本金，平衡投资风险与收益：**  
本产品的投资期限为 5 年，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，建议投资者做好相应期限的投资准备。
- **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

**票据币种：**美元

**产品发售期：**2018 年 02 月 01 日起至 2018 年 02 月 12 日(营业时间)

**最低认购金额：**20,000 美元，每次递增 1,000 美元或其整数倍

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

<sup>2</sup>初始水平是指挂钩标的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。

全国银行业理财信息登记系统登记编码：C1053118000019

### 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

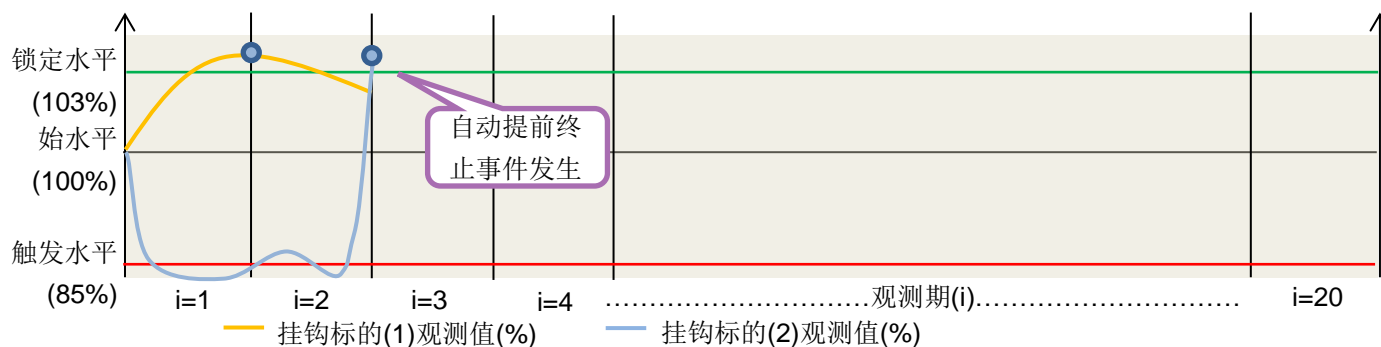
**虚拟情形分析：**测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。

#### 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 1）：

于第 2 个季度观测期结束日，所有挂钩标的均已成为锁定股票，自动提前终止事件发生；第 1 至 2 个季度观测期，每个季度均发生触发事件。

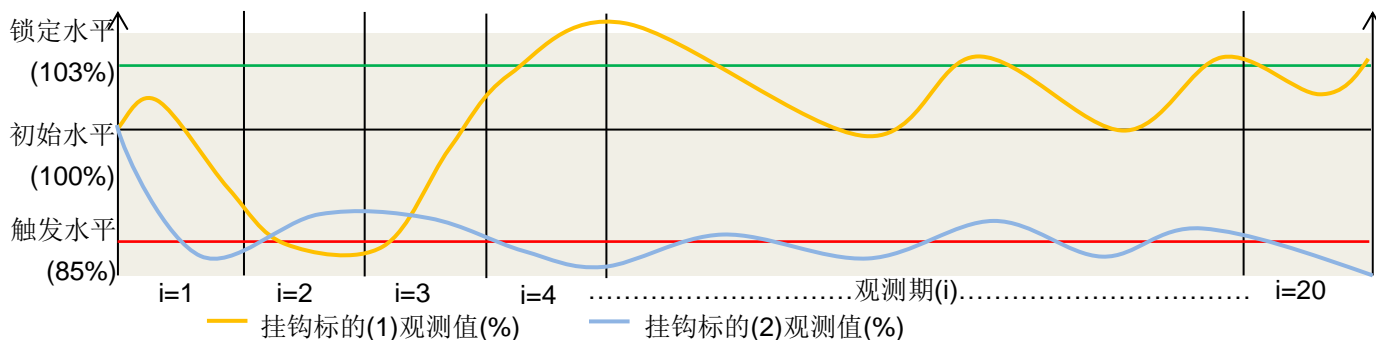


\*观测值(%) = 观测值/初始水平

- 第 1 至 2 个季度观测期，每个季度均发生触发事件，各季度的季度票息 = 美元本金 × 季度票息率 = 20,000.00 美元 × 0.00% = 0.00 美元；累计票息 = 0.00 美元 × 2 = 0.00 美元
- 于第 2 个季度观测期结束日，自动提前终止事件发生，境外票据发行人于自动提前终止日支付 100%美元本金
- 简单年化收益率 = (累计票息/ 100%美元本金) / 投资年限 = (0.00 美元/20,000.00 美元) / 0.5 = 0.00%
- 投资者持有票据至第 2 个季度观测期结束日，投资期限为 0.5 年，简单年化收益率为 0.00%

#### 情形 3（较差情形 2）：

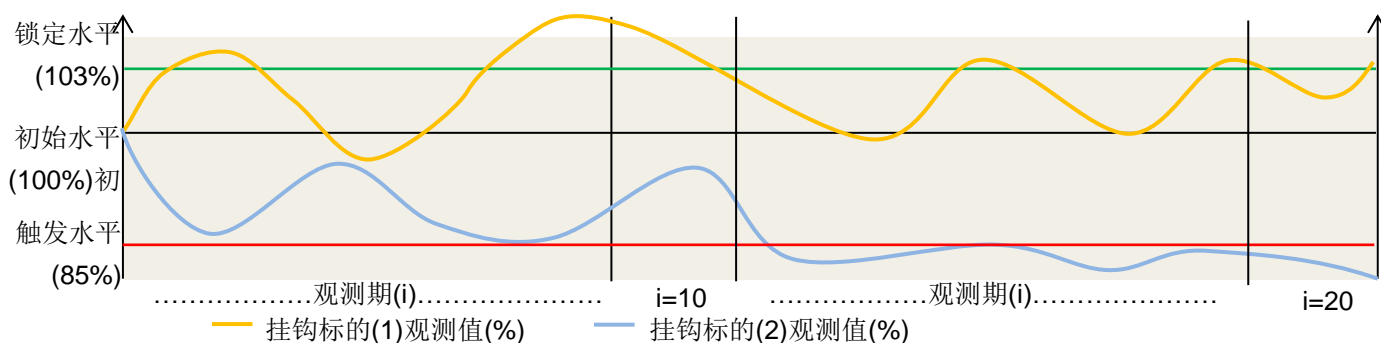
每个季度观测期结束日，自动提前终止事件从未发生，每个季度观测期均发生触发事件。



- 每个季度观测期均发生触发事件，故票据发行人将不支付季度票息
- 每个季度观测期结束日均未发生自动提前终止事件，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，简单年化收益率为 0.10%

#### 情形 4 (普通情形):

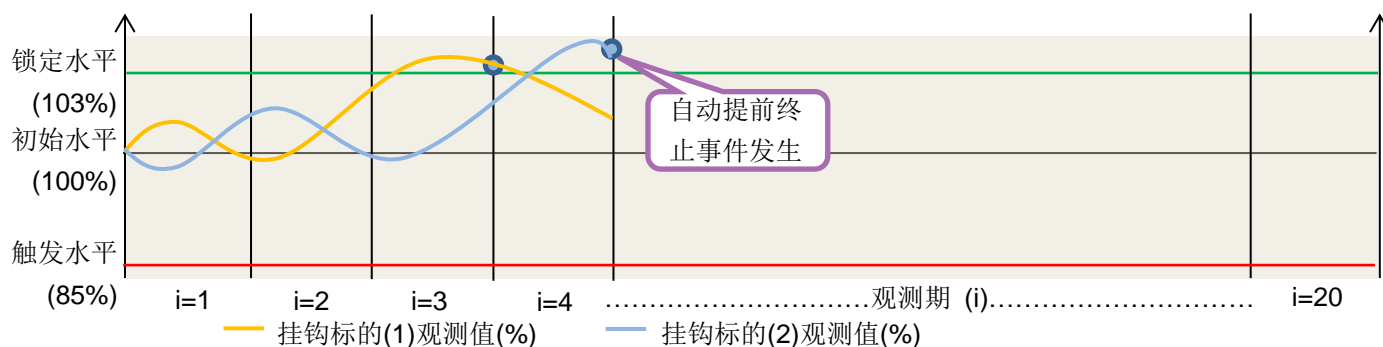
每个季度观测期结束日均未发生自动提前终止事件；第 1 至 10 个季度观测期，每个季度均未发生触发事件；第 11 至 20 个季度观测期，每个季度均发生触发事件。



- 第 1 至 10 个季度观测期，每个季度均未发生触发事件，各季度票息 = 美元本金 × 季度票息率 = 20,000.00 美元 × 1.3% = 260.00 美元；累计票息 = 260.00 美元 × 10 = 2,600.00 美元
- 第 11 至 20 个季度观测期，每个季度均发生触发事件，故票据发行人将不支付季度票息
- 每个季度观测期结束日均未发生自动提前终止事件，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 = (累计票息+到期票息) / 100%美元本金 /投资年限 = (2,600.00 美元 + 100.00 美元) / 20,000.00 美元 / 5 = 2.70%
- 投资者持有票据至票据到期日，投资期限为 5 年，简单年化收益率为 2.70%

#### 情形 5 (较好情形):

于第 4 个季度观测期结束日，所有挂钩标的均成为锁定股票，自动提前终止事件发生；第 1 至 4 个季度观测期，每个季度均未发生触发事件。



- 第 1 至 4 个季度观测期，每个季度均未发生触发事件，故各季度的季度票息率为 1.3%。每个季度的季度票息 = 美元本金 × 季度票息率 = 20,000.00 美元 × 1.3% = 260.00 美元
- 第 1 至 4 个季度观测期的累计票息 = 260.00 美元 × 4 = 1,040.00 美元
- 于第 4 个季度观测期结束日，自动提前终止事件发生，境外票据发行人于自动提前终止日支付 100%美元本金
- 简单年化收益率 = (累计票息/ 100%美元本金) / 投资年限 = (1,040.00 美元/20,000.00 美元) / 1 = 5.20%
- 投资者持有票据至第 4 个季度观测期结束日，投资期限为 1 年，简单年化收益率为 5.20%

**较好情形：**在票据期限内，每个季度观测期内触发事件均未发生，才能实现较高的投资化收益率。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。

本产品发行期截至 2018 年 02 月 12 日，机会不容错过！

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信息。

了解更多信息，请拨打花旗银行 24 小时服务热线：中国大陆固话请拨打 400-821-1880 / 800-830-1880，境外请拨打(+86)-(20)-3880-1267，或访问花旗银行网站 [citibank.com.cn](http://citibank.com.cn)。



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5年（受限于自动提前终止），您应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。
- **本产品具有汇率风险：**如果投资者到期后自行将美元兑换为人民币或其它货币时，投资者将可能遭受潜在的汇兑损失。
- **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