



代客境外理财产品—海外债券系列产品信用评级调整通知

尊敬的客户：

您好！

国际信用评级机构穆迪于2017年5月2日调降以下代客境外理财产品海外债券信用评级，具体细节和变化如下所示。

| | | | |
|-------------------|-----|----------------|----------------|
| 债券代码 | | SC011 | 233SC |
| 发行机构 | | 渣打集团 | 渣打集团 |
| 票息率(年) | | 3.95% | 3.625% |
| 到期日(月/日/年) | | 2023/1/11 | 2022/11/23 |
| 债券类别 | | 从属债 | 从属债 |
| 国际证券识别编号(ISIN) | | XS0874014722 | XS0858585051 |
| 币种 | | 美元 | 欧元 |
| 穆迪评级 | 调降前 | A3 | A3 |
| | 调降后 | Baa1 | Baa1 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | | C1053113000052 | C1053116000017 |

穆迪将上述两支债券的信用评级从A3调降至Baa1，主要原因为渣打银行管理层将净资产收益率中期目标设在8-10%，而该目标低于其主要市场（中国大陆、香港、新加坡、印度、阿联酋）银行的平均净资产收益率。在低于同业资本回报率的情况下，预期渣打银行的长期回报可能不足以承受其主要经营市场的固有风险。过去两年，渣打零售业务盈利能力曾在高风险偏好下受到推动，但与此同时也出现重大资产质量问题。在当前风险承受能力下降的情况下，提高业务收入则面临重大挑战。从截至2017年3月底的财务数据来看，尽管其盈利能力在过去18个月内整体呈现上升趋势，但仍低于2009-2013财年平均水平。〈信息来源：穆迪官网公告〉

根据此次信用评级的调整，我行维持该债券的产品风险等级“3”（产品风险等级为花旗银行（中国）有限公司内部核定，1至6代表产品风险等级由低到高）。

上述调整并不影响您目前的持有情况。如有任何疑问，请联系您的客户经理，或拨打花旗银行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问询。

感谢您一直以来对我行的支持，我们将以最优质的服务回馈您的信任。

此致敬礼

花旗银行（中国）有限公司
2017年05月