



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 2017 年第 16 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 3 年，持有至到期时，由境外票据发行人返还本产品投资项下境外票据至少 98% 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

- **挂钩木星动力债券基金，放大基金到期收益：**
本票据挂钩木星动力债券基金(累积型)，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：**

$$\text{票据到期票息率} = \text{最大值}[0.00\%, \text{参与率} \times (\text{挂钩标的期末表现} - 100\%)]$$
 - **参与率：200%**
 - **挂钩标的期末表现** = $(\text{挂钩标的期末水平}^1 / \text{挂钩标的初始水平}^2) \times 100\%$
$$\text{票据到期票息} = 100\% \text{票据美元本金} \times \text{票据到期收益率}$$

¹ 期末水平是指挂钩标的在期末评价日由基金（或基金服务提供商）公布的单位资产净值，受限于额外费用(如有)的调整。

² 初始水平是指挂钩标的在期初评价日由基金（或基金服务提供商）公布的单位资产净值，受限于额外费用(如有)的调整。
- **到期由境外票据发行人返还至少 98% 美元票面本金，平衡投资风险与收益：**
本产品的投资期限为 3 年，持有至到期时，由境外票据发行人返还本产品投资项下境外票据至少 98% 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：2017 年 07 月 18 日起至 2017 年 07 月 27 日(营业时间)
 最低认购金额：20,000 美元，每次递增 1,000 美元或前两者的整数倍
 全国银行业理财信息登记系统登记编码：C1053117000059

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
- 挂钩标的初始水平如下（假设以挂钩标的 2017 年 06 月 22 日单位资产净值作为初始水平为例）：

挂钩标的	彭博代码	初始水平
木星动力债券基金（累积型）	JUPLEUR LX Equity	11.82 欧元

虚拟情形分析

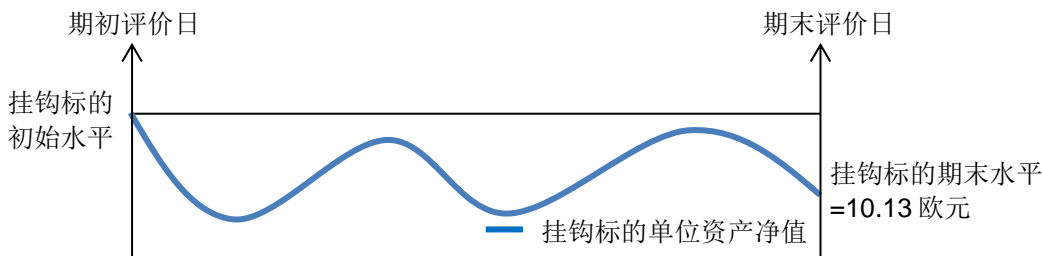
测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。

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	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”）
4	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 1）：

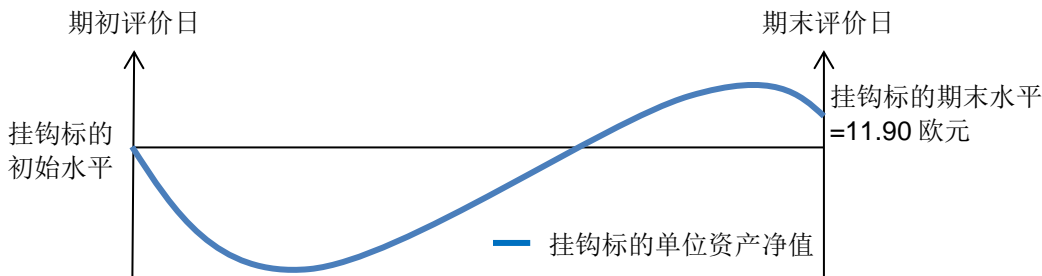
挂钩标的期末水平小于初始水平。



- 到期票息率
=最大值[0.00%，参与率 x (挂钩标的期末表现-100%)]
=最大值[0.00%，参与率 x ((挂钩标的期末水平/ 挂钩标的初始水平) × 100% - 100%)]
=最大值[0.00%，200% x ((10.13 欧元/11.82 欧元) × 100% - 100%)]
=最大值(0.00%， -28.60%)
= 0.00%
- 票据到期金额 = 98%票据美元本金+到期票息=20,000 美元 x 98%+20,000 美元 x 0.00% =19,600 美元。
- 到期收益 = 票据到期金额 - 票据美元本金 = 19,600 美元 - 20,000 美元 = -400 美元，即**投资者损失 400 美元**。
- 简单年化收益率 = (到期收益 / 100%票据美元本金) / 投资年限 = (- 400 美元 / 20,000 美元) / 3 = - 0.67%。
- 客户持有票据至票据到期日，损失 400 美元，投资期限为 3 年，简单年化收益率为 - 0.67%。

情形 3（较差情形 2）：

挂钩标的期末水平较初始水平略有涨幅，但参与率 x (挂钩标的期末表现-100%)仍小于 2.00%。



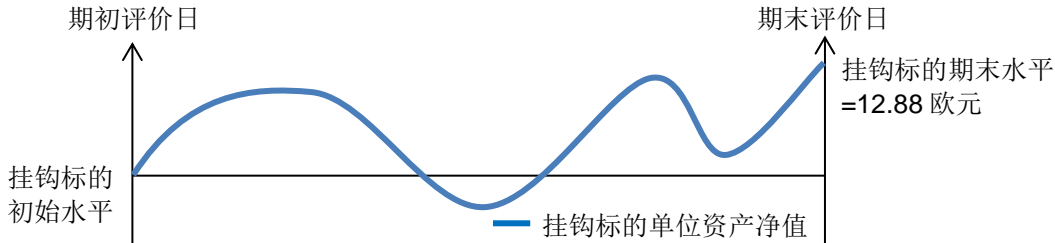
- 到期票息率
=最大值[0.00%，参与率 x (挂钩标的期末表现 - 100%)]
=最大值[0.00%，参与率 x ((挂钩标的期末水平/ 挂钩标的初始水平) × 100% - 100%)]

=最大值[0.00%, 200% x ((11.90 欧元/11.82 欧元)x100% - 100%) = 最大值(0.00%, 1.35%) = 1.35%。

- 票据到期金额 = 98%票据美元本金+到期票息 = 20,000 美元 x 98%+20,000 美元 x 1.35% =19,870 美元。
- 到期收益 = 票据到期金额 - 票据美元本金= 19,870 美元 - 20,000 美元 = -130 美元，即**投资者损失 130 美元**。
- 简单年化收益率 = (到期收益/ 100%票据美元本金)/投资年限=(-130 美元/20,000 美元) / 3 = - 0.22%
- 客户持有票据至票据到期日，损失 130 美元，投资期限为 3 年，简单年化收益率为- 0.22%。

情形 4 (较好情形)：

挂钩标的期末水平较初始水平有较大涨幅，即参与率 x (挂钩标的期末表现-100%)大于 2.00%。



- 到期票息率
=最大值[0.00%, 参与率 x (挂钩标的期末表现 - 100%)]
=最大值[0.00%, 参与率 x ((挂钩标的期末水平/ 挂钩标的初始水平)x100% - 100%)]
=最大值[0.00%, 200% x ((12.88 欧元/11.82 欧元)x100% - 100%) = 最大值(0.00%, 17.94%) = 17.94%。
- 票据到期金额 = 98%票据美元本金+到期票息 = 20,000 美元 x 98%+20,000 美元 x 17.94% =23,188 美元。
- 到期收益 = 票据到期金额 - 票据美元本金 = 23,188 美元 - 20,000 美元 =3,188 美元
- 简单年化收益率 =(到期收益/ 100%票据美元本金)/投资年限=(3,188 美元/20,000 美元) / 3 = 5.31%。
- 客户持有票据至票据到期日，投资收益为 3,188 美元，投资期限为 3 年，即简单年化收益率为 5.31%。

较好情形：在票据期限内，挂钩标的期末水平曾显著大于初始水平，才能实现较高的投资收益率。此种情形发生的可能性较小。投资者不应就表现较好情形下所得的简单年化收益率作为投资本票据的目的或依据。

本产品发行期截至 2017 年 7 月 27 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。



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3年，您应做好相应期限的投资准备，持有至到期时，由境外票据发行人返还本产品投资项下**境外票据至少98%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。
- **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