



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 28 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 2 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 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：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本金损失。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

- **精选挂钩标的，捕捉其走势带来的获利机会：**
本票据挂钩华夏沪深 300 指数 ETF，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：**
 - **触发事件：**在观测期¹内的任一预定交易日²，若挂钩标的观测值³高于触发水平，将视作发生触发事件。
 - **触发水平：**初始水平⁴的 125%。
 - **挂钩标的期末表现 = 挂钩标的期末水平⁵/初始水平×100%。**
 - **到期收益 = 100%美元本金×到期收益率**
 - **到期收益率：**
 - 如果在观测期内触发事件曾经发生，到期收益率=1.00%（即简单年化收益率为 0.50%）；
 - 如果整个观测期内触发事件未曾发生，到期收益率=最大值（挂钩标的期末表现 - 100%，1.00%）。
- **持有至到期时，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 2 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 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：美元或人民币

票据币种：美元

产品发售期：2017 年 12 月 13 日起至 2017 年 12 月 27 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： C1053117000095（美元认购）C1053117000096（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。

¹ 由期初评价日(不含)至期末评价日(不含)期间每个预定交易日，受限于中断日的调整。

² 对挂钩标的而言，预定交易日为该挂钩标的之交易所和相关交易所计划开市的正常交易日。

³ 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。

⁴ 挂钩标的在期初评价日由交易所公布的正式收盘水平，受限于中断日的调整。

⁵ 挂钩标的在期末评价日由交易所公布的正式收盘水平，受限于中断日的调整。

假设：投资金额20,000美元，期初评价日为2017年11月10日。
 则挂钩标的初始水平 49.40 港元，触发水平为初始水平的 125% = 61.75 港元。

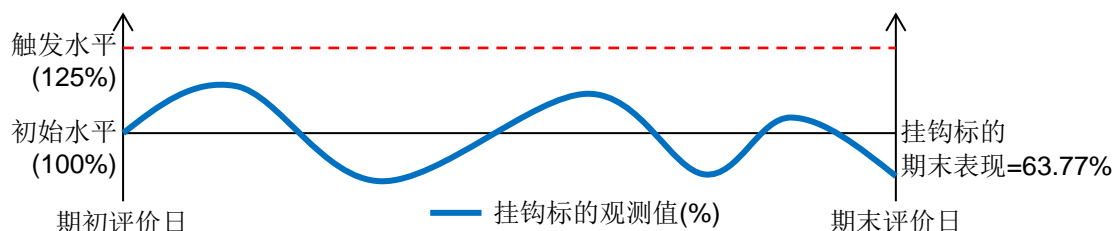
虚拟情形分析：测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。

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）：

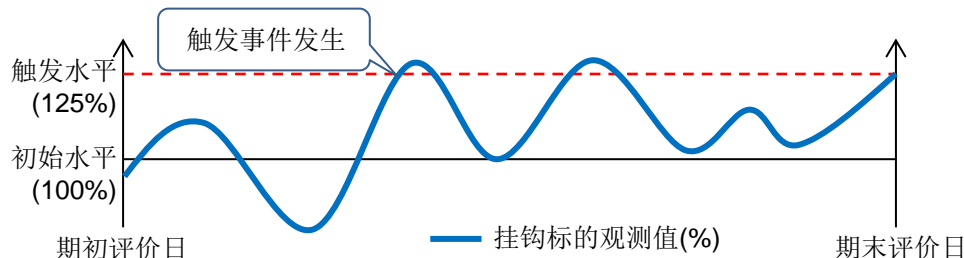
在观测期内，触发事件未发生，挂钩标的期末表现小于等于 100%。



- 在观测期内，挂钩标的观测值都未高于触发水平，触发事件没有发生，挂钩标的期末水平=31.50 港元。
- 挂钩标的期末表现 = 挂钩标的期末水平/初始水平×100% = 31.50港元/49.40港元 × 100% = 63.77%
- 到期收益率 = 最大值（63.77% -100%， 1.00%） = 最大值（-36.23%， 1.00%） =1.00%
- 票据到期金额 = 100%美元本金+100%美元本金×到期收益率 = 20,000美元+20,000美元×1.00%= 20,200美元
- 到票据到期日，投资期限为 2 年，简单年化收益率为 0.50%

情形 3（较差情形 2）：

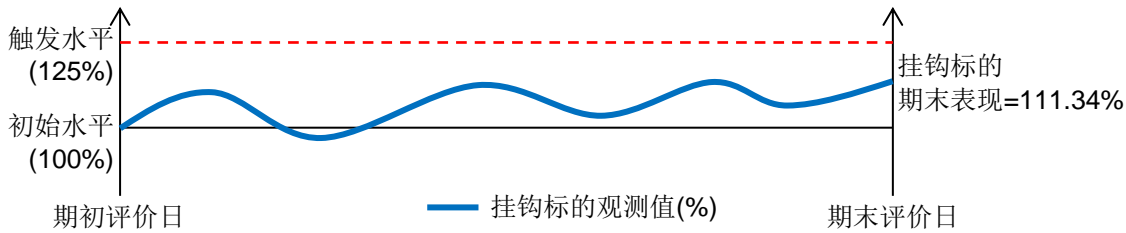
在观测期内，触发事件曾经发生。



- 在观测期内的预定交易日，挂钩标的观测值曾高于触发水平，触发事件曾经发生。
- 到期收益率=1.00%
- 票据到期金额 = 100%美元本金+100%美元本金×到期收益率 = 20,000美元+20,000美元×1.0000%=20,200美元
- 到票据到期日，投资期限为2年，简单年化收益率为0.50%

情形 4（普通情形）：

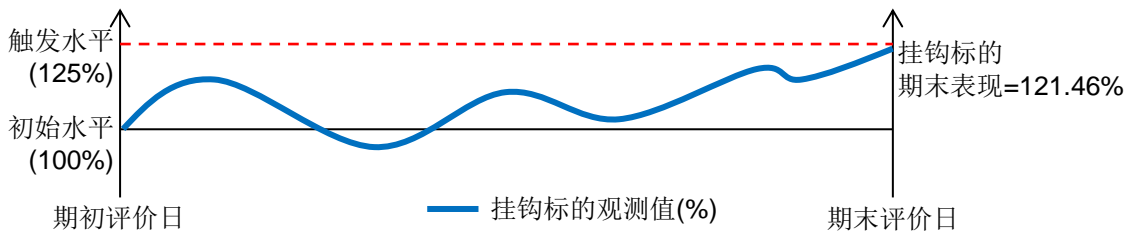
在观测期内，触发事件未发生，且挂钩标的期末水平较初始水平略有涨幅。



- 在观测期内，挂钩标的观测值都未高于触发水平，触发事件没有发生，挂钩标的期末水平 = 55.00 港元。
- 挂钩标的期末表现 = 挂钩标的期末水平/初始水平 \times 100% = 55.00 港元/49.40 港元 \times 100% = 111.34%
- 到期收益率 = 最大值 (111.34% - 100%, 1.00%) = 11.34%
- 票据到期金额 = 100%美元本金 + 100%美元本金 \times 到期收益率 = 20,000 美元 + 20,000 美元 \times 11.34% = 22,268.00 美元
- 到票据到期日，投资期限为 2 年，简单年化收益率为 5.67%

情形 5（较好情形）：

在观测期内，触发事件未发生，且挂钩标的期末水平较初始水平有较大的涨幅。



- 在观测期内，挂钩标的观测值都未高于触发水平，触发事件没有发生，挂钩标的期末水平 = 60.00 港元
- 挂钩标的期末表现 = 挂钩标的期末水平/初始水平 \times 100% = 60.00 港元/49.40 港元 \times 100% = 121.46%
- 到期收益率 = 最大值 (121.46% - 100%, 1.00%) = 最大值 (21.46%, 1.00%) = 21.46%
- 票据到期金额 = 100%美元本金 + 100%美元本金 \times 到期收益率 = 20,000 美元 + 20,000 美元 \times 21.46% = 24,292.00 美元
- 到票据到期日，投资期限为 2 年，简单年化收益率为 10.73%

较好情形：在票据期限内，触发事件未发生，且挂钩标的期末水平有较好的表现，才能实现较高的简单年化收益率。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 12 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。
- 本产品的投资期限为 2 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：**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本金损失。
- **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