



## 花旗银行（中国）有限公司结构性存款产品

### 结构性存款涨跌双赢系列2020年第32期

**结构性存款不同于一般性存款，具有投资风险，您应当充分认识投资风险，谨慎投资**

本产品是一种结构性存款，是指嵌入金融衍生产品的存款，通过与挂钩标的的表现挂钩，使存款人在承担一定风险的基础上获得相应收益的产品。结构性存款本金部分纳入商业银行表内核算，按照存款管理，纳入存款准备金和存款保险保费的缴纳范围，受制于花旗银行（中国）有限公司的信用风险。

#### 风险提示：

如果触发事件未曾发生，挂钩标的的期末水平等于初始水平，则到期投资者只能获得 100%投资本金。

#### 产品特点

##### ➤ 保本结构性存款，投资者持有到期享 100%投资本金返还：

本产品为 2 年期人民币保本结构性存款产品，投资者持有本产品至期满，即在产品到期前没有任何提前终止行为，可至少获得投资本金 100%的返还。

##### ➤ 挂钩投资标的，涨跌双赢：

本产品挂钩标准普尔 500 指数，以期分享其潜在走势带来的投资收益。

##### ➤ 在挂钩标的的涨跌双向走势下均有获利机会获得更高潜在收益：

到期收益=人民币本金×到期收益率

如果观察日触发事件未曾发生，到期收益率=最大值（0%，参与率 x 挂钩标的的期末表现的绝对值）

如果观察日触发事件发生：到期收益率=触发收益率=2.5%

触发事件：在观察日，挂钩标的的观察水平大于向上触发水平或小于向下触发水平，将视作发生触发事件

向上触发水平：初始水平的 120%

向下触发水平：初始水平的 90%

挂钩标的的期末表现 = 挂钩标的的期末水平 / 初始水平 - 100%

参与率=100%

其中：

挂钩标的的初始水平：期初评价日由交易所公布的挂钩标的的正式收盘水平

挂钩标的的期末水平：期末评价日由交易所公布的挂钩标的的正式收盘水平

##### ➤ 适合投资对象：

本产品可能适合熟悉挂钩标的的市场，并且认为挂钩标的在观察期于区间内波动，追求高于同期人民币普通定期存款利息收益的可能性，同时愿意承担获得的收益可能低于同期人民币普通定期存款利息的风险的个人客户投资者，投资者必须自行分析挂钩标的的预期走势以及市场波动性。

## 认购信息

认购币种：人民币

认购期：2020年02月25日上午9点至2020年03月04日中午12点止

冷静期：自认购表和销售文件签字确认后起，投资者享有24小时的投资冷静期。在投资冷静期内，若投资者改变认购决定，投资者有权解除已签订的认购表和销售文件，银行将退还全部投资款项。

单笔最低认购金额：人民币 50,000 元

递增额：人民币 10,000 元或其整数倍

投资期限：2 年

## 假设情景分析

以下假设情景分析及压力测试例子中显示的假定的挂钩标的观测水平、到期投资收益率、到期投资收益等仅做举例使用，以阐明本产品的结构及收益率、投资收益的计算方法。其中出现的挂钩标的正式收盘水平、波动趋势等与历史数据没有相关性，并不代表本产品的实际或将来表现，投资须谨慎。

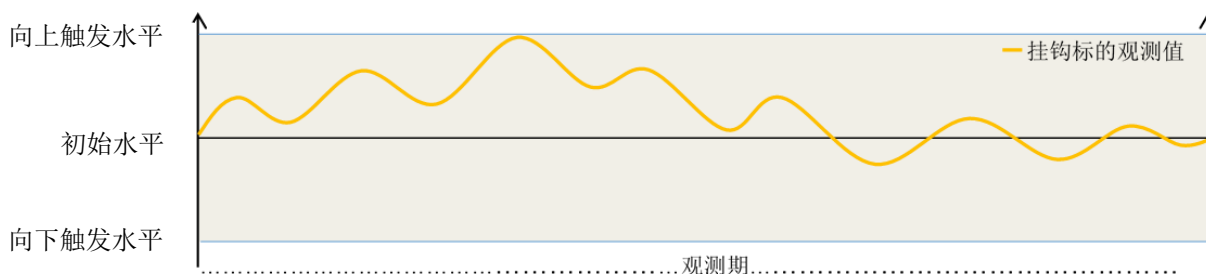
**虚拟情形分析：测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。**

假设：

- 认购金额为人民币100,000元

### 情形 1: (产品表现最差)

触发事件未曾发生，即挂钩标的的观察值未曾大于向上触发水平且未曾小于向下触发水平，挂钩标的的期末水平等于初始水平。

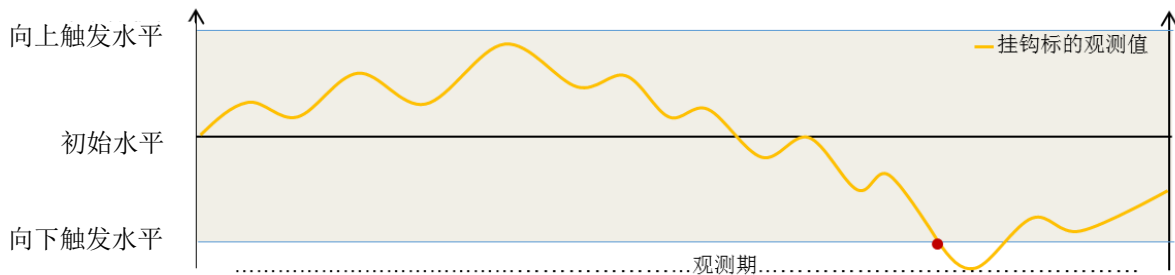


则：

- 触发事件未曾发生，挂钩标的的期末水平为初始水平的 100%
- 到期收益率 = 参与率 x 挂钩标的的期末表现的绝对值 = 100% x (100% - 100%) 的绝对值 = 0%
- 因此，在到期日返还本金 100,000 元，简单年化投资收益率为 0%

### 情形 2: (产品发生触发事件)

触发事件在观察日发生。

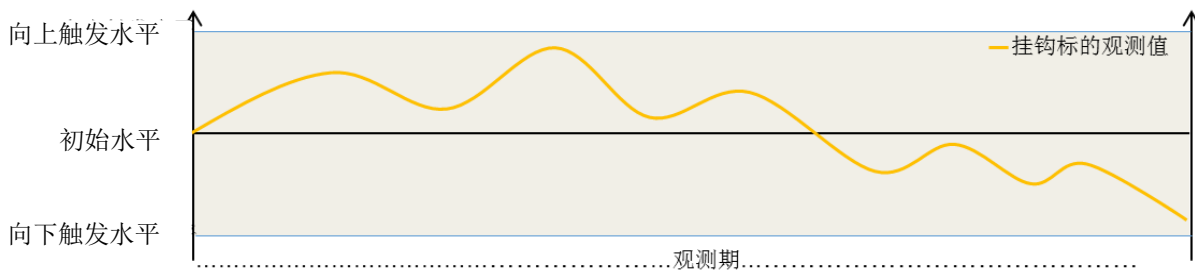


则：

- 于观察日，挂钩标的观察值小于向下触发水平，触发事件发生。则到期收益率=触发收益率=2.5%
- 到期收益=认购金额 x 到期收益率=100,000 元 x 2.5%=2,500 元
- 简单年化收益率 = (到期收益 / 本金) / 投资年限=(2,500 元 / 100,000 元) / 2 = 1.25%
- 因此，在到期日返还本金 100,000 元及投资收益 2,500 元，简单年化投资收益率为 1.25%

### 情形 3: (产品表现较好)

触发事件未曾发生，且挂钩标的期末水平远小于初始水平。

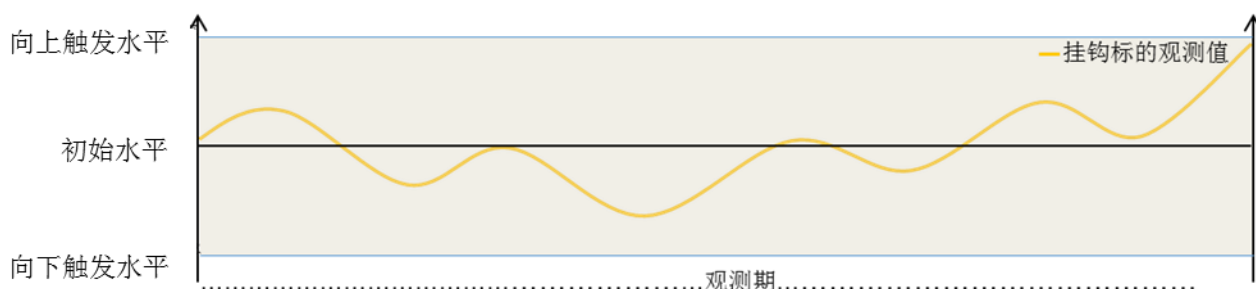


则：

- 触发事件未曾发生，挂钩标的期末水平为初始水平的94%
- 到期收益率= 参与率x挂钩标的期末表现的绝对值= 100% x |期末水平/初始水平 - 100%|= |94%-100%| = 6.00%
- 到期收益=本金x到期收益率=100,000元 x 6.00 % = 6,000元
- 简单年化投资收益率 = (到期收益/本金) x 100%/投资年限= ( 6,000元/100,000元) x100% / 2 = 3.00%
- 因此，在到期日返还本金100,000元及投资收益6,000元，简单年化投资收益率为3.00%

### 情形 4: (产品表现较好)

触发事件未曾发生，且挂钩标的期末水平远大于初始水平。



则:

- 触发事件未曾发生，挂钩标的期末水平为初始水平的120%
- 到期收益率= 参与率x挂钩标的期末表现的绝对值= 100% x |期末水平/初始水平 - 100%| = |120%-100%| = 20.00%
- 到期收益=本金x到期收益率=100,000元 x 20.00% = 20,000 元
- 简单年化投资收益率 = (到期收益/本金) x 100%/投资年限= (20,000元/100,000元) x100% / 2= 10.00%
- 因此，在到期日返还本金100,000元及投资收益20,000元，简单年化投资收益率为10.00%

#### 关于潜在较好到期投资收益率的说明:

在上述假设条件下，若要实现潜在较好到期投资收益率，需要满足一系列条件：触发事件未曾发生，且挂钩标的期末水平远大于/小于初始水平。挂钩标的表现受市场多重因素影响，投资者不应仅以获取潜在较好到期投资收益率作为投资本产品的目的或依据。

#### **特别提醒**

- 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。
- 结构性存款涨跌双赢系列是一种结构性存款，非银行普通存款产品。与传统的存款不同，结构性存款具有投资风险并且投资收益取决于所挂钩的衍生金融市场工具/资产的市场表现和/或特定条件的满足。在进行交易之前，请投资者认真地阅读本产品说明书并就任何其认为必要的内容，向其法律、监管、税务、金融以及会计顾问进行咨询，在此基础上自行判断并作出最终的投资决定（包括是否适合进行此项交易的决定）。
- 在特定情况下，结构性存款的收益可能会少于直接投资于挂钩资产而产生的收益。在这种情况下，投资结构性存款的投资者将不会得到若直接投资相同金额和期限的其他投资可能有机会获得的收益。

您可以通过亲临花旗银行全国各营业网点进行交易或通过以下途径获取更多产品信息。

拨打花旗 24 小时服务热线：400-821-1880 / 800-830-1880 (限中国大陆固话拨打)\*或访问花旗银行网站 [citibank.com.cn](http://citibank.com.cn)。

\* 境外请拨打(+86)-(20)-3880-1267 垂询。