

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 2019 年第 6 期

风险提示：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。 产品投资性质类别为固定收益类产品。本产品为非保本产品，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 2.25 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，投资者将可能产生潜在的汇兑损失。产品具体蕴含风险如市场及票据价格波动风险、信用风险、汇率风险、流动性风险等，详见产品风险揭示书。

产品特点

- **挂钩债券基金，抵御当前波动市场：**
本票据挂钩 PIMCO 收益基金—欧元对冲(累积型)，以期分享其潜在增长带来的投资收益。
- **挂钩标的期末涨幅不小于 0，即可获取至少 3.33% 年化收益：**
投资收益计算公式：
 - 若挂钩标的期末水平¹不低于初始水平²，则到期收益率 = 最大值（7.50%，挂钩标的期末表现）。
 - 若挂钩标的期末水平低于初始水平，则到期收益率为零。
 - 票据发行人于到期日返还 100% 美元本金并支付到期收益（如有）。
 - 挂钩标的期末表现 = 挂钩标的期末水平/初始水平-100%。
 - 到期收益 = 美元本金 x 到期收益率。
- **投资策略：**本产品可能适合于那些持有产品至到期，且熟悉挂钩标的并认为挂钩标的在境外票据的持有期间单位资产净值呈整体上涨态势的投资者，但同时该等投资者也愿意接受到期收益可能为零的风险。
- **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
 票据发行人：SG Issuer（法国兴业银行作为保证人）
 产品发行期：2019 年 3 月 20 日起至 2019 年 3 月 22 日（营业时间）
 最低认购金额：30,000 美元，每次递增 1,000 美元或其整数倍
 全国银行业理财信息登记系统登记编码：**C1053119000040**

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 30,000 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）：

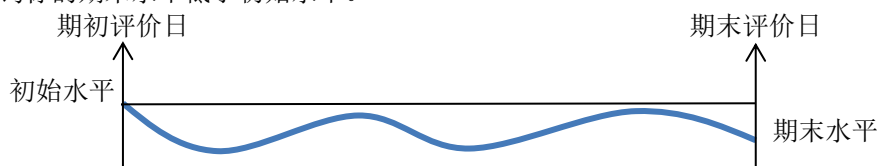
最差情形：	投资者可能损失全部本金
1	投资者以少于本金的数额提前赎回的风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“提前赎回或终止的风险”）
2	信用风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“信用风险”）
3	国家风险（详情参阅本产品风险揭示书“产品风险因素”之“国家风险”）
4	其他风险如税务事件及规管事件风险、监管风险、以及境外票据发行人、计算代理或掉期对手方(如有)可以酌情决定的风险等，亦可能导致投资者无法获得本金返还（详情请参阅本产品风险揭示书所列具体风险因素）

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。

情形 2（较差情形）：

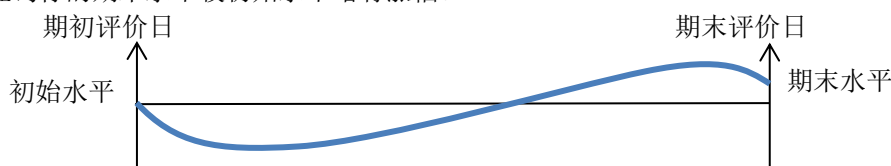
挂钩标的期末水平低于初始水平。



- 挂钩标的期末水平低于初始水平，到期收益率为 0%；
- 投资者持有票据至到期日，投资期限为 2.25 年，票据发行人于到期日返还 100% 美元本金。

情形 3（较好情形 1）：

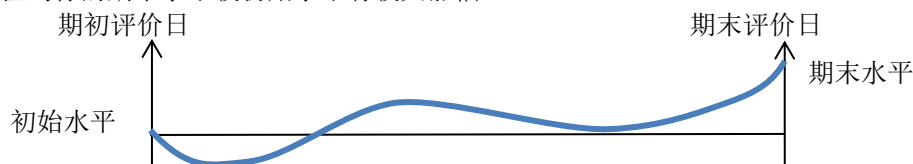
挂钩标的期末水平较初始水平略有涨幅。



- 挂钩标的期末水平是初始水平的 102%；
- 挂钩标的期末表现=期末水平/初始水平-100%= 102%-100%= 2.00%；
- 到期收益率=最大值（7.50%，挂钩标的期末表现）=最大值（7.50%，2.00%）=7.50%；
- 到期收益=美元本金×到期收益率=30,000 美元×7.50%=2,250 美元；
- 简单年化收益率=到期收益率/投资年限=7.50%/2.25=3.33%；
- 投资者持有票据至到期日，投资期限为 2.25 年，票据发行人于到期日返还 100% 美元本金并支付到期收益，到期收益率为 7.50%，简单年化收益率为 3.33%。

情形 4（较好情形 2）：

挂钩标的期末水平较初始水平有较大涨幅。



- 挂钩标的期末水平为初始水平的 111.25%；
- 挂钩标的期末表现=期末水平/初始水平-100%= 111.25%-100%= 11.25%；
- 到期收益率=最大值（7.50%，挂钩标的期末表现）=最大值（7.50%，11.25%）=11.25%；
- 到期收益=美元本金×到期收益率=30,000 美元×11.25%=3,375 美元；
- 简单年化收益率=到期收益率/投资年限=11.25%/2.25=5.00%；
- 投资者持有票据至到期日，投资期限为 2.25 年，票据发行人于到期日返还 100% 美元本金并支付到期收益，到期收益率为 11.25%，简单年化收益率为 5.00%。

较好情形：在票据持有期间，只有当挂钩标的期末水平较初始水平涨幅显著才能实现较高的到期收益率，即较高的简单年化收益率，此种情形发生的可能性较小，投资者不应仅依据此较好情形投资本票据。

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更多信息：

您还可以通过以下途径获取更多产品信息：

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

花旗网上银行 www.citibank.com.cn

联系您的理财顾问



关注微信

「花旗银行财富管理」

- 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 2.25 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 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，投资者将可能产生潜在的汇兑损失。产品具体蕴含风险如市场及票据价格波动风险、信用风险、汇率风险、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