



## 代客境外理财产品—海外债券系列产品信用评级调整通知

### (发行机构：美国银行)

尊敬的客户

您好！

国际信用评级机构穆迪于 2019 年 03 月 06 日调升以下代客境外理财产品海外债券的信用评级，具体细节和变化如下所示：

债券代码		BA013
发行机构		美国银行
票息率(年)		3.95%
到期日(年/月/日)		2025/04/21
债券类别		从属债
国际证券识别编号(ISIN)		US06051GFP90
币种		美元
穆迪评级	调整前	Baa2
	调整后	Baa1
全国银行业理财信息 登记系统登记编码		C1053115000129



穆迪将美国银行的长期高级债评级从 A3 调升至 A2，从属债从 Baa2 调升至 Baa1，未来展望为稳定。信用评级被调升的主要原因是美国银行的盈利能力增强。盈利增强的主要因素包括收入来源更加丰富、对波动的资本市场收益依赖有所减少；持续缩减成本以达成正面的运营杠杆效益；零售银行及理财业务盈利能力增长强劲；非核心业务的营收拖累降低等。尽管美国银行将在技术开发以及扩大运营网点上持续投资，穆迪预估未来 2 年美国银行的运营开销将保持稳定。而且，技术开发以及扩大网点将提高美国银行线上数字化以及线下网点的竞争力，从而提高盈利水平。

更值得债券持有人关注的是，尽管美国银行的盈利水平增强，但美国银行仍保持比同业更为保守的风险偏好。在美联储的压力测试中，美国银行比同业表现得更有弹性。除此之外，美国银行对贷款增长采取更谨慎的态度、严格地限制集中度以及杠杆贷款、关注如何提升服务质量而不是激进地吸纳新客人。另外一方面，盈利水平增强也有助于美国银行提高资本充足率。

根据此次信用评级的调整，我行将维持以上债券(BA013)的产品风险为“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）。请留意您的投资风险等级。

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

2019 年 03 月