

PRIVILEGE BANKING
尊享理财



大华银行(中国)代客境外理财计划
结构性票据美元款「SN1702USD」

 **UOB** 大华银行

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。

本资料仅供参考。您在投资本产品前应获取独立的投资建议并详细阅读《大华银行综合理财服务主协议》(包括其附件《代客境外理财服务一般条款和条件》)以及本产品的主要条款说明书等产品法律文件，并以上述法律文件的规定为准。

产品背景

本结构性票据精选一篮子欧洲股票标的，**潜在票息年化 5%**。产品投资期限五年，每季度设有自动提前终止观察机制，若提前终止事件在首个自动提前终止观察日发生，投资期限有机会最短缩短至 3 个月；若至最后一个自动提前终止观察日，提前终止事件仍未发生则投资期限最长约 5 年。且在您持有本产品到期的前提下，**将由境外产品发行人返还至少 100.25% 境外产品投资金额**。本产品有投资风险和信用风险等风险，不保证理财收益，亦不保障本产品投资本金，客户应充分认识投资风险，谨慎投资。

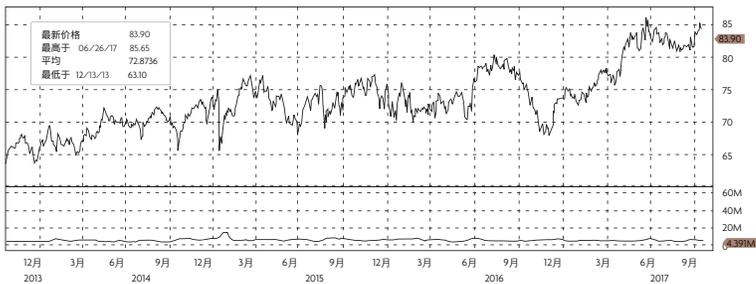
产品特点

- **潜在美元收益**：精选一篮子欧洲股票，有机会从股票潜在上涨中获利。若自动提前终止事件发生，则有机会获得年化 5% 潜在票息。
- **100.25% 境外产品投资金额**：即使标的股票表现不佳，持有到期将由境外产品发行人返还至少 100.25% 境外产品投资金额。有效平滑股票下行风险。
- **锁定股票特色**：一旦挂钩标的在任一自动提前终止观察日的观测值大于或等于锁定水平，则成为锁定股票，之后无需重复观察，即日后观测值的变动将不对锁定结果产生任何影响。
- **自动提前终止观察机制**：若所有挂钩标的均成为锁定股票则提前终止事件发生。若提前终止事件在最后一个自动提前终止观察日前发生，则产品有机会提前到期，为投资者增加额外流动性。

挂钩标的介绍

挂钩标的名称	彭博代码	目前市价（瑞士法郎） (2017年10月17日)
雀巢	NESN SW	83.90

- ◆ 雀巢公司是全球销量第一的食品和饮料公司，在190多个国家开展业务。作为跨国性包装食品公司，雀巢生产并营销多种食品。该公司的产品线包括牛奶、巧克力、糖果、瓶装水、咖啡、奶脂、食品调味剂以及宠物食品。



资料来源：彭博资讯，2017年10月18日

注：标的价格的过去表现不代表标的价格的未来表现

上述文字、数据和图表均来源于第三方，大华银行（中国）有限公司无法对其真实性和准确性负责。该等文字、数据和图表不构成对挂钩标的和相关产品未来表现的任何承诺和保证。

挂钩标的介绍

挂钩标的名称	彭博代码	目前市价 (欧元) (2017年10月17日)
道达尔	FP FP	45.90

◆ 道达尔公司在逾130个国家开展业务，涉及石油行业各个领域。公司勘探、生产、精炼、运输并行销石油及天然气。该公司旗下化工部门生产聚丙烯、聚乙烯、聚苯乙烯、橡胶、油漆、墨水、粘合剂和树脂。道达尔在欧洲、美国和非洲经营加油站。



资料来源：彭博资讯，2017年10月18日

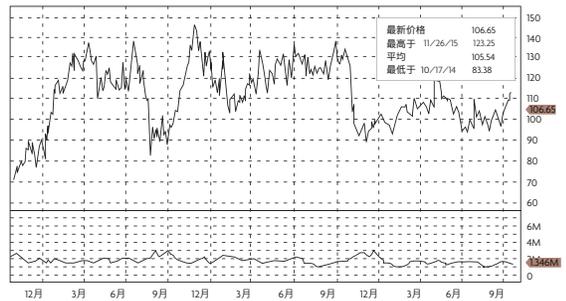
注：标的价格的过去表现不代表标的价格的未来表现

上述文字、数据和图表均来源于第三方，大华银行（中国）有限公司无法对其真实性和准确性负责。该等文字、数据和图表不构成对挂钩标的和相关产品未来表现的任何承诺和保证。

挂钩标的介绍

挂钩标的名称	彭博代码	目前市价（欧元） (2017年10月17日)
百威英博 Anheuser-Busch InBev SA/NV	ABI BB	106.65

- ◆ 百威英博是全球领先的酿酒制造商，总部位于比利时，成立于1876年，旗下拥有超过500个啤酒品牌，销售区域覆盖全球逾150个国家。



资料来源：彭博资讯，2017年10月18日

注：标的价格的过去表现不代表标的价格的未来表现

上述文字、数据和图表均来源于第三方，大华银行（中国）有限公司无法对其真实性和准确性负责。该等文字、数据和图表不构成对挂钩标的和相关产品未来表现的任何承诺和保证。

大华银行（中国）代客境外理财计划—结构性票据系列

产品结构

- 投资期限：约5年期
- 计价货币：美元
- 投资货币：美元，45,000起购，1,000美元整数倍递增
- 挂钩标的：

	挂钩标的	彭博代码	交易所
1	雀巢	NESN SW	瑞士证券交易所
2	道达尔	FP FP	巴黎泛欧证券交易所
3	百威英博 Anheuser-Busch InBev SA/NV	ABI BB	布鲁塞尔泛欧证券交易所

- 风险水平：3—中度风险
- 适合销售的客户范围：“3—平衡型”或以上的所有客户，且有无投资经验的客户均适用
- 本金返还：于境外产品到期日，若自动提前终止事件从未发生，票据发行方支付100.25%境外产品投资金额。本产品为**非保本浮动收益型产品**，有投资风险，不保证理财收益，亦不保障理财投资本金
- 票息金额（若有）：自动提前终止票息率 × 100%境外产品投资金额
- 自动提前终止票息率：每季度设有自动提前终止观察日，若自动提前终止事件于第*i*个自动提前终止观察日发生($i=1-20$)，则自动提前终止票息率=5.00%× $i/4$ （即简单年化票息率5.00%； i 为发生自动提前终止观察日的个数，详见主要条款说明书）。
- 境外产品到期结算金额：于境外产品到期日，若自动提前终止事件从未发生，票据发行方支付100.25%境外产品投资金额。

在本结构性票据下，境外产品投资金额保障将来自于票据发行方在货币及债券市场的投资部分（占结构性票据金额的90%-100%），本产品的其他收益（如有）则来自于票据发行方对与挂钩标的的衍生产品的投资部分（占结构性票据金额的0%-10%）。于本结构性票据存续期内，投资范围不会发生变化。

产品情景演算

请注意，产品过往业绩不代表其未来表现，不构成本产品业绩表现的保证。下列情况纯属假设，使用的均为模拟数据，只用作说明本产品如何运作，不应以此作为对本结构性票据的实际回报的任何承诺或保证。测算收益不等于实际收益，投资须谨慎。

假设客户投资的本产品境外产品投资金额为美元**45,000**元且持有至到期，初始价格假设如下：

	挂钩标的(彭博代码)	初始价格	锁定水平 (=初始价格×103%)
1	雀巢 (NESN SW Equity)	80.55瑞士法郎	82.9665瑞士法郎
2	道达尔 (FP FP Equity)	45.94欧元	47.3182欧元
3	百威英博 Anheuser-Busch InBev SA/NV(ABI BB Equity)	97.51欧元	100.4353欧元

情景分析

较好情形

于第1个自动提前终止观察日，挂钩标的（2）观测值大于锁定水平，成为锁定股票。

于第1个自动提前终止观察日，挂钩标的（3）观测值大于锁定水平，成为锁定股票。

于第8个自动提前终止观察日，挂钩标的（1）观测值大于锁定水平，即所有挂钩标的皆成为锁定股票，则自动提前终止事件发生。

境外产品自动提前终止票息金额=100%境外产品投资金额×自动提前终止票息率=45,000.00美元×5.00%×8/4=4,500.00美元

境外票据发行人于境外产品自动提前终止日支付100%境外产品投资金额和境外产品自动提前终止票息金额。

投资者简单年化收益率=(投资期总收益/100%境外产品投资金额)/投资年限=(4,500.00美元/45,000.00美元)/(8/4)=5.00%

投资者持有票据至第8个自动提前终止观察日，投资期限为2年，自动提前终止票息率为10.00%，投资者简单年化收益率为5.00%

情景分析

一般情况

于第1个自动提前终止观察日,所有挂钩标的观测值大于锁定水平,即皆成为锁定股票,则自动提前终止事件发生。
境外产品自动提前终止票息金额=100%境外产品投资金额×自动提前终止票息率=45,000.00美元×5.00%×1/4=562.50美元

境外票据发行人于境外产品自动提前终止日支付100%境外产品投资金额和境外产品自动提前终止票息金额。

投资者简单年化收益率=(投资期总收益/100%境外产品投资金额)/投资年限=(562.50美元/45,000.00美元)/(1/4)=5.00%

投资者持有票据至第1个自动提前终止观察日,投资期限为3个月,自动提前终止票息率为1.25%,投资者简单年化收益率为5.00%

情景分析

较差情形

于第6个自动提前终止观察日,挂钩标的(2)观测值大于锁定水平,成为锁定股票。

于第14个自动提前终止观察日,挂钩标的(1)观测值大于锁定水平,成为锁定股票。

至最后一个自动提前终止观察日,挂钩标的(3)从未被锁定。

境外票据发行人于境外产品到期日支付100.25%境外产品投资金额。

投资者简单年化收益率=(投资期总收益/100%境外产品投资金额)/投资年限=(112.5美元/45,000.00美元)/5=0.05%

投资者持有票据至境外产品到期日,投资期限为5年,投资者简单年化收益率为0.05%

情景分析

最差情况

若境外产品发行人及/或担保人、本产品的管理和运作所涉及的其他银行、托管人及相关金融服务机构因违约、破产或其他原因导致无法支付本产品的本金及收益,客户到期投资收益为零且损失全部本金。

主要条款摘要

产品名称	大华银行(中国)代客境外理财计划—结构性票据美元款「SN1702USD」			
挂钩标的		挂钩标的	彭博代码	交易所
	1	雀巢	NESN SW	瑞士证券交易所
	2	道达尔	FP FP	巴黎泛欧证券交易所
	3	百威英博 Anheuser-Busch InBev SA/NV	ABI BB	布鲁塞尔泛欧证券交易所
产品风险等级	3 - 中度风险			
适合客户类型	“3—平衡型” 或以上的所有客户，且有无投资经验的客户均适用。			
投资期限	约5年			
投资币种	美元			
计划募集期限	2017年11月1日至 2017年11月20日			
最低投资金额	美元45,000元			
费用	<p>托管费年费率为0.15%。托管费按照本产品投资本金、相关费率以及本产品实际存续天数计算。</p> <p>本行暂不收取托管费用。</p> <p>注：本行保留日后收取托管费的权利。若本行决定收取本理财产品的托管费，将于托管费收取生效日期前3个月按相关规定进行公示。</p>			

产品主要风险

投资期限提示：本理财产品投资期限五年。产品每季度设有自动提前终止观察机制，若提前终止事件在首个自动提前终止观察日发生，投资期限有机会最短缩短至3个月；若至最后一个自动提前终止观察日，提前终止事件仍未发生则投资期限最长约5年，且通常情况下不允许客户提前终止或提取投资金额。

潜在汇率风险：如客户用人民币换汇成美金购买本理财产品时，须注意本理财产品以美元作为计价货币，若客户将收到的到期结算金额（提前终止金额）及票息金额（若有）即时转换成人民币时，投资者须承受汇率风险，人民币相对美元升值将减少投资者在本理财产品下的回报，甚至有可能造成重大损失。

挂钩标的的风险：不同于存款，本产品包含风险及投资成分，而收益可能变动。本产品包含与挂钩标的相关的特定风险，并且市场的波动可能会导致收益波动。

信用风险：本产品项下客户承担本行、境外产品发行人、境内托管人、境外托管人、担保人、境外投资管理人的信用风险以及境外产品的投资交易对手的信用风险。由于本行或境外产品发行人或其他该等机构出现破产、违约、或因其他原因导致无法支付收益或赎回投资本金，客户到期可能无法获得全部或部分收益，甚至可能引起投资本金全部或部分亏损的风险。

犹豫期届满后不允许撤销认购：在犹豫期内，客户有权撤销对本产品的认购；客户未对本产品认购进行撤销的，自犹豫期届满之日大华银行(中国)有限公司营业时间结束之时起即视为客户已对本产品的认购进行最终确认。犹豫期届满后，客户不得撤销本产品的认购。

提前终止：通常情况下客户不得提前终止/提取全部或部分本产品，但自本产品起始日后第7个月(即2018年6月)起，在满足约定条款的前提下，大华银行(中国)有限公司允许客户在相应月份的第15个日历日(如当日并非营业日，则顺延至下一营业日)提前终止全部本产品。一旦客户提前终止本产品，有关本金保障和收益之条款不再适用于该产品，客户仅有权获得提前终止金额(提前终止金额 = 投资本金金额 × 提前终止指示性价格)，提前终止金额很有可能少于本产品投资本金，甚至在极端情况下，客户可能损失全部本产品投资本金。大华银行(中国)有限公司在支付提前终止金额后，对于这项理财产品将无任何义务。

本产品取消/调整风险：本行有权在本产品起始日前(包含本产品起始日当日)根据其自行判断对本产品进行调整，包括但不限于在市场发生波动或者其他异常情况时，取消本产品和对本产品进行调整。

本理财产品在最不利投资情形下的投资结果：本产品为非保本浮动收益型理财产品，不保证理财收益，亦不保障本产品投资本金。持有结构性票据至到期，客户在整个投资期内不会获得任何票息金额，仅在结构性票据到期日由票据发行人返还至少100.25%境外产品投资金额。由于本行或境外产品发行人或其他该等机构出现破产、违约、或因其他原因导致无法支付收益或赎回投资本金，客户到期可能无法获得全部或部分收益，甚至可能引起投资本金全部或部分亏损的风险。

对于这项结构性票据所提及的标的纯粹是为了计算票息金额(若有)之用途。客户并没有通过这项结构性票据进行对标的的任何实际投资或交易。

备注

如果您想了解更多关于结构性票据风险的相关介绍，请您在交易前仔细阅读每种结构性票据风险提示部分的相关内容。您必须根据自身情况对于每种结构性票据的适度性予以权衡考虑以作出决定。上述信息仅供参考，并非受理或者达成交易的要约、要约邀请、请求或者推荐，且我行有权根据市场状况或者出于审慎之目的，对该产品作出任何调整(包括但不限于取消该产品)，因此本行不就上述信息的确定性和完整性作任何陈述和保证。关于本产品的详细内容请参阅《大华银行综合理财服务主协议》包括其附件《代客境外理财服务一般条款和条件》，以及指示性条款说明书。



誠摯如一



关注微信「大华银行尊享财富」

400-166-6388

uobchina.com.cn