



## 汇比天下 - 两年期人民币结构性存款产品触发001款 (第5期 - 尚玉专属) (到期100%本金保障)

风险声明及重要提示：**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。**

本文件资料不得视为本文件所述之产品的法律文件，亦不构成招揽任何人对本文件所述之产品做出投资。若您计划购买相关产品，请您向我行索取相关法律文件，与产品相关的所有权利与义务均以该等法律文件为准。

结构性存款的结构本身可能适合挂钩标的某一特定类型的走势(例如上涨，下跌或区间波动等)，该走势可能与汇丰发布的公开资讯中所体现的汇丰观点（如有）有所不同。请您基于您自己对于市场未来走势的判断以及您认为合适的来自您专业顾问的建议做出投资决策。

本产品适合于同时满足以下条件的投资者：

- (1) 投资者的风险承受程度为“稳健型”或“稳健型”以上；
- (2) 投资者对结构性存款产品有认知及/或有交易经验；及
- (3) 投资者同意遵守本产品有关条款和承担相关投资风险。

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。因结构性存款具有投资成分，其回报可能变动，您可能会于产品的整个投资期内获得较低回报或甚至为零之回报。

自2020年11月20日（含）起，您可要求提前赎回本结构性存款产品，虽然银行将会尽合理努力满足您的提前赎回请求，但银行保留权利全权决定接受或拒绝您的提前赎回请求。如果银行接受您的提前赎回请求，银行将在考虑和计入诸多因素后计算和确定提前赎回额，在该等提前赎回时本产品亦并不提供100%人民币本金保障机制，您届时可能遭受投资本金损失，甚至是巨大本金损失。

如果人民币不是您的常用的货币，而您为了认购本产品的目的将其他货币兑换成人民币，以及/或者您需要将投资本金和回报（如有）兑换成您常用的货币，您的投资结果可能会因汇价波动的影响而增加或减少。

### 产品特点

- 投资期限为2年，持有到期可保障100%投资本金。

## 产品特点

### ■ 挂钩一篮子标的

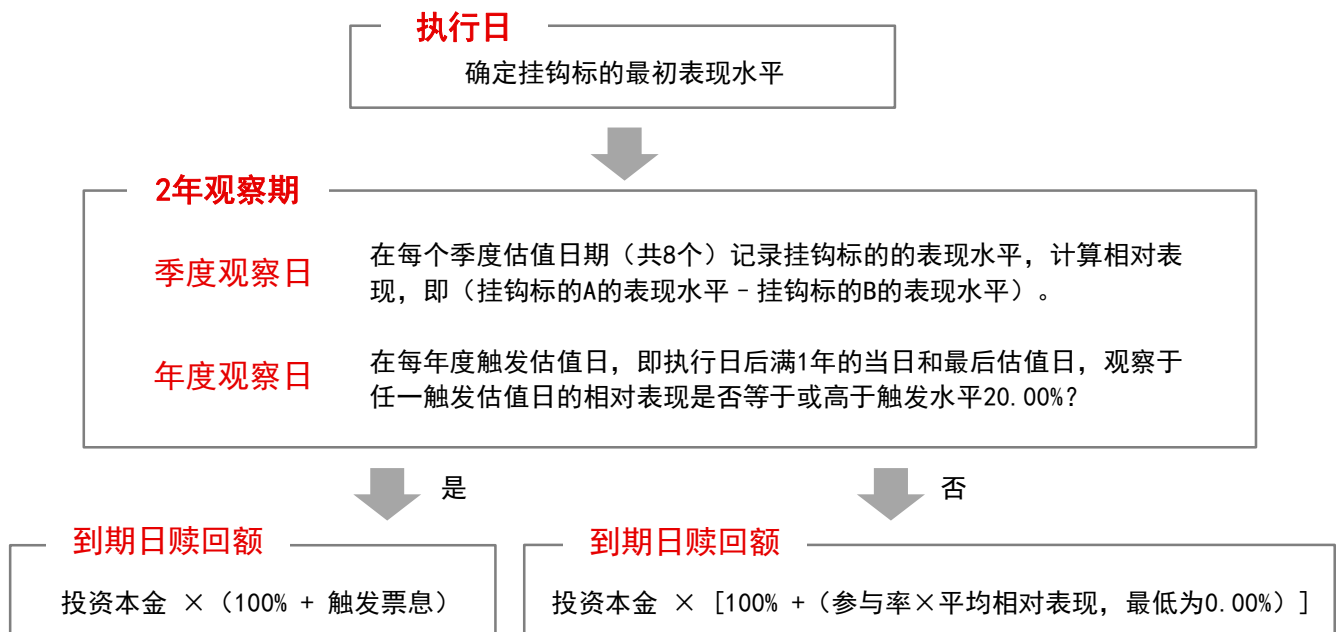
由以下一篮子挂钩标的组成，如果篮子内挂钩标的的相对表现走势符合预期，客户将可获得合同约定的潜在收益。

- 挂钩标的A：华夏沪深300指数ETF
- 挂钩标的B：SPDR标普500 ETF信托

### ■ 收益取决于每季度估值日挂钩标的的相对表现

每季度估值日记录挂钩标的的相对表现，于每年度触发估值日（即执行日后满1年的当日和最后估值日）观察挂钩标的的相对表现，若在任一触发估值日等于或高于触发水平，则到期赎回额为100%投资本金及触发票息，否则根据平均相对表现（即为所有估值日之相对表现的算术平均数），计算到期日赎回额 = 投资本金 × [100% + (参与率 × 平均相对表现，最低为0.00%) ]。

## 产品运作示意图



- 挂钩一篮子挂钩标的，如果篮子内挂钩标的的相对表现走势符合预期，客户将可获得合同约定的潜在收益。
- 触发票息：4.50%
- 参与率\*：120.00%
- 表现水平：（该挂钩标的的最终挂钩标的的水平/最初挂钩标的的水平） × 100%

\*参与率：由银行于交易日在介乎90.00%（含）至150.00%（含）的范围内最终全权决定，于2020年08月04日预定为120.00%。

\*触发票息：由银行于交易日在介乎0.01%（含）至9.50%（含）的范围内最终全权决定，于2020年08月04日预定为4.50%。

## 申购信息

投资币种：	人民币
投资期限：	2年
最低认购金额：	500,000人民币
销售期：	2020年08月05日至2020年08月14日的北京时间21:00止

## 情景分析

下列例子纯属假设性，只用作说明本结构性存款产品如何运作，不应以此作为预示本结构性存款产品的实际回报情况。

本文件中使用的市场信息等第三方来源的信息，来自于被认为是可信的，但并未经过独立证实的来源。对于以下情景分析（包括其中的公司背景信息）所包含或省略的任何资料、计划、陈述或保证（明示或暗示）之完整性或准确性，汇丰银行（中国）有限公司（以下简称“银行”）并无作出任何性质之陈述或保证（明示或暗示），亦不承担任何类型的责任。

以下例子用作说明在不同市况下如何计算到期日赎回额。

期限：	2年
触发水平：	20.00%

假设：

投资本金：	1,500,000.00人民币
参与率：	120.00%*
触发票息：	4.50%*

\*参与率：由银行于交易日在介乎90.00%（含）至150.00%（含）的范围内最终全权决定，于2020年08月04日预定为120.00%。

该预定值由银行根据销售期前的市场状况而设定，仅供参考。最终的参与率水平将由银行于交易日根据届时实际的市场状况在上述范围内确定。银行最终确定的参与率水平可能是预先约定的幅度内的最低值。在交易日之前的市场变化（如利率水平、标的资产波动性等），可能令最终确定的参与率水平偏离预定值，但银行将会于交易日在上述范围内确定最终参与率水平，并在起始日之后向您发出的确认通知书中予以确认。

\*触发票息：由银行于交易日在介乎0.01%（含）至9.50%（含）的范围内最终全权决定，于2020年08月04日预定为4.50%。

该预定值由银行根据销售期前的市场状况而设定，仅供参考。触发票息为您在持有本产品至到期并且触发事件发生的情况下就整个投资期可获得的票息。最终的触发票息水平将由银行于交易日根据届时实际的市场状况在上述范围内确定。银行最终确定的触发票息水平可能是预先约定的幅度内的最低值。在交易日之前的市场变化（如利率水平、标的资产波动性等），可能令最终确定的触发票息水平偏离预定值，但银行将会于交易日在上述范围内确定最终触发票息水平，并在起始日之后向您发出的确认通知书中予以确认。

## 情景分析

以下表格仅为了说明某一估值日的相对表现如何计算而设，以下表格中的最初挂钩标的的水平、最终挂钩标的的水平等参数均是为说明目的而假设的，不代表也不应被视为挂钩标的之实际表现。

挂钩标的	最初挂钩标的的水平	某一估值日的最终挂钩标的的水平	该估值日的表现水平 = (最终挂钩标的的水平 / 最初挂钩标的的水平) × 100%	该估值日的相对表现 = 挂钩标的A的表现水平 - 挂钩标的B的表现水平
3188 HK	HKD 38.00	HKD 39.90	$(\text{HKD } 39.90 / \text{HKD } 38.00) \times 100\% = 105.00\%$	105.00% - 101.00% = 4.00%
SPY UP	USD 200.00	USD 202.00	$(\text{USD } 202.00 / \text{USD } 200.00) \times 100\% = 101.00\%$	

请注意，以下情景分析仅适用于本产品被持有至到期的情况。如果本产品被提前赎回，您可能遭受投资本金损失，甚至是巨大本金损失。

### 情况 1 - 较好情况

假设挂钩标的A相对挂钩标的B的表现总体略微向好，整个投资期内，在任何一个触发估值日，相对表现均低于触发水平，即触发事件未发生，且平均相对表现高于0%。

	估值日	相对表现	平均相对表现	参与率*	到期日赎回额 = 投资本金 × [ 100% + (参与率 × 平均相对表现, 最低为0%) ]	年收益率
情况 1 - 较好情况	1	30.00%	$(30.00\% + 35.00\% + 40.00\% + 15.00\% + 30.00\% + 45.00\% + 30.00\% + 15.00\%) \div 8 = 30.00\%$	120.00%	$1,500,000.00 \times [100\% + (120.00\% \times 30.00\%)] = 2,040,000.00$	$36.00\% \div 2 = 18.00\%$
	2	35.00%				
	3	40.00%				
	4 (触发估值日1)	15.00% (触发事件未发生)				
	5	30.00%				
	6	45.00%				
	7	30.00%				
	8 (触发估值日2)	15.00% (触发事件未发生)				

在此情况下，在投资期结束时的总回报为36.00%，即年收益率18.00%。投资者于整个投资期取得相等于本金金额136.00%的总金额（即人民币2,040,000.00元）。

## 情景分析

### 情况 2

假设挂钩标的A相对挂钩标的B的表现非常向好，在某一个触发估值日，相对表现等于或高于触发水平，即触发事件发生。

	估值日	相对表现	触发票息	参与率*	到期日赎回额 = 投资本金 × [ 100% + (参与率 × 平均相对表现, 最低为0%) ]	年收益率
情况 2	1	20.00%	4.50%	不适用	$1,500,000.00 \times [100\% + (120.00\% \times 4.50\%)] = 1,567,500.00$	$4.50\% \div 2 = 2.2500\%$
	2	35.00%				
	3	40.00%				
	4	45.00%				
	(触发估值日1)	(触发事件发生)				
	5	50.00%				
	6	55.00%				
	7	60.00%				
8	65.00%					
	(触发估值日2)					

在此情况下，在投资期结束时的总回报为4.50%，即年收益率2.2500%。投资者于整个投资期取得相等于本金金额104.50%的总金额（即人民币1,567,500.00元）。

### 情况 3 - 最差情况

假设挂钩标的A相对挂钩标的B的表现总体下跌，整个投资期内，在任何一个触发估值日，相对表现均低于触发水平，即触发事件未发生，且平均相对表现等于或低于0%。

	估值日	相对表现	平均相对表现	参与率*	到期日赎回额 = 投资本金 × [ 100% + (参与率 × 平均相对表现, 最低为0%) ]	年收益率
情况3 - 最差情况	1	10.00%	$(10.00\% - 15.00\% - 20.00\% - 30.00\% - 25.00\% + 0.00\% - 35.00\% - 35.00\%) \div 8 = -18.75\%$	120.00%	$1,500,000.00 \times [100\% + (120.00\% \times 0.00\%)] = 1,500,000.00$	$0\% \div 2 = 0\%$
	2	-15.00%				
	3	-20.00%				
	4	-30.00%				
	(触发估值日1)	(触发事件未发生)				
	5	-25.00%				
	6	0.00%				
	7	-35.00%				
8	-35.00%					
	(触发估值日2)	(触发事件未发生)				

在此情况下，在投资期结束时的总回报为0.00%，即年收益率0.00%。投资者于整个投资期取得相等于本金金额100.00%的总金额（即人民币1,500,000.00元）。