



盈转灵动 - 6个月美元结构性存款产品009款 (第21期) (到期95%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。**因结构性存款产品具有投资成分，其回报可能变动，您可能会于产品的整个投资期内获得零回报甚至损失部分本金。

本文件仅是对产品主要特性和结构的简要介绍，以有助于您对产品的整体理解，不构成本文件所述之结构性存款产品的法律文件，亦不构成招揽任何人对本文件所述之结构性存款产品做出投资。若您计划购买相关结构性存款产品，请您向我行索取相关法律文件，与产品相关的具体内容以及所有权利与义务均以该等法律文件为准。

结构性存款产品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“平衡型”或“平衡型”以上；
- (2) 投资者对结构性存款有认知及/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。

除上述所提及的回报风险之外，您还需要关注其他相关风险，包括提前终止风险、汇率风险等，具体内容请阅读产品法律文件的“风险揭示书”部分。

产品特点

- 投资期限为6个月，持有到期可保障95%投资本金。
- 挂钩两只标的 - 盈富基金和华夏沪深300指数ETF
若挂钩标的的走势符合预期，您将有机会获合同明确承诺的潜在收益。

产品特点

■ 在部分本金保障基础上增加安全气囊机制(Airbag)

产品最长期限为6个月，在到期保障95%投资本金基础上，如果自动赎回事件没有发生，只要观察期内最差标的表现值高于下限触发水平80%，到期仍可获得100%投资本金及红利。

■ 每月观察挂钩篮子，有机会自动赎回

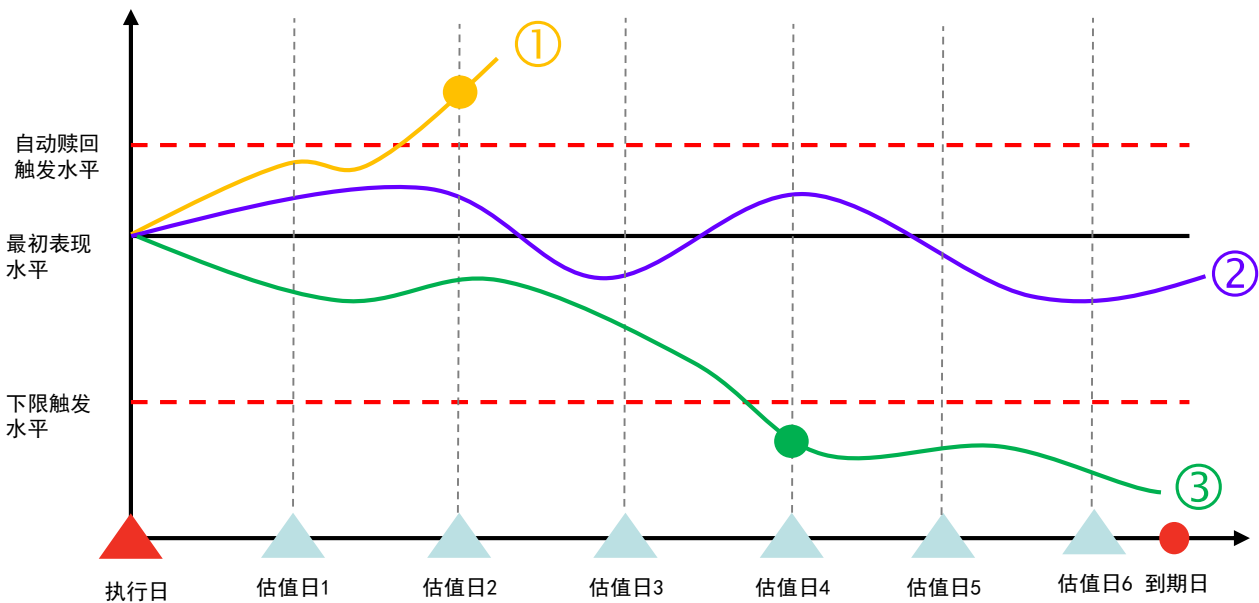
产品于每月估值日（共6个）日观察篮子中最差标的表现值，若等于或高于自动赎回触发水平（即102.00%）则产品自动赎回，支付100%投资本金以及年化4.80%的自动赎回回报。

如果没有发生自动赎回事件且没有发生下限触发事件，则到期支付100%投资本金以及年化4.80%的回报。

如果没有发生自动赎回事件且发生下限触发事件，则到期支付投资本金由最后估值日的表现水平决定，最高100%投资本金，最低95%投资本金。

产品运作示意图

以下彩色线段为最差挂钩标的模拟走势



- ① 黄线：在第*i*个估值日发生自动赎回事件，产品自动赎回，支付100%本金，实际收益为 $\text{红利} \div 12 \times i$ 。*i*值最大为6，本例中为2。年化收益为 $\text{红利} \times 100\%$ 。
- ② 紫线：从未发生自动赎回事件，亦未发生下限触发事件，产品自然到期，支付100%本金，实际收益为 $\text{红利} \div 12 \times 6 = \text{红利} \div 2$ ，年化收益为 $\text{红利} \times 100\%$ 。
- ③ 绿线：最差表现标的跌幅过深，曾发生下限触发事件。后续走势可大致分为四种情况：
- 1). 后市发生强劲反弹，在最后估值日发生自动赎回事件，到期支付100%本金及 $\text{红利} \div 12 \times 6 = \text{红利} \div 2$ 的实际收益。
 - 2). 后市反弹，但最后估值日未能超出自动赎回水平，到期支付100%本金。
 - 3). 后市轻微反弹，最后估值日回到最低保本水平以上，举例为97%，则亏损3%本金
 - 4). 最差情景，后市反弹无力，最后估值日表现水平低于最低本金保障水平，亏损上限为5%。

产品信息

投资币种：	美元
投资期限：	6个月
最低认购金额：	20,000 美元
销售期：	2022年11月08日至2022年11月21日的北京时间21:00止
产品编号：	AG2211B001U
到期最低本金保障：	95%
交易日：	2022年11月23日
执行日：	2022年11月23日
起始日：	2022年11月28日
到期日：	预计为2023年05月31日左右
挂钩标的篮子：	盈富基金和华夏沪深300指数ETF（2800 HK + 3188 HK）
自动赎回触发水平：	102%
红利：	4.80%（年化）
下限触发水平：	80%
表现水平：	就某一预计交易日而言，指篮子内所有挂钩标的中 表现值最低 的挂钩标的之表现值。
到期日赎回额：	(1) 支付投资本金 + 投资本金 \times 6 \times (红利 \div 12)，若观察期内未曾发生下限触发事件；或 (2) 支付投资本金 \times (最后估值日的表现水平，但最低为95%，最高为100%)，若观察期内曾发生下限触发事件。

情景分析

情景分析仅用作说明本产品如何运作，不预示本产品的实际回报情况。

以下例子用作说明在不同市况下如何计算自动赎回额和到期日赎回额。

期限	6个月
自动赎回触发水平	102.00%

假设：

投资本金	60,000.00美元
红利*	4.80%（年化）*
下限触发水平*	80.00%*

*银行于交易日将根据市场实际情况在一定范围内调整红利和下限触发水平，并在起始日之后向您发出的交易确认通知书中予以确认。详见产品说明书。



以下表格仅为了说明某一估值日的表现水平如何计算而设，以下表格中的最初挂钩标的水平、最终挂钩标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。

某一估值日的表现水平的计算示例：

挂钩标的	最初挂钩标的水平	该估值日的最终挂钩标的水平	该估值日的表现值 = (最终挂钩标的水平 / 最初挂钩标的水平) × 100%	该估值日的表现水平	表现水平等于或高于自动赎回触发水平?	发生自动赎回事件?	表现水平等于或低于下限触发水平?	发生下限触发事件?
2800 HK	HKD 18.00	HKD 19.62	(HKD 19.62 / HKD 18.00) × 100% = 109.0000%	104.0000%	是	是	否	否
3188 HK	HKD 42.00	HKD 43.68	(HKD 43.68 / HKD 42.00) × 100% = 104.0000%					

情景分析

情况1 - 在最后估值日发生自动赎回事件。

前5个估值日的表现水平均低于自动赎回触发水平。最后估值日的表现水平高于自动赎回触发水平，即自动赎回事件于最后估值日发生。因此，本产品在最后估值日被自动赎回。

投资期（6个月）的自动赎回额为： $60,000.00 + 60,000.00 \times 6 \times (4.80\% \div 12) = 61,440.00$ 美元
 年化收益率为： $1,440.00 \div 60,000.00 \times (12/6) = 4.8000\%$

情况2 - 在第1个估值日发生自动赎回事件。

第1个估值日的表现水平高于自动赎回触发水平，即自动赎回事件于第1个估值日发生。因此，本产品在第1个估值日被自动赎回。

投资期（1个月）的自动赎回额为： $60,000.00 + 60,000.00 \times 1 \times (4.80\% \div 12) = 60,240.00$ 美元
 年化收益率为： $240.00 \div 60,000.00 \times (12/1) = 4.8000\%$

情况3 - 未发生自动赎回事件，亦未曾发生下限触发事件。

所有估值日的表现水平均低于自动赎回触发水平，即未发生自动赎回事件。观察期内亦未曾发生下限触发事件，最后估值日的表现水平为98.00%。

投资期（6个月）的到期日赎回额为： $60,000.00 + 60,000.00 \times 6 \times (4.80\% \div 12) = 61,440.00$ 美元
 年化收益率为： $1,440.00 \div 60,000.00 \times (12/6) = 4.8000\%$

情况4 - 未发生自动赎回事件，但曾发生下限触发事件，到期本金遭受损失。

所有估值日的表现水平均低于自动赎回触发水平，即未发生自动赎回事件。但观察期内曾发生下限触发事件，最后估值日的表现水平为97.00%。

投资期（6个月）的到期日赎回额为： $97.00\% \times 60,000.00 = 58,200.00$ 美元
 投资本金亏损额为： $60,000.00 - 58,200.00 = 1,800.00$ 美元

情况5（最差情况） - 未发生自动赎回事件，但曾发生下限触发事件，到期本金遭受损失。

所有估值日的表现水平均低于自动赎回触发水平，即未发生自动赎回事件。但观察期内曾发生下限触发事件，最后估值日的表现水平为84.00%。

投资期（6个月）的到期日赎回额为： $95\% \times 60,000.00 = 57,000.00$ 美元
 投资本金亏损额为： $60,000.00 - 57,000.00 = 3,000.00$ 美元

虽然最后估值日的表现水平为84.00%，但根据产品的特征，投资本金亏损额的上限被设定为5.00%。