



丰瑞系列 - 人民币可转换非保本结构性存款产品12-002款 (第1期)

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全部本金。

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“激进型”；
- 2) 投资者具有2年以上投资经历，且满足以下条件之一
 - a) 家庭金融净资产不低于300万元；或者
 - b) 家庭金融总资产不低于500万元；或者
 - c) 近3年本人年均收入不低于40万元；
- 3) 投资者对结构性存款有认知及/或有交易经验。
- 4) 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12个月，如果适用自动转换条款，则本产品的投资期将进一步延长。
- 挂钩两只标的 - 中国平安和招商银行
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

■ 产品阶段A每月支付票息

客户每个月均可获得年化9.00%的票息收益，直至自动赎回或者产品到期。

■ 产品阶段A每月观察挂钩篮子，有机会自动赎回

产品阶段A每月估值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，则产品自动赎回，并于投资期内获得对应的票息收益。

■ 产品阶段A设置安全气囊机制 (Airbag)

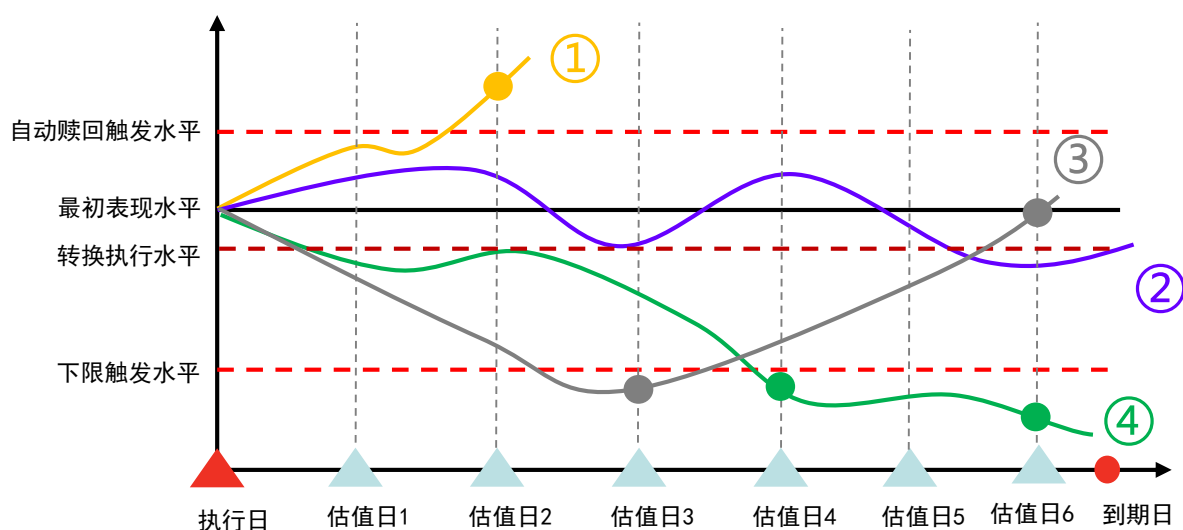
产品阶段A期限为12个月，如果自动赎回事件没有发生，且阶段A观察期内最差标的表现值高于下限触发水平65.00%，产品将于阶段A到期时获得100%投资本金及对应票息。

■ 产品阶段A可能自动转换进入产品阶段B，不立即交割损失

若产品阶段A期间曾发生下限触发事件，并且最后估值日的表现水平低于转换执行水平，则不支付到期日赎回额，在此情况下，本产品将自动从产品阶段A转换到产品阶段B。阶段B将追踪阶段A最后估值日最差挂钩标的表现。

产品运作示意图

以下彩色线段为产品阶段A最差挂钩标的模拟走势，本示意图以6个月产品为例



- ① 黄线：在第*i*个估值日发生自动赎回事件，产品于阶段A自动赎回，客户可赎回100%本金及实际票息收益。实际收益为 $\text{票息} \div 12 \times i$ 。*i*值最大为6，本例中为2。年化收益为 $\text{票息水平} \times 100\%$ 。
- ② 紫线：从未发生自动赎回事件，亦未发生下限触发事件，产品阶段A自然到期，客户可赎回100%本金及实际票息收益。实际收益为 $\text{票息} \div 12 \times 6$ ，年化收益为 $\text{票息水平} \times 100\%$ 。
- ③ 灰线：从未发生自动赎回事件，但曾发生下限触发事件，且最后估值日的表现水平等于或大于转换执行水平，客户可赎回100%本金及实际票息收益。实际收益为 $\text{票息} \div 12 \times 6$ ，年化收益为 $\text{票息水平} \times 100\%$ 。
- ④ 绿线：最差表现标的跌幅过深。曾发生下限触发事件，且最后估值日的表现水平低于转换执行水平，产品阶段A将自动转换为产品阶段B。客户仍可获得6个月的年化票息收益，100%的投资本金将自动投资于产品阶段B，转换时会出现账面浮亏。

产品信息

适用产品阶段A：

投资币种：	人民币
投资期限：	12个月
最低认购金额：	1,000,000人民币
销售期：	2022年11月17日至2022年11月22日的北京时间21:00止
产品编号：	ELI2211C002A
交易日：	2022年11月24日
执行日：	2022年11月24日
起始日：	2022年11月28日
到期日：	预计为2023年12月01日左右
挂钩标的篮子：	中国平安和招商银行（2318 HK+ 3968 HK）
自动赎回触发水平：	102%
票息水平：	9.00%（年化）
费用：	产品阶段A不收取任何费用
下限触发水平：	65%
下限触发事件：	如果在观察期内的任何一个估值日，表现水平等于或低于下限触发水平，则发生下限触发事件。
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：	a. 如果发生自动赎回事件，投资者将于自动赎回结算日收到100%投资本金及对应票息收益； b. 如果在观察期内未发生自动赎回事件或下限触发事件，则投资者将于到期日收到100%投资本金及对应票息收益； c. 如果在观察期内未发生自动赎回事件，但发生了下限触发事件，并且 i. 最后估值日的表现水平等于或高于转换执行水平，则投资者将于到期日收到100%投资本金及对应票息收益； ii. 最后估值日的表现水平低于转换执行水平，则不支付到期日赎回额，投资者仍可获得对应票息收益。在此情况下，应适用自动转换条款（本产品将自动从产品阶段A转换到产品阶段B）。
转换执行水平：	87%
转换执行价格：	就每个挂钩标的而言，转换执行水平乘以该挂钩标的的最初价格，四舍五入至小数点后4位。

产品信息

适用产品阶段B：

投资货币：	人民币
参考货币：	港元
投资期限：	从自动转换日起2年，如果银行决定延长最后估值日和到期日，则产品阶段B的投资期将相应延长。
起始日：	产品阶段A的到期日
投资本金：	产品阶段A的投资本金
费用：	交易费：0.50% 产品维护费： $0.30\% \times N \div 360$ *N为从产品阶段B的起始日起（含该日）到赎回日止（不含该日）的实际自然日天数。
挂钩标的：	产品阶段A的表现最差挂钩标的
产品阶段B的最初价格：	转换执行水平（例：87.00%） $\times$ 产品阶段A中表现最差挂钩标的的最初价格
分红分派款项：	原则上客户将以人民币换汇后的形式收到挂钩标的的普通净现金分红。
汇率风险：	产品阶段B涉及汇率风险，具体表现受参考货币（如港元）与人民币之间的汇率波动影响，具体详见产品说明书。
提前赎回：	您可以每日申请赎回本产品。如无意外，银行将在下一个营业日执行该申请。
最终赎回额：	银行按照以下公式确定的人民币金额加上任何应计未付的分红分派款项并扣除中断成本（如适用），四舍五入至小数点后2位，且最低为零： $\text{投资本金} \times (\text{赎回日的表现值} \div \text{期初外汇汇率} \times \text{期末外汇汇率} - \text{交易费} - \text{产品维护费})$ 最终赎回额将由银行于赎回结算日支付给投资者。

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。

产品阶段A的情景分析

以下例子用作说明在不同市况下如何计算票息和到期日赎回额。

期限	1年
自动赎回触发水平	102.00%

假设：

投资本金	3,000,000.00人民币
票息水平*	9.00%（年化）*
下限触发水平*	65.00%*
转换执行水平*	87.00%*

*银行于交易日将根据市场实际情况在一定范围内调整票息水平，下限触发水平和转换执行水平，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？
2318 HK	HKD 39.00	HKD 42.51	(HKD 42.51 / HKD 39.00) × 100% = 109.0000%	104.0000%	是	是	否	否
3968 HK	HKD 36.00	HKD 37.4400	(HKD 37.4400 / HKD 36.00) × 100% = 104.0000%					

情景分析

情况 A1 - 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（1年）的票息为： $3,000,000.00 \times (9.00\% \div 12) \times 12 = 270,000.00$ 人民币

年化收益率为： $270,000.00 \div 3,000,000.00 \times (12/12) = 9.0000\%$

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上1年投资期的270,000.00人民币票息。

情况 A2 - 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）的票息为： $3,000,000.00 \times (9.00\% \div 12) \times 1 = 22,500.00$ 人民币

年化收益率为： $22,500.00 \div 3,000,000.00 \times (12/1) = 9.0000\%$

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上1个月投资期的22,500.00人民币票息。

情况 A3 - 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%。

投资期（1年）的票息为： $3,000,000.00 \times (9.00\% \div 12) \times 12 = 270,000.00$ 人民币

年化收益率为： $270,000.00 \div 3,000,000.00 \times (12/12) = 9.0000\%$

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上1年投资期的270,000.00人民币票息。

情况 A4 - 未发生自动赎回事件，但曾发生下限触发事件，最后估值日的表现水平等于或大于转换执行水平。

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88%，等于或大于转换执行水平。

投资期（1年）的票息为： $3,000,000.00 \times (9.00\% \div 12) \times 12 = 270,000.00$ 人民币

年化收益率为： $270,000.00 \div 3,000,000.00 \times (12/12) = 9.0000\%$

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上1年投资期的270,000.00人民币票息。

情况 A5（最差情况） - 未发生自动赎回事件，但曾发生下限触发事件，最后估值日的表现水平低于转换执行水平，自动转换适用。

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%，低于转换执行水平。

投资期（1年）的票息为： $3,000,000.00 \times (9.00\% \div 12) \times 12 = 270,000.00$ 人民币

自动转换适用，产品阶段A将自动转换为产品阶段B。100% 的投资本金将自动投资于产品阶段B（即表现与产品阶段A的表现最差挂钩标的挂钩的非保本结构性存款）。

自动转换适用时，投资者账面损失的计算示例：

股票/基金（彭博资讯代码）	最初价格	最后估值日的最终价格	最后估值日的表现值 = (最终价格/最初价格) × 100%	最后估值日的表现水平	表现最差挂钩标的	转换执行水平	转换执行价格	自动转换适用时，投资者的账面损失： 投资本金 × (表现最差挂钩标的的收市价 ÷ 表现最差挂钩标的的转换执行价格) × 100% - 投资本金
2318 HK	HKD 39.00	HKD 19.5000	(HKD 19.5000 / HKD 39.00) × 100% = 50.0000%	50.0000%	2318 HK	87.00%	HKD 39.00 × 87.00% = HKD 33.9300	3,000,000.00 × (19.5000 / 33.9300) × 100% - 3,000,000.00 = -1,275,862.07
3968 HK	HKD 36.00	HKD 28.8000	(HKD 28.8000 / HKD 36.00) × 100% = 80.0000%					

情景分析

出现上述情况A5（最差情况）时，自动转换适用，产品阶段A将自动转换为产品阶段B。以下例子用作说明在这种情况下产品阶段B在不同市况下如何计算最终赎回额。

交易费	0.50%
产品维护费	$0.30\% \times N \div 360^*$

假设：

投资本金	3,000,000.00人民币
表现最差挂钩标的	2318 HK

下表仅用于说明如果计算**最终赎回额**。以下表格中的最初指数水平、最终指数水平（若挂钩标的为指数）或最初价格、最终价格（若挂钩标的为股票或基金）等参数均是为说明目的而假设的，不代表也不应被视为任何挂钩标的之实际表现。

* 投资者持有本产品时间越长，产品维护费越高。该等费用可能会抵销挂钩标的表现产生的收益。

请注意，以下情景假设分红分派款项和中断成本为零。

情况	B1	B2	B3	B4	B5	B6 (最差情况)
最初价格	HKD 33.9300					
最终价格	HKD 40.7160	HKD 16.9650	HKD 40.7160	HKD 16.9650	HKD 34.2693	HKD 0.3393
期初外汇汇率	0.8500					
期末外汇汇率	0.8500	0.8500	0.7650	0.9775	0.7650	0.8925
N	120	120	120	120	720	720
最终赎回额	投资本金 $\times$ (赎回日的表现值 $\div$ 期初外汇汇率 $\times$ 期末外汇汇率 - 交易费率 - 产品维护费率)，最低为零					

情况 B1 - 挂钩标的上涨，挂钩标的最终价格比最初价格高 20%。期末外汇汇率与期初外汇汇率相同。产品阶段B的持有期间为120个自然日 (N=120)。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 40.7160 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.8500 - 0.50% - 0.30% $\times$ 120 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (120% - 0.50% - 0.10%) = 3,582,000.00 人民币

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上产品阶段B投资期的582,000.00人民币收益。

情况 B2 - 挂钩标的大幅下跌，挂钩标的最终价格为最初价格的50%。期末外汇汇率与期初外汇汇率相同。产品阶段B的持有期间为120个自然日 (N=120)。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 16.9650 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.8500 - 0.50% - 0.30% $\times$ 120 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (50% - 0.50% - 0.10%) = 1,482,000.00 人民币

在此情况下，您将承担产品阶段B投资期的1,518,000.00人民币亏损。

情况 B3 - 挂钩标的上涨，挂钩标的最终价格比最初价格高20%。参考货币相对于投资货币贬值。期末外汇汇率比期初外汇汇率低10%。产品阶段B的持有期间为120个自然日 (N=120)。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 40.7160 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.7650 - 0.50% - 0.30% $\times$ 120 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (120% $\times$ 90% - 0.50% - 0.10%) = 3,222,000.00 人民币

在此情况下，您将收到3,000,000.00人民币的投资本金加上产品阶段B投资期的222,000.00人民币收益。

情况 B4 - 挂钩标的大幅下跌，挂钩标的最终价格是最初价格的一半。参考货币相对于投资货币升值。期末外汇汇率比期初外汇汇率高15%。产品阶段B的持有期间为120个自然日 (N=120)。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 16.9650 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.9775 - 0.50% - 0.30% $\times$ 120 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (50% $\times$ 115% - 0.50% - 0.10%) = 1,707,000.00 人民币

在此情况下，您将承担产品阶段B投资期的1,293,000.00人民币亏损。

情景分析

情况 B5 - 挂钩标的微涨，挂钩标的最终价格比最初价格高1%。参考货币相对于投资货币贬值。期末外汇汇率比期初外汇汇率低10%。产品阶段B的持有期间为720个自然日（N=720）。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 34.2693 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.7650 - 0.50% - 0.30% $\times$ 720 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (101% $\times$ 90% - 0.50% - 0.60%) = 2,694,000.00 人民币

在此情况下，您将承担产品阶段B投资期的306,000.00人民币亏损。

情况 B6（最差情况） - 挂钩标的持续下跌，最终价格将近为零。参考货币相对于投资货币升值。期末外汇汇率比期初外汇汇率高5%。产品阶段B的持有期间为720个自然日（N=720）。

最终赎回额 = 投资本金 $\times$ (HKD 0.3393 $\div$ HKD 33.9300 $\div$ 0.8500 $\times$ 0.8925 - 0.50% - 0.30% $\times$ 720 $\div$ 360) = 3,000,000.00人民币 $\times$ (1% $\times$ 105% - 0.50% - 0.60%) = 0.00 人民币（最终赎回额最低为0）在此情况下，您将损失全部投资资金。