



## 代客境外理财产品—美元结构性票据2018年第10期 近期产品表现 及挂钩标的新浪或有公司调整事件的沟通

尊敬的客户：

代客境外理财产品美元结构性票据 2018 年第 10 期近期产品表现及挂钩标的市场更新如下。有关后市动态，我们将与您共同关注。

问：代客境外理财产品美元结构性票据 2018 年第 10 期最新产品表现如何？

答：该结构性票据挂钩网易、腾讯控股、新浪三支股票。截至第 9 个自动提前终止观察日，即 2020 年 7 月 24 日，网易、腾讯控股均已成为锁定股票，**新浪尚未锁定**。新浪（彭博代码：SINA UW）于该日收盘价为 USD 40.02（SINA UW 初始水平为 USD 92.83，锁定水平为初始水平的 103%，即 USD 95.6149）。

问：关于近期新浪或有发生的公司调整事件是什么？

答：2020 年 7 月 6 日，新浪宣布公司董事会收到由 New Wave MMXV Ltd 发出的非约束性私有化要约，提议以每股 41 美元现金的价格收购 New Wave 尚不持有的公司全部发行在外的普通股。目前董事会只是收到了 New Wave 发出的非约束性私有化要约，**尚未**就如何回应此私有化要约而作出任何决定。

问：如果新浪（彭博代码： SINA UW）完成私有化并退市，对该结构性票据会有何影响？

答：若股票退市，该结构性票据的计算代理人(Calculation Agent) 瑞士信贷国际，最有可能的调整方式是会以其他股票替换退市的股票标的\*，选择新标的的考量包含但不限于(1)在同一交易所挂牌交易(2)属于同一行业(3)具有良好流动性(4)具有相近的信用评级等。除替换标的外，票据在某些情况下也可能会以市场公允价被提前终止(可能性较低)。瑞士信贷国际亦会考虑交易所、市场惯例对票据进行替换标的或提前终止的处理。

**\*请特别注意**新标的初始水平通常会以以下公式计算：

新标的初始水平=新标的在 SINA UW 退市日当天的收盘价 x (SINA UW 初始水平/ SINA UW 在退市日当天的收盘价)

问：该结构性票据产品销售文件相关风险揭示内容？

答：上述**潜在**可能发生的公司调整事件适用于风险揭示书中所披露的“调整/特殊事件风险”，具体条款内容如下：

根据境外票据条款，计算代理有酌情权利，例如依据某些调整或特殊事件的发生，拥有调整境外票据条款的权利；与执行对境外票据产生未预期收益影响的权利。



若有关挂钩标的发生了有摊薄、集中或其他效应的行为，则视为调整事件。发生调整事件后，计算代理将在其判定为有需要或合适的情况下，对产品条款作出一项或以上的调整，以应对该调整所造成的影响，并决定该调整的生效日期。任何调整皆可能影响投资者于本产品下之投资回报。在最差的情况下，投资者将损失所有投资金额与票息。

**问：该产品投资人对流动性有迫切需求的是否可以申请提前赎回票据？**

**答：**一般情况下若瑞士信贷国际可以对股票标的进行风险对冲，如每月赎回日（每月 25 日，若为非交易日则顺延）标的股票在交易所正常交易，投资人即可通过每月我行的开放窗口（每月 23 日中午 12 点前）申请赎回。截至 2020 年 7 月 24 日，该票据的市场参考价值为 96.8005%。

上述信息来源于新浪官网公告、瑞士信贷及花旗中国，产品详情还请您参看产品说明书、风险揭示书及认购表。如您有任何疑问，可联系您的客户经理。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。

花旗银行（中国）有限公司  
2020 年 7 月