

“浦发硅谷银行科创宝 3 号”（A 款）

人民币结构性存款产品说明书

产品编号：0032003044

重要须知：

投资者购买本产品前须对“浦发硅谷银行科创宝 3 号”（A 款）人民币结构性存款产品充分了解，并签署风险揭示书。本产品适合销售的投资者范围及风险评级为：【RR1 谨慎型】

除本说明书明确规定的收益计算及收益分配方式外，任何测算收益或类似表述均属不具有法律约束力的用语，不代表存款人可能获得的实际收益，亦不构成浦发硅谷银行对本存款的任何收益承诺。

投资者在浦发硅谷银行签约认购本产品前，应当仔细阅读本说明书及其他相关销售文件的全部内容，同时向浦发硅谷银行了解本产品的具体信息，确保自身完全了解该项投资的性质、投资所涉及的风险以及自身的风险承受能力，在慎重考虑后独立做出认购决定。本说明书、及投资者在浦发硅谷银行签署的《结构性存款协议书》、《结构性存款风险揭示书》等，将共同构成客户与浦发硅谷银行之间的结构性存款交易合同。投资者在认购本产品后，应随时关注本产品的信息披露情况，及时获取相关信息。如对本产品有任何疑问、异议或意见，请联系银行客户经理或反馈至银行营业网点，也可致电银行客户服务热线（021-35963037）。

风险提示：

“浦发硅谷银行科创宝 3 号”（A 款）人民币结构性存款产品与存款存在明显区别，具有一定的风险。浦发硅谷银行在此郑重提示：**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。本产品过往业绩不代表其未来表现，不等于本产品实际收益，投资须谨慎。**在购买本产品前，客户应确保自身完全了解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解与审慎评估该产品的本金情况、资金投资方向、产品风险类型及收益等基本情况。

客户应在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力与投资需求匹配的产品。在购买

本产品后，客户应随时关注该产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

一、产品要素

产品名称	“浦发硅谷银行科创宝 3 号”(A 款)人民币结构性存款第 044 期
内部产品代码	0032003044
产品类型	汇率型结构性存款
目标客户	机构客户
产品风险评级	RR1 谨慎型
产品币种	人民币
产品规模	拟发行人民币 3 亿 1500 万元
认购起点金额及递增单位	认购起点金额为人民币 500 万元，且以 10 万的整数倍递增
产品期限	33 天（按实际发行天数修改）
产品募集期：	2020 年 03 月 11 日至 2020 年 03 月 16 日
产品冻结期：	2020 年 03 月 17 日至 2020 年 03 月 17 日
产品起息日：	2020 年 03 月 18 日
产品到期日：	2020 年 04 月 20 日

产品结构	挂钩 EUR/USD 汇率。 观察期：2020 年 03 月 19 日至 2020 年 04 月 17 日 浦发硅谷银行将对募集的资金统一运作。
产品本金和收益兑付日：	兑付日为产品到期日当天或在银行行使提前终止权时的提前终止日当天，如到期日（或提前终止日）为非工作日，则兑付日顺延至下一工作日。到期日与实际投资本金和收益兑付日之间的期间不计付利息。资金到账时间在兑付日当天，但不保证在兑付日银行营业时间内资金到账。
产品模拟收益及计息规则	1.根据投资本金、每笔投资本金的投资天数及实际的年化收益率计算收益； 2.募集期内按照活期存款汇率计息，募集期内的利息不计入投资本金； 3.资金冻结期内按活期存款利息计算，资金冻结期内的利息不计入投资本金； 4. 模拟收益计算：浮动收益 = 实际收益率% x 产品天数/365 x 名义本金 1) 如果观察期每个的北京工作日 17 点的路透“EURUSDREF=”页面公布的交易参考标的曾高于或等于 <u>1.2500</u>，或曾低于或等于 <u>1.0000</u>，则产品实际收益率为 <u>1.10%</u>； 2) 如果观察期每个的北京工作日 17 点的路透“EURUSDREF=”页面公布的交易参考标的从未高于或等于 <u>1.2500</u>，且从未低于或等于 <u>1.0000</u>，则产品实际收益率为 <u>3.55%</u>；
产品成立	浦发硅谷银行有权根据市场波动情况、产品募集情况的变化进行合理判断，若难以按照产品说明约定向客户提供该产品，则宣布产品不成立，届时将对客户进行披露。

估值方式	对于 Double No Touch 而言，标的资产价格没有触碰到上下两个障碍时，期权才会在期末支付一笔固定的金额N，用数学语言表达为： $payoff_T = N \cdot I_{(\max(S_r) < U \& \min(S_r) > L, r \in (0, T])}$ 其中，符号&表示逻辑“与”。 根据需求产品，其结构为 Quanto 期权，需要考虑汇率风险。 在 BS 模型框架下，即标的资产价格遵循几何布朗运动，Double One Touch (Quanto) 期权具有解析解，公式如下： $V = \sum_{i=1}^{\infty} \frac{2\pi i K}{Z^2} \left[\frac{\left(\frac{S}{L}\right)^{\alpha} - (-1)^i \left(\frac{S}{U}\right)^{\alpha}}{\alpha^2 + \left(\frac{i\pi}{Z}\right)^2} \right] \sin\left(\frac{i\pi}{Z} \ln(S/L)\right) e^{-\frac{1}{2}\left[\left(\frac{i\pi}{Z}\right)^2 - \beta\right]\sigma_s^2 T}$ 其中： $Z = \ln(U/L)$ $\alpha = -\frac{1}{2} \left(\frac{2(r_{x3} - r_{x2} - \rho_{x2/x1_x1/x3} \sigma_{x2/x1} \sigma_{x1/x3})}{\sigma_{x2/x1}^2} - 1 \right)$ $\beta = -\alpha^2 - 2 \frac{r_{x3}}{\sigma_{x2/x1}^2}$ π表示圆周率，取值 3.14159265358979 M 为期权合约规定的条款触发时支付的现金额度，以 X3 币种展示 公式中i取值 1 到∞，但是实际运用中，无穷级数的收敛速度非常快，一般取值 1 到 50 的整数即可。 $\sigma_{x2/x1}$为货币对 x2/x1 的波动率 $\sigma_{x1/x3}$为货币对 X1/X3 的波动率
------	--

	$\rho_{x2/x1_x1/x3}$ 为货币对 x2/x1, X1/X3 的相关系数
提前赎回/提前终止	在本产品运行期间, 不开放提前赎回。
附属条款	单个对公客户无最高投资限额, 但是不能超过本产品规模上限。

一、 产品购买流程

- (一) 客户须在购买行开立人民币结算账户用于产品购买的本金划付以及未来收益收付。
- (二) 产品发售后即可进入产品募集期。募集期间, 客户可以向购买行咨询产品情况。
- (三) 募集期结束前, 客户须与浦发硅谷银行签订销售协议书及相关文件, 并将用于购买产品的资金转入开立在购买行的银行账户。
- (四) 产品正式起息的前三天, 客户用于购买产品的资金将被浦发硅谷银行有权冻结直至产品起息日。

二、 产品运作说明

(一) 产品规模

1、本产品规模上限：在产品募集期内, 若本期产品的认购金额达到本期汇率型结构性存款规模上限, 则浦发硅谷银行有权利但无义务停止本期产品的认购, 已经认购成功的客户投资权益不受影响。

2、本产品规模下限：在产品募集期内, 若产品的认购金额未能达到当期规模下限, 浦发硅谷银行有权利但无义务宣布本期产品不成立。如产品不成立, 浦发硅谷银行将在通知客户产品不成立后 3 个工作日内返还客户已缴纳的认购本金至客户指定账户, 客户应确保账户状态正常, 并及时查询账户资金变动情况。

(二) 认购/申购/追加投资/赎回

在本产品运行期间，不开放认购、申购、追加投资和赎回。

二、产品收益说明

（一）汇率型结构性存款收益风险

测算收益不等于实际收益，投资需谨慎。本说明书有关收益率的表述不代表客户到期获得的实际收益，亦不构成浦发硅谷银行对本汇率型结构性存款的任何收益承诺。

（二）产品收益率计算情景分析

1、本产品如发生产品实际收益最不利情况，客户的实际收益可能低于产品过往收益。

情景分析与压力测试下收益波动情况：

假设客户投资金额为人民币 1,000,000.00（本金），投资期限 90 天。

1）如果观察期产品挂钩标的（EUR/USD）曾高于或等于 1.2500，或曾低于或等于 1.0000，则产品实际收益率为 1.10%；

2）如果观察期产品挂钩标的（EUR/USD）从未高于或等于 1.2500，且从未低于或等于 1.0000，则产品实际收益率为 3.60%。

【情境 1】：在观察期每个的北京工作日 17 点的路透“EURUSDREF=”页面公布的交易参考标的从未高于或等于 1.2500，且从未低于或等于 1.0000，则客户的收益率为 3.60%：

到期收益=本金×3.60%×90/365=人民币 8,876.71；

到期兑付金=本金+人民币 8,876.71=人民币 1,008,876.71

【情境 2】：在观察期每个的北京工作日 17 点的路透“EURUSDREF=”页面公布的交易参考标的曾高于或等于 1.2500，或曾低于或等于 1.0000，则客户的收益率为 1.10%：

到期收益=本金×1.10%×90/365=人民币 2,712.33；

到期兑付金额=本金+人民币 2,712.33=人民币 1,002,712.33

上述示例采用假设数据计算，仅供参考。测算收益不等于实际收益，投资需谨慎。

三、费用说明与收取方式

本汇率型结构性存款无认购手续费。

四、到期本金及收益兑付

1、正常兑付

客户持有产品至产品到期日，客户的本金和相应的收益在产品到期后一次性兑付。我行于产品到期日将客户本金和收益划转至客户协议约定账户，遇法定节假日顺延。

2、非正常情况

如果发生异常情形，造成本产品的基础资产无法及时足额兑付，我行可以根据实际情况选择向客户延迟兑付或者分次兑付，并于发生上述情形后按实际情况在我行官方网站或其他方式公告兑付方案。

五、信息披露

1、浦发硅谷银行将于本产品成立后的 5 个工作日内，通过书面通知披露发行报告。

2、浦发硅谷银行自本产品成立后，将每月通过银行官方网站（网址：<http://www.spd-svbank.com>—金融解决方案—结构性存款，下同）进行信息披露，并提供产品账单。

3、浦发硅谷银行将于汇率型结构性存款到期兑付后的 5 个工作日内，披露产品到期情况，并提供书面通知单。

4、浦发硅谷银行将定期通过官方网站披露产品信息以及市场表现情况。对于银行认为已经、即将或可能对本产品的全体投资者的利益有重大不利影响的事项后的 2 个工作日内，银行将通过官方网站进行公告。

5、对于其他与投资者或本产品收益相关的且银行认为需要披露的信息，将通过银行官方网站进行临时性信息披露公告。

6、客户同意浦发硅谷银行通过上述方式进行本产品的信息披露，如因客户未及时阅读而产生的（包括但不限于因未及时获知信息而错过资金使用和再投资的机会等）全部责任和风险由客户自行承担。