预期收益率 4.5%-16%！国信证券金弓 1 号结构化产品强势推出！

名称	招商财富-国信证券-金弓 1 号专项资产管理计划
类型	专项资产管理计划
管理期限	180 天
推广期	预计于 7 月 22 日-7 月 23 日发行
认购金额	人民币 100 万元起，超出部分为 1 万元的整数倍。
投资范围	本计划投资于具有固定收益属性的债权、收益权及其他财产权利标的，银行存款、场外衍生品等。
投资比率	（1）以购买及远期回购的方式投资于国信证券因开展约定购回式证券交易、股票质押式回购交易、融资融券等相关业务而持有的尚未到期的债权收益权：95-100%%； （2）国信证券签发的挂钩沪深 300 指数的场外衍生品：0%-5%； （3）银行存款：0%-100% 。
风险收益特征	低风险，中等收益
适合客户	适合风险承受能力为低及以上投资者
管理人	招商财富资产管理有限公司
托管人	国信证券股份有限公司
推广机构	国信证券股份有限公司
成立条件	资管计划的参与资金总额不低于人民币 3000 万元，且其委托人的人数为 2 人（含）以上，200 人以下，并经具有资格的会计师事务所出具验资报告后成立。
份额转让	除管理人另有约定外，资管计划存续期间，份额不可转让。
相关费率	销售服务费：1.1%/年；托管费：0.02%/年；管理费：0.12%/年。
支付安排	本资管计划到期后一次性支付份额本金及收益。

挂钩沪深 300，预期收益区间 4.5%-16%

- ✓ **预期收益高：** 金弓 1 号预期年化收益率区间为 4.5%-16%，远高于半年定期存款利率。
- ✓ **涨跌均有获利区间：** 未触碰条件下，期末 100%跟踪市场区间涨跌幅，市场上涨有望获得最高 16%的年化收益；市场下跌亦有望获得最高 6 %的年化收益。

● **到期收益率确定方式：**

（1）若沪深 300 指数的观察期价格曾经低于低触碰价（期初价格的 94%）或高于高触碰价（期初价格的 116%），则到期资管计划预期收益率为 4.5%（年化）；

（2）若沪深 300 指数的观察期价格未曾低于低触碰价（期初价格的 94%）且未曾高于高触碰价（期初价格的 116%），则到期资管计划预期收益率为：

预期收益率（年化）= 固定收益率 + 浮动收益率

固定收益率＝4.5%；浮动收益率＝最大值（0，|沪深 300 指数涨跌幅 R%|-4.5%）

其中，沪深 300 指数涨跌幅 R%＝ （期末价格 /期初价格 - 1）×100%

注：

1、 低触碰价：期初价格的 94% (精确到小数点后 3 位)。

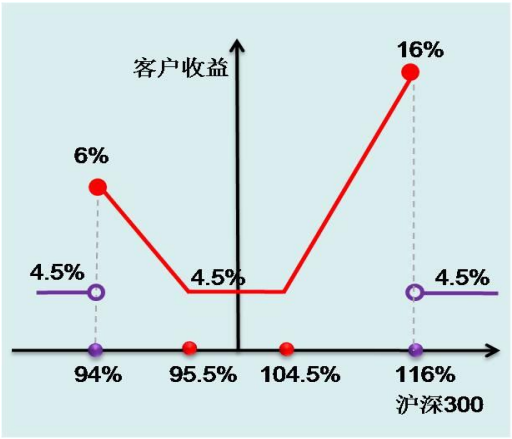
2、 高触碰价：期初价格的 116% (精确到小数点后 3 位)。

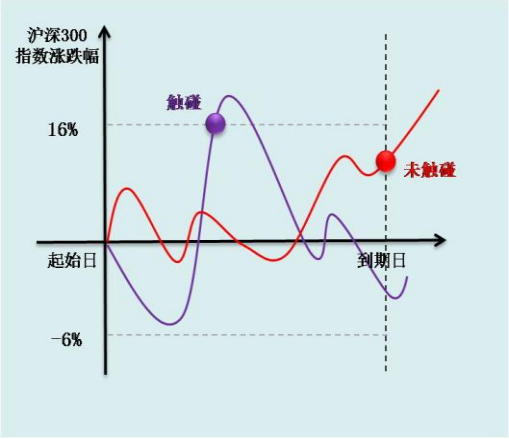
3、 观察期价格：从投资起始日北京时间下午 15:00（含该时点）起直至到期日北京时间下午 15:00（含该时点）止的连续时期的收盘价格。

4、 收盘价格：中证指数有限公司公布的沪深 300 指数收盘价，并按照四舍五入法精确到小数点后 2 位；沪深 300 指数的证券代码为“000300”。

5、 期初价格：投资起始日当日的收盘价格。

6、 期末价格：到期日当日的收盘价格。





- **情景分析：**

触碰情况：若沪深 300 指数的观察期价格曾经低于低触碰价（期初价格的 94%）或高于高触碰价（期初价格的 116%），则到期资管计划预期收益率为 4.5%（年化）。

未触碰情况：若沪深 300 指数的观察期价格未曾低于低触碰价（期初价格的 94%）且未曾高于高触碰价（期初价格的 116%），则到期资管计划预期收益率(年化)为 4.5%至 16%，预期收益率(年化)= 4.5%+最大值（0，|沪深 300 指数涨跌幅 R%|-4.5%）

期末沪深300涨跌幅区间	期末沪深300涨跌幅	到期预期收益率（年化）
|R%|<=4.5%	-4%	4.5%
	0%	4.5%
	4.5%	4.5%
4.5%<R%<=16%	5%	5%
	10%	10%
	16%	16%
R%>16%	18%	4.5%
-6%<=R%<-4.5%	-5%	5%
	-6%	6%
R<-6%	-10%	4.5%

创造价值，成就你我

国信证券是全国性大型综合类证券公司，注册资本 70 亿元，总部设在深圳，目前在全国 57 个城市设有 11 家分公司、84 家营业网点，同时拥有三家全资子公司，并参股多家公司。公司拥有齐全的证券业务牌照，截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 707.61 亿元，净资产 199.04 亿元，净资本 137.44 亿元。2013 年，公司实现营业收入 60.34 亿元、利润总额 23.44 亿元、净利润 17.84 亿元。

国信证券金融工程部是目前市场上最具权威的金融工程技术研究与业务应用团队，在金融领域受到广泛的认可。2013 年 7 月国信证券获得国内证券市场首家场外期权业务资质，2013 年 8 月国信证券金融工程部即联合某银行发行国内首单内嵌场外期权的结构化产品。截止 2013 年 6 月低，由国信证券金融工程部设计和对冲的结构化产品存量规模超过人民币 200 亿元。

风险提示

本资管计划投资者的收益与沪深 300 价格指数水平挂钩，收益率计算较为复杂，本产品只适合理解并接受产品收益结构的投资者认购。

本文件中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述交易的出价或询价。我公司及其雇员对使用本文件及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本文件属于国信证券商业机密，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。

宣传资料