

幸福99丰裕固收20002期理财计划产品说明书

备案编号Z7002220000002

一、重要须知

- (一) 本产品不等同于银行存款和预期收益型理财产品。
- (二) 本产品仅向依据中华人民共和国有关法律法规及本产品说明书规定可以购买本产品的投资者发售。
- (三) 在购买本产品前，请投资者确保完全明白本产品的性质、其中涉及的风险以及投资者的自身情况。投资者若对本产品说明书的内容有任何疑问，请向销售机构咨询。
- (四) **本产品是非保本净值型产品。管理人对本理财产品的本金和收益不提供保证承诺。**您应充分认识投资风险，谨慎投资。本产品主要风险为理财本金及收益风险，在极端市场情况下，投资者将损失本金。请投资者基于自身的独立判断进行投资决策。
- (五) 投资者签署理财合约认购本产品前，应当仔细阅读本说明书及其他相关销售文件的全部内容，同时向管理人或销售机构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。本说明书及投资者签署的《杭银理财协议书》、《幸福99丰裕固收理财计划风险揭示书》、《杭银理财客户权益须知》，将共同构成投资者与管理人之间的理财计划交易合同。
- (六) 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，请联系管理人或销售机构。
- (七) 管理人有权依法对本产品说明书进行解释。

二、释义

本说明书中，除非另有明确说明，否则下列词语或简称具有如下含义：

产品/理财计划：指幸福99丰裕固收20002期理财计划。

产品管理人：指杭银理财有限责任公司。

销售机构：包含但不限于杭州银行股份有限公司等其他银行业金融机构或者国务院银行业监督管理机构认可的其他机构。

杭州银行股份有限公司简称杭州银行，官方网站为www.hzbank.com.cn，客服热线为95398。

产品托管人：指杭州银行股份有限公司。

产品认购期：指本产品接受客户认购本理财产品的起止期限。

产品到期日：指理财产品终止运作的日期。

提前终止权：指在本理财产品存续期内，管理人或投资人单方面决定全部提前终止本理财产品的权利。

提前终止日：指管理人行使提前终止权的日期，即本理财产品被提前终止、开始停止计算收益的日期。

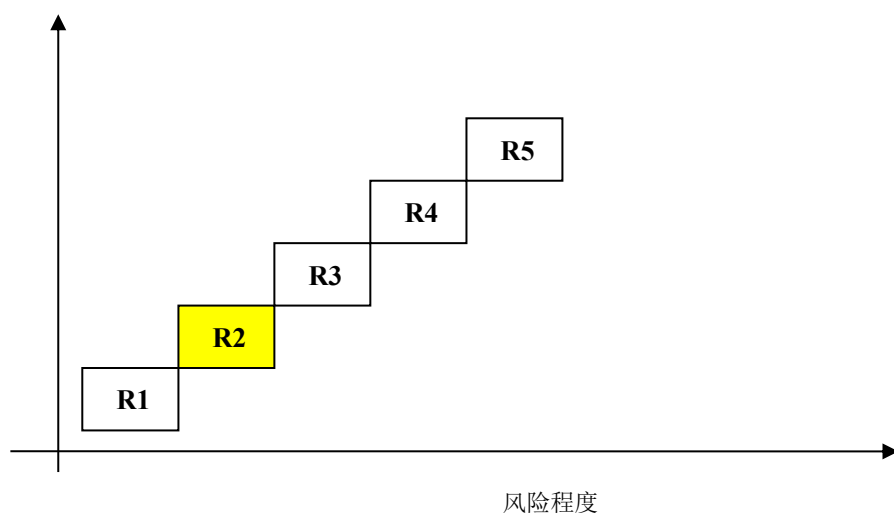
产品资金到账日：是指理财产品终止运作后，资金返还至投资人账户的日期。

工作日：指除国家法定节假日和休息日外的日期。

交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日。

业绩比较基准：指理财计划管理人根据产品运作及市场情况，对本理财计划运行情况所设定的业绩参照标准，用于业绩运作结果比较或作为提取业绩报酬（如有）的依据。业绩比较基准不构成对委托财产收益的任何暗示或保证，并不代表实际收益率。

三、 产品风险等级：R2



产品风险评级由管理人根据产品投资组合、投资运作情况、同类产品过往业绩和风险水平等因素合理确定。根据管理人内部风险评级标准，本产品的风险等级为【R2】，【中低】风险。该评级仅是管理人内部测评结果，仅供投资者参考，不具有任何法律约束力。

四、 产品概述

产品名称	幸福 99 丰裕固收 20002 期理财计划
产品编号	FYG20002
产品登记编码	该产品在全国银行业理财信息登记系统的登记编码是【Z7002220000002】，客户可依据该编码在“中国理财网（www.chinawealth.com.cn）”查询该产品信息。
发行对象	本理财产品适合 机构投资者以及【稳健型、平衡型、成长型、进取型】的个人投资者。
发行方式	【公募】
产品类型	封闭式净值型
投资性质	【固定收益】类
销售范围	全国

销售渠道	可通过销售机构的营业网点、网上银行、手机银行等渠道购买。
交易币种	人民币
发行规模上限	〔7〕亿元
产品认购期	〔2020〕年〔03〕月〔25〕日-〔2020〕年〔03〕月〔30〕日
产品认购时间	认购期首日 9:00 至认购结束日 17:00
产品成立日	〔2020〕年〔03〕月〔31〕日
产品到期日	〔2021〕年〔04〕月〔01〕日,若到期日为非工作日则顺延至下一个工作日。
理财期限	〔366〕天(实际理财期限受制于管理人提前终止权等条款)
认购起点金额	起点〔1000〕元整,超过认购起点部分,应为〔1000〕元的整数倍。
认购份额	认购份额=认购金额/1元。认购份额保留至0.01份理财产品份额,小数点后两位以下四舍五入。
产品成立	为保护客户利益,管理人可根据市场变化情况或法定节假日调整缩短或延长认购期并提前或推迟成立,产品提前或推迟成立时管理人将调整相关日期并进行信息披露。产品最终规模以实际认购规模为准。如果产品认购规模低于〔3000〕万元,则管理人可宣布本产品不成立并在原定产品成立日后2个工作日内通过管理人或销售机构发布产品不成立信息,客户购买的理财资金将在原定产品成立日后2个工作日内划转至客户指定理财账户,该理财资金在原定产品开始日至资金到账日之间不计利息。
业绩比较基准	本理财产品业绩比较基准为〔4.18%〕(年化)。 本产品为净值型理财产品,其业绩表现将随市场波动具有不确定性。管理人提醒投资者关注,业绩比较基准并不代表实际收益率。
单位净值	单位净值为提取相关费用后的单位理财产品份额净值,单位净值=理财产品估值日理财产品总净值/产品总份额,单位净值保留小数点后四位。 理财产品总净值=理财产品认购总额+理财产品所获总收益-理财产品总费用(包括但不限于管理费、托管费、销售费等)。
理财资金与收益支付方式	产品到期后的3个工作日内(遇节假日顺延)理财资金与收益一次性支付。如遇资金在途或法定工作日调整,实际资金到账日以公告为准。
产品费用	1、销售手续费。本产品按照产品存续规模收取年化〔0.2%〕的固定销售费。按日计提到期支付。 2、托管费。本产品托管人按照产品存续规模收取年化〔0.025%〕的托管费。按日计提到期支付。

	<p>3、固定管理费。本产品管理人按照产品存续规模收取年化〔0.4%〕的固定管理费。按日计提到期支付。</p> <p>4、浮动管理费。本产品管理人根据理财计划投资情况计算浮动管理费，本理财产品到期日（提前终止日）的折合年化收益率超过业绩比较基准的部分，管理人提取〔80%〕作为浮动管理费。</p>
提前终止	如遇国家金融政策出现重大调整并影响到本产品的正常运行时，管理人有权提前终止本产品。具体参见说明书第八节。
税费规定	<p>理财计划财产在管理、运用、处分过程中产生的税费（包括但不限于增值税及相应的附加税费等），由理财计划财产承担；管理人对该等税费无垫付义务。前述税费（包括但不限于增值税及相应附加税费）的计算、提取及缴纳，由管理人按照应税行为发生时有效的相关法律法规的规定执行。</p> <p>支付给客户的理财收益的应纳税款由客户自行申报及缴纳。</p>
融资服务	客户在理财期限内不能提前支取，如需质押按销售机构相关规定执行。
其他规定	<p>认购期内按照活期存款利率计息，认购期内的利息不计入认购本金份额。到期日（或理财产品实际终止日）到理财资金返还到账日为还本清算期，还本清算期内不计付利息。</p>

特别说明：本理财产品属于净值型理财产品，投资须谨慎。管理人对理财本金及收益不提供保证承诺，请客户基于自身的独立判断进行投资决策。

五、 产品投资

（一）投资范围及投资比例：本理财产品主要投资于以下符合监管要求的各类资产：

1. 固定收益类资产：投资比例〔80%-100%〕,包括但不限于各类债券、存款、货币市场金融工具等高流动性资产、债券基金、质押式及买断式回购，其他符合监管要求的固定收益类资产及资产管理产品；

2. 其他符合监管要求的资产：投资比例〔0-20%〕,包括但不限于股票及股票型基金，其他符合监管要求的资产及资产管理产品。

如遇市场变化导致各类投资品投资比例暂时超出以上范围，为保护投资者利益，管理人将在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的15个工作日内调整至上述比例范围。

（二）投资策略：本产品本着稳健投资的理念，基于宏观经济形势、货币政策、各类资产价格走势，采用安全性和流动性优先、优选投资品种，采取久期策略和信用策略来获取稳定收益，并通过开展回购等融入或融出资金，以应对流动性需要和提高资金使用效率。本产品以投资价值分析为基础，宏观与微观、定性与定量相结合，进行主动式管理，产品拟投资的各项资产均进行独立的尽职调查、风险评估、审批准入及后续管理。管理人还将经过市场研判，对投资组合进行动态管理，通过深入分析具体投资品种来获取市场收益。本产品以固定收益类资产配置为主，稳健获取利息性收益，并通过合理市场研判捕捉市场超额收益。

六、 理财产品估值

（一）估值日

本理财产品估值日为每个证券交易所的交易日，定期由理财管理人和理财托管人核对估值结果并向投资人披露。（具体日期以管理人公告为准）。

（二）估值对象

本理财产品所投资的所有资产及负债。

（三）估值目的

客观、准确反映理财产品的价值。

（四）估值方法

1. 债券的估值方法

（1）以持有到期为目的的债券按摊余成本法估值；

（2）以交易为目的的债券按市价法估值。

2. 货币市场类工具的估值方法

（1）银行存款以本金列示、逐日计提利息；

（2）货币基金以最新基金净值估值；

（3）一年内同业存单或债券以摊余成本法估值。

3. 权益类资产的估值方法

（1）上市公司股票按市价估值；

（2）其他权益类资产，根据合同采取符合监管要求的公允价值估值方式。

4. 其他资产的估值方法

其他资产存在公允价值的，按照公允价值估值，公允价值不能确定的按取得时的成本用成本法进行估值。

5. 其他

国家有最新规定的按其规定进行估值。当理财产品管理人或托管人认为按上述方法对理财产品进行估值不能客观反映其公允价值的，可以在协商一致后变更估值方法，并自协商一致日后执行。该产品估值均以产品公布的估值结果为准。

（五）估值差错处理

如理财管理人或理财托管人发现资产估值违反本说明书约定的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护理财委托人利益时，应立即通知对方，共同查明原因，协商解决，如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见，以理财管理人意见为准。当委托财产估值提交委托人后发现存在错误时，理财管理人和理财托管人应该立即报告理财委托人并及时更正。

（六）资产账册的建立

理财管理人和理财托管人在本合同生效后，应按照相关各方约定的同一记账方法和会计处理原则，分别独立设置、保管理财计划财产的全套账册，对相关各方各自的账册定期进行核对，互相监督，以保证委托财产的安全。若双方对会计处理方法存在分歧，应以理财管理人的处理方法为准。

七、 理财收益测算

（一）计算公式

投资者理财收益=认购份额×到期日（提前终止日）单位净值-浮动管理费（若有）-认购金额
认购份额=认购金额/1 元。

到期日（提前终止日）单位净值为提取相关费用及税费后的单位理财产品份额净值。

（二）产品费用

1. 销售手续费

理财计划财产的年化销售手续费率为 0.2%，计算方法如下：

$$H=E*0.2\%/365$$

H 为每日应计提的销售手续费

E 为本产品存续规模

销售手续费原则上按日计提，逐日累计至到期日从理财计划财产中扣除。

2. 理财托管人的托管费

理财计划财产的年化托管费为 0.025%，计算方法如下：

$$H=E*0.025\%/365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为本产品存续规模

托管费原则上按日计提，逐日累计至到期日从理财计划财产中扣除。

3. 理财管理人的固定管理费

理财计划财产的年化固定管理费率为 0.4%，计算方法如下：

$$H=E*0.4\%/365$$

H 为每日应计提的管理费

E 为本产品存续规模

固定管理费原则上按日计提，逐日累计至到期日从理财计划财产中扣除。

4. 浮动管理费

理财管理人根据理财计划投资情况计算浮动管理费，本理财产品到期日（提前终止日）的折合年化收益率超过业绩比较基准的部分管理人**提取 80%作为浮动管理费**。本理财产品到期日（提前终止日）的折合年化收益率若小于或等于业绩比较基准则不收取浮动管理费。具体计算方法如下：

$$H=E*[NAV-1.00*(1+R\times D/365)] \times 80\%$$

H 为产品到期（提前终止）时应收取的浮动管理费

NAV 为到期日（提前终止日）扣除固定管理费、托管费、销售手续费（如有）等固定费用后单位净值

E 为本产品存续规模

R 为本产品业绩比较基准

D 为本产品实际理财期限

（三）示例说明

示例一：扣除托管费、固定管理费、销售手续费（如有）后，投资收益率超越业绩比较基准。

以某客户投资 10 万元为例，假设购买时产品净值为 1.00 元，折算份额为 100,000.00 份，假设理财期限为 362 天。假设产品业绩比较基准为 4.50%，假设管理人提取超过业绩基准部分的 80%作为浮动管理费，到期时扣除托管费、固定管理费、销售手续费（如有）后，如产品净值为 1.0615，此时， $(1.0615/1.00-1) \times 365/362=6.20\% > 4.50\%$ ，即投资收益超越业绩比较基准，则投资管理人对超过业绩比较基准部分收益收取浮动管理费，浮动管理费为：

$$100,000.00 \times [1.0615 - 1.00 \times (1 + 4.50\% \times 362/365)] \times 80\% = 1,349.59 \text{ (元)}$$

扣除浮动管理费后，客户最终收益为：

$100,000.00 \times (1.0615 - 1.00) - 1,349.59 = 4,800.41 \text{ (元)}$ ，产品到期时，客户获得的实际收益相当于达到年化收益率水平为： $4,800.41/100,000.00 \times 365/362=4.84\%$ 。

示例二：扣除托管费、固定管理费后、销售手续费（如有），投资收益率未达到业绩比较基准。

以某客户投资 10 万元为例，假设购买时产品净值为 1.00 元，折算份额为 100,000.00 份，假设理财期限为 362 天。假设产品业绩比较基准为 4.50%，假设管理人提取超过业绩基准部分的 80%作为浮动管理费，到期时扣除托管费、固定管理费、销售手续费（如有）后，如产品净值为 1.0426，此时， $(1.0426/1.00-1) \times 365/362=4.30\% < 4.50\%$ ，即投资收益未达到业绩比较基准，则投资管理人不收取浮动管理费，客户最终收益为： $100,000.00 \times (1.0426 - 1.00) = 4,260.00 \text{ (元)}$

示例三：最不利情况，扣除托管费、固定管理费、销售手续费（如有）后，投资发生亏损。

以某客户投资 10 万元为例，假设购买时产品净值为 1.00 元，折算份额为 100,000.00 份，假设理财期限为 362 天。假设产品业绩比较基准为 4.50%，假设管理人提取超过业绩基准部分的 80%作为浮动管理费，到期时扣除托管费、固定管理费、销售手续费（如有）后，如产品净值为 0.9975，则投资管理人不收取浮动管理费，客户最终收益为： $100,000.00 \times (0.9975 - 1.00) = -250.00 \text{ (元)}$ 。

（四）最不利情况分析

本产品为【固定收益类】净值型理财产品，由于市场波动导致投资品贬值或者投资品发生信用风险导致相应损失，使产品到期时投资收益达不到业绩基准，甚至不足以支付理财产品本金，届时理财资金将按照产品实际净值向客户进行分配。但在此种情形下，理财产品保留向发生信用风险的投资品发行主体进行追偿的法定权利，若这些权利在未来得以实现，在扣除相关费用后，将继续向投资者进行清偿。

八、 理财产品的认购与到期终止

（一）认购所需材料：在产品认购期内，个人客户请通过网上银行等电子渠道或携带本人身份证件、借记卡至销售机构办理相关手续。机构客户请通过网上银行等电子渠道或携带加盖单位公章的营业执照复印件、法人身份证件原件及复印件、《授权委托书》、被授权人身份证件原件及复印件及销售机构要求的其他资料到销售机构办理。

（二）产品成立资金划付：销售机构有权以客户签署的理财计划协议书中约定的投资金额为限从客户理财账户中进行资金扣划，无需客户另行授权。

（三）到期兑付：销售机构将于投资者实际到期日后 3 个工作日内按规定的要求划入客户授权指定的理财账户。

(四) 提前终止：在理财期限内，管理人根据投资情况有提前终止权，于本理财产品提前终止日前 1 个工作日在通过管理人或销售机构发布提前终止公告，并于终止日后 3 个工作日内将可兑付款项按规定的要求划入客户授权指定的理财账户。终止日至资金实际到账日之间，客户资金不计息。

如发生以下事项时，管理人可对本理财产品行使全部提前终止权：

1. 如因本理财产品资产运作模式等与法律法规、规章的规定或者监管部门的要求等存在冲突导致理财产品必须提前终止的；

2. 国家有关法律、法规、规章、政策的改变、紧急措施的出台、理财市场环境发生重大变化等导致理财产品必须提前终止的；

3. 因地震、火灾、战争、罢工等不可抗力因素导致本理财产品必须提前终止的；

4. 管理人认为应该提前终止本理财产品的其他情况。

在理财期限内，管理人根据投资情况有提前终止权，客户无提前终止权，但如下情形除外：

1. 管理人根据市场情况，调整本理财产品投资范围、投资品种或者投资比例，并按照有关规定进行信息披露后，如客户不接受的，则客户可按照销售文件的约定并在管理人或销售机构的相关通知或公告生效前提前赎回；

2. 管理人根据相关法律和国家政策规定，对已约定的理财产品收费项目、条件、标准和方式进行调整时，在按照有关规定进行信息披露后，如客户不接受的，则客户可按照销售文件的约定并在管理人或销售机构的相关通知或公告生效前提前赎回。

九、 信息披露

(一) 产品认购信息披露

1. 产品说明书：管理人应当在正式办理产品份额认购前，将产品说明书在管理人或销售机构网站上公布，或以邮件、邮寄等非公开方式披露给特定对象。

2. 产品成立/不成立报告：管理人应在产品成立日后 5 个工作日内在产品管理人或销售机构网站上公告，或以邮件、邮寄等非公开方式披露给特定对象。

3. 更新产品说明书：产品成立后，如产品说明书内容有所变更，应在变更前进行披露，并将更新后的产品说明书登载在管理人或销售机构网站上，或以邮件、邮寄等非公开方式披露给特定对象。更新的产品说明书自更新日后的有效期限内生效。客户继续持有本理财产品或未全额赎回的，则表明客户认可更新后的产品说明书。

(二) 产品运作信息披露

1. 产品净值公告：本产品成立后，管理人应当定期通过管理人或销售机构网站披露本产品最近的单位净值。

2. 产品定期报告：产品管理人应当在每季度结束之日起 15 个工作日、上半年结束之日起 60 个工作日内、每年结束之日起 90 个工作日内编制完成理财计划的季度、半年和年度报告等运行报告，披露投资状况、投资表现、风险状况等信息，包括但不限于本理财计划投资的资产种类、投资比例、投资组合的流动性风险分析，产品投资每笔非标准化债权类资产的项目名称、剩余融资期限、风险状况等，并将定期报告正文登载于管理人或销售机构网站上，或以邮件、邮寄等非公开方式披露给特定对象。

（三）产品临时信息披露

本产品运作管理过程中，发生以下事项之一时，产品管理人或产品托管人必须按照法律、法规及中国银监会的有关规定及时报告并在管理人或销售机构网站上公告。

1. 终止产品；
2. 更换产品管理人、产品托管人；
3. 涉及产品管理业务、产品资产、产品保管业务的重大诉讼；
4. 产品管理费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更；
5. 产品发生延期支付；
6. 其它应披露的事项。

（四）信息披露文件

客户可直接在产品管理人或销售机构的网站查阅相关的信息披露文件。本理财计划在运作管理过程中，发生可能对理财计划份额持有人权益产生重大影响的事项时，管理人可视情况选择以下一种或多种途径告知客户：管理人或销售机构官方网站、营业网点、邮件、电话、手机短信等。

十、 重要提示

根据中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》第四条规定：“资产管理产品按照投资性质的不同，分为固定收益类产品、权益类产品、商品及金融衍生品类产品和混合类产品。固定收益类产品投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于 80%，权益类产品投资于股票、未上市企业股权等权益类资产的比例不低于 80%，商品及金融衍生品类产品投资于商品及金融衍生品的比例不低于 80%，混合类产品投资于债权类资产、权益类资产、商品及金融衍生品类资产且任一资产的投资比例未达到前三类产品标准。”，本产品属于〔固定收益类〕理财产品。

本产品为〔公募〕、〔封闭式〕、〔固定收益〕类净值型理财产品，其业绩表现将随市场波动具有不确定性。本行提醒投资者关注，业绩比较基准并不代表实际收益率。管理人不对本产品承诺保本或保证收益。客户应密切关注管理人与本产品有关的信息披露，以免造成不必要的损失。本理财产品说明书在法律许可的范围内由管理人负责解释。若客户对本理财说明书的内容有任何疑问或异议，请通过管理人或销售机构咨询、投诉。客户在投资前，请仔细阅读本产品说明书，并作出独立的投资决策。