

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎！

常乐众盈 19 号净值型理财产品

常乐众盈 19 号净值型理财产品说明书

重要提示

尊敬的客户/委托人：

常熟农商银行销售的理财产品与存款存在明显区别，具有一定的风险。常熟农商银行郑重提示：在购买理财产品前，您应确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，根据自己风险承受能力、风险偏好，在慎重考虑后自行决定是否购买本产品。

本产品说明书与《风险揭示书》、《常熟农商银行理财产品协议书》、《客户权益须知》共同构成完整的不可分割的理财合同。若本产品说明书内容与前述文件不一致的，以本产品说明书为准。在购买本产品前，您应认真阅读本理财产品合同，特别是粗体印刷的条款，若对本理财产品合同的内容有任何疑问，请向常熟农商银行营业网点咨询。本产品说明书在法律许可的范围内由江苏常熟农村商业银行股份有限公司负责解释。

除本说明书中明确规定的收益或收益分配方式外，任何业绩比较基准等表述均属不具有法律约束力的用语，不代表投资者可能获得的实际收益，亦不构成常熟农商银行对本理财产品的任何收益承诺。

产品管理人保证《产品说明书》的内容真实、准确，但并不表明投资于本产品没有风险。产品管理人承诺依照诚实信用、勤勉尽责的原则，谨慎、有效地管理和运用本产品资产，但不保证本产品一定盈利，也不保证最低收益。

本理财产品只根据本说明书所载的资料操作。

一、 声明和承诺

（一）管理人（受托人）的声明和承诺

1、常熟农商银行理财产品，指江苏常熟农村商业银行股份有限公司（下称银行、常熟农商银行）作为管理机构发起设立，按照与客户约定的方式和投资范围等对客户委托的资金进行投资、运作、管理的特殊目的载体。银行理财产品财产独立于管理人和托管人的固有财产，独立开户，单独管理、建账和核算。

2、管理机构因设立银行理财产品而取得的财产是银行理财产品财产，银行理财产品财产独立于管理机构、托管机构和其他银行理财产品参与方的固有财产。管理机构、托管机构和其他银行理财产品参与方不得将银行理财产品财产归入其固有财产。

因银行理财产品财产的管理、运用、处分或者其他情形而取得的财产，均归入银行理财产品财产。

管理机构、托管机构和其他银行理财产品参与方因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，银行理财产品财产不属于其清算财产。

3、管理机构仅以银行理财产品财产为限对银行理财产品份额持有人承担责任，不承担以自有资金向银行理财产品份额持有人分配或垫付相应投资本金和收益的责任。管理机构针对银行理财产品做出的任何预期收益、预期最高收益、预计收益、测算收益或类似表述均属不具有法律约束力的用语，不代表投资人可能获得的实际收益，亦不构成管理机构对银行理财产品的任何收益承诺或者保证。

常熟农商银行声明不以任何方式对委托人资产本金不受损失或取得最低收益作出承诺。

4、常熟农商银行是依法设立的金融经营机构，具有从事代客资产管理业务的资格。

5、常熟农商银行保证遵守法律、行政法规和金融监督管理部门有关规定，遵循公平、公正原则；诚实守信，审慎尽责；坚持公平交易，避免利益冲突，禁止利益输送，保护客户合法权益。

6、常熟农商银行保证所提供的资料和信息真实、准确、完整、合法。

（二）委托人（投资人）的声明和承诺

委托人签署本协议和产品说明书即代表做出如下声明和承诺：

1、委托人具有合法的参与受托资产管理业务的资格，不存在法律、行政法规和金融监督管理部门有关规定禁止或限制参与受托资产管理业务的情形。

2、委托人保证以真实身份参与受托资产管理业务，保证提供给受托人、托管人的信息和资料均真实、准确、完整、合法。如发生变更，应当及时书面告知受托人及托管人。

3、委托人保证委托资产的来源和用途合法，本委托资产为筹集资金，委托人保证向受托人提供合法筹集的证明文件。

4、委托人签署和履行本合同系其真实意思表示，已经按照其章程或者其它内部管理文件的要求取得合法、有效的授权，且不会违反对其有约束力的任何合同和其他法律文件；委托人已经取得签订和履行本合同所需的一切有关批准、许可、备案或者登记。

5、委托人声明已听取了受托人指定的专人对相关业务规则和本合同的讲解，已充分理解本合同，已清楚认知委托资产投资所存在的市场风险、管理风险、流动性风险等其他风险以及所投资品种的风险收益特征，已签署了受托人制作的风险揭示书，并承诺自行承担风险和损失。

6、委托人承认，受托人、托管人未对委托资产的收益状况做出任何承诺或担保，本合同约定的业绩比较基准仅是投资目标而不是受托人或托管人的保证。

二、释义

1、银行理财产品：指商业银行作为管理人发起设立，按照与客户约定的方式和投资范围等对客户委托的资金进行投资、运作、管理的特殊目的载体。理财产品财产独立于管理人和托管人的固有财产，独立开户，单独管理、建账和核算。

2、本产品/产品：指常熟农商银行常乐众盈 19 号净值型理财产品。

3、受托管理资金：指本产品的本金总额。

4、受托管理资产：本产品的资产总值，包括产品所拥有的各类证券投资基金、银行存款本息、产品的应收款项和其它投资所形成的价值总和。本产品资产净值是指产品资产总额减去产品负债总额后的价值。

5、银行工作日：除法定节假日和休息日（以国务院公布为准）以外的中国的银行营业日。

6、认购：指在产品募集期内，投资人按合同约定申请购买本产品的行为。

7、赎回：指在本产品存续期间，产品管理人按产品合同约定的条件为产品份额持有人办理赎回本理财产品产品份额的行为。

8、单位净值：指提取相关费用后的单位理财产品份额净值，客户按该单位净值进行认购、赎回和终止时的分配。

三、产品基本要素

1. 产品名称：常乐众盈 19 号净值型理财产品。理财信息登记系统产品编码 C1115418000155，投资者可依据该登记编码在中国理财网 (www.chinawealth.com.cn) 上查询产品信息。

投资者知晓并同意：银行根据适用的法律法规、监管规定对投资者及持有的理财产品的相关信息登记，并传输给银行业理财登记托管中心。

2. 产品编号：JZ1019。

3. 发行人/管理人：常熟农商银行。

4. 受托管理资产托管银行：杭州银行股份有限公司。

5. 募集币种：人民币。

6. 产品单位份额面值：1 元。

7. 产品发行价格：1 元/份。

8. 产品募集规模：募集下限是 0.1 亿元，募集上限是 3 亿元，若募集金额未达募集下限，管理人有权选择产品不成立，若产品募集金额超出募集上限，管理人有权暂停接受认购申请。

9. 募集期：2018 年 10 月 31 至 2018 年 11 月 6 日。

10. 产品成立日：2018 年 11 月 7 日。

11. 产品到期日：2019 年 2 月 15 日。

12. 产品兑付日：本产品本金与收益（如有）将于产品到期日一次性支付。如遇资金在途、法定工作日调整或系统故障等特殊情形时，最迟于到期日后 2 个工作日内到账（遇节假日顺延）。

13. 产品类型：固定收益类，封闭式、非保本、浮动收益型。

14. 产品发行方式：公募。

15. 税收规定：本产品运作过程中涉及的各纳税主体，自行依照国家法律法规的规定履行纳税义务。特别的，根据现行增值税法规，本产品运营过程中发生的增值税应税行为，由产品管理人负责申报及缴纳，相应税费由本产品承担。

16. 销售模式：常熟农商银行下属各营业网点（包括但不限于常熟农商银行柜面、手机银行等渠道）。

17. 内部风险评级：根据常熟农商银行内部风险评级标准，本产品的风险等级为二级。该评级仅是常熟农商银行内部测评结果，仅供客户参考，不具有任何法律约束力。

四、产品的认购和赎回

（一）募集安排及认购方式

1. 本产品将通过常熟农商银行营业网点（包括但不限于常熟农商银行柜面、手机银行等渠道）募集。募集对象为经常熟农商银行风险承受能力评估为谨慎型、稳健型、进取型、积

极进取型的个人投资者。

2.募集期为2018年10月31日8:30至2018年11月6日20:30(以银行系统时间为准),根据市场情况,银行有权提前结束认购并相应调整相关日期。

3.认购撤单:募集期内允许认购撤单。

4.份额登记日/产品成立日:2018年11月7日。

5.募集期的利息计算:募集期内,理财资金冻结在投资者的清算账户,并在份额登记日统一扣收。投资者理财资金在份额登记日之前按常熟农商银行公布的人民币活期储蓄存款利率计息,该等利息不作为认购资金扣收。

6.认购起点:50,000.00元;超出认购起点部分须为人民币10,000.00元或10,000.00元的整数倍。

7.认购份额:投资者实际认购份额以常熟农商银行完成认购登记后确认的份额为准。

8.产品成立:募集期结束,若募集资金达到募集下限,则理财产品成立;否则,管理人有权选择理财产品不成立。若理财产品不成立,认购资金于募集期结束日当日返还至投资者清算账户。

9.认购费率为0%。

认购份额=认购金额/1元。

(二) 产品的赎回

除本协议另有约定外,本产品存续期内不可赎回。

五、产品的收益及其分配

产品收益包括:

1.本产品投资的债券收益、质押式及买断式回购收益、其他金融工具投资收益及银行存款利息收益。

2.业绩比较基准:4.35%(年化比率)(此业绩比较基准不代表实际收益率)。

例如:本理财产品的业绩比较基准为4.35%。理财产品投资收益减去相关税费、固定管理费、托管费等费用之后,产品最终收益率为4.70%(年化比率)。则投资者投资本理财产品的实际收益率即为4.70%。(以上为模拟测算数据)

例如:本理财产品的业绩比较基准为4.35%。理财产品投资收益减去相关税费、固定管理费(如有)、托管费等费用之后,产品最终收益率为4.20%(年化比率)。则投资者投资本理财产品的实际收益率即为4.20%。(以上为模拟测算数据)

3.超额业绩分成:如本产品最终收益(扣除相关税费、托管费、固定管理费等相关费用)超过业绩基准,则按照业绩基准折算净值兑付收益,超额部分全部归投资者所有。

4.银行固定管理费回拨:若本产品最终收益(扣除相关税费、托管费、固定管理费等相关费用)达不到业绩比较基准,则我行将以银行固定管理费为限向客户进行回拨,直至客户收益达到业绩比较基准。若银行固定管理费全额回拨后,客户收益未达到业绩比较基准,则客户收益以此为限。

5.产品净收益为产品收益扣除按照有关规定可以在产品收益中扣除的费用后的余额。

产品收益于产品到期时一次性分配。收益分配时发生的银行转账等手续费用由产品份额持有人自行承担。

六、产品的相关费用

(一) 与产品运作有关的费用

1. 产品费用的种类

(1) 产品管理费；

(2) 产品托管费；

(3) 其他相关服务机构费用：包括中央国债登记结算有限公司等其他相关服务机构的费用；

(4) 按照国家有关规定可以列入的其它费用。

法律法规另有规定时从其规定。

2. 产品费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 产品管理费

本理财产品收取固定管理费。

本产品按照资产净值的 0.5%提取固定管理费。

产品固定管理费每日计提，到期一次性支付。

产品管理费由管理人于产品到期日向产品托管人发送成立日至到期日期间产品管理费划付指令，产品托管人复核后十个工作日内从产品资产中一次性支付给管理人。

(2) 产品托管费

本理财产品托管人按照年化 0.01%的固定托管费率收取托管费，每日计提的托管费=当日尚存的理财募集资金总额 \times 0.01% / 365

产品托管费每日计提，到期一次性支付。

产品托管费由管理人于产品到期日向产品托管人发送成立日至到期日期间产品托管费划付指令，产品托管人复核后十个工作日内从产品资产中一次性支付给产品托管人。

产品管理人和产品托管人可磋商酌情调整产品管理费和产品托管费，但需最晚在变更前三个工作日进行信息披露。

除管理费、托管费外，如存在其它按国家相关法律法规规定应由产品份额持有人支付的费用，产品管理人和产品托管人可以对收费标准进行调整，但需最晚在变更前三个工作日进行信息披露。

(3) 其他相关服务机构费用：根据相关服务机构的收费标准进行收取，费用由理财产品承担。

(二) 与产品销售有关的费用

本产品不收取认购费。

七、产品的资产配置、投资策略和投资目标

(一) 资产配置

本理财产品投资于符合监管要求的固定收益类资产，包括但不限于国债、央行票据、金融债、信用等级在 AA（含）以上的债券以及同业存款、同业存单、同业拆借、回购、债券基金、货币基金等。本产品拟配置资产的比例为存款、货币基金等现金类资产 0-30%，债券资产、同业存单、同业拆借、回购、债券基金 10-100%，其他符合监管要求的债权类资产 0-20%。

在本产品存续期内，如因市场发生重大变化导致前述投资比例暂时超出浮动区间的，管理人应及时予以调整。

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，“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、未上市股权等权益类资产的比例不低于 80%，商品及金融衍生品类资产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。”据此，本产品属于固定收益类理财产品。非因管理人主观因素导致突破前述比例限制的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 15 个工作日内调整至符合要求。

如出现法律法规及政策变化、市场情况变化、异常风险事件等，常熟农商银行需要改变产品约定的实际投向导致产品性质变更的，除高风险类型的产品超出比例范围投资较低风险资产外，应先行取得投资者书面同意，并履行登记备案等法律法规及金融监督管理部门规定的程序。投资者对相关调整有异议的，可在公告期内前往常熟农商银行营业网点或在手机银行办理全额赎回手续。

本产品总资产不超过本产品净资产的 140%。

（二）投资策略

本产品投资策略的主要着眼点为：在严格的风险控制和确保产品资产流动性的前提下，在系统性分析研究的基础上，通过对固定收益投资和目标久期的适时调整，适时合理地利用现有的投资工具，配合套利策略的积极运用，追求低风险下的稳健收益。

本产品采取稳健的投资管理策略。制定具体投资策略时，自上而下考虑的因素是：基准利率、债券收益率曲线、市场波动、个别工具的相对价值和套利可能性。本产品采取目标久期策略、固定收益投资工具类属配置策略、骑乘收益曲线策略、个别工具选择策略、企业债、公司债投资策略、积极套利策略等，构造投资工具组合。

（三）投资目标

通过精选固定收益类资产，以及不同期限资产的灵活配置，获取不同时期各类资产的市场收益，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。

八、产品的提前终止与清算

（一）产品的提前终止

出现以下任一情况，常熟农商银行有权提前终止本产品：

1. 监管机构要求或法律法规规定的其它情形导致本产品终止；
2. 常熟农商银行根据市场情况认为需要提前终止本产品。

若常熟农商银行宣布提前终止本产品，将提前 2 个工作日通过银行网站进行公告。

本产品提前终止后，常熟农商银行将于提前终止日后 2 个工作日内将投资者可获理财本金及收益（如有）划至投资者清算账户，投资者可获资金计算公式如下：

投资者可获资金= 提前终止日投资者持有理财产品份额×提前终止日理财产品份额净值

（二）产品资产的清算

产品终止，应当按照法律法规和本产品说明书的有关规定对产品资产进行清算。

1、清算程序

（1）产品终止后，由产品管理人成立资产清算组；

（2）产品资产清算组根据产品资产的情况确定清算期限，清算最长期限不得超过三个工作日，除非由于不可抗力原因导致清算无法进行；

（3）产品资产清算组对产品资产进行清理和确认；

（4）对产品资产进行评估和变现；

（5）对产品资产进行分配。

2、清算费用

分别按照实际发生费用从产品资产中列支。

3、产品资产清算剩余资产的分配

产品资产按下列顺序清偿：

（1）支付清算费用；

（2）交纳所欠税款；

（3）清偿产品债务（包括管理费、托管费及其他债务）；

（4）按产品份额持有人持有的产品份额比例进行分配。

产品资产未按前款（1）至（3）项规定清偿前，不分配给产品份额持有人。

九、资产估值

（一）产品资产估值

产品资产的估值目的是客观、准确地反映产品资产的价值，确定产品资产净值，并为产品到期兑付提供计价依据。

（二）估值方法

理财产品所投资各类资产原则上按照公允价值估值，具体估值方法如下：

1、货币市场工具类的估值

（1）银行存款以本金列示，逐日计提利息；

（2）货币基金以当日基金净值估值。

2、债券类的估值

（1）以持有到期为目的持有的债券按摊余成本法估值；

（2）以交易为目的持有的债券按市价法估值。

3、债权类项目的估值

- (1) 非标债权类项目以摊余成本法估值；
- (2) 标准化债权项目中，以持有到期为目的持有的债权按摊余成本法估值，以交易为目的持有的债权按市价法估值。
- 4、其他资产类估值：采用监管及市场认可的估值方法计算公允价值。
- 5、国家有最新规定的，按其规定进行估值。
- 6、在任何情况下，产品管理人与托管人所共同认可的估值方式均视为客观、公允的估值方法。该产品估值均以产品公布的估值结果为准。

(三) 估值错误的处理

当产品资产的估值导致产品单位净值小数点后两位内发生差错时，视为产品单位净值估值错误。产品管理人和产品托管人将采取必要、适当合理的措施确保产品资产估值的准确性、及时性。当产品单位净值出现错误时，产品管理人应当立即予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。由于本产品估值所用的价格来源中出现错误，或由于其它不可抗力原因，产品管理人和产品托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误的，由此造成的产品资产估值错误，产品管理人和产品托管人可以免除赔偿责任。但产品管理人和产品托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

(四) 暂停估值

当产品资产的估值因不可抗力或其它情形致使产品管理人（或其授权人）、托管人无法准确评估产品资产价值时或金融监督管理部门认定的其它情形，产品管理人（或其授权人）可暂停产品的估值直至另行通知。

十、信息披露

本产品的信息披露应符合产品说明书的有关规定。本产品信息披露事项应当在规定时间内，将应予披露的产品信息通过产品说明书中约定的途径披露。投资者应注意对本理财产品的信息进行查询。

(一) 产品募集信息披露

1. 产品说明书

产品管理人应当在正式办理产品份额认购业务前，将产品说明书提供给投资者。

2. 产品成立报告

产品管理人应当在产品成立后 3 个工作日在产品管理人网站上公告。

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产品管理人网站上，更新的产品说明书自更新日生效。客户如不同意补充或修改后的说明书，可根据常熟农商银行的公告或通知赎回本产品。

(二) 产品运作信息披露

本产品每周公布产品净值。

本产品在每个季度结束之日起三十个工作日内，编制完成产品季度报告，向投资人披露投资状况、投资表现、风险状况等信息，并将季度管理报告正文通过常熟农商银行官网进行公布。

（三）产品临时信息披露

产品不定期报告

本产品在运作管理过程中，发生以下事项之一时，产品管理人必须按照法律、法规及金融监督管理机构的有关规定及时报告并在管理人网站上公告。

- （1）终止产品；
- （2）转换产品运作方式；
- （3）更换产品管理人、产品托管人；
- （4）产品募集期延长；
- （5）涉及产品管理业务、产品资产、产品托管业务的重大诉讼；
- （6）产品管理人、产品托管人受到监管部门的调查；
- （7）产品收益分配事项；
- （8）产品管理费、产品托管费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更；
- （9）产品单位净值计价错误达产品单位净值百分之零点五；
- （10）产品暂停估值；
- （11）其它应披露的事项。

（四）信息披露文件

投资人可直接在产品管理人的网站查阅相关的信息披露文件。