

理财产品不保本了怎么办?

# 银行专业人士为市民支招

记者 徐浪

市民许女士在做理财的朋友建议下,尝试买基金。去年11月北交所开市,她果断在农行手机App上购买了两支基金,因为配额购买,最后许女士持仓并不多。由于这两支基金均是两年封闭期,平常许女士也基本不打开看收益。近日银行理财收益“不保本”、“跌破净值”频上热搜,许女士打开看才发现,她所持有产品显示3月26日当天收益率分别为-20.64%、-11.91%。

面对近期的市场波动,许女士的心态比较平和。作为倾向长线持有的投资者,许女士整体的资产配置曾一度实现30%的收益率,但在近期的市场环境下,她的投资组合只能勉强回本,“理财产品今年确实表现一般,但是我购买的产品种类比较丰富,除了这两支基金,大部分钱还是投定存、大额存单这种产品,所以面对最近的市场震荡还能‘坐得住’。”

和许女士不同,自从银行理财产品净值化转型之后,理财产品不保本了,不少投资者在购买时心里“少了点安全感”。净值到底是什么?产品风险是不是变大了?这些理财产品为什么“不保本”了?是不是意味着不安全?记者也采访了银行理财专业人士。

对于新规后常常被提到的理财产品

“净值”,银行理财经理介绍,早前中国人民银行、银保监会等多部门联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》,即“资管新规”,明确资产管理业务不得承诺保本保收益,要打破刚性兑付,强化产品净值化管理。

由于“资管新规”过渡期截至2021年12月末,在此之前,投资者并未明显感受到银行理财的收益波动。进入2022年,绝大多数银行理财完成整改,加之进入3月份后,国内外权益市场出现短期大幅调整,债券市场收益率也低位震荡,因此,多款银行理财产品出现浮亏、甚至跌破净值,引发高度关注。其实,净值就是指每份产品的净资产价值。通俗地说,它就是理财产品认购/申购或赎回交易价格。例如,市民用200000元申购了一款理财产品,交易日该产品的净值为1.02,那么市民持有的产品份额为200000元/1.02=196078.43份。一年后到期时,产品的净值变成了1.068!投资收益为(1.068-1.0200)\*196078.43份=9411.76元,实际年化收益率为4.71%。

理财经理称,理财产品净值有时会下跌,但产品风险并没有放大,只是产品估值计价的方式变了。传统的计量方法是摊余成本法,简单来说,就是将产品到期收益分摊到持有期的每一天,

这种平均分配的方式使得产品每天收益都是固定的。资管新规出台后,监管层面鼓励使用市值法计量,这是一种综合考虑市值波动带来的估值损益的计价方式,由于债券、股票等底层资产的市场价格会波动起伏,理财产品的净值也会出现波动,而短期的净值波动属于正常现象。

投资者如何识别风险,尽可能实现收益最大化?银行理财经理建议,投资者要及时关注产品的信息披露,比如发行公告、定期报告、重大事项公告等,做到不走理财冤枉路、明明白白理财。了解理财产品的投资范围,根据自己的风险承受能力挑选适合自己的产品。比如,如果您的风险承受能力测评结果是“谨慎型”或“稳健型”,可以选择风险等级较低的产品。看清理财产品的产品费率,包括销售服务费、托管费、认购/申购费、赎回费等。一般来说,其他条件都类似的情况下,理财产品综合费率越低,投资者最后获得的实际收益越高。购买前多参考理财产品的历史业绩,可以通过净值曲线、近七日年化收益率等指标了解产品过往表现。如果该产品是首次发行,可以多参考该银行同类型产品的历史业绩。

(本文仅代表作者观点,理财有风险,投资需谨慎。)

## 工行咸宁分行召开“助力咸宁经济社会高质量发展”专题学习研讨会 为咸宁经济高质量发展添砖加瓦

本报讯(记者 徐浪 通讯员 肖满诗)3月24日,工行咸宁分行开展践行大行担当、助力咸宁经济社会高质量发展专题学习研讨会。市地方金融工作局受邀参加会议。

当天专题研讨前,工行咸宁分行党委中心组成员紧扣“贯彻落实全国两会精神 践行大行担当,助力咸宁经济社会高质量发展”专题,结合各自思想与分管工作实际,逐一谈认识、讲工作打算。

工行党委书记行长楚晓琳以《坚守国有大行责任助力咸宁经济社会高质量发展》为题,从提高政治站位,树牢自

身发展与咸宁经济发展共生共荣的经营理念;加快贷款投放,持续发挥工行国有大行融资主渠道作用;做实普惠金融,促进中小微企业融资增量、扩面、降价;坚持客户至上,不断满足人民群众对金融服务的新需求;统筹发展和安全,坚决守住各类风险与安全营运底线等五个方面同大家一起分享了个人学习体会。

市地方金融工作局指出,工行咸宁分行要勇做学习表率,不断学习思考,紧跟新时代对于金融工作的新要求,要在知行合一上下功夫,坚持理论学习与

实践相结合,将理论知识转化为实际工作的本领,切实解决金融机构在发展中存在的问题,为咸宁经济高质量发展添砖加瓦。

工行咸宁分行表示,将坚持党建引领,以服务咸宁社会经济高质量发展为己任,充分用好用足各项金融政策,以更加务实的金融服务举措稳企业、助实体、促发展;坚持客户至上,不断满足人民群众对金融服务的新需求;强化风险管控,坚决守住各类风险与安全营运底线,努力为促进咸宁经济社会高质量发展再做新的、更大的贡献。

## 中行咸宁分行 志愿者服务在行动

本报讯(通讯员 邵枫 汪系琼)3月以来,中行咸宁分行组织75名志愿者深入5个社区、2个校区、2家福利院养老院,开展“以实际行动践行新时代雷锋精神”的志愿者服务活动,践行新时代雷锋志愿精神。

活动中,中行咸宁分行机关、温泉支行、咸安支行、崇阳支行、赤壁支行等机构网点的党员团员志愿者身穿红马甲,拿着扫帚、簸箕、锄头等工具,分别来到温泉金叶社区、桂花路社区、崇阳县中津洲等社区,拾检垃圾、清理墙上牛皮癣和楼梯间杂物、铲除小区杂草,小区的环境卫生焕然一新。

3月下旬,中行咸宁分行志愿者分别来到通山九宫山镇政府、嘉鱼首义学院嘉鱼校区、赤壁五中、崇阳天城镇宏发小区



广场等地,党员和青年志愿者设立咨询台,悬挂宣传横幅,摆放各种宣传资料,热情为群众、学生发放各种金融知识宣传折页,宣讲反洗钱、防电信诈骗、防范非法集

资、人民币反假、手机银行、理财等金融知识,现场解答群众提问,特别是老年群体的咨询,向公众普及金融知识,提高市民风险防范能力,受到了群众的广泛认可。

贷款余额突破30亿元  
较年初增长20.91%

## 农发行崇阳支行 实现首季 信贷投放“开门红”

本报讯(记者 徐浪 通讯员 刘先路)日前,记者从农发行崇阳支行获悉,截止日前,该行累计投放中长期4笔、金额6.5亿元,贷款余额突破30亿元,较年初增长20.91%,一季度贷款投放、净增额居全县金融机构第一位,被崇阳县委县政府授予“金融机构支持崇阳经济发展突出贡献奖”,为全年业务高质量发展打下坚实的基础。

自信贷业务“开门红”工作启动以来,该行认真贯彻落实上级行的安排部署,细化目标分解任务。为调动全行积极性,由“一把手”带队,深入企业做好政策宣讲、对接重点项目,提升服务优质度,形成“一把手长”带头干+全行一起干的“开门红”浓厚氛围。以重点项目审批和投放为突破口,统筹推进、全力以赴,以“开局就是决战”、“起步就是冲刺”的势头圆满完成上级行“开门红”任务,以“首季飘红”保障“再续精彩”。

农发行崇阳支行相关负责人表示,该行将乘势而上,稳中快进,继续奋力夺取业务发展“开门红”“月月红”“全年红”,保障业务发展“开门稳”“月月稳”“全年稳”。

## 农发行通城县支行 投放2亿元贷款 支持老旧小区改造

本报讯(记者 徐浪 通讯员 鲁世良)近日,农发行通城县支行成功投放2亿元城乡一体化中长期贷款,用于通城县老旧小区改造项目。

该项目主要针对对通城县雁塔片区等11个片区的28个老旧小区进行基础设施及配套道路改造,其中:老旧小区改造涉及总建筑面积47.46万平方米,总户数4259户;改造道路总长22610.50m,总建设面积261248.50㎡。

项目的顺利实施能极大改善居民生活环境,全面提升城市基础设施,完善城市服务功能,优化城市空间布局,实现城市功能合理定位,能使城市建设发展与周边环境有机融合,实现城市品位提升。同时老旧小区改造能与城市双基建设改造相结合,提供多元化、多层次的公共服务和现代化的基础设施体系,全面提高人民居住水平,创造高质量的居住生活环境,加快通城建设宜居城市的进程。