



## 保本保息已成为过去

记者在采访中发现，在向客户介绍净值型理财产品时，银行工作人员经常会提到“业绩比较基准”。

“因为客户以前买固定期限的预期收益型产品，对预期收益率比较敏感。询问产品的时候，往往会问到收益情况。设置业绩比较基准，可以帮助投资者对净值型理财产品的收益情况形成大致判断。但是我们会提醒，这个不同于预期收益率，不代表未来会取得怎么样的收益。”一家银行的理财经理这样告诉记者。

以华夏银行宁波分行这个月力推的“红六月”专属理财为例，根据起点资金设置了4.5%到4.58%业绩基准。“这是个典型封闭式净值型产品，每周公布一次净值，204天的理财周期结束后客户可以拿到本息，这个业绩基准只是一个参考，我们不承诺肯定会达到这个收益。当然，如果产品运行后取得的收益超过这个基准，客户不但能拿到这个收益率，超出的部分，客户还可以拿到分成。”华夏银行的工作人员表示，因为之前好几个净值型产品运作情况比较好，客户拿到了分成，“预期收益型产品同样是不保本保息的，客户体验了之后，慢慢对净值型产品也有了兴趣。”

记者在网上一平台看到一个净值产品的合同中，对于业绩比较基准是这样定义的：业绩比较基准为管理人提取业绩报酬的参考指标，不代表本产品的预期收益，也不构成管理人的任何承诺，仅供投资者参考，投资风险由投资者自行承担。

业内人士表示，传统预期收益型理财产品，通常在发行时设定一个预期收益，在产品到期清算时，绝大多数产品实际收益率可以达到预期收益率。业绩比较基准是净值型理财产品未来收益的目标，并非产品收益承诺。对管理人而言，业绩比较基准是其投资管理运作理财产品的收益目标，也为超额管理费分成提供了参考标准。在理财产品收益核算期，当产品实际年化收益率高于业绩比较基准时，管理人对于超过业绩比较基准的收益部分按一定比例在投资者和管理人之间

分配，平衡投资者和管理人之间的利益。

记者在采访中发现，当前银行理财产品业绩比较基准设定模式一般有固定值、区间值、基准组合几种形式。

固定值模式是，选取某一固定数值作为产品的业绩比较基准，固定的数字可以给予投资者直观感受，便于投资者依据自身投资预期选择配置产品。目前，宁波银行业中推出的净值型产品比较多的是采取这种形式的。

区间值模式是，根据执行相应产品策略的历史数据模拟回测，推算出的收益率区间估计。基准组合是综合考虑产品类型、投资范围和资产配置比例等因素，利用复合指标作为产品的业绩比较基。区间值和基准组合模式的业绩比较基准均为非定值形式，对投资者而言，收益目标相对模糊。但区间值和基准组合模式的业绩比较基准与市场行情结合紧密，可更为实际地辅助投资者进行资产配置。

3

## 风险通常与收益成正比

尽管净值型理财产品亮相越来越多，但是，对于相当一部分习惯购买预期收益型理财产品的投资者来讲，要买账还有一个过程。

“我的理解是，净值型理财产品风险会比较大，我还有一部分钱被套在基金里。近年来，我一直买银行传统的中低风险理财产品，为的就是稳一点，哪怕收益不那么高，但是至少安全些。所以，在有的选的情况下，我还是喜欢原来的产品。”投资者吴女士的话颇能代表一些投资者的心声。

业内人士认为，未来银行客户经理在加强自身对净值型产品认知的基础上，应主动帮助客户了解产品及其投资需求，引导客户尝试购买低风险等级的净值型产品，逐渐树立风险自担的投资理念，同时做到投资适当性管理。

而投资者也应该主动学习，改变原来的观念。一些投资者目前还不太能接受净值型产品，主要是担心净值型产品风险大。但是，从目前的情况来看，银行发行的净值型产品，大部分都是中低风险的。未来投资者应该更多地以产品的风险等级来判断产品的风险，而不是以是不是净值型来做判断。根据产品的风险等级来选择适合自己的产品，一般情况下，风险和收益率成正比的。

此外，投资者应挑选具有较好投资管理能力的银行发行和管理的理财产品。在购买净值型产品后，投资者应定期关注产品的资产配置和净值变化情况。

4

## 残疾人就业信息专栏

待聘信息					招聘信息						
求职编号	性别	出生年月	学历	残疾类别	期望岗位	岗位编号	岗位名称	工作地	性别要求	年龄要求	学历要求
010719042901	女	1977-12-24	初中	听力三级	话务员	01071905200101	招商助理(文职)	海曙区	不限	38以内	高中以上
010719052001	男	1974-03-06	高中	听力三级	普工	01071904300102	车床、冲床	鄞州区	男	18-45	初中
010719052101	女	1996-09-24	大学	肢体四级	文员	01071602230114	电子装配	高新区	不限	45岁以下	初中
010819051502	男	1964-12-30	初中	肢体三级	辅助	01071602230115	普工	高新区	不限	45岁以下	初中
010719030701	男	1991-10-14	高中	多重一级	网络客服	01071705100406	文员	鄞州区	不限	18-45	高中以上
010719052002	男	1992-09-19	高中	听力二级	操作工	01071905090101	促销员	鄞州区	不限	18-45	初中
010719021501	女	1995-11-04	大学	肢体三级	会计文员	01071905140201	美工	高新区	不限	20-26	大专
010718112901	男	1971-02-13	初中	肢体三级	电焊	01081905100101	前台	海曙区	不限	18-45	高中
010718031503	男	1993-08-26	大专	多重一级	平面设计	01081905100102	理货员	海曙区	不限	18-45	高中
010717020601	男	1991-10-01	大专	听力二级	理货员、面点	01081905100103	收银员	海曙区	不限	18-45	高中

**招聘会信息:**定于6月15日上午9:00-11:00在本中心就业交流大厅举办“宁波市残疾人就业第58期专场招聘会”，欢迎参加。

**培训信息:**淘宝创业、平面设计、计算机安装调试维修、美甲、摄影、中西面点制作、插花艺术、精品穿珠、老虎鞋制作等。

宁波市残疾人劳动就业服务中心 网址: <http://www.nbcl.org.cn>  
宁波市残疾人就业服务网 网址: <http://zp.nbcl.org.cn>  
宁波市残疾人就业微信服务平台 公众微信号: nbcjrjy  
地址: 中兴路138号明晨大厦17楼; 就业联系电话: 87811691、87815629、87815726、87815725、87815623  
培训联系电话: 87022991、13777088834(高老师)

