

在《资管新规》落地之前，我国商业银行的理财产品划分为两类：一是保本理财产品；二是非保本理财产品。对于保本理财产品，如果产品到期时出现亏损，那么银行不仅会负责客户亏损的部分，而且会支付原来预期的收益。保本理财的存在从侧面来看，其实相当于推高整个社会的融资成本，所以2018年在《资管新规》落地后，银行就不再允许发行新的保本理财产品了，而原有存量的保本理财也要求在两年内都整改到位。所以目前市面上严格来说，应该不存在所谓的保本理财产品了。

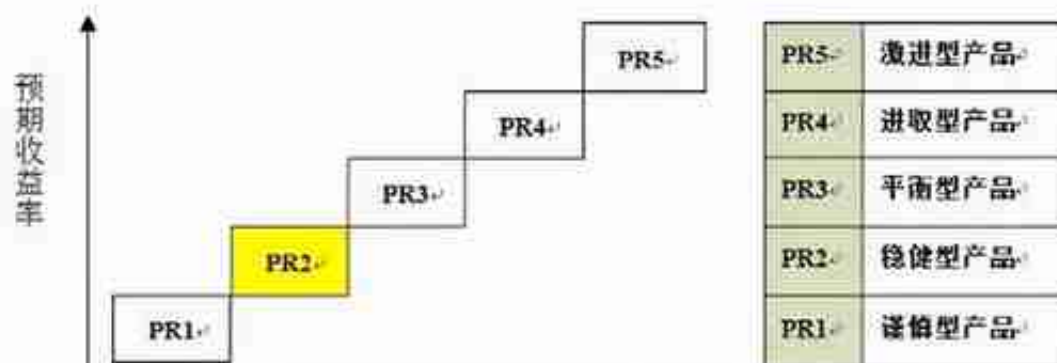


1、良好的声誉

：良好的声誉可以给银行创造更多的效益；如果一家银行的理财产品经常性的亏损，可以说其用户只会越来越少，直至最终没有客户；反之一家银行的理财产品如从未发生过亏损，那么肯定用户的信任度会越高，购买的人也会越多，人数越多，销售金额越大，银行可以收取的管理费越多。

2、超额收益：

现实中对于银行理财产品会有一个预期收益（这个预期收益率是根据以往的历史数据计算得出），但银行在实际运营中有可能出现超额收益的情况（比如预期收益率4%，实际最终收益率为5%），按照理财合同约定，一般超额收益都属于银行的，所以现实中为了可以获得超额收益，银行也会尽心代客户理财。



总结

《资管新规》落地后，银行理财产品已经打破了刚性兑付，所以说产品亏损，银行并不负责，而是由用户自己承担，当然在特定的情况下，客户可以要求银行/营销人员进行赔偿，不过现实中这类情况很少见，因为绝大部分的银行理财产品最终都是可以实现预期收益的，所以无须多虑。