

随着经济发展，越来越多的人开始有了投资理财的意识，除了存款，还会购买一些投资理财产品，不少人在购买了后发现持有份额比本金要少，这是怎么回事？意思是亏损了吗？其实主要有以下两个原因。

持仓份额少于本金是怎么回事？

【1】产品净值高于1：持仓份额代表的是持有的数量，以基金为例，基金持仓份额就是根据基金净值来计算的， $\text{申购份额} = [\text{申购金额} / (1 + \text{申购费率})] / \text{T日基金份额净值}$ 。

在不考虑认/申购费等其他费用影响下，只有在基金单位净值等于1的买入，份额才会等于本金，当净值小于1的时候，份额大于本金；净值大于1的时候，份额小于本金。

【2】交易费用：我们在投资交易中可能会有手续费、佣金或是其他各种交易费用，以基金为例，基金交易费率包括申购费、赎回费、销售服务费等，根据收费方式的不同，同一基金产品又可分为A类和C类，其中A类基金申购费是直接从业申购金额中扣除的，这就可能导致持有份额比本金要少。

不过，盈亏只与净值的涨跌有关，与份额是没有关系的，持有份额与本金之间的关系不影响我们的收益。但是这就提醒我们，频繁交易是会产生大笔手续费，提高我们的投资成本。