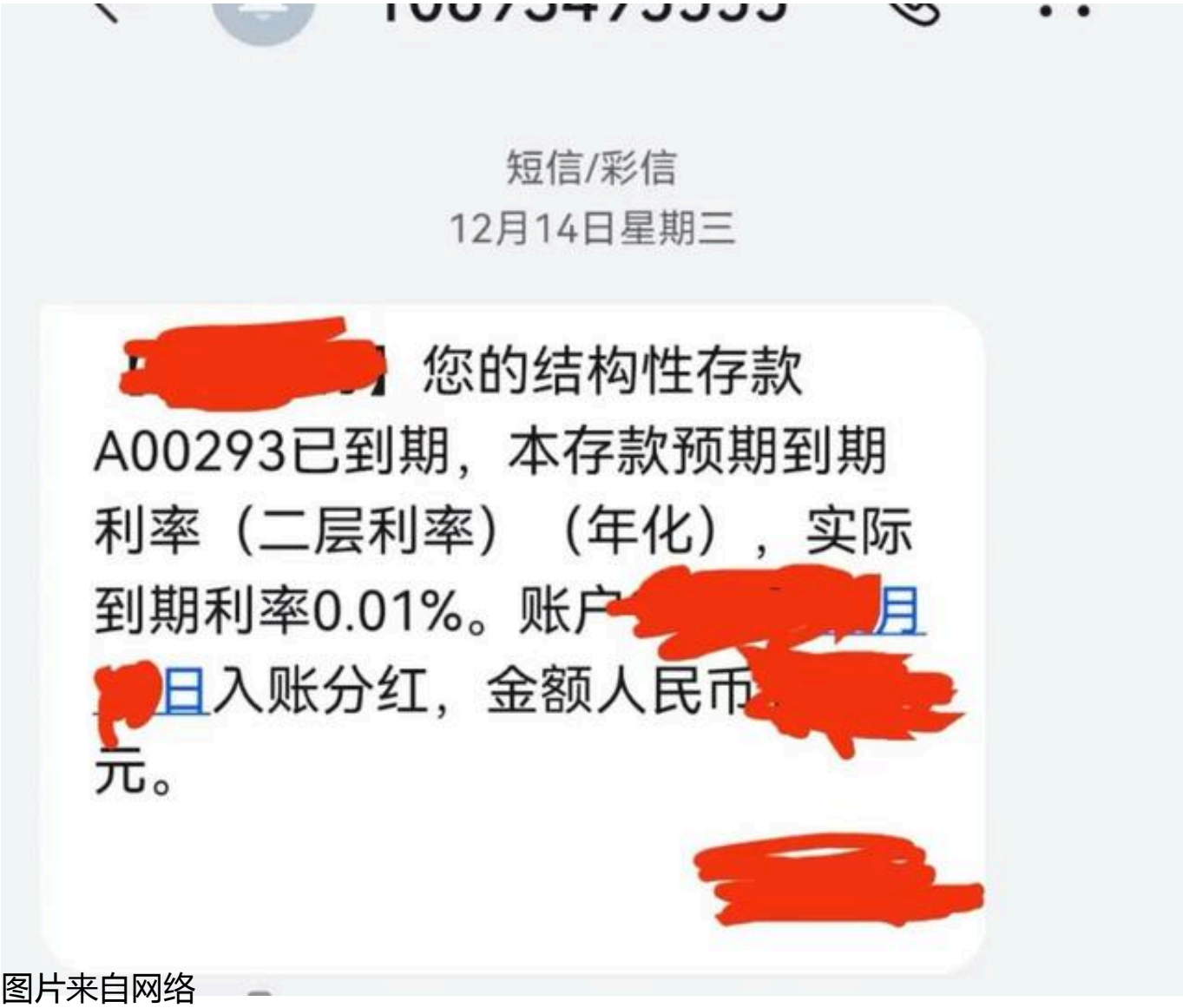
面对股市投资的不确定性加大，特别是银行理财净值的大幅度回撤甚至五千只银行理财出现亏损，选择结构性存款就成为平衡稳健和收益的最重要方式。

但现在结构性存款也出现了新的情况，网友吐槽说，自己在一家全国性银行购买的结构性存款，一年到期后兑付的利率
只有0.01%，从而质疑结构性存款利率真的这么低！而去年12月在同一家银行办理的结构性存款，一个月期限到期虽然没有实现所说的利率最高可达6%以上，但也实现了年化利率5%以上。然后就按理财经理的建议，又办理了期限两个月至一年的同类结构性存款。结果满一年以后，兑付的年利率只有0.01%，基本上等于让银行无偿使用一年！#头条创作挑战赛#



图片来自网络

朋友想知道，这到底是投资者不懂业务还是点子背？或者是银行的套路？

如何看待银行结构性存款年化利率0.01%的现象？如何购买银行结构性存款？主要是三个方面：

第一个方面，要明确结构性存款的本质是什么？要购买银行结构性存款必然知道结构性存款是什么

如何看待银行结构性存款一年仅获得0.01%的利息？这主要看银行结构性存款的本质。

银行结构性存款的本质有两点：一是结构性存款属于银行存款的范畴，因此是保本的；二是作为银行存款是保本保息的。

但这里有两个问题：一是银行存款的保本安全没有任何的疑议；二是保息则与传统的存款不同，传统的定期存款是固定利率，而结构性存款是浮动利率，即只对最低利率保息。在此基础上冲击最高收益。

我们再看看银行结构性存款昌如何盈利的？结构性存款是商业银行将吸收的结构性存款资金，一部分作为存款以实现保本的要求；另外一小部分通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩，这种挂钩的收益决定了存款人的最终收益，同时这也是结构性存款需要承担的收益风险。也就是说，结构性存款将由“基本存款”和“衍生品”两部分组成，结构性存款的基本存款部分，一般为90%以上为基本存款部分；另外不到10%存款资金用于衍生品工具交易。

根据上面对结构性存款资金的管理和投资安排就可以看出，银行结构性存款的根本属性是保本和保最低收益，而要实现较高的存款收益是非常困难的，这是由结构性存款的本质所决定的，你试想一下，用不到10%的资金去冲击100%资金的高收益是多么的困难，如果以5%的最终兑付收益进行计算，10%的衍生投资需要获得50%的收益率
。虽然有时候会实现，但并不代表每一次都会实现。实现了是侥幸，没有实现才是本质。

第二个方面，要明确购买银行结构性存款的初衷是什么？这决定了你对最终目标的落满意度

银行结构性存款的本质是存款，购买银行结构性存款的人基本上了核心的要素是存款本金安全，这是结构性存款和银行理财最根本的区别，同时也是在理财资产管理新规实施以后，很多稳健的理财者将银行理财资金回撤到银行结构性存款的最重要原因。

绝大多数银行结构性存款的购买者核心的目标有两个：一是不亏本以满足最稳定的投资需求，即必须保本；第二个目标是以保本的前提下能够冲击更高的收益。

因此，即使我们面对结构性存款一年只获得了0.01%的利息，也基本上实现了购买者的两大核心目标之一，不赔本。至于能获得多高的存款利息，在目前银行理财净值大幅度回撤甚至有五千多只银行理财产品亏损的背景下，要获得更高的收益确实是比较难的。

第三个方面，选择结构性存款时要选择结构性存款的最低利率，不要只看最高收益

从目前的情况看，结构性存款处于一个整体收缩的状态，原因在于投资收益会越来越难。数据显示，2022年9月，我国结构性存款总规模只有约5.4万亿，相比于2020年4 月我国结构性存款最高点的 10.7 万亿规模下降了一半。其中国有六大银行结

构性存款规模为1.8万亿，中小型银行结构性存款规模为3.6万亿，而5.4万亿的结构性存款规模中个人结构性存款1.7万亿。也就是说，目前的结构性存款个人购买规模是非常有限的。

如何选择购买银行的结构性存款呢？这决定了你未来的存款目标选择。

一般来说，银行的结构性存款都有两上或者三个预期年化收益率，如果我们以三个预期年化收益率进行选择，如某银行第一款1万元起存92天的结构性存款产品的年化收益率标注为0.5/2.85/2.97，还有第二款存款期限110天的结构性存款产品的年化收益率标注为1.1/2.78/2.87，另外第三款存款期限100天的结构性存款产品的年化收益率标注为0.01/2.98/5.17，什么意思呢？第一款结构性存款保本的最低保息年化利率为0.5%，最高预期收益有可能达到2.97%；第二款结构性存款最低确保存款收益率1.1%，最高预期可能的收益率为2.87%；而第三结构性存款保本的最低保息年化利率为0.01%，最高预期收益有可能达到5.17%。

如果我们忽略存款期限的长短，可以有以下几种选择：

一是相对激进的存款者可以选择第三款结构性存款。如果是特别看重存款的最终的预期高收益率，则可以选择那些预期最高收益率高的结构性存款。

如果你属于那种特别希望冲击最高收益的类型，可以选择第三款结构性存款，以期待能够获得最高5.17%的收益率，但代价是可能只获得0.01%的保息利率。估计上面的朋友可能就选择的这种类型的结构性存款产品，所以最终只获得了确保的0.01%的存款利率。出现这种情况要确保自己的心理平衡，毕竟每一个选择都会承担最终的后果。

二是相对稳健的存款者可以选择第二款结构性存款。如果你对保本利率特别在意，那就建议你选择第二款结构性存款。

第二款银行结构性存款虽然最高收益率只有2.87%，但是最低的保息利率却有1.1%，这才是那些稳健投资者需要选择的根本要素。如果你根本不想冒更大的收益风险，你一定要选择那些最低收益率高的结构性存款产品，有的银行结构性存款最低收益率会达到1.5%以上，对于稳健型投资者完全可以满足保本保息的要求，在此基础上再冲击2.8%以上的存款收益率。这样选择的坏处是最高收益率也会偏低。

三是相对平衡的存款者可以选择第一款结构性存款。如果你对最低收益率和最高收益率都有要求，建议选择第一款结构性存款。

更多的人结构性存款人是既希望获得保本保较高的收益，又想确保最高收益的实现

，那只能告诉你结构性存款无法实现这样的目标。

但作为均衡性的投资者可以选择相对高的最低收益率和相对不高的最高收益率，即第一种结构性存款产品。这款结构性存款最低确保的存款收益为0.5%，也就是结构性存款到期后最低也会支付0.5%的利息；同时可以获得预期近3%的年化收益。如果你最终实现了3%的年化收益，那么你就赚了；如果最终唯实现了0.5%的收益，起码在没有亏本的前提下还有0.5%的收益率。

实际上，很多银行结构性存款的购买者都是从银行理财投资亏损中赎回或者担心亏损撤出来的，但随着银行存款利率的下行又不甘心于较低的存款利率，选择结构性存款实际上也是一种博弈的过程，当然最终的结果如果也确实有运气的成分，即你购买的结构性存款恰恰获得了非常好的收益率，但这并代表着每一笔结构性存款都能获得高收益。要记住，结构性存款的高收益并不是结构性存款的常态，确保最低收益才是结构性存款的常态。这才是我们必须回归的结构性存款的本质和未来必须面对的现实，而随着银行存款利率的下行以及各种投资理财亏损的加剧，银行结构性存款最终的收益也必然会下行。

结构性存款作为银行理财产品的代替投资产品，具有一定的保本保息优势，但同时毕竟能够风险投资
的资金有限，最高收益率肯定无法与银行理财相提并论，但对于稳健型的投资者选择结构性存
款也是一种明智的选择。你知道如何选择结构性存款了吗？（知识麒博士）

结构性存款