

大家好，这里是“品存课堂每日读财”，我是大财师兄，本期和大家分享的主题是“银行理财”。

对于做投资理财的人来说，最看重的无非就是收益和风险，只不过收益是越高越好，而风险则是越低越好。所以，如果有一款理财产品风险比较低，同时收益又比较高的话，必然会受到投资者热捧，而最近就出现了这么一款产品。

保本理财的收益率竟能超8%？

由于目前的市场利率水平相对较低，所以作为稳健理财类型中银行理财，收益率一般都不会很高，能达到4%就算不错了，超过5%的已经是寥寥无几。

不过，近日却有银行推出了最高收益率超过8%的理财产品，而且还是保本保息的理财，这样的理财产品一上线，立马受到投资热捧。为什么银行理财的收益率也能有这么高？是否有什么猫腻呢？

其实，这是一款与股票指数挂钩的结构性存款。一说到股票，很多人第一反应可能会觉得它的风险高。但如果对结构性存款有一定了解的话，就知道它其实是一款比较安全的理财产品，至少本金一般不会出现亏损，因为结构性存款是承诺保本的。

结构性存款的设计原则，就是在保障本金安全下尽可能获得较高的收益。因此其大部分的资金都会以存款的形式存在，获取一个相对较低的固定收益，保障本金安全，以小部分资金用于投资一种金融衍生品，比如黄金期货、外汇或利率期权、股票指数等，利用金融衍生品的价格波动和杠杆博取一个高收益。

而上述最高收益率能超过8%的结构性存款，就是与一个股票指数挂钩的结构性产品，所以它才有机会达到一个比较高的收益，并非是忽悠人的。

不过，需要注意的是，结构性存款的收益率从来就不是固定的，它有最高收益，同样也有最低收益，而且相差还比较大。比如上述的结构性存款，在收益率最低时仅为1.2%，甚至还不如同期的银行存款利率。

那么，结构性存款要什么时候能获得高收益？什么时候只能拿到低收益呢？有没有什么办法可以规避低收益？

如何才能让结构性存款尽量实现高收益？

结构性存款的收益率高低，主要取决于其设计的收益实现条件。比如与某股票指数挂钩的结构性存款，获得高收益的条件可能会是该股票指数的期末价格高于期初价

格，期初、期末一般指的是结构性存款存续期的起始日和到期日。当然，有些结构性存款设计的条件可能会更复杂。

所以，想要规避结构性存款的低收益，拿到高收益。首先就得搞清楚结构性存款能获得高收益的条件，然后再去研究其挂钩的金融衍生品的未来走势情况。

结构性存款获得高收益的条件，有的可能会相对简单，有的可能会比较苛刻，判断是否是简单还是苛刻，需要根据金融衍生品的特点来看。条件越苛刻的，获得高收益就越难，想要规避低收益就得远离这类产品。

比如一款与黄金挂钩的结构性存款，如果设定的条件是黄金一个月内涨10%就能拿到最高的收益，这就是一个比较苛刻的条件，因为现实中黄金的价格鲜有在一个月里涨10%的。

把获得高收益的条件搞清楚后，接下来就得去研究金融衍生品的走势。比如需要股票指数的期末价格高于期初价格才能拿到高收益的结构性存款，就必须得出股票指数未来会涨的结论才能买，否则就不要买。

通过以上两个步骤，可以在一定程度上避免买到低收益的结构性存款，但想要完全规避也是不可能的。