

大家好，这里是“品存课堂每日读财”，本期大财师兄和大家聊一聊银行理财和国债比较。

固收类理财产品的收益不高，相信不少财友们都感觉到了，因为市场利率下跌的原因，银行存款、理财或者国债的收益如今的表现并不理想。根据某机构监测的数据来看，银行理财产品的平均收益早已跌至4%以下了。

不过现如今一些银行为了在低利率的环境下尽可能地吸收更多的资金，在产品多样性以及利率上花了不少功夫，结构性存款就是其中的代表。

结构性存款与国债谁值得投资

结构性存款与普通定存的区别在于，银行通过结构性存款所吸收到的资金有相当一部分投资在衍生品市场博取更多的收益，还有一部门投资于常规的货币市场稳定生息。

因此它能够保证本金安全的同时又可能获得比普通定期存款更高的收益，当然结构性存款的收益并不是固定的，预期最低收益可能也会比较低。

根据央行公布的数据来看，截至今年4月末，我国商业银行发行的结构性存款规模约为12.1万亿元，环比三月份增加了4.05%。要知道我国所有公募基金的总规模也不过17万多亿元，从两种数据来对比也知道现在结构性存款的火热程度。

从收益的角度来看，根据某机构监测的数据，在5月18号至5月24号这一个星期的时间，一共发行了120只结构性存款产品，平均期限132天，平均预期最高收益为4.56%。在各类银行中，国有大行的结构性存款平均预期收益最高，能达到4.84%，利率超过5%的结构性存款现在市场上也并不少见。

下个月10号我国即将发行今年的第一批储蓄国债，今年前5个月发行的国债均是记账式国债，从利率来看记账式国债并不是很吸引人，目前30年期记账式国债的收益率都还没有突破4%。

所以如果想获得较高的收益可能还是要购买储蓄国债稳定一点，从利率来看，今年的储蓄国债利率大概率维持在4%左右。

那么结构性存款与储蓄国债谁更值得投资呢？

首先从安全性上面来看，两种产品均可保本，如果非得分出谁更安全，那么国债肯定优于结构性存款，只是在一般情况下两种产品的安全性可能不会相差很多。

再从收益上面来看，如果结构性存款能达到预期最高收益，那么它的收益会比国债高一些，但是它并不能保证一定可以达到预期最高的收益。国债的利息是可以保证的，票面利率是4%，到时付息的时候也一定是4%，不会打折扣。如果你想冲击一下更高的收益，结构性存款可能是一个不错的选择，想稳当赚取利息，还是国债更胜一筹。

再来看看灵活性，上面也有说到最近一个星期内结构性存款的平均期限为132天，算是一个短期投资。储蓄国债虽然可以靠档计息，但持有时间不够长的话，靠档的利息并不高，从本金的流动性上来讲结构性存款会更优秀一点。

总体来看，结构性存款与储蓄国债各有利弊，没有谁有绝对的优势，谁更值得投资就要依据你的实际情况来做考虑了。

本期品存课堂每日读财就到这里，阅读更多对你有帮助的投资理财内容，可以关注我们的品存课堂公众号！如果想要学习银行理财技巧，请点击下方课程试听：

《11堂银行理财实用投资课》