

最近两个月大盘强势反攻，一路直冲3400点，市场情绪也逐渐复燃。

然而当大盘冲上3400点后就扭捏了起来，失去了之前连涨的气势，一直在3350处徘徊，这个情形让投资者多少有些担忧：

毕竟大A就像个渣男，涨的时候和你浓情蜜意，**但当初跌到2886的时候也是毫不留情的。**

大家在市场上中也越来越愿意配置一些保守型资产来抵挡市场的冲击，学会降低进攻型资产配置，增强防守不是坏事。

但稳健产品的种类也非常多，如果不了解就贸然配置很有可能买到“假”稳健产品踩雷，让资产的风险进一步提升。

今天我们就来理一理适合绝大多数人的稳健型的基金投资品种：

本文涉及的稳健产品首先排除人为的风险，要规避投资银行理财的卷款跑路事件、或者买到了违约风险的信用债这类情况。

另外，稳健产品≠无风险，不能把所有“鸡蛋”都放入一个篮子中。

稳健产品也存在一定的波动，波动在合理、可接受的范围之内。

那么都有什么呢？

01. 货币基金

货币基金底层买的是

国债、银行定期存单、央行票据

这类安全性比较高的产品，所以风险也是非常低的，几乎没有什么亏损的可能。

家喻户晓的余额宝本质上就是货币基金，而且

以余额宝为首，货币基金采用摊余成本法

估值，让每日收益的表面看上去并没有亏损，所以深受大众喜爱。

但现在货币基金的7日年化收益率，基本上已经破2%了。

不过风险和收益成正比，如果你想了解收益更高一点的稳健产品，来看看：

02. 同业存单指数基金

同业存单，就是银行之间的存款证明。

而同业存单指数基金

，是去年新发行的品类，跟踪的是[中证同业存单AAA指数（931059）](#)。

这个指数选取了

[9600只评级为AAA的银行发行的存单](#)

进行编制，这些银行规模大，抗风险能力强，一般不会出太大问题，而且基金的指数分散程度很高，进一步降低了风险。

同业存单采用的是市值法估值，所以业绩在短期内会有一些起伏，但整体收益和风险都比货币基金略高一点点。

图源中证指数公司

03. 纯债基金

纯债又分为短债和长债，

短债和长债的区别在于**投资对象的剩余期限**，短债的投资对象剩余期限为397天以内的债券资产，不投股票和可转债。

通常来说，投资对象剩余期限越短，债券价格的波动越小，风险越小，

所投资的债券到期期限更长，所以长债基金在投资的时候，通常会有4%左右的波动，也偶尔出现重仓债券违约，造成大幅回撤的现象。

总的来说，

风险：货币基金 < 同业存单 < 短债 < 中长债

收益：中长债 > 短债 > 同业存单 > 货币基金

04. 增额终身寿&年金险

增额终身寿和年金险复利一般在3.5%左右就是优秀的产品了。

而作为保险产品的存在，有2大优势：**稳定和安全**。

①提前锁定收益，收益会按照保单的规划一年年增长，不会出现像余额宝一样利率越来越低的情况，也不会出现突然的亏损。

②刚性兑付，即使保险公司倒闭，也会有其他公司接管承兑。

但相对的，投资中存在着不可能三角：**高流动性、高收益、低风险不可兼得**。

大家在配置稳健产品时，都会根据自己的风险偏好，资金用途来选择。

增额终身寿和年金险一般来说持有时间越久越划算，所以他们失去的就是流动性。

大多数人买他们是用来做教育金、养老或是财富传承。