

中国大众富裕阶层的投资与理财

编者按

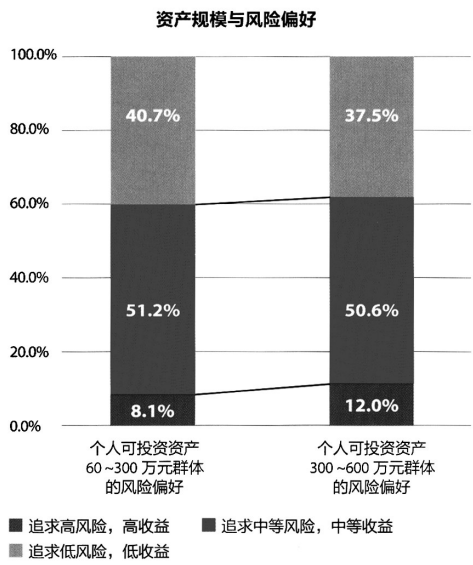
本文数据来源于福布斯中文版与宜信财富的中国大众富裕阶层调查项目。本调查项目,从今年1月启动到3月15日结题。该项目将个人可投资资产在10~100万美元的群体,定义为“中国大众富裕阶层”。据调研,这一富裕群体到2013年年底,将达到1202万人。

据调查,大众富裕阶层以60、70后为主体,80后比重也越来越大(30后占1.2%、40后占2.4%、50后占14.7%、60后占27.7%、70后占33.6%、80后占19.8%、90后占0.5%)。他们从事的职业,以金融和贸易位居前列,紧随其后的为制造业和房地产业,企业主居首,高管也占相当大比例。

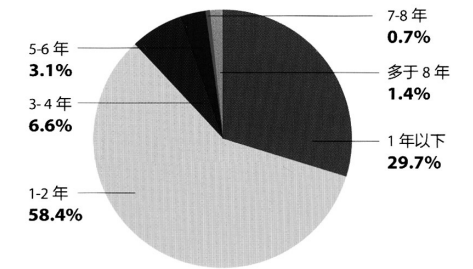
据了解,大众富裕阶层的财富来源,57.1%来自工资或企业分红;依次为企业、房地产、股市的投资。42.3%拥有2个以及2个以上的财富来源。

因此,在满足日常生活以外,大众富裕阶层考虑如何扩大现有资产。他们有着强烈的投资理财意愿,本文根据调研项目,着重介绍目前中国大众富裕阶层的投资与理财状态。

中国大众富裕阶层的风险偏好



投资产品的投资期限偏好



多数投资选择中低风险和收益

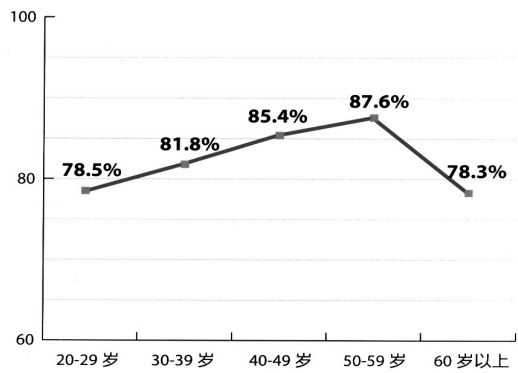
从整体上看,中国大众富裕阶层风险偏好为“中低档”。选择“中低风险,中低收益”的占88.6%。但是,两个不同层资产规模群体,又呈现出不同的风险偏好。个人资产在300~600万元的群体在风险与收益的衡量上,更具进取心。

从调查结果看,在投资年限上,投资在2年以下的品种最受欢迎,其中1~2年的投资产品拥有高达58.4%的偏好率,这一偏好也解释了为什么理财产品、基金、债券等金融投资会拥有如此普遍、最为忠实与牢固的投资群体。

名词解释

银行私人理财:这是目前大众富裕阶层高度信任和认可的中间服务机构,有较为严格的监管体制和法规,也有银行间质量较高的详实金融信息。其产品风险性相对较小,多数以银行盈利为中心,投资范围相对狭

投资比例随着年龄的增长而上升至临界点 60 岁



88%的人群运用个人资产进行投资

资产规模在300~600万元的人群中,有高达91.8%的人群在运用个人资产进行投资。资产在60~300万元的人群中,有82.9%的人群在运用个人资产进行投资。随着年龄的增长,人进入不同阶段,用于投资的资产比例也随之发生变化:

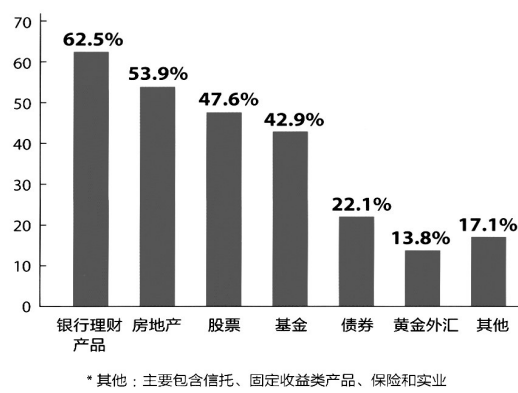
*20~29岁,把更多的精力放在事业上,受通胀影响,把部分闲散资金用于投资。

*29~39岁,事业逐渐稳固,有了一定的资金积累,投资比例速度在上升。

*40岁以后,为抗通胀,投资比例上升,但为子女教育,投资比例上升速度开始缓慢。

*进入老年时期,资产管理从积极积累到稳妥保守储蓄过渡。

中国大众富裕阶层投资首选银行理财产品



* 其他: 主要包含信托、固定收益类产品、保险和实业

最受他们青睐的投资品种

目前排在前三位的是:银行理财、房地产、股票。

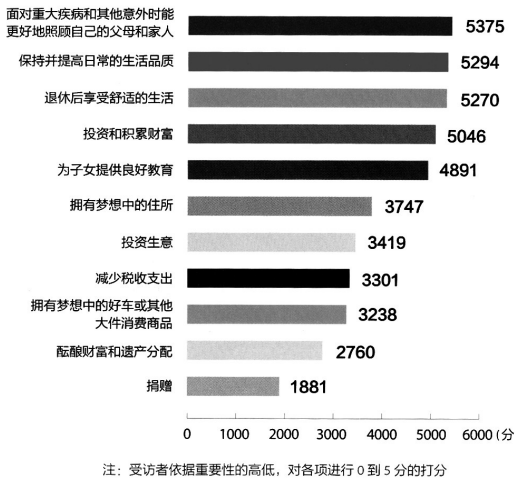
*当投资者无法从资本市场获得令人满意的收益时,抱着规避风险的态度,有62.5%的人选择把大部分资金投入银行理财产品。

*无论调控,房地产是他们重要的投资选择,比例达53.9%。

*尽管股市表现不佳,但其高风险高收益的特点,还是吸引投资者成为第三选项。

资产规模不同,选择投资品种不同。个人投资资产在300~600万元的,选择将更多的资金放在房产和股票上,其中有61.2的把份额最多的投在房地产;个人投资资产在60~300万元的,更多地选择将资金投入银行理财、股票和基金。

防御风险为第一要务



注:受访者依据重要性的高低,对各项进行0到5分的打分

积累资金的首要愿景:

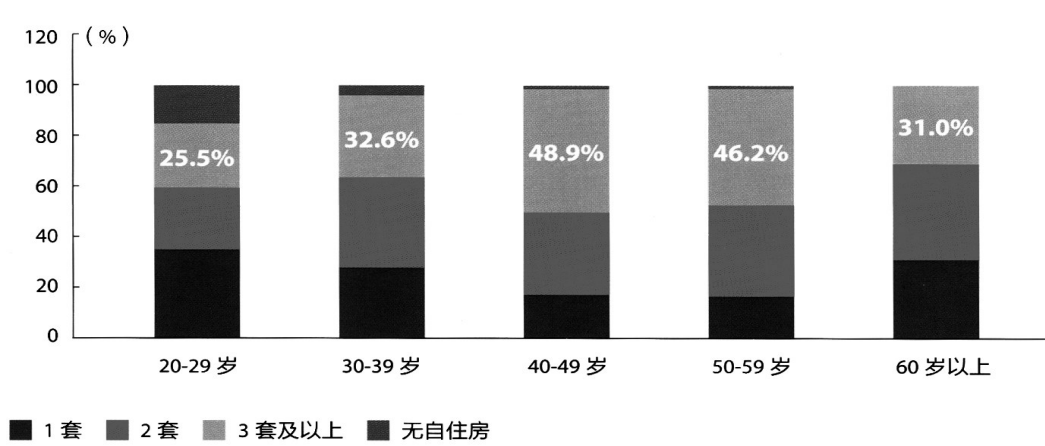
防御重大疾病和意外风险

调查结果显示,大众富裕阶层对资金积累的用途,得分最高的是“面对重大疾病和其他意外时,能更好地照顾自己的父母和家人”;其次是“保持和提高日常的生活品质”。另外,对子女的投资也排在前面。

窄,投资收益相对低端。

第三方机构:其区别于传统的以追求自身盈利的金融机构理财模式,更侧重于投资产品的整体把握,根据投资者具体情况,形成最优理财方案,以满足不

40~59 岁的大众富裕阶层半数拥有三套或三套以上房产

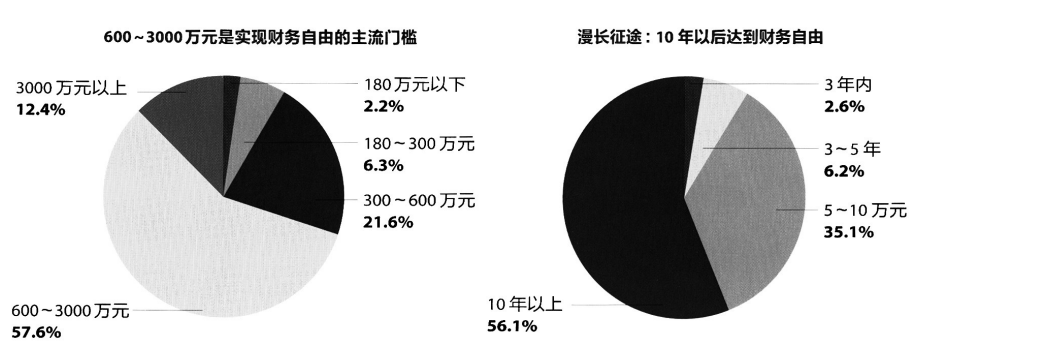


半数拥有三套及以上房产

大众富裕阶层人群中有96.7%拥有自主住房,其中39.9%有3套及以上房产。随着年龄的增长,拥有3套及以上住房的人群数量在

增加,40~49岁达到顶峰。在这个区间内,有近50%的人群拥有3套及以上住房。

实现财务自由的门槛以及达到财务自由需要的时间



财富自由标准升高,多数人表示未达标

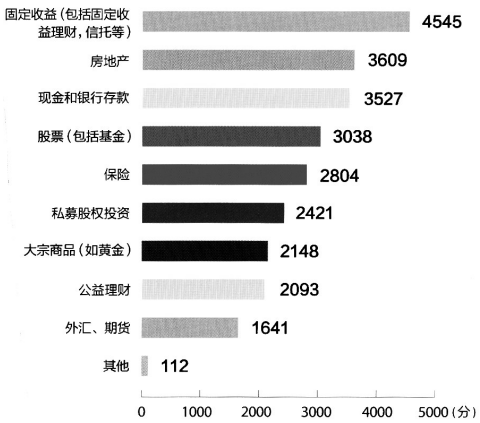
为财务自由而投资理财是大众富裕阶层的目标。所谓财务自由状态,是不必为财富发愁,愿意上班就上班,想做什么就做什么,想买什么就买什么。4年前一个关于财务自由标准的调查结果显示,半数白领把标准定为500万元。而这次调查结果则显示,57.6%的白领将财务自由标准定为600~3000万元;21.6%的白领将财务自由定为300~600万元;12.4%的白领将财务自由定为3000万元以上。

调查的人中有1/3为70后,58%的人觉得

自己未达财务自由,其中56.1的人认为需要10年时间拼搏才能达到;35.1%的人认为5~10年内有可能实现财务自由;6.2%的人认为3~5年内能实现财务自由。

大众富裕阶层对实现财务自由的信心,来源于对收入稳定增长的信心。通过投资理财,他们的资产来源越来越丰富,收入不再全部依赖工资,有57.6%受访人认为,自己的财富收入将稳定增长;有21.4%的人认为财富收入情况难说;有8.5%的人认为自己的财富收入不稳定和非常不稳定。

对固定收益产品最感兴趣



未来最感兴趣的投资: 固定收益产品

调查结果表明,在大众富裕阶层中,多数人对未来最感兴趣的投资产品,是固定收益。按分数依次介绍:

*固定收益(包括P2P固定理财、信托):最受欢迎。信托目前是最受欢迎的投资产品,不过投资门槛比较高。

*房地产:多数人认为是风险最低的投资产品,所以无论怎么调控,房价总是居高不下。

*现金和银行存款:虽无风险最稳妥,但受通胀影响,收益最小。

*股票:高风险高收益。

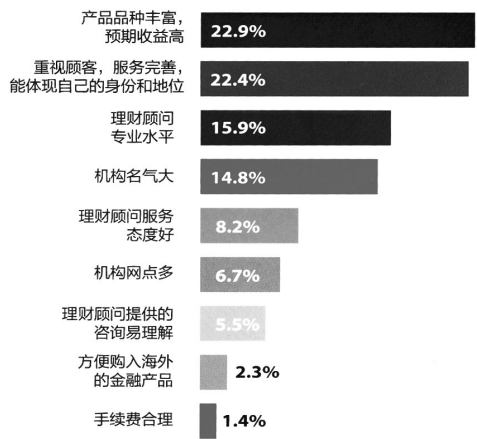
*大宗商品(如黄金):投资遭遇冷。

多数人有专业理财机构服务的需求

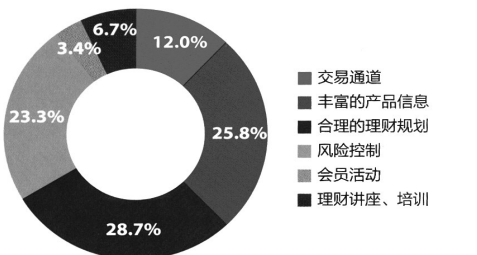
在调查中,有82.3%的人表示需要理财服务,有96.6%的人了解一种以上的机构理财服务,其中42.3%的人表示了解银行私人理财服务;25.7%的人表示了解第三方机构理财私人理财服务;11.1%的人表示了解保险公司私人理财服务。此外,有39.5%的人同时选择了2家及以上理财服务机构服务。

他们选择专业理财机构服务最看重的因素,是该机构“产品品种丰富、预期收益高”;其次是理财机构的档次和服务,以及理财顾问的专业水品。在他们眼中,理财机构的最大价值在于合理的理财规划、丰富的产品信息和风险控制。

选择理财机构时重要考虑因素



理财机构服务的价值点调查



同投资者需要。中国第三方理财机构处起步阶段,产品有信托、私募股权、公募基金、理财规划等,贴合中国现阶段特殊金融市场现状,以高收益产品为主打,在各个金融机构中间起到信息沟通与合作的作用。