

Analysis on the Current Situation and Problems of Investment and Financial Management of the Middle Class in the New Era

Zhongyang Jiang

Beijing Zelin Asset Management Co., Ltd., Beijing, 100000, China

Abstract

The middle class is a group in the middle of the social structure, between the poor class and the rich class, and is the mainstream class of China's social structure. With the vigorous development of the national economy and the continuous promotion and deepening of China's market economic reform, the disposable income of the middle class is increasing year by year. People with relatively rich lives are thirsty for investment and financial services. However, due to the lack of theoretical knowledge and practical experience, the investment and financial results of the middle class generally did not achieve the expected results. This paper makes a detailed analysis of the current situation and problems of investment and financial management of the middle class in the new era, in order to provide some reference for the majority of investors.

Keywords

new era; middle class; investment and financing; current situation and problem analysis

新时代下中产阶级投资理财现状及其问题分析

姜忠洋

北京泽霖资产管理有限公司，中国·北京 100000

摘要

中产阶级是位于社会结构中间位置的一个群体，处于贫穷阶层与富裕阶层之间，是中国社会结构的主流阶层。随着国民经济的蓬勃发展以及中国市场经济改革的不断推进和深入，中产阶级的可支配收入逐年递增，生活相对富足的人们对投资理财业务的需求渴鹿奔泉。然而，由于理论知识和实践经验缺乏等原因，中产阶级投资理财成果普遍没有达到预期的效果。论文对新时代下中产阶级投资理财现状及其问题进行了详细分析，以期为广大投资者提供一些参考与借鉴。

关键词

新时代；中产阶级；投资理财；现状及问题分析

1 引言

随着金融改革的不断推进和深入，中国居民的可支配收入也得到了一定程度的提升。在这一大环境下，人们手里出现了大量闲置的可支配资金，人们已经不再满足于将现金存入银行来获取银行利息的投资方式，而是趋向于尝试更加新颖、多元化的投资理财方式。换句话说，新时代中国中产阶级的理财观念已经逐渐实现从以往单一的储蓄方式向寻求多元化的投资理财方式转变。为了更好地满足中国大部分

【作者简介】姜忠洋（1987-），男，中国辽宁大连人，本科，任职北京泽霖资产管理有限公司副总裁，现为中国人民大学汉青经济与金融高级研究院金融学专业学员，从事资产管理研究。

中产阶级对投资理财的实际需求，社会上的金融理财产品也趋向于多样化，如何选择合适的金融产品、投资方式成为社会的普遍关注的命题。

2 新时代下中产阶级投资理财现状

2.1 储蓄仍然是中产阶级理财的第一选择

受到长期传统的投资理财观念的影响，人们普遍认为将现金储蓄到银行中来赚钱利息的方法是最为妥当和安全的投资理财方式^[1]。实质上，最合理的用来衡量债权人的成本和债务人的收益的指标就是实际利率，而不是名义利。两者的关系就是著名的费雪效应，即名义利率 = 实际利率 + 通货膨胀率，具体来说就是当市场利率大于物价的具体上涨幅度时，则实际利率小于零，这时候中产阶级投资者将现金储存进银

行不仅仅不可以使得资产增值,反而会使得资产购买力呈现整体减少的趋势。

2.2 中产阶级个人投资理财需求大幅增加,理财产品呈现多样化趋势

随着中国经济社会的快速进步和发展,人们手中储蓄的闲置资金更加宽裕,以中产阶级为首的人们不仅仅只满足于将现金资产存进银行来获取利息的投资理财方式,而是逐渐尝试各种个性化的理财投资方式,对个人投资理财业务的需求也愈发强烈,呈现快速增长的态势。

由于中产阶级投资理财的需求量的突然增大,基金公司、证券公司、保险公司、商业银行以及其他金融机构也纷纷开始投身于金融理财产品的研究与创设,开始推陈出新,逐渐退出各种各样的金融理财品牌,中国金融理财产品的种类日趋丰富^[2]。例如,近些年中国各大银行开始在银行存款这一储蓄业务方面着手进行创新和改革,积极地推出了各种多元化的外汇理财产品和人民币理财产品,不仅有准储蓄型的金融理财产品,这一种理财产品属于投资稳定型的产品,能够在一定程度上保障中产阶级投资理财的基本本金,而且还有与股票进行挂钩的金融理财产品,中产阶级投资者可以通过购买这一产品来进行间接股票投资。

2.3 实现从生活理财到投资理财的转变

随着中国经济知识改革的不断深入和推进,人们的个人投资理财逐渐向知识化进化,已经无法满足于仅利用理财来解决自己的家庭收入与支出之间的协调和分配的模式,为了彻底摆脱“生活化”这一种家庭消费型投资理财的职能,中产阶级个人投资模式的转变势在必行。投资理财是在满足自己家庭合理的消费需求的前提下,将个人投资理财行为独立于家庭自主消费的综合性投资理财活动^[3],具体来说是按照自己的意愿进行投资理财组合,在使得自身投资理财行为能够规避风险的情况下,又能够使得投资资产得到保值甚至是增值。与以往的时期不同,在中国实行社会经济体制改革之后,家庭作为社会的基本单位和构成,身上已经肩负着社会单位和市场经济主体的双重身份,换句话说每一个家庭身上肩负的责任和义务也将更加重大,投资理财的社会化成为社会经济改革的必然结果。

3 新时代下中产阶级投资理财中存在的问题

3.1 中产阶级投资理财意识薄弱,容易陷入理财误区

3.1.1 将个人投资与个人理财画上等号

一般情况下,人们潜意识会将理财等同于投资。但实际上,投资是指某一个具体的投资主体将一定的资金及其货币等价物投放于某一个具体的投资领域中存放一定时期,以期获得更高的资金增值或者经济收益的经济行为。而理财则是指经济主体根据自身的风险承受能力和经济财务实力,有依据地进行自有资产的分配和配置,要求经济主体不仅需要考虑自身资产的保值,又需要考虑资金的储备和积蓄;不仅需要考虑理财的未来收益,又需要对自身资金管理进行风险管控。换句话说,投资是理财的重要构成部分,理财包含投资但又不局限于投资。

3.1.2 认为投资理财是高收入人群的专利

在日常生活中,中国大部分中产阶级仍然持有“投资理财属于有钱人”的错误理财观念^[4],认为自己的可支配收入不可以支撑起投资理财的实际需求。然而,真正的“有钱人”的人数占比过少,中产阶级仍然是社会的核心构成,投资理财也并不是“有钱人”的专利,只要是金钱就可以进行投资理财。实质上,中国社会的金融理财产品也是面向中产阶级这一大类设计的,他们需要树立正确的投资理财认知,通过科学合理的投资理财来获得更多的投资收益,促进经济效益的不断提升。

3.2 中产阶级的投资理财技巧匮乏

中国中产阶级缺乏一定的投资理财技巧,存在“羊群行为”“消息市”“政策市”“跟庄”等普遍现象。中产阶级在进行日常的投资理财活动的过程中,往往存有从众心理,缺乏对理财项目的自我分析和见解,不利于中产阶级投资本金的保值和增值,甚至很可能会由于一次半次的投资失败而失去了继续进行投资理财的自信心,在一定程度上阻碍了金融理财行业的发展。

3.3 理财环境的制约

由于中国中产阶级普遍存在缺乏进行专业投资理财活动时应该具备的相关金融知识和投资理财技能,因此迫切需要专业的金融理财专家和金融理财服务机构的仔细指导,或者通过直接采购商业银行、基金公司等金融机构为他们设计的

“个性化”金融理财产品,来充分满足他们的投资需求。然而,中国的投资理财行业起步较晚,加上各种环境因素的制约和影响,针对中国中产阶级的金融投资产品服务只能停留在浅显的层面,主要表现在如下方面:

①中国金融理财产品存在严重的同质化现象。从现在的状况来看,中国金融机构设计和研究出来的大部分金融理财产品在服务功能、结构、种类、组合上都非常相似,甚至基本一模一样,缺乏自己的理财特色。

②缺乏金融投资理财方面的专业人才。由于投资理财业务的复杂性和多样性,其对金融投资理财方面的从业业务的专业知识储备、能力素养及实操能力都具有一定的要求。尽管中国已经开始着重对金融理财师进行专业的培训,但中国高素质、具有国际执业资格、符合国内标准的金融理财从业人员仍然十分匮乏^[9]。

③金融理财产品风险披露不够全面。为了自己的经济效益,中国金融机构在进行金融理财产品的销售时,普遍存在“报喜不报忧”的现象,即将产品的预期收益率“恰当”地进行一定程度上的夸大,忽略了金融理财产品的风险普及,存在诱导投资者进行金融产品购买的现象。

4 解决新时代下中产阶级投资理财问题的对策

4.1 中产阶级的个人角度

中产阶级作为进行金融投资理财的中坚力量,应该不断地给自己灌输正确的理财观念,从以下方面着手提高自己的投资理财技能,为实现投资本金的保值和增值而不断努力。

①树立正确的理财观念。实质上,投资理财也属于一种价值观、一种理念、一种生活方式的范畴。中产阶级在参与投资理财活动时应该首先树立起正确的理财观念,避免陷入理财的盲区和误区。

②丰富投资理财的专业理论知识。中层阶级更应该从自己最为熟悉的投资理财产品入手,通过不断地积累投资理财经验来拓展和延伸金融理财领域。另外,中产阶级应该客观地分析自己的财务经济条件和风险承受能力,认识到自己的“中产”身份,为自己设定科学的投资理财预期收益目标,学会从容地接受理财现实,理性地进行投资理财。

4.2 金融机构的整体角度

基金公司、证券公司、保险公司、商业银行等金融机构在金融理财产品的质量上起着至关重要的作用。由于中国投资理财行业起步较晚,在发展的道路上面临着重重困难,与其他国家先进的投资理财行业相比仍然存在一定的差距。因此,中国金融机构应该从借鉴其他国家成功的金融理财发展经验着手,从以下措施入手促进金融理财业务的发展创新:

①金融机构可以从如下层次着手加快金融理财产品的更新。第一,高度关注以中产阶级为首的投资者的潜在理财需求以及金融市场的动态,并能够对其进行科学合理的分析,有效地创设出能够满足实际投资理财需求的产品;第二,对现有的金融理财产品结构进行再次评估和细分,创设具有特色的金融理财产品。

②实施投资理财专业人才培养战略。投资理财业务具有集网络、信誉、资金、信息、技术于一体的知识密集型的特征,对这一方面专业人才的要求较为严格。因此,要想要切实打造自身的金融投资理财品牌,就应该首先对投资理财从业人员进行专业化的定期和不定期培训,为形成具有金融机构自身特色的理财产品提供保障。

5 结语

综上所述,中产阶级是进行投资理财的中坚力量。随着经济社会的稳定发展,中产阶级对于金融投资理财业务的需求也愈发强烈,金融市场呈现供不应求的态势,中产阶级个人与金融机构责无旁贷。因此,双方应该从自身方面寻找原因,有效地解决中产阶级投资理财存在的问题,有力地推动中国投资理财行业的高效发展进程。

参考文献

- [1] 刘书含. 探讨个人应如何进行投资理财规划[J]. 现代商业, 2021(9):112-114.
- [2] 韩翀. 关于理财子公司非标业务转型发展的若干思考[J]. 银行家, 2021(1):54-56.
- [3] 曾婕. 关于新形态下的理财规划的趋势分析[J]. 营销界, 2020(51):21-22.
- [4] 于斌. 中产阶层理财新思路[J]. 大众理财顾问, 2017(8):30-31.
- [5] 万璐. 中产阶级的投资焦虑[J]. 理财, 2016(11):24-25.