

当代大学生基金投资行为 调查报告

大学生投资基金最需要什么？

文章要点



- 生活费！？八成大学生理财本金的来源
- 近一成大学生买基金只为跟风
- 亏钱怎么办？七成大学生投资理财不赚钱
- 10%！近三成大学生能忍的亏钱极限
- 理财路上，大学生最相信专家、媒体与熟人
- 投资理财基础知识，大学生最需要的投教

“大学生理财赚了20万，预测这只是开始”、“压岁钱让我经济独立？”、“大学生应该用生活费买基金吗？”近两年随着全民理财意识提高，社交平台上关于理财的话题屡上热搜，投资理财成了大家茶余饭后的话题。受此气氛影响，大学生们纷纷加入了基金理财的队伍。

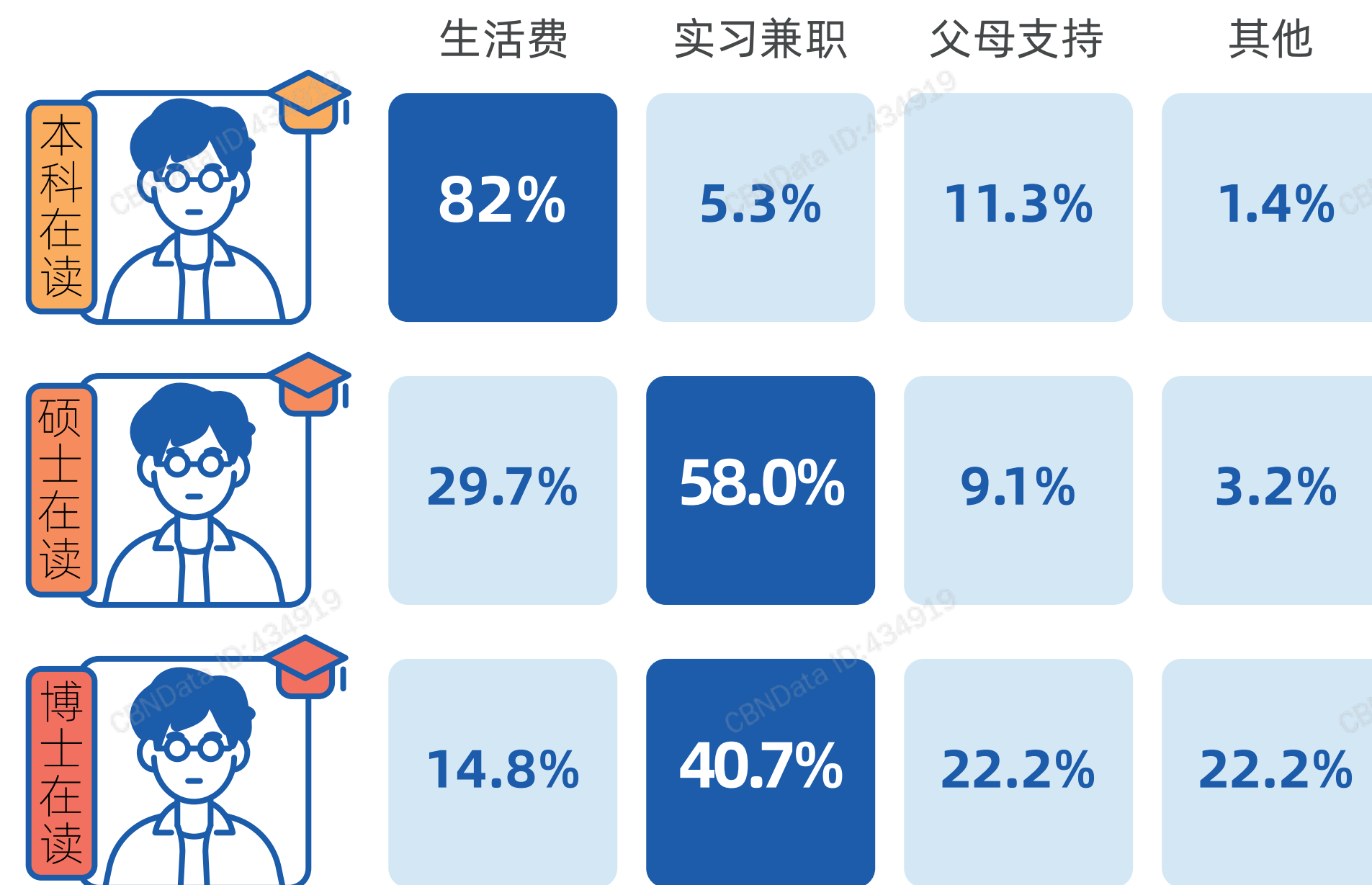
在此背景下，中国证券投资基金业协会为普及金融理财基础知识，传播正确的理财观念，针对三四线城市居民和大学生群体组织开展了“一司一省一高校”投资者教育活动。上投摩根基金作为此项活动的参与公司之一，为了帮助大学生群体理性投资，引导和培养健康的理财价值观，与第一财经媒体联合发起了《当代大学生基金投资行为调查报告》，一共收集有效样本2770份。意在通过调查深度了解当代大学生目前的基金投资行为与心理，了解其投资基金的目的、风险承受能力及所需的投教支持，以便后续更加有针对性地发起理财投资知识的普及与教育活动。

#大学生的基金投资现状#

你的投资本金来源是哪里？

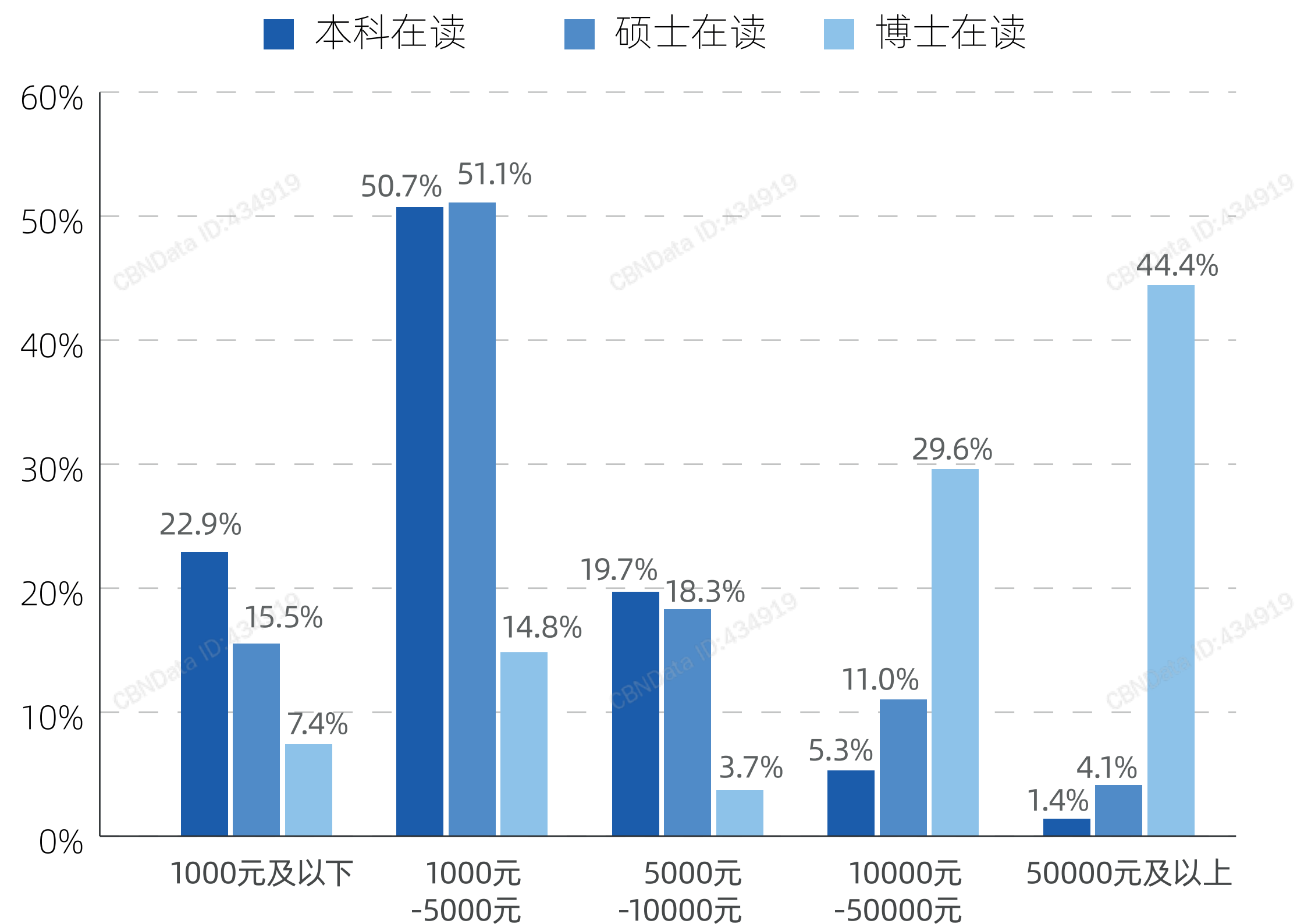
投资本金是大学生群体开启理财之路的首道挑战，一方面大学生虽然已经成年，但仍要脱产学习，生活费主要来源父母。另一方面，大学生即使可以通过打工增加收入，但收入较为有限，实属杯水车薪。

因此，大学生的理财本金究竟从哪来呢？82%的受访本科生表示，生活费是他们投资本金的主要来源。可见**本科生的投资本金大多需要从生活费里“抠”出来**。相较之下，硕博生能够通过实习兼职的形式获取收入，补充投资本金。报告显示，58%的硕士在读生通过实习兼职支持投资，这一比例在博士在读生中为40.7%。



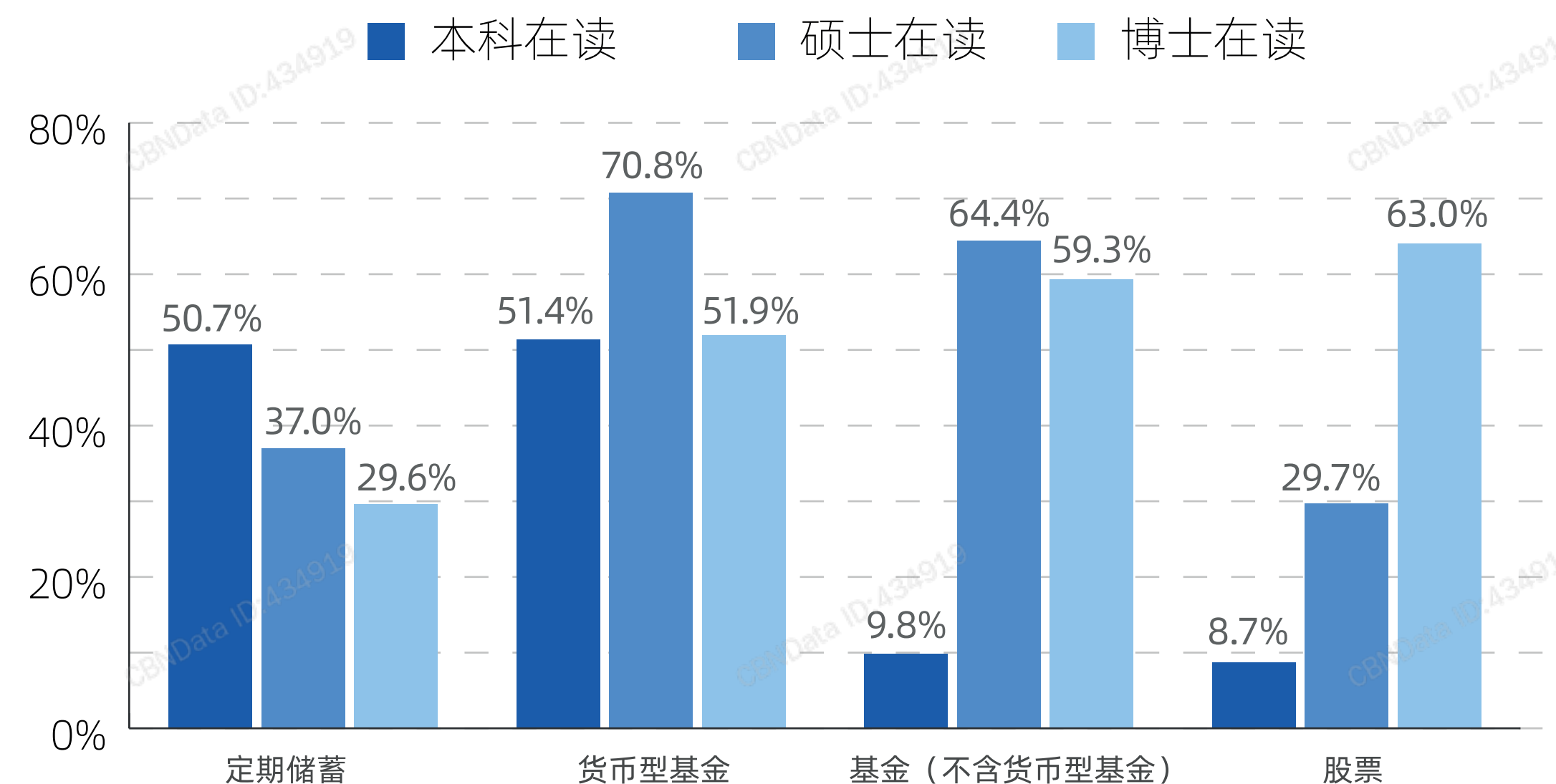
一般会拿多少本金来进行基金投资？

正是因为受到经济能力的影响，**87%受访学生的基金投资本金在1万元以内**。硕博生与本科生之间的投资本金额度存在较大差异，本科生中仅有5.3%的人投资本金在1万至5万元之间，硕博生却分别占比11%与29.6%。此外，本科生中仅有1.4%的人投资本金在5万元以上，博士生却高达44.4%。



大学生持有哪些基金？

虽说受访同学手头都“有点紧”，但作为新崛起的理财主力军，他们对理财产品有着不同的选择和看法。本科生更偏爱风险较低的产品，其中超过半数购买过货币型基金或固收+产品，而随着学历和资金的增长，硕博生对投资权益型基金拥有更强烈的需求。



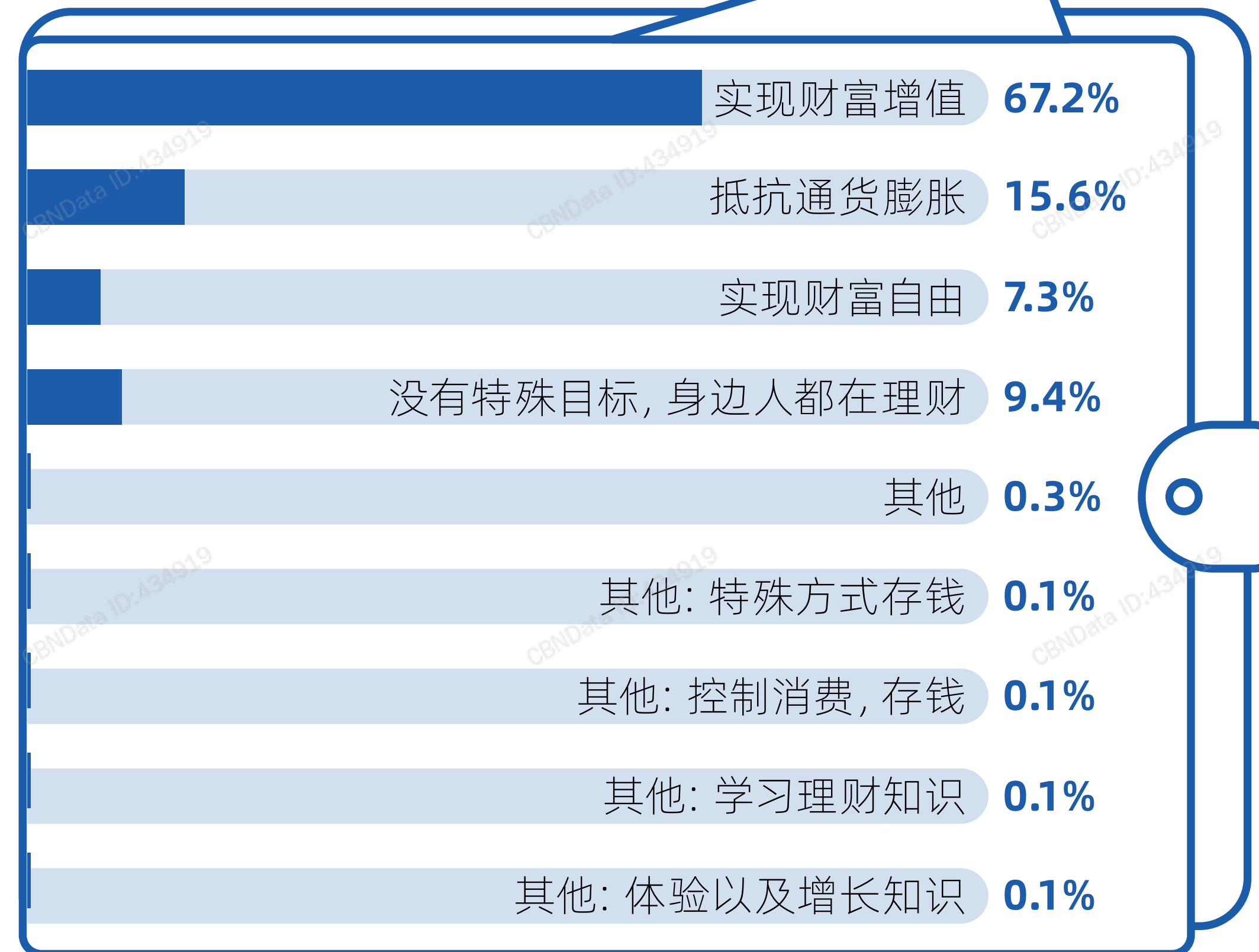
#大学生对基金投资的了解程度#

你因为什么开始买基金？

对于受访学生来说，匮乏本金可能并不是唯一的问题。**缺乏正确的投资观念，对投资目标没有科学合理的认识才令人揪心。**报告显示，74.5%的受访学生希望通过投资理财增加财富，但这其中有7.3%的人希望实现财富自由。显而易见，这部分学生缺乏对投资理财的正确认识，对投资收益存在不切实际的期望。

除此之外，更令人担心的是，有9.4%即近一成的受访学生只是因为跟风身边人理财就开始了投资，他们显然也不具备科学的理财观念，甚至他们也许并不了解什么是金融产品就匆匆入市。

你因为什么开始买基金？



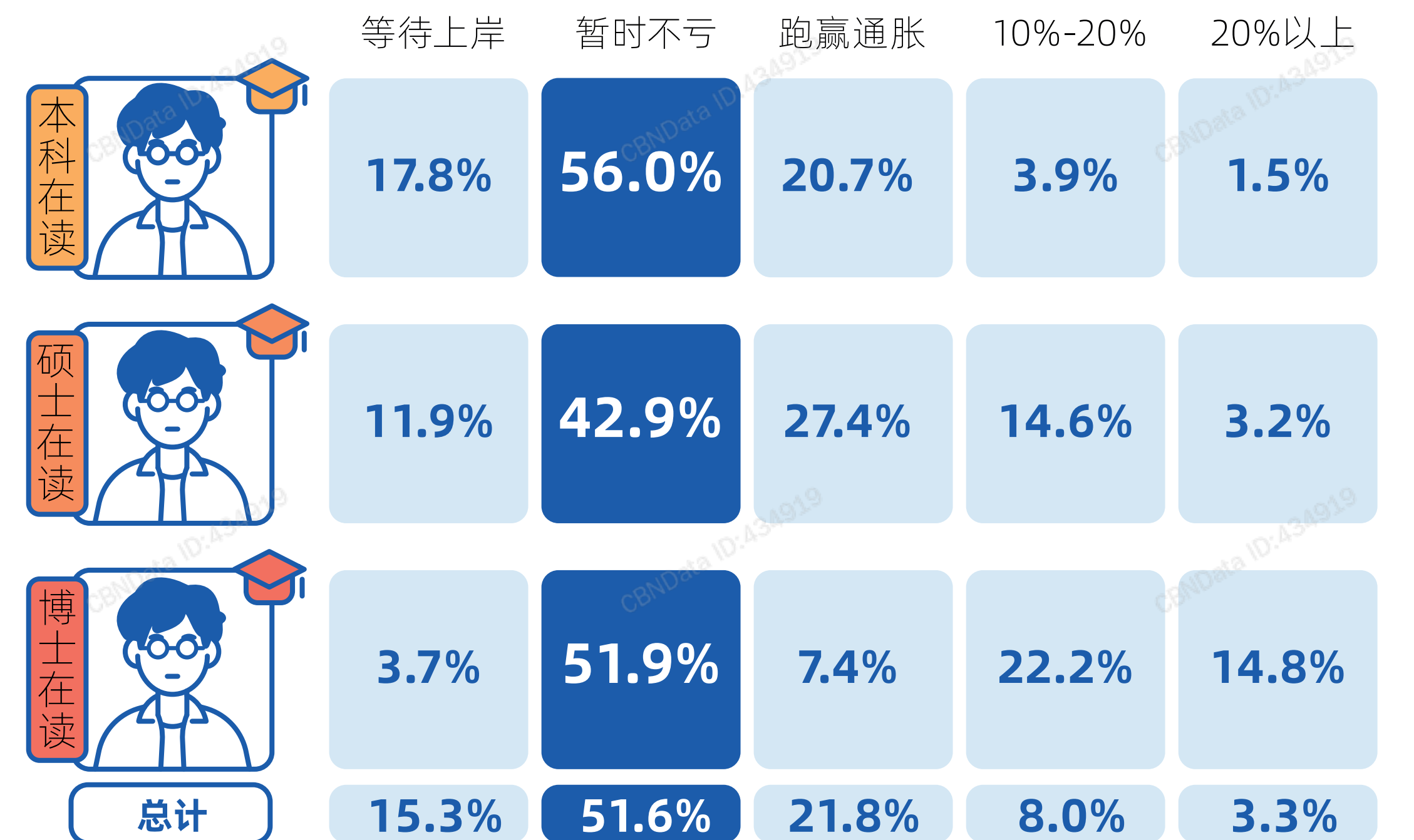
你买基金赚钱了吗？

因此，虽然受访学生的投资热情高涨，但从结果看，66.9%的受访学生都没赚到钱，本科生中不赚钱的占比为73.8%，硕博生不赚钱的比例均超过55%。总结来说，学历对于投资结果的影响不明显，大家原来都是难兄难弟。

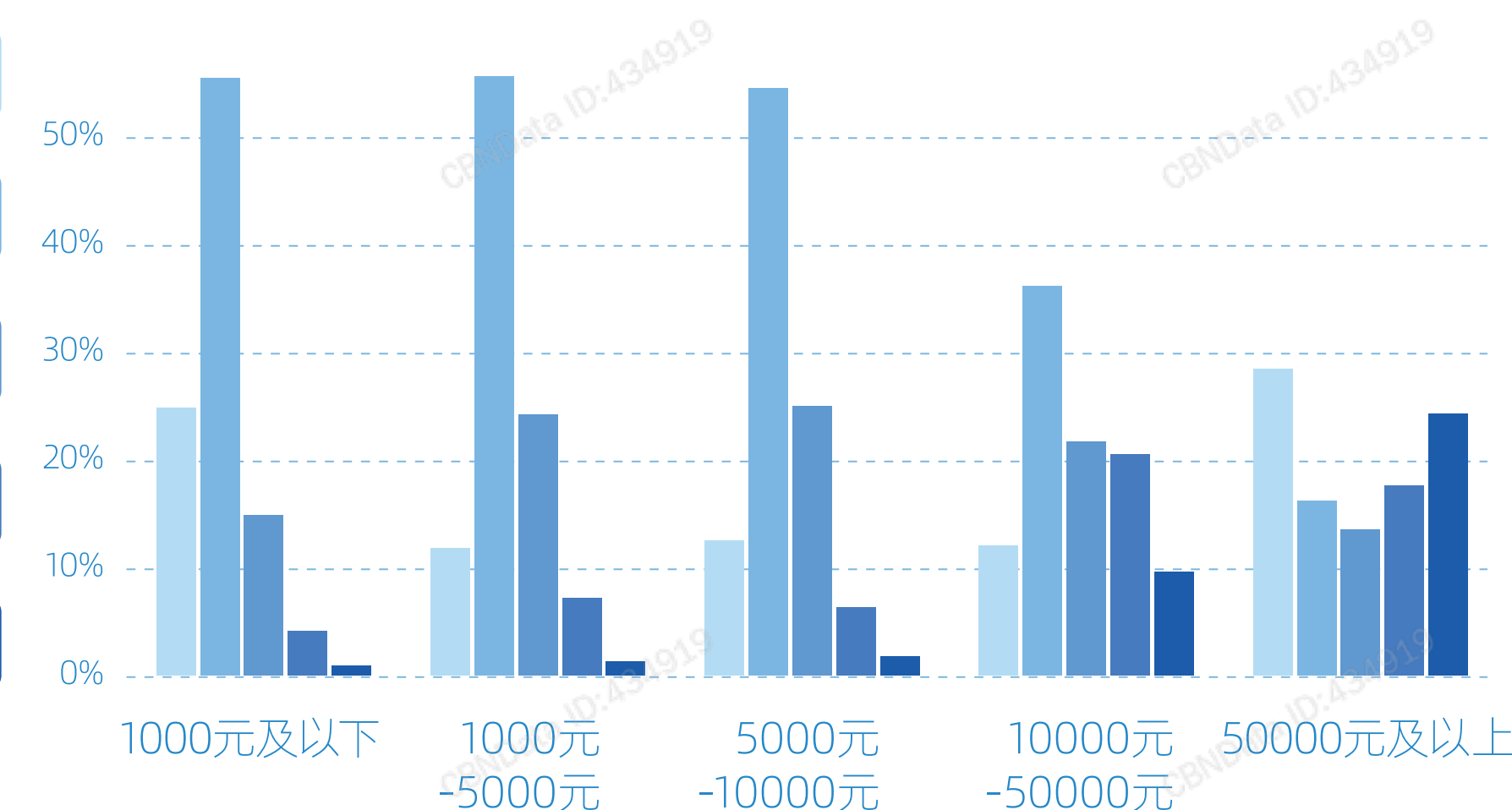
调查也显示投资本金越低，收益为正的比例就越少。在所有受访学生中，投资本金1000元以内收益为正仅占19.8%，而当投资本金在5万元以上时，收益为正的占比则高达55.4%。

结合投资本金的调查结果进行合理推测，拥有较高投资本金的受访学生可能是硕博生，他们拥有更加丰富的投资经验与投资知识，这些经验与知识对于投资收益具有正向积极的帮助。

因此，**无论是学历亦或本金，都不是影响投资收益的主要因素**，投资的经验与知识才重要，可见持续的投资者教育必不可少。

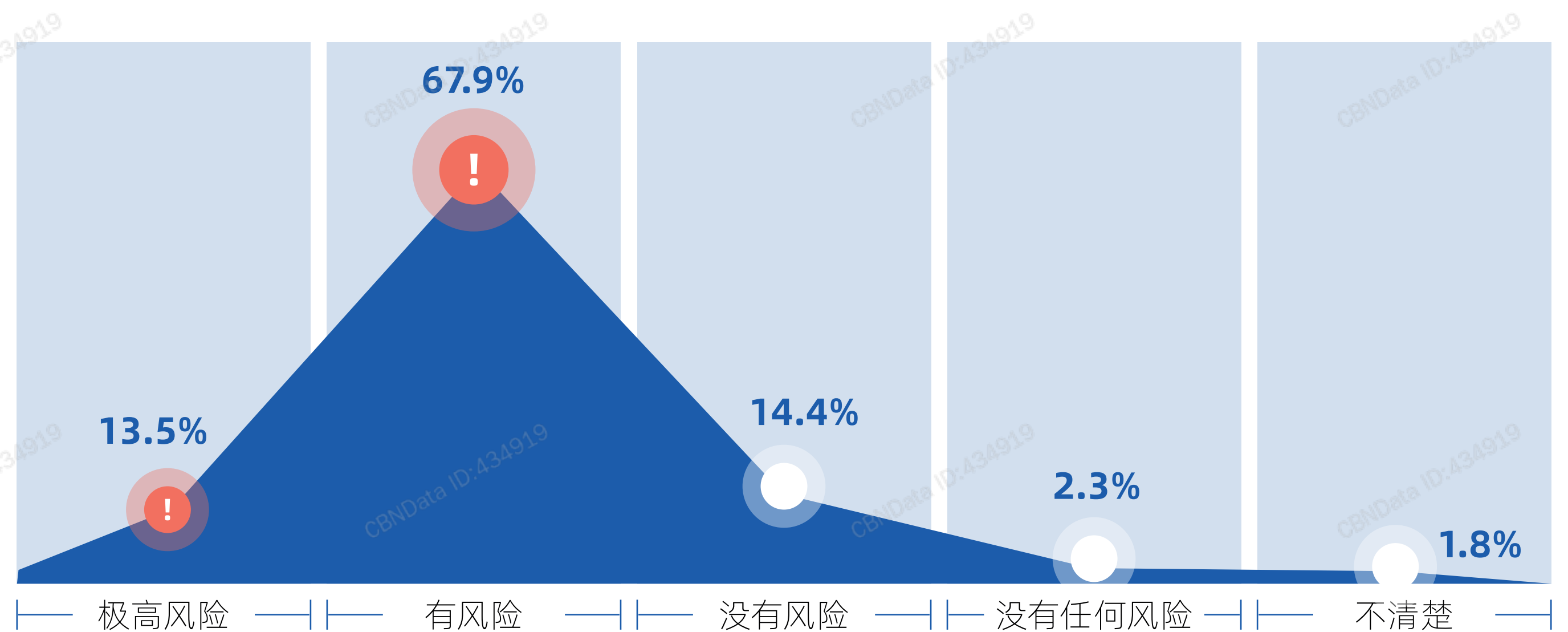


收益情况



你了解基金的风险吗？

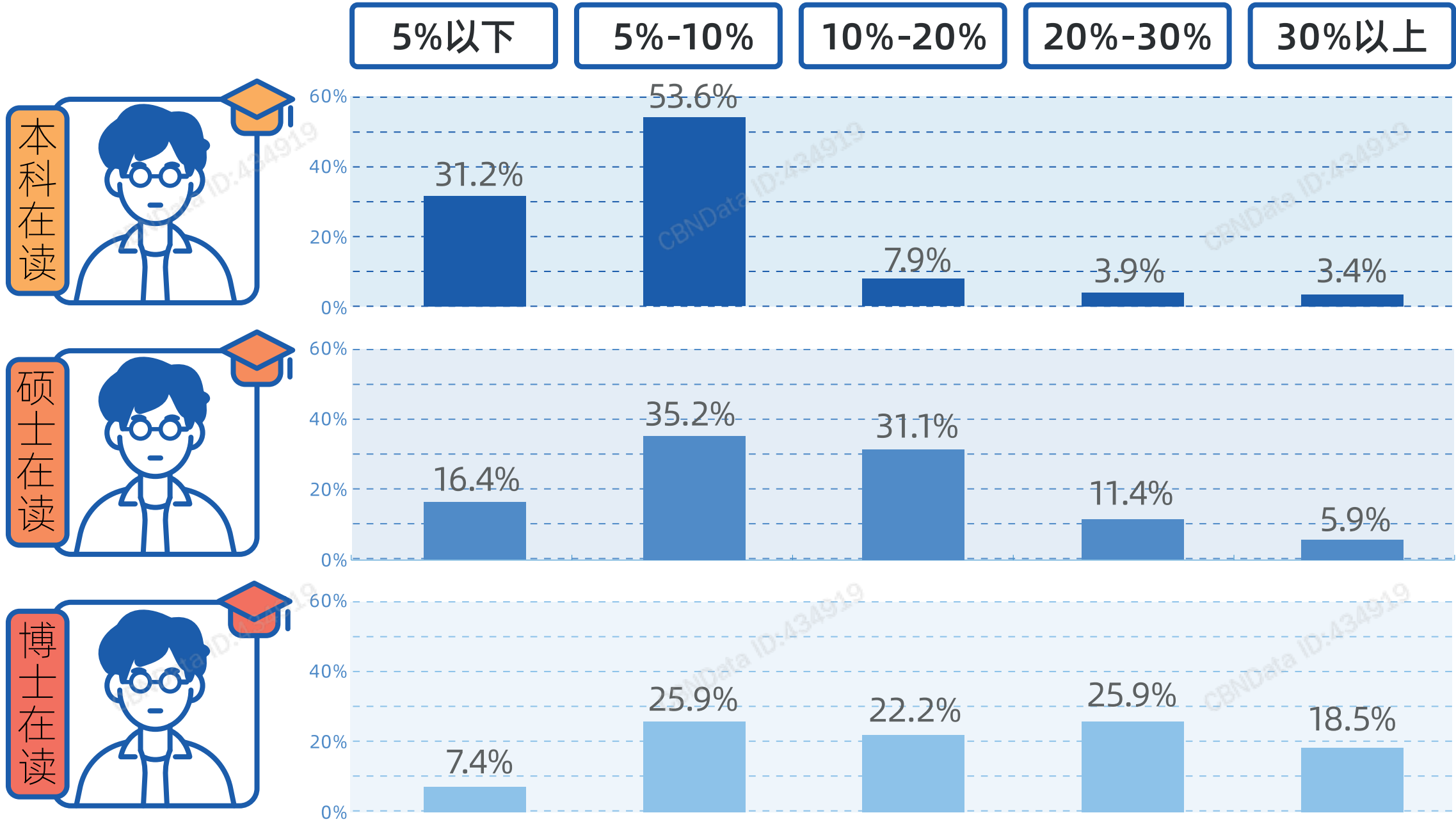
就风险来说，清华大学发布的调查报告¹显示，大多数参与调查学生均认识到理财（不止是基金理财）具有风险，但有13.5%的学生认为理财具有极高风险。16.7%的学生认为没有风险或没有任何风险，还有1.8%的人不清楚是否有风险。**这些对于风险过高或过低判断都表明投资者教育仍然有继续推广的空间。**



注1：该数据取自清华大学发布的《中国青年财商认识与行为调查报告》

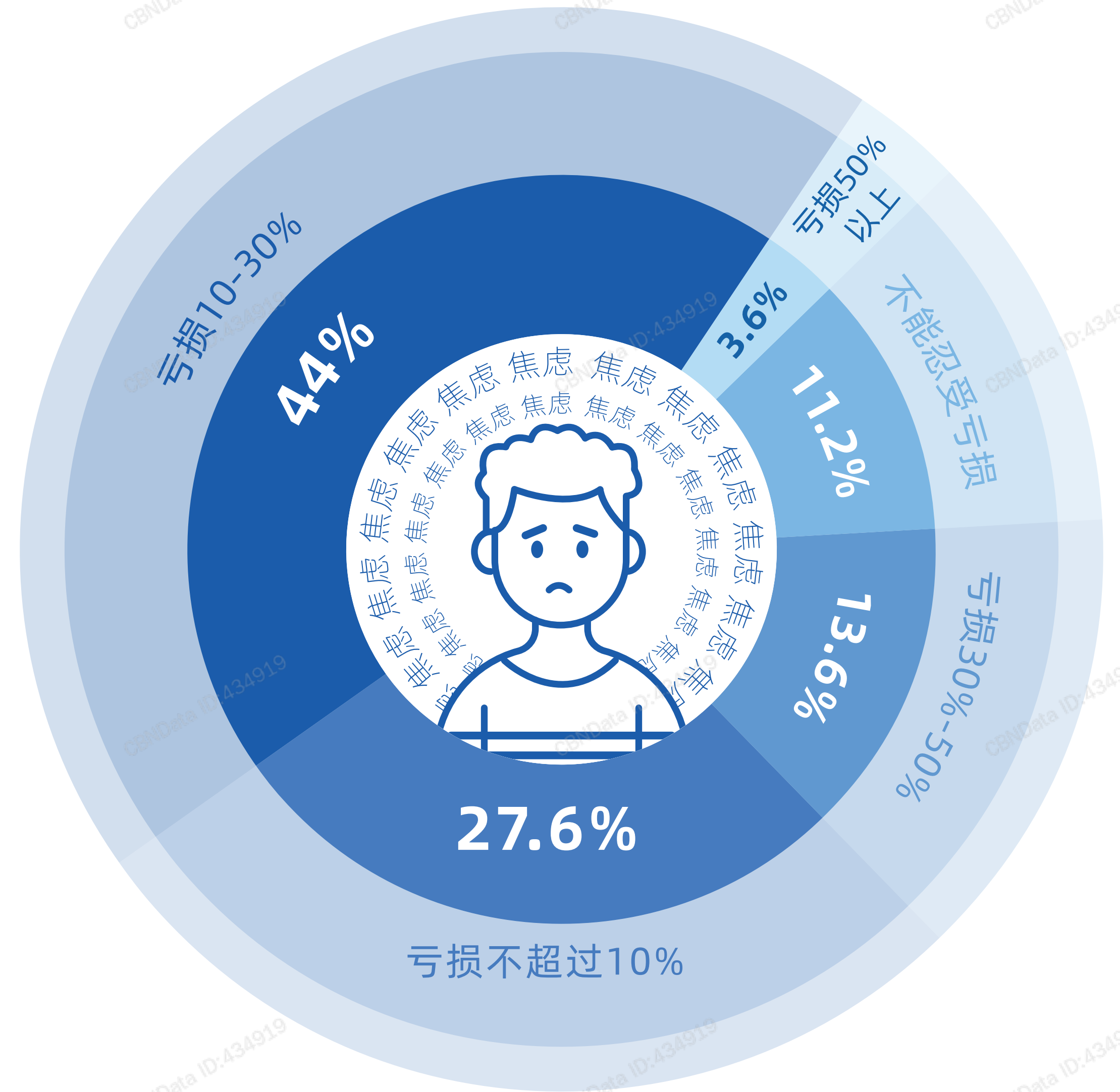
你希望通过投资基金获得多少回报？

虽然超半数本科生买了中低风险基金产品，**但仍有53.6%的本科生期望通过基金每年获取5%-10%的收益**，更有15.2%的本科生希望获取每年超10%的收益。硕博生则希望每年赚超10%收益的比例分别是48%与66.7%，其中有18.5%博士生期望每年赚取30%以上。



你能够承受多大程度的亏损？

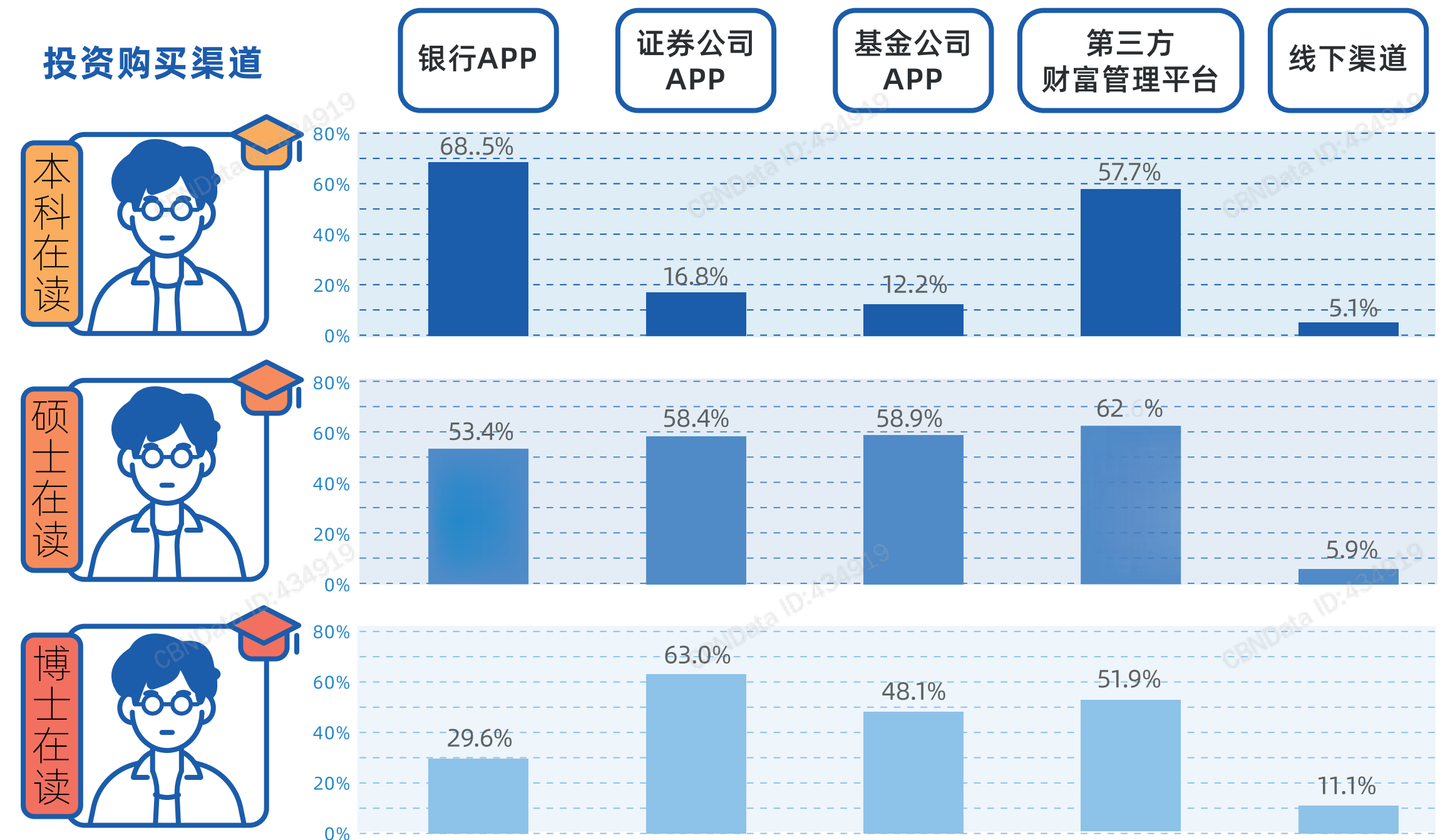
对于亏损, 17.2%的大学生如果亏损超过30%就会开始焦虑, **11.2%的人不能接受任何亏损**, 27.6%的人不能接受亏损超10%。



#大学生如何获取理财知识#

你通常选择哪些投资渠道？

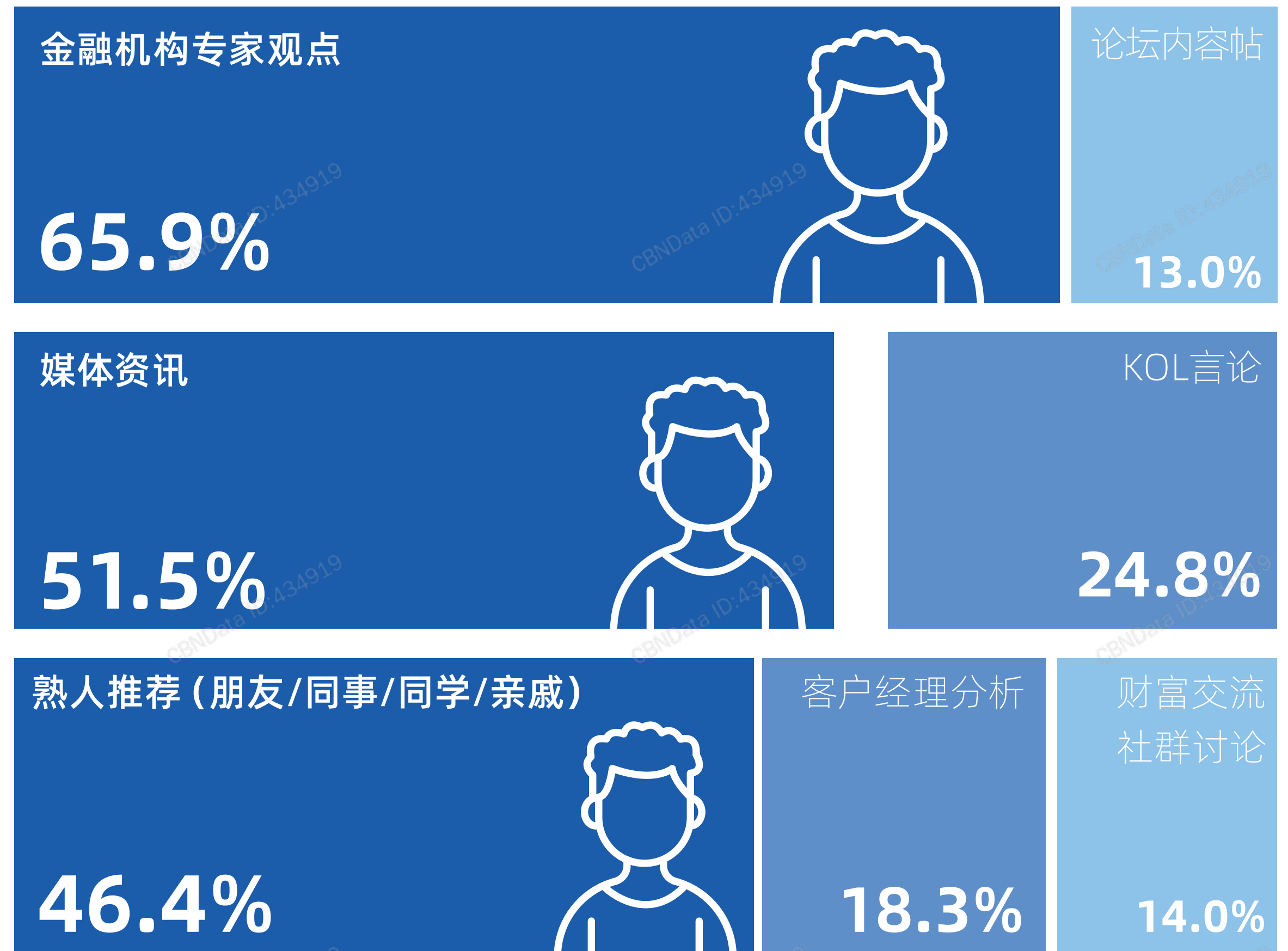
在选择投资渠道方面，硕士生的选择较为平均，本科生投资渠道则较单一，主要集中在银行（68.5%）和第三方财富管理平台（57.7%）。值得一提的是，**第三方财富管理平台在不同学历大学生中的渗透率一直保持着较高水平**，而银行APP随着学历提高，渗透率反而降低。



你的基金投资决策最容易被谁影响？

此外调查显示，**金融机构的专家观点，媒体资讯，熟人是最容易影响投资者的三类人群**。这个结果喜忧参半，喜的是金融机构与正规媒体的内容质量皆有保障且一般不存在合规风险，以这两种信息渠道辅助投资决策不失为一种明智之选。

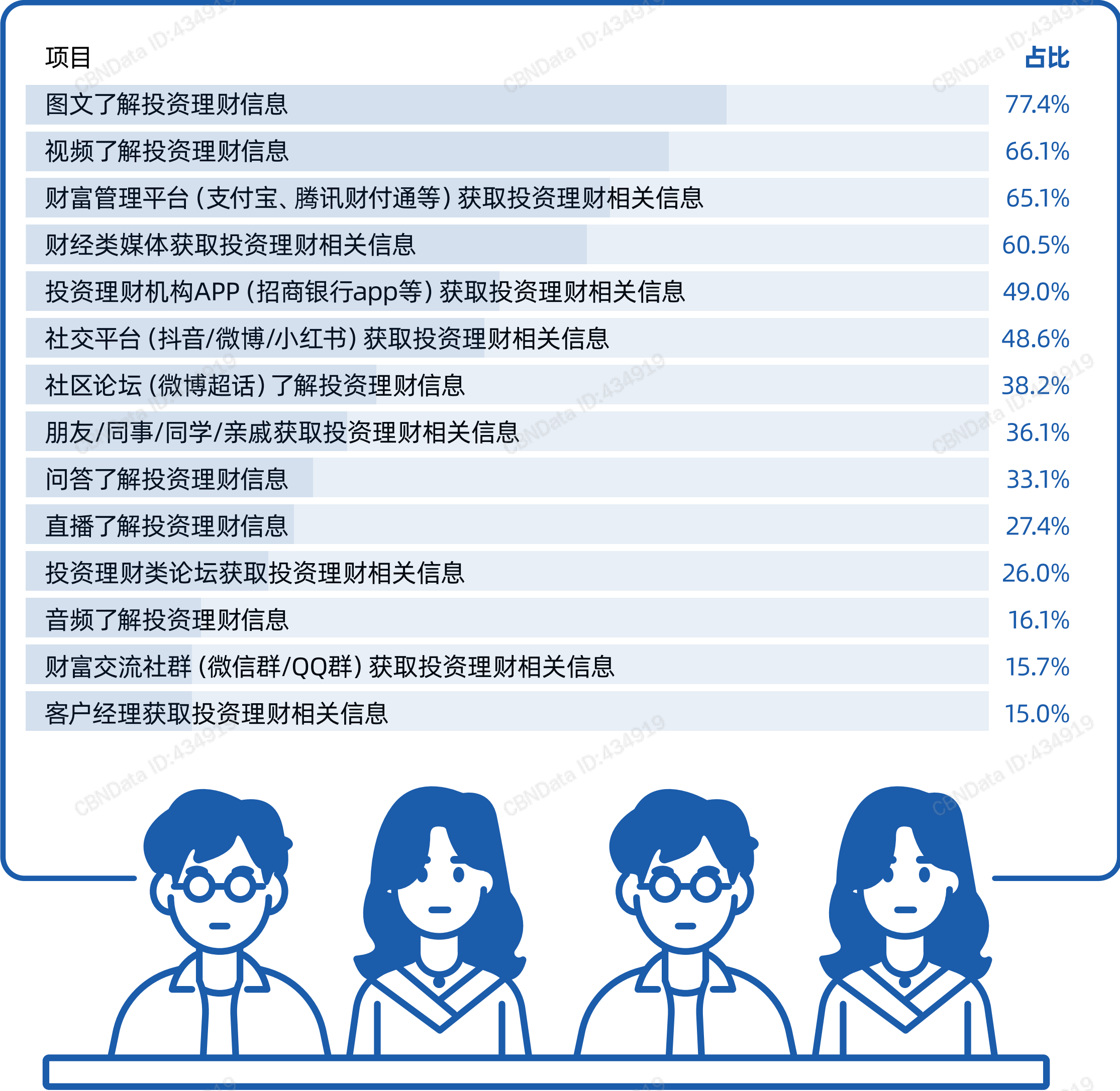
但被熟人影响投资决策就显得不那么“专业”了，毕竟熟人常常只是通过自己个人的投资经验给予建议，虽然基本出于好意，但投资决策有着相当高的专业门槛，需常年训练积累经验。因此建议大学生们能够从合法合规专业可靠的个人或机构那获取投资信息或建议。



你最喜欢的TOP3获取信息形式？

相较投资决策，**受访学生获取理财信息的形式或渠道更为统一**。超7成（77.4%）的受访同学喜欢通过图文形式了解投资理财信息。得益于近两年视频平台的横空出世，有66.1%的受访同学喜欢通过视频了解投资理财信息。这也印证了在一些短视频或中视频平台上，财经话题、财经达人受到火热追捧的现象。同时令人较为意外的是，在热衷新事物的受访学生中，传统的财经媒体也受到6成（60.5%）受访同学喜欢。

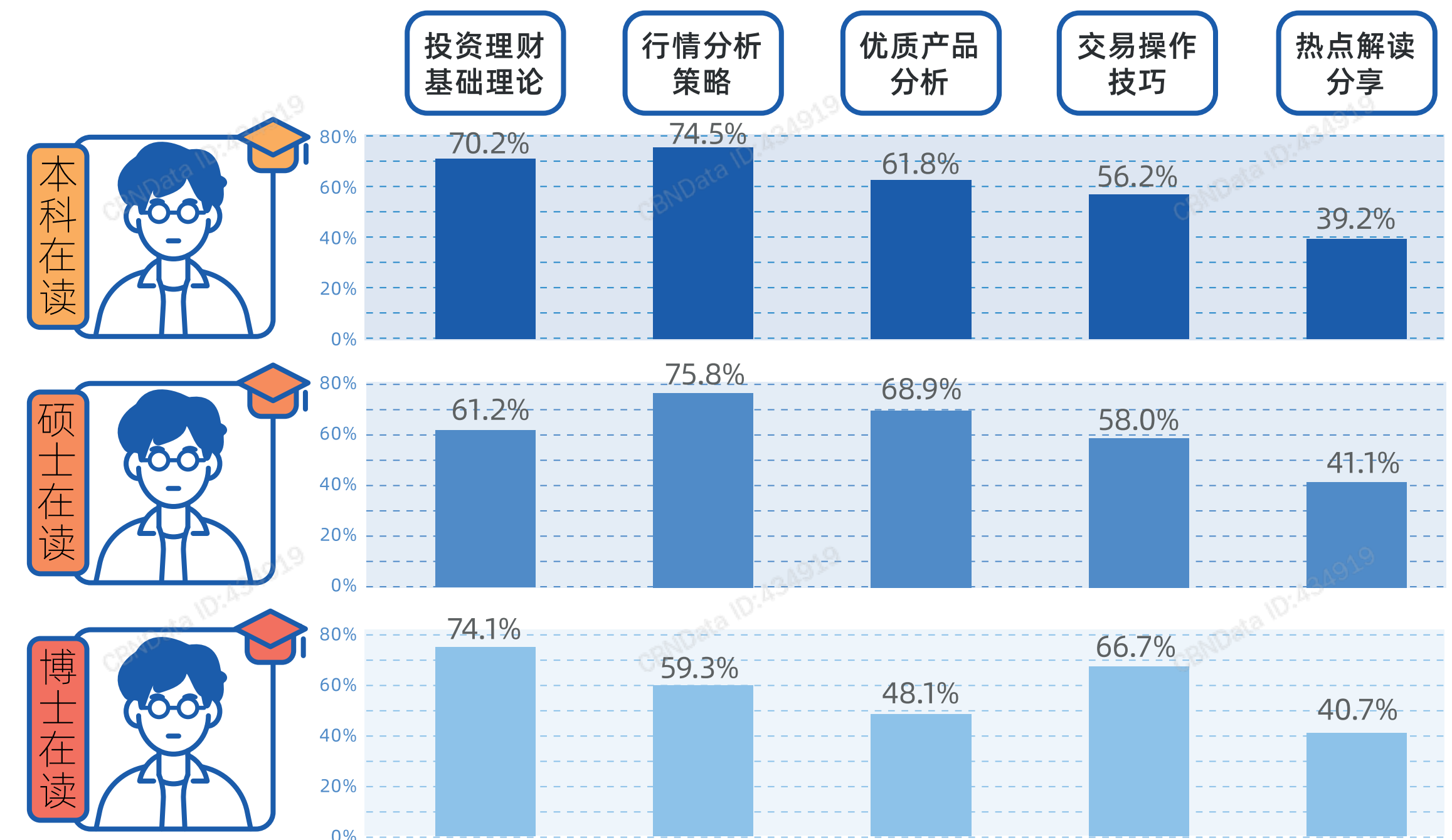
另一方面，财富管理平台是受访大学生最喜欢的获取信息渠道，占比66.1%，紧随其后的投资理财机构APP仅占比49%，不及半数。



最需要什么样的基金知识？

那么大学生需要什么样的基金知识呢？从调查结果来看，**投资理财基础理论、行情分析策略**广受大学生欢迎，就投资理财基础理论而言，本硕博生的占比分别为70.2%，61.2%与74.1%，至于行情分析策略，他们的占比分别为74.5%，75.8%，59.3%。除此之外，优质产品分析、交易操作技巧也较受欢迎。

受访学生最需要什么样的基金知识

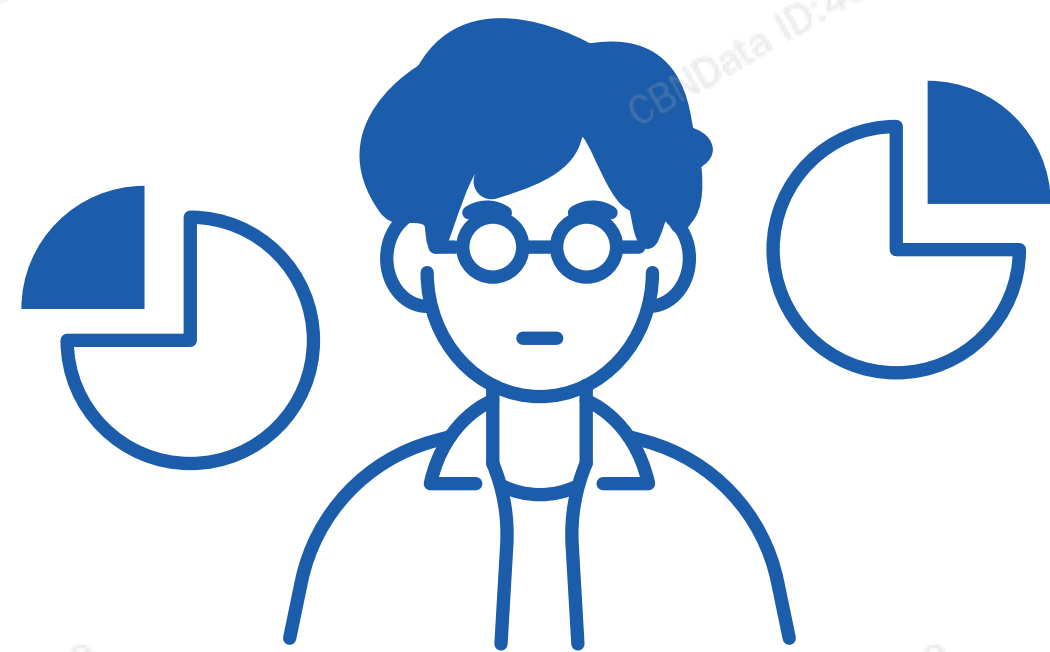


从本次调查结果来看,部分在校大学生没有正确认识理财目标,寄希望于通过理财实现财富自由,反映出相关理财常识的匮乏。此外,近五成大学生的投资决策会受到非专业熟人影响,同时从投资结果看,近七成受访学生投资亏损。考虑到大学生的投资本金大多来源生活费,我们倡议公募基金等投资机构向投资者持续提供投资者教育内容,其中基础的投资理财知识和行情分析类内容是重中之重,这其中应该包含,为什么要理财,理财的目标该如何规划,可以从哪些渠道获取理财信息,遇到问题可以向谁寻求帮助等内容。

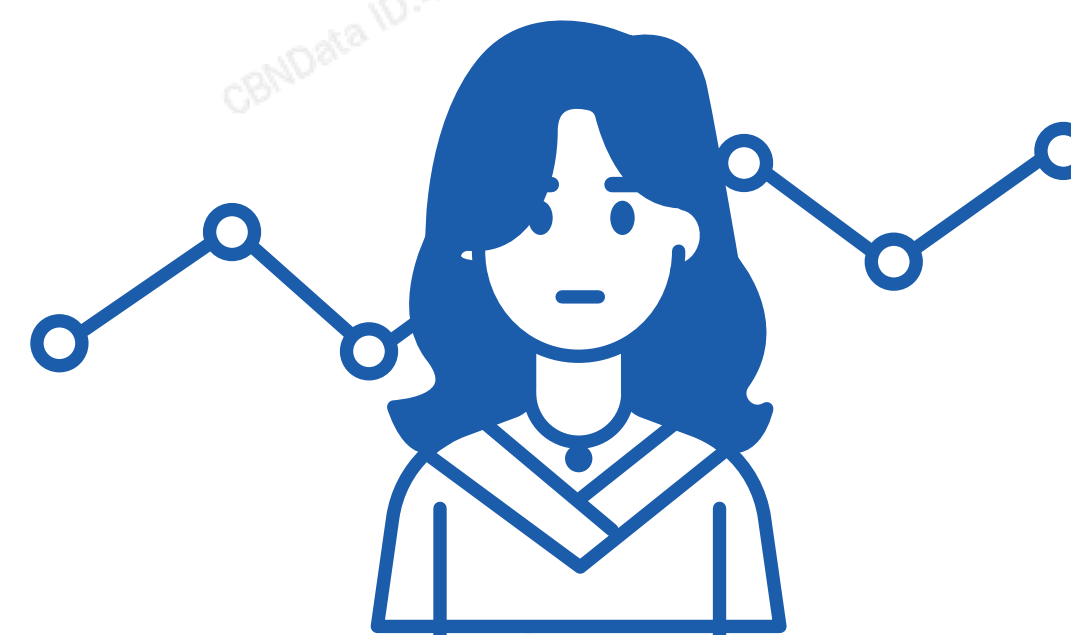
最终希望帮助大学生在投资前能够自主设立科学合理的目标,投资中能够根据市场与产品变化做出正确操作。



风险提示: 投资有风险,在进行投资前请参阅相关基金的《基金合同》、《招募说明书》和《基金产品资料概要》等法律文件。本资料为仅为宣传用品,不作为任何法律文件。基金管理人承诺以诚实信用,勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益,同时基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对基金业绩表现的保证。上述资料并不构成投资建议,或发售或邀请认购任何证券、投资产品或服务。所刊载资料均来自被认为可靠的信息来源,但仍请自行核实有关资料。观点和预测仅代表当时观点,今后可能发生改变。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资,平均投资成本的一种简单易行的投资方式,但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。



扫码关注上投摩根 了解更多基金知识



上投摩根

基金 管理



Yiwealth

第一财经财智云