

新冠疫情背景前后我国家庭财富管理倾向比较

任芷墨

中华女子学院, 北京

Email: 1157993621@qq.com

收稿日期: 2021年3月24日; 录用日期: 2021年4月13日; 发布日期: 2021年5月19日

摘 要

家庭财富管理意识是我国居民在当前社会需要有基础了解并且实践于日常生活中的意识。家庭财富管理包括家庭财富变化、家庭投资、家庭信贷和家庭消费等方面。2020年春节前后新冠疫情给我国打了一个“突袭战”，对内打断了我国家庭的未来资金规划方向，对外扰乱了国际间正常的经济贸易往来。经过我们的研究发现，20到30岁的受访者在家庭财富管理意识方面存在消费理念、资金规划、实现资产保值与增值等方面的欠缺。本次调查主要采取问卷统计的形式得出在疫情前后我国家庭财富管理的变化趋势。并且希望我国居民今后在家庭财富管理方面做到将理论和实践理论结合，同时做到消费理念升级和加强对家庭财产的安全性认识，加强防范金融诈骗的意识，实现家庭财产在保值的基础上升值，提高金融幸福度。

关键词

新冠疫情, 家庭财富, 家庭消费, 家庭理财, 投资行为

Comparison of Family Wealth Management Tendency before and after COVID-19 in China

Zhimo Ren

China Women's University, Beijing

Email: 1157993621@qq.com

Received: Mar. 24th, 2021; accepted: Apr. 13th, 2021; published: May 19th, 2021

文章引用: 任芷墨. 新冠疫情背景前后我国家庭财富管理倾向比较[J]. 金融, 2021, 11(3): 121-127.

DOI: 10.12677/fin.2021.113014

Abstract

The consciousness of family wealth management is the consciousness that Chinese residents need to have a basic understanding of and practice in daily life in the current society. Family wealth management includes family wealth change, family investment, family credit and family consumption. The COVID-19 epidemic around the 2020 Spring Festival has brought a “surprise attack” to China, disrupting the future financial planning of countless Chinese families internally and disrupting the normal international economic and trade exchanges externally. Through our research, we found that interviewees aged between 20 and 30 are deficient in household wealth management awareness in terms of consumption concept, capital planning, and the realization of asset preservation and appreciation. This survey mainly adopts the form of questionnaire statistics to obtain the change trend of China’s household wealth management before and after the epidemic. It is also hoped that Chinese residents will combine theories with practical theories in family wealth management in the future, upgrade their consumption concepts, strengthen their awareness of the safety of family property, strengthen their awareness of preventing financial fraud, realize the appreciation of family property on the basis of maintaining its value, and improve their financial happiness.

Keywords

Corona Virus Disease 2019, Family Fortunes, Household Consumption, Family Finances, Investment Behavior

Copyright © 2021 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 研究背景

在如今，我国金融市场愈发完善，投资金融产品愈发丰富的情况下一方面我国居民投资渠道更加丰富，负债元素更加多样化，另一方面也增加了家庭外部的经济波动，并且企业的经营风险更容易通过资本市场传导给家庭。

2020 年清华大学五道口金融学院联合证监会上市部就新冠肺炎疫情对企业的影响进行了问卷调查。从中我们能得到的结果是，大部分企业都对景气预期呈现悲观状态：为了防止疫情的第二次危害，在国内，人口外出的限制、跨省人口流动的限制造成了我国企业极其缺乏劳动力保持基本运转和促进消费的局面，并且由于缺乏维持基本运转的劳动力和购买力的人口进一步导致了企业公司之间资金的流通性被降低，尤其是为大多数我国居民提供就业岗位中小微企业首当其冲。企业面临人员缺失、商业环境低迷和资金流动不畅的三重打击。早在 2018 年 8 月 20 日，国务院促进中小企业发展工作领导小组第一次会议中就指出：中小企业贡献了我国 80%以上的城镇劳动就业，90%以上的企业数量，是国民经济和社会发展的主力军。而在 2019~2020 年的我国大部分居民不仅忧心于自己的工作岗位的缺失导致没有稳定家庭收入，同时还要忧心于自己和家人的健康。

在此期间，我国居民对于自己往日的开支与消费理财习惯进行反思，在家庭财富管理上思维更加成熟，从调查结果中不难看出，我国居民目前在家庭理财方面已经逐渐开始从本金、投资获利和保险三个

角度进行思考。从固定收入中获取存款积累,再到自己购买理财产品同时要保证自己的金融安全性,即购买保险。同时大部分调查者表示对自己和家人的健康问题有了更深的忧虑,在购买保险上对人身安全相关的保险具有更加高的关注度。在这种复杂多变的情况下我们对我国居民在疫情前的于家庭经济交往、医疗保健与保险、养老金、家庭收入支出和资产和房产住房情况进行对比,以此探究新冠疫情背景前后我国家庭财富管理倾向比较。

2. 文献综述

国内很多学者从多角度对新冠疫情对经济的影响和家庭理财对国民的重要性都做出了阐述。

在家庭财富管理方面,罗瑶认为家庭财富管理水平和居民的学历水平、金融市场产品的创新性和多元性以及监管层方面的监管力度有密切关联[1]。廖春萍认为当前的主要矛盾是居民消费层次增长速度与市场商品更新速度不一致的矛盾,金融行业需要政府进一步的支持,家庭理财资产配置成为了社会的主要需求[2]。罗蕊认为当前我国居民对于如何配置家庭资产的选择性较低,防范投资过程中出现意外的意识有待加强[3]。廖理的调查展现了现实生活中家庭的金融决策行为与生命周期假说理论并不完全符合[4]。胡振认为我国居民作为消费者需要加强学习金融知识,政府部门应该更加注重金融教育普及[5]。

在针对新冠疫情的研究方面,甘犁认为目前我国家庭整体偏好中低风险类资产,更加关注商业保险、房产,同时开始规避海外投资[6]。罗志恒认为本次疫情短期内的冲击虽大,大师并不改变我国长期经济的走势,并且由于疫情智慧办公等新的生产和商业态将蓬勃发展[7]。

3. 居民家庭财富管理意识现状调查分析

(一) 问卷设计及调查过程

针对家庭财富管理现状,调查组设计了调查问卷。问卷内容包括以下问题:一是被调查者的基本情况信息,如年龄、性别、学历、所在行业等;二是投资理财的认知程度,包括对工资的分配方式,是否愿意购买理财产品,获得投资理财消息渠道等;三是在现实生活中所运用的理财行为。本次调查问卷调查者分布范围较广,各级城市都有涉及,采用线上线下发布的方式,共发放了 340 份,收回有效问卷 329 份。

(二) 调查结果与分析

本次调查我们通过线上线下共同发布的形式,共发布 400 份问卷,并回收 340 份,其中有效问卷数量为 329 份,我们将本次问卷的分析结果与该项目指导老师 2015 年主持的项目结果相结合,从中挑出相似问题进行比较,试探究五年中我国居民家庭财富管理倾向变动方向。

1. 2020 年居民在投资产品配置上的更加多元化

与 2010 年家庭投资分析对比,居民大部分开始倾向于选择除银行存款外的理财产品。

市场上的金融工具进行投资理财。在 2010 年,居民家庭的资产调查中,资产占比前五:分别是自有房产、定期存款、各种负债小计、活期存款、大件耐用品、养老金账户;在家庭的投资产品中 45.40%的家庭持有保值类产品,购买储蓄性保险的家庭占比为 25.98%。相比之下,投资股票和基金的家庭则相对少些,分别占家庭总数的 16.78%和 12.66%。而在 2020 年的调查中发现(见图 1),除了银行存款外,最希望进行选择的投资产品的前五名是基金、股票、国债、黄金和其他类,并且在其他类(14 人)中有三人选择保险,两人选择零钱通、余额宝的形式进行投资两人选择投资项目或合伙创新投资。这表明我国居民的投资元素更加多元化,并且在原先的过于保守的投资倾向上逐渐更加灵活。

2. 我国居民提前储蓄养老金的意识依旧淡薄

受访者对养老资金的来源性上大部分都依然抱有以来自己的存款和政府退休金的心态,其次为以房

养老和依靠子女养老，一人希望自己在退休后继续工作保证养老金的来源，而另一位则表示可以靠投资保证自己的养老金进行商业养老(见图 2)。在预估养老资金的问题上该项统计结果非常零散，这表明居民还是没有比较清晰的认识。其中有一位调查者认为自己退休后的养老金只需一万元足矣。在与大部分受访者进行交流后发现，超过 4 成的受访者表示自己“存不了钱”，“年轻时不花以后没有机会了”，在追问遇到突发疾病等情况如何应对时表示“靠父母”。这些回答和现象普遍发生在年龄在 20~30 岁之间的受访者身上。可以怀疑的是，这种现象与现在物欲横流，网络各种产品营销以及“年轻时要肆意潇洒”等言论有关，我国接受新兴理财产品最快并且潜在购买力最强的一批人因为受到各种网络促销产品的言论影响而无法“存住钱”购买理财产品实现自己的存款保值与增值。

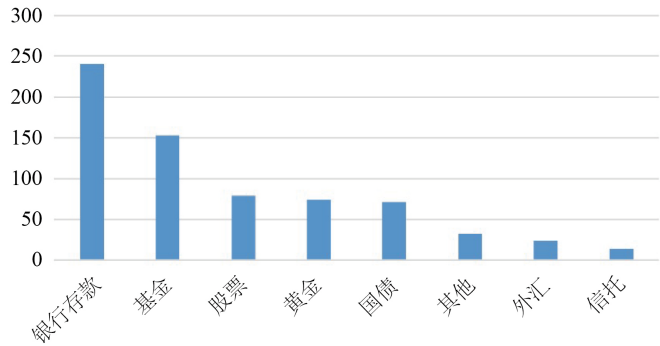


Figure 1. Results of the 2020 household investment propensity survey
图 1. 2020 居民家庭投资倾向调查结果

退休收入来源	政府退休金	自己存款	以房养老	依靠子女供养	其他
人数	204	248	70	52	22

Figure 2. The results of the survey on the sources of retirement funds for residents in 2020
图 2. 2020 年居民规划退休资金来源调查结果

3. 我国居民保险意识较强，个人对保险的认识依然需要加强

首先在涉及购买商业保险的问题上，回收的 329 份有效问卷中本题仅有 16 人表示没有购买保险，可以得出我国大部分居民对于商业保险的重视程度很高，在是否购买商业保险的态度上很确定需要买。在 2020 年的问卷中，我们看到大部分人选择购买重大疾病类保险和意外伤害类保险；其次是商业养老类保险。在其他类中填写的所在公司所带的五险一金类保险居多；有一人为子女购买力子女教育保险。在现拥有保险中拥有公司五险一金的人群与上述问题中认为自己留不住钱，秉持年轻时快快花钱不留遗憾观念的人是同一批，这也体现了我国居民在保险的意义和重要性的认识上仍然不够深刻，可以猜想的是，当前 20~25 岁的居民中可能会有一部分人群因没有对保险足够重视而导致自己遇到突发情况后出现经济上的拮据，自身生活水平下降的情况出现(见图 3)。

4. 当前我国居民在理财规划上的困惑较多

2020 年调查结果表明大部分居民认为自己没有足够的本金进行财富管理。诚然，随着移动支付的普及发展，很多人开始意识到可以利用零钱通、余额宝得到少量的理财收益回报，但是大多数受访者依然认为自己没有足够地运用更好更多元的理财产品实现资产增值或其他理财目标。而其他因素的考虑归根结底是因为对金融理财商品市场的现状较悲观，对是否要去咨询一些以盈利性质为目的的公司的理财规划师比较犹豫、对当前债券期货市场局面呈观望态度、对当前信息大爆炸时代在存有信息泄露和网络信

息鱼龙混杂的情况下去了解相关情况有所顾虑(见图 4)。

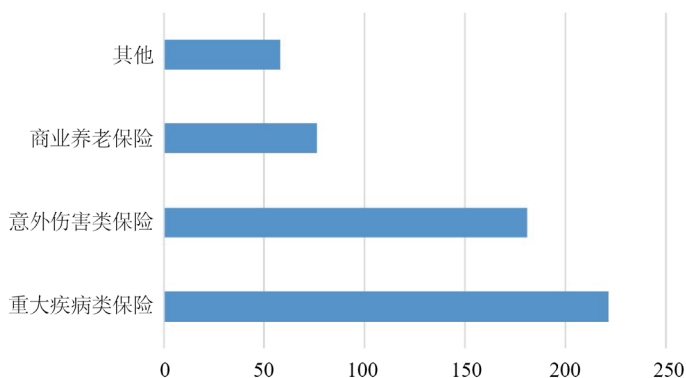


Figure 3. Survey on residents' willingness to buy insurance in 2020

图 3. 2020 居民购买保险意愿调查

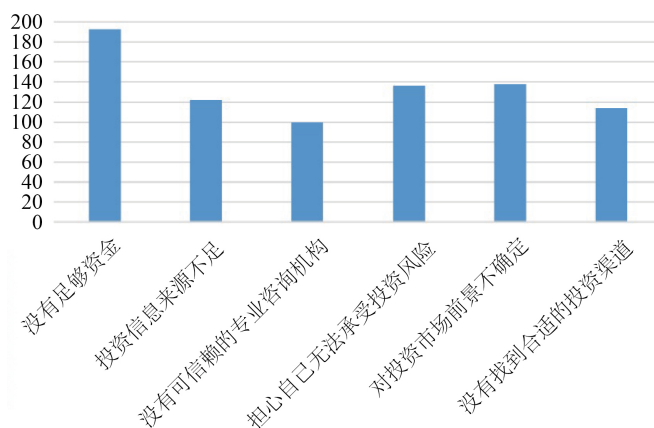


Figure 4. Survey on financial plight of residents in 2020

图 4. 2020 居民理财困境调查

其次，从今年的调查可以看出大部分居民仍然是更倾向于非专业的信息搜集，即听自己认识熟悉的朋友推荐或者自行网上查找资料。并且由于上述分析而更加对当前的金融市场看不清，摸不着而呈现消极的观望状态(图 5)。

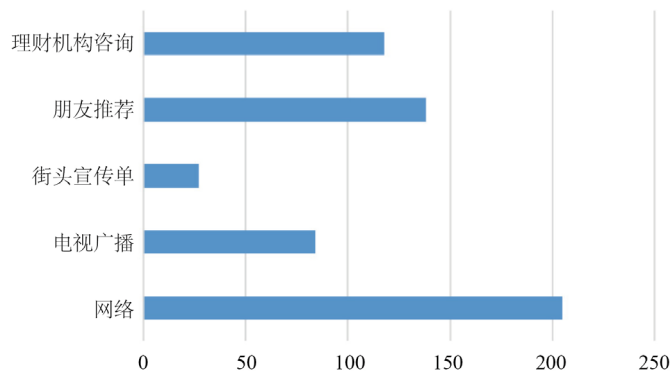


Figure 5. Ways for residents to understand financial products in 2020

图 5. 2020 居民了解理财产品途径

5. 小结

在疫情爆发之后我国居民均大部分都认同注健康防护方向的投资和储蓄家庭以外备用金的重要性。统计中显示 2020 年居民的负债率依然占总数据的 5 成左右，外因上一般是离职、暂时没有工作、公司无法一直支付工资等，内因上，一般是自身没有存款理财的习惯，没有深刻了解过购买保险的重要性，没有提前准备养老金的意识，遇到大事对父母的依赖性过强等原因导致的。并且由于疫情冲击导致宏观经济暂时的低迷，大部分受访者对市场处于观望态度，选择咨询并且投入资金于市场的人的比率不高。

4. 结论

1. 我国居民对科学性理财观念认识更加深刻，但态度仍偏向保守。从 2010 年的调查结果到 2020 年的调查结果，可以看出这十年来我国居民对于理财的人设和态度的转变。从最开始的盲目存款，或是以大型耐用品、固定资产来进行家庭财产的保值到开始注意到投资市场尝试将资产投入市场进行保值乃至增值；从单纯的只知道“炒股”这个词到思考自己的资产在保险金额、债券、养老金上的分配；从对“买保险”一词的偏见到现在愿意学习了解“生命周期消费理论”等等种种变化都说明了我国居民在理财观念上有了更加系统性的、科学性的认识。但是从本次调查中依然可以看出来，我国居民在家庭财富管理的态度上依然持保守态度。而保有该态度的原因主要是两方面：一方面，从宏观来看，我国市场仍需要规范化、制度仍有需要完善的地方，理财产品市场在我国大多数居民心中仍然是一个新颖的充满许多未知的市场，并且疫情冲击下宏观市场局势不明朗，这些情况都导致了大多数居民对市场悲观态度；另一方面，从微观来看我国居民在家庭财富管理上存在一定的“死读书”现象，没有把理论与实践很好地结合，没有很好的做到在实践过程中把理论知识活用，面对现实的非理想化环境，非模型化市场时存在一定程度上的灵活性运用理论知识、积极反思，反复尝试的心态。因此我国居民需要在家庭财富管理上，在对待理财产品市场的态度上需要保持长久的好奇心，好奇心，以及不断反思的心态。

2. 我国居民需要加强家庭财产的安全性认识，加强防范金融诈骗的意识。《中国金融稳定报告 2019》指出，我国防范化解重大金融风险攻坚战已取得良好开局，但金融风险正在呈现新的特点并逐渐传导至家庭。家庭金融风险是经济发展和金融稳定的先行性指标，也是我国防范和化解重大风险，尤其是金融风险的重要组成部分。家庭不仅需要面对宏观经济下行压力下的同质性风险，还需要应对死亡、疾病、负债、资产配置不合理等异质性风险，这些风险通过现金流缺口以及偿付能力下降影响家庭金融安全。并且党的十九大明确提出，“保障和改善民生要抓住人民最关心最直接最现实的利益问题”，提高家庭金融安全性就是这一要求的具体表现形式，需要做到坚守底线、突出重点、强化应对能力、引导预期。要做到家庭财产的安全性，不仅仅需要政府的呼吁，政策的推行，也需要我国居民意识到家庭财产安全的重要性和必要性，比如在本次调查结果中，有受访者认为自己的养老金仅需一万元即可，也有人不重视保险的重要性，这些情况均说明我国居民对家庭财产的安全没有明确的认识，不是所有的事情都要等到最后结果出现才明白自己错在哪里，不是所有的错误经过了一次就有下一次可以补救，如果没有明确意识到家庭财产安全的必要性，不仅仅是对一个家庭造成财产上的损失，更是金融市场的损失、社会新闻的悲号，最大的损失是当事人付出的无法挽回的时间。为了不让无可挽回的悲剧发生，我国居民需要增强对家庭财富安全性的重视。

3. 我国居民需要提高消费理念。从党的 19 届五中全会精神到十四五经济规划建议以及中共中央政治局常委会中央经济会议精神，我国不断提出并强调“国内国际双循环”。这是适应我国经济发展阶段变化的主动选择。经济发展是螺旋式上升、分阶段的，在当前错综复杂的国际环境变化中，以此战略应对是发挥我国超大规模经济优势的内在要求，同时也是我国经济长期稳定健康发展的重要保障。“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”提高家庭消费，促进我国国内经济健康平稳有序的发展为实

现中华民族振兴崛起实现第二个百年目标作出应有的贡献。

4. 国家需要更加巩固并提高人民币在国际中的地位。2020 年的达沃斯论坛的主题是“凝聚全球力量, 实现可持续发展”。在当时中美两国宣布达成第一阶段贸易协议, 英国无协议脱欧的可能性降低, 世界经济面临的部分风险在一定程度上消退。与此同时, 货币政策继续为经济增长和宽松的金融条件提供支撑。从美国总统换届前特朗普总统不顾美联储抗议大量印刷发行美元导致世界股市震荡, 再到国内经济的复苏与国际经济的恢复状态呈现明显对比, 目前国内经济中出现复苏的经济市场基本都是在国内循环。此时数字货币进入我们视线。数字货币的出现意味着货币供给收缩, 会更加精准, 更加便于货币政策的调节; 同时, 社会信用的建立也会更加完善, 数字货币与人的信用紧密相连在一定程度上规范了人的思想和行为。因此, 在尝试保障我国数字货币试点有效的前提下力争使人民币成为世界货币的主要货币币种, 力争在一定时期被取代美元霸权。倡导实现人类命运共同体, 和世界人类允许和平发展提供源泉和动力, 从而提升中国形象, 展示中国智慧提供中国方案,

5. 在国际上大国之间的博弈需要在保证不侵犯他国利益的前提下更加确立我国的国际地位, 为世界经济做的大国应尽责任。从 2002 年的非典, 到 2018 年开始的中美贸易摩擦, 再到 2019 年末爆发的新冠疫情。目前我国处于百年未有之大变局。百年变局中大国之间质变的基础在于世界上主要国家之间的力量对比, 即 GDP。1978 年中国人均国内生产总值(GDP)只有 200 美元, 而到了 2018 年则变为美国的 2/3 (919281 亿元), 在国际上仅次于美国。同时与排位第三的国家差异显著。于是就有了美国对华态度和政策的逐渐强硬, 以及中美贸易摩擦的日益激烈; 科学技术的飞速发展既是百年变局的基本内容也是导致百年变局的基本推动力量。美国针对我国手机品牌华为, 以及对于 5G 的防备警惕, 均说明我国科学技术的飞速增长和美国对我国科学技术增长过快的不安; 作为超级大国的美国早在 2008 年爆发的金融危机中暴露了其制度僵化和其破坏性的严重程度。2021 年 2 月, 美国纽约爆发抗议华尔街活动, 而在新闻报道中, 华尔街精英站在露台上喝酒拍照看戏, 这是真实的、血淋淋的资本家压榨人民价值至一滴不剩也不罢休甚至冷漠的幸福享受的写照。当今美国制度之腐败。阶级之固化不仅仅加剧了国内阶级的对立、种族的对立, 并且由于僵化的制度导致的思维僵化更是给世界经济的增加了更多的不稳定性。因此我国应该在不开战、不侵犯、不冒犯的前提下更加巩固自己的国家地位, 为推动人类命运共同体, 稳定世界经济做出贡献。

基金项目

本文系 2020 年度北京市中华女子学院本科生科研训练项目“家庭财富管理现状调查研究”的阶段性成果, 项目编号: 201908。

参考文献

- [1] 罗瑶. 家庭理财收入影响因素的实证研究——基于武汉市江夏藏龙岛区居民的调查分析[J]. 湖北经济学院报, 2020, 17(197): 52-55.
- [2] 廖春萍. 我国居民家庭金融资产配置影响因素研究[J]. 中小企业管理与科技(中旬刊), 2020(6): 6-15, 72-73.
- [3] 罗蕊, 韩滨. 家庭理财的现状、问题及对策研究[J]. 财经界, 2020(15): 5-20, 75-76.
- [4] 廖理, 张金宝. 城市家庭的经济条件、理财意识和投资借贷行为——来自全国 24 个城市的消费金融调查. 经济研究, 2011, 46(S1), 12-10, 17-29.
- [5] 胡振, 臧日宏. 金融素养对家庭理财规划影响研究——中国城镇家庭的微观证据[J]. 中央财经大学学报, 2017(2), 2-15, 72-83.
- [6] 甘犁, 路晓蒙, 王香, 周瑞轩, 李振华, 王芳, 林晨, 陈舒, 张戎, 程志云, 吴雅玲. 新冠疫情冲击下中国家庭财富变动趋势. 金融论坛, 2020, 25(10), 3-8, 34.
- [7] 罗志恒. 冠疫情对经济、资本市场和国家治理的影响及应对[J]. 金融经济, 2020 (2), 8-15.