

关于山西省城镇居民家庭理财投资状况的调查分析

马燕平, 马玉龙

(山西大学 商务学院, 太原 030031)

摘要:对山西省城镇居民家庭理财投资状况进行调查分析。山西省居民家庭理财投资存在的问题:山西省城镇居民家庭理财投资过分依赖储蓄;理财投资观念不科学;获取理财知识的途径不规范;理财投资风险倾向性偏向于保守;理财投资缺乏科学的规划。建议:合理使用各种理财工具;树立正确的理财观念;建立健全理财专业知识的普及渠道;树立正确认识风险和防范风险的意识;制定科学合理的理财投资规划。

关键词:山西省;城镇居民家庭;理财投资

中图分类号:F83 **文献标志码:**A **文章编号:**1671-1807(2017)02-0021-06

家庭理财就是对家庭现有的财富进行合理的配置,使得财富支出能够实现产出的最大化,进而使家庭的财政状况得到改善。即利用现代化的方法和手段,对家庭财富进行计划和管理,实现家庭财富的增值。^[1]

随着山西省经济的发展,居民家庭收入和财富的增长以及金融市场的发展,理财投资逐渐成为山西省城镇居民家庭中的重要内容。为此,对山西省城镇居民家庭理财投资状况进行调查分析,旨在发现山西省居民家庭理财投资中存在的问题,并提出解决问题的对策,以期对山西省城镇居民家庭的理财投资活动提供一定的借鉴。

1 山西省城镇居民家庭理财投资状况

为探究山西省城镇居民家庭理财投资状况,于2015年12月—2016年1月对山西省部分城镇的居民家庭进行了调查。调查采用问卷调查的方式,对城镇居民家庭随机发放问卷,调查问卷是自行设计的,以封闭型问题为主,所有问题提供多个可选项,问卷采用无记名答卷方式。调查共发放问卷800份,收回问卷721份,有效问卷达到90%以上。

关于山西省城镇居民家庭理财投资状况,主要从山西省城镇居民家庭理财投资基本情况、山西省城镇居民家庭理财投资观念、山西省城镇居民家庭理财投资结构和山西省城镇居民家庭理财投资的风险倾向性几方面进行了调查分析。

1.1 山西省城镇居民家庭理财投资基本情况

关于山西省城镇居民家庭理财投资基本情况,主要从居民家庭参与理财的情况和居民家庭获取理财知识的途径两方面进行分析。

1.1.1 山西省城镇居民家庭是否参与理财投资

图1是山西省城镇居民家庭是否参与理财投资情况饼形图。由图可知,在山西省城镇居民家庭中,参与理财投资的居民家庭占93%,不参与理财投资的居民家庭只占7%。

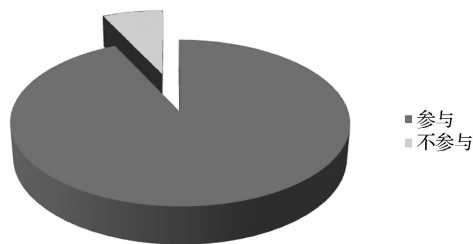


图1 山西省城镇居民家庭是否参与理财投资饼形图

注:图1—图7数据均来自于调查问卷统计。

说明在改革开放的30多年中,山西省城镇居民家庭的经济状况发生了较大的变化,其中一部分家庭由温饱走向小康,更有一些家庭达到了富裕水平。居民手中积累了一定的资金。伴随着一系列诸如社保制度,教育制度等的改革,原本由企业和政府提供的社会福利制度被打破,城镇居民开始承担风险和费

收稿日期:2016-09-20

作者简介:马燕平(1967—),女,山西汾西人,山西大学商务学院,副教授,硕士,研究方向:政治经济学、西方经济学理论;马玉龙(1969—),男,山西汾西人,山西大学商务学院,讲师,硕士,研究方向:数理经济学。

用。同时加上金融市场日新月异的变化,理财渠道日益多样化,居民的理财选择越来越多。因此,“理财投资”很快被广大居民家庭所接受运用,尽管居民家庭参与理财投资的原因各有不同,例如老百姓对医疗保障的考虑,对子女升学,就业,成家的考虑等。但其根本目的都是为了使家人过上更好的生活,以及使现有资产增值。^[2]

1.1.2 山西省城镇居民家庭获取理财知识的途径

图 2 是山西省城镇居民家庭获取理财知识途径饼形图。由图可知,山西省城镇居民家庭从大众媒体获取理财知识所占比例最大,占到 57%;紧随其后是财经类网站,占 18%;亲友给其介绍的占 12%;业内人士给其讲解获取理财知识的占 13%。

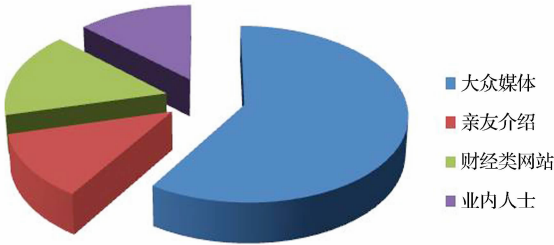


图 2 山西省城镇居民家庭获取理财知识的途径饼形图

说明山西省城镇居民家庭理财知识的获得,大多是来自于一些非专业的媒体或者来自亲友的介绍,而非通过专业的财经类网站或者业内人士获得,这就使得居民家庭获得的理财投资知识的专业性大打折扣,靠道听途说的理财投资知识去指导其理财投资活动,增加了居民家庭理财投资的风险性。

1.2 山西省城镇居民家庭理财投资观念

从山西省城镇居民家庭投资理财观念来看,由图 3 可知,随机理财占的比例最大,达到 61%,目标理财次之,为 22%;热衷理财的为 13%;较少理财占的比例最少,只有 4%,而这个结果和前面一项是否参与理财的结果也是一致的。

说明在山西省城镇居民家庭理财投资中,多半都是随意性的理财,而不是目标明确的理财行为。而这种随意性的理财行为,扩大了城镇居民家庭理财投资的盲目性,就可能导致理财结果和初衷截然相反。

1.3 山西省城镇居民家庭理财投资结构

关于山西省居民家庭理财投资结构的分析,主要从居民家庭对理财投资工具的选择进行分析。分为不同年龄段居民家庭对理财投资工具的选择、不同学历层次居民家庭对理财投资工具的选择和不同家庭

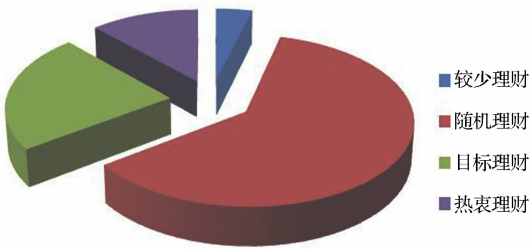


图 3 山西省城镇居民家庭理财投资观念饼形图

月收入居民家庭对理财投资工具的选择进行分析。

1.3.1 山西省不同年龄段居民家庭理财投资工具选择

图 4 是山西省不同年龄段居民家庭理财投资工具选择柱形图。由图可知,年龄在 20~34 岁之间的居民家庭,选择储蓄的比例最高,为 60%;其次是保险,为 29%;选择债券和股票的较少,分别为 4%和 5%;选择房地产的最少,只有 2%。说明年龄在 20~34 岁之间的居民家庭,对理财投资工具的选择更偏好于稳定型的理财投资工具。从年龄段来看,20~34 岁之间,或者刚刚有了家庭,或者事业刚刚起步,因此不敢投资高风险产品,基本选择只有储蓄和保险。

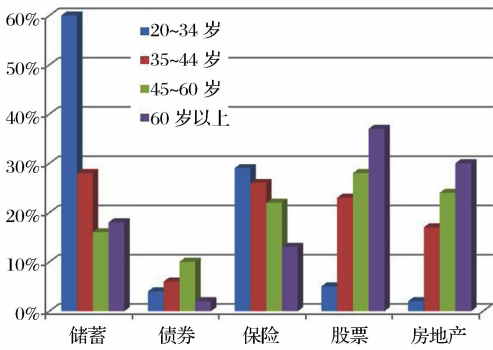


图 4 山西省不同年龄段居民家庭理财投资工具选择柱形图

年龄在 35~44 岁之间的居民家庭,选择储蓄的比例为 28%;选择保险的比例为 26%;选择股票投资的为 23%;选择房地产投资的为 17%,选择债券的比例最少,只有 6%。和年龄在 20~34 岁之间的居民家庭比较,年龄在 35~44 岁之间的居民家庭选择储蓄和保险的比例下降,选择股票和房地产投资的比例上升。说明年龄在 35~44 岁之间的居民家庭对理财投资工具的选择是稳定型和风险型兼顾。这个年龄段的居民家庭,家庭和事业趋于稳定,但收入水平还有待提高,子女正处于成长中,需要很大一笔教育经

费,因此除了储蓄和保险得到保障,在风险较大的理财产品上所占比例也较多。

年龄在 45~60 岁之间的居民家庭,选择储蓄的比例为 16%;选择保险的比例为 22%;选择股票投资的为 28%;选择房地产投资的为 24%,选择债券的为 10%。45~60 岁年龄段的居民家庭,选择储蓄和保险投资的比例比 35~44 岁年龄段的居民家庭有所下降,选择股票和房地产投资的比例有所上升。说明年龄在 45~60 岁之间的居民家庭对投资工具的选择在稳定型和风险型兼顾的同时,略偏重于风险型投资工具的选择。这个年龄段的居民家庭,大都没有负担,且经济上有所积累,因此逐渐将理财投资工具选择扩大,投入多项领域。

年龄在 60 岁以上的居民家庭,选择储蓄和保险的比例分别为 18%和 13%;选择股票和房地产的比例分别为 37%和 30%;选择债券的最少,只有 2%,在所有年龄段的居民家庭中,他们选择股票和房地产投资的比例是最高的。说明这个年龄段的居民家庭对理财投资工具的选择比其他年龄段的居民家庭反而更加激进,同样在储蓄保险得到保障的情况下,选择了比较增值性的理财产品房地产投资。

以上情况说明不同年龄段的居民家庭,其投资比重存在明显差异。

1.3.2 山西省不同学历层次居民家庭理财投资工具选择

图 5 是山西省不同学历层次居民家庭理财投资工具选择柱形图。由图可知,高中以下的居民家庭选择储蓄的比例为 58%,选择保险的比例为 32%,选择债券的比例为 5%,选择股票和房地产的比例最少,分别为 2%和 3%;学历层次为大专的居民家庭,选择储蓄的比例为 52%,选择保险的比例为 31%,选择债券的比例为 8%,选择股票和房地产的比例也是最少,分别为 5%和 4%;学历层次为本科的居民家庭,选择储蓄的比例为 20%,选择保险的比例为 21%,选择股票的比例为 27%,选择房地产的比例为 29%,选择债券的比例最少,只有 3%;学历为本科以上的居民家庭,选择储蓄的比例为 18%,选择保险的比例为 20%,选择股票的比例为 37%,选择房地产的比例为 24%。

说明学历层次大专以下的居民家庭,对理财投资工具的选择具有相似性,其共同特点是风险承担能力较弱,主要投资能获得稳定收益的产品,如储蓄、保险等;学历本科以上的居民家庭,对理财投资工具的选择具有相似性,其共同的特点是对于收益和风险的关系

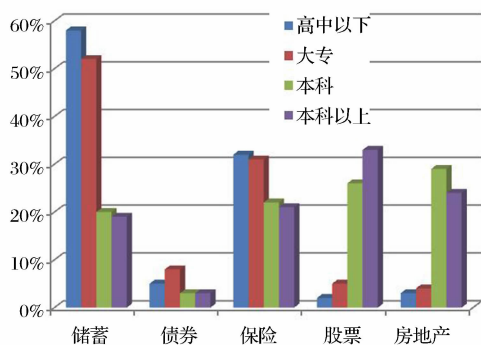


图 5 山西省不同学历层次居民家庭理财投资工具选择柱形图

系比较了解,在追求高收益的同时能够承担一定的风险,投资重点转向高风险和增值性比较强的产品,比如股票、房地产。不同学历层次的居民家庭,理财投资工具的选择迥异。

1.3.3 山西省不同家庭月收入居民家庭理财投资工具选择

图 6 是山西省不同家庭月收入居民家庭理财投资工具选择柱形图。由图可知,家庭月收入在 2 000 元以下的居民家庭,选择储蓄的比例为 100%,选择债券、保险、股票、房地产的均为 0;家庭月收入在 2 000~3 000 元的居民家庭,选择储蓄的比例为 43%,选择保险的比例为 29%,选择股票和房地产的比例分别为 8%和 14%,选择债券的比例最少,为 6%;家庭月收入在 3 000~4 000 元的居民家庭,选择储蓄的比例为 31%,选择保险的比例为 12%,选择股票的比例为 23%,选择房地产的比例为 31%,选择债券的比例最少,为 3%;家庭月收入在 4 000~5 000 元的居民家庭,选择持续的比例为 28%,选择保险的比例为 12%,选择股票的比例为 26%,选择房地产的比例为 32%,选择债券的比例为 2%;家庭月收入在 5 000 元以上的居民家庭,选择股票的比例为 23%,选择保险的比例为 13%,选择股票的比例为 30%,选择房地产的比例为 32%。

说明家庭月收入低的居民家庭,理财投资工具的选择以稳定型为主,比如储蓄,随着家庭月收入的增加,居民家庭理财投资工具的选择逐步由稳定型理财投资工具向风险型理财投资工具转移,高风险和具有增值性较强的产品逐渐被广大居民家庭所接受,股票和房地产投资成为居民家庭所偏好的投资工具。

1.4 山西省城镇居民家庭理财投资的风险倾向性

图 7 是山西省城镇居民家庭理财投资风险倾向性柱形图。由图可知,在山西省城镇居民家庭中,倾

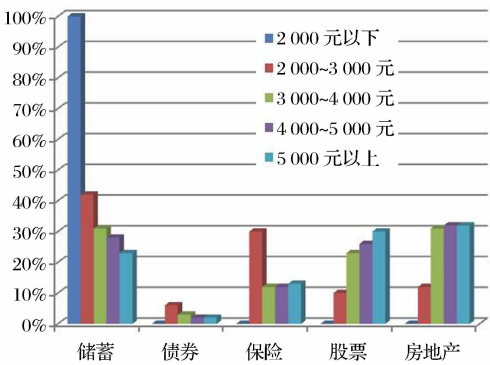


图 6 山西省不同家庭月收入居民家庭理财投资工具选择柱形图

向于低风险理财投资的,所占比例最大,为 46%;其次是倾向于风险理财投资的,占 29%;倾向于增值理财投资的,所占比例最小,为 25%。

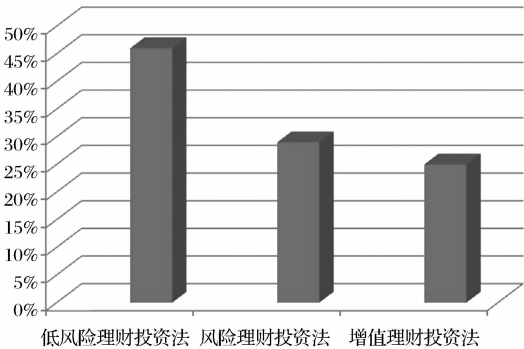


图 7 山西省城镇居民家庭理财投资风险倾向性柱形图

说明山西省城镇居民家庭理财投资风险的风险倾向性还是偏向于风险较低的产品,其理财投资决策倾向于保守决策,即便收益不明显。这和山西所处的地理位置以及居民家庭所受的传统教育有很大关系。山西地处内地,加之一些居民家庭所受的文化教育程度比较低,受传统文化主义束缚,处于比较保守的状态。居民家庭能够接受理财投资的概念,主动去尝试一些理财产品已属不易。

2 山西省城镇居民家庭理财投资存在的问题

2.1 山西省城镇居民家庭获取理财知识的途径不规范

山西省城镇居民家庭理财投资知识 59%来自于大众媒体,理财投资专业知识的获取主要来自于非正规渠道。由于山西省城镇居民家庭理财投资知识获取途径不规范,使得其获取的专业知识不能确保有足够的专业性和科学性,因而可靠性和准确性大打折扣

扣,从而使居民家庭在投资过程时所承担的风险扩大、所能获得的收益降低。道听途说而来的理财知识,也使得山西省城镇居民家庭在投资时不能更好的结合自身情况进行理财,只能盲目的跟从,从而使得家庭理财不能达到预期的目标。不仅不能实现家庭财产的保值增值,反而会给家庭带来新的问题。实际中居民家庭由于理财被骗等案例比比皆是,也从另一个侧面说明了问题。

2.2 山西省城镇居民家庭理财投资观念不科学

山西省居民家庭的理财投资没有明确的目标,随机理财仍占主要比例。其主要原因在于:传统观念对山西省居民家庭理财投资仍然有着深厚的影响。山西省的很多地区还较为贫穷,落后的消费观念与意识难以扭转。居民的理财往往出现随意安排,情绪化明显的特点。所以山西居民在进行理财时,经常盲目投资,随意模仿。而理财的理想利益和现实利益发生冲突的时候,又经常摇摆不定,反而进一步加剧了理财风险。

2.3 山西省城镇居民家庭理财投资结构不合理

山西省城镇居民家庭理财投资结构不合理,主要表现在:

2.3.1 山西省城镇居民家庭理财投资过分依赖储蓄

通过以上从不同角度对山西省居民家庭理财投资情况的分析可知,不同类型的居民家庭都把储蓄投资作为唯一的选择、或者主要的选择、或者基本的选择。说明山西省城镇居民家庭从理财投资角度来看,还主要是偏向于保守。有钱存银行的观点不是绝对不正确,比较而言储蓄也的确是最安全、最稳健的投资方式,但是这种保守型的理财投资方式不能使居民家庭的财富获得更多的增值,而居民家庭维持家庭的小康生活、子女的成长教育等都需要一笔不小的开支。目前由于央行连续降准降息,就连有“黄金存期”之称的一年定期利率也已降至 1.75%,活期利率几乎近于零个百分比。在扣除利息税之后,投资者根本无利可享。再加之目前经济领域实际存在的通货膨胀,投资者的收益其实非常少。可以忽略不计甚至出现了负增长。如果单从投入产出比来看,储蓄的收益其实是最低的,并不是广大居民在进行家庭理财投资时的第一选择。

2.3.2 山西省城镇居民家庭理财投资缺乏科学的规划

山西省城镇居民家庭中,低收益居民家庭投资保险产品比例为 0,月收入 2 000 元以下的居民家庭,投资者几乎将钱全部存入银行,可见其对于保险投资

意识淡薄。这的确很安全,但受通货膨胀影响,居民家庭存入银行的资金逐渐贬值,如果发生家人因意外急需大笔支出的情况,又没有保险投资,那时巨大的资金负债将不是普通家庭所能承受的。而且现在很多保险公司也具有普通银行的储蓄功能,相对于现在的社会发展,保险投资不能忽视。

高收入家庭过分依赖投资股票、房地产等高风险产品。根据前面分析可知,股票和房地产投资是山西省高收入城镇居民家庭所偏好的投资工具。这种情况与2015年的一轮大牛市有很大的关系,但是股市有上涨就会有下跌,这些高收入居民家庭没有意识到这样做正在逐渐掉进牛市泡沫的噩梦,股市的火热是暂时的,随之而来的股灾使得众多的居民家庭由于大量资金购买股票而深套其中,家庭财富大幅缩水,导致其资金流动性受阻,居民家庭成员的正常生活以及投资就会受其影响。

2.4 山西省城镇居民家庭理财投资风险倾向性偏向于保守

山西省城镇居民家庭理财投资风险倾向性,倾向于低风险理财投资的居民家庭,所占比例为46%,城镇居民家庭整体的理财投资决策偏向于保守。同时倾向于风险理财投资的居民家庭占到29%,也存在小部分激进派。对于保守的居民家庭来讲,存在着对理财投资风险不正确的认识,对于理财投资的风险过度敏感,稍有风险就犹豫不决。投资伴随风险,如果不能够正确的认识风险,那么也就不能很好的进行居民家庭理财投资;对于少部分激进的居民家庭来讲,存在着对风险的认识不够,没有健全的风险防范机制,这部分居民家庭对于投资中的风险抱有无所谓的态度,一味的追求高收入,其结果是使得理财投资风险加大。

3 对山西省城镇居民家庭理财投资的建议

3.1 建立健全理财专业知识的普及渠道

为了使山西省居民家庭从专业渠道获取专业的理财投资知识,首先要建立便捷的知识获取渠道。居民家庭因为各种原因不能专门学习理财知识,所以应该建立便捷的学习渠道,如专门的理财学习网站,还要有专业人员对其内容进行审核,确保知识的准确和合理,定期更新内容等,使投资者能及时了解当下理财情况和变化;其次要对专业的理财投资知识进行细分,满足不同居民家庭的不同要求。不同阶段的不同家庭对理财的要求不同,对普及理财知识而言,应具体问题具体分析,不能简单地一概而论,使居民家庭能准确地找到适合自己的理财知识,从而明确理财目标,制定理财计划。

3.2 树立正确的理财投资观念

山西省城镇居民家庭要树立正确的理财投资观念,杜绝居民家庭理财投资的随意性,有目标的去理财。注重居民家庭财产的安全是第一位的。投资固然重要,财产保全同样重要。盲目投资,使其投资风险和投资失败发生的概率大大增加,使得居民家庭财产遭受损失。因此,居民家庭在理财投资时,首先要将财产保全放在第一位;其次是加强理财投资,加速财产增长。山西省城镇居民家庭在满足了基本的财产保全后,要制定合理的财产增值计划,投资时代的来临使得居民家庭要学会利用金融市场上提供的各种投资工具,诸如股票、债券等,赚取最大的利益,实现财产的增值。

3.3 合理调整家庭理财投资结构

3.3.1 合理使用各种理财工具

山西省城镇居民家庭在理财投资活动中要学会合理使用各种理财工具,不能过度依赖单一的投资工具,比如储蓄。由于各个居民家庭情况各不相同,所以不能照搬照抄他人的经验,要想通过理财投资实现家庭资产的保值增值,就必须要结合自身的特点,合理使用各种理财工具,借用各种理财工具的组合,实现居民家庭的理财目标。

3.3.2 制定科学合理的理财投资规划

由于不同年龄段的居民家庭其投资比重存在明显差异,不同学历层次的居民家庭理财投资工具的选择迥异,因此,山西省城镇居民家庭制定针对自己的科学合理的理财投资规划是必要的。首先,居民家庭要对自身做整体性评估,比如对居民家庭承担风险的能力、适合承受风险的水平、家庭财务状况适合投资的种类、投资期限的长短等进行评估;其次,在评估的基础上设定对自己最合适的投资组合;再次,要能够随时调整所设定的投资组合,结合经济形势的变化,结合市场形势的变化,适时地调整和改变投资组合。

3.4 树立正确认识风险和防范风险的意识

对于山西省城镇居民家庭而言,要树立正确认识风险和防范风险的意识。对于保守型的居民家庭来讲,不能对风险过度敏感,要敢于和善于去尝试一些风险投资品种,才能更好地立足于当前的市场,正所谓高风险才能有高回报;对于激进型居民家庭来讲,要有善于防范风险的意识,以防止出现一味追求高收益而忽视风险,学会回避风险和控制风险,制定一些防范和止损的计划,并且严格执行。

(下转第158页)

最大限度的享受税收优惠的政策。

参考文献

[1] 宗志娟,王平. "营改增"对电信业公司经营的影响分析[J]. 湖北经济学院学报, 2016(1):77-78.

[2] 李涛,高君希. "营改增"对 4G 时代电信业的影响及应对措施[J]. 会计之友旬刊, 2015(12):88-90.

[3] 张十根,胡悦. "营改增"对电信业的财务影响分析[J]. 中国集体经济, 2015(34):87-88.

[4] 康晶,汪岩. 析营改增对电信业的影响及应对策略[J]. 区域

经济与产业经济, 2013(15):14-15.

[5] 宗志娟,王平. "营改增"对电信业公司经营的影响分析[J]. 湖北经济学院学报, 2016(1):77-78.

[6] 唐云慧, 许纪校. 以中国联通为例看"营改增"对电信业的财务影响[J]. 财会月刊, 2015(3):77-79.

[7] 章胜,胥翠芬,殷爱贞,等. "营改增"对电信业的影响及对策[J]. 财会月刊, 2015(4):27-29.

[8] 付饶,金兰. "营改增"对电信行业的影响分析及对策[J]. 经营管理者, 2015(25):38-39.

Analysis to VAT Instead of Business Tax Influence on Telecom Industry

LEI Ling-bin, CHEN Zu-ying

(Management College, Fujian Agriculture and Forestry University, Fuzhou 350002, China)

Abstract: With "VAT instead of business tax "in the implementation of the telecommunications industry as the research background, from the theoretical point of view to analysis "VAT instead of business tax" impact on the telecommunications industry. The main analysis made from the income, costs, capital expenditures, profits and corporate tax. Followed by China Unicom as a case to analyze the financial situation of enterprises, thus allowing companies to come to the camp changed to increase revenues declined less than the deductible costs, falling profits and tax increases and other disadvantages. On this basis, we proposed to improve invoice management, increasing the amount of input tax deductible, change management, reduce management costs, respond to good "VAT instead of business tax " The challenge for telecommunications companies, telecommunications companies shortened to " VAT instead of business tax " run-in period, etc. related measures.

Key words: VAT instead of business tax; telecommunications; operating performance; taxes

(上接第 25 页)

4 结语

居民家庭理财投资是一项家庭中的系统工程,以上对山西省城镇居民家庭理财状况进行了分析,发现山西省居民家庭理财投资存在的问题,并提出了相应的建议。但是文章对山西省城镇居民家庭理财问题的研究还不够全面,比如在调查中发现,不论哪个类别的家庭,选择投资债券的比例都非常少,这个问题留待后续研究中进行深入的分析,使得山西省城镇居

民家庭理财投资的研究更加全面。

参考文献

[1] 衣倩. 基于多维偏好分析的国内城市居民金融理财投资产品选择研究[D]. 北京:北京邮电大学, 2014.

[2] 黄耀平. 关于家庭风险与家庭投资理财的探讨 [J]. 科技信息(学术研究), 2008(9):364-365.

The Analysis of the Present Financial Investment of Urban Households in Shanxi Province

MA Yan-ping, MA Yu-long

(Business College, Shanxi University, Taiyuan 030031, China)

Abstract: This paper analyzed about the present situation of financial investment of urban households in Shanxi Province. Households in Shanxi Province the current situation of the financial investment are: financial investment to rely too much on saving of urban households in Shanxi Province, Financial investment concept is not scientific, Access to the financial management knowledge is not standard; Financial investment risk propensity towards conservative, Finance investment lack of scientific planning. Suggested that the reasonable use of various financial tools, Set up the correct financial management concepts. Establish and improve the financial professional knowledge popularization channels, Set up the correct understanding of the risks and risk prevention consciousness; Formulate a scientific and reasonable financial investment plans.

Key words: Shanxi province; urban households; investment