



90后买基金：

从跟风“抄作业”到理财意识觉醒

□张志伟

“我听说，分散风险就要把鸡蛋放在不同的篮子里，于是我就买了几只基金，没想到现在几个篮子里的鸡蛋都碎了。”90后金融从业者焦雪(化名)苦笑道。

事实上，由于近期股市震荡回撤，许多90后投资者都有类似焦雪这样的感受。去年，基金净值增长形成的盈利效应和基金热销时的火爆场面，吸引了大量90后群体涌入基金市场。据去年发布的《第二季度中国家庭财富指数报告》显示，在2020年上半年新增的基民中，90后群体超过50%。

“炒股不如选基”是很多90后选择投资目标时形成的共识。值得注意的是，90后投资者大部分是通过朋友、理财博主推荐而购入基金的。“理财博主推荐基金”的模式存在很大风险，部分没有专业知识的博主都来“科普”基金，甚至连美妆区博主都来“蹭热度”，而作为主要受众的部分90后大多是基金小白，很容易轻信对方，进行非理性投资，导致亏损风险。

90后买基金千姿百态

“我大学学的是金融学，但那时候没有‘闲钱’去理财，所以对基金的概念只停留在书本上，并未有进一步的了解。去年4月份，因为工作积攒了一些钱，有了理财需求。看到微博上的网红购买基金‘血赚’的宣传后，就跟风买入了消费、医疗等行业的主题基金。”焦雪表示，虽然很羡慕网红的收益，但自己的最低收益预期就是跑赢通胀。

事实上，去年基金火热的行情、可观的收益吸引了不少新投资者跑步入场。在新投资者中，又以新生力量90后群体为主，其中不仅有已经工作的90后投资者，也有大批90后学生在参与基金投资。

在北大中文系就读的研究生张雪婷(化名)就是如此。但与焦雪不同的是，她参与投资的渠道是“朋友安利”。“疫情以来，零花钱少了，所以觉得自己要学会节俭。朋友一直在投资基金，收益不错，于是在朋友的推荐下买了白酒、医疗等主题基金和一些混合型基金。因为和朋友比较熟悉，所以操作时机都听朋友的，不用自己操心。”张雪婷觉得自己比较幸运，糊里糊涂地就进入基金市场了，不过“有钱赚就是好事”。

像焦雪和张雪婷这样的90后投资者还

有很多，其中有许多人是第一次接触陌生的基金市场，通过“抄作业”“朋友安利”等方式，期望通过投资基金走向更远的理财之路。

2020年的公募基金表现也没有辜负新投资者的期待。据银河证券基金研究中心发布的数据显示，从平均业绩来看，2020年标准股票型基金收益率达54.99%，混合偏股型基金收益率达59.57%。有不少投资者从中获得了丰厚回报。

“去年我买的招商中证白酒指数(LOF)最高涨幅达到133%；富国医疗保健行业混合A和易方达成长混合的涨幅也不错。不过我去年没有赎回，听朋友的话一直持有。”张雪婷透露。

与张雪婷长线持有基金所不同，焦雪刚入基金市场时大多在做短线操作。焦雪坦言，“前期，由于对行情缺乏自己的理解，都是在涨幅不错后就赎回。比如，我去年4月份买的国泰中证食品饮料行业(LOF)，买入一个多月不到就卖了，怕跌。印象里持有基金最短的时候仅一周就卖了。”她进入基金市场后，前期主要以“抄作业”为主，后来慢慢地开始系统性学习基金方面知识，开始看基金持仓情况、基金经理的往期业绩等资料，据此挑选自己心仪的基金，持有基金的时间也越来越长，心态也逐渐平和了。

不过，像焦雪、张雪婷这样的90后投资者，在尝到基金收益的“甜头”后，也被市场教育了一番。火热的基金行情在2021年春节长假后突然“哑火”，基金“抱团股”持续调整，导致一些基金业绩大幅回撤。有人戏谑称，“从天堂到地狱，只有一个假期的距离”。

张雪婷和她朋友购买的白酒基金，在今年年初时就反复震荡，春节后更是净值大跌。“我持有的白酒基金现在还浮盈30%多，与收益最高点时相差蛮大的。不过，因为自己是‘小白’，所以能有涨幅就很开心了，也不指望买这个能暴富。”除了持有的白酒主题基金还有正收益外，张雪婷持有的其他基金目前仍是一片绿油油。不过她表示，不会赎回，要继续持有。

焦雪的情况与张雪婷差不多，“春节后，每天都看行情，越看越沮丧，跌得有些害怕了。去年12月份买入的易方达蓝筹精选混合，在春节前涨幅曾达20%，结果年过完了，浮盈现在也全跌没了。”不过，她也没有在亏钱时赎回的想法，认为总会涨回来的。

与焦雪、张雪婷的操作有所不同的是，同

为90后投资者的王朝歌(化名)表示，“自己在年前最后一个交易日，就赎回了一部分基金。年后第一个交易日，看行情回撤厉害，立刻清仓了所有基金。最近行情不好，先看看再说，等时机合适了再考虑入场。”

宝新金融首席经济学家郑磊分析称，“2020年基金高收益的原因，除了下半年整体牛市之外，另一个重要原因就是基金抱团。集中投资‘抱团股’的基金，其收益水平通常会超出平均水平很多。A股市场在春节后处于‘抱团股’解体过程中，所以去年那些因抱团而业绩耀眼的网红基金净值回撤最大。”

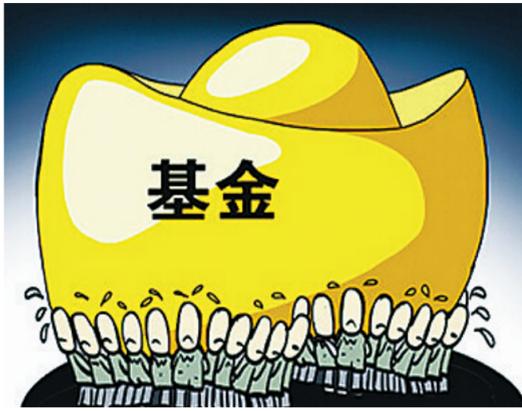
业内人士：基金投资不可盲目跟风

笔者调查时发现，部分90后投资者对基金知识仍一知半解，其中一部分人选择走“捷径”，向理财博主“抄作业”“跟风买”成为他们重要的投资方式之一。随着“基金”话题逐渐成为90后的重要“谈资”，互联网上与基金相关的视频也多了起来。

笔者注意到，在用户群体主要为90后的B站上，理财频道的播放量超3.3亿次。据bilibili官方数据，2020年投资理财类视频播放量同比增长464%。其中，“教你理财”“推荐基金”等话题的视频播放量较高。在专注于短视频领域的抖音上，关于“基金”“基金理财”的话题同样引人关注，累计播放量超40亿次。此外，小红书、虎扑等论坛讨论基金的热度同样高涨，“分享每日盈亏”成为最常见的话题。

对于互联网平台来说，理财类内容增加本是件好事，但相伴而来的风险也不容忽视。由于基金话题的热度较高，就连此前根本没接触过金融领域的美妆区、生活区博主也开始跨界分享基金内容了。“只要跟基金有关，就能吸引到粉丝”俨然成为博主“蹭热度”的共识。对此类现象，有一则B站评论调侃称，“美妆博主都出来科普基金，兄弟们可以清仓了。”

部分博主蹭基金热度的手段极具夸张性，视频标题“诱惑力”十足，例如，“日赚5000！手把手教你买第一只基金”“手把手教



你变身小富婆”“大学生理财赚了20万，预测这只是开始”等等，但点进去后，其内容质量却不高，与标题也不搭，纯粹靠标题夺人眼球。

基金视频的受众主要有以下几种类型：一是“抄作业”型，直接询问哪只基金好，然后就跟风买；二是缺乏常识型，经常询问一些百度就可回答的常识性问题，例如，询问基金交易时间、基金A类与C类的区别等问题；三是盲目崇拜型，经常夸博主讲得好，有崇拜的倾向。对于这类基金小白，就算博主讲的内容是错的，他们也无法分辨。

琢磨金融研究院院长姚杨表示，“对于一些非严肃性、非专业性的短视频平台中所谓专业博主的专业知识类推荐，一定要审慎对待。很多时候，他们不是真心坏，只是真不懂，而且还真敢说。”

“投资需谨慎”是每个投资者都需谨记的事。基金豆算深分析师孙龙提出“五不要”：不要迷信基金经理，不要迷信基金历史表现，不要迷信当前热点板块，不要对基金投资收益有不切实际的预期，不要频繁交易。孙龙认为，“投资者在投资时，要有充分的投资逻辑，支撑自己的投资行为，否则很容易陷入‘基金赚钱、自己不赚钱’的怪圈。”

姚杨建议新基民，“不可将过多资金投入市场，以免影响正常生活资金储备，还要承担巨大心理压力。不鼓励‘借贷投资’，过高杠杆容易引发不可控风险。坚持‘闲钱投资’原则，特别是对波动较大的权益类基金，更应如此。”

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涞源支公司
流水号:0262962 成立日期:2003年10月27日
机构住所:河北省保定市涞源县涞源镇广平大街3号
机构编码:000005130630 负责人:谢大海
联系电话:13930826201
邮政编码:074300
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月24日
业务范围:人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务;人身保险的再保险业务;国家法律法规允许的或国务院批准的资金运用业务;各类人身保险服务、咨询和代理业务;国家保险监督管理部门批准的其他业务。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司保定分公司涞水县永阳镇营销服务部
流水号:0262090
成立日期:2003年6月30日
机构住所:河北省保定市涞水县永阳镇二十里铺村
机构编码:000005130623002 负责人:董晓彬
联系电话:13171683122 邮政编码:074100
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司安国支公司第一营销服务部
流水号:0262936 成立日期:2003年6月30日
机构住所:河北省保定市安国市国贸大厦广场东路1号
机构编码:000005130683001 负责人:王芳
联系电话:15830885868 邮政编码:071200
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涞水支公司赵各庄镇营销服务部
流水号:0262935
成立日期:2006年4月5日
机构住所:河北省保定市涞水县赵各庄镇白涧村东商业街
机构编码:000005130623004 负责人:冯建军
联系电话:13503369177 邮政编码:074103
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

机构名称、机构地址变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涞源支公司白石山营销服务部
流水号:0262960
成立日期:2003年6月30日
机构住所:河北省保定市涞源县白石山镇白石山村118号
机构编码:000005130630001 负责人:高广义
联系电话:19933580555 邮政编码:074300
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月17日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涿州支公司松林店镇营销服务部
流水号:0262931
成立日期:2003年6月30日
机构住所:河北省保定市涿州市松林店镇学街
机构编码:000005130681003 负责人:柴连云
联系电话:13731691878 邮政编码:072750
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司保定分公司百楼乡营销服务部
流水号:0262938 成立日期:2006年9月26日
机构住所:河北省保定市莲池区百楼镇南常保村
机构编码:000005130606001 负责人:齐辉
联系电话:13730204460 邮政编码:071000
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司安国支公司西城乡营销服务部
流水号:0262933 成立日期:2006年9月26日
机构住所:河北省保定市安国市西城镇西城村二区
机构编码:000005130683003 负责人:赵含涛
联系电话:15631232658 邮政编码:071200
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司定州支公司邢邑镇营销服务部
流水号:0262934 成立日期:2006年9月26日
机构住所:河北省保定市定州市邢邑镇邢邑村
机构编码:000005130682007 负责人:秦兰兰
联系电话:13323122579 邮政编码:073000
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涿州支公司高官庄镇营销服务部
流水号:0262932 成立日期:2003年6月30日
机构住所:河北省保定市涿州市高官庄镇古兴商业街
机构编码:000005130681006 负责人:尚超
联系电话:13633225363 邮政编码:072750
发证机关:中国银行保险监督管理委员会保定监管分局
发证日期:2021年3月11日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

经营场所和机构名称变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司涿平支公司长岭峪镇营销服务部
流水号:0261686 成立日期:2006年4月5日
机构住所:河北省承德市涿平县长岭峪镇长岭峪村
机构编码:000005130824006 负责人:李海涛
联系电话:13932420956 邮政编码:068250
发证机关:中国银行保险监督管理委员会承德监管分局
发证日期:2021年3月25日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

机构名称变更公告

机构名称:中国人寿保险股份有限公司廊坊分公司弘盛营销服务部
流水号:0261490 成立日期:2006年7月11日
机构住所:河北省廊坊市安次区永兴路89号盛世豪庭第1幢西侧B号
机构编码:000005131001006 负责人:许东方
联系电话:15081691789 邮政编码:065000
发证机关:中国银行保险监督管理委员会廊坊监管分局
发证日期:2021年3月25日
业务范围:(一)对营销员开展培训和日常管理;(二)收取营销员代收的保险费、投保单等单证;(三)分发保险公司签发的保险单、保险收据等相关单证;(四)接受客户的咨询和投诉;(五)经保险公司授权,营销服务部可以从事部分险种的查勘理赔。

民生银行荣获两项金融领域企业标准“领跑者”称号

河北日报讯(通讯员李培肖)近日,由中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会共同组织开展的2020年度金融领域企业标准“领跑者”评选结果正式出炉,民生银行蝉联2020年网上银行服务企业标准“领跑者”称号,并斩获移动金融客户端应用企业标准“领跑者”称号。

企业标准“领跑者”制度由市场监管总局等国家八部委联合制定,旨在以高水平高标准引领我国企业产品和服务质量不断提升。其中“领跑者”名单由第三方评估机构综合考虑消费者选择、产业发展水平、公开标准数量等因素,开展评估并确定。因其公开、公平、公正原则和权威性,广受相关企业和社会公众关注。

据悉,2019年民生银行荣获网上银行服务企业标准“领跑者”称号,今年更是从920家银行业金融机构的网上银行服务、206家银行业金融机构的移动金融客户端应用的激烈竞争中脱颖而出,入选两项“领跑者”名单。民生银行近年来迭代升级线上服务平台,持续创新网上银行、手机银行、微信银行“三个银行”,不断完善线上产品服务体系,打造了安全、便捷的网上银行与贴心、智能的移动金融客户端,面向不同客群建成齐全丰富的移动金融服务体系,为个人客户打造个人版、小微版、至简版、5G版手机银行;围绕对核心客群构建企业版、中小版、同业版、供应链金融版等定制化服务体系,实现了个人客户的千人千面以及对公客户的千企千面,满足不同客群差异化精细化需求,其中业内率先推出的5G手机银行,围绕交互体验与智能服务,打造了焕然一新的动感视觉、丰富多样的视频服务、体验流畅的语音交互入口、专业温暖的远程银行专属服务、个性贴心的人工智能服务、放心无忧的安全防护六大亮点;为更贴心周到地服务老年客户,推出手机银行至简版,具有超大字体、常用服务定制和个性化理财推荐三大特点,让老年客户能快速、便捷、安全地享受移动金融服务。

民生银行将以此次荣获两项权威机构评选的企业标准“领跑者”称号为新起点,加速提升数字化、智能化金融服务水平,为推动我国数字经济快速发展提供强有力的金融服务支撑,更充分地赋能中国经济高质量发展。

机构名称变更公告

机构名称:交银人寿保险有限公司河北省分公司

流水号:0262693

机构编码:000033130000

负责人:张志刚

联系电话:0311-69071195

成立日期:2020年12月11日

发证日期:2021年3月19日

发证机关:中国银行保险监督管理委员会河北监管局

机构住所:河北省石家庄市桥西区自强路26号交

通银行河北省分行办公楼第16层

业务范围:在河北省行政辖区内经营下列业务(法定保险业务除外):一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务;二、上述业务的再保险业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。