



時代不同，人們對金錢的使用及理財方式也有很大變化。薪金幾乎是上一輩人唯一的收入，理財方式也只有銀行儲蓄，當下的內地年輕人、

甚至連剛踏上社會的90後，主要開支是解決居住問題，還有旅行、學習，但在房租都佔月收入近半的今天，父母輩的節儉和單純的儲蓄已經難以負擔越來越多的支出。面對目前傳統銀行步入低息時代、股市動盪讓人卻步，眾多年輕的內地投資者中，不少人仍然將目光放在高息高風險的P2P理財上。

香港文匯報記者 孔雯瓊 上海報道

錢到銀行一直是人們傳統觀念裡最靠譜的錢生錢方法，可惜最近銀行理財小船說翻就翻。上周共有1,720款銀行理財產品發售，可平均預期收益率僅僅才3.81%，作為佔據理財市場重要地位的銀行理財宣告「破4」，使得不少投資者心生恐慌，眼看消費支出漸長，錢袋子越來越「瘦」，現在保守理財無法指望生財有道了。

各類貨幣基金紛紛跌破3%

與此同時，前幾年風光無限的各種「寶寶」理財產品也出現收益集體下滑現象。回顧餘額寶剛問世時，市場正值錢荒時代，其最高達6.76%的輝煌成績，帶動一批以「寶」字結尾的貨幣基金理財出盡風頭。但再看現在，餘額寶最新7日年化收益率為2.476%，其他各類貨幣基金的收益跌破3%的也比比皆是。

某雜誌銷售總監季先生告訴記者，之前對於理財他總傾向存銀行或買貨幣基金，因為平時工作十分繁忙，所以最簡潔的理財方式是他偏好，存入或買入後就基本不用過問，收益一般也都尚可，但自今年年初起，他一直信賴的理財方式卻雙雙敗退，令他十分失望，目前正在物色其他理財方式。

股市賬戶回歸「僵屍」狀態

自去年股災以來，很多初涉股市的年輕人大多輸得體無完膚，很多人因此亦對股市心灰意冷，很多投資者再次選擇「僵屍化」自己的賬戶。

在一家跨境電商工作的陳先生稱，之前入市時，總不信老生常談的「股市有風險」，那時覺得投資做起來是那麼容易，運氣好時手裡股票可以連續遇到幾個漲停。但災難總是發生在瞬間，就連金融市場的股市亦不例外，一場突如其來的「牛轉熊」讓人措手不及，之前的漲停也逆轉成連續的跌停，等他想出來時，才發現連本金都虧損了。

截至4月21日收盤，上證指數為2,952點，相較去年6月12日盤中最高位的5,178點已下跌近43%。陳先生表示從未細算他的損失到底有多少，但初步估算他的跌幅是「跑贏」大盤的。算算賬戶至今已7個月沒買賣過，已經進入「僵屍」狀態。

P2P理財仍受年輕人歡迎

儘管近期P2P圈內現形出一批「李鬼」，但由於其門檻低、收益高、週期短等特性，仍然吸引不少年輕人為之冒險。

任職出版社的張小姐告訴記者，去年她退出股市後，將理財資金都投入到一個P2P理財平台上，產品收益超過11%，期限是半年。雖然去年起就陸續聽到P2P機構跑路事件發生，但玩了半年最終資金安全落袋，連本帶利全部收入囊中，她認為那種感覺還是很不錯的。

張小姐坦言，在購買產品時，對方並未承諾是保本產品，且風險評估是中等級別，自她買完之後每天也並非那麼踏實，加之家中長輩都極力反對P2P那樣的互聯網金融理財。不過當收益到手之後，那種滿足的感覺又讓她欲罷不能，決定還是繼續投資P2P產品。

據第一網貸數據統計，今年一季度內地P2P網貸成交額3,909.97億元(人民幣，下同)，同比去年增加2,177.15億元，漲幅高達125.64%，可見投資P2P的人並未被網貸市場上一些惡性事件嚇退。

全國P2P網貸首季平均綜合年利率(數據來源:第一網貸)

Table with 3 columns: 利率, 成交額 (人民幣), 佔比. Rows show interest rate ranges from 10% to 24%+ and their corresponding transaction volumes and percentages.

首季銀行理財產品收益(數據來源:普益標準)

Table with 2 columns: 月份, 收益. Rows show monthly returns for 1月 (4.30%), 2月 (4.24%), and 3月 (4.14%).

內地年輕人富貴網中尋

傳統理財收益低 寧博高風險產品



理財是當今年輕人首要關注的問題。圖為內地銀行工作人員向年輕人講解理財知識。資料圖片

今年3月全國城市租金排行榜

Table with 4 columns: 排名, 城市, 均價 (人民幣, 每月/m²), 同比. Lists top 10 cities by rent price, including Beijing, Shanghai, Shenzhen, Guangzhou, Hangzhou, etc.

(數據來源:城市房產)

住房消費為主要開支



潘先生表示，在滬租房是消費主要支出。

置業向來被中國人視為人生一件大事，其重要性甚至直接影響婚姻等終身大事，因此即使剛踏上社會的年輕人都將擁有一套自己的房子視為奮鬥目標。目前在滬的年輕人，每月主要支出包括住房、學習和旅遊等，其中最大的就是房租或還房貸。

背井離鄉到其他城市工作的年輕人，租房且如此辛苦，已經買了房的人都要過住房一關。隨着今年全國樓市一片火熱，房價節節高升的同時，房租也水漲船高，尤以北京、上海、廣州、深圳為甚。

租金半年一漲 佔收入近半

不少「漂」一族表示，生活成本中的最大開支就是房租，辛苦賺得

的錢還未捂熱便要進入房東囊中。在一些人口還在持續流入的城市，因為供少求多，租金基本上半年一漲。

四川來滬的潘先生尚有一份體面的工作，在公司也已做到主管級別，目前單身的他未具備在滬買房的資格，他在公司附近租了一套60平米的房子，但租金今年已漲到8,500元(人民幣，下同)，而他每月稅後到手的工資不到2萬元，房租支出佔收入近半。潘先生認為，理論上房租不應超過收入的三分之一，無奈房租高得離譜，再便宜一點的房子內部裝修都很差，讓人看了都不想住，而遠一些的房子距離公司太遠，交通費用得不償失。

租房尚且如此辛苦，已經買了房的年輕人更吃力，很多年輕人購房首付一般都需要問父母借，在背負親情債後還需向銀行貸款，而每月的房貸較房租更高。

職員孫小姐之前租房開支是3,000元不到，現在買了一套小戶型，向銀行貸款80萬元，房貸每月需支付6,000多元，是她以前租

房開銷的翻倍，且為了湊夠首付，她還向父母借了10萬元。因為答應過父母要在5年內還清，所以她在每月還房貸的同時還要積攢還借父母的錢。

為覓高薪花時間進修

對年輕人來說，技能的提高對於工作上的升級或薪資上的增長都是必須的條件，因此不少人都肯花錢花時間學習培訓，為自己「充電」。

在金融公司任職經理的姚小姐目前就讀一個MBA班，學費是36萬元。她說，當時剛買完房，頂着存款被首付掏空、同時要還貸的壓力，向親友借錢付學費。

姚小姐認為學習進步其實是對自己的一種投資，能力更強才有資格勝任薪資更高的職位，相信讀完MBA後可在2年內回本，現在雖辛苦一點，但一定要努力進步。

此外，大多數年輕人也比較喜歡開闊眼界，旅遊也是另一項較大的支出，尤其是機票和酒店住宿，有時出去一次就要花掉一個月的工資。

P2P未來仍是理財趨勢

P2P理財近兩年興起，市場上相關的產品各式各樣，當中也有出現魚目混珠，個別機構借P2P名義進行非法斂財勾當。

據網貸之家統計顯示，截至今年3月，內地累計成立的P2P理財平台有3,984家，但已有1,523家公司倒閉、停業，問題平台佔比高達38%。整治和規範P2P市場已經刻不容緩，目前，國務院牽頭專項整治互聯網金融，組織14個部委召開會議起草與整治工作配套的相關文件，其中細分出七項整治方案，分別涉及網絡支付、網絡借貸、股權眾籌和互聯網保險等領域。

不過，多數業內人士卻認為，不能因為一批騙子公司的存在而整體否定P2P全行業。盈燦諮詢研究員陳曉俊表示，外界僅從P2P網貸問題平台數量這個單一維度情況就對行業給予負面評價是極不妥當的，雖然停業問題平台佔比上升，但跑路、提現困難現象佔比實則出現下降。

行業正朝着良性方向發展

綜合盈燦諮詢、網貸之家數據統計，2015年5月停業的P2P平台佔比不足10%，但截至今年3月關停的平台佔比近50%，這可以解讀成P2P行業隨着問題平台的停業整體正朝着良性的方向發展，而提現困難的平台從去年5月的佔比超過40%下降到今年3月的不足10%。

泰金所理財顧問李正一向記者表示，年輕人選擇理財產品時，因為專業性知識或經驗未必太強，這時就要注重挑選具有實力背景的金融平台，P2P平台亦是如此，一個正規的P2P公司會有知名機構作為背後支持者，不怕會發生諸如跑路、失聯等惡性情況。

上海永利寶的理財規劃師表示，嚴格監管P2P市場十分有利正視平台的發展，今年P2P行業將面臨深刻變革，且有望打破過去「劣幣驅逐良幣」的局面。

記者 孔雯瓊

舊房改造門檻低回報高

不得不承認，目前投資房產仍然穩坐投資回報率的第一把交椅，很多年輕人都十分嚮往可以投資房產，雖然對於大部分工作不久的人來說，能夠擁有自己的一套房子已經實屬不易，但不少心思活絡的年輕人會動起這方面的主意。

間接投資房產受歡迎

據互聯網投資理財平台「一米好地」的公關總監黃翊欽介紹，目前市場上有投資房地產想法的年輕人仍然不少，但苦於傳統地產投資不僅門檻高，更是會受到政策帶來的投資限制，因此市場上有些間接投資房產項目很受收入不高的年輕人歡迎。

按改造後租金獲回報

黃翊欽告訴記者，目前各個城市都存在手裡有多套住房的房東，他們中不少懶得打理自己的舊房，而對於這部分的舊房改造項目已經成為目前一個新型的間接投資房產項目。年輕人可以出資參與舊改，之後按照房屋改造後租金部分贏利，如果無法實現一個人參與一套房子改造，可以多人一起出資，之後按照比例收取回報。而這樣的投資回報率一般多為8%之上，一些改造優秀的項目甚至有過20%的回報率。

黃翊欽同時強調，年輕人對投資目標的都是模糊不清的，而投資房屋



一米好地公關總監黃翊欽建議年輕人間接投資房產項目。

舊改的標的十分清晰，而且房子是實體真實存在，隨時可以去標的房內查看改造及出租情況。