

2011 年中国投资者基金投资调查报告

改革开放以来，随着市场经济逐渐深入到中国的经济发展之中，中国先后出现了股票、基金、债券、期货、股指期货以及银行存款等老百姓都可以进行投资的众多投资理财方式，而基金作为一种稳健型投资理财方式逐渐被许多投资者接受。那么偏好基金投资的都是哪些人？投资基金的投资者都有哪些偏好呢？他们都是通过什么渠道去进行基金投资？他们的基金投资方向是什么？2011年他们的基金投资收益如何？他们对于基金未来发展怎么预测？2012年他们会怎么操作自己的基金投资？.....这些诸如此类的问题真是不计其数，针对这些大家普遍关注的问题，和讯网基金频道联合数字100市场研究公司应用在线调查技术针对基金投资者人群的主要特征、基金投资的个人偏好和基金投资者2011年收益以及对2012年基金走向预测与操作趋势三个方面，面向全国展开了调查。

一. 基金投资者人群的主要特征

基金作为一种与股票不同的投资方式，它的主要特点是稳健，波动较小，因此投资风险也比股票小很多，但缺点是基金投资收益率也比股票低很多。由于它的这些特点，很多人愿意将自己手中的钱用来投资基金来获得一定量的收益，那么偏好投资基金的人群都是哪些呢？是男性较多还是女性较多？他们的年龄分布主要是哪些年龄段？他们的收入出于什么位置？他们的职业主要是什么？.....

1、基金投资者六成是男性

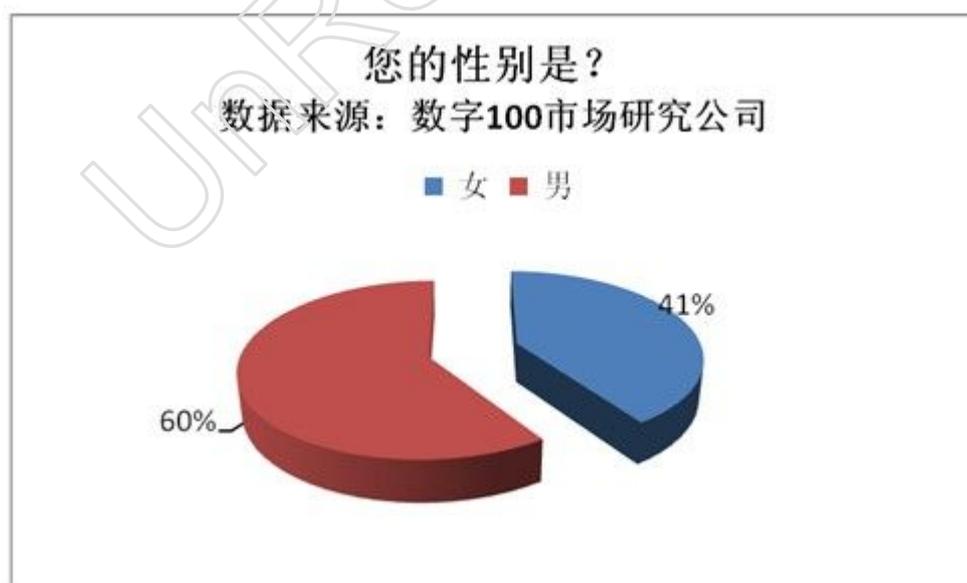


图 1-1

由图 1-1 可以看出，调查显示的结果中偏好进行基金投资的男性占据了大多数，占数据的 59.5%，而女性只占了 40.5%，主要原因是男性相对更加理智一些，在面对风险和选择的时候做出的判断也更加可靠一些。

2、基金投资者中近一半是中年人

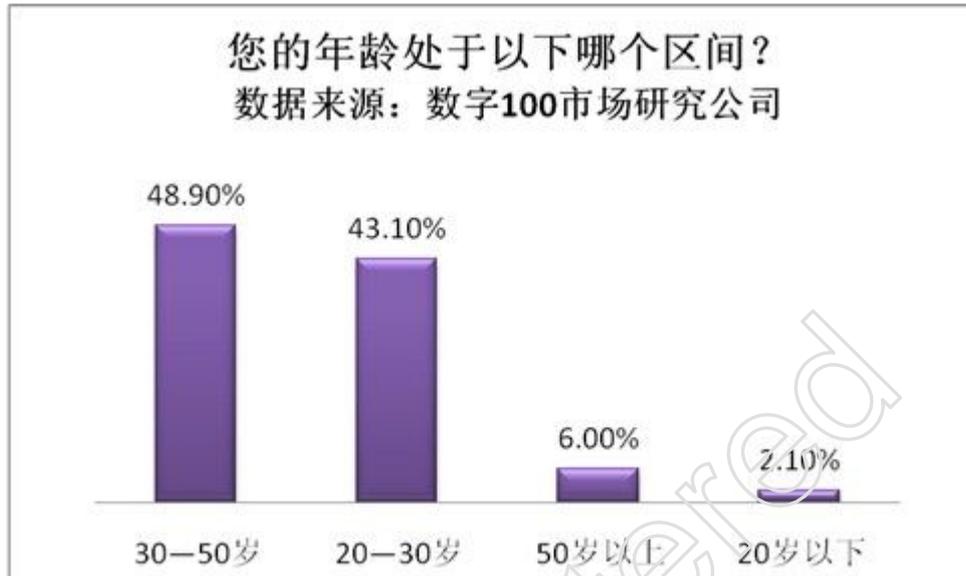


图 1-2

图 1-2 是调查这些偏好进行基金投资的投资者的年龄分布状况。数据显示，48.9%的人是 30-50-岁的中年人，因为这些人基本都是需要养家糊口的人，经济状况又不是特别好，不敢冒险；年龄段处在 20-30 岁之间的投资者占了 43.1%，主要原因是这些投资者收入普遍较低，又要兼顾生活，闲余资金很少，思想又相对保守；50 岁以上的投资者占数据的 6%，这部分人相对于同龄人来讲思想较为开放，敢于接受新事物，同时又不贪多，当然也是不想将那点养老金全部赔进去；而 20 岁以下的投资者只占 2.1%，这部分投资者主要以试探性的投资为主，先拿有限的资金来做投资，主要目的是练练手，为以后大规模的投资做准备。

3、基金投资者近 8 成为中低收入者和低收入者

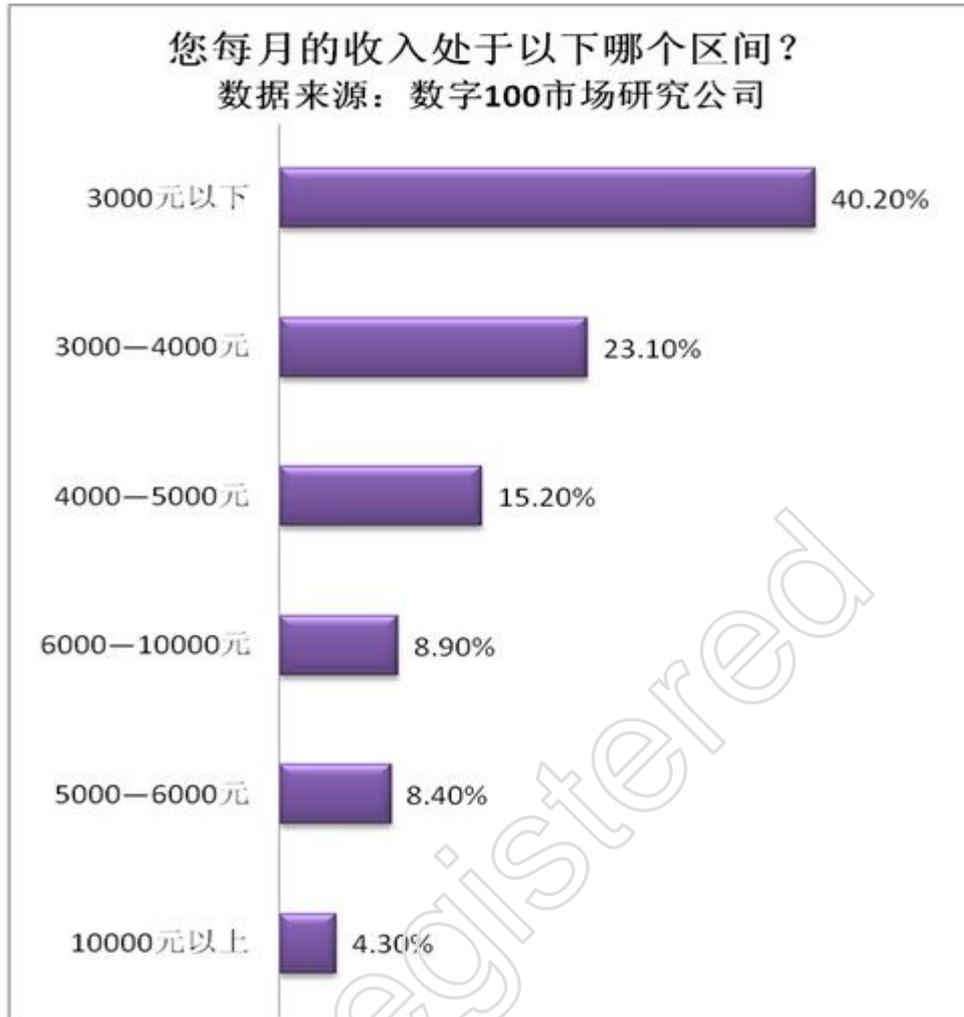


图 1-3

按照目前的居民消费水平来讲，月收入在 3000-5000 元的人属于中低收入者，月收入 3000 元以下的则属于低收入者，月收入 10000 元以上属于高收入者。图 1-3 显示，这些偏好进行基金投资的投资者中中低收入者和低收入者占据了将近八成，其中月收入 3000 元以下的占了 40.2%；月收入 3000-4000 元的占 23.1%；月收入 4000-5000 元的占 15.2%；因为他们月收入较低，又要兼顾生活和其他事项，闲余资金又怕因风险太大而失去，这群人是一群“输不起”的人；月收入在 5000-6000 元的投资者有 8.4%；月收入在 6000-10000 元以及 10000 元以上的投资者分别占了 8.9%和 4.3%，主要因素是他们的年龄偏大，思想相对保守，投资的时候需要顾及很多因素，主要还是不想冒太大风险。

4、一半多的基金投资者为普通职员

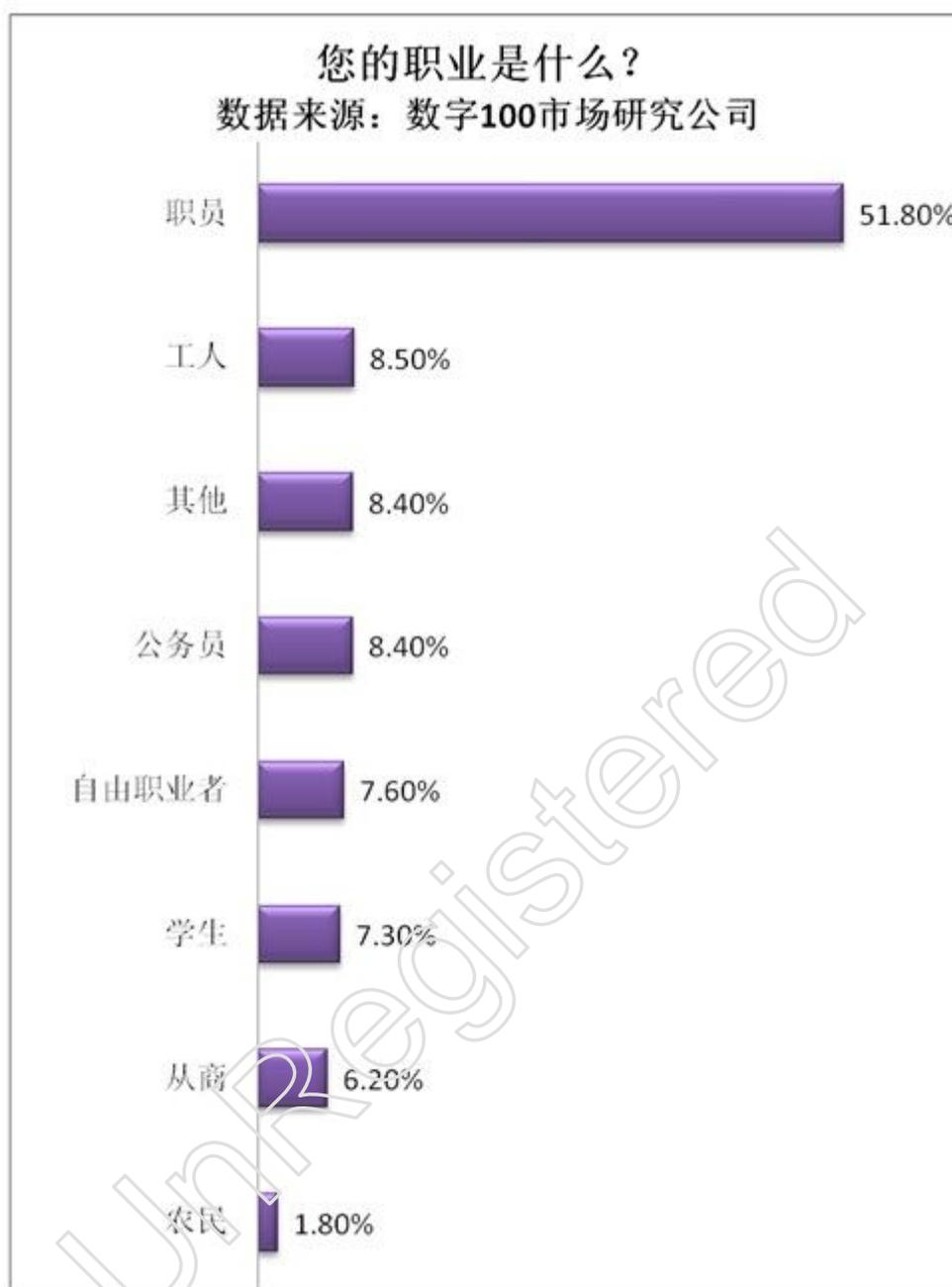


图 1-4

如图 1-4 所示，在“你的职业是什么”这一问题的调查中，有 51.8% 的偏好基金投资的投资者是普通职员，而工人、公务员和其他职业分别位列第二和并列第三，分别为 8.5% 和 8.4%；自由职业者占 7.6%；学生占 7.3%；农民占 1.8%。这些投资者普遍收入较低或者没有收入，又因为股市风险太大而害怕进入，因此选择这种稳健型的投资方式；另外数据显示投资基金的投资者中有 6.2% 的人为商人，这部分商人本身资产较少，思想相对传统，喜欢稳妥的投资方式。

二. 基金投资者的偏好

我们都知道，几乎每个人在做一件事情的时候都会有一定的个人偏好，也就是有自己与众不同的处理方式，那么对于基金投资者来在进行基金投资的时候是不是也在遵循这个规律呢？投资者投入基金的资金来源主要是什么？在选择要投资的基金时比较看重哪些方面？在投资基金时偏好投资哪一类型的基金？投资基金时一般采用什么样的投资方式？2011年这些投资者投资基金的金额占他们总资产的比例是多少？一般通过哪些渠道进行基金投资？他们投资基金的投资预期是怎样的？……

1、近九成投资者投资基金的资金来源是个人收入及储蓄



图 2-1

如图 2-1 所示，调查结果显示，用个人收入及储蓄进行基金投资的投资者竟然占到了 86.9%，占据了绝大多数，因为这部分人除了个人收入及储蓄以外几乎没有别的资金来源；而依靠父母资助进行基金投资的投资者有 7.3%，这部分投资者以学生为主，他们没有工作，没有收入来源，因此要依靠父母资助；依靠私人借贷和房屋抵押等借贷进行基金投资的投资者占总数的 2.3%和 0.5%，这部分投资者思想较为开放但又不想冒太大风险，因此选择稍微激进一些的资金来

源进行基金投资；另外，还有 3.1%的投资者是依靠“其他来源”进行基金投资的，这部分人以已经退休的老人为主，他们主要依靠养老金等资金进行基金投资。

2、六成投资者在投资基金时较为看重基金公司的品牌、规模及影响力

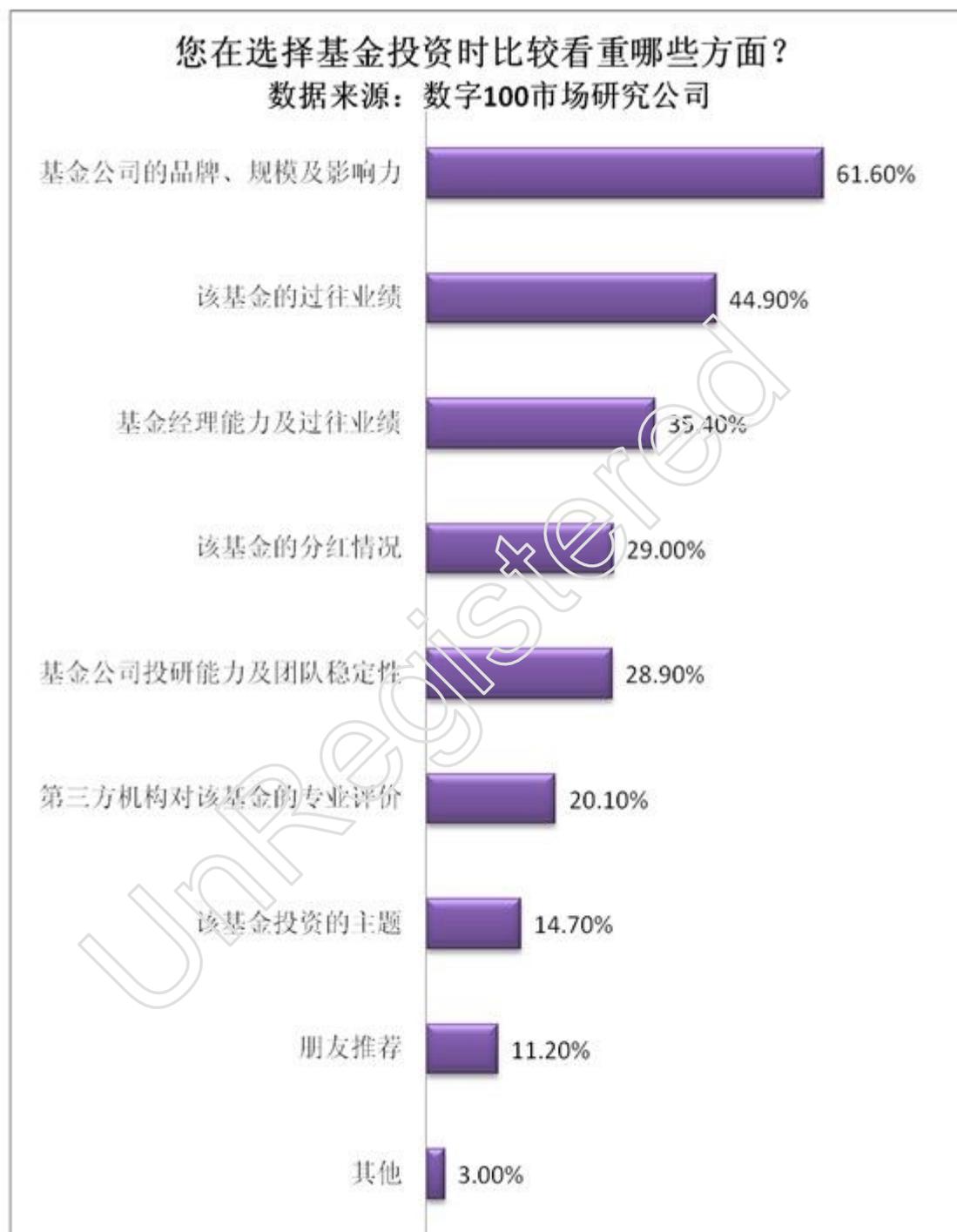


图 2-2

图 2-2 是“您在选择基金投资时比较看重哪些方面”的调查结果，投资者看重的方面往往不会只看一方面，而是多方面的综合考虑、分析和判断之后才做的决定，据图显示，有 61.6%的投资者较为看重基金公司的品牌、规模和影响力，

因为这些都是硬性指标,也是比较容易分析和判断的指标,同时可靠性也比较高;有 44.9%的投资者看重的是该基金过往的业绩,根据过往业绩进行分析和判断有一定的依据,因为除了大规模的经济危机之外,市场是有规律的;还有 35.4%的投资者看重基金经理的能力和基金过往的业绩,如果说基金过往的业绩只是根据历史进行推断的话,那么加上基金经理的能力就更加可靠了,因为基金经理能在市场行情不好的时候依靠个人能力挽回局面或者尽量减少损失;有 29%的投资者看重基金的分红情况,此理由与看重“该基金过往业绩”基本相同;28.9%的投资者看重基金公司研发能力及团队稳定性,选择该理由的投资者与选择“基金公司的品牌、规模及影响力”的理由基本一致;而“第三方机构对该基金的专业评价”在占据了一席之地,有 20.1%的投资者选择了这个比较看重的方面,这部分投资者在相信自己的判断之余还兼顾专业机构的评价,便更多了一些取胜的砝码;“该基金投资的主题”占据了 14.7%,现如今的市场中投资主题对于基金的走势也是一个不可或缺的方面,选择一个好的主题等于选择了一个美好的明天;而选择“朋友推荐”的 11.2%的投资者显然对于自己的判断没有足够的自信,要依靠别人的眼光来进行选择;另外,有 3%的投资选择了“其他方面”,这部分投资者考虑的因素较多,不再一一赘述。

3、四成投资者偏好投资股票基金



图 2-3

对于任何投资者来说，投资的内容都是至关重要的，而对于基金投资者来说投资哪一类型的基金也具有同样重要的作用，在该问题的调查中，有 38.7% 的投资者选择的是股票基金，因为该基金类型具有基金的稳健性和股票的高收益性，二者结合相得益彰，能使收益最大化，然而风险相较于其他类型基金也稍微大一些，但相对于股票来说风险则小很多；混合基金位列第二，占 17.6%，因为混合基金的风险比股票基金小，虽然收益也低一点但是比其他基金高一些；债券基金、货币基金、指数基金和封闭式基金分别占据了 13.8%、7.8%、7.6% 和 5.7%，这些基金类型比较稳定，没什么大风险，虽然收益较低但是“稳定第一”，而债券基金相对于其他几种同类型基金则数量多一些，因此投资者的比例也高一些；而“ETF”、“专业一对多”、分别占有 1.8%、1% 的投资者，“其他”也占据了 2.1% 的投资者，这些基金数量较少，虽然投资收益也基本符合基金的特点但由于数量少导致了选择它们的投资者也较少。

4、近五成投资者选择“中长期投资”



图 2-4

选择好基金的类型是重要的一步，下面一步也非常重要的便是采取怎样的投资方式了，有 47.4% 的投资者选择的是中长期投资，因为这种投资方式能够兼顾稳定性和高收益性，用钱的时候也可以随时取出；22.5% 的投资者选择长期投资，这部分投资者的资金平时并无其他用处，因此可以长期投资；17.7% 的投资者选择的是短期投资，这部分投资者的资金随时可能用到，也随时都会将基金卖掉变现；7% 的投资者选择“定投”的方式来投资基金，这种方式较为省心，基金公司定期将投资收益汇进投资者的账号里，投资者只需要选择哪一只基金就行了，别的无需操心；而另外 5.4% 选择“波段操作”的投资者则是纯粹的投机者了，他们依靠基金的波段进行投资套取利益，见好就收，不考虑时间概念。

5、五成余投资者在银行购买基金



图 2-5

选择好了基金类型和投资方式，剩下的最后一步便是购买基金了，那么投资者都是通过什么渠道购买基金的呢？本次调查也涉及到了这一方面，调查结果显示，54.5%的投资者是通过银行进行申购基金的，因为这种渠道较为便捷，没有那么多复杂的程序，省事、省心，比较符合年龄较大的人群，因为他们大多对于网上申购不太懂，又不太相信基金公司直销和其他方式，银行是看得见的；30.5%的投资者选择的是开通证券账户网上申购，他们对于互联网较为熟悉，并且在网上申购可以了解更多相关的信息，虽然程序复杂一些但是也更加放心；28.9%的投资者通过基金公司直销来购买基金，因为这种方式是直接跟基金公司打交道，信息的获取更为直接有效，没有中间环节；另有 5.9%的投资者表示在基金第三方销售开放之后才会考虑选择何种渠道进行购买，这部分投资者较为谨慎，安全感也较差，只有亲眼见到之后才会做出选择。

6、一半投资者希望基金投资获得稳定收益，不希望亏本



图 2-6

投资者在进行基金投资的时候是抱着怎样的收益预期呢？调查结果显示，53.2%的投资者希望稳健投资，期望获得高于存款的收益，不希望亏本，这部分投资者主要是不希望钱放在银行里贬值，只要收益高于存款利息就好，关键就是要稳定，不要亏本；38%的投资者称希望获得更高收益，并愿意为此承担一定风险，他们不满足于仅仅稳定收益，更想获取更多收益，因此面临一些风险也是必然的；6.6%的投资者选择投资基金仅仅是为了分散投资规避风险，这部分投资者都已经选择了其他收益更高并且有较大风险的投资种类，选择基金投资是希望在其他投资种类行情不好的时候能通过基金挽回一些损失或者将损失降到最低；另有 2.2%的投资者选择了“其他”。

三. 投资者 2011 年收益以及对 2012 年基金走向预测与操作趋势

任何人进行任何投资都是抱着盈利的心态来进行的，2011 年即将过去，在这一年的时间里基金投资者们的收益如何呢？在即将迎来的 2012 年基金的发展及走向会是什么样子？投资者们在未来的 2012 年会改变自己的操作方式么？这一系列的问题又被提了出来，下面就根据调查结果为大家一一解答。

1、仅一成余投资者在 2011 年投资基金盈利



图 3-1

在对 2011 年基金投资盈利情况调查中仅仅有 13.8% 的投资表示自己在 2011 年实现了投资基金盈利，其中盈利在 10% 以内的投资者占 12.5%；而盈利超过 10% 的投资者竟然只有 1.3%；不亏不赚的投资者占了 26.9%；而亏损的投资者竟然占了多数，其中亏损 10% 以内的投资者有 24.2%；亏损 10%-20% 的投资者有 21.9%，亏损 20% 以上的投资者占 13.2%。究其原因，是近几年经济危机持续不退，市场行情看跌，投资盈利难以实现，而亏损倒成了市场的主流，相信待到市场回暖，基金的投资盈利会大幅上升。

2、四成投资者认为 2012 年基金发展应以争取有业绩为首要方向



图 3-2

2011 年的基金投资者实现盈利的仅一成有余，那么即将到来的 2012 年基金应该朝着什么方向发展呢？调查数据显示的结果是，有 48.9% 的投资者认为 2012 年的基金发展应以业绩为先，以争取优异的业绩为首要发展方向，因为 2011 年的亏损让这些投资者苦不堪言，只有实现盈利才能让投资者安心；有 18.9% 的投资者认为 2012 年基金发展应以公司治理为先，因为只有公司治理搞好了基金公司才有持续的盈利能力，治理严明的小基金公司发展潜力巨大；15.2% 的投资者认为 2012 年应以人员稳定为先，因为基金公司是以基金经理为中坚力量来投资的，现在基金经理离职现象已经严重影响到了基金业的发展，基金公司应尽量减少人才的流失；有 11.8% 的投资者认为 2012 年基金发展应以精细化运作为先，目前市场现实情况下能够深度服务于基民的基金公司毫无疑问将具备更加明显的竞争力；另有 5.2% 的投资者选择了“其他”。

3、三成多投资者 2012 年会对基金投资“持有不动”

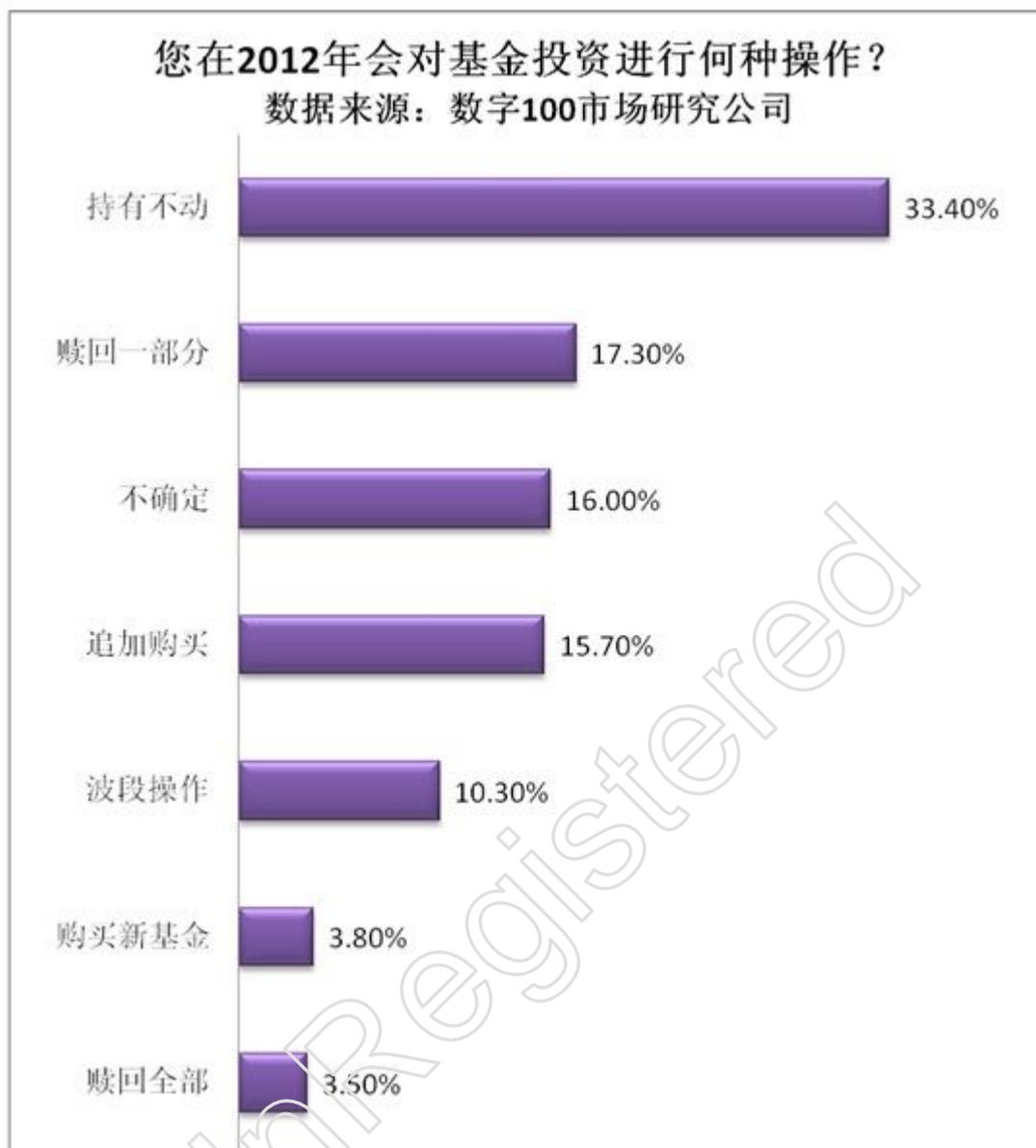


图 3-3

对于 2012 年基金发展方向，多数人选择以业绩为先，那么投资者在 2012 年会对基金投资进行何种操作呢？根据本次调查，有 33.4% 的投资者表示自己在 2012 年不会对基金投资进行任何操作，继续持有原有的投资，因为他们相信 2012 年会好转，实现盈利应该没有问题；表示会赎回原有投资的有 20.8%，其中表示会赎回一部分的占 17.3%，表示会赎回全部投资的也占了 3.5%，因为 2011 年的亏损让这些投资者有些担心会继续亏损，因此将损失降到最低无疑是明智的选择；而表示会继续购买的投资者也占了一部分，其中表示会在原来投资的基础上继续追加投资的人占了 15.7%，他们相信自己的判断是正确的；而表示会购买新基金的投资者占了 3.8%，他们想借新基金投资来抵消原来投资带来的亏损，今儿降低损失；表示会进行波段操作来投机的投资者也占了 10.3%，想借机投机盈利，见好就收；另外，还有 16% 的投资者不确定 2012 年自己会

不会进行基金投资的操作，这部分投资者对市场的未来没有把握，不敢轻易改变投资策略，担心会带来更坏的结果。

详情请致电：

北京总部：010-82253312

上海分公司：021-60943470

广州分公司：020-62324039

UnRegistered