

买理财产品、买基金、买保险、炒股……

# 投资理财，你赚钱了吗？

□文/半岛全媒体记者 姚文嵩  
图/CFP

在过去的一年里，A股市场风云变幻、震荡起伏；公募基金一片火热，整体规模连创新高；银行理财进入净值化时代；固收类产品收益率不断下行；大额存单利率走低……如今，投资理财已逐渐成为“全民运动”，过去的一年，你投资理财了吗？是“理了个寂寞”还是赚得盆满钵满？



如今，投资理财已逐渐成为“全民运动”。

## 理财产品净值波动加大，购买前先评估风险承受等级

随着资管新规过渡期结束，银行理财走向全面净值化。银行理财业务也进入理财公司时代，揭开了规范发展的新序幕。截至今年6月末，已有29家理财公司获批筹建，其中27家已经正式开业。截至今年3月末，理财公司产品规模达17.27万亿，市场份额达60.87%。

今年以来，随着银行理财全面净值化的到来，理财产品净值波动加大。“这两天好歹能睡着觉了，三四月份跌得我心惊肉跳！”市南区的张先生向记者介绍近一年来的投资经历时表示，他在去年年初陆续将自己的近40万元养老钱购买了两家银行的多款中低

风险的理财产品。据张先生介绍，2022年年初的时候除了一款产品略有亏损外，其他产品均有盈利，到了三四月份，张先生的理财产品陆续出现了亏损，“最多的时候一天亏了1000多元，好在后来慢慢涨回来了，现在还有几款是亏损的，但是账户整体恢复到盈利状态了！”在经历了这波银行理财产品的涨跌后，张先生对待银行理财出现浮亏比之前变得冷静了很多，他向记者表示：“只要不是短期就赎回，账面的负收益不一定会带来实际的负收益，在购买理财时一定要评估自己的风险承受等级。”

据Wind统计，今年3月底，23913只

公布净值情况的理财产品中，破净的有2084只，破净比例达8.71%，较年初有明显上升；4月随着股市继续下跌，10年期国债利率上行，理财破净现象持续，破净率维持在8.3%左右的高位。近两月，随着股市回调加上债市回暖，银行理财破净现象已有所修复。Wind数据显示，截至6月30日，在公布净值情况的26880只产品中，仅856只产品破净，占比约为3.18%，较此前明显下降。业内人士提醒投资者在选择理财产品时，不仅要关注产品的投资范围、投资标的、风险等级等，也要关注银行管理该类产品的历史业绩，选择管理能力较好的机构。

## 保险产品“稳”字当头 增额终身寿险开始受关注

面对银行理财产品“破净”、基金和股市持续低迷的市场环境，兼顾财务规划和保障功能的保险产品以“稳”字当头，再度进入大众视野。今年以来，从头部公司到中小险企，增额终身寿险产品一再进入推新阵营，备受广大保险消费者关注。

作为一种长期储蓄型保险产品，增额终身寿险具有“身故责任+保额复利”的特点，将保额复利增值写进合同，不仅保额按固定比例复利递增，而且可以减保领取，随心规划生活。“今年我和爱人配置了富德生命人寿的‘传世金尊终身寿险保障计划’，主要是看中它能稳定增值，将来着急用钱的话，还能灵活支配，不给孩子增加负担。”市民周先生提前为养老做准备，购买了一款增额终身寿险产品。

在过去的一年里，除了增额终身寿险产品备受广大保险消费者关注，惠民保产品也火爆全国，截至2021年底，已有27个省份推出了200余款惠民保产品，参保总人次达1.4亿，保费总收入突破140亿元，成为保险行业积极承担社会责任、树立行业形象的新机遇。据悉，“琴岛e保”凭借参保门槛低、保额高、保障责任持续优化、参保理赔流程简便高效等优势，再次掀起参保热潮。截至6月30日，青岛“琴岛e保”投保人数已超过161万，惠及74万岛城家庭。

保险业内人士表示，“琴岛e保”的推出可谓“天时、地利、人和”，随着人们对健康保障越来越重视，加上产品设计低价亲民，拓展了医疗保障体系的广度和深度，“琴岛e保”为保险行业发挥专业优势、树立口碑提供了新机遇，成为多方共赢的典范。

## 从“跌跌不休”到出现反弹，希望投资的基金赶紧回本

热门基金从2021年的跌宕起伏到2022年年初的“跌跌不休”，再到5月以后进入反弹阶段，经历了一系列的动荡变化。数据显示，截至上半年末，普通股票型基金、偏股混合型基金、灵活配置型基金的年内平均收益率依次为-9.82%、-9.69%、-6.99%。尽管基金净值波动不断，但仍有近500只权益类基金产品收获正收益。

“我从去年开始先后投资了6款基金，其中只有2款基金是盈利的，目前整体亏

损五万多元。”张女士说，她在一家国企工作，近一年的时间先后投资基金15万余元，目前她持有的基金中，富国科技创新、南方科技创新处于盈利状态，其中，南方科技创新收益率高达150%，但是由于她持有的泓德卓远混合、华夏兴阳一年持有混合、鹏华匠心精选混合等4款基金亏损严重，导致她的基金账户整体仍处于亏损状态。记者调查了解到，近一年来，投资基金亏损的大有人在。特别是从去年下半年开始，一些热门的

基金一路下跌，“基金”话题也多次“跌”上微博热搜，自从2022年开年大跌以来，微博就有不少年轻人每天实时“直播”自己的投资故事，“睁眼就是跌”“我想哭但哭不出来”……

在经历了一年基金市场的动荡起伏后，越来越多的人都不求一夜暴富，只求能稳稳地回本。谈到这一年的投资感受，张女士向记者表示：“现在看不仅要选择好的基金经理，看准赛道也很重要，我现在只希望我投资的基金能赶紧回本。”

## 投资的股票曾全部出现亏损，最多的时候亏损近十万元

“如果说2021年是考验股市投资者投资能力的一年，那么，2022年就是考验股民心态的一年。”在股市投资多年的市民刘先生感慨道。2022年上半年，A股市场先抑后扬。年初沪深股市在全球多种复杂因素叠加影响下，市场风险情绪上升，上证综指从年初的阶段高点3600点左右开始调整，4月25日一度跌破3000点，最低下探至2863.60点。随着国内利好政策不断加码，4月底以来，市场持续回暖，一度走出“独立行情”，上证指数最高又回到了3400点附近。整体来看，上半年上证指数

累计下跌6.63%，深证成指和创业板指分别下跌13.20%和15.41%。

经历了2022年上半年的大起大落，有些股民已经回本甚至有些股民已经有所浮盈，但也有不少股民依旧巨亏。“虽说2021年的股市有点残酷，但我还是略有盈利，可是到了今年4月份，真的是一落千丈，除了个别股票，投资的七八只股票全部出现了亏损，不仅把去年的盈利全部跌进去，还跌了近十万元。”市民刘先生告诉记者近一年的股票投资经历，“好在5月份以来，我把握住了股市反弹的时机及时调

整，直到7月中旬才刚刚回本。”

展望下半年，A股的市场行情将如何演绎？中国人民大学中国资本市场研究院联席院长赵锡军接受媒体采访时说：“从我们总体的经济走势来看，随着各地的生产和流通恢复，各地经济活动的活跃度肯定会比上半年要好很多。同时，下半年仍然会有大量政策继续支持，使得企业面和投资面也会向好，面临一个比较好的政策环境。再加上投资者的信心在不断恢复，总体我觉得市场还是会维持一个稳中向好的状态。”