

# 年夜饭上话理财， 钱生钱的代际变迁

新春佳节，阖家团圆，除了家长里短的温情，理财话题也成了“老中青”们热议的焦点。在河南郑州一户普通家庭的年夜饭上，已工作三年的95后晚辈小雅(化名)分享着自己的“新三金”(货币基金、债券基金和黄金基金)理财组合，表哥李伟(化名)则拿出刚买的金条，说着给孩子的长远规划，年过六旬的小雅母亲则盘算着年后的“挪储”计划……一场饭桌上的闲聊，勾勒出“老中青”截然不同的投资选择，也折射出当下居民理财观念的代际变迁与时代特征。(文/孟珂 干政)

## A / 青年群体

### 标配“新三金”，投资更激进

“我现在把资金分成三份，分别买了货币基金、债券基金和黄金基金(“新三金”)，随用随取的同时还能赚点收益，比全放银行卡里强多了。”小雅分享着自己的理财经验。

像小雅这样的年轻投资者是当下理财市场的新生力量。蚂蚁财富数据显示，截至2025年底，在蚂蚁财富上已有超过2000万用户集齐了属于自己的“新三金”，其中90后年轻人占比近一半。南开大学金融学教授田利辉认为，“新三金”的兴起，标志着年轻人理财观念的显著升级。他们成长于互联网时代，摒弃了传统储蓄的被动性，转向主动进行多元化资产配置，将理财融入日常生活。

#### 同龄人故事

年终奖发了，加码股市；理财到期了，换成ETF

26岁的王冰是软件公司程序员，对于科技带来的变革和影响感受更深，因而更有抓住投资风口的迫切感。

去年，王冰拿出3万元学习炒股，刚入场就遭遇4月7日的大跌，他又拿出2万元补仓。凭着对科技赛道的敏锐嗅觉，他重点布局算力、光模块、半导体等AI产业链标的，到年末不仅扭转了亏损，还获得了32%的持仓收益。今年年初，他取出一部分收益，给自己买了一个PS5游戏机，还给母亲买了一个包。

王冰今年的理财规划更加激进。他不但把年终奖都转入了股票账户，还把原来买银行理财产品的积蓄陆续赎回，准备购买挂钩股市的ETF产品(交易型开放式指数基金)。“现在大部分低风险的银行理财产品年化收益率都不到2%，但去年大部分宽基ETF的表现都是两位数。”王冰说自己没有养家的压力，房贷也由父母在还，即便股市有波动也能长期持有，所以想趁牛市拼一把，以获取更丰厚的收益。

## B / 中年群体

### 多元配置、长期规划

#### 同龄人故事

自己定投黄金，给孩子配置保险

张艳君毕业于金融学专业，在大学里就和同学一起开户炒股，尝过大赚大亏、大起大落的滋味，如今在纺织企业从事会计工作。40岁的她经常能在同学圈里听到各种有关投资的“神话故事”，但自己的理财规划始终以稳健为主。

“上有老下有小，理财不能只看收益，更要考虑家庭保障。”张艳君将家庭资产分为三份，六成用于购买银行低风险理财产品，三成左右定投黄金，另外一成是孩子的压岁钱，买了保险产品。“从2024年年初开始定投黄金，没想到一路买一路涨，账户的收益已经翻倍。最近金价波动剧烈，所以在国际金价5000美元/盎司以上停止了定投，准备看看再说。”张艳君表示，给孩子买的保险产品主要是作为压岁钱理财，每年存2万元进去，每年能享受2%左右的复利，未来等保险到期了，由孩子自己决定这笔钱的用途。

“发的年终奖刚好够买20克的投资金条，这是给孩子准备的‘成长基金’。”表哥李伟笑着说，“其实从孩子一出生，就有了为孩子长期积累财富的想法，这两年我的计划改成了存金。未来每年都会拿出一部分闲置资金购买投资金条，等孩子成年就是一笔稳稳的财富。”

除了存金，李伟的投资组合较为多元：一部分钱存进银行保障基础安全；一部分钱投入股票和混合型基金追求高收益；还有一部分配置了债券基金稳扎稳打。田利辉分析称，中年群体的投资选择更具理性和规划性，他们不排斥新鲜理财方式，也保留着对传统稳健资产的信任，在风险与收益之间寻找最佳平衡点，是典型的“规划型”投资者。

## C / 老年群体

### 偏爱储蓄类产品

面对晚辈的理财经，父母一辈则有着自己的老规矩。他们不仅将“本金安全”奉为核心准则，更把“利息最大化”刻在了心上。在小雅母亲的投资清单里，银行定期存款、国债这类低风险产品占据了全部席位，她见证过市场的起伏，深知保本对于普通家庭的重要性。“股份制银行、城商行的利息比大行高，我肯定选利息高的。”小雅母亲直言，自己会随时关注各家银行的利率差异，一旦发现收益更高的就调整。

田利辉总结说，受时代背景和成长经历影响，老年投资者对于财富管理有着朴素的认知，大多偏爱风险低、收益固定的储蓄类产品，理财更多是为了应对养老、医疗等刚需，不求增值，但求安心。

#### 同龄人故事

大额存单+国债，让“养老钱”稳健增值

“还有两年就退休了，所以在理财上不求暴富，只求安稳。”手拿4万元年终奖，钱郭明准备等节后一张大额存单到期后，就去银行办理转存手续。

钱郭明年轻时也跟朋友炒过股，亏过几万元，当时被妻子骂得销了户，之后就一直钟情大额存单、国债等这些稳健的理财方式。除了存款，钱郭明还给自己和妻子买了商业医疗险和意外险，他觉得这也是必不可少的支出，尤其商业医疗险能作为医保的补充，抵御疾病与意外带来的风险。“前年我去上海动了一个手术，医保之外自己支付了1.9万元，后来联系了保险公司，自己负担部分都获得了理赔。”钱郭明感慨道，去年同事患癌，自费部分已经花了20多万元，如果有商业医疗险，压力会小很多。

#### 编辑插嘴

从老一辈的“保本至上，只信储蓄”，到中年人的“多元配置，平衡风险”，再到年轻人的“轻量理财，主动规划”，这不仅是年龄与阅历的差异，更是时代发展在居民理财观念上的烙印。祝愿大家在新的一年里，科学规划、理性投资，守护好自己的“钱袋子”，奔赴美好生活。



延伸阅读

### 马年银行理财 “稳”字当头

2026年春节前后，银行理财市场呈现结构性特征：新发产品以固收类为主，占比超97%；1元起购产品占比超六成，低门槛普惠化趋势显著。

对于马年银行理财稳健普惠的主线趋势，业内人士给出投资建议：优先选择固收类、中低风险产品，匹配自身风险偏好，避免盲目追求高收益；善用1元起购工具，以小额分散、分批配置的方式平滑波动，提升资金使用效率；关注产品费率、申赎规则与业绩比较基准，优先选择费率优惠、运作透明、持有期合理的产品。(文/李滨)