

2025 年 7 月 8 日

汇丰全球调查：内地投资者现金配置下降 投资意愿增强

现金资产配置占比下降到 25%

年轻一代更愿配置另类资产

汇丰集团最新发布的一项全球个人投资者调查显示，中国内地受访投资者已减持现金，增加投资的意愿逐步增强，正通过更广泛的资产类别构建多样化的投资组合，尤其是寻求另类投资以平衡组合风险的兴趣日渐浓厚。

汇丰本次调查面向全球可投资资产为 10 万 - 200 万美元的个人投资者。调查发现，过去一年，内地受访者的现金配置比例从 31% 下降到 25%，在相对年轻的投资者中降幅更为明显，例如 Z 世代（21-28 岁）现金配置占比从 37% 下降到 22%。

在投资选择上，与前辈们相比，年轻一代的内地受访者更愿意增持另类资产以进一步分散投资。逾四成（45%）Z 世代和千禧一代（29-44 岁）计划在未来 12 个月内持有另类资产，呼应了全球的另类投资热度。

汇丰中国国际财富管理及卓越理财业务 - 投资及财富管理部总经理王颖表示：

“虽然全球市场的不确定性及波动性依然持续，越来越多经验丰富的投资者通过主动重塑投资策略来抵御波动并同时实现财富增值。而视野更为国际化的年轻一代投资者，则偏向使用另类投资等更广泛的投资工具来降低单一资产波动，提升抗压能力并拓宽增长机会。”

调查显示，内地投资者的全球化多元资产配置意愿较强，超过半数受访者表示有意向在未来一年配置境外资产，其中中国香港是最受关注的境外投资目标市场。此外，黄金仍是分散风险的重要资产。调查显示，过去一年里，黄金的占比在内地受访者的资产配置中从 7% 跃升到 15%，在各资产类别中增幅最大；并且有四分之三的受访者未来 12 个月计划持有黄金。

调查还发现，尽管市场环境日新月异，年轻一代对自身财务决策仍然保持充足信心，近九成（87%）内地 Z 世代和千禧一代的受访者表示，有能力实现短期财富管理目标。

此外，在宽松的货币政策环境下，投资者更看重资产组合的韧性。调查发现，逾半数（53%）内地受访者认为在未来一年里，其投资策略将更趋平衡。

本次调查由汇丰集团委托益普索于 2025 年 3 月进行，覆盖了全球 12 个国家和地区近 10800 位个人投资者，旨在了解他们的投资组合、行为和偏好。

媒体查询:

| | | |
|----|----------------|---------------------------|
| 张宁 | (021) 38882419 | harryzhang@hsbc.com.cn |
| 张琳 | (021) 38888179 | shellielzhang@hsbc.com.cn |

附注：

1. 关于汇丰本次调查

汇丰本次全球调查面向可投资资产为 10 万-200 万美元的个人投资者。受访者中 Z 世代年龄段为 21-28 岁，千禧一代为 29-44 岁。本次调查覆盖包括中国内地、中国香港、新加坡、印度、澳大利亚、英国、美国、墨西哥等 12 个国家和地区。

2. 汇丰控股有限公司

汇丰控股有限公司是汇丰集团的母公司，总部设于伦敦。集团在 58 个国家及地区设有分支机构，为全球客户服务。截至 2025 年 3 月 31 日，集团的资产达 30540 亿美元，是全球规模最大的银行和金融服务机构之一。

全文完