

2026 年 7 月 22 日

汇丰全球调查： 内地投资者多元资产配置意愿显著提升 对本地市场信心领跑全球

汇丰集团 2026 年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呈现出更加积极的投资意愿，其资产配置中的现金比例继续下降，从上一年 25% 下降至 20%。同时，内地投资者对本地市场的投资信心持续增强，近七成计划未来一年增配中国内地资产，该比例领跑全球受访市场。

汇丰本次调查于面向全球可投资资产为 10 万美元以上的个人投资者，覆盖全球 10 个国家和地区近万名受访者，旨在深入了解全球投资者的投资组合、行为和偏好变化。

汇丰中国国际财富管理及卓越理财业务总监、董事总经理徐旻表示：“在低利率市场周期和资产回报率重构的宏观背景下，内地投资者正在向多元资产配置转型。他们开始以更具策略性的方式管理财富，将更多现金配置投入增长型资产，主动寻求更优的风险收益比。随着更多投资者选择‘主动配置’，市场对专业财富管理服务的需求也升级为穿越周期的深度洞察与具备全局视野的财富方案。”

调查发现，内地投资者正在积极调整资产配置，主动减持现金，转而增加股票及私募股权等增长型资产的配置。得益于上一年 A 股市场的亮眼表现，内地投资者的股票配置比例在各类资产中上升最为突出，从前一年的 10% 增至 18%。

值得注意的是，逾六成内地受访投资者表示，未来 12 个月内并无增加现金配置的计划。这一趋势反映出受访者整体资产配置已趋于平衡，风险偏好保持积极，并展现出更为成熟的长期资产配置策略意识。

调查还发现，内地投资者对本地市场的信心在本次全球受访市场中位居首位，计划未来一年增配本地市场资产的受访者比例（69%）远超全球平均水平（53%）。同时，三成（31%）内地受访者表示有意提升国际化资产配置，展现出全球视野的多元化布局思路。

在资产配置偏好方面，调查显示，目前内地投资者主要的资产配置类别为股票（59%）、黄金（49%）以及定期存款或储蓄（45%）。展望未来 12 个月，内地投资者普遍希望提升投资组合的复杂性与抗风险能力，计划重点增加投资布局的方向为保险产品、管理型财富解决方案及管理型投资。

在构建投资组合时，内地受访投资者普遍倾向于“安全优先”的理念，对于资产保值的关注度（29%）显著高于全球投资者（21%）。此外，配置多元化也是

内地投资者的重要考量，其对于分散配置的关注度（16%）亦高于全球投资者（11%）。

媒体查询：

张宁	（021）38882419	harryzhang@hsbc.com.cn
郭琦	（021）38881901	carolqguo@hsbc.com.cn

附注：

1. 关于汇丰本次调查

汇丰集团本次全球调查委托益普索于 2026 年一季度进行，面向可投资资产为 10 万美元及以上的个人投资者（包括可投资资产达 200 万美元及以上的高净值投资者）。此次调查面向 10 个国家和地区，包括中国内地、中国香港、印度、马来西亚、墨西哥、新加坡、阿联酋、英国和美国等，共覆盖 9993 名年龄在 21 至 69 岁的投资者。

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 56 个国家及地区设有办事处，为全球客户服务。截至 2026 年 3 月 31 日，集团的资产达 33,060 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