

即时发布

上海高金与嘉信理财联合发布 第四年度《中国居民金融素养报告》

2026年3月25日，上海 – 上海交通大学上海高级金融学院（高金）与全球领先的金融服务机构嘉信理财（Charles Schwab）联合发布第四年度《中国居民金融素养报告》（以下简称“《报告》”）。这是双方自 2022 年启动的一项研究，从六大维度对中国居民的金融知识和技能水平进行量化评估，旨在动态追踪中国居民家庭的金融素养状况，推动投资者行为和金融市场发展形成良性互动，为居民的财富管理打下坚实基础。

2025 年的调研显示，中国居民金融素养整体得分为 **73.0/100**，连续三年上升。六个维度间的差距明显缩小，体现出金融素养各维度的发展水平更趋均衡。然而，消费者权利与责任、财务规划两大维度得分创三年新低，凸显了加强相关知识普及与教育的必要性。

金融素养稳步提升，长期主义亟待培育

《报告》发现，中国居民整体金融素养水平稳步提升。受访者在国际性金融素养测试中广泛使用、考察通货膨胀、复利和多元化投资认知的“金融素养三问”上的正确率逐年提高。今年，三题全对的比例达到 **44.5%**，同比上升 **8.3** 个百分点。

尽管如此，受访者在涉及长期性的各个问题中的表现均出现同比下降，**长期意识仍是中国居民金融素养中的一大弱项**。

- 仅有 **44%** 的受访者设立了长期财务目标，较去年下降近 **8** 个百分点。财务规划维度得分跌至三年来新低。
- 仅有 **28%** 的受访者了解在基础养老金不足的情况下可以通过长期投资基金来补充养老，连续三年下降。

而长期意识的缺乏会影响居民在养老准备上的实践。在已设立长期目标的人群中，有 **48%** 已开户并购买个人养老金产品；这一比例在没有长期财务目标的人群中仅为 **19%**。

“培养长期意识并将其真正落实到财富实践中可以帮助居民更好地穿越周期，同时也有利于资本市场的良性发展。”项目牵头人、高金教授吴飞谈到，“在具体实践中，退休养老往往是老百姓最重要的长期财务目标之一。青年、中等收入人群是个人养老金参与最积极的力量。面对购房、育儿、赡养父母等压力，他们亟需建立可靠的规划为人生提供确定性。持续普及金融素养教育，不仅可以带动个人养老金的参与，更有助于帮助投资者以养老为切入点践行长期主义。”

人工智能赋能投教效果初显，如何将其用对、用好仍需各方合力

过去一年，随着生成式人工智能（AI）技术的迅猛发展，金融机构纷纷探索 AI 在金融活动中的应用，这在提升金融服务可及性和便利性的同时也带来了新的挑战。在此背景下，今

年的《报告》重点关注 AI 时代下的金融素养教育。通过在居民问卷中新增 AI 相关问题、并对国内二十余家具有代表性的金融服务机构开展问卷调研和书面访谈，着重梳理了 AI 在金融素养提升和投资者教育发展方面的作用和潜力。

《报告》显示，金融服务机构已在客户触达、风控合规、运营支持等前、中、后台场景积极布局 AI，但在投资者教育领域的应用仍处于初期：仅不足三成受访机构开展了试点或应用，且主要集中在服务应答和资讯推送等基础功能。但令人欣喜的是，**供给和需求两侧均已感知到 AI 在投教方面的独特潜力和价值：**

- 约四分之一的受访居民偏好 AI 驱动的投教，主要原因在于个性化的学习内容和无推销的学习环境；三分之一更倾向于人机结合的模式。
- 高达 90%的受访居民反映，投教中引入 AI 元素会促使他们投入更多时间学习金融知识：46%表示愿意每周增加 30 分钟，44%认为每周会增加 1 个小时及以上。
- 七成以上受访机构表示，AI 投教可以帮助客户提升学习效率和参与度，进而推进金融知识的普及。

然而，调研结果也显示，**AI 在提供信息的准确性与帮助投资者提高决策质量的有效性上仍有较大的提升空间：**在曾因听取 AI 投资建议而后悔的受访居民中，有 69%认为 AI 提供的信息不准确，影响了自身的投资判断；机构的主观反馈显示，分别有 14%和 68%的投资者在接受 AI 投教后知识水平显著和稍有提升，但他们也纷纷坦言，AI 投教的实际效果目前仍难以用量化、可比的方式评估。此外，AI 与整个金融领域的进一步结合还面临着诸如数据、成本、合规等共性问题，而解决这些问题有赖于各方的紧密合作和群体智慧。

“在 AI 深度赋能金融行业的大背景下，居民数字金融素养的培育对于保障投资者权益、提升居民财富健康具有重要意义。在深化 AI 投教应用的过程中，金融机构应兼顾不同群体的多元需求和金融素养水平，在拓展服务广度的同时重视服务质量和客户体验，让 AI 的发展和应用真正惠及广大投资者。”嘉信理财（上海）总经理 Thomas Pixley 在发布会上表示，“嘉信理财也期待与高金继续深化这项合作，在长期推进核心框架研究的同时结合行业和居民关切开展专题调研，充分体现报告的时代性，为提升居民金融素养、帮助其通过长期财富管理实现个人和家庭的美好愿景贡献专业力量。”

###

关于《中国居民金融素养报告》

“中国居民金融素养状况调研”是高金和嘉信理财在 2022 年共同发起的一项研究，以更全方位地了解中国居民的金融素养水平和群体差异，探索契合大众需求的金融素养教育方式。研究团队综合参考了海内外学术、监管机构常用的评估标准和中国当前实践情况，从货币与银行、收支与信贷、储蓄与投资、消费者权利与责任、财务规划、安全与保障六个维度对中国居民的金融知识和技能水平开展量化调研，形成年度《中国居民金融素养报

告》。此次开展的第四年度研究于 2025 年 8 月完成问卷调研，共收集到 10990 份有效样本，覆盖全国 34 个省级行政区和所有年龄群体。

关于上海高级金融学院

上海交通大学上海高级金融学院是上海市人民政府为实现将上海建设成为国际金融中心的国家战略、满足上海乃至全国金融业发展并与国际接轨的迫切需要，依托上海交通大学而创建的一所按照国际一流商学院模式办学的金融学院，英文名称为 **Shanghai Advanced Institute of Finance (SAIF)**。学院以汇聚国际一流师资、培养高端金融人才、构筑开放研究平台、形成顶级政策智库作为自己的必达使命。

关于嘉信理财和嘉信理财中国

嘉信理财集团（纽交所代码：SCHW）是一家美国领先的金融服务机构。截至 2025 年 12 月 31 日，嘉信理财拥有活跃交易账户数量达到 3850 万，资产管理总规模达 11.90 万亿美元。嘉信理财致力于为个人投资者和独立投资顾问提供全方位的财富管理产品和服务。其在美国的主营业务包括：证券经纪、银行业务、资产管理、账户托管以及投资顾问服务等。

嘉信华礴（上海）企业管理咨询有限公司是嘉信理财于上海注册成立的一家外商独资企业和全资子公司。以该公司为平台，嘉信理财计划在中国市场着力开展投资者教育，提升中国投资者的金融素养，增强其对科学财富管理的参与度。

高金与嘉信理财之间不存在附属关系。双方所发表的任何观点并不代表对方立场。所有资讯并不构成任何推荐、购买或出售任何证券的邀约，也并非意在提供任何税务、法律或投资建议。

###

媒体垂询：

成睿 | 安可咨询 APCO

电话：+86 159-5138-2146

邮箱：rcheng@apcoworldwide.com