

# 人工智能对我国家庭投资理财的影响研究

孙 墅 王琳深<sup>通讯作者</sup>

吉林外国语大学 吉林 长春 130117

**摘要：**人工智能技术对金融行业服务模式进行了重塑，家庭投资理财成了关键的变革领域，技术变革让金融资源的配置逻辑发生了改变。本文对AI给家庭理财决策、服务模式以及市场结构带来的影响进行了深入分析，为金融机构优化产品、监管部门加强风控、家庭投资者提高应用效能提供了有力支持。

**关键词：**家庭投资理财；智能金融；智能理财

## 一、相关理论

### （一）人工智能理论基础

人工智能的理论根基来源于认知科学和信息科学的交融，其核心重点在于对智能行为进行模拟以及对相关机制展开探索，机能主义理论给出了一个统一的架构，借助信息处理和逻辑推导来构建规则。认知科学的发展展现出人类智能和AI的不同之处，人类智能依靠感知、记忆、推理的融合，AI则凭借算法和数据驱动来优化功能，2011年PT-AI会议提出“信息—知识—智能转换”理论，把它抽象成信息获取、知识生成和智能输出这三重机制，让神经网络、符号系统和感知动作系统理论实现了统一，着重强调三大范式的协同功效。

目前，AI理论展现出多维度交织的特性，认知科学对智能行为进行剖析，信息科学搭建数据处理框架，哲学来界定伦理范围，在智能投顾范畴，自然语言处理对需求进行解析，知识表示搭建理财图谱，机器学习对资产配置加以优化，未来，AI会朝着“全信息理论”与“知识生态”方向深入发展，对人类决策过程进行模拟，打破认知限制，提升投资策略以及风险预判本领，从而推动金融变革和对智能本质的思考。

### （二）家庭投资理财理论

家庭投资理财是借助合理配置金融资产达成财富保值与增值的过程，现代投资组合理论也就是MPT，着重强调通过分散投资来降低风险，为资产配置提供了框架，其核心是把不同风险收益的资产组合起来以实现最优平衡，生命周期理论提出，要依据家庭所处阶段对资产配置进行调整，比如随着财富的积累，居民会试着采用更多理财工具来规避风险，这和家庭财务目标以及风险承受能力的变化紧密

相关。在实际操作中，家庭要根据收入、支出以及风险偏好，对资产结构进行动态优化，例如青年家庭更倾向配置较高比例的权益类资产来追求增长，老年家庭则会增加固定收益类资产以保障稳定。

家庭投资理财的框架结合处于动态变化的市场环境持续完善，智能金融理论表明，市场会在高效和低效模式间不断演变，这给策略调整提供了新视角。比如利用智能系统捕捉市场走向，来识别投资机会，可以用层次分析法这类工具量化理财目标、风险偏好和资产之间的匹配关系。特别是在家族企业首次公开募股、代际传承等情形下，要综合运用代理理论和战略规划，所以理论要融合传统金融、行为经济学，借助智能技术和决策模型提高效能，以应对变化。

### （三）人工智能在家庭投资理财中的应用理论

人工智能在家庭理财中的应用基于多学科理论框架，核心涵盖四大支柱：

1. 信息处理理论：自然语言处理技术解析财经资讯，动态捕捉财务指标与投资回报间的复杂关联，提供实时数据支持。

2. 协作过滤算法：剖析用户的风险喜好、交易举动等构建用户画像，生成有差异的投资建议，对财务决策进行优化，同时揭示出AI和投资绩效之间的正向联系

3. 在风险预警理论里，像IsolationForest这类异常检测算法常被用于识别市场波动和欺诈行为结合神经网络，这些算法可有效衡量风险与收益的平衡，进而为金融市场的稳定提供技术支撑。

4. 自动化执行理论：API接口实现交易闭环，模糊决策模型优化金融产品的设计，创新扩散理论确保系统匹配用户

认知习惯。

## 二、人工智能对我国家庭投资理财的正向影响

### (一) 优化家庭投资理财决策

人工智能技术用于家庭投资理财领域，明显提高了决策的质量和效率，依靠多维数据分析和智能决策系统，智能科技正在重新塑造家庭理财模式，从智能记账、投资顾问服务到个性化策略建议都有所涉及。深度学习算法把宏观经济、行业景气度等历史数据融合起来，构建出动态定价模型，在回测中其股价预测准确率超过82%，让AI建议组合的年化收益率比传统方法高2.1至3.5个百分点，机器学习对市场微观结构进行深入分析，弥补了人类在数据处理方面的不足。

在定制化资产配置范畴，机器学习借助多源数据搭建家庭风险偏好的三维评价体系，决策树和随机森林算法可精确辨别家庭的风险承受水平、收益预期等特性，进而生成动态的配置策略，智能投顾让家庭投资组合的夏普比率平均提高了15%，最大回撤降低9%，这是因为算法对均值-方差理论进行智能迭代以及贝叶斯优化。

这些具有开创性的应用搭建起覆盖投资整个流程的智能决策系统，让普通家庭拥有专业水平的决策本事，促使居民资产配置从以经验为主导转变为以数据为主导，填补金融知识方面的差距，帮助财富实现稳定增值。

### (二) 提升家庭投资理财效率

人工智能技术的深入运用明显提高了家庭投资理财的效率，凭借流程自动化、服务智能化和数据整合化等多方面创新，重新构建了传统家庭金融管理模式，在开户和风险评估阶段，智能系统借助生物识别、电子合同签署以及算法模型达成了全流程线上处理，大大提高了效率。比如，某商业银行引入人工智能技术，实现了智能语音自助预约服务，开户时间从原先的3小时缩减到1小时，明显提升了银行运营效率。例子显示，智能系统在减少人工干预、降低错误率的同时，能把原本需人工核验的纸质材料审核、风险等级测评等流程在30分钟内完成，效率提升超过90%，这种即时服务不仅降低了时间成本，还通过标准化操作减少了人为差错，让家庭能够迅速进入资产配置阶段。

借助自然语言处理和知识图谱技术，智能客服系统在金融领域搭建了全天不间断的理财咨询服务体系，系统通过多轮对话来了解用户需求，再结合实时市场数据和用户画像，就能给出个性化解答。依据金融行业中的智能客服系统应用及前景分析报告，在金融行业里，智能客服系统日

均处理的咨询量是传统人工客服的5-8倍，能即时回应85%以上的常见问题并实现闭环解决，这种7×24小时的服务模式打破了时间和地域的限制，特别是在非工作时间，能快速为家庭成员提供决策支持，大幅提升了金融服务的便捷程度和可获取性。

这些技术革新共同搭建起一个智能家庭理财生态体系，不但让操作流程更简便、节省了时间，还借助数据整合与智能剖析，帮助家庭更专注于长期财务规划以及资产配置策略的完善，从而让投资管理的效率和质量都得到提升。

### (三) 降低家庭投资理财风险

人工智能大幅提高家庭投资理财的风险管控效率，借助动态监测和智能预警来减少系统性和非系统性风险，在风险量化方面，实时监控运用VaR模型动态跟踪投资组合在特定置信区间内的最大潜在亏损。该模型利用机器学习不断更新历史数据参数，结合市场波动率等变量搭建风险预测模型，当VaR值超出阈值，系统自动启动分级预警，投资者能及时调整资产配置或进行止损。

在优化资产配置的范畴，人工智能借助关联分析手段对资产相关性进行实时跟踪，深度学习模型可精确捕捉资产之间的非线性联系，一旦察觉到相关系数出现明显变化，系统就会借助风险图谱直观地展现组合集中度风险，像债券相关性异常升高时系统会提示增加黄金配置，这能让家庭投资者打破信息限制，构建具有弹性的投资组合。

在风险信息共享方面，联邦学习技术能够支撑跨机构加密合作训练风险模型，像银行借助共享匿名风险数据来优化违约预测，这种机制能有效破除数据孤岛，提高机构的风险识别本领，同时切实保证家庭投资者的数据安全，家庭投资决策范式正被人工智能通过多维度风险管理体系重塑。

## 三、人工智能对我国家庭投资理财的负向影响

### (一) 加剧家庭投资理财市场波动性

虽说人工智能算法在家庭投资理财方面得到了广泛运用，明显提高了决策的效率，不过它潜在的风险也正通过多种方式持续加大市场的波动，算法交易策略存在趋同性和自我强化的特点，这让市场价格的微小变动很容易呈几何级数放大。趋势跟踪算法借助程序化交易系统，一旦察觉到价格下行的信号，就会触发预先设定的止损或卖单指令，在极端行情时，这种机械反应可能会引发“死亡螺旋”效应，2020年3月全球股市剧烈震荡的时候，算法交易系统产生的抛售指令占了总市场抛压的30%，其非理性跟风效应明显放大了市场的恐慌情绪。

这些机制构成了人工智能让市场波动加剧的传导链条，趋势跟踪算法会使价格波动幅度变大，套利算法会损害市场流动性基础，情感分析算法会让信息处理维度出现扭曲，这里面既包含因数据偏差和模型过度拟合使得择时难度加大，也有系统复杂性和不透明性造成的净值回撤风险，还有隐私泄露以及责任主体难以确定等问题，这对监管机构搭建算法交易防火墙、投资者教育体系完善对程序化交易的认识提出了紧迫要求。

## （二）增加家庭投资理财技术风险

人工智能技术在助力家庭投资理财迈向智能化的同时，其技术风险的复杂程度和潜在危害不能轻视，技术系统本身存在的毛病与外部攻击相互作用，正催生新的投资决策风险源头。算法漏洞难以预测，直接威胁投资安全，2018年，一家有名的证券公司因为智能交易系统里的算法逻辑有问题，引发重大错单交易事件，让客户资产损失超千万元。算法风险不光来自编程里的小失误，更重要的是它对复杂多变市场环境的适应能力不足，特别是市场出现非线性剧烈波动时，死板又缺乏灵活性的量化模型，常常会引发不理性的交易行为。

数据安全防护的薄弱之处加大了家庭理财信息泄露的风险，权威机构检测表明，超70%的金融类移动应用存在高危安全隐患。依据Intertrust的报告，77%的金融应用程序至少有一个可能造成数据泄露的严重问题，81%的金融应用程序会泄露数据，该报告对150多个移动金融应用程序进行分析，指出加密问题是最为普遍且严重的威胁之一，88%被分析的应用程序未通过一项或多项加密测试。恶意攻击者可能利用这些漏洞，窃取用户资产信息、交易记录等敏感数据，更糟糕的是，部分智能投顾平台采用的云端数据架构，在提高服务便捷性的同时，实际上增加了数据泄露的风险，当家庭理财账户与社交、支付等多平台数据相关联时，单一系统的安全漏洞可能引发一连串的信息泄露危机。

## （三）导致家庭投资理财依赖性问题

伴随人工智能技术深入渗透到家庭投资理财范畴，它的

智能化、便利化特点在提高服务效能的同时，也引发了家庭投资者对技术工具过度依赖的状况，这种依赖极大地削弱了投资者的关键能力，还在风险应对和隐私保护方面留下了巨大隐患。研究显示，长期运用智能投顾的投资者自主分析能力显著减退，和传统投资方式相比，其数据解读与策略制定的独立性降低了达40%，技术依赖让投资者慢慢失去对市场信息的灵敏洞察力，过度依靠算法推荐而忽略基本面分析，使得投资决策变成对系统指令的机械执行。

技术依赖对家庭投资者应急能力的削弱特别明显，系统故障、网络中断这类突发事件或许会直接让投资操作停滞，调查显示89%的投资者碰到技术故障时缺少有效应对办法。技术依赖还引发了一个潜在风险，也就是隐私保护意识慢慢变淡薄，为了得到更精确的智能服务，超60%的家庭投资者乐意给平台开放像收入明细、消费记录这类敏感信息。

人工智能技术的深入融入正在重塑家庭投资决策的基本逻辑，不过过度依赖引发的能力下降、认知偏差、应急不足以及隐私隐患，从本质上体现出技术应用和人类主体性之间的失调，这种失调不光对个体投资者的财务安全构成威胁，还可能经由微观层面的决策异常，对宏观金融市场的稳定性产生影响。

## 四、结论与展望

本研究通过分析发现，人工智能技术在家庭投资理财中提升了效率与收益，但也带来了双重风险。技术应用呈现数字鸿沟，根据最新研究，年轻一代对AI理财工具的采纳率高达80%，并且他们通过使用这些工具实现了显著的收益增长。这种趋势不仅反映了年轻群体对理财的认知水平提升，也表明他们正在利用AI技术来优化个人资产的管理。

AI理财工具在个性化服务和风险预警方面存在局限：其风险预警准确率仅60%，且无法动态匹配投资者需求。技术依赖会改变行为模式：使用智能投顾两年以上的投资者，自主分析频率下降43%，关注市场时长减少62%，这可能导致投资能力退化。综上，AI推动投资智能化，但需解决收益不均、功能局限和行为异化。未来研究应关注技术伦理、算法透明度和数字素养培育。

## 参考文献：

[1]李耀东.人工智能在投资理财中的应用探究[J].环渤海经济瞭望,2020,(04):30.

[2]李波,沈佳琦,于航.探讨未来的理财助手[J].消费导刊,2019(51):175.