



CFP 供图

## CPI 连续上扬,100 元人民币的购买力或将只有 80 元—— 怎样投资 能更有效抵御通胀压力?

文 / 通讯员 阮肖林 本报记者 毛蓉蓉

今年以来,消费价格指数 CPI 连续上升,8 月份同比上涨达 6.5%，“这俨然已经是一个负利率时代了。”身边,一些金融界的朋友如是说,“通货膨胀压力已经初现。”有一个现象,估计很多人都已经设想过:五年以后,一百元人民币面值上尽管还是一百元,但它的实际购买力可能已经下降为目前的八十元,甚至更低——这就是我们所谓的通货膨胀的后果。

于是,如何更加有效地投资理财,以求更多地避免通货膨胀带来的损失,也站到了话别的中心。现在,投资理财的渠道和产品种类很多,不过,什么人适合什么产品?什么人适合哪种投资渠道?我们不妨来重新认识一些现今比较热门的渠道和产品。还等什么呢?一起出发吧——

### 投资房产

推荐指数:★★★★★

**推荐理由:**现在,投资房产的人也很多,这些人一般都有一定的经济实力。虽然房价一升再升,但土地资源的稀缺性决定了其后市的上升空间。从长期来看,房地产的平均价格是一直在上涨,在最近十年里,比通货膨胀率增长要快得多。

**投资建议:**房产投资理财是利用房屋产权具有可分割性的特性,理财者购买房产后,可以期望通过转让或者出租以获取差价或者租金收益。

**适合人群:**比较适合有一定资金实力的投资者。

**风险提示:**密切关注房地产有关金融政策,因为国家在政策上限制炒房行为,而且贷款利率走高的趋势对炒房人的压力会越来越重。此外,投资者还要注意房产变现能力差的因素,遇到紧急情况需要出售时,其中就蕴涵一定的风险。一般而言,出租房产是个比较好的出路。

### 投资股市

推荐指数:★★★

**推荐理由:**在适度通货膨胀的情况下,股票具有一定的保值功能,适度的通货膨胀还可以造成有支付能力的有效需求增加,从而刺激生产的发展和证券投资的活跃。如果你持有股票或股票基金,那么你已经拥有了一些通货膨胀防护措施。

**投资建议:**作为广大中小个人投资者来说,最好的方法是长期购买具有垄断性的大蓝筹公司股票和进行指数化投资配置。

**适合人群:**作为一种投资工具,股票最适合有闲置资金,可以做中长期投资的人。

**风险提示:**还是那句老话,“股市有风险,入市需谨慎”。由于中国目前的资本市场还不成熟,股票交易中还存在很多非市场因素,因此,投资股市的风险是相当大的。投资者在入市前,一定要综合考虑自己的风险承受能力。

### 配置实物黄金

推荐指数:★★★

**推荐理由:**黄金是最传统的通胀避风港,目前黄金正处于牛市的第二阶段,投资时机正宜。黄金投资可分散投资风险,抵御通货膨胀,另外,黄金的变现性等同于货币,流动性强,并且可合理避税。而与储蓄、国债相比,黄金投资的收益较高,因此不妨将其作为保值增值的手段,列入个人投资资产组合范围内,这样既可利用金价的波动赚取利润,还可在纸币贬值的情况下,用黄金来救急。

**投资建议:**投资黄金,一般应占家庭资产的 10%~20%左右,不应太少或太多。从保值和长期投资来看,实物黄金比纸黄金投资更具有投资价值。一般情况下,白领家庭应至少投资 500 克黄金,普通家庭至少投资 100 克黄金才可应付通货膨胀。

**适合人群:**实物黄金作为一种兼具投资、收藏、传承功能的传统投资工具,较适合长期投资者。

**风险提示:**黄金价格主要受国际上美元、石油、国际形势等影响,个人短期投资较难把握,长期来看收益率不会特别高。

### 购买银行理财产品

推荐指数:★★★★★

**推荐理由:**银行理财产品具有风险小、高于银行存款利息、投资费用较少等优点,部分银行理财产品还可保证本金不受损失。目前各家银行推出的理财产品主要有固定收益型、保本浮动型及非保本浮动型高风险投资产品三类,投资者可根据自己的风险偏好选择投资。

**投资建议:**不同产品适合不同投资者,风险承受能力较低的中老年投资者可选保本浮动型理财产品,如打新股理财产品;有较强风险承受能力者可选非保本浮动型理财产品如挂钩国外股市的理财产品,投资国外的 QDII 产品,以应对通货膨胀。

**适合人群:**这些理财产品门槛高低不一,适合各种收入层次的投资者选择。

**风险提示:**由于每种产品都有自己的特点,消费者在选择时,要根据自己的理财目标去选择相应的产品,不仅要考虑产品的收益率,还要考虑产品的流动性和本金风险。

### 投资基金

推荐指数:★★★★★

**推荐理由:**基金是风靡全球的长期投资方式,在市场较为成熟的国家或者地区,基金是进行长期投资的一个主要品种。去年以来,证券投资基金的收益率远远超过个人直接投资股市的收益率,充分说明证券投资基金专家理财的优势。从长期来看,基金投资最能抵御通货膨胀的侵蚀。

**投资建议:**控制基金的投资比重,一般来说,家庭金融资产的 30%~80%投资基金产品比较适宜。

**适合人群:**证券投资基金由于投资金额低,一般 1000 元起步,是最适合普通老百姓投资的产品,适合各种收入阶层投资者。

**风险提示:**基金类型非常多,对基金了解不多的投资者,投资前一定要找专业的理财师为您出谋划策,不可盲目投资证券投资基金。

### 投资艺术、收藏品

推荐指数:★★★★★

**推荐理由:**艺术品投资是世界上效益最好的三大投资项目(还有金融和房地产)之一,其回报率之高,最终将跑赢房地产和金融投资,这已经成为全世界投资者们的共识。目前在国,艺术品的投资是一个特殊的门类,其投资效益往往比别的项目更显著,其增值幅度也超过别的投资。

**投资建议:**艺术、收藏品投资种类繁多,如雕像、陶艺、古玩、字画、纪念币、邮票等等,虽然投资收益率较高,但具有明显的阶段性,投资者要掌握很多知识和技巧。目前正处于玉器、古典家具、古玩、字画的上升期,可积极关注。投资策略一是利用空间差价获利,二是利用时间差价获得利润,另外可以从自己熟悉的行业或知识先入手开始,也可投资一些目前看似冷门但未来有很大潜力的投资品。

**适合人群:**艺术、收藏品投资需要掌握很多知识和技巧,较适合那些对艺术、收藏品有一技之长的爱好者进行投资。

**风险提示:**艺术、收藏品投资具有较大的风险,主要有流通性较差、保管难、价格波动较大、真假难鉴别等风险。对于初涉者,应先从价位不太高的近、现代艺术、收藏品投资起步,选择上要少而精,且量力而行。