

你的养老投资能跑赢通胀吗？

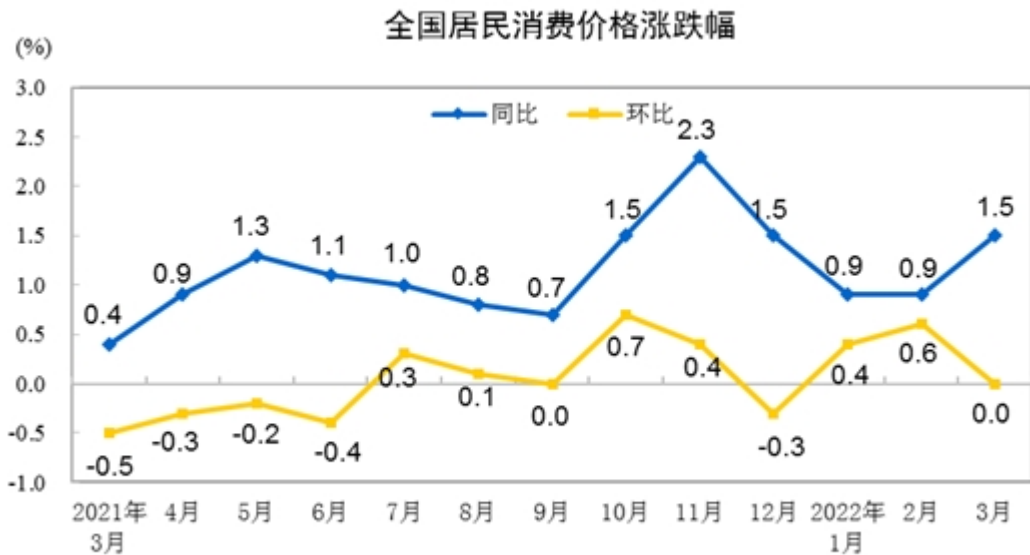
随着人们年龄的增长，有两种情况会悄然发生：一种是刚性消费越来越多（如房贷、车贷、子女教育等）而不得不砍掉非必要开销；另一种是每个月开销不变，但物价上涨后，同样的钱能买到的东西变少了。拿物价上涨来说，最直观的感受是在 40 年前 2 元钱能买到 80 斤白菜或 4 斤普通猪肉；而现在，2 元钱只能在马路边的便利店买到一只素馅包子。这不禁让我们思考：现在省吃俭用攒下来的养老钱，能抗住物价上涨吗？

通货膨胀可从 CPI 和当地最低工资标准中一窥端倪。

1) CPI

如果想跑赢通胀，最容易理解的就是我们为养老理财的投资回报要高于 CPI 的增长率。

消费者物价指数（consumer price index, CPI）是一个反映居民家庭一般所购买的消费品和服务项目价格水平变动情况的宏观经济指标，在一定程度上反映了通货膨胀或紧缩的程度。



根据国家统计局最新数据显示，2022 年 3 月，CPI 同比增长 1.5%，这意味着相比去年同一时刻，物价上涨了 1.5%。

2) 当地最低工资标准

政府在制定最低工资标准时需要考虑居民生活费用支出、职工个人缴纳社会保险费、住房公积金、职工平均工资、失业率、经济发展水平等因素。因此最低工资标准也可以在一定程度上反映通胀的变化。我们以北京全职最低工资标准为例：

年度	最低月薪 (单位: 元)	较上年增长
2021	2320	5.45%
2020	2200	3.77%
2019	2120	6%
2018	2000	5.82%
2017	1890	9.88%
2016	1720	10.26%
2015	1560	11.43%
2014	1400	11.11%
2013	1260	/

我们看到，去年北京最低月薪由 2200 增长到 2320 元，涨幅为 5.45%，如果投资收益没有赶上这个数值，那么可以视作没有赶上社会平均工资的增长。

综合上述两种情况，如果我们在做养老投资时仅靠单纯积累，到最后可能会出现明明省吃俭用很多年钱反而不够花的情况；倘若仅选择过于保守的理财方式，如定期存款、货币基金等，也可能无法达到我们的养老投资目标。如何制定一个适合自己的养老投资方案呢？**养老目标基金的推出有效的解决了这个问题**。无论是解决一站式养老的目标日期基金，还是满足多种风险偏好的目标风险基金，都能时时匹配投资者当下风险承受能力，买入即可持有至退休，省力又省心。而在收益方面，据 wind 数据统计显示，截止今年 4 月，成立满三年的

养老目标基金平均年化收益率为 7.48%，超过货币基金、定期存款、年金险等传统养老理财方式。养老投资是一个长期行为，多了解，早规划，投资现在，悦享未来！

风险提示：观点供参考，不构成投资建议。养老的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，产品不保本，可能发生亏损，市场有风险，投资需谨慎。