

社保基金和年度运作“成绩单”来了。

8月18日，全国社会保障基金理事会发布2021年度社保基金运行报告。上述报告显示，2021年社保基金投资收益额达1131.80亿元，投资收益率为4.27%。

自成立以来，其年均投资收益率8.30%，累计投资收益额17958.25亿元。从长期赚钱能力来看，社保基金的投资能力秒杀一众市场机构投资者。

全国社保基金理事会相关负责人阐述了投资理念：社保基金会坚持长期投资、价值投资和责任投资的理念，按照审慎投资、安全至上、控制风险、提高收益的方针进行投资运营管理，确保基金安全，实现保值增值。

如果追求长期稳健投资收益，但却苦于不知如何选股，不妨看看社保基金这类长线投资机构的重仓名单。

2021年收益额超1100亿元

投资收益率4.27%

在错综复杂的市场环境下，社保基金运行的情况及其投资业绩一直备受资本市场关注。8月18日，全国社会保障基金理事会发布2021年度社保基金运行报告。

从投资业绩来看，2021年，社保基金投资收益额1131.80亿元，投资收益率4.27%，与该年度上证指数涨幅接近，同时超过同期深证成指涨幅。其中，已实现收益额2,245.94亿元（已实现收益率10.09%），交易性资产公允价值变动额-1,114.14亿元。

谈及2021年投资运营情况，社保基金会相关负责人说，2021年，受新冠肺炎疫情全球大流行影响，国内外宏观经济环境更趋严峻复杂，资本市场波动加剧，基金投资面临的风险挑战明显增多，管理运营难度不断加大。

社保基金会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢牢把握“国之大者”，围绕服务国家重大战略和实现“双碳”目标开展投资，科学合理配置基金资产，积极把握市场结构性机会开展动态配置，在确保基金安全和保值增值的基础上，更好发挥长期机构投资者重要作用，积极助力国内资本市场稳定和健康发展。

长期而言，社保基金投资能力更是惊人。官方数据显示，2001至2021年，社保基金累计投资收益额为17958.25亿元，年均投资收益率高达8.30%，超过同期通货膨胀率6.66个百分点。

业内人士指出，社保基金能取得较好“业绩”，和其投资理念、资产配置体系和风险管理体系有关。

在投资理念方面，全国社保基金理事会坚持长期投资、价值投资和责任投资的理念，按照审慎投资、安全至上、控制风险、提高收益的方针进行投资运营管理，确保基金安全，实现保值增值。

在资产配置方面，全国社保基金理事会在投资运营中形成了较为完善的资产配置体系。在风险管理方面，围绕总体投资目标，针对管理运营各环节可能出现的各类投资风险，通过专门的风险管理手段和方法进行风险的识别、衡量、评估、监测和控制应对，覆盖投资管理活动全领域、全过程，建立业务部门、风险管理职能部门、风险管理委员会和投资决策委员会的风险管理责任制度，形成了较为健全的风险管理体系。

资产总额超3万亿

委托投资资产比重接近2/3

此次2022年社保基金年度报告披露的内容是全国社保基金、个人账户基金和地方委托资金的投资运营和财务情况，报告中统称“社保基金”。

这笔资金投向了哪里？报告显示，社保基金的投资范围有：经批准的境内投资范围包括银行存款、债券、信托贷款、资产证券化产品、股票、证券投资基金、股权投资、股权投资基金等；经批准的境外投资范围包括银行存款、银行票据、大额可转让存单等货币市场产品、债券、股票、证券投资基金，以及用于风险管理的掉期、远期等衍生金融工具等。

自2000年年底，社保基金以200亿元的中央财政拨款启航。到2021年年底，资产总额达到3.02万亿元。

从社保基金具体的投资方式上看，主要分为直接投资与委托投资两种。直接投资主要包括银行存款、信托贷款、股权投资、股权投资基金、转持国有股和指数化股票投资等。

委托投资由社保基金会委托投资管理人管理运作，主要包括境内外股票、债券、证券投资基金，以及境外用于风险管理的掉期、远期等衍生金融工具等。社保基金会通过制定资产配置计划、设立投资产品策略、定期开展考核评价等方式加强对委托投资人的管理。

报告显示，截至2021年末，社保基金资产总额30198.10亿元。其中，直接投资资产10213.08亿元，占社保基金资产总额的33.82%；委托投资资产19985.02亿元，占社保基金资产总额的66.18%。

记者梳理发现，自2003年全国社保基金理事会在年报中披露报告期末直接投资和委托投资资产比例以来，委托投资资产在社保基金资产总额中的比重一直呈上升趋势，从2003年的不到1/4上升至2021年的近2/3，资产总额近两万亿元。

另外值得一提的是，截至2021年末，全国社保基金投资增值超过财政性净拨入。

2021年末，社保基金权益总额为27005.04亿元。包括：全国社保基金权益25980.80亿元，其中，累计财政性净拨入10270.94亿元，累计投资增值余额15709.86亿元（其中累计投资收益余额15691.81亿元，基金公积和报表折算差额合计18.05亿元）。

个人账户基金权益1024.24亿元，其中，委托本金余额524.22亿元，累计投资收益余额500.02亿元。

此外，财政拨入全国社保基金情况方面，2021年，财政性拨入全国社保基金资金361.30亿元，其中：一般公共预算拨款50亿元，彩票公益金310.89亿元，追溯拨入执行原国有股转持政策的境内转持股票0.41亿元。

### 长期投资风格稳健

2000年8月，国务院决定设立全国社会保障基金，作为战略储备基金，专门用于人口老龄化高峰时期的养老保险等社会保障支出的补充、调剂。

全国社保基金由中央财政预算拨款、国有资本划转、基金投资收益和以国务院批准的其他方式筹集的资金构成。公开资料显示，目前共有华夏、南方、易方达、博时、汇添富、富国等多家公募基金拥有社保基金的管理资格。

作为长线投资基金，社保基金以保值增值为主要目标，追求长期稳健的投资风格。从过往业绩来看，社保基金的业绩稳定性较强。

除2008年和2018年录得负收益之外，其余的19年中，社保基金均为正收益。而这十几年时间，A股市场却经历几轮大起大落，投资者长期收益并不稳定。

社保基金会5月召开党组会议传达学习中央政治局会议等重要会议精神时指出，始终坚持“长期投资、价值投资、责任投资”理念。着力加强投资研究能力建设，及

时发现和准确把握市场机会，认真落实资产配置执行计划和增资安排，进一步发挥长期机构投资者作用，助力国内资本市场平稳运行。

此次会议提出，深入扎实开展对资本的特性和行为规律这一重大理论和实践问题的研究，不断深化对各类资本及其作用的认识，深刻把握资本的双重属性，紧密结合基金投资运营实际，研究制定基金投资指引等制度规范，健全完善投资管理体系，更好发挥社保基金在引导资本有序发展、防范资本无序扩张中的作用。

### 最新持股大曝光

对于不少投资者而言，长期获得稳定收益的社保基金，其偏好的重仓持股名单往往也受到市场的广泛关注。

在此，记者替大家整理了一份截至目前已披露中报的上市公司中，社保基金持有的个股（现身前十大流通股东）名单。

社保基金组合现身上市公司个股名单：