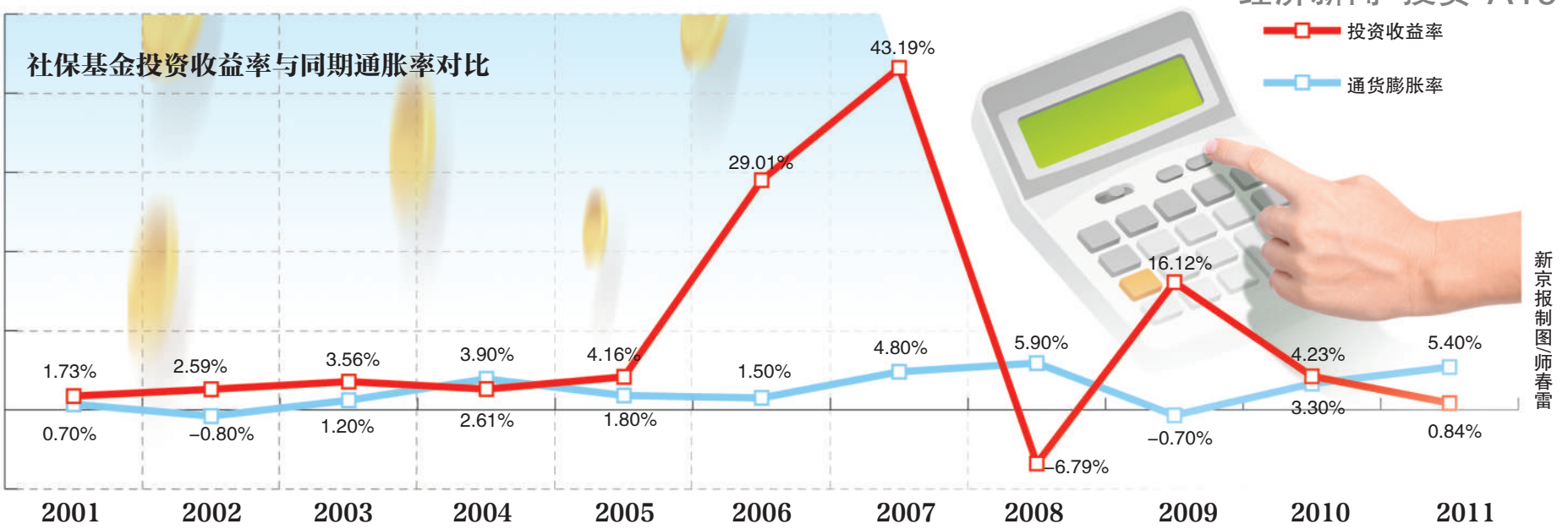


新京报制图/师春雷

社保基金年均投资收益率8.4%

比同期通胀率高出6个百分点；去年投资收益率0.84%

新京报讯 （记者李蕾 吴敏）全国社会保障基金理事会昨日披露2011年年报显示，截至2011年底社保基金会管理的基金资产总额8688.2亿元，基金自成立以来的累计投资收益额2845.93亿元，年均投资收益率8.4%，比同期通胀率高出6个百分点。

去年投资收益率0.84%

年报显示，截至2011年年底，基金权益投资收益额73.37亿元，其中，已实现收益额430.95亿元，已实现收益率5.58%，交易类资产公允价值变动额-357.58亿元。投资收益率0.84%。2010年社保基金投资收益率为4.23%。

英大证券研究所所长李大霄认为，去年市场整体下跌20%，相对大盘来看，社保基金能够取得0.84%的收益率已属不错的成绩。从社保基金11年来投资的表现看，通过证券市场为基金增值保值是不错的途径。

“社保基金能够敏感把握政策变化，采取低位建仓的策略，股票投资以蓝筹股居多，采取长期投资和价值投资的方式是其能够取得较高收益率的原因。”

全国社保基金理事会理事长戴相龙今年3月份披露的数据显示，社保基金8年投资股票累计获得投资收益1326亿元，占全部投资收益的46%，年化投资收益率达到18.61%，比全部基金累计平均收益率高出10个多百分点。

戴相龙表示，股票投资收益波动大，但只要在合理价位上购买股票，坚持长期投资，从长期看，仍可获得比固定收益产品更高的收益。

一位券商人士称，社保基金能够取得这样的收益率不排除是由于“国家队”的缘故。

股票投资业绩胜公募

此前本报的统计显示，社保基金在股票方面的投资业绩要超过同期的公募基金。

全国社保基金理事会于2003年6月开始投资股票，社保基金数据显示，其历年股票资产占全部资产的比例平均为19.22%，累计获得投资收益1326亿元，占全部投资收益的46%；累计投资收益率为364.5%，年化投资收益率达到18.61%。

这一投资收益率处于同期证券投资基金的较好水平，超过同期公募偏股基金业绩5.6个百分点。

从投资形式看，目前全国社保基金理事会的股票资产主要以两种形式存在。在境内市场上，社保基金委托南方、博时、嘉实等基金公司和券商进行股市投资，这些投资进入股市后分散成不同的委托投资组合。另一类则是由于国有股转持规定带来的社保基金直接持股。截至2011年底，社保基金以这两种方式进入了312家前十大股东行列，今年第一季度减少为304家。

■ 背景

全国社会保障基金由中央财政拨入资金、国有股减持或转持所获资金和股权资产、经国务院批准以其他方式筹集的资金及其投资收益构成。

投资范围包括银行存款、债券、信托投资、资产证券化产品、股票、证券投资基金、股权投资和股权投资基金等。

截至2011年底社保基金会管理的基金资产总额8688.2亿元，其中社保基金会直接投资资产5041.12亿元，占比58.02%；委托投资资产3647.08亿元，占比41.98%。各大类资产的实际比例分别为：固定收益50.66%，股票资产32.39%，实业投资16.31%，现金及等价物0.64%。

■ 未来

戴相龙：加大力度划拨国有资产充实社保基金

数据显示，截至2010年底，中国养老金个人账户记账额1.9万亿元，其中做实账户仅2039亿元，由此导致了1.7万亿元的缺口。有专家认为目前缺口仍在扩大。近期有机构报告甚至预测，到2013年，中国养老金的缺口将达到18.3万亿元。由于老龄化和养老金缺口，人社部日前表态弹性延迟退休年龄是大势所趋。

全国社会保障基金理事会理事长戴相龙5月在养老金投资国际研讨会上表示，全国社会保障基金的现有规模，与应对养老基金收支缺口的需要相差甚远，与中国经济总规模不匹配。应进一步加大划拨国有资产充实全国社保基金的力度。

戴相龙建议完善上市国有股划拨制度，落实国有资本经营收益充实全国社保基金政策，同时研究将一部分国家控股比例过高的上市中央企业的股权划拨给全国社保基金。

国资委研究中心主任李保民同期在上海参加论坛时透露，国资委目前正在探索从国有产权里面划出一部分进入社保基金。而这种做法既对形成产权化和多元化有益，又可以形成资产。通过社保基金投资央企、投资国有企业，以此来发展实体经济。

戴相龙表示未来将继续多渠道筹集社会保障基金，同时认真制定各类资产配置计划，提高投资收益水平。 **新京报记者 李蕾**

半数国内上市银行存款利率上浮到顶

银行压力之下继续上浮利率，一年期存款最高档利率3.575%

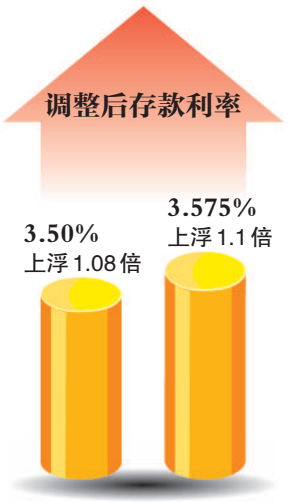
新京报讯 （记者苏曼丽）越来越多的银行在压力之下将存款利率继续上浮。昨天中国光大银行宣布再次上调1年期存款利率，从原来的3.5%上调至3.575%，此前一天，中国民生银行和中信银行也进行了“涨价”。至此，16家上市银行中已经有8家上浮到顶。

在存款利率上浮空间打开之初，各家银行出现分化。国有大行上浮幅度较为谨慎，上浮1.08倍恢复至降息前水平，而更多的中小银行则采取较为积极措施，一次性上浮至央行规定的上限，一年期存款利率为3.575%。而10家股份制商业银行中5家选择了3.575%，另外5家为3.5%。经过此次光大、中信、民生三家银行上调之后，10家股份制银行中已经有8家上浮到顶，仅剩招商银行和浦发银行仍然坚守一年期定期存款3.5%的利率水平。

有股份制银行人士表示，看见别的银行利率更高，该行很多高端客户纷纷打电话来反映咨询，压力很大。以一年定期存款100万为例，3.5%的利率和3.575%利率的利息相差750元。

对于要不要储蓄搬家，理财专家表示，应该从现有定期存款的期限来看。

如果消费者的定期存款未到期，不要提前支取并转存，除个别情况外，这样做损失的利息会比得到的利息多。以一年期存款为例，银行理财顾问测算，如果存入银行的期限在8天之内，那么提前取出后，再存入到一年期利率为3.575%的银行，才会多拿利息。目前已进入降息周期，在下调之前，当前的利率仍属于较高水平。部分银行已达到存款利率的浮动上限水平，除非降息周期结束，否则，市场上不会有再高的存款利率出现。如果定期存款刚好到期，储户可以考虑将存款搬家到利率水平最高的银行。



新京报制图/许英剑

16家上市银行存款利率

银行	调整后一年期存款利率	上浮比例
工商银行	3.50%	1.08倍
农业银行	3.50%	1.08倍
建设银行	3.50%	1.08倍
中国银行	3.50%	1.08倍
交通银行	3.50%	1.08倍
招商银行	3.50%	1.08倍
浦发银行	3.50%	1.08倍
北京银行	3.50%	1.08倍
中信银行	3.575%	1.1倍
民生银行	3.575%	1.1倍
光大银行	3.575%	1.1倍
兴业银行	3.575%	1.1倍
华夏银行	3.575%	1.1倍
深发展	3.575%	1.1倍
宁波银行	3.575%	1.1倍
南京银行	3.575%	1.1倍

责编 李薇佳 美编 魏冬杰 责校 王春然