

本报记者 王方圆

山东、江苏、四川、海南四省份2020年职业年金投资收益数据日前出炉，合计投资收益超过260亿元。其中，山东、四川职业年金的2020年投资收益率均超10%。

目前，我国职业年金市场发展迅猛，规模已突破10000亿元，未来有望成为A股重要的长线资金。

投资表现不俗

数据显示，在山东、江苏、四川、海南四个省份中，江苏省职业年金规模最大，投资收益也最高。截至2020年末，江苏省职业年金投资净资产1065.92亿元，投资收益100.94亿元。

山东、四川两省的投资收益率更高，均超过10%。截至2020年底，山东省职业年金基金规模达870.32亿元，累计收益额110.92亿元，其中，2020年收益额达90.6亿元。四川省于2020年1月启动职业年金投资运营，截至2020年底，全省累计划拨投资职业年金基金702.79亿元，投资收益70.89亿元。

海南省的职业年金自2020年10月启动投资运营，虽启动较晚，但收益不俗。截至2020年末，仅两个多月，全省职业年金基金规模达75.79亿元，累计投资收益达9500万元。

规模破万亿元

2019年2月底，职业年金市场化投资运营起航。2019年4月底，山东省成为全国启动职业年金投资运营的首个省份。两年多来，职业年金投资运作步伐明显加快。

2021年1月，人社部表示，全国32个统筹区已启动职业年金市场化投资运营，规模突破10000亿元。而中国社科院世界社保研究中心发布的《中国养老金发展报告2020》显示，截至2019年底，职业年金规模为7000亿元。也就是说，一年之间，职业年金规模增长了3000亿元。

面对这块大市场，金融机构也纷纷布局。据了解，目前全国能够参与职业年金受托人投标的机构共13家，包括7家养老保险公司、4家银行、2家信托公司，涉及国寿养老、太平养老、泰康养老、工商银行、中国银行、中信信托等金融机构。

偏爱顺周期板块

分析人士预测，未来职业年金基金规模将快速增长，有望成为A股市场重要的长线资金。

一位养老金投资管理专家向中国证券报记者透露，一些企业年金管理规模较小的机构，其职业年金管理规模已经和企业年金相当，甚至超过企业年金，这也从侧面反映出养老金业务的爆发力。

东方财富数据显示，共有5个省份的11个职业年金计划曾位列上市公司的前十大流通股股东，涉及中国电研、铂科新材、新日股份、泰和科技等个股。

从板块来看，这些个股涉及机械、有色金属、基础化工等行业，顺周期板块居多。分析人士表示，在权益投资方面，由于职业年金具有较长期限的考核要求，预计未来经营稳定、业绩优异、低估值、高分红的标的是职业年金投资重点。

来源：中国证券报