

## 勞動基金運用情形報告（110年截至1月底止）

110年1月因為全球各地重啟防疫封鎖措施，製造業及服務業指標大都呈現回跌現象，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月放緩2.0至58.7，非製造業指數較上月上升1.5至58.7。另非農就業人口較上月增加4.9萬人，失業率較上月下降0.4%為6.3%。歐元區製造業採購經理人指數較上月下跌0.4為54.8，服務業採購經理人指數較上月下降1.0為45.4，12月失業率與上月持平為8.3%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.6為51.3，非製造業採購經理人指數較上月驟降3.3為52.4。

1月份各國疫情依然嚴峻，使得經濟活動和就業復甦步伐仍難推進，然而美國新任總統就任後旋即釋放推動多項積極政策，加上各國續行寬鬆的貨幣政策和強力的財政政策支持交錯下，全球金融市場呈現上下震盪走勢。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數、巴克萊全球綜合債券指數及道瓊基礎建設指數，1月份表現分別為-0.45%、3.51%、2.75%、2.75%、-0.88%及-1.09%。

整體勞動基金截至110年1月底止規模為4兆6,112億元，其中新制勞退基金規模為2兆7,538億元，舊制勞退基金規模為9,038億元，勞保基金規模為7,913億元，就保基金規模為1,375億元，職災保護專款規模為109億元，積欠工資墊償基金規模為139億元。勞動基金運用局依市場情勢動態調整投資配置及布局時點，今年截至1月底，整體勞動基金評價後收益數為259.2億元，收益率0.58%。新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益率分別為0.45%、0.85%、0.87%、0.09%、0.06%及1.10%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,216億元，收益數為36.3億元，收益率為0.92%。

展望未來，美國國會預算處(CBO)於2月1日表示，由於美國經濟衰退未如預期嚴重，復甦的第一階段來得較快且比預期強勁，因此將美國今年經濟成長率由去年7月預估的4%上調至4.6%。而我國財政部在2月8日公布今年1月出口值為342.7億美元，較上月增加3.9%，創歷年單月新高，因為上年適逢農曆春節連假，比較基期偏低，致年增率為36.8%，雖然近期疫情再度升高，美國政權移轉牽動對中國大陸經貿關

係，皆帶來不確定性，惟隨著疫苗問世及接種普及率漸次提高，國際機構對今年全球經濟成長均抱持正向看法，此外，新興科技應用商機發酵，疫情加速企業與個人朝向數位化發展，原物料價格逐漸回升有利傳產貨類，加上國內半導體進階產能及製程優勢，第 1 季我國出口可望延續去年下半年以來復甦態勢穩步向上。

整體而言，疫苗在全球各地陸續施打，加上各主要國家推出額外的財政措施、低利率環境延續下，有助於全球經濟持續復甦。但是短期內病毒變異擴散，與疫苗施打普及率仍偏低，疫情發展仍牽動全球金融情勢。勞動基金運用局仍將密切掌握全球金融情勢，加強風險管控，以保障勞工經濟安全與退休生活。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至 110 年 1 月 31 日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	27,538	122.9	0.45%
舊制勞工退休基金	9,038	69.5	0.85%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>36,576</b>	<b>192.4</b>	<b>0.54%</b>
勞工保險基金	7,913	64.1	0.87%
就業保險基金	1,375	1.2	0.09%
職災保護專款	109	0.1	0.06%
積欠工資墊償基金	139	1.4	1.10%
<b>勞動基金合計</b>	<b>46,112</b>	<b>259.2</b>	<b>0.58%</b>
國保基金	4,216	36.3	0.92%
<b>管理規模總計</b>	<b>50,328</b>	<b>295.5</b>	<b>0.61%</b>

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.01.31