

勞動基金運用情形報告（110年截至4月底止）

110年4月中國大陸及美國受限於晶片短缺、國際物流不暢，製造業景氣擴張放緩，美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下跌4至60.7，非製造業指數較上月下降1至62.7；非農就業人口較上月增加26.6萬人，失業率較上月上升0.1%為6.1%。歐元區方面，製造業採購經理人指數較上月上升0.4至62.9，服務業採購經理人指數較上月上升0.9至50.5，3月失業率較上月下跌0.1%為8.1%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.8至51.1，非製造業採購經理人指數亦較上月回落1.4至54.9。

4月份歐美加速施打疫苗，加上美國著手規劃1.7兆美元基礎建設計畫，強而有力的財政政策支持及資金環境寬鬆下，企業獲利持續向上，帶動全球主要國家經濟成長邁向復甦。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，4月份表現分別為4.37%、2.82%、2.88%、6.91%、1.26%及4.68%，累計今年表現分別為9.14%、5.62%、5.81%、19.24%、-3.25%及10.25%。

整體勞動基金截至110年4月底止規模為4兆7,844億元，其中新制勞退基金規模為2兆8,536億元，舊制勞退基金規模為9,263億元，勞保基金規模為8,398億元，就保基金規模為1,397億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為142億元。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4月底，整體勞動基金評價後收益數為2,739.7億元，收益率6.07%。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5.84%、8.03%、5.97%、0.15%、0.24%及2.80%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,403億元，收益數為233.4億元，收益率為5.87%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為3.8億元，收益數為184,599元，收益率為0.23%。

展望未來，聯合國於5月11日發布2021年中期世界經濟形勢與展望報告指出，由於美國與中國大陸等主要經濟體，全面快速施打疫苗，商品貿易已經達到疫情前水準，故將今年全球經濟成長率由1月份預估值4.7%上調至5.4%；但也警告，各國疫苗接種不平等，而且新變異病

毒正在影響南亞、南非及拉美廣大民眾，對世界經濟成長構成嚴峻挑戰。國內方面，財政部在5月7日公布今年4月出口值為349.6億美元，為歷年單月次高，累計前4月出口值為1,329.1億美元，年增率28.0%，展望未來，財政部認為全球經濟基本面明顯改善，疫情催化新興科技應用，國內半導體產業兼具進階產能及製程優勢，其他產業主要廠商亦積極擴充機械設備及擴廠投，皆有利維繫出口動能，我國上半年出口增幅可望高達2成左右。

整體而言，全球整體經濟在歐美各主要國家逐漸放寬封鎖，加上持續強力政策支持下邁向復甦，然而新興國家及我國內疫情快速蔓延，恐拖累經濟成長。勞動基金運用局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4月30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	28,536	1,626.9	5.84%
舊制勞工退休基金	9,263	660.8	8.03%
勞工退休基金小計	37,799	2,287.7	6.34%
勞工保險基金	8,398	445.9	5.97%
就業保險基金	1,397	2.1	0.15%
職災保護專款	108	0.3	0.24%
積欠工資墊償基金	142	3.7	2.80%
勞動基金合計	47,844	2,739.7	6.07%
國保基金	4,403	233.4	5.87%
農退基金	3.8	0.002	0.23%
管理規模總計	52,251	2,973.1	6.05%

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.04.30