

中 華 民 國 106 年 度



勞 動 部 勞 動 基 金 運 用 局 編

勞工退休基金 (新制)

目次

中華民國 106 年度

	頁次
一、預算總說明	1-6
二、主要表	
1. 收支餘絀預計表	7
2. 餘絀撥補預計表	8
3. 現金流量預計表	9
4. 收繳給付預計表	10
三、明細表	
1. 利息收入明細表	11
2. 投資利益明細表	12
3. 滯納金收入明細表	13
4. 支出明細表	14
四、參考表	
1. 預計平衡表	16-17
2. 運用概況預計表	18
3. 手續費費用分析表	19
4. 委託經營逕扣費用分析表	20
五、附錄	
立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表.....	21

一、預算總說明

勞工退休基金(新制)

總說明

中華民國 106 年度

壹、基金概況

一、設立依據及目的：

為改善舊制勞工退休金制度常使勞工陷於因工作轉換無法累計年資致未能領取退休金之情況，並提升保障勞工老年經濟之安全，立法院於 93 年 6 月三讀通過「勞工退休金條例」，新制勞工退休金於 94 年 7 月 1 日起開辦，96 年 7 月 2 日勞工退休基金監理會成立，辦理勞工退休基金之審議、監督考核事宜。

配合政府組織改造，103 年 2 月 17 日勞動部正式成立，依組織法第 5 條規定勞動部設立勞動基金運用局，統籌管理各類基金之運用業務；收支業務由勞工保險局辦理。另依勞工退休金條例第 33 條規定，勞工退休基金之經營及運用得委託金融機構辦理。

二、組織概況：

勞動部為辦理各類勞動基金投資運用業務，特設勞動基金運用局（以下簡稱本局）掌理勞動部主管之特種基金，包含勞工退休基金、勞工保險基金、就業保險基金、積欠工資墊償基金及職業災害勞工保護專款之投資運用業務。「勞動部勞動基金運用局組織法」於 103 年 1 月 9 日立法院第 8 屆第 4 會期第 18 次會議通過，由總統公布實施，並於 103 年 2 月 17 日成立。依本局處務規程規定，設 5 個業務單位：企劃稽核組、國內投資組、國外投資組、財務管理組、風險控管組，以及 4 個行政協助單位：秘書室、人事室、政風室、主計室，執行所定之工作職掌。

本局主要任務在提升運用效能，確保基金收益及安全性。依據本局組織法第 2 條規定，掌理下列事項：

- (一) 勞動部主管特種基金之投資管理業務。
- (二) 各基金之投資政策、資產配置與年度運用計畫之研擬及執行。
- (三) 各基金風險預算之編製、定期性風險報告之編析及風險管理之執行。
- (四) 各基金投資委託經營計畫之研擬、委託國內外資產管理機構之規劃、遴選、執行及監督考核。
- (五) 各基金投資運用之帳務處理及保管。
- (六) 各基金年度稽核計畫之研擬、執行及考核。
- (七) 各基金綜合業務之研擬、執行及考核。
- (八) 各基金運用管理法令之研擬及執行。
- (九) 各基金風險管理資訊體系之整體規劃及推動。
- (十) 其他與基金業務相關事項。

本局組織系統圖如下：



貳、業務計畫概要

一、計畫名稱：新制勞工退休基金 106 年度資產配置暨投資運用計畫

二、計畫重點：

新制勞工退休基金參考過去各類資產之報酬率，並預估未來國內外經濟發展及金融情勢之變化對各類資產報酬率之影響，按權重加權推估各運用項目之預期報酬率，另運用「資產配置模擬系統」模擬不同風險承受度下，設算基金可能達成之數種接近效率前緣的資產配置投資組合，再衡酌各資產項目之市場規模、未來走勢、現有部位、人力能量及達成配置之可行性等微幅調整，以決定出能兼顧報酬及風險之基金最適資產配置。106 年度資產配置計畫詳如下表：

106 年度新制勞工退休基金資產配置計畫

配置及收益 運用項目	資產配置					資產收益	
	中心配置比例 (%)	允許變動區間 (%)	委託經營 (%)	自行運用 (%)	預估營運量 (億)	預期報酬率 (%)	預估收益 (億)
一、銀行存款	10%	9%~22%	-	10%	1,822.04	0.64%	11.66
二、國內債務證券	12%	11%~23%	-	12%	2,186.45	1.50%	32.80
三、國內權益證券	22%	17%~32%	18%	4%	4,008.49	5.55%	222.47
四、國外債務證券	20%	13%~23%	12%	8%	3,644.08	2.86%	104.22
五、國外權益證券	24%	16%~29%	22%	2%	4,372.90	5.66%	247.51
六、國外另類投資	12%	5%~12%	10%	2%	2,186.45	6.11%	133.59
合計	100%	-	62%	38%	18,220.41	4.13%	752.25
手續費率						(0.01%)	
淨期望收益率						4.12%	

依本條例第 23 條第 2 項規定，依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率；如有不足由國庫補足之。預計 106 年度二年定期存款平均利率為 1.02285%，以勞工退休基金平均餘額 1,822,041,000 千元，保證收益估約 18,636,746 千元。

預計 106 年度運用收益 75,224,793 千元減除手續費費用 112,303 千元後，運用淨收益為 75,112,490 千元，全數分配予勞工，較 106 年度預計保證收益 18,636,746 千元，超出 56,475,744 千元。

參、本年度預算概要

一、 收支餘絀概況：

(一) 收入方面：總收入 75,790,371 千元，較 105 年度 69,084,401 千元，增加 9.71%，計 6,705,970 千元；其中利息收入 8,614,603 千元，較 105 年度 9,985,513 千元，減少 13.73%，計 1,370,910 千元；投資利益 66,610,190 千元，較 105 年度 58,565,788 千元，增加 13.74%，計 8,044,402 千元；滯納金收入 565,578 千元，較 105 年度 533,100 千元，增加 6.09%，計 32,478 千元。

(二) 支出方面：總支出 159,470 千元，較 105 年度 140,051 千元，增加 13.87%，計 19,419 千元；其中手續費費用 112,303 千元，較 105 年度 93,918 千元增加 19.58%，計 18,385 千元；呆帳提存-滯納金 47,167 千元，較 105 年度 46,133 千元，增加 2.24%，計 1,034 千元。

(三) 餘絀方面：收支相抵後計賸餘 75,630,901 千元，較 105 年度 68,944,350 千元，增加 9.70%，計 6,686,551 千元。

二、 餘絀撥補概況：

本期賸餘 75,630,901 千元，除按作業賸餘(基金運用淨收益數)75,112,490 千元，全數分配外，尚有作業外賸餘-滯納金 518,411 千元，悉數列入勞工退休基金累積餘絀。

三、 現金流量概況：

本年度現金及約當現金淨減少計 10,360,449 千元，其中業務活動之淨現金流入 75,554,017 千元，投資活動之淨現金流出 242,769,142 千元，融資活動之淨現金流入 156,854,676 千元。

四、 收繳給付概況：

(一) 勞工退休基金收繳：本年度各事業單位及各勞工自願提存之勞工

退休金，編列 176,366,036 千元，較 105 年度 166,360,187 千元，增加 10,005,849 千元。

(二) 勞工退休基金給付：本年度給付勞工之退休金，編列 15,996,427 千元，較 105 年度 12,919,509 千元，增加 3,076,918 千元。

五、資金運用概況：

(一) 銀行存款：本年度轉存各金融機構存款營運量編列 182,204,000 千元，較 105 年度 191,110,000 千元，減少 8,906,000 千元。

(二) 國內債務證券：本年度國內債務證券營運量編列 218,645,000 千元，較 105 年度 207,036,000 千元，增加 11,609,000 千元。

(三) 國內權益證券：本年度國內權益證券營運量編列 400,849,000 千元，較 105 年度 350,369,000 千元，增加 50,480,000 千元。

(四) 國外債務證券：本年度國外債務證券營運量編列 364,408,000 千元，較 105 年度 318,517,000 千元，增加 45,891,000 千元。

(五) 國外權益證券：本年度國外權益證券營運量編列 437,290,000 千元，較 105 年度 366,295,000 千元，增加 70,995,000 千元。

(六) 國外另類投資：包括不動產、基礎建設、私募基金、避險基金、原物料商品及其他相關另類投資等。本年度另類投資營運量編列 218,645,000 千元，較 105 年度 159,259,000 千元，增加 59,386,000 千元。

二、主要表

勞工退休基金(新制)

收支餘絀預計表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數		科 目	本年度預算數		上年度預算數		比較增減(-)		說 明
金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%	
51,297,936	100.00	總收入	75,790,371	100.00	69,084,401	100.00	6,705,970	9.71	
9,943,212	19.38	利息收入	8,614,603	11.37	9,985,513	14.45	-1,370,910	- 13.73	詳第11頁利息收入明細表
45,653	0.09	手續費收入							
36,015,461	70.21	投資利益	66,610,190	87.89	58,565,788	84.78	8,044,402	13.74	詳第12頁投資利益明細表
4,776,345	9.31	兌換利益							
6		其他作業收入							
517,259	1.01	滯納金收入	565,578	0.74	533,100	0.77	32,478	6.09	詳第13頁滯納金收入明細表
52,137,619	101.64	總支出	159,470	0.21	140,051	0.20	19,419	13.87	
70,298	0.14	手續費費用	112,303	0.15	93,918	0.13	18,385	19.58	詳第19頁手續費費用分析表
52,018,906	101.41	投資評價損失							
48,415	0.09	呆帳提存-滯納金	47,167	0.06	46,133	0.07	1,034	2.24	詳第14頁支出明細表
-839,683	- 1.64	本期賸餘(短絀-)	75,630,901	99.79	68,944,350	99.80	6,686,551	9.70	

勞工退休基金(新制)

餘絀撥補預計表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

上年度預算數		項 目	本年度預算數		說 明
金 額	%		金 額	%	
71,751,466	100.00	賸餘之部	78,873,038	100.00	本年度預算數除以基金平均餘額1兆8,220億4,100萬元，折合基金預計運用淨期望收益率為4.12%。
68,944,350	96.09	本期賸餘	75,630,901	95.89	
68,457,383	95.41	作業賸餘	75,112,490	95.23	
486,967	0.68	作業外賸餘-滯納金	518,411	0.66	
2,807,116	3.91	前期未分配賸餘	3,242,137	4.11	
2,807,116	3.91	累積餘絀-滯納金	3,242,137	4.11	
68,457,383	95.41	分配之部	75,112,490	95.23	
68,457,383	95.41	賸餘撥充基金數	75,112,490	95.23	
3,294,083	4.59	未分配賸餘	3,760,548	4.77	

勞工退休基金(新制)

現金流量預計表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

項	目 預 算 數	明
業務活動之現金流量		
本期賸餘(短絀-)	75,630,901	
調整非現金項目	-76,884	
提列備抵呆帳及損失	47,167	
攤銷	1,392	
其他	-119,654	調整「催收款項—滯納金」變動數119,654千元。
流動資產淨增	-5,789	
業務活動之淨現金流入(流出-)	75,554,017	
投資活動之現金流量		
流動金融資產淨增	-259,901,853	
減少長期投資	17,145,743	
增加無形資產	-13,032	
投資活動之淨現金流入(流出-)	-242,769,142	
融資活動之現金流量		
提繳勞工退休基金	172,851,103	
給付勞工退休金	-15,996,427	
融資活動之淨現金流入(流出-)	156,854,676	
現金及約當現金之淨增(淨減-)	-10,360,449	
期初現金及約當現金	247,094,524	包括銀行存款206,644,961千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券40,449,563千元。
期末現金及約當現金	236,734,075	包括銀行存款195,443,700千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券41,290,375千元。

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券。

勞工退休基金(新制)

收繳給付預計表 中華民國 106 年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	項 目	本年度預算數	上年度預算數	比較增減(-)		說 明
				金額	%	
176,386,120	基金收繳 提繳退休金收入	176,366,036	166,360,187	10,005,849	6.01	平均月提繳人數6,280千人，平均月提繳工資 36,365元及提繳率 6.44%，減列退休金沖轉數120,000千元。 1. 一次退休金： 預估106年度勞工退休金年發生率為15.2919%，核發人數按預估60歲(含)以上提繳人數523,868人估算計80,109人(523,868*15.2919%)，請領一次退休金13,690,467,882元，平均每件核發金額約為170,898元。 2. 續提退休金： 預估106年度發生率為19.4910%；核發人數按104年11月止續提專戶人數61,965人估算計12,078人(61,965*19.4910%)，請領續提退休金469,640,952元，平均每件核發金額約為38,884元。 3. 死亡退休金： 預估106年度勞工死亡其遺屬或指定請領人請領一次退休金年發生率為0.1354%，核發人數按預估個人專戶人數10,883,069人，估算計14,736人(10,883,069*0.1354%)，遺屬請領勞工退休金1,744,403,472元，平均每件核發金額約為118,377元。 4. 月退休金： 預估106年度請領月退休金發生率為16.54%，核發人數按預估60歲(含)且年資15年以上專戶人數209人估算計34人(209*16.54%)，依據內政部最近公告年金生命表、預估平均餘命及勞動部勞動基金運用局公告新制勞工退休金全年平均保證收益率前3年(即101年至103年)之平均利率等估算，本年度新增請領案件核發4,924,356元，續發以前年度請領案件29,486,256元(申請人次計81人)，合計核發月退休金34,410,612元。 5. 勞工提前請領退休金： 預估106年度發生率為0.5041%核發人數按104年12月止符合請領提前退休金之專戶人數59,502人估算計300人(59,502*0.5041%)，勞工提前請領退休金57,503,700元，平均每件核發金額約為191,679元。 6. 綜上預計106年度勞工退休金核發總金額為15,996,426,618元(本金14,174,771,984元及收益1,821,654,634元)，核發人數為107,338人。
14,016,588	基金給付 退休金給付	15,996,427	12,919,509	3,076,918	23.82	
162,369,532	基金收繳給付淨額	160,369,609	153,440,678	6,928,931	4.52	

註：本表係採應計基礎編制。

三、明細表

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

利息收入明細表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平 均 餘 額)	利 率	期 限	金 額	說 明
銀行存款息	182,204,000	0.64%	一年	1,166,106	
國內債務證券息— 自行運用	218,645,000	1.50%	一年	3,279,675	
國外債務證券息— 自行運用	145,763,000	2.86%	一年	4,168,822	
合 計	546,612,000			8,614,603	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

投資利益明細表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平均餘額)	報 酬 率	期 限	金 額	說 明
國內權益證券	400,849,000	5.55%	一年	22,247,120	委託經營部位，依本基金會計制度及委託、保管契約規定，其相關費用係由委託經營資產逕扣3,463,271千元後之淨值，其相關費用詳第20頁委託經營逕扣費用分析表。
國外權益證券	437,290,000	5.66%	一年	24,750,614	
國外債務證券—委託經營	218,645,000	2.86%	一年	6,253,247	
國外另類投資	218,645,000	6.11%	一年	13,359,209	
合 計	1,275,429,000			66,610,190	

勞工退休基金(新制)

滯納金收入明細表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

項 目	金 額	說 明
滯納金收入	565,578	依本條例第53條第1項規定，雇主未按時提繳或繳足退休金者，每逾1日加徵應提繳金額百分之3之滯納金至應提繳金額之1倍為止。
合 計	565,578	

勞工退休基金(新制)

支出明細表 中華民國106年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	科 目 名 稱	本年度預算數	上年度預算數	說 明
70,298	手續費費用	112,303	93,918	
52,018,906	投資評價損失			
48,415	呆帳提存- 滯納金	47,167	46,133	針對催收款項滯納金部分，編列呆帳提存數。
52,137,619	合 計	159,470	140,051	

四、參考表

本 頁 空 白

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國106年12月31日

單位：新臺幣千元

104年(前年) 12月31日實際數	科 目	106年12月31日 預計數	105年(上年) 12月31日預計數	比較增減(-)
1,543,021,991	資產	2,000,555,608	1,764,555,098	236,000,510
1,314,576,209	流動資產	1,835,559,022	1,582,467,997	253,091,025
300,811,639	銀行存款	195,443,700	206,644,961	-11,201,261
4,900,000	附賣回有價證券投資	4,690,649	3,357,981	1,332,668
	短期票券			
4,900,000	債券	4,690,649	3,357,981	1,332,668
111,692,104	公平價值變動列入損益之金融資產-流動-淨額	158,700,284	121,662,221	37,038,063
50,754,179	股票	69,968,845	61,993,489	7,975,356
601,173	債券			
9,664,926	借券			
51,235,173	受益憑證	88,731,439	59,668,732	29,062,707
-563,347	換匯契約			
56,851,209	持有至到期日金融資產-流動	222,180,398	178,334,601	43,845,797
47,941,607	短期票券	39,870,515	40,295,767	-425,252
8,909,602	債券	182,309,883	138,038,834	44,271,049
802,502,793	委託經營資產淨額	1,211,750,942	1,033,224,805	178,526,137
35,585,491	應收提繳費	40,854,578	37,310,746	3,543,832
444	應收收益	1,379	987	392
2,218,401	應收利息	1,937,092	1,931,695	5,397
14,127	其他應收款			
2,314,620	預付款項			
2,314,620	其他預付款			
223,454,995	長期投資	161,671,029	178,816,772	-17,145,743
4,910,115	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動-淨額	1,876,260	1,790,923	85,337
4,910,115	債券	1,876,260	1,790,923	85,337
218,544,881	持有至到期日金融資產-非流動	159,794,769	177,025,849	-17,231,080
218,544,881	債券	159,794,769	177,025,849	-17,231,080
2,662	無形資產	18,070	6,430	11,640
2,662	電腦軟體	18,070	6,430	11,640
2,673,505	其他資產	3,307,487	3,263,899	43,588
3,919,743	催收款項	4,668,320	4,697,565	-29,245
1,387,611	備抵呆帳—催收款項	1,360,833	1,433,666	72,833
141,372	暫付及待結轉帳項			
1,543,021,991	資 產 合 計	2,000,555,608	1,764,555,098	236,000,510

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國106年12月31日

單位：新臺幣千元

104年(前年) 12月31日實際數	科 目	106年12月31日 預計數	105年(上年) 12月31日預計數	比較增減(-)
851,921	負債			
851,921	流動負債			
32,261	應付費用			
527,080	其他應付款			
292,579	預收提繳費			
1,542,170,070	基金及餘絀	2,000,555,608	1,764,555,098	236,000,510
1,539,414,901	基金	1,996,795,060	1,761,312,961	235,482,099
1,359,449,539	勞工退休基金-本金	1,676,179,971	1,513,988,707	162,191,264
179,965,361	勞工退休基金-收益	320,615,089	247,324,254	73,290,835
2,755,170	餘絀	3,760,548	3,242,137	518,411
2,755,170	累積餘絀	3,760,548	3,242,137	518,411
1,543,021,991	負債、基金及餘絀合計	2,000,555,608	1,764,555,098	236,000,510

勞工退休基金(新制)

運用概況預計表

中華民國106年度

單位：新臺幣千元

前 年 度 決 算 數	科 目	本 年 度 預 算 數	上 年 度 預 算 數	比 較 增 減 (-)	說 明
261,334,447	一、銀行存款	182,204,000	191,110,000	-8,906,000	平均餘額
231,693,252	二、國內債務證券	218,645,000	207,036,000	11,609,000	平均餘額
310,646,917	三、國內權益證券	400,849,000	350,369,000	50,480,000	平均餘額
303,439,528	四、國外債務證券	364,408,000	318,517,000	45,891,000	平均餘額
324,680,193	五、國外權益證券	437,290,000	366,295,000	70,995,000	平均餘額
89,477,787	六、國外另類投資	218,645,000	159,259,000	59,386,000	平均餘額
1,521,272,125	合 計	1,822,041,000	1,592,586,000	229,455,000	

勞工退休基金(新制)

手續費費用分析表

中華民國 106 年度

單位：新臺幣千元

明 細 科 目	本 年 預 算 數	明 說
中央登錄債券帳戶維護費及匯撥費	656	依交易金額及費率預估，帳戶維護費以帳戶維護費率0.01%估算，計編列219千元；債券匯撥費以無實體債券買賣每億元債券匯撥費200元估算，計編列437千元，合共編列656千元。
票券集保帳戶維護費	1,748	依交易金額及帳戶維護費率0.004%預估。
匯款手續費	437	依每日匯款手續費240元與金融機構營業天數，及預估國內債券到期及領息金額與匯款手續費費率估算。
保管銀行保管費	32,128	為投資國外有價證券委請保管銀行辦理所需之經費，依保管費率0.0186%估算。
保管銀行保管費之稅捐	1,606	國外投資委請保管銀行辦理，支付保管費所應負擔之稅捐，按營業稅率5%估算。
國外委託經營經理費及保管費之稅捐	59,077	支付國外委託經營受託機構經理費稅捐，按營業稅率2%估算，編列51,621千元；支付國外保管銀行保管費稅捐，按營業稅率5%估算，編列7,456千元，合共編列59,077千元。
國內外委託經營評選費用	706	辦理國內外委託經營受託機構之遴選及聘任所需之費用，依國內、外分別辦理2次及1次委外預估。
律師及顧問費	4,790	辦理委託經營之律師及顧問費等。
國外委託經營實地訪察等費用	2,548	依國外委託經營及保管契約規定，赴受託機構及保管銀行辦理實地履約管理等所需之經費。
權利使用費	3,623	租用國內外股票、債券等分析軟體及資訊源費用。
基金業務資訊系統委外維護費	3,592	基金業務資訊系統委外維護所需費用。
攤銷電腦軟體	1,392	建置績效管理性報表等系統，依使用年限編列攤銷費用。
合 計	112,303	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

委 託 經 營 逕 扣 費 用 分 析 表

中 華 民 國 106 年 度

單 位：新 臺 幣 千 元

項 目	營 運 量 (平 均 餘 額)	費 率	期 限	金 額	說 明
經理費—國內委託經營	327,968,000	0.20000%	一年	655,936	依委託投資契約所訂績效級距彈性費率0.05%~0.45%之平均數編列。
經理費—國外委託經營	801,698,000	0.32195%	一年	2,581,067	採平均費率0.32195%編列。
保管費—國內委託經營	327,968,000	0.00520%	一年	17,054	依平均費率0.0052%編列。
保管費—國外委託經營	801,698,000	0.01860%	一年	149,116	依平均費率0.0186%編列。
其他費用—國內委託經營	327,968,000	0.01346%	一年	44,144	依過去執行情形及本年度營運量預估國內委託經營業務，所須期貨交易稅、期貨手續費、債票券維護費、集保服務費、郵電費等非屬經理費及保管費之費用。
其他費用—國外委託經營	801,698,000	0.00199%	一年	15,954	依過去執行情形及本年度營運量預估國外委託經營業務，所須證券交易所費用、存託憑證處理費用、股務處理費等非屬經理費及保管費之費用。
合 計				3,463,271	

五、附 錄

勞工退休基金(新制)
立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶
決議辦理情形報告表

中華民國 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
	105 年度中央政府總預算案附屬單位預算案尚未經立法院審議通過。

