

勞動基金運用情形報告（110年截至3月底止）

110年3月各主要國家經濟景氣受惠於全球需求穩健持續擴張，經濟數據表現亮眼，美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升3.9至64.7，非製造業指數較上月上升8.4至63.7；非農就業人口較上月增加91.6萬人，失業率較上月下降0.2%為6%。歐元區方面，製造業採購經理人指數較上月上升4.6至62.5，服務業採購經理人指數較上月上升3.1至48.8，2月失業率表現持平，與上月相同為8.3%。中國大陸經濟延續擴張態勢，製造業採購經理人指數較上月上升1.3至51.9，非製造業採購經理人指數亦較上月上升4.9至56.3。

3月份全球主要經濟體疫苗施打率持續提升，全球經濟逐步邁入復甦軌道，加上美國通過1.9兆美元紓困法案，推升全球經濟成長動能，然而仍有部分國家COVID-19疫情快速升溫，實施區域封鎖措施，也限縮金融市場表現，全球股市互有漲跌，而美債殖利率回升也促使債市回落。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，3月份表現分別為2.67%、-2.10%、-1.19%、2.99%、-1.92%及7.36%，累計今年表現分別為4.57%、2.72%、2.86%、11.53%、-4.46%及5.33%。

整體勞動基金截至110年3月底止規模為4兆7,406億元，其中新制勞退基金規模為2兆8,289億元，舊制勞退基金規模為9,179億元，勞保基金規模為8,297億元，就保基金規模為1,392億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為141億元。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3月底，整體勞動基金評價後收益數為1,849.4億元，收益率4.12%。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3.98%、5.36%、4.05%、0.39%、0.18%及2.12%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,338億元，收益數為160.9億元，收益率為4.05%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為1.4億元，收益數為37,654元，收益率為0.16%。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於4月6日發布最新世界經濟展望報告指出，鑒於各國針對疫情推出空前規模的因應政策，以及全球疫苗加速接種，調升今明兩年全球經濟成長率預估值，將今年1月預估的5.5

%和 4.2%上調至 6%與 4.4%；同時也指出，因各國疫苗接種速度、經濟政策支持程度及經濟結構不盡相同，造成各地區復甦步調不一，對未來經濟展望仍充滿變數，因此，建議各國應漸進式縮減政策支持措施，以免發生財政懸崖效應，並且在同月 14 日因東南亞國家疫情升溫，展開新一波防疫措施，不利於經濟復甦，將先前預測的經濟成長率 5.2%調降為 4.9%。國內方面，財政部在 4 月 9 日公布今年 3 月出口值為 358.9 億美元，為歷年單月新高，累計前 3 月出口值為 979.4 億美元，年增率達 24.6%，展望未來，財政部認為國際經濟基本面明顯改善，我國第 2 季出口可望延續雙位數成長態勢。

整體而言，全球整體經濟在各主要國家持續擴張性貨幣及量化寬鬆政策，相關措施均有助全球經濟邁向復甦，惟後續 COVID-19 疫情是否能有效獲得控制，仍為影響國際景氣之關鍵因素。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 3 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	28,289	1,100.9	3.98%
舊制勞工退休基金	9,179	439.3	5.36%
勞工退休基金小計	37,468	1,540.2	4.30%
勞工保險基金	8,297	300.8	4.05%
就業保險基金	1,392	5.4	0.39%
職災保護專款	108	0.2	0.18%
積欠工資墊償基金	141	2.8	2.12%
勞動基金合計	47,406	1,849.4	4.12%
國保基金	4,338	160.9	4.05%
農退基金	1	0.0004	0.16%
管理規模總計	51,745	2,010.3	4.11%

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.03.31