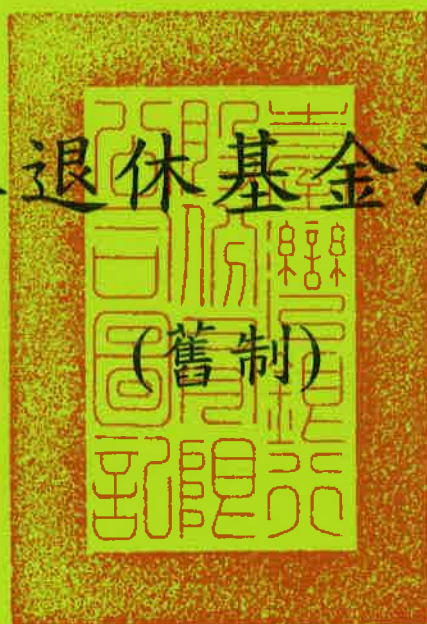


中華民國111年度
(111年1月1日至111年12月31日)

勞動部主管

勞工退休基金決算



臺灣銀行股份有限公司 編

勞工退休基金（舊制）

決算目次

中華民國 111 年度

頁次

一、總說明	1-8
二、主要表	
1. 收支餘絀表	9
2. 餘絀撥補表	10
3. 現金流量表	11
4. 平衡表	12-13
5. 收繳給付表	14
三、明細表	
1. 投資業務收入明細表	15
2. 兌換賸餘明細表	16
3. 手續費收入明細表	17
4. 存款利息收入明細表	18
5. 收回呆帳明細表	19
6. 雜項收入明細表	20
7. 支出明細表	21
8. 投資業務成本-手續費費用明細表	22
9. 投資業務成本-管理費用明細表	23
10. 收益分配明細表	24
11. 銀行存款明細表	25
12. 銀行存款附表	26
13. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動明細表	27
14. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動明細表	28
15. 持有至到期日金融資產-流動明細表	29
16. 其他金融資產-流動明細表	30
17. 應收退稅款明細表	31
18. 應收收益明細表	32
19. 應收利息明細表	33
20. 其他應收款明細表	34
21. 備抵呆帳 - 其他各項應收款明細表	35
22. 持有至到期日金融資產-非流動明細表	36
23. 其他金融資產-非流動明細表	37
24. 電腦軟體明細表	38

25. 應付代收款明細表.....	39
26. 應付費用明細表.....	40
27. 其他應付款明細表.....	41
28. 投資損失準備明細表.....	42
29. 暫收及待結轉帳項明細表	43
30. 勞工退休基金－本金明細表	44
31. 勞工退休基金－收益明細表	45

四、參考表

1. 運用概況表.....	47
2. 員工人數彙計表.....	48
3. 用人費用彙計表.....	49
4. 未到期遠期外匯明細表.....	50
5. 未沖銷部位期貨明細表.....	51
6. 未到期交換明細表.....	52
7. 未到期選擇權明細表.....	53

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	55-63
-------------------------------------------	-------

一、總說明

勞工退休基金(舊制)

總 說 明

中華民國 111 年度

壹、基金概況

一、設立依據及目的：

為規定勞動條件最低標準，保障勞工權益，加強勞雇關係，促進社會與經濟發展，政府於民國 73 年 8 月 1 日公布施行勞動基準法（以下簡稱本基準法）。依據本基準法第 56 條規定，雇主按月提撥之勞工退休準備金匯集為勞工退休基金，由中央主管機關設勞工退休基金監理委員會管理之；其組織、會議及其他相關事項，由中央主管機關定之。自 96 年 7 月 2 日起並依「勞工退休金條例」第 4 條規定受「勞工退休基金監理會」之監督管理，103 年 2 月 17 日勞動部成立後，舊制勞工退休基金（以下簡稱本基金）監理業務移由「勞動部」掌理。

復依本基準法第 56 條規定基金之收支、保管及運用，由中央主管機關會同財政部委託金融機構辦理；行政院於 74 年 6 月 20 日核頒「勞工退休基金收支保管及運用辦法」，臺灣銀行（以下簡稱本行）依據該法第 3 條規定，受主管機關會同財政部委託贖續原中央信託局（96 年 7 月 1 日臺灣銀行股份有限公司合併中央信託局）辦理基金之收支、保管、運用及彙總事宜。本行為辦理本基金之收支、保管，得委託其他金融機構代辦。

為區分依「勞工退休金條例」施行之新制勞工退休基金及便於帳務管理，本基金資產以「舊制勞工退休基金」名義為各項投資與登記。

二、組織概況：

本行為辦理本基金業務，於信託部下設勞基投資科、勞基業務科及勞基給付科等三個勞退專責業務單位執行所定之工作職掌；另，有關本基金預決算書、基金保管、資訊管理、投資分析、法律訴訟、採購招標、收發文件及內控稽核等，尚需本行信託部相關科及總行資訊處、財務部、企劃部、不動產管理部、風險管理部、經濟研究處、法令遵循處、秘書處、總務處、會計處、政風處、人力資源處及董事會稽核處等配合支援，方能順利運作完成主管機關託付辦理事項。

本行秉持提升勞工退休基金運用績效，保障勞工退休生活為要旨，勞退專責單位掌理下列事項：

- (一) 勞工退休基金運用之規劃分析。
- (二) 勞工退休基金之運用。
 - 1. 勞工退休基金存放國內外之金融機構。
 - 2. 勞工退休基金國內外上市、上櫃或私募之權益證券之投資。
 - 3. 勞工退休基金國內外債務證券之投資。
 - 4. 勞工退休基金國內公開募集或私募之證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品之投資。
 - 5. 勞工退休基金外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位之投資。
 - 6. 勞工退休基金國內外不動產證券化商品之投資。
 - 7. 勞工退休基金國內外商品現貨之投資。
 - 8. 勞工退休基金從事國內外衍生性金融商品。
 - 9. 勞工退休基金從事有價證券出借交易。
 - 10. 其他經主管機關核准有利於本基金收益之項目。
- (三) 勞工退休基金投資交易額度及限制之事前之檢覈。
- (四) 勞工退休基金業務章則及作業手冊之擬訂與修正。
- (五) 勞工退休基金資金之調撥。
- (六) 勞工退休基金放款之協辦。
- (七) 勞工退休基金投資運用之開戶與交割處理。
- (八) 勞工退休基金委託經營之協辦。
 - 1. 勞工退休基金委託經營庶務之協辦。
 - 2. 勞工退休基金委託經營業務之書面查核與彙總。
 - 3. 勞工退休基金委託經營股東會之出席。
- (九) 勞工退休基金帳務、內控、會計報表之彙辦與提供。
- (十) 勞工退休基金作業資訊系統安全控管與連繫維護事項。
- (十一) 勞工退休基金傳票、表報之編製，補助帳簿之登記及表單之繕製保管。

(十二) 事業單位勞工退休準備金專戶開戶、異動、移併及註銷事項。

(十三) 事業單位勞工退休準備金專戶印鑑之管理。

1. 專戶印鑑卡保管。

2. 專戶印鑑核對。

(十四) 事業單位勞工退休準備金專戶之繳存與對帳。

(十五) 事業單位繳交罰鍰之處理。

(十六) 事業單位勞工退休準備金專戶之給付。

(十七) 退休金支票之管理。

1. 退休金支票之簽發及變更。

2. 退休金支票之寄發及交付。

(十八) 與各地勞工行政單位之連繫及宣導。

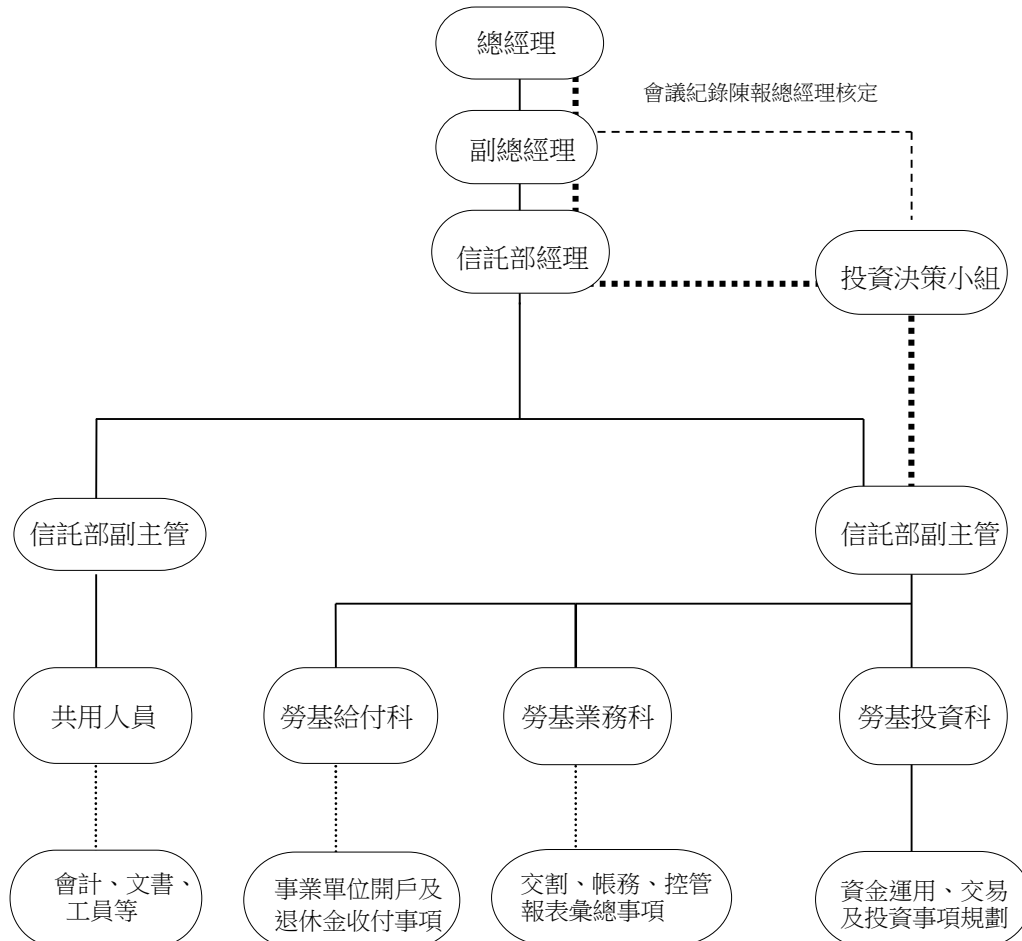
(十九) 勞工退休金債權查詢、強制執行及訴訟之處理。

1. 勞工退休金債權查詢及強制執行之扣押或撤銷。

2. 勞工退休基金業務之訴訟。

(二十) 其他主管機關交辦事項。

本行督導勞退基金組織系統圖



貳、業務計畫之執行成果

一、事業單位開戶及退休準備金收支部分：

舊制勞工退休準備金提撥制度自實施以來，業務持續成長，截至 111 年 12 月 31 日止，提撥勞工退休準備金之事業單位家數，共有 178,938 個事業單位完成開戶手續(其中 99,636 個事業單位已辦理結清)，基金提存累積總金額新臺幣(以下同)2,327,600,757,660 元，給付累積總金額 1,473,785,050,881 元，基金本金總餘額為 853,815,706,779 元。

二、勞工退休基金之運用部分：

- (一) 依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 6 條規定，本基金之運用範圍為存放國內外金融機構、貸放各級政府或公營事業機構、投資上市、上櫃或私募之權益證券、債務證券、證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品、外國基金管理機構發行或經理之受益憑證、不動產及其證券化商品、商品現貨，從事衍生性金融商品交易及有價證券出借交易及其他經主管機關核准有利於本基金收益之項目。相關運用事宜由勞動部負責審議、監督及考核。
- (二) 截至 111 年 12 月 31 日止，基金運用總餘額計 984,588,507,277 元，自行運用占 50.62%，委託經營占 49.38%。其中銀行存款 155,630,697,221 元，占 15.81%，國內債務證券 105,989,746,035 元，占 10.77%，國內權益證券 229,121,849,151 元，占 23.27%，國外債務證券 153,826,378,408 元，占 15.62%，國外權益證券 234,758,504,844 元，占 23.84%，國外另類投資 105,261,331,618 元，占 10.69%。
- (三) 委託經營中，國內委託經營共 899.54 億元，計 10 家投信公司、17 個委託帳戶；國外委託經營共 120.05 億美元，計 26 家經理機構、36 個委託帳戶。

- (四) 在風險控管部分，訂定風險控管計畫，建置量化風控資訊系統，於擬定年度投資運用計畫時透過該項系統設算風險預算，估算基金之各項資產曝露於不同之市場環境下所產生之預期報酬及風險值，作為投資組合配置區間調整及風險控管之依據。風險預算包含風險限額、授權額度等項目及訂定投資之風險忍受度區間，使基金在不過度承擔風險下，有足夠彈性達成目標報酬。本基金並每日計算現有投資部位風險值及產製相關報表，提供投資管理與資產配置調整之參考。又，對自行投資、委託經營及保管業務，依相關法令或契約約定採取適當控管措施，按日、月、季查核及陳報控管結果並按季提報風險曝險情形。
- (五) 依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 10 條規定，基金運用所得其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。運用所得於減除期末投資運用評價未實現利益，並補足前二年度累積短絀後，有超過當地銀行二年定期存款利率計算之收益時，應以其超過部分之半數，於每年度決算後三個月內完成分配，但以分配時基金專戶未結清者為限。運用所得分配後賸餘全數提列作為累積賸餘。提列累積賸餘中已實現利益之總額，有超過當年十二月底基金淨額之百分之六者，應併同於每年度決算後三個月內完成分配。運用所得應將股票及受益憑證等投資運用期末評價之未實現跌價損失予以排除後，再計算基金運用最低收益。最低收益如未達當地銀行二年定期存款利率計算之收益時，不足部分應先以累積賸餘補足之；如有不足，得留待翌年之累積賸餘補足之，並以二年為限。如仍無法補足時，應經主管機關核准由國庫補足其差額。
- (六) 本年度勞工退休基金業務收支決算以 111 年 12 月 31 日公允價值及結帳匯率評價後總收入計 62,769,915,786 元，總支出計 133,643,845,097 元，收支相抵後基金運用之淨短絀為 70,873,929,311 元，收益率為-8.30%，較以保證收益率 0.70333% 計算之保證收益 6,011,119,522 元，不足 76,885,048,833 元。

(七)

111 年度各運用項目投資運用收益詳如下表：

運用項目	預期 收益率	實際 收益率	說 明
1. 銀行存款	0.89%	0.62%	國內資金充沛，銀行軟性拒收存款，大額存款利率偏低，致實際收益率不及預期收益率。
2. 國內債務證券	2.08%	0.94%	中央銀行小幅升息，債券殖利率雖有反彈，惟仍不及預期收益率，影響補券收益，加上考量流動性配置較高比例短期票券，致實際收益率不及預期收益率。
3. 國內權益證券	5.85%	-26.13%	外資大舉賣超台股，部位持有比重較高之權值個股首當其衝，未實現評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
4. 國外債務證券	2.87%	-0.06%	聯準會升息，美債殖利率大幅彈升，新興債與高收益債信用風險溢價升高，持有部位未實現評價損失擴大，致實際收益率不及預期收益率。
5. 國外權益證券	5.55%	-5.14%	投資人風險性偏好驟降，高本益比之科技類股遭拋售，全球主要股市報酬率多為負數，持有部位未實現評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
6. 國外另類投資	6.52%	-6.23%	聯準會強力升息，令美債殖利率上揚，市場風險性偏好下降，類固定收益商品部位未實現評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
合計(扣除 費用後)	4.21%	-8.30%	

註：1.111 年度最低保證收益率 0.70333%。

2.111 年度預算之預期收益率為 4.38%，扣除管理費率 0.17%，淨收益率為 4.21%。

參、決算概要

一、收支餘絀實況：

(一) 收入：計 62,769,915,786 元，其中投資業務收入 23,978,153,337 元、兌換賸餘 36,769,069,763 元、手續費收入 378,932,369 元、存款利息收入 1,495,461,426 元、收回呆帳 162,020 元及雜項收入 148,136,871 元。

(二) 支出:計 133,643,845,097 元，其中投資業務成本 133,643,844,697 元及雜項費用 400 元。

(三) 餘絀:本年度總收入 62,769,915,786 元，總支出 133,643,845,097 元，收支相抵後短絀計 70,873,929,311 元。

二、餘絀撥補實況：

本年度以決算日公允價值及結帳匯率評價，收支相抵後短絀 70,873,929,311 元，經於年度決算分配保證收益計 6,011,119,522 元予各事業單位（中途結清戶於結清時計給付收益 19,285,247 元；一般戶給付收益 5,991,834,275 元於翌年 1 月 1 日自動轉入本金），分配後計不足 76,885,048,833 元，爰依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 10 條規定，以帳列累積賸餘 219,081,537,287 元先予補足，補足後累積賸餘尚餘 142,196,488,454 元。扣除超額盈餘分配數(本年度金額為 0 元)後之累積賸餘 142,196,488,454 元，於排除期末評價未實現利益 82,239,345,414 元後之已實現利益總額 59,957,143,040 元，超過基金淨額 853,815,706,779 元之百分之六(51,228,942,407 元)為 8,728,200,633 元，依規定併同於決算後三個月內完成分配。

三、現金流量實況：

本年度現金及約當現金淨增加計 6,271,956,159 元，其中業務活動之淨現金流入 24,421,333,138 元，投資活動之淨現金流入 3,029,184,308 元，籌資活動之淨現金流出 23,211,712,735 元，匯率影響數 2,033,151,448 元。

四、資產負債實況：

(一) 資產：

1. 流動資產 960,231,670,232 元，其中現金 81,544,539,899 元，係銀行存款；流動金融資產 859,163,752,700 元，係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動 632,121,992,206 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動 38,515,483,237 元、持有至到期日金融資產-流動 56,693,206,808 元及其他金融資產-流動 131,833,070,449 元；應收款項 19,523,377,633 元，係應收退稅款 344,140,771 元、應收收益 939,504,146 元、應收利息 2,483,123,599 元、其他應收款 15,761,894,107 元及備抵呆帳-其他各項應收款 5,284,990 元。
2. 投資、長期應收款、貸墊款及準備金 87,910,201,789 元，係非流動金融資產，其中持有至到期日金融資產-非流動 84,317,401,789 元、其他金融資產-非流動 3,592,800,000 元。
3. 無形資產 7,811,106 元，係電腦軟體。

(二) 負債：

1. 流動負債 21,460,917,615 元，係應付款項，其中應付代收款 2,918,867 元、應付費用 599,698,332 元、其他應付款 20,858,300,416 元。
2. 其他負債 24,684,736,004 元，其中負債準備 24,684,726,830 元，係投資損失準備；什項負債 9,174 元，係暫收及待結轉帳項。

(三) 淨值：

淨值 1,002,004,029,508 元，其中基金 859,807,541,054 元，係勞工退休基金-本金 853,815,706,779 元及勞工退休基金-收益 5,991,834,275 元；累積賸餘 142,196,488,454 元。

五、收繳給付實況：

本年度基金收繳給付淨額 44,453,207,978 元，其中提繳退休金收入 133,562,766,320 元，退休金給付 89,109,558,342 元。

二、主要表

勞工退休基金(舊制)

收支餘絀表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數		本 年 度 決 算 數		比 較 增 減 (-)		上 年 度 決 算 數	
	金 額 (1)	%	金 額 (2)	%	金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)= (3)/(1)*100	金 額	%
總收入	34,133,533,000	100.00	62,769,915,786	100.00	28,636,382,786	83.90	112,110,995,679	100.00
投資業務收入	33,441,774,000	97.97	23,978,153,337	38.20	-9,463,620,663	-28.30	111,010,700,097	99.02
兌換賸餘			36,769,069,763	58.58	36,769,069,763	--		
手續費收入			378,932,369	0.60	378,932,369	--	291,350,248	0.26
存款利息收入	691,759,000	2.03	1,495,461,426	2.38	803,702,426	116.18	709,231,619	0.63
收回呆帳			162,020	-	162,020	--	599,818	-
雜項收入			148,136,871	0.24	148,136,871	--	99,113,897	0.09
總支出	3,462,272,000	10.14	133,643,845,097	212.91	130,181,573,097	3,760.00	19,964,734,733	17.81
投資業務成本	1,330,654,000	3.90	133,643,844,697	212.91	132,313,190,697	9,943.47	1,833,798,260	1.64
兌換短絀							11,075,318,604	9.88
提存投資損失	2,131,618,000	6.24			-2,131,618,000	-100.00	7,055,301,851	6.29
雜項費用			400	-	400	--	316,018	-
本期賸餘(短絀)	30,671,261,000	89.86	-70,873,929,311	-112.91	-101,545,190,311	--	92,146,260,946	82.19

註：1、投資產生之投資(損)益及評價(損)益均以淨額包含於本表所列投資業務收入或投資業務成本；兌換賸餘及兌換短絀相對科目，以淨額列示。

2、本年度雜項收入主要為國外委託經營投資金融商品退稅款項等。

3、數值為零者，以空白表示；百分比小於0.01%者，以「-」表示；百分比無意義者，以「--」表示。以下各表同。

勞工退休基金(舊制)

餘絀撥補表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

項 目	本年度預算數		本年度決算數		比較增減(-)		上年度決算數	
	金 額 (1)	%	金 額 (2)	%	金 額 (3)=(2)-(1)	%	金 額	%
騰餘之部	238,089,786,000	100.00	282,799,267,676	100.00	44,709,481,676	18.78	297,863,901,344	100.00
本期騰餘	30,671,261,000	12.88			-30,671,261,000	-100.00	92,146,260,946	30.94
前期未分配騰餘	207,418,525,000	87.12	282,799,267,676	100.00	75,380,742,676	36.34	205,717,640,398	69.06
累積餘絀	207,418,525,000	87.12	282,799,267,676	100.00	75,380,742,676	36.34	205,717,640,398	69.06
追溯適用及追溯重編 之影響數								
分配之部	17,205,470,000	7.23	140,602,779,222	49.72	123,397,309,222	717.20	15,064,633,668	5.06
前期再分配數			63,717,730,389	22.53	63,717,730,389	--	11,123,802,534	3.73
本期分配收益數	17,205,470,000	7.23	6,011,119,522	2.13	-11,194,350,478	-65.06	3,940,831,134	1.32
前期未分配騰餘 填補本期短絀			70,873,929,311	25.06	70,873,929,311	--		
填補前期累積不足 分配保證收益數								
填補累積短絀								
未分配騰餘	220,884,316,000	92.77	142,196,488,454	50.28	-78,687,827,546	-35.62	282,799,267,676	94.94
短絀之部			76,885,048,833	100.00	76,885,048,833	--		
本期分配保證收益後 短絀			76,885,048,833	100.00	76,885,048,833	--		
本期短絀			70,873,929,311	92.18	70,873,929,311	--		
本期分配收益數			6,011,119,522	7.82	6,011,119,522	--		
前期待填補之短絀								
追溯適用及追溯重編 之影響數								
填補之部			76,885,048,833	100.00	76,885,048,833	--		
撥用騰餘			76,885,048,833	100.00	76,885,048,833	--		
公庫撥款								
待填補之短絀								

註:1、前期再分配數係110年度依勞工退休基金收支保管及運用辦法第10條規定於111年3月再分配數。

2、本期保證收益6,011,119,522元(包括111年度分配之收益5,991,834,275元及中途結清依規定應分配之收益19,285,247元)係按銀行2年期定存平均利率0.70333%計算收益。

3、有關基金收益分配與累積騰餘,依勞工退休基金收支保管及運用辦法第10條規定作以下說明:

- (1)本年度運用損失70,873,929,311元,分配保證收益6,011,119,522元後,計不足76,885,048,833元,經以扣除前期再分配數63,717,730,389元後之帳列累積騰餘219,081,537,287元予以補足後,帳列累積騰餘142,196,488,454元。
- (2)扣除超額盈餘分配數(本年度金額0元)後之累積騰餘142,196,488,454元,於排除期末評價未實現利益82,239,345,414元後之已實現利益總額59,957,143,040元,超過基金淨額853,815,706,779元之6%(51,228,942,407元)為8,728,200,633元,依規定併同超額盈餘分配數於112年3月底內完成分配。
- (3)111年底累積騰餘142,196,488,454元,於排除期末評價未實現利益82,239,345,414元及投資損失準備24,684,726,830元後,已實現累積騰餘為84,641,869,870元。

勞工退休基金(舊制)

現金流量表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

項 目	本年度預算數 (1)	本年度決算數 (2)	比較增減(-)	
			金額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1)*100
業務活動之現金流量				
本期賸餘(短絀)	30,671,261,000	-70,873,929,311	-101,545,190,311	--
利息股利之調整	-6,721,679,000	-23,201,960,046	-16,480,281,046	245.18
未計利息股利之本期賸餘(短絀)	23,949,582,000	-94,075,889,357	-118,025,471,357	--
調整項目	26,460,841,000	96,013,577,611	69,552,736,611	262.85
提存呆帳及評價短絀		132,004,101,132	132,004,101,132	--
提存各項準備	2,131,618,000		-2,131,618,000	-100.00
攤銷	3,020,000	-223,598,565	-226,618,565	--
兌換短絀(賸餘)		-43,723,862,177	-43,723,862,177	--
流動資產淨減(淨增)	24,248,553,000	2,735,765,861	-21,512,787,139	-88.72
流動負債淨增(淨減)	77,650,000	5,221,171,360	5,143,521,360	6,623.98
未計利息股利之現金流入(流出)	50,410,423,000	1,937,688,254	-48,472,734,746	-96.16
收取利息	3,455,382,000	5,410,300,018	1,954,918,018	56.58
收取股利		17,073,344,866	17,073,344,866	--
支付利息				
業務活動之淨現金流入(流出)	53,865,805,000	24,421,333,138	-29,444,471,862	-54.66
投資活動之現金流量				
流動金融資產淨減(淨增)	1,776,189,000	153,322,646,755	151,546,457,755	8,532.11
減少投資	2,849,894,000	2,585,672,000	-264,222,000	-9.27
增加投資		-152,876,254,447	-152,876,254,447	--
增加無形資產	-2,500,000	-2,880,000	-380,000	15.20
投資活動之淨現金流入(流出)	4,623,583,000	3,029,184,308	-1,594,398,692	-34.48
籌資活動之現金流量				
其他負債淨增(淨減)		-7,800	-7,800	--
提撥勞工退休基金	36,976,615,000	65,917,138,654	28,940,523,654	78.27
給付勞工退休金	-97,359,643,000	-89,128,843,589	8,230,799,411	-8.45
籌資活動之淨現金流入(流出)	-60,383,028,000	-23,211,712,735	37,171,315,265	-61.56
匯率影響數		2,033,151,448	2,033,151,448	--
現金及約當現金之淨增(淨減)	-1,893,640,000	6,271,956,159	8,165,596,159	--
期初現金及約當現金	61,825,666,000	100,745,746,934	38,920,080,934	62.95
期末現金及約當現金	59,932,026,000	107,017,703,093	47,085,677,093	78.57

註：1. 「提存呆帳及評價短絀」係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整及備抵呆帳增減變動數。

2. 「攤銷」包括持有至到期日金融資產-流動折溢價攤銷、持有至到期日金融資產-非流動折溢價攤銷及電腦軟體攤銷數。

3. 「期初現金及約當現金」包括期初銀行存款59,368,552,281元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券41,377,194,653元。

4. 「期末現金及約當現金」包括期末銀行存款81,544,539,899元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券25,473,163,194元。

勞工退休基金(舊制)

平衡表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 決 算 數 (1)	上 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)	
			金 額 (3)=(1)-(2)	% (4)=(3)/(2)*100
資產				
流動資產	960,231,670,232	1,062,382,759,670	-102,151,089,438	-9.62
現金	81,544,539,899	59,368,552,281	22,175,987,618	37.35
銀行存款	81,544,539,899	59,368,552,281	22,175,987,618	37.35
流動金融資產	859,163,752,700	987,576,039,359	-128,412,286,659	-13.00
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動	632,121,992,206	598,499,424,800	33,622,567,406	5.62
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動	38,515,483,237	170,519,746,389	-132,004,263,152	-77.41
持有至到期日金融資產-流動	56,693,206,808	70,475,492,340	-13,782,285,532	-19.56
其他金融資產-流動	131,833,070,449	148,081,375,830	-16,248,305,381	-10.97
應收款項	19,523,377,633	15,438,168,030	4,085,209,603	26.46
應收退稅款	344,140,771	265,532,705	78,608,066	29.60
應收收益	939,504,146	777,070,988	162,433,158	20.90
應收利息	2,483,123,599	1,867,283,217	615,840,382	32.98
其他應收款	15,761,894,107	12,533,728,130	3,228,165,977	25.76
備抵呆帳-其他各項應收款	-5,284,990	-5,447,010	162,020	-2.97
投資、長期應收款、貸墊款及準備金	87,910,201,789	74,618,616,045	13,291,585,744	17.81
非流動金融資產	87,910,201,789	74,618,616,045	13,291,585,744	17.81
持有至到期日金融資產-非流動	84,317,401,789	70,270,826,045	14,046,575,744	19.99
其他金融資產-非流動	3,592,800,000	4,347,790,000	-754,990,000	-17.36
無形資產	7,811,106	7,423,602	387,504	5.22
無形資產	7,811,106	7,423,602	387,504	5.22
電腦軟體	7,811,106	7,423,602	387,504	5.22
資產合計	1,048,149,683,127	1,137,008,799,317	-88,859,116,190	-7.82

信託代理與保證資產(負債)316,381,453元[即為保證品(應付保證品)316,381,453元]

遠期外匯合約名目金額50,325,798,130元[即為期收出售遠匯款(期付遠匯款)50,325,798,130元]

賣出期貨契約價值31,709,522,935元[即為待抵銷賣出期貨(賣出期貨)31,709,522,935元]

買入期貨契約價值25,041,757,397元[即為買入期貨(待抵銷買入期貨)25,041,757,397元]

利率交換合約名目金額39,791,753,944元[即為換入/換出利率交換(待抵銷換入/換出利率交換)39,791,753,944元]

買入選擇權契約價值2,120,362,839元[即買入選擇權(待抵銷買入選擇權)2,120,362,839元]

衍生性金融商品期末評價未實現餘絀:遠匯契約-622,055,902元,期貨契約463,923,101元,利率交換-1,206,449,362元,選擇權-26,163,600元。

勞工退休基金(舊制)

平衡表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本年度決算數 (1)	上年度決算數 (2)	比 較 增 減 (-)	
			金 額 (3)=(1)-(2)	% (4)=(3)/(2)*100
負債				
流動負債	21,460,917,615	16,234,391,759	5,226,525,856	32.19
應付款項	21,460,917,615	16,234,391,759	5,226,525,856	32.19
應付代收款	2,918,867	1,808,008	1,110,859	61.44
應付費用	599,698,332	668,629,867	-68,931,535	-10.31
其他應付款	20,858,300,416	15,563,953,884	5,294,346,532	34.02
其他負債	24,684,736,004	24,684,743,804	-7,800	-
負債準備	24,684,726,830	24,684,726,830		
投資損失準備	24,684,726,830	24,684,726,830		
什項負債	9,174	16,974	-7,800	-45.95
暫收及待結轉帳項	9,174	16,974	-7,800	-45.95
負債合計	46,145,653,619	40,919,135,563	5,226,518,056	12.77
淨值				
基金	859,807,541,054	813,290,396,078	46,517,144,976	5.72
勞工退休基金	859,807,541,054	813,290,396,078	46,517,144,976	5.72
勞工退休基金-本金	853,815,706,779	809,362,498,801	44,453,207,978	5.49
勞工退休基金-收益	5,991,834,275	3,927,897,277	2,063,936,998	52.55
累積餘絀	142,196,488,454	282,799,267,676	-140,602,779,222	-49.72
累積賸餘	142,196,488,454	282,799,267,676	-140,602,779,222	-49.72
累積賸餘	142,196,488,454	282,799,267,676	-140,602,779,222	-49.72
淨值合計	1,002,004,029,508	1,096,089,663,754	-94,085,634,246	-8.58
負債及淨值合計	1,048,149,683,127	1,137,008,799,317	-88,859,116,190	-7.82

勞工退休基金(舊制)

收繳給付表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

項 目	本 年 度 決 算 數 (1)	上 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)	
			金 額 (3)=(1)-(2)	% (4)=(3)/(2) *100
基金收繳	133,562,766,320	82,830,869,940	50,731,896,380	61.25
基金給付	89,109,558,342	92,333,689,905	-3,224,131,563	-3.49
基金收繳給付淨額	44,453,207,978	-9,502,819,965	53,956,027,943	--

註：退休基金收繳數133,562,766,320元包括110年度基金收益分配3,927,897,277元、再分配數

63,717,730,389元及本年度基金提存數65,917,138,654元。

三、明細表

勞工退休基金(舊制)
投資業務收入明細表
中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
投資業務收入	33,441,774,000	82,617,464,910	49,175,690,910	147.05	本表採總額列示，減除投資業務收入中評價利益159,286,600元及投資業務成本中投資損失58,480,024,973元(詳支出明細表)後為淨投資業務收入23,978,153,337元，主要因國內外股票已實現投資獲利低於預算數所致。
投資業務收入－債券息－自行運用		1,754,007,447			
投資業務收入－債券息－委託經營		2,238,995,155			
投資業務收入－短期票券息－自行運用		365,090,770			
投資業務收入－短期票券息－委託經營		112,627,224			
投資業務收入－股票利益－自行運用		843,643,944			
投資業務收入－股票利益－委託經營		41,652,970,957			
投資業務收入－現金股利－自行運用		7,796,400,037			
投資業務收入－現金股利－委託經營		9,439,377,987			
投資業務收入－債券利益－委託經營		2,604,609,947			
投資業務收入－期貨利益－委託經營		7,679,654,754			
投資業務收入－選擇權利益－委託經營		100,449,769			
投資業務收入－衍生工具利益－委託經營		26,767,105			
投資業務收入－交換利益－委託經營		7,843,583,214			
投資業務收入－評價利益－委託經營		159,286,600			
合 計	33,441,774,000	82,617,464,910	49,175,690,910	147.05	

勞工退休基金(舊制)

兌換賸餘明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1))*100	
兌換賸餘		78,578,735,770	78,578,735,770	--	本表採總額列示，減除兌換短絀41,809,666,007元(詳支出明細表)後為淨兌換賸餘36,769,069,763元，因持有之外幣較110年底升值，致國外投資部位產生評價兌換利益。
兌換賸餘—一般戶—委託經營		4,593,504,823			
兌換賸餘—評價戶—自行運用		6,128,221,958			
兌換賸餘—評價戶—委託經營		67,857,008,989			
合 計		78,578,735,770	78,578,735,770	--	

勞工退休基金(舊制)

手續費收入明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
手續費收入		378,932,369	378,932,369	--	主要係從事國外有價證券出借業務。
手續費收入—借券—自行運用		133,118,194			
手續費收入—借券—委託經營		245,814,175			
合 計		378,932,369	378,932,369	--	

勞工退休基金(舊制)
存款利息收入明細表
中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
存款利息收入	691,759,000	1,495,461,426	803,702,426	116.18	主要因定期存款之利息收入高於預算數所致。
存款利息收入－活儲息－自行運用		81,784,919			
存款利息收入－活儲息－委託經營		71,468,652			
存款利息收入－定存息－自行運用		1,039,063,314			
存款利息收入－定存息－委託經營		53,165,629			
存款利息收入－活存息－自行運用		165,712,694			
存款利息收入－活存息－委託經營		84,266,218			
合 計	691,759,000	1,495,461,426	803,702,426	116.18	

勞工退休基金(舊制)

收回呆帳明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
收回呆帳		162,020	162,020	--	主要係因勞退金罰鍰應提存備抵呆帳減少所致。
收回呆帳—減提備抵呆帳—自行運用		162,020			
合 計		162,020	162,020	--	

勞工退休基金(舊制)

雜項收入明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

科 目	本 年 度 預 算 數 (1)	本 年 度 決 算 數 (2)	比 較 增 減 (-)		說 明
			金 額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
雜項收入		148,136,871	148,136,871		-- 主要係因國外委託經營退稅收入所致。
雜項收入－罰鍰收入		216,980			
雜項收入－其他－自行運用		1,730,151			
雜項收入－其他－委託經營		146,189,740			
合 計		148,136,871	148,136,871		--

勞工退休基金(舊制)

支出明細表

中華民國111年度

單位：新臺幣元

科目	本年度 預算數 (1)	本年度 決算數 (2)	比較增減(-)		說明
			金額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1) *100	
投資業務成本	1,330,654,000	192,283,156,270	190,952,502,270	14,350.27	本表採總額列示，減除投資業務收入中評價利益159,286,600元及投資業務成本中投資損失58,480,024,973元後為淨投資業務成本133,643,844,697元，主要因投資國內外股債價格較110年底下跌，提列金融資產評價損失所致。
投資業務成本—臺銀代辦費—自行運用		153,520,205			屬手續費費用
投資業務成本—保管銀行保管費—自行運用		15,239,178			
投資業務成本—保管銀行保管費—委託經營		64,639,596			
投資業務成本—債券維護費—自行運用		2,349,518			
投資業務成本—債券維護費—委託經營		1,587,235			
投資業務成本—集保服務費—委託經營		1,307,101			
投資業務成本—期貨交易費—委託經營		4,055,636			
投資業務成本—管理費—委託經營		1,341,752,246			屬管理費用
投資業務成本—其他費用—自行運用		228,325			屬手續費費用
投資業務成本—其他費用—委託經營		54,902,505			
投資業務成本—股票損失—自行運用		546,787,384			屬投資損失共計58,480,024,973元，併入投資業務收入中，與投資利益互抵。
投資業務成本—股票損失—委託經營		33,813,708,422			
投資業務成本—債券損失—委託經營		8,531,334,542			
投資業務成本—期貨損失—委託經營		6,350,256,372			
投資業務成本—選擇權損失—委託經營		116,458,634			
投資業務成本—衍生工具損失—委託經營		7,941,411			
投資業務成本—交換損失—委託經營		9,113,538,208			
投資業務成本—評價損失—自行運用		48,833,096,416			屬評價損失共計132,163,549,752元，與投資業務收入中評價利益159,286,600元互抵後淨評價損失132,004,263,152元。
投資業務成本—評價損失—委託經營		83,330,453,336			
兌換短絀		41,809,666,007	41,809,666,007	--	同兌換賸餘明細表。
兌換短絀—一般戶—委託經營		11,548,297,237			
兌換短絀—評價戶—自行運用		2,021,088,954			
兌換短絀—評價戶—委託經營		28,240,279,816			
提存投資損失	2,131,618,000		-2,131,618,000	-100.00	因需符合基金損益「於提列投資損失準備後餘額不可低於該年度之保證收益」之規定，爰本年度無提存投資損失準備。
提存投資損失—自行運用					
提存投資損失—委託經營					
雜項費用		400	400	--	主要係因勞退金罰鍰匯費支出所致。
雜項費用—罰鍰匯費		400			
合計	3,462,272,000	234,092,822,677	230,630,550,677	6,661.25	

勞工退休基金(舊制)
投資業務成本—手續費費用明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

項 目	本 年 度 決 算 數	說 明
01 用人費用	61,607,907	員工30人薪資、超時工作報酬、獎金、提存退休金、福利金等
02 服務費用	25,369,432	郵電費、旅運費、印刷裝訂費、外包費、電腦設備維護費、電腦軟體租金及使用費等
03 材料及用品費	506,646	辦公用品及報章雜誌等
04 租金與利息	143,430	租用傳真機、影印機等什項設備租金
05 折舊、折耗及攤銷	3,989,885	各種設備之折舊及電腦軟體分年攤銷之費用等
06 稅捐與規費	2,476,087	支付臺灣銀行手續費之營業稅等
07 會費、捐助與分攤	30,000	參加中華民國退休基金協會之常年會費
08 有價證券保管費	109,980,192	國內債券、定存單等保管費用(30,101,418元)及國外金融商品之保管費用(79,878,774元)
09 分攤共同部門費用	29,295,400	督導主管等之間接用人費用及共同部門之分攤費用
10 債票券帳戶維護費	3,936,753	債券票券集保帳務維護費
11 集保服務費	1,307,101	股票集保費用等
12 期貨交易費	4,055,636	期貨交易稅及手續費
13 其他	55,130,830	辦理委託經營業務之研習、稽核、審查費及國外委託經營交易費用等
合 計	297,829,299	註

註:投資業務成本—手續費費用中含臺灣銀行代辦費用153,520,205元(佔基金平均餘額854,369,703,892元之0.018%)及債票券集保帳務維護費等144,309,094元。

勞工退休基金(舊制)
投資業務成本—管理費用明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

摘 要	本 年 度 決 算 數
國內全權委託經理費	255,271,347
野村投信	86,441,073
安聯投信	53,025,647
匯豐投信	21,757,580
統一投信	15,041,369
群益投信	14,573,604
富邦投信	14,180,438
復華投信	13,813,133
國泰投信	13,740,039
台新投信	11,652,016
保德信投信	11,046,448
國外全權委託經理費	1,086,480,899
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	13,523,618
American Century Investment Management, Inc.	23,605,284
Macquarie Investment Management Global Limited	20,385,014
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	127,128,551
CBRE Investment Management Listed Real Assets L.L.C.	4,025,958
ClearBridge Investments L.L.C.	4,244,624
CPR Asset Management	15,050,164
DWS International GmbH	37,632,651
FIL Limited	111,924,340
Franklin Advisers, Inc.	15,397,072
Invesco Asset Management Limited	54,052,858
JPMorgan Asset Management(UK)Limited	56,981,957
Lazard Asset Management L.L.C.	123,704,401
Loomis Sayles & Company L.P.	50,567,163
Magellan Asset Management Limited	3,048,090
MFS Institutional Advisors, Inc.	34,201,799
Nomura Asset Management Co. Limited	17,567,269
Pacific Investment Management Company L.L.C.	52,102,763
PineBridge Investments L.L.C.	25,801,885
Principal Global Investors (Singapore) Limited	89,383,234
RREEF America L.L.C.	4,068,578
State Street Global Advisors Asia Limited	27,427,025
TCW Asset Management Company L.L.C.	27,090,048
The Northern Trust Company of Hong Kong Limited	5,067,990
UBS Asset Management (Singapore) Limited	12,235,169
Vontobel Asset Management, Inc.	43,621,006
Wellington Management Company, L.L.P.	86,642,388
合 計	1,341,752,246

勞工退休基金(舊制)

收益分配明細表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
一. 年度決算一般戶依規定應分配之收益	
事業單位勞工退休準備金專戶年度決算分配之收益(於翌年元月一日自動轉入 本金)	5,991,834,275
二. 年度中途結清專戶依規定應給予之收益	
本年度事業單位勞工退休準備金專戶中途結清戶分配之收益	19,285,247
合 計	6,011,119,522

勞工退休基金(舊制)

銀行存款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
銀行存款－支存代收戶－臺灣銀行	223,239,552	
銀行存款－支存代收戶－土地銀行	16,275,875	
銀行存款－支存代收戶－合作金庫	96,677,844	
銀行存款－支存代收戶－第一銀行	33,827,159	
銀行存款－支存代收戶－華南銀行	24,068,179	
銀行存款－支存代收戶－彰化銀行	52,542,995	
銀行存款－支存代收戶－台北富邦銀行	7,219,783	
銀行存款－支存代收戶－高雄銀行	4,071,085	
銀行存款－支存代收戶－兆豐銀行	25,680,109	
銀行存款－支存代收戶－中小企銀	58,976,408	
銀行存款－支存基金戶－臺灣銀行	662,533	
銀行存款－三個月內定期性存款	8,275,400,000	
銀行存款－三個月內定期性存款－自行運用	1,535,400,000	
銀行存款－三個月內定期性存款－委託經營	6,740,000,000	
銀行存款－活期存款	19,572,120,115	
銀行存款－活期存款－自行運用	8,351,848,470	
銀行存款－活期存款－委託經營	11,220,271,645	
銀行存款－活儲存款	53,153,778,262	
銀行存款－活儲存款－自行運用	20,260,824,162	
銀行存款－活儲存款－委託經營	32,892,954,100	
合 計	81,544,539,899	

勞工退休基金(舊制)

銀行存款附表

中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額	摘 要	金 額
一、留存於各代收行庫事業單位繳存款:	542,578,989	四、活期存款	19,572,120,115
1. 臺灣銀行	223,239,552	JPMorgan, New York, USA	101,803,561
2. 臺灣土地銀行	16,275,875	臺灣銀行	1,092,213,299
3. 合作金庫銀行	96,677,844	日商三井住友銀行	4,952,933,732
4. 第一商業銀行	33,827,159	日商三菱日聯銀行	2,181
5. 華南商業銀行	24,068,179	澳商澳盛銀行	165
6. 彰化商業銀行	52,542,995	臺灣土地銀行	80
7. 台北富邦商業銀行	7,219,783	中國信託商業銀行	9,301,112
8. 高雄銀行	4,071,085	高雄銀行	928,861,734
9. 兆豐商業銀行	25,680,109	國泰世華商業銀行	528
10. 臺灣中小企業銀行	58,976,408	華南商業銀行	1,233,997,282
二、基金運用專戶存款:	662,533	玉山商業銀行	8,085,963
臺灣銀行	662,533	彰化商業銀行	19,506,056
三、三個月內定期性存款:	8,275,400,000	台新商業銀行	10
臺灣銀行	1,535,400,000	永豐商業銀行	5,142,767
國內委託經營	6,740,000,000	國外委託經營	11,220,271,645
		五、活期儲蓄存款(註)	53,153,778,262
		合 計	81,544,539,899

註:活期儲蓄存款含國內委託經營32,892,954,100元。

勞工退休基金(舊制)

透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－債券	105,446,465,469	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－債券－委託經營	105,446,465,469	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票	503,870,153,536	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－自行運用	191,850,075,506	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－委託經營	312,020,078,030	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－期貨保證金	3,813,820,758	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－期貨保證金－委託經營	3,813,820,758	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－選擇權成本	33,298,948	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－選擇權成本－委託經營	33,298,948	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－短期票券	18,958,253,495	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－短期票券－委託經營	18,958,253,495	
合 計	632,121,992,206	

勞工退休基金（舊制）

透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動-自行運用	48,420,274,578	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動-委託經營	-9,904,791,341	
合 計	38,515,483,237	

勞工退休基金(舊制)
持有至到期日金融資產-流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
持有至到期日金融資產－流動－債券	9,833,736,877	
持有至到期日金融資產－流動－債券－自行運用	9,833,736,877	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券	46,859,469,931	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券－自行運用	46,859,469,931	
合 計	56,693,206,808	

勞工退休基金(舊制)

其他金融資產-流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額	說明
其他金融資產-流動-三至十二月定期性存款	131,833,070,449	
其他金融資產-流動-三至十二月定期性存款-自行運用	131,833,070,449	
合計	131,833,070,449	

勞工退休基金(舊制)

應收退稅款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收退稅款－國外金融商品稅款	344,140,771	
應收退稅款－國外金融商品稅款－委託經營	344,140,771	
合 計	344,140,771	

勞工退休基金(舊制)

應收收益明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收收益—股票	939,504,146	
應收收益—股票—自行運用	324,486,756	
應收收益—股票—委託經營	615,017,390	
合 計	939,504,146	

勞工退休基金(舊制)

應收利息明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收利息－短期票券	14,392,436	
應收利息－短期票券－委託經營	14,392,436	
應收利息－債券息	1,988,926,882	
應收利息－債券息－自行運用	1,470,440,018	
應收利息－債券息－委託經營	518,486,864	
應收利息－活存息	20,770,647	
應收利息－活存息－自行運用	9,336,408	
應收利息－活存息－委託經營	11,434,239	
應收利息－活儲息	8,493,438	
應收利息－活儲息－自行運用	3,031,048	
應收利息－活儲息－委託經營	5,462,390	
應收利息－一定存息	450,540,196	
應收利息－一定存息－自行運用	446,325,477	
應收利息－一定存息－委託經營	4,214,719	
合 計	2,483,123,599	

勞工退休基金(舊制)

其他應收款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他應收款—賣出證券	12,781,843,559	
其他應收款—賣出證券—委託經營	12,781,843,559	
其他應收款—衍生工具	2,966,798,005	
其他應收款—衍生工具—委託經營	2,966,798,005	
其他應收款—罰鍰	5,304,990	應收未依規定提撥退休金開罰總金額
其他應收款—罰鍰—自行運用	5,304,990	
其他應收款—其他	7,947,553	
其他應收款—其他—自行運用	684,930	
其他應收款—其他—委託經營	7,262,623	
合 計	15,761,894,107	

勞工退休基金（舊制）
持有至到期日金融資產-非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
持有至到期日金融資產－非流動－債券	84,317,401,789	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－自行運用	84,317,401,789	
合 計	84,317,401,789	

勞工退休基金(舊制)
其他金融資產-非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他金融資產－非流動－一年以上定期性存款	3,592,800,000	
其他金融資產－非流動－一年以上定期性存款－自行運用	3,592,800,000	
合 計	3,592,800,000	

勞工退休基金(舊制)

電腦軟體明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
電腦軟體－勞動基金運用局統籌	7,811,106	
電腦軟體－勞動基金運用局統籌－委託經營	7,811,106	
合 計	7,811,106	

勞工退休基金(舊制)

應付代收款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付代收款－債券稅款	2,594,323	
應付代收款－債券稅款－自行運用	2,594,323	
應付代收款－短票稅款	324,544	
應付代收款－短票稅款－自行運用	134,874	
應付代收款－短票稅款－委託經營	189,670	
合 計	2,918,867	

勞工退休基金(舊制)

應付費用明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付費用－管理費	544,325,768	
應付費用－管理費－委託經營	544,325,768	
應付費用－保管費	54,329,861	
應付費用－保管費－自行運用	7,200,000	應付國外保管銀行維護費
應付費用－保管費－委託經營	47,129,861	應付國外保管銀行維護費
應付費用－其他	1,042,703	
應付費用－其他－自行運用	373,397	應付國內債票券維護費
應付費用－其他－委託經營	669,306	應付基金業務資訊系統維護費
合 計	599,698,332	

勞工退休基金(舊制)

其他應付款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額	說明
其他應付款－逾期未兌支票	136,149,005	
其他應付款－買入證券	19,842,879,621	
其他應付款－買入證券－自行運用	55,997,390	
其他應付款－買入證券－委託經營	19,786,882,231	
其他應付款－衍生工具	877,024,295	
其他應付款－衍生工具－委託經營	877,024,295	
其他應付款－其他	2,247,495	
其他應付款－其他－自行運用	290,656	
其他應付款－其他－委託經營	1,956,839	
合計	20,858,300,416	

勞工退休基金(舊制)

投資損失準備明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
投資損失準備	24,684,726,830	
投資損失準備－自行運用	8,134,535,039	
投資損失準備－委託經營	16,550,191,791	
依「勞動基金運用作業要點」第17點規定，基金年		
度結決算時，應將權益證券淨收益提列10%作為投		
資損失準備以穩定收益。		
合 計	24,684,726,830	

勞工退休基金(舊制)

暫收及待結轉帳項明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
暫收及待結轉帳項	9,174	暫收已銷戶之事業單位款項
合 計	9,174	

勞工退休基金(舊制)

勞工退休基金-本金明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
勞工退休基金-本金	853,815,706,779	
合 計	853,815,706,779	

勞工退休基金(舊制)

勞工退休基金-收益明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
勞工退休基金—收益	5,991,834,275	
合 計	5,991,834,275	

本 頁 空 白

四、參考表

勞工退休基金(舊制)

運用概況表

中華民國111年度

單位:新臺幣元

基金之運用項目	上年底結存數額	本年度增加數	本年度減少數	本年底結存數額
一、銀行存款	178,813,136,042		23,182,438,821	155,630,697,221
二、國內債務證券	106,376,990,322		387,244,287	105,989,746,035
三、國內權益證券	181,955,132,335	47,166,716,816		229,121,849,151
四、國外債務證券	158,653,221,214		4,826,842,806	153,826,378,408
五、國外權益證券	221,468,109,345	13,290,395,499		234,758,504,844
六、國外另類投資	100,233,543,796	5,027,787,822		105,261,331,618
合 計	947,500,133,054	65,484,900,137	28,396,525,914	984,588,507,277

註：基金運用項目係依勞工退休基金(舊制)111年度資產配置運用概況預計表列示。國內權益證券、國外權益證券及國外債務證券含國內委託經營及國外委託經營總資產額。

勞工退休基金(舊制)

員工人數彙計表

中華民國111年度

單位:人

職 類 (稱)	本年度預算數 (1)	本年度決算數 (2)	比較增減(-) (3)=(2)-(1)	說 明
業務部分	32	30	-2	
正式職員	31	30	-1	
正式工員	1		-1	
合 計	32	30	-2	

勞工退休基金(舊制)

用人費用彙計表

中華民國111年度

單位：新臺幣元

科目	本年度預算數 (1)	本年度決算數 (2)	比較增減(-) (3)=(2)-(1)	說明
員工薪資	35,785,000	35,751,348	-33,652	
超時工作報酬	4,771,000	5,122,495	351,495	
獎金	13,121,000	12,976,148	-144,852	
退休、卹償金及資遣費	4,630,000	4,528,211	-101,789	
分擔保險費	3,034,000	2,929,377	-104,623	
福利費	369,000	300,328	-68,672	
合計	61,710,000	61,607,907	-102,093	

勞工退休基金(舊制)

未到期遠期外匯明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

摘要	名目本金	折合新台幣金額
國外委託經營	USD 1,638,849,750.23	50,325,798,130
合計	USD 1,638,849,750.23	NTD 50,325,798,130

勞工退休基金(舊制)
未沖銷部位期貨明細表
 中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
賣出期貨契約價值	31,709,522,935
國內委託經營	2,990,243,600
國外委託經營	28,719,279,335
買入期貨契約價值	25,041,757,397
國外委託經營	25,041,757,397

勞工退休基金(舊制)
未到期交換明細表

中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
國外委託經營	
利率交換合約資產名目金額	28,515,719,236
利率交換合約負債名目金額	11,276,034,708

勞工退休基金(舊制)

未到期選擇權明細表

中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
國外委託經營	2,120,362,839
買入選擇權契約價值	2,120,362,839

本 頁 空 白

五、附 錄

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
肆、審查經過及審議總結果 五、通案決議 5 項	<p>一、中華民國111年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業部分審查總報告所列未送院會處理項目，除確有空礙難行者再協商，依協商結論通過外，其餘均照各委員會審查會議決議通過。至送院會處理項目，協商有結論者，依協商結論通過；協商未獲結論者，交付表決，並依表決結果通過；另黨團協商之凍結內容經併委員會凍結案處理，依協商結論通過者，均不再於宣讀本中一一敘明。</p> <p>二、各委員會審查結果協商結論，均應依通案決議辦理，不再逐一於各單位協商結果敘明。</p> <p>三、鑑於111年度將屆年度終了，針對各委員會審查已通過及院會協商新增之預算凍結案，均免予凍結，改為提出書面報告後通過。</p> <p>四、111年度各國營事業編列重大固定資產投資計畫預算2,900.6億元，較110年度預算數2,698.6億元增加202億元。其中包含11項新興計畫，投資總額共1,740.3億元，111年度先行編列39.4億元。然依照審計部109年度中央政府總決算審核報告指出：1.109年度預算投資金額達1億元以上之重大購建計畫共105項，累計實際工程進度較預計進度落後者計38項。其原因主要包括事前規劃不夠周延、執行能力不佳或遭民眾抗爭，而導致工程進度落後、計畫暫緩等。2.截至109年底止，尚未回收投資金額之重大購</p>	<p>配合決議內容辦理。</p> <p>配合決議內容辦理。</p> <p>配合決議內容辦理。</p> <p>非本基金應辦事項。</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

項次	議 及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形																																											
	<p>建固定資產計畫包括台灣糖業股份有限公司等7家國營事業所提出之83項計畫，投資總額達4,593億9,314萬餘元。其中「尚未回收投資金額且投資效益未達預期目標」共有43項計畫。3.而前述43項計畫中，投資金額已超過回收年限而仍未回收，不但投資效益未達預期，又實際投資報酬率與原訂目標間具相當之差異者，共有7項計畫（如下表）。 國營事業已完成之重大興建計畫投資效益未達預期 目標情形表</p> <p style="text-align: right;">單位：新台幣千元；%</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">事業單位及計畫名稱</th> <th rowspan="2">實際投資總額</th> <th colspan="3">投資報酬率</th> </tr> <tr> <th>預計</th> <th>實際</th> <th>差距</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5">(一)已逾回收年限者</td> </tr> <tr> <td>1.台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)</td> <td style="text-align: center;">975,373</td> <td style="text-align: center;">19.25</td> <td style="text-align: center;">5.04</td> <td style="text-align: center;">-14.21</td> </tr> <tr> <td>2.台灣中油公司-石化事業部第三芳香煙萃取及第一轉烷化工場擴產計畫</td> <td style="text-align: center;">1,163,212</td> <td style="text-align: center;">14.37</td> <td style="text-align: center;">3.88</td> <td style="text-align: center;">-10.49</td> </tr> <tr> <td>3.臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫</td> <td style="text-align: center;">499,317</td> <td style="text-align: center;">0.64</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="5">(二)尚在預期回收年限者</td> </tr> <tr> <td>1.台灣電力公司</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(1)南部複循環發電工程修正計畫</td> <td style="text-align: center;">29,572,556</td> <td style="text-align: center;">7.58</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	事業單位及計畫名稱	實際投資總額	投資報酬率			預計	實際	差距	(一)已逾回收年限者					1.台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)	975,373	19.25	5.04	-14.21	2.台灣中油公司-石化事業部第三芳香煙萃取及第一轉烷化工場擴產計畫	1,163,212	14.37	3.88	-10.49	3.臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫	499,317	0.64	負值		(二)尚在預期回收年限者					1.台灣電力公司					(1)南部複循環發電工程修正計畫	29,572,556	7.58	負值		
事業單位及計畫名稱	實際投資總額			投資報酬率																																									
		預計	實際	差距																																									
(一)已逾回收年限者																																													
1.台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)	975,373	19.25	5.04	-14.21																																									
2.台灣中油公司-石化事業部第三芳香煙萃取及第一轉烷化工場擴產計畫	1,163,212	14.37	3.88	-10.49																																									
3.臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫	499,317	0.64	負值																																										
(二)尚在預期回收年限者																																													
1.台灣電力公司																																													
(1)南部複循環發電工程修正計畫	29,572,556	7.58	負值																																										

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

項次	決議及附帶決議內容	辦理情形															
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-bottom: 10px;"> <tr> <td style="width: 20%;">(2)第三期煤輪建造計畫</td> <td style="width: 15%;">4,439,515</td> <td style="width: 10%;">6.70</td> <td style="width: 10%;">負值</td> <td style="width: 45%;"></td> </tr> <tr> <td>(3)第二期煤輪建造計畫</td> <td>1,448,349</td> <td>6.95</td> <td>負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫</td> <td>1,057,676</td> <td>4.42</td> <td>負值</td> <td></td> </tr> </table> <p>※說明：本表僅列示實際與預期投資報酬率二者差距幅度達10%以上，或原預計報酬率為正值，惟執行後實際報酬率卻轉為負值之計畫項目；不包含原預計無法回收投資計畫之政策性投資項目。</p> <p>※資料來源：立法院預算中心、審計部109年度中央政府總決算暨附屬單位決算及綜計表審核報告（營業部分）-（戊-37-42）。</p> <p>綜上所述，各國營事業辦理重大投資計畫於事前評估時過於樂觀，導致每年均有實際效益與原訂目標間有相當落差之計畫。有鑑於重大固定資產投資計畫執行成效攸關各該事業之營運績效及國家經濟發展，主管機關除應持續精進事前評估作業，加強管考執行中計畫，以逐年達成原定計畫目標值外，對於已逾回收年限仍未回收者、或事前評估投資報酬率在實際執行後均轉為負值者，應請各主管機關加強督導國營事業檢討其產能利用與實際效益情形，並與原訂目標比較分析差異原因，提出改進措施。</p> <p>五、111年度中央政府總預算案計編列26個特別收入基金，基金來源總計3,190億8,719萬1千元，基金用途總計3,090億5,164萬7千元，收支相抵賸餘100億</p>	(2)第三期煤輪建造計畫	4,439,515	6.70	負值		(3)第二期煤輪建造計畫	1,448,349	6.95	負值		2.台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫	1,057,676	4.42	負值		<p>非本基金應辦事項。</p>
(2)第三期煤輪建造計畫	4,439,515	6.70	負值														
(3)第二期煤輪建造計畫	1,448,349	6.95	負值														
2.台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫	1,057,676	4.42	負值														

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
柒、信託基金部分審議結果社會福利及衛生環境委員會一、勞工退休基金(舊制)通過決議3項	<p>3,554萬4千元，如扣除當年度政府撥入收入1,160億1,154萬6千元(占特別收入基金總來源比率36.36%)，則短絀1,059億7,600萬2千元。其中行政院國家科學技術發展基金、行政院公營事業民營化基金、促進轉型正義基金、新住民發展基金、國土永續發展基金、毒品防制基金等基金，因欠缺獨立特定收入財源，多仰賴國庫撥款，111年度政府撥入收入占各該基金來源比率均逾90%，與預算法暨財政紀律法對於特別收入基金規範未盡相符，實有檢討空間。行政院應針對缺乏獨立特定財源且性質類屬普通基金之特別收入基金、執行績效不佳或財務短絀等基金進行改列或裁撤，俾符合法令規範。爰應請行政院於1個月內向立法院財政及相關委員會提出書面報告。</p> <p>一、經觀察近年勞工保險基金及新、舊制勞工退休基金國內外投資收益情形，106及108年度國外投資之收益率均高於國內投資。109年各基金之國內投資收益率均高於108年，惟國外投資收益率則較低，致109年基金整體收益率均低於108年。109年COVID-19疫情重創全球經濟，惟在全球各大央行寬鬆貨幣政策及各國強勢財政政策支持下，並隨著疫苗開始施打，全球金融市場震盪走高，亦影響前揭基金之國外投資績效；110年疫情持續影響全球經濟發展，疫苗分配不均及新變種病毒肆虐，整體經濟雖持續復甦，惟全球供應鏈吃緊，主要經濟體通貨膨脹升溫，面臨寬鬆貨幣政策逐步退</p>	<p>勞動基金運用局(以下稱運用局)辦理勞保及新、舊制勞工退休基金之投資以獲取長期穩健收益為目標，爰在規劃資產配置時係綜合考量多項因素，同時透過全球多元化投資布局，審慎因應金融情勢變化，適時動態調整投資組合，有效分散市場風險。謹就資產配置規劃說明如下：</p> <p>一、綜整量化與質化資料，審慎建構資產配置運用局擬定資產配置計畫之程序審慎嚴謹，於每年初訂定及每年底依最新經濟情勢與金融狀況提出次年度資產配置暨投資運用計畫，在規劃勞保及新、舊制勞工退休基金資產配置時，除運用「資產配置模擬管理系統」以建構投資組合外，並研析全球經濟與金融市場狀況及徵詢國際投</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
	<p>場壓力，由於各國央行貨幣政策轉向，將影響國際資金流向與股債市穩定；另中國大陸之恆大集團財務危機、缺電及油價大幅上漲等問題，恐對金融市場與實體經濟造成連鎖反應等，允宜審慎因應疫情下之全球經濟風險，俾利確保基金資金運用效益。綜上，鑑於首揭各基金 111 年度預算案之運用資金配置國外投資比率高於國內投資比率，為確保基金資金運用效益，請勞動部妥適規劃資產配置，以維護基金權益，並於3個月內向立法院社會福利及衛生環境委員會提出因應計畫之書面報告。</p>	<p>資顧問意見，另參考國際退休基金與資產管理公司做法，同時綜合考量各基金收支情形、法規限制、現行部位、市場規模及達成配置之可行性等，以建構兼顧基金整體風險承受度與目標報酬之最適資產配置。</p> <p>二、全球多元投資布局，有效分散市場風險</p> <p>(一)國內、外投資之配置比重係綜合考量前述量化與質化多方面因素後之配置結果。由於不同國家間之景氣循環有所差異，採取之貨幣政策、財政政策、經濟議題等因而有所區別，又金融資產類別間之投資評價、價格變動方向及幅度受全球投資人資金流動影響產生差異現象，爰透過全球區域性及金融資產多元化布局，將可利於增加投資機會，穩定基金的長期收益。</p> <p>(二)運用局在進行投資操作過程中，為分散風險並參考國際投資趨勢，透過多元資產配置的方式，藉由國內、外各項資產因景氣循環及屬性的差異，將勞動基金資產適度分配在國內外股票、債券及另類資產等投資項目，進行多元化投資布局，降低投資組合波動，以建構一個能兼顧基金收益又能分散風險的投資組合。</p> <p>三、掌握金融市場情勢，動態調整投資組合</p> <p>勞保及新、舊制勞工退休基金屬長期資金，基金的投資收益與安全性，攸關勞工退休生活保障，面對全球經濟情勢充滿變數的時代，兼顧各基金之投資收益及風險控管，並著重長期績效的穩定，一直是運</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決議及附帶決議		辦理情形
項次	內容	
	<p>二、依據111年舊制勞工退休基金資產配置計畫預計表，其中銀行存款中心配置比例為10%，允許變動區間為8至23%，預期報酬率為0.49%。按110年8月份公布之勞工退休基金運用情形資料所示，舊制勞工退休基金之銀行存款占基金運用比率為17.19%，雖仍在允許變動區間內，惟仍高於中心配置10%甚多。考量銀行存款配置投資報酬率僅0.49%，較舊制勞工退休基金近5年平均績效6.46%相差甚多，且占基金運用比率仍高，爰請勞動部勞動基金運用局在允許變動區間內評估適度降低銀行存款比重之可能，積極增加其他投資項目之比重，以強化基金效能。</p>	<p>用局努力的目標。近期受地緣政治事件紛擾、原物料價格波動、通膨仍居高位、主要央行貨幣政策轉向，及美中關係在貿易、科技、人權等方面之衝突演變等諸多不確定因素影響下，引發市場震盪加劇，運用局將持續密切關注金融市場情勢，廣續採取全球多元化投資布局，並依循各基金之資產配置計畫，在各資產項目之允許變動區間內，視金融市場的變化進行適度的調整因應，以提升基金長期穩健收益。</p> <p>四、本項決議將依限函復立法院。</p> <p>一、透過量化與質化分析，審慎建構資產配置 勞動基金運用局(以下稱運用局)在建構資產配置時除須考量各基金流動性外，另需研析全球經濟與金融市場狀況，運用「資產配置模擬管理系統」，建構各基金最適之資產配置投資組合，並衡酌各基金之法規限制、收支情形、市場規模、未來走勢、現有部位及達成配置之可行性等。故各基金之配置結果，業考量上述多項因素，並兼顧基金整體風險承受度與目標報酬之最適配置。</p> <p>二、銀行存款提供投資彈性，配置比重受多重因素影響 銀行存款的配置比重為前述多項因子考量之結果，其為資產配置之一環，具有高流動性與低風險等特性，除提供各基金給付或資金流入停泊所需，另一重要功能為提供資產配置再平衡與投資操作彈性所需，以利投資單位在市場高點時獲利了結減持投資部位，或逢低加碼各資產部位，以提升基金投資績效。</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
	<p>三、查111年度勞動部主管勞工退休基金(舊制)，其收支餘絀預計表內「本期賸餘」預算編列273億6,126萬1千元，查108至109年決算數至少722億0,794萬7千元，及近2年預決算數達成率至少231%；考量政府財政拮据，應請積極辦理投資運用，以增加基金收入。</p>	<p>三、掌握金融情勢變化，動態調整投資組合</p> <p>目前全球經濟仍面臨地緣政治風險、疫情反覆、通膨仍居高位以及全球主要央行貨幣政策轉向等不確定性因素，下行風險仍高。運用局為審慎因應市場變化，避免基金產生重大損失，及保留市場於下跌時可適時低檔承接之彈性，以致產生銀行存款偏高的情形。惟有關上述情形，近年業已努力降低銀行存款比重，並適時增加風險性資產部位。展望未來，運用局仍將持續全球多元布局，密切關注金融情勢變化，在允許變動區間內，動態調整投資組合，以獲取基金長期穩健報酬。</p> <p>勞動基金運用局(以下稱運用局)辦理舊制勞工退休基金之投資以獲取長期穩健收益為目標，爰在規劃資產配置時係綜合考量多項因素，同時透過全球多元化投資布局，審慎因應金融情勢變化，適時動態調整投資組合，有效分散市場風險。謹就資產配置規劃說明如下：</p> <p>一、綜整量化與質化資料，審慎建構資產配置</p> <p>運用局擬定資產配置計畫之程序審慎嚴謹，於每年初訂定及每年底依最新經濟情勢與金融狀況提出次年度資產配置暨投資運用計畫，在規劃舊制勞工退休基金資產配置時，除運用「資產配置模擬管理系統」以建構投資組合外，並研析全球經濟與金融市場狀況及徵詢國際投資顧問意見，另參考國際退休基金與資產管理公司做法，同時綜合考量各基金收支情形、法規限制、現行部位、市場規模及達成配置之可行性等，以建構兼顧基金整體風險承</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
		<p>受度與目標報酬之最適資產配置。</p> <p>二、全球多元投資布局，有效分散市場風險</p> <p>(一)國內、外投資之配置比重係綜合考量前述量化與質化多方面因素後之配置結果。由於不同國家間之景氣循環有所差異，採取之貨幣政策、財政政策、經濟議題等因而有所區別，又金融資產類別間之投資評價、價格變動方向及幅度受全球投資人資金流動影響產生差異現象，爰透過全球區域性及金融資產多元化布局，將可利於增加投資機會，穩定基金的長期收益。</p> <p>(二)運用局在進行投資操作過程中，為分散風險並參考國際投資趨勢，透過多元資產配置的方式，藉由國內、外各項資產因景氣循環及屬性的差異，將勞動基金資產適度分配在國內外股票、債券及另類資產等投資項目，進行多元化投資布局，降低投資組合波動，以建構一個能兼顧基金收益又能分散風險的投資組合。</p> <p>三、掌握金融市場情勢，動態調整投資組合</p> <p>舊制勞工退休基金屬長期資金，基金的投資收益與安全性，攸關勞工退休生活保障，面對全球經濟情勢充滿變數的時代，兼顧各基金之投資收益及風險控管，並著重長期績效的穩定，一直是運用局努力的目標。近期受地緣政治事件紛擾、原物料價格波動、通膨仍居高位、主要央行貨幣政策轉向，及美中關係在貿易、科技、人權等方面之衝突演變等諸多不確定因素影響下，引發市場震盪加劇，運用局將持</p>

勞工退休基金(舊制)
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 111 年度

決議及附帶決議		辦理情形
項次	內容	
		<p>續密切關注金融市場情勢，賡續採取全球多元化投資布局，並依循各基金之資產配置計畫，在各資產項目之允許變動區間內，視金融市場的變化進行適度的調整因應，以提升基金長期穩健收益。</p>

主辦會計人員：張麗珍



基金主持人：許志文

