

中華民國 108 年度

(108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日)



勞工退休基金決算

(新制)

勞動部勞動基金運用局 編

勞工退休基金（新制）

決算目次

中華民國 108 年度

頁次

一、總說明	1-7
二、主要表	
1. 收支餘絀決算表.....	9
2. 餘絀撥補決算表.....	10
3. 現金流量決算表.....	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. 其他利息收入明細表.....	19
6. 雜項業務收入明細表.....	20
7. 滯納金收入明細表.....	21
8. 雜項收入明細表.....	22
9. 支出明細表.....	23
10. 銀行存款明細表.....	24
11. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動明細表	25
12. 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	26
13. 持有至到期日金融資產-流動明細表	27
14. 委託經營資產明細表.....	28
15. 委託經營資產評價調整明細表	29
16. 其他金融資產-流動	30
17. 應收退休金明細表.....	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. 其他預付款明細表.....	35
22. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-非流動明細表	36
23. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-非流動明細表 ..	37
24. 持有至到期日金融資產-非流動明細表	38
25. 其他金融資產-非流動	39

26.定期存款附表.....	40
27.電腦軟體明細表.....	41
28.催收款項明細表.....	42
29.備抵呆帳-催收款項明細表	43
30.應付費用明細表.....	44
31.其他應付款明細表.....	45
32.預收退休金明細表.....	46
33.其他預收款明細表.....	47
34.勞工退休基金－本金明細表	48
35.勞工退休基金－收益明細表	49

四、參考表

1. 運用概況表.....	51
2. 收支餘絀明細表(委託經營).....	52
3. 委託經營經理費彙計表.....	53
4. 平衡表(委託經營).....	54-55
5. 未到期遠期外匯明細表.....	56
6. 未沖銷部位期貨明細表.....	57
7. 未到期交換明細表.....	58
8. 未到期選擇權明細表.....	59

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	61-66
---	-------

總 說 明

勞工退休基金（新制）

總 說 明

中華民國 108 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。

勞動部組織法第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，新制勞工退休金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會期會議審議通過，由總統公布實施，本局於103年2月17日成立。依本局處務規程之規定，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、主計室、政風室，執行所定之工作職掌。

本局主要任務係提升運用效能，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、業務計畫之執行成果

一、退休金收支部分：

- (一)108 年 11 月勞工退休金提繳單位 52 萬 5 千餘個，勞工退休金提繳人數 701 萬 8 千餘人，個人自願提繳人數 60 萬 6 千餘人。108 年度 11 月止累計應收勞工退休金 2,018 億 7,372 萬餘元。108 年度核發勞工退休金案件 12 萬 5 千餘件，核發金額 269 億 308 萬 9 千餘元。
- (二)積極辦理勞工退休金欠費催收工作，退休金平均每月實收率持續達 99 %，雇主繳納之退休金即分配至勞工之退休金個人專戶，保障勞工之退休金權益。
- (三)為便捷勞工查詢勞退個人專戶資料，提供郵政金融卡及勞動保障卡(共委託土地銀行、玉山銀行、台北富邦銀行、台新銀行、第一銀行發行)查詢服務。截至 108 年底，申請郵政金融卡查詢勞保局資料服務之勞工 25 萬 7 千餘人；勞動保障卡發行 128 萬餘張。
- (四)主動通知年滿 65 歲且停繳 1 年以上之勞工(屬可能已退休者)及死亡勞工之遺屬，提出申請退休金，108 年度寄發勞工通函 4 萬餘封，寄發死亡勞工遺屬通函計 1 萬餘封。
- (五)依照勞退新制基金 107 年度實際運用損益，辦理收益分配後，於 108 年 3 月 5 日揭示於勞退個人專戶，提供勞工查詢獲分配收益金額。

二、基金之經營及運用部分：

(一)風險控管執行情形：

- 1. 依「勞動基金運用局經營基金風險管理要點」，建立相關風險控管機制，並依法規訂定「風險控管明細表」，採取適當控管措施，按日計算風險值，用以監控基金投資組合風險值變化情形，且定期陳報風險控管查核及投資部位風險曝露情形，俾供基金投資運用及管理之參考。另定期召開風險控管推動小組會議，確保基金運用之安全。
- 2. 運用資產配置模擬管理系統研擬最適資產配置，兼顧投資報酬與風險

後，擬訂年度資產配置暨投資運用計畫，決定基金資產之股票/債券、國內/國外、自營/委外之投資比例，並導入風險預算觀念以強化風險控管，在兼顧安全性及收益性下，按月監控各投資項目之執行情形，以達成預定之收益目標。

(二)在稽核業務部分，為確切瞭解本局組織運作與基金管理運用遵循法令規範情形，本局每年均依法令及業務需求擬訂稽核計畫。依據 108 年度稽核計畫，進行本局各業務組室及國內外委託經營受託機構、保管銀行之查核業務，並落實以風險為導向之差異化分級管理，針對國內受託機構實地查核缺失事項，立即函請受查核機構限期提出改善措施並辦理實地複查，亦作為委外評審及帳戶績效評估之重要參考。另外，每年彙整國內受託機構實地查核缺失態樣，提供投信自我檢視、改善經營體質，並同時副知金管會及函請投信投顧公會督促改善，金管會在進行國內受託機構監管查核，若發現其違反法令行為涉及本局委託帳戶時，亦將裁罰資訊函知本局，持續與證券主管機關建立資訊分享平台，發揮共同監理實益。

(三)為布局全球利基市場，持續審慎規劃國內、外委託經營業務，其中國內委託經營部分，107 年度第 2 次國內委託經營(絕對報酬型)，總委託金額 420 億元，採分次撥款操作，業於 108 年 5 月 24 日完成首次撥款 210 億元，另 103 年度第 2 次國內委託經營(相對報酬型)，總委託金額 300 億元，亦於 108 年 8 月 16 日完成第二次撥款 150 億元。國外投資方面，為分散投資風險及提升基金績效，國外委託投資兼採絕對報酬與相對報酬委任型態，並視市場走勢以國外自營動態調整投資部位及維持流動性管理。另外，為落實社會責任投資，持續增加與社會責任及水資源相關之投資。

(四)基金運用情形部分：

1. 勞退基金秉持審慎操作原則，除密切監控基金風險值外，並積極辦理多元投資，彈性調整投資布局標的及時點，截至 108 年底基金規模為 2 兆

4,448.5 億元，108 年截至 12 月底運用淨收益為 2,670.1 億元，收益率為 11.45%，高於預期收益率之 4.11%及期間平均最低保證收益率之 1.0541%。總計自 94 年成立日起，勞退基金淨賺 6,015.5 億元（同期間依保證收益率計算之累積保證收益數為 1,755.3 億元）。

2. 勞退基金係以追求長期穩健報酬為目標，秉持專業投資、長期布局方式運用管理，未來仍將依年度投資計畫審慎布局，妥適調整資產配置，以追求基金長期穩健之運用績效，保障退休勞工經濟安全。

3. 108 年度各運用項目投資運用情形詳如下表：

運用項目	收益率		說明
	預期	實際	
1. 銀行存款	0.70%	0.77%	達成
2. 國內債務證券	1.52%	1.87%	達成。
3. 國內權益證券	5.37%	21.66%	達成。
4. 國外債務證券	2.41%	4.71%	達成。
5. 國外權益證券	5.84%	19.48%	達成。
6. 另類投資	5.91%	17.23%	達成。
合計 (扣除費用後)	4.10%	11.45%	
註：			
1. 108 年度最低保證收益率 1.0541%。			
2. 108 年度預算之預期收益率為 4.11%，扣除手續費率 0.01%，淨收益率為 4.10%。			

參、決算概要

一、收支餘絀實況：

(一)收入：計 303,988,890,489 元，其中投資業務收入 297,524,327,239 元、手續費收入 62,885,050 元、存款利息收入 5,518,724,813 元、其他利息收入 11,138 元、雜項業務收入 38,844,923 元、滯納金收入

842,812,372 元、雜項收入 1,284,954 元。

(二)支出：計 36,196,260,231 元，其中投資業務成本 43,293,729 元、兌換短絀 36,094,328,504 元、呆帳 58,637,998 元。

(三)餘絀：本年度總收入 303,988,890,489 元，總支出 36,196,260,231 元，收支相抵後賸餘計 267,792,630,258 元。

二、餘絀撥補實況：

本期賸餘 267,792,630,258 元，除當年度滯納金賸餘 784,174,374 元及其他業務外賸餘 1,284,954 元外，計賸餘 267,007,170,930 元擬全數分配予勞工。

三、現金流量實況：

本年度現金及約當現金淨減計 16,258,255,471 元，其中業務活動之淨現金流入 41,890,600,452 元，投資活動之淨現金流出 250,517,799,709 元，籌資活動之淨現金流入 192,368,943,786 元。

四、資產負債實況：

(一)資產：

1. 流動資產 2,422,413,550,899 元，其中現金 43,632,967,783 元，係銀行存款。流動金融資產 2,330,847,190,994 元，係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動 195,699,982,654 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動 31,589,288,887 元、持有至到期日金融資產-流動 55,884,331,500 元、委託經營資產 1,384,424,906,861 元、委託經營資產評價調整 155,705,790,471 元及其他金融資產-流動 507,542,890,621 元。應收款項 47,535,272,588 元，係應收退休金 45,052,489,544 元、應收收益 275,386,906 元、應收利息 2,207,396,068 元及其他應收款 70 元。預付款項 398,119,534 元係其他預付款。

2. 投資、長期應收款、貸墊款及準備金 258,463,403,351 元，係非流

動金融資產，其中透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-非流動 49,017,141,131 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-非流動 102,427,803 元、持有至到期日金融資產-非流動 203,882,314,417 元、其他金融資產-非流動 5,461,520,000 元。

3. 無形資產 20,017,648 元，係電腦軟體。

4. 其他資產 4,129,978,487 元，係什項資產，其中催收款項 5,025,819,667 元(退休金 2,526,960,029 元、滯納金 2,498,859,638 元)、備抵呆帳-催收款項 895,841,180 元。

(二)負債：

流動負債 1,072,078,555 元，其中應付款項 722,584,914 元，係應付費用 20,998,547 元及其他應付款 701,586,367 元，預收款項 349,493,641 元，係預收退休金 339,668,879 及其他預收款 9,824,762 元。

(三)淨值：

淨值 2,683,954,871,830 元，其中基金 2,678,520,573,712 元，係勞工退休基金-本金 2,097,234,151,516 元及勞工退休基金-收益 581,286,422,196 元，累積賸餘 5,434,298,118 元，係滯納金賸餘 5,426,207,670 元及其他業務外賸餘 8,090,448 元。

五、收繳給付實況：

本年度基金收繳 221,282,725,735 元，基金給付 26,903,089,673 元，基金收繳給付淨額 194,379,636,062 元。

本 頁 空 白

主 要 表

勞工退休基金(新制)
收支餘絀決算表
中華民國108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	92,372,694,000	100.00	303,988,890,489	100.00	211,616,196,489	229.09	114,200,776,721	100.00
投資業務收入	90,246,820,000	97.70	297,524,327,239	97.87	207,277,507,239	229.68	86,612,836,361	75.84
兌換賸餘							22,169,960,280	19.41
手續費收入			62,885,050	0.02	62,885,050		68,468,608	0.06
存款利息收入	1,403,836,000	1.52	5,518,724,813	1.82	4,114,888,813	293.12	4,505,868,702	3.95
其他利息收入			11,138	0.00	11,138		10,931	0.00
雜項業務收入			38,844,923	0.01	38,844,923		36,332,809	0.03
滯納金收入	722,038,000	0.78	842,812,372	0.28	120,774,372	16.73	806,060,844	0.71
雜項收入			1,284,954	0.00	1,284,954		1,238,186	0.00
總支出	105,945,000	0.11	36,196,260,231	11.91	36,090,315,231	34,065.14	155,861,969,700	136.48
投資業務成本	52,386,000	0.06	43,293,729	0.01	-9,092,271	-17.36	155,777,801,903	136.41
兌換短絀			36,094,328,504	11.87	36,094,328,504			
雜項費用								
呆帳	53,559,000	0.06	58,637,998	0.02	5,078,998	9.48	84,167,797	0.07
本期賸餘(短絀)	92,266,749,000	99.89	267,792,630,258	88.09	175,525,881,258	190.24	-41,661,192,979	-36.48

備註：本表所列投資業務收入(含投資利益、投資評價利益)、投資業務成本(含投資損失、投資評價損失)、與兌換賸餘及兌換短絀等相對科目，平時採總額入帳，年終則採淨額列示。

勞工退休基金(新制)
餘絀撥補決算表
中華民國108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	%
賸餘之部	96,767,913,000	100.00	272,442,076,060	100.00	175,674,163,060	181.54	4,649,840,744	100.00
本期賸餘	92,266,749,000	95.35	267,792,630,258	98.29	175,525,881,258	190.24	723,131,233	15.55
業務賸餘	91,598,270,000	94.66	267,007,170,930	98.01	175,408,900,930	191.50		
業務外賸餘(註1)	668,479,000	0.68	785,459,328	0.29	116,980,328	17.50	723,131,233	15.55
前期未分配賸餘	4,501,164,000	4.65	4,649,445,802	1.71	148,281,802	3.29	3,926,709,511	84.45
累積餘絀	4,501,164,000	4.65	4,649,445,802	1.71	148,281,802	3.29	3,926,709,511	84.45
會計政策變動及前期錯誤 更正累積影響數								
分配之部	91,598,270,000	94.66	267,007,777,942	98.01	175,409,507,942	191.50	394,942	0.01
賸餘撥充基金數	91,598,270,000	94.66	267,007,777,942	98.01	175,409,507,942	191.50	394,942	0.01
本年度業務賸餘分配數	91,598,270,000	94.66	267,007,170,930	98.01	175,408,900,930	191.50		
以滯納金補足收益數			607,012	0.00	607,012		394,942	0.01
未分配賸餘	5,169,643,000	5.34	5,434,298,118	1.99	264,655,118	5.12	4,649,445,802	99.99
累積餘絀(註2)	5,169,643,000	5.34	5,434,298,118	1.99	264,655,118	5.12	4,649,445,802	99.99
短絀之部							42,384,324,212	
本期短絀							42,384,324,212	
業務短絀							42,384,324,212	
前期待填補短絀								
會計政策變動及前期錯誤 更正累積影響數								
填補(分配)之部							42,384,324,212	
短絀折減基金數							42,384,324,212	
本年度業務短絀分配數(註3)							42,384,324,212	
待填補之短絀								

註：

1. 本年度業務外賸餘決算數785,459,328元，包括滯納金賸餘784,174,374元及其他業務外賸餘1,284,954元。
2. 本年度累積餘絀決算數5,434,298,118元，包括滯納金賸餘5,426,207,670元及其他業務外賸餘8,090,448元。
3. 本年度業務賸餘分配數267,007,170,930元，依「勞工退休金條例退休基金管理運用及盈虧分配辦法」第8條規定，以12月31日為盈虧分配基準日，全數分配予勞工，其中包括當年度預分配數5,685,394,579元及待分配撥入勞工個人帳戶數261,321,776,351元。

勞工退休基金(新制)
現金流量決算表
中華民國108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)	92,266,749,000	267,792,630,258	175,525,881,258	190.24
利息股利之調整(註1)	-9,227,452,000	-18,522,813,246	-9,295,361,246	100.74
未計利息股利之本期賸餘(短絀)	83,039,297,000	249,269,817,012	166,230,520,012	200.18
調整非現金項目	-20,217,818,000	-225,905,118,700	-205,687,300,700	1,017.36
提存呆帳及評價短絀(註2)	53,559,000	-211,403,226,653	-211,456,785,653	-394,810.93
攤銷(註3)	6,154,000	-2,120,020,551	-2,126,174,551	-34,549.47
兌換賸餘(短絀)		26,892,225,040	26,892,225,040	
其他(註4)	-324,810,000	-336,889,443	-12,079,443	3.72
流動資產淨減(淨增)	-19,952,721,000	-39,596,290,166	-19,643,569,166	98.45
流動負債淨增(淨減)		659,083,073	659,083,073	
未計利息股利之現金流入(流出)	62,821,479,000	23,364,698,312	-39,456,780,688	-62.81
收取利息	8,801,478,000	12,137,729,230	3,336,251,230	37.91
收取股利		6,388,172,910	6,388,172,910	
支付利息				
業務活動之淨現金流入(流出)	71,622,957,000	41,890,600,452	-29,732,356,548	-41.51
投資活動之現金流量:				
流動金融資產淨減(淨增)	-195,176,334,000	-229,619,224,181	-34,442,890,181	17.65
增加投資	-38,429,108,000	-514,808,529,786	-476,379,421,786	1,239.63
減少投資		493,922,133,958	493,922,133,958	
增加無形資產	-5,000,000	-12,179,700	-7,179,700	143.59
投資活動之淨現金流入(流出)	-233,610,442,000	-250,517,799,709	-16,907,357,709	7.24
籌資活動之現金流量:				
提繳勞工退休基金	194,294,100,000	219,272,033,459	24,977,933,459	12.86
給付勞工退休金	-26,464,311,000	-26,903,089,673	-438,778,673	1.66
籌資活動之淨現金流入(流出)	167,829,789,000	192,368,943,786	24,539,154,786	14.62
現金及約當現金之淨增(淨減)	5,842,304,000	-16,258,255,471	-22,100,559,471	-378.28
期初現金及約當現金(註5)	85,331,146,000	85,275,871,972	-55,274,028	-0.06
期末現金及約當現金(註6)	91,173,450,000	69,017,616,501	-22,155,833,499	-24.30

註：

1. 係利息收入11,907,454,438元及股利收入6,615,358,808元。
2. 係淨投資評價利益211,461,864,651元及呆帳-滯納金58,637,998元。
3. 包括無形資產攤銷4,240,327元、持有至到期日金融資產-非流動溢價攤銷92,253,386元及折價攤銷2,216,514,264元。
4. 包括催收款項-滯納金淨增150,398,349元及註銷滯納金轉銷呆帳186,491,094元。
5. 包括銀行存款52,889,646,969元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券32,386,225,003元。
6. 包括銀行存款43,632,967,783元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券24,527,763,739元及淨兌換短絀-未實現856,884,979。

勞工退休基金(新制)

平 衡 表

中華民國108年12月31日

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	2,685,026,950,385	2,222,165,405,914	462,861,544,471	20.83
流動資產	2,422,413,550,899	1,981,404,932,748	441,008,618,151	22.26
現金	43,632,967,783	52,889,646,969	-9,256,679,186	-17.50
銀行存款	43,632,967,783	52,889,646,969	-9,256,679,186	-17.50
流動金融資產	2,330,847,190,994	1,881,832,919,522	449,014,271,472	23.86
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產	195,699,982,654	180,510,119,951	15,189,862,703	8.41
-流動				
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產	31,589,288,887	1,218,471,523	30,370,817,364	2,492.53
評價調整-流動				
持有至到期日金融資產-流動	55,884,331,500	69,945,254,792	-14,060,923,292	-20.10
委託經營資產	1,384,424,906,861	1,239,722,788,709	144,702,118,152	11.67
委託經營資產評價調整	155,705,790,471	-25,350,887,736	181,056,678,207	-714.20
其他金融資產-流動	507,542,890,621	415,787,172,283	91,755,718,338	22.07
應收款項	47,535,272,588	45,640,930,601	1,894,341,987	4.15
應收退休金	45,052,489,544	43,123,244,543	1,929,245,001	4.47
應收收益	275,386,906	48,201,008	227,185,898	471.33
應收利息	2,207,396,068	2,437,670,860	-230,274,792	-9.45
其他應收款	70	31,814,190	-31,814,120	-100.00
預付款項	398,119,534	1,041,435,656	-643,316,122	-61.77
其他預付款	398,119,534	1,041,435,656	-643,316,122	-61.77
投資、長期應收款、貸墊款及準備金	258,463,403,351	237,007,331,965	21,456,071,386	9.05
非流動金融資產	258,463,403,351	237,007,331,965	21,456,071,386	9.05
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產	49,017,141,131	24,521,819,946	24,495,321,185	99.89
-非流動				
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產	102,427,803	68,058,723	34,369,080	50.50
評價調整-非流動				
持有至到期日金融資產-非流動	203,882,314,417	188,083,453,296	15,798,861,121	8.40
其他金融資產-非流動	5,461,520,000	24,334,000,000	-18,872,480,000	-77.56
無形資產	20,017,648	12,078,275	7,939,373	65.73
無形資產	20,017,648	12,078,275	7,939,373	65.73
電腦軟體	20,017,648	12,078,275	7,939,373	65.73
其他資產	4,129,978,487	3,741,062,926	388,915,561	10.40
什項資產	4,129,978,487	3,741,062,926	388,915,561	10.40
催收款項	5,025,819,667	4,764,363,123	261,456,544	5.49
減：備抵呆帳-催收款項	-895,841,180	-1,023,694,276	127,853,096	12.49
暫付及待結轉帳項		394,079	-394,079	-100.00
資產合計	2,685,026,950,385	2,222,165,405,914	462,861,544,471	20.83

備註:1. 信託代理與保證資產(負債)1,043,438,000元〔即為保證品(應付保證品)1,043,438,000元〕

2. 遠期外匯合約名目金額112,609,629,500元〔即為期收出售遠匯款(期付遠匯款)112,609,629,500元〕

勞工退休基金(新制)

平 衡 表

中華民國108年12月31日

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	1, 072, 078, 555	382, 800, 404	689, 278, 151	180. 06
流動負債	1, 072, 078, 555	382, 800, 404	689, 278, 151	180. 06
應付款項	722, 584, 914	72, 742, 445	649, 842, 469	893. 35
應付費用	20, 998, 547	14, 359, 458	6, 639, 089	46. 23
其他應付款	701, 586, 367	58, 382, 987	643, 203, 380	1, 101. 70
預收款項	349, 493, 641	310, 057, 959	39, 435, 682	12. 72
預收退休金	339, 668, 879	310, 057, 959	29, 610, 920	9. 55
其他預收款	9, 824, 762		9, 824, 762	
負債合計	1, 072, 078, 555	382, 800, 404	689, 278, 151	180. 06
淨值	2, 683, 954, 871, 830	2, 221, 782, 605, 510	462, 172, 266, 320	20. 80
基金	2, 678, 520, 573, 712	2, 217, 133, 159, 708	461, 387, 414, 004	20. 81
勞工退休基金	2, 678, 520, 573, 712	2, 217, 133, 159, 708	461, 387, 414, 004	20. 81
勞工退休基金-本金	2, 097, 234, 151, 516	1, 897, 168, 513, 863	200, 065, 637, 653	10. 55
勞工退休基金-收益	581, 286, 422, 196	319, 964, 645, 845	261, 321, 776, 351	81. 67
累積餘絀	5, 434, 298, 118	4, 649, 445, 802	784, 852, 316	16. 88
累積賸餘	5, 434, 298, 118	4, 649, 445, 802	784, 852, 316	16. 88
累積賸餘	5, 434, 298, 118	4, 649, 445, 802	784, 852, 316	16. 88
淨值合計	2, 683, 954, 871, 830	2, 221, 782, 605, 510	462, 172, 266, 320	20. 80
負債及淨值合計	2, 685, 026, 950, 385	2, 222, 165, 405, 914	462, 861, 544, 471	20. 83

勞工退休基金(新制)
收 繳 給 付 表
中華民國108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				
退休金收入	221,282,725,735	207,567,388,046	13,715,337,689	6.61
基金給付				
退休金給付	26,903,089,673	21,505,522,353	5,397,567,320	25.10
基金收繳給付淨額	194,379,636,062	186,061,865,693	8,317,770,369	4.47

明 細 表

勞工退休基金(新制)
投資業務收入明細表
中華民國108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	90,246,820,000	399,696,786,395	309,449,966,395	342.89	1. 本表所列投資業務收入-投資利益及其相對科目採總額列示，與投資業務成本-投資損失6,967,710,088元相抵後，為淨投資業務收入-投資利益79,673,744,101元。 2. 係因投資掌握波段趨勢並進行汰弱留強及換股操作，致已實現投資利益高於預算數。 3. 本表所列投資業務收入-投資評價利益及其相對科目採總額列示，與投資業務成本-投資評價損失95,204,749,068元相抵後，為淨投資業務收入-投資評價利益211,461,864,651元。 4. 係因投資掌握波段趨勢並進行汰弱留強及換股操作產生投資評價利益。
投資有價證券利息收入		6,388,718,487			
投資有價證券利息收入－債券－國內		2,865,115,600			
投資有價證券利息收入－債券－國外		3,015,624,524			
投資有價證券利息收入－短期票券－國內		353,537,000			
投資有價證券利息收入－利率結構型商品－國內		147,262,696			
附賣回有價證券投資利息收入－債券－國內		7,178,667			
投資利益		86,641,454,189			
投資利益－股票－國內		2,131,519,188			
投資利益－股票現金股利－國內		4,744,793,668			
投資利益－受益憑證－國內		22,677,517			
投資利益－受益憑證－國外		1,744,734,272			
投資利益－受益憑證現金股利－國內		26,739,000			
投資利益－受益憑證現金股利－國外		1,843,826,140			
投資利益－債券－國外		3,174,205			
投資利益－股權連結商品－國內		1,171,000			
投資利益－委託經營－國內		23,018,315,103			
投資利益－委託經營－國外		53,101,142,841			
投資利益－其他－國外		3,361,255			
投資評價利益		306,666,613,719			
投資評價利益－股票－國內		22,014,497,748			
投資評價利益－受益憑證－國內		226,455,212			
投資評價利益－受益憑證－國外		12,633,784,647			
投資評價利益－債券－國內		112,478,640			
投資評價利益－委託經營－國內		62,746,809,949			
投資評價利益－委託經營－國外		200,996,047,887			
投資評價利益－換匯契約－國外		7,137,146,595			
投資評價利益－特別股－國內		762,396,335			
投資評價利益－股權連結商品－國內		423,232			
投資評價利益－利率結構型商品－國內		36,573,474			
合 計	90,246,820,000	399,696,786,395	309,449,966,395	342.89	

備註：1. 本表所列投資業務收入之投資利益、投資評價利益與其相對科目，採總額列示。

2. 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。

勞工退休基金(新制)

兌換賸餘明細表

中華民國108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		48,850,858,990	48,850,858,990		1. 本表所列兌換賸餘及其相對科目採總額列示，與兌換短絀84,945,187,494元相抵後，為淨兌換短絀36,094,328,504元。 2. 係因美元相對新台幣貶值，致國外投資部位產生兌換損失。
已實現兌換賸餘		1,782,671,215			
已實現兌換賸餘－自行運用		407,487,497			
已實現兌換賸餘－委託經營		1,375,183,718			
未實現兌換賸餘		47,068,187,775			
未實現兌換賸餘－自行運用		7,103,793,339			
未實現兌換賸餘－委託經營		39,964,394,436			
合 計		48,850,858,990	48,850,858,990		

勞工退休基金(新制)

手續費收入明細表

中華民國108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		62,885,050	62,885,050		係國外代操借券手續費收入。
手續費收入－借券－國外		62,885,050			
合 計		62,885,050	62,885,050		

勞工退休基金(新制)
存款利息收入明細表
中華民國108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	1,403,836,000	5,518,724,813	4,114,888,813	293.12	主要係營運量增加及積極與交易對手議價，並部分搭配以小額拆單方式承作，提升存款與票券收益，致利息收入實際數高於預算數。
存款利息收入－銀行存款利息收入－活儲		579,107,320			
存款利息收入－銀行存款利息收入－活儲－國內		131,465,474			
存款利息收入－銀行存款利息收入－活儲－國外		447,641,846			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存		4,939,617,493			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存－國內		3,660,273,742			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存－國外		1,279,343,751			
合 計	1,403,836,000	5,518,724,813	4,114,888,813	293.12	

勞工退休基金(新制)
其他利息收入明細表
中華民國108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	
其他利息收入		11,138	11,138		係超商代收勞工退休金遲延入帳加計之利息、光寶科技公司現金股利遲延入帳之利息補償金，以及國外委外帳戶參加集體訟勝訴賠償收入衍生利息收入。
其他利息收入－國內		10,803			
其他利息收入－國外		335			
合 計		11,138	11,138		

勞工退休基金(新制)
雜項業務收入明細表
中華民國108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	
雜項業務收入		38,844,923	38,844,923		係國稅局退還107年第1季及第2季國外投資顧問費溢繳營業稅及利息、國外委外帳戶參加集體訴訟勝訴賠償收入、永豐投信內控疏失補償損失，及GAM支付延遲入帳補償款。
雜項業務收入－國內		3,614,446			
雜項業務收入－國外		35,230,477			
合 計		38,844,923	38,844,923		

勞工退休基金(新制)

滯納金收入明細表

中華民國108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	
滯納金收入	722,038,000	842,812,372	120,774,372	16.73	係因退休金開單數較預算數高，致因欠繳退休金而產生之滯納金決算數超出預算數。
合 計	722,038,000	842,812,372	120,774,372	16.73	

勞工退休基金(新制)

雜項收入明細表

中華民國108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		1,284,954	1,284,954		係依決算法第7條規定各項應收款、應付款、保留數準備，於其年度終了屆滿4年，而仍未能實現者免予編列數。
雜項收入		1,284,954			
合 計		1,284,954	1,284,954		

勞工退休基金(新制)

支出明細表

中華民國108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	52,386,000	102,215,752,885	102,163,366,885	195,020.36	主要係國內、外委託經營產生投資評價損失所致。
投資業務成本—手續費費用		43,293,729			
手續費費用—攤銷電腦軟體—國內		4,240,327			
手續費費用—保管銀行保管費—國外		26,267,983			
手續費費用—票券集保帳戶維護費—國內		1,166,706			
手續費費用—匯款手續費—國內		214,882			
手續費費用—債券帳戶維護費及匯撥費—國內		210,993			
手續費費用—委託經營評選費用—國外		177,225			
手續費費用—律師及顧問費—國外		4,323,722			
手續費費用—國外委託經營實地訪查等費用—企稽		2,023,936			
手續費費用—權利使用費—風控		2,337,544			
手續費費用—資訊系統委外服務費—風控		2,330,411			
投資業務成本—投資損失		6,967,710,088	6,967,710,088		同投資業務收入明細表。
投資損失—股票—國內		770,532,897			
投資損失—受益憑證—國外		178,621,515			
投資損失—債券—國外		94,922			
投資損失—委託經營—國內		2,000,554,311			
投資損失—委託經營—國外		4,017,906,443			
投資業務成本—投資評價損失		95,204,749,068	95,204,749,068		同投資業務收入明細表。
投資評價損失—股票—國內		5,932,567,536			
投資評價損失—受益憑證—國內		55,032,174			
投資評價損失—受益憑證—國外		2,497,080,394			
投資評價損失—債券—國內		4,682,085			
投資評價損失—委託經營—國內		16,155,496,754			
投資評價損失—委託經營—國外		66,530,682,875			
投資評價損失—換匯契約—國外		3,769,723,733			
投資評價損失—一般特別股—國內		188,300,134			
投資評價損失—股權連結商品—國內		423,232			
投資評價損失—利率結構型商品—國內		70,760,151			
兌換短絀		84,945,187,494	84,945,187,494		同兌換賸餘明細表。
已實現兌換短絀		10,984,774,679			
已實現兌換損失—自行運用		3,886,642,325			
已實現兌換損失—委託經營		7,098,132,354			
未實現兌換短絀		73,960,412,815			
未實現兌換損失—自行運用		12,156,441,905			
未實現兌換損失—委託經營		61,803,970,910			
呆帳	53,559,000	58,637,998	5,078,998	9.48	係催收款項滯納金呆帳提列數。
合 計	105,945,000	187,219,578,377	187,113,633,377	176,613.93	

備註：1. 本表所列投資業務成本之投資損失、投資評價損失，以及兌換短絀與其相對科目，採總額列示。

2. 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運扣。

勞工退休基金(新制)

銀行存款明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
銀行存款－支票存款	2,000	
銀行存款－支票存款－臺灣銀行	2,000	
銀行存款－活儲存款	34,462,613,733	
銀行存款－活儲存款－臺灣銀行	2,200,349,201	
銀行存款－活儲存款－玉山銀行	11,838,000,000	
銀行存款－活儲存款－遠東銀行台北古亭分行	300,000,000	
銀行存款－活儲存款-外幣合作金庫銀行	18,153,299	
銀行存款－活儲存款-土地銀行	1,469,205	
銀行存款－活儲存款-外幣中國信託銀行	4,026,692	
銀行存款－活儲存款-外幣台北富邦銀行	4,121,133,140	
銀行存款－活儲存款-外幣JP摩根銀行	1,616,065,745	
銀行存款－活儲存款-外幣花旗銀行	7	
銀行存款－活儲存款-華南銀行	17,583	
銀行存款－活儲存款-外幣玉山銀行	7,300	
銀行存款－活儲存款-外幣三菱日聯銀行	199,277,747	
銀行存款－活儲存款-外幣匯豐銀行	25	
銀行存款－活儲存款-外幣三井住友銀行	14,164,113,789	
銀行存款－勞保局	4,406,183,535	
銀行存款－定期存款	4,764,168,515	
銀行存款－定期存款－國外	4,764,168,515	
合 計	43,632,967,783	

勞工退休基金(新制)
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108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	1,300,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－債券－國內	1,300,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票	95,556,416,180	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－國內	95,556,416,180	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－借券	14,905,282,727	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－借券－國外	14,905,282,727	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證	66,818,363,727	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證－國內	541,854,563	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證－國外	66,276,509,164	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－特別股	17,119,920,020	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－特別股－一般特別股－國內	17,119,920,020	
合 計	195,699,982,654	

勞工退休基金(新制)
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108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－債券	-374,400	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－債券－國內	-374,400	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－股票	15,535,823,190	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－股票－國內	15,535,823,190	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－債券	1,739,292,351	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－債券－國外	1,739,292,351	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－受益憑證	10,553,669,411	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－受益憑證－國內	318,382,787	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－受益憑證－國外	10,235,286,624	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－換匯契約	2,513,116,800	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－換匯契約－國外	2,513,116,800	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－特別股	1,247,761,535	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－流動－特別股－國內	1,247,761,535	
合 計	31,589,288,887	

勞工退休基金(新制)
持有至到期日金融資產-流動明細表

中華民國108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	17,662,613,599	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國內	16,606,133,294	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國外	1,056,480,305	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券	38,221,717,901	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券－國內	38,221,717,901	
合 計	55,884,331,500	

勞工退休基金(新制)

委託經營資產明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
委託經營資產－國內	335,282,342,157	
委託經營資產－國內－10401	118,108,151	
委託經營資產－國內－10101續約	20,583,631,403	
委託經營資產－國內－10102續約	17,792,767,750	
委託經營資產－國內－9701續約3	8,568,619,326	
委託經營資產－國內－10201續約	12,951,891,858	
委託經營資產－國內－10302	31,778,323,687	
委託經營資產－國內－10202續約	31,090,529,234	
委託經營資產－國內－10601	36,715,677,547	
委託經營資產－國內－9801續約3	18,280,865,988	
委託經營資產－國內－10301續約	35,725,188,966	
委託經營資產－國內－10701	15,360,787,476	
委託經營資產－國內－9902續約2	8,886,966,194	
委託經營資產－國內－10401續約	15,410,302,015	
委託經營資產－國內－10702	21,804,503,304	
委託經營資產－國內－10001續約2	19,970,237,829	
委託經營資產－國內－10002續約2	21,615,882,701	
委託經營資產－國內－96續約4	18,628,058,728	
委託經營資產－國外	1,049,142,564,704	
委託經營資產－國外－9701	185,676	
委託經營資產－國外－10001	4,350,468	
委託經營資產－國外－借券	20,770,074	
委託經營資產－國外－9701續約	1,551,273	
委託經營資產－國外－10101	1,262,818	
委託經營資產－國外－9702續約	103,706,904	
委託經營資產－國外－9901續約	15,514,426	
委託經營資產－國外－10401	103,598,460,555	
委託經營資產－國外－10402	76,509,207,755	
委託經營資產－國外－9701續約2	49,536,659,699	
委託經營資產－國外－10001續約	129,730,210,468	
委託經營資產－國外－10501	129,835,853,073	
委託經營資產－國外－9702續約2	104,093,904,405	
委託經營資產－國外－10601	103,353,550,051	
委託經營資產－國外－10101續約	78,115,623,620	
委託經營資產－國外－9801續約2	58,302,332,703	
委託經營資產－國外－9901續約2	22,936,736,347	
委託經營資產－國外－10701	60,621,102,944	
委託經營資產－國外－10201續約	117,266,109,082	
委託經營資產－國外－10801	15,095,471,908	
委託經營資產－國外－共用帳戶－權益證券帳戶	455	
合 計	1,384,424,906,861	

勞工退休基金(新制)
委託經營資產評價調整明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

摘 要	金 額	說 明
委託經營資產評價調整－國內	40,896,159,381	
委託經營資產評價調整－國內－10401	492,019,159	
委託經營資產評價調整－國內－10101續約	5,676,997,639	
委託經營資產評價調整－國內－10102續約	3,362,175,339	
委託經營資產評價調整－國內－9701續約3	619,365,531	
委託經營資產評價調整－國內－10201續約	1,514,430,136	
委託經營資產評價調整－國內－10302	3,210,903,170	
委託經營資產評價調整－國內－10202續約	3,938,017,267	
委託經營資產評價調整－國內－10601	3,177,836,479	
委託經營資產評價調整－國內－9801續約3	2,222,912,505	
委託經營資產評價調整－國內－10301續約	4,342,115,755	
委託經營資產評價調整－國內－10701	2,903,025,319	
委託經營資產評價調整－國內－9902續約2	723,978,392	
委託經營資產評價調整－國內－10401續約	1,161,790,721	
委託經營資產評價調整－國內－10702	2,231,530,401	
委託經營資產評價調整－國內－10001續約2	1,739,886,068	
委託經營資產評價調整－國內－10002續約2	1,912,911,943	
委託經營資產評價調整－國內－96續約4	1,666,263,557	
委託經營資產評價調整－國外	114,809,631,090	
委託經營資產評價調整－國外－10401	29,205,490,650	
委託經營資產評價調整－國外－10402	13,853,907,359	
委託經營資產評價調整－國外－9701續約2	98,607,338	
委託經營資產評價調整－國外－10001續約	16,877,521,885	
委託經營資產評價調整－國外－10501	9,884,682,045	
委託經營資產評價調整－國外－9702續約2	10,660,664,514	
委託經營資產評價調整－國外－10601	6,941,894,747	
委託經營資產評價調整－國外－10101續約	5,815,997,361	
委託經營資產評價調整－國外－9801續約2	4,990,982,453	
委託經營資產評價調整－國外－9901續約2	2,139,242,192	
委託經營資產評價調整－國外－10701	3,171,883,144	
委託經營資產評價調整－國外－10201續約	11,069,369,643	
委託經營資產評價調整－國外－10801	99,387,759	
合 計	155,705,790,471	

勞工退休基金(新制)
其他金融資產-流動明細表
 中華民國108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－定期存款	506,962,890,621	
其他金融資產－流動－定期存款－國內	478,368,480,000	
其他金融資產－流動－定期存款－國外	28,594,410,621	
其他金融資產－流動－附賣回有價證券投資－債券	580,000,000	
其他金融資產－流動－附賣回有價證券投資－債券－國內	580,000,000	
合 計	507,542,890,621	

勞工退休基金(新制)

應收退休金明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收退休金	45,052,489,544	
合 計	45,052,489,544	

勞工退休基金(新制)

應收收益明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收收益－股利	275,386,906	
應收收益－股利－國內	236,430,000	
應收收益－股利－國外	38,956,906	
合 計	275,386,906	

勞工退休基金(新制)

應收利息明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收利息－銀行存款	511,776,240	
應收利息－銀行存款－國內	304,705,022	
應收利息－銀行存款－國外	207,071,218	
應收利息－投資有價證券	1,694,717,948	
應收利息－投資有價證券－國內	1,415,471,139	
應收利息－投資有價證券－國外	279,246,809	
應收利息－附賣回有價證券	901,880	
應收利息－附賣回有價證券－國內	901,880	
合 計	2,207,396,068	

勞工退休基金(新制)

其他應收款明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他應收款－其他	70	
其他應收款－其他－國內	70	
合 計	70	

勞工退休基金(新制)

其他預付款明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預付款	398,119,534	係投資國外基金預付款，以及支付「108年度勞動基金暨國保基金風險控管整合系統案」第1期費用。
其他預付款－預付投資款－國外	397,433,034	
其他預付款－無形資產－電腦軟體	686,500	
合 計	398,119,534	

勞工退休基金(新制)
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-非流動明細表
 中華民國108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－非流動－債券	14,750,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－債券－國內	14,750,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－受益憑證	1,967,141,131	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－受益憑證－國外	1,967,141,131	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－利率結構型商品	32,300,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－利率結構型商品－國內	32,300,000,000	
合 計	49,017,141,131	

勞工退休基金(新制)
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-非流動明細表

中華民國108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－非流動－債券	150,274,055	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－非流動－債券－國內	150,274,055	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－非流動－受益憑證	-21,906,823	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－非流動－受益憑證－國外	-21,906,823	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－非流動－利率結構型商品	-25,939,429	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整－非流動－利率結構型商品－國內	-25,939,429	
合 計	102,427,803	

勞工退休基金(新制)
持有至到期日金融資產-非流動明細表

中華民國108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	203,882,314,417	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國內	127,727,178,626	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國外	76,155,135,791	
合 計	203,882,314,417	

勞工退休基金(新制)
其他金融資產-非流動明細表
 中華民國108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－定期存款	5,461,520,000	
其他金融資產－非流動－定期存款－國內	5,461,520,000	
合 計	5,461,520,000	

定期存款附表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

摘 要	金 額					合 計
	銀行存款		其他金融資產-流動		其他金融資產-非流動	
	國內定期存款	國外定期存款	國內定期存款	國外定期存款	國內定期存款	
臺灣銀行			5,781,360,000		19,960,000	5,801,320,000
臺灣土地銀行			154,442,300,000	6,211,676,064		160,653,976,064
合作金庫商業銀行		2,541,137,012	15,003,000,000	3,010,600,000		20,554,737,012
第一商業銀行			55,000,000,000			55,000,000,000
上海商業儲蓄銀行			30,800,000,000			30,800,000,000
台北富邦商業銀行			3,500,000,000	3,058,353,134		6,558,353,134
兆豐國際商業銀行			3,000,000,000			3,000,000,000
王道商業銀行			8,700,000,000			8,700,000,000
臺灣中小企業銀行			11,000,000,000			11,000,000,000
台中商業銀行			13,200,000,000			13,200,000,000
匯豐(台灣)商業銀行			10,000,000,000			10,000,000,000
法商東方匯理銀行				3,010,600,000		3,010,600,000
瑞興商業銀行			1,600,000,000			1,600,000,000
臺灣新光商業銀行			23,455,000,000			23,455,000,000
陽信商業銀行			6,200,000,000			6,200,000,000
中華郵政公司			2,385,220,000		4,161,660,000	6,546,880,000
聯邦商業銀行			4,200,000,000			4,200,000,000
遠東國際商業銀行			13,760,000,000			13,760,000,000
元大商業銀行			10,100,000,000			10,100,000,000
玉山商業銀行		2,223,031,503	23,436,000,000	5,734,753,557		31,393,785,060
凱基商業銀行				4,340,207,277		4,340,207,277
星展(台灣)商業銀行			11,655,600,000		29,900,000	11,685,500,000
台新國際商業銀行			3,000,000,000	3,228,220,589		6,228,220,589
新加坡商星展銀行			17,500,000,000			17,500,000,000
日盛國際商業銀行			3,500,000,000			3,500,000,000
安泰商業銀行			4,150,000,000		1,250,000,000	5,400,000,000
中國信託商業銀行			43,000,000,000			43,000,000,000
合 計	0	4,764,168,515	478,368,480,000	28,594,410,621	5,461,520,000	517,188,579,136

勞工退休基金(新制)

電腦軟體明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
電腦軟體	20,017,648	
合 計	20,017,648	

勞工退休基金(新制)

催收款項明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
催收款項	5,025,819,667	
催收款項－退休金	2,526,960,029	
催收款項－滯納金	2,498,859,638	
合 計	5,025,819,667	

勞工退休基金(新制)
備抵呆帳-催收款項明細表
 中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
備抵呆帳－催收款項	-895,841,180	
備抵呆帳－催收款項－滯納金	-895,841,180	
合 計	-895,841,180	

勞工退休基金(新制)

應付費用明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付費用－手續費	20,998,547	
應付費用－手續費－國內	911,469	
應付費用－手續費－國外	20,087,078	
合 計	20,998,547	

勞工退休基金(新制)

其他應付款明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他應付款－買入證券	697,939,179	「其他應付款－其他－國內」科目係應撥還勞保費、已核發之退休金因帳號有誤待重新改匯等。
其他應付款－買入證券－國內	697,939,179	
其他應付款－代收稅款	787,104	
其他應付款－代收稅款－國內	787,104	
其他應付款－逾期未兌支票	2,000	
其他應付款－逾期未兌支票	2,000	
其他應付款－其他	2,858,084	
其他應付款－其他－國內	2,858,084	
合 計	701,586,367	

勞工退休基金(新制)

預收退休金明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
預收退休金	339,668,879	
合 計	339,668,879	

勞工退休基金(新制)

其他預收款明細表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預收款	9,824,762	係投資封閉型國外基金/私募基金匯回款。
其他預收款－國外	9,824,762	
合 計	9,824,762	

勞工退休基金(新制)
勞工退休基金-本金明細表
 中華民國108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	2,097,234,151,516	
合 計	2,097,234,151,516	

勞工退休基金(新制)
勞工退休基金-收益明細表
 中華民國108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－已分配	581,286,422,196	
合 計	581,286,422,196	

本 頁 空 白

參 考 表

勞工退休基金(新制)

運用概況表

中華民國108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	445,437,963,326	56,437,845,127		501,875,808,453
二、國內債務證券	234,146,260,290	14,458,689,551		248,604,949,841
三、國內權益證券	419,191,395,080	12,189,217,820		431,380,612,900
四、國外債務證券	352,253,045,876	56,822,943,203		409,075,989,079
五、國外權益證券(註)	487,430,022,522	88,196,169,944		575,626,192,466
六、另類投資(註)	257,312,587,538	20,971,188,407		278,283,775,945
合 計	2,195,771,274,632	249,076,054,052	0	2,444,847,328,684

註：國內委託經營係以權益證券投資為主，運用項目歸屬於國內權益證券；國外委託經營則依其為債券型、股票型或另類型委託，運用項目分別歸屬為國外債務證券、國外權益證券或另類投資。

勞工退休基金(新制)
收支餘絀明細表(委託經營)
中華民國108年度

單位：新台幣元

科 目	收 支 金 額	備 註
總收入	260,158,886,737	
存款利息收入	471,270,748	
存款利息收入－活存	327,412,986	
存款利息收入－定存	143,857,762	
投資業務收入	258,990,444,733	
投資利息收入	8,443,931,623	
投資利息收入－債券	8,057,986,401	
投資利息收入－短期票券	339,321,912	
投資利息收入－存出保證金	13,723,169	
投資利息收入－期貨保證金	32,900,141	
投資利益	65,141,054,678	
投資利益－股票	32,557,681,574	
投資利益－股票現金股利	27,034,959,067	
投資利益－受益憑證	883,226,119	
投資利益－受益憑證現金股利	594,259,294	
投資利益－債券	3,897,895,058	
投資利益－短票	225,355	
投資利益－交換	172,808,211	
投資評價利益	185,405,458,432	
投資評價利益－股票	165,111,947,938	
投資評價利益－受益憑證	6,614,557,058	
投資評價利益－債券	12,570,125,144	
投資評價利益－選擇權	1,108,828,292	
手續費收入	293,528,216	債券
雜項業務收入	403,643,040	
總支出	36,563,736,450	
投資業務成本	9,001,211,340	
經理費	3,418,216,657	
保管費	184,258,293	
存入保證金利息費用	9,307,666	
交換利息	59,737,227	
其他費用(註1)	50,173,862	
投資損失	3,909,743,225	
投資損失－期貨	3,747,080,714	
投資損失－選擇權	162,662,511	
投資評價損失	1,369,774,410	
投資評價損失－遠匯契約	222,775,224	
投資評價損失－期貨	11,300,604	
投資評價損失－交換	1,135,698,582	
兌換短絀(註2)	27,562,525,110	
本期賸餘(短絀)	223,595,150,287	

備註：1. 係期貨交易稅、期貨手續費、債票券維護費、集保服務費、郵電費、證券交易所費用、存託憑證處理費用、股務處理費等費用。

2. 包括已實現兌換短絀5,604,607,816元，已實現買賣遠匯短絀118,340,820元及本金兌換短絀21,839,576,474元。

3. 本表所列投資業務收入及成本科目之交換利息收入(費用)、投資利益(損失)、投資評價利益(損失)及兌換賸餘(短絀)採淨額列示。

4. 本表賸餘(短絀)數含已收回委託經營帳戶賸餘13,125,419,831元。

勞工退休基金(新制)
委託經營經理費彙計表
中華民國108年度

單位：新臺幣元

摘 要	金 額
國內委託經營經理費	591,154,415
野村投信	110,835,308
保德信投信	15,494,083
國泰投信	38,295,944
復華投信	147,241,967
群益投信	45,023,507
永豐投信	913,146
匯豐中華投信	45,172,184
統一投信	116,239,082
安聯投信	36,865,563
台新投信	30,184,717
施羅德投信	4,888,914
國外委託經營經理費	2,827,062,242
AMERICAN CENTURY	31,785,718
AMUNDI	499,504
ASHMORE	63,629,528
BRANDYWIN	47,361,312
COHEN & STEERS	213,167,473
CPR	37,557,160
DWS	80,205,406
FRANKLIN	38,359,000
GEODE	23,030,479
LGIM	23,069,943
MAGELLAN	139,750,899
MFS	67,448,446
Morgan Stanley	359,684
NNIP	19,195,159
PIMCO	76,089,461
RREEF	84,688,011
TCW	40,184,988
北美信託	65,698,532
百達	64,644,651
貝萊德	271,700,891
坦伯頓	64,789,634
威靈頓	114,418,345
柏瑞	76,984,353
荷寶	496,122
野村	33,701,522
麥格理	91,260,681
博祿貝	36,309,156
富達	40,550,286
景順	284,231,591
瑞萬通博	211,854,920
道富	110,307,671
領航	34,051,037
安聯	45,171,987
摩根	187,840,021
盧米斯塞勒斯	58,024,727
聯博	48,643,944
合 計	3,418,216,657

勞工退休基金(新制)

平衡表(委託經營)

中華民國108年12月31日

單位:新臺幣元

資 產	金 額	備 註
資產	1,746,005,748,601	
流動資產	1,746,005,748,601	
銀行存款	86,728,903,095	
活存	73,045,903,095	
定存	13,683,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產 - 流動	1,325,035,867,258	
股票	944,927,050,464	
債券	275,068,856,223	
受益憑證	46,713,986,327	
短期票券	50,690,237,489	
選擇權	94,002,707	
期貨保證金	7,541,734,048	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動	316,506,505,303	
股票	143,366,729,546	
債券	5,837,830,670	
受益憑證	6,439,945,565	
短期票券	5,665,710	
選擇權	-8,702,406	
期貨	-81,636,299	
遠匯契約	160,776,357,563	
交換	170,314,954	
應收帳款	12,997,042,961	
應收退稅款	690,920,476	
應收收益	1,904,438,952	
應收利息	2,134,227,570	
其他應收款	7,842,986	
資產合計	1,746,005,748,601	

勞工退休基金(新制)
平衡表 (委託經營)

中華民國108年12月31日

單位:新臺幣元

負債及淨資產	金 額	備 註
負債	205,875,051,269	
流動負債	205,875,051,269	
應付帳款	43,455,967,013	
應付代收款	644,507	
應付費用	1,617,724,917	
經理費	1,482,520,821	
保管費	135,204,096	
透過餘絀按公允價值衡量之金融負債評價調整-流動	160,800,714,832	
期貨	-256,373,905	
遠匯契約	160,866,150,653	
交換	190,938,084	
淨資產	1,540,130,697,332	
委託投資資本	1,305,637,717,513	
期初累積委託經營盈餘(虧損)	24,023,249,363	
本年度委託經營利益(損失)	210,469,730,456	
負債及淨資產合計	1,746,005,748,601	

勞工退休基金(新制)
未到期遠期外匯明細表
 中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

摘 要	名 目 本 金		折合新台幣金額	
國外自行運用	USD	3,685,000,000.00	NTD	110,940,610,000
國外委託經營	USD	5,306,335,071.35	NTD	159,752,523,657
合 計	USD	8,991,335,071.35	NTD	270,693,133,657

勞工退休基金(新制)
未沖銷部位期貨明細表
中華民國108年12月31日

單位：新臺幣元

摘	要	金	額	說	明
買入期貨契約價值		47,655,915,691			
國內委託經營		1,353,370,800			
國外委託經營		46,302,544,891			
賣出期貨契約價值		69,651,871,075			
國內委託經營		12,148,078,800			
國外委託經營		57,503,792,275			

勞工退休基金(新制)

未到期交換明細表

中華民國108年12月31日

單位:新臺幣元

摘	要	金	額	說	明
國外委託經營					
	利率交換合約資產名目金額		42,513,841,879		
	利率交換合約負債名目金額		19,548,974,401		

勞工退休基金(新制)
未到期選擇權明細表
 中華民國108年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額	說 明
國外委託經營 買入選擇權契約價值	6,643,942,610	

本 頁 空 白

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 108 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 4 項	一、中華民國108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，除確有窒礙難行者再協商，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。 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。各單位均應切實依通案決議核實分別刪減，惟各委員會審查刪減數如逾通案決議刪減比例，以各委員會審查刪減數為準；未達通案決議刪減比例，則增加減列不足之數。 三、針對108年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業部分，鑑於108年度將屆年度終了，各委員會已通過之凍結案，除於院會協商提出討論者，照協商內容通過外，其餘同意均免予凍結，改為提出書面報告後通過。 四、親民黨黨團早就呼籲政府正視外送員的勞動權益問題，要確認外送員與外送平台是僱傭關係？還是承攬關係？近日發生兩個外送員之死的憾事後，勞動部才進行勞檢，並認定空腹熊貓及 Uber Eats 外送員是僱傭關係，並開罰 175 萬元，來亡羊補牢。但當政府在處理民間企業假承攬真僱

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 108 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形																																																																																										
項 次	內 容																																																																																											
	用時，是否應該自 我反省？因為依據人事行政總處官網「委外及非典型人力運用專區」公布統計資料，截至107年底止，中央機關（構）學校運用非典型人力總計10萬1,698人，分別為臨時人員4萬9,226 人、派遣勞工7,852人及勞務承攬4萬4,620人；但其中臨時人員及勞務承攬均較106年度增加，而派遣人員雖然有小幅減少，但107年度合計較106年度還是增加7,061人，且依審計部「107年調查各級政府勞動派遣及勞務承攬人力運用情形」報告，指出有部分機關 經查有運用非典型人員於涉及機關核心業務或公權力行使項目的缺失，爰要求行政院研謀改善並提出改善方案。																																																																																											
柒、信託基金部分各委員會審查結果 社會福利及衛生環境委員會審查結果 二、勞工退休基金（新制）通過決	一、今(107)年以來中美貿易摩擦與各國政治風險，使得近期金融市場波動度提高，貿易緊張局勢導致貿易障礙增加，部分新興經濟體面臨資金外流的壓力，為金融市場帶來較高的波動性。108年度「勞工退休基金(新制)」預估規模約達新台幣2兆2,283億1,600萬元，為維護政府基金安全，請因應市場情勢變化，審慎規劃資產配置，強化多元投資布局，以維護勞工權益。基於上述理由，為監督政府支出，勞動基金運用局應於3個月內向立法院社會福利及衛生環境委員會提供近3年投資佈局、經營績效、委託公司及委託獲利狀況報告。	本案業於 108 年 12 月 17 日以勞金授字第1081460267 號函復立法院，說明如下： 一、新制勞工退休基金近 3 年投資佈局及經營績效 (一)105 年基金運用情形：105 年底基金規模為 1 兆 6,982 億元，運用收益為 515 億元，收益率為 3.23%，各類資產配置金額、比例及收益數、收益率詳如下表。 <table><tr><th rowspan="2">運用項目</th><th colspan="2">配置金額 (億元)</th><th colspan="2">配置比例(%)</th><th colspan="2">收益數 (億元)</th><th colspan="2">收益率 (%)</th></tr><tr><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th></tr><tr><td>銀行存款</td><td>2,721</td><td>-</td><td>16.03</td><td>-</td><td>18</td><td>-</td><td>0.60</td><td>-</td></tr><tr><td>國內債券證券</td><td>2,101</td><td>-</td><td>12.37</td><td>-</td><td>33</td><td>-</td><td>1.49</td><td>-</td></tr><tr><td>國內權益證券</td><td>657</td><td>2,469</td><td>3.87</td><td>14.54</td><td>89</td><td>184</td><td>14.38</td><td>7.85</td></tr><tr><td>國外債券證券</td><td>1,502</td><td>1,858</td><td>8.84</td><td>10.94</td><td>4</td><td>20</td><td>0.28</td><td>1.09</td></tr><tr><td>國外權益證券</td><td>285</td><td>3,498</td><td>1.68</td><td>20.59</td><td>10</td><td>123</td><td>3.74</td><td>3.99</td></tr><tr><td>另類投資</td><td>241</td><td>1,650</td><td>1.42</td><td>9.72</td><td>6</td><td>28</td><td>3.59</td><td>2.38</td></tr><tr><td>合計</td><td>7,507</td><td>9,475</td><td>44.21</td><td>55.79</td><td>160</td><td>355</td><td>2.11</td><td>4.24</td></tr><tr><td></td><td colspan="2">16,982</td><td colspan="2">100</td><td colspan="2">515</td><td colspan="2">3.23</td></tr></table> (二)106 年基金運用情形：106 年底基金規模為 1 兆 8,984 億元，運用收益為 1,407 億元，		運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)		自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外	銀行存款	2,721	-	16.03	-	18	-	0.60	-	國內債券證券	2,101	-	12.37	-	33	-	1.49	-	國內權益證券	657	2,469	3.87	14.54	89	184	14.38	7.85	國外債券證券	1,502	1,858	8.84	10.94	4	20	0.28	1.09	國外權益證券	285	3,498	1.68	20.59	10	123	3.74	3.99	另類投資	241	1,650	1.42	9.72	6	28	3.59	2.38	合計	7,507	9,475	44.21	55.79	160	355	2.11	4.24		16,982		100		515		3.23	
運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)																																																																																					
	自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外																																																																																				
銀行存款	2,721	-	16.03	-	18	-	0.60	-																																																																																				
國內債券證券	2,101	-	12.37	-	33	-	1.49	-																																																																																				
國內權益證券	657	2,469	3.87	14.54	89	184	14.38	7.85																																																																																				
國外債券證券	1,502	1,858	8.84	10.94	4	20	0.28	1.09																																																																																				
國外權益證券	285	3,498	1.68	20.59	10	123	3.74	3.99																																																																																				
另類投資	241	1,650	1.42	9.72	6	28	3.59	2.38																																																																																				
合計	7,507	9,475	44.21	55.79	160	355	2.11	4.24																																																																																				
	16,982		100		515		3.23																																																																																					

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 108 年度

決議及附帶決議		辦理情形																																																																																																																																																																															
項次	內 容																																																																																																																																																																																
議 2 項	收益率為 7.93%，各類資產配置金額、比例及收益數、收益率詳如下表。 <table><tr><th rowspan="2">運用項目</th><th colspan="2">配置金額 (億元)</th><th colspan="2">配置比例(%)</th><th colspan="2">收益數 (億元)</th><th colspan="2">收益率 (%)</th></tr><tr><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th></tr><tr><td>銀行存款</td><td>3,603</td><td>-</td><td>18.98</td><td>-</td><td>21</td><td>-</td><td>0.66</td><td>-</td></tr><tr><td>國內債務證券</td><td>2,164</td><td>-</td><td>11.40</td><td>-</td><td>36</td><td>-</td><td>1.64</td><td>-</td></tr><tr><td>國內權益證券</td><td>758</td><td>2,588</td><td>3.99</td><td>13.63</td><td>95</td><td>396</td><td>14.64</td><td>16.28</td></tr><tr><td>國外債務證券</td><td>1,165</td><td>2,087</td><td>6.14</td><td>11.00</td><td>-34</td><td>55</td><td>-2.18</td><td>2.97</td></tr><tr><td>國外權益證券</td><td>276</td><td>4,189</td><td>1.45</td><td>22.06</td><td>47</td><td>683</td><td>17.97</td><td>18.50</td></tr><tr><td>另類投資</td><td>294</td><td>1,860</td><td>1.55</td><td>9.80</td><td>6</td><td>102</td><td>2.31</td><td>6.21</td></tr><tr><td rowspan="2">合計</td><td>8,260</td><td>10,724</td><td>43.51</td><td>56.49</td><td>171</td><td>1,236</td><td>2.10</td><td>12.87</td></tr><tr><td></td><td>18,984</td><td></td><td>100</td><td></td><td>1,407</td><td></td><td>7.93</td></tr></table> (三)107 年基金運用情形：107 年底基金規模為 2 兆 1,958 億元，運用收益為-424 億元，收益率為-2.07%，各類資產配置金額、比例及收益數、收益率詳如下表。 <table><tr><th rowspan="2">運用項目</th><th colspan="2">配置金額 (億元)</th><th colspan="2">配置比例(%)</th><th colspan="2">收益數 (億元)</th><th colspan="2">收益率 (%)</th></tr><tr><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th><th>自營</th><th>委外</th></tr><tr><td>銀行存款</td><td>4,454</td><td>-</td><td>20.29</td><td>-</td><td>29</td><td>-</td><td>0.71</td><td>-</td></tr><tr><td>國內債務證券</td><td>2,342</td><td>-</td><td>10.66</td><td>-</td><td>39</td><td>-</td><td>1.75</td><td>-</td></tr><tr><td>國內權益證券</td><td>939</td><td>3,253</td><td>4.27</td><td>14.82</td><td>-15</td><td>-52</td><td>-1.81</td><td>-1.76</td></tr><tr><td>國外債務證券</td><td>1,185</td><td>2,337</td><td>5.39</td><td>10.64</td><td>41</td><td>-38</td><td>3.33</td><td>-1.74</td></tr><tr><td>國外權益證券</td><td>294</td><td>4,588</td><td>1.34</td><td>20.89</td><td>-27</td><td>-329</td><td>-9.70</td><td>-7.50</td></tr><tr><td>另類投資</td><td>347</td><td>2,219</td><td>1.59</td><td>10.11</td><td>-5</td><td>-68</td><td>-1.77</td><td>-3.54</td></tr><tr><td rowspan="2">合計</td><td>9,561</td><td>12,397</td><td>43.54</td><td>56.46</td><td>62</td><td>-486</td><td>0.69</td><td>-4.22</td></tr><tr><td></td><td>21,958</td><td></td><td>100</td><td></td><td>-424</td><td></td><td>-2.07</td></tr></table> 二、國內委託經營情形 (一)以絕對報酬型為主，相對報酬型為輔 退休基金以獲取長期穩健績效為目標，爰勞動基金運用局國內委託以絕對報酬型為主，期藉由經理人彈性調整持股，降低風險，確保收益；另自 100 年起持續辦理相對報酬型委託，新增運用策略型指數，並擴大建構自營投資組合，以獲取與指數相當之漲幅。 (二)依市場動態調整投資策略，布建多元投資組合	運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)		自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外	銀行存款	3,603	-	18.98	-	21	-	0.66	-	國內債務證券	2,164	-	11.40	-	36	-	1.64	-	國內權益證券	758	2,588	3.99	13.63	95	396	14.64	16.28	國外債務證券	1,165	2,087	6.14	11.00	-34	55	-2.18	2.97	國外權益證券	276	4,189	1.45	22.06	47	683	17.97	18.50	另類投資	294	1,860	1.55	9.80	6	102	2.31	6.21	合計	8,260	10,724	43.51	56.49	171	1,236	2.10	12.87		18,984		100		1,407		7.93	運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)		自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外	銀行存款	4,454	-	20.29	-	29	-	0.71	-	國內債務證券	2,342	-	10.66	-	39	-	1.75	-	國內權益證券	939	3,253	4.27	14.82	-15	-52	-1.81	-1.76	國外債務證券	1,185	2,337	5.39	10.64	41	-38	3.33	-1.74	國外權益證券	294	4,588	1.34	20.89	-27	-329	-9.70	-7.50	另類投資	347	2,219	1.59	10.11	-5	-68	-1.77	-3.54	合計	9,561	12,397	43.54	56.46	62	-486	0.69	-4.22		21,958		100		-424		-2.07
運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)																																																																																																																																																																										
	自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外																																																																																																																																																																									
銀行存款	3,603	-	18.98	-	21	-	0.66	-																																																																																																																																																																									
國內債務證券	2,164	-	11.40	-	36	-	1.64	-																																																																																																																																																																									
國內權益證券	758	2,588	3.99	13.63	95	396	14.64	16.28																																																																																																																																																																									
國外債務證券	1,165	2,087	6.14	11.00	-34	55	-2.18	2.97																																																																																																																																																																									
國外權益證券	276	4,189	1.45	22.06	47	683	17.97	18.50																																																																																																																																																																									
另類投資	294	1,860	1.55	9.80	6	102	2.31	6.21																																																																																																																																																																									
合計	8,260	10,724	43.51	56.49	171	1,236	2.10	12.87																																																																																																																																																																									
		18,984		100		1,407		7.93																																																																																																																																																																									
運用項目	配置金額 (億元)		配置比例(%)		收益數 (億元)		收益率 (%)																																																																																																																																																																										
	自營	委外	自營	委外	自營	委外	自營	委外																																																																																																																																																																									
銀行存款	4,454	-	20.29	-	29	-	0.71	-																																																																																																																																																																									
國內債務證券	2,342	-	10.66	-	39	-	1.75	-																																																																																																																																																																									
國內權益證券	939	3,253	4.27	14.82	-15	-52	-1.81	-1.76																																																																																																																																																																									
國外債務證券	1,185	2,337	5.39	10.64	41	-38	3.33	-1.74																																																																																																																																																																									
國外權益證券	294	4,588	1.34	20.89	-27	-329	-9.70	-7.50																																																																																																																																																																									
另類投資	347	2,219	1.59	10.11	-5	-68	-1.77	-3.54																																																																																																																																																																									
合計	9,561	12,397	43.54	56.46	62	-486	0.69	-4.22																																																																																																																																																																									
		21,958		100		-424		-2.07																																																																																																																																																																									

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 108 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
		考量絕對及相對報酬分屬不同報酬策略與風險型態，盤勢轉空時絕對報酬型可藉由經理人持股調整保護下檔風險，而相對報酬型於多頭趨勢可獲取與指數相當或超越之報酬，長期投資缺一不可，勞動基金運用局未來將持續依市場動態調整投資策略，掌握盤勢多空布局契機，布建多元投資組合，提升基金穩健收益。 (三)持續精進調整投資策略，提升基金績效 近 3 年來國內委託由國泰、統一、匯豐中華、富邦、保德信、復華、野村、群益、摩根、永豐、安聯、台新等 12 家投信專業操作，藉由經理人團隊以其專業操作衡酌時機，兼顧多空盤勢掌握，近 3 年來(105 年、106 年、107 年)新制勞退基金國內委外收益率分別為 7.85%、16.28%、-1.76%，近 2 年來績效均優於同期間大盤(15.01%、-8.6%)，績效已有改善，將持續強化獎優汰劣，提升基金收益。 三、國外委託經營情形 (一)全球多元投資布局，有效分散市場風險 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。是以，勞動基金運用局除了建構全球股票型、全球債券型、全球新興市場股票型、全球新興市場債券型、亞太股票型等相對報酬型投資組合外，亦輔以絕對報酬型之投資組合，以有效分散市場風險。 (二)提高策略性指數投資，增益長期投資報酬

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 108 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
		鑒於傳統使用的市值加權指數易有過度投資於表現過熱個股之風險，為使投資組合更加多元化，勞動基金運用局持續運用策略性指數(Smart Beta)，包含全球基本面、全球低波動、全球高股利、全球高品質、亞太混合指數、全球 ESG 及全球主權信用債券等策略性指數建構相關投資組合，以降低投資風險及投資成本，並創造長期較佳之報酬。 (三)增加另類資產投資，優化投資收益來源 另類投資與傳統股債資產的相關性較低，將使基金受益於投資組合多元化，有助於分散投資風險，爰勞動基金運用局除投資原物料、能源、避險基金外，亦逐步增加全球不動產、基礎建設等具良好流動性、收益性、透明度及抗通膨效果之相對報酬型委託，並因應市場波動，辦理以追求絕對報酬為投資目標之全球多元資產委任，未來仍將持續提高另類投資配置，以提升基金長期穩健收益。 (四)近 3 年委託公司及委託獲利狀況 1. 105 年受託機構計有坦伯頓、聯博、高盛、太平洋、貝萊德、摩根、景順、摩根士丹利、道富、瑞萬通博、Cohen & Steers、Ashmore、Bluebay、實港、百達、盧米斯、MFS、威靈頓、北美信託、Legal & General、Geode、麥格理、Magellan、RREEF、Brandywine、NNIP、DWS、柏瑞、安聯及領航等 30 家受託機構；106 年除上述 30 家受託機構外另新增富達、American Century、Franklin、TCW 等 4 家受託機構及終止高盛、實港 2 家受託機構業務；107 年除終止受託機構摩根士丹利業務外，其餘受託機構和前一年度相同。

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 108 年度

決 議 項 次	及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形
	二、106年底「勞工退休基金(新制)」規模1兆8,983億餘元，截至107年9月底已達2兆1,440億餘元，基金成長迅速，為辦理基金投資，勞動基金運用局將一部分由自營團隊操作，另一部分則委託國內投信或國外的資產管理公司進行投資。在108年度預算中，預定辦理約4,011億元國內委託經營及1兆0,250億元國外投資委託經營，大約占基金規模64%。勞動基金運用局應審慎依國內、外市場投資趨勢，規劃委託經營投資，並定期檢討委託經營績效，以提升委託經營業務操作績效。	2.105 年國外委託報酬率為 2.85%、106 年國外委託報酬率為 11.72%、107 年國外委託報酬率為-5.07%。 本案業於 108 年 12 月 16 日以勞金授字第 1081161191 號函復立法院，說明如下： 一、因應市場變動趨勢，多元建構委外投資組合為提升整體運用收益並達長期穩健經營為目標，國外委託經營除傳統股票與債券投資外，亦持續研究並逐步提高策略性指數投資及另類投資比重，以分散風險並增加基金投資之多元化。因應金融市場波動加劇，國外投資部位業已新增以絕對報酬為投資目標之全球多元資產、絕對報酬債券及絕對報酬股票型委任，藉由此類型委任之靈活操作及動態資產配置特點，加強因應國際金融情勢變動。 二、持續強化獎優汰劣，改善基金委外績效 有鑑於近期因國內、外股市劇烈波動所引發的各項不確定性，衝擊投資收益，國內委託經營將持續強化汰弱留強、獎優懲劣機制，對於績效穩定及風控良好者辦理續約或適時增加委託經營額度，以建立長期合作夥伴關係；反之，表現不佳者，則提前終止契約，以獎優汰劣並敦促投信提升委外操作績效。 三、落實日常監控機制，定期檢討操作績效 另本局對於國內、外委託經營之監控機制包括透過保管銀行進行日常監控、定期(按週、按月、按季、按年)考核受託機構經營績效、實施實地訪察機制等，而國外委託亦透過國際投資顧問公司協助監控，經由前述監控作為定期檢討委託經營執行情形，以提升委託經營業務操作績效。

主辦會計人員：詹慧玲



基金主持人：蔡豐清

