

## 勞動基金運用情形報告（110年截至6月底止）

110年6月全球總體經濟數據表現錯綜，美國及中國大陸製造業經濟數據有所放緩，美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下跌0.6至60.6，非製造業指數較上月下降3.9至60.1；非農就業人口較上月增加85萬人，失業率較上月上升0.1%為5.9%。歐元區方面，製造業採購經理人指數較上月上升0.3至63.4，服務業採購經理人指數較上月上升3.1至58.3，5月失業率較上月下跌0.1%為7.9%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.1至50.9，非製造業採購經理人指數亦較上月下滑1.7至53.5，雙雙下降，經濟活動擴張步伐放慢。

今年上半年全球疫情反覆，但是隨著歐美主要國家疫苗施打率逐漸提高，經濟活動陸續重啟，企業獲利漸佳，相關數據反映出經濟改善，同時美國基建計畫達成初步協議，再加上資金環境仍屬寬鬆的情形下，全球主要國家經濟成長持續邁向復甦。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數、巴克萊全球綜合債券指數及道瓊基礎建設指數，6月份表現分別為1.32%、-0.30%、0.42%、4.03%、-0.88%及0.49%，累計今年表現分別為12.30%、6.84%、8.75%、20.52%、-3.21%及12.58%。

整體勞動基金截至110年6月底止規模為4兆8,855億元，其中新制勞退基金規模為2兆9,363億元，舊制勞退基金規模為9,363億元，勞保基金規模為8,457億元，就保基金規模為1,420億元，職災保護專款規模為108億元，積欠工資墊償基金規模為144億元。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6月底，整體勞動基金評價後收益數為3,002.6億元，收益率6.59%。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6.63%、7.58%、6.62%、0.47%、0.36%及3.42%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,599億元，收益數為270.4億元，收益率為6.79%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為9.9億元，收益數為3,385,612元，收益率為1.20%。

美國聯準會(Fed)於7月7日公布最新聯邦公開市場委員會(FOMC)會議紀要顯示，美國經濟復甦進展雖然較預期還快，但是目前尚未達到縮減購債的條件，在接下來的利率會議上，將繼續評估經濟在實現FOMC目標方面的進展，才開始討論調整資產購買計劃。歐盟於7月7日的最

新季度報告指出，受惠於有效的防疫策略，和疫苗接種進展，歐洲經濟體比預期更快解封，所以上修歐元區 2021 年與 2022 年經濟成長率預測由 5 月預測的 4.3% 及 4.4% 分別上調至 4.8% 與 4.5%。在國內方面，財政部在 7 月 7 日公布今年 6 月出口值為 366.5 億美元，為歷年單月次高，累計前 6 月出口值為 2,069.1 億美元，年增率 31%，展望未來，財政部認為雖然新冠病毒變異株日益擴散，增添各國疫情控制難度，但是今年國際經濟基本面穩健向上，疫情加速企業與家庭數位化發展，國內半導體業的進階產能及製程優勢，以及即將進入傳統營運旺季，都有利維繫下半年外銷動能，出口可望續呈擴張之勢。

整體而言，展望下半年，各國疫苗施打率持續向上，經濟活動解封，使得觀光及消費需求蓄勢待發，惟因部分國家疫情反覆，且經濟景氣復甦伴隨各國貨幣寬鬆政策縮減壓力，使得金融市場仍存在不確定因素。本局將密切掌握全球金融情勢，在既定資產配置下，適時調整投資布局及時點，加強風險管控，以提升基金長期投資效益。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至 110 年 6 月 30 日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	29,363	1,869.1	6.63%
舊制勞工退休基金	9,363	626.8	7.58%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>38,726</b>	<b>2,495.9</b>	<b>6.85%</b>
勞工保險基金	8,457	495.3	6.62%
就業保險基金	1,420	6.5	0.47%
職災保護專款	108	0.4	0.36%
積欠工資墊償基金	144	4.5	3.42%
<b>勞動基金合計</b>	<b>48,855</b>	<b>3,002.6</b>	<b>6.59%</b>
國保基金	4,599	270.4	6.79%
農退基金	9.9	0.034	1.20%
<b>管理規模總計</b>	<b>53,464</b>	<b>3,273.0</b>	<b>6.60%</b>

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.06.30