

勞工退休基金運用績效參考資料

一、舊制勞工退休基金規模與運用情形

依勞動基準法第 56 條第 3 項規定，舊制勞工退休基金由中央主管機關會同財政部委託金融機構保管運用，最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益。自 96 年 7 月 2 日起本會依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第三條規定，委託臺灣銀行保管運用，經積極運用後，截至 96 年 12 月底基金運用累積餘額為 4,589 億 8,840 萬元，運用情形如下：

(一)、基金規模與收益：

單位：新台幣 萬元；%

至 96 年 12 月底止基金運用餘額與收益	
基金運用餘額	4,589 億 8,840 萬元
本年度運用總損益 (收益率折合年息)	229 億 5,898 萬元 (5.39551%)

(二)、截至 96 年 12 月底資產配置

單位：新台幣 元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
轉存金融機構	181,683,298,514 元	39.58%
政府機關及公營事業經建貸款	9,698,245,614 元	2.11%
股票及受益憑證投資	51,269,975,681 元	11.17%
公債、金融債券、公司債	55,973,234,427 元	12.20%
證券化商品	194,550,271 元	0.04%
短期票券	53,271,673,607 元	11.61%
國外投資	25,894,184,029 元	5.64%

國內委託經營	55,221,520,840 元	12.03%
國外委託經營	25,781,725,727 元	5.62%
合 計	458,988,408,710 元	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

(截至 96.12.31 止)

投資類別	投資比率(%)
水泥工業	1.67
食品工業	0.12
塑膠工業	10.83
紡織纖維	1.06
電機機械	0.11
化學工業	1.40
生技醫療業	0.01
玻璃陶瓷	0.13
鋼鐵工業	7.58
橡膠工業	0.88
半導體業	15.45
電腦及週邊設備業	6.78
光電業	10.36
通信網路業	3.98
電子零組件業	4.80
電子通路業	0.98
資訊服務業	0.25
其他電子業	9.31
建材營造	0.19
航運業	2.30
金融保險	9.17
貿易百貨	0.06
油電燃氣業	4.02
其他	1.66
開放型基金	4.20
ETF	2.70
合計	100.00

(四)、國內委託經營績效統計

自 91 年 6 月 21 日迄 96 年 12 月 31 日共辦理 5 次委託經營，累積委託總金額為 515 億元，分別為 95 年 6 月委託金額 240 億元，96 年 6 月辦理 91 年委託第 2 次續約及 93 年委託續約，委託金額計為 170 億元（其中 91 年續約部分 30 億元，93 年度續約部分為 140 億元），以及 96 年 9 月增加委託額度 105 億元。

單位：新台幣元；%

項 目 \ 委託年別	95 年委託 (95年6月21日~96年12月31日)	91年第2次續約及93年續約 (96年6月21日~96年12月31日)	95年委託A帳戶 (96年9月3日~96年12月31日)
基金委託金額	24,000,000,000 元	17,000,000,000 元	10,500,000,000 元
委託資產淨值	29,406,226,870 元	16,307,907,775 元	9,943,891,024 元
總損益金額	5,406,226,870 元	-692,092,225 元	-556,108,976 元
總損益比率	22.53%	-4.07%	-5.30%

註：上表係以「市價法」評價。

(五)、國內委託經營各受託投信績效統計

95 年委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	委託投資金額	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率
95 年委託統一投信	30 億元	3,040,134,421 元	1.34%
95 年委託元大投信	30 億元	3,928,750,542 元	30.96%
95 年委託群益投信	30 億元	3,807,490,664 元	26.92%
95 年委託復華投信	30 億元	3,736,455,211 元	24.55%

95 年委託日盛投信	30 億元	3,102,529,085 元	3.42%
95 年委託安泰投信	30 億元	4,035,654,585 元	34.52%
95 年委託匯豐中華投信	30 億元	3,889,732,468 元	29.66%
95 年委託大華投信	30 億元	3,865,479,894 元	28.85%
合 計	240 億元	29,406,226,870 元	22.53%

註：執行期間係自 95 年 6 月 21 日至 96 年 12 月 31 日止。

91 年第 2 次續約及 93 年續約

單位：新台幣 元；%

投 信 名 稱	委託投資金額	目 前 淨 資 產	投資報酬率
91 年委託第 2 次續約復華投信	30 億元	2,812,487,110 元	-6.25%
93 年委託續約元大投信	30 億元	2,720,514,507 元	-9.32%
93 年委託續約復華投信	30 億元	2,821,566,645 元	-5.95%
93 年委託續約日盛投信	20 億元	1,928,699,119 元	-3.57%
93 年委託續約富邦投信	60 億元	6,024,640,394 元	0.41%
合 計	170 億元	16,307,907,775 元	-4.07%

註：執行期間係自 96 年 6 月 21 日至 96 年 12 月 31 日止。

95 年委託經營 A 帳戶

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	委託投資金額	目 前 淨 資 產	投資報酬率
95 年委託安泰投信 A 帳戶	30 億元	2,799,043,755 元	-6.70%
95 年委託匯豐中華投信 A 帳戶	30 億元	2,823,900,998 元	-5.87%
95 年委託大華投信 A 帳戶	25 億元	2,360,034,217 元	-5.60%
95 年委託復華投信 A 帳戶	20 億元	1,960,912,054 元	-1.95%
合 計	105 億元	9,943,891,024 元	-5.30%

註：執行期間係自 96 年 9 月 3 日至 96 年 12 月 31 日止。

(六)、國外委託經營各受託投信績效統計

96年6月行政院勞工委員會辦理國外委託經營，委託金額為8億美元，各家受託投信機構績效如下：

96年國外委託

單位：美元；%

投信名稱	委託投資金額	目前淨資產	投資報酬率
96年景順德國	2億元	199,021,873元	-0.49%
96年瑞銀環球	2億元	203,287,547元	1.64%
96年富達國際	2億元	214,789,725元	7.39%
96年德盛安聯	2億元	201,325,439元	0.66%
合計	8億元	818,424,584元	2.30%

註：執行期間係自96年6月21日至96年12月31日止。

(七)、96年國外委託投資績效

單位：美元；%

資產淨值	818,424,584元
總投資損(-)益	(註) 18,424,584元
報酬率	2.30%

註：1. 執行期間係自96年6月21日至96年12月31日止。

2. 股票部分為MSCI全球國家之未避險原幣別指數(Morgan Stanley Capital International, world index-all countries, Unhedged)。同期間(96/6/21-96/12/31)市場報酬率為1.1248%。

3. 債券部分為Citigroup全球政府債券之已避險至美金指數(Citigroup World Government Bond Index; hedged to USD)。同期間(96/6/21-96/12/31)市場報酬率6.0309%。

4. 未含美元兌台幣兌換損益。

二、新制勞工退休基金規模與運用情形

(一) 勞工退休金新制於 94 年 7 月 1 日開辦迄今，截至 96 年 12 月開單之提繳事業單位家數達 374,973 家，提繳勞退新制勞工人數約達 4,520,929 人。

(二) 基金規模、收益：

單位：新台幣萬元；%

至 96 年 12 月底止基金運用餘額與收益	
目前基金運用餘額	2,346 億 8,051 萬元
本年度運用總損益(評價後報酬率)	7 億 5,552 萬元 (0.4206%)

(三) 截至 96 年 12 月底資產配置

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
轉存金融機構	192,555,497,826	82.05%
短期票券	11,540,075,740	4.91%
股票及受益憑證	205,637,613	0.09%
債券	1,683,964,802	0.72%
國內委託經營	28,695,329,290	12.23%
合 計	234,680,505,271	100.00%

(四) 國內投資股票投資比率表

(截至 96.12.31 止)

投資類別	投資比率(%)
水泥工業	2.34%
食品工業	1.00%
塑膠工業	8.70%
紡織纖維	0.42%
電機機械	0.07%
電器電纜	0.00%
化學工業	1.23%
生技醫療	0.05%
鋼鐵工業	6.33%
橡膠工業	2.16%
半導體業	15.65%
電腦及週邊設備	10.43%
光電業	17.59%
通信網路	7.18%
電子零組件	6.68%
電子通路	2.44%
資訊服務	0.56%
其他電子業	5.21%
建材營造	0.00%
航運業	4.85%
金融保險	4.51%
貿易百貨	0.33%
油電燃氣	0.53%
其他	0.61%
ETF	1.13%
合計	100.00%

(五) 國內委託經營各受託投信績效統計

勞工退休基金監理會 96 年 9 月辦理新制勞工退休基金 96 年度第一次國內投資委託經營，委託金額為 300 億元。

96 年第一次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託投資金額	目前淨資產	投資報酬率
大華投信	3,000,000,000	2,573,477,480	-14.22%
元大投信	3,000,000,000	2,674,761,172	-10.84%
日盛投信	3,000,000,000	2,828,464,742	-5.72%
安泰投信	3,000,000,000	2,762,540,371	-7.92%
保德信投信	3,000,000,000	2,782,302,383	-7.26%
保誠投信	3,000,000,000	2,724,241,767	-9.19%
國泰投信	3,000,000,000	2,851,901,699	-4.94%
富邦投信	3,000,000,000	2,647,915,864	-11.74%
復華投信	3,000,000,000	2,739,895,230	-8.67%
群益投信	3,000,000,000	2,846,004,565	-5.13%
合計	30,000,000,000	27,431,505,273	-8.56%

註：執行期間係自 96 年 9 月 27 日至 96 年 12 月 31 日止。

(六)、國內委託經營績效統計

單位：新台幣元；%

項 目	委託年別
	96 年第一次委託 (96 年 9 月 27 日~96 年 12 月 31 日)
基金委託金額	30,000,000,000
委託資產淨值	27,431,505,273
總損益金額	-2,568,494,727
總損益比率	-8.56%

註：上表係以「市價法」評價。

三、97 年勞工退休基金投資計畫

(一) 舊制勞工退休基金 96 年度及 97 年度之中心資產配置比例如下：

運用項目	96 年度 中心配置比例	97 年度 中心配置比例
1. 存放於金融機構	35.0%	27.0%
2. 放款	3.2%	2.0%
3. 股票及受益憑證	30.0%	33.0%
4. 債券	15.0%	15.0%
5. 短期票券	1.4%	2.9%
6. 國外投資	15.0%	20.0%
7. 以存摺方式從事黃金買賣	0.4%	0.1%
合計	100.0%	100.0%

(二) 新制勞工退休基金 96 年度及 97 年度之中心資產配置比例如下：

運用項目	96 年度 中心配置比例	97 年度 中心配置比例
1. 定期存款	75.0%	32.0%
2. 短期票券	5.0%	3.0%
3. 國內權益證券	15.0%	25.0%
4. 國內債務證券	0%	10.0%
5. 國外權益證券	5.0%	13.0%
6. 國外債務證券		17.0%
合計	100.0%	100.0%