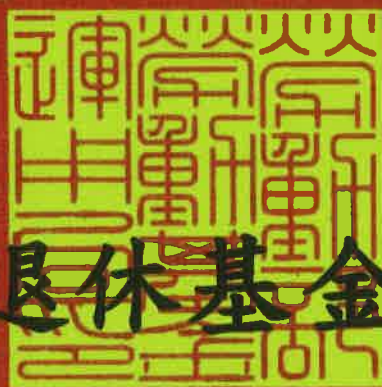


中華民國 111 年度

(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

(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 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. 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-流動明細表	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-非流動明細表	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.....	61-69
--	-------

總 說 明

勞工退休基金(新制)

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：

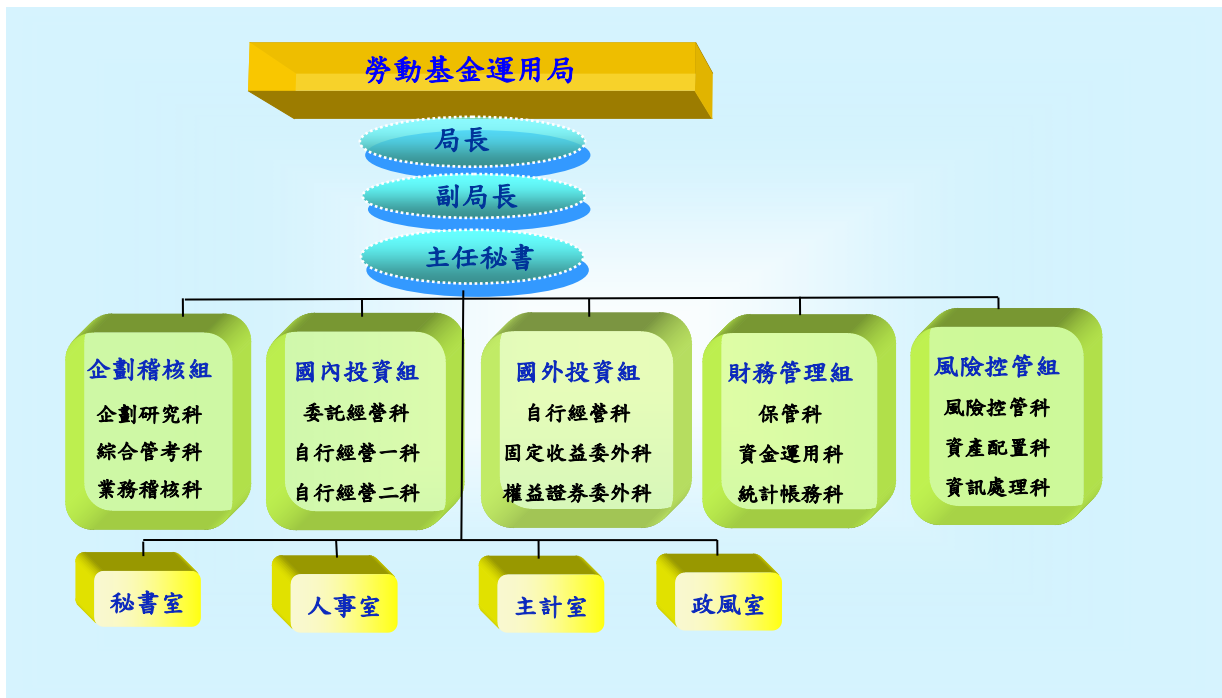
勞動部為辦理各類勞動基金投資運用業務，特設勞動基金運用局（以下簡稱本局）掌理勞動部主管之特種基金，包含勞工退休基金、勞工保險基金、就業保險基金、積欠工資墊償基金及勞工職業災害保險基金之投資運用業務。「勞動部勞動基金運用局組織法」於103年1月9日立法院第8屆第4會期會議審議通過，由總統公布實施，本局於103年2月17日成立。依本局處務規程之規定，設5個業務單位：企劃稽核組、國內投資組、國外投資組、財務管理組、風險控管組，以及4個行政協助單位：秘書室、人事室、主計室、政風室，執行所定之工作職掌。

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) 111 年 11 月勞工退休金提繳單位 56 萬 5 千餘個，勞工退休金提繳人數 746 萬 2 千餘人，個人自願提繳人數 98 萬 6 千餘人。111 年度 11 月止累計應收勞工退休金 2,439 億 8,065 萬 6 千餘元。111 年度核發勞工退休金案件 15 萬 4 千餘件，核發金額 332 億 6,219 萬餘元。
- (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、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)及自然人憑證/健保卡號+戶號/行動電話認證查詢服務。截至 111 年底，申請郵政金融卡查詢勞保局資料服務之勞工 32 萬 6 千餘人，累計查詢勞退個人專戶 196 萬 1 千餘次；勞動保障卡發行 131 萬 4 千餘張，累計查詢勞退個人專戶 646 萬 7 千餘次；以自然人憑證/健保卡號+戶號/行動電話認證登入勞工保險局 e 化服務系統，累計查詢勞退個人專戶 1,549 萬 4 千餘次。
- (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，111 年度寄發勞工通函 5 萬 1 千餘件，寄發死亡勞工遺屬通函計 2 萬餘件。
- (五) 依照勞退新制基金 110 年度實際運用損益，辦理收益分配後，於 111 年 3 月 4 日揭示於勞退個人專戶，提供勞工查詢 110 年度分配收益金額。

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，用以瞭解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，除每年召開3次定期風險控管推動小組會議外，由於111年全球金融市場受俄烏戰爭、通膨、聯準會升息等因素影響劇烈波動，該小組另行再召開3次臨時風控會議，以研析各經管基金受影響情形及相關因應措施。

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，111年並就內控機制檢討之具體強化措施，增訂查核重點。依據111年度稽核計畫，已完成辦理本局各業務組室及國內委託經營受託機構、保管銀行之查核。另鑑於111年新冠肺炎疫情仍未趨緩，國外委託經營受託機構實地訪察計畫業經勞動部核備不予執行，改採由國外受託機構填覆聲明遵守契約及投資方針問卷，並提具自行委託外部查核報告，並以視訊會議進行線上投資系統測試等方式辦理。本局亦賡續落實以風險為導向之差異化分級管理，針對查核缺失事項，列管追蹤複查至改善為止，國內受託機構查核結果亦供委外評審及帳戶績效評估之參考。另外，每年彙整國內受託機構查核缺失態樣，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，其國內委託經營部分，為鼓勵國內企業注重企業社會責任，111年國內委託經營絕對報酬型，辦理以編製永續報告書之上市櫃公司為投資標的之委任標

案，總委託金額 490 億元，期導引國內投信長期布局且投資於穩健獲利之高殖率個股，在兼顧收益的前提下，促進社會永續發展，創造基金長期穩健獲利。國外投資方面，因全球經濟前景不確定性及波動性仍高，審慎衡酌金融市場動態及總體經濟情勢，採取多元配置及穩健原則，優化全球投資布局，透過國外自營投資進行逢低分批布局及動態區間操作，並於國外委託同時布局絕對報酬型與相對報酬型委任，分散投資組合風險；另持續增加社會責任及永續主題部位建置，以落實本基金之永續投資。

(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 111 年底基金規模為 3 兆 5,946.8 億元，111 年截至 12 月底運用淨收益為-2,280.3 億元，收益率為-6.67%，低於預期收益率之 3.89%及期間平均最低保證收益率之 1.1003%。總計自 94 年成立日起，勞退基金淨賺 8,353.9 億元（同期間依保證收益率計算之累積保證收益數為 2,579.7 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. 111 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	0.81%	0.63%	因部分銀行存款於央行升息前承作，致實際收益率低於預期收益率。
2. 國內債務證券	1.26%	0.67%	受央行多次升息以對抗通膨壓力，帶動債券殖利率持續上升，部分需評價債券因價格下跌產生評價損失，致實際收益率低於預期收益率。
3. 國內權益證券	5.68%	-21.54%	受全球通膨升溫，美國聯準會加速升息，各國央行執行緊縮政策，引發市場對於經濟衰退之憂慮，台股震盪加劇，年初迄 12 月底台股加權股價指數下跌 22.40%，致未達本年度預期收益率。

運用項目	收益率		說明
	預期	實際	
4. 國外債務證券	1.36%	-2.50%	受俄烏戰爭、中國疫情清零政策等因素帶動原物料上漲及供應鏈問題加劇，導致全球通膨飆升，各央行積極升息因應，殖利率上揚衝擊全球債市大幅修正，美國十年期公債殖利率由 110 年底之 1.51% 攀升至 111 年底的 3.88%，巴克萊全球綜合債券指數全年下跌 16.25%，致國外債務證券實際收益率低於預期收益率。
5. 國外權益證券	5.29%	-6.37%	受俄烏戰爭、中國疫情清零政策等因素帶動原物料上漲及供應鏈問題加劇，導致全球通膨飆升，各央行積極升息因應，殖利率上揚引發全球經濟衰退擔憂，衝擊全球股市大幅修正，MSCI 全球股票指數全年下跌 18.36%，致國外權益證券實際收益率低於預期收益率。
6. 國外另類投資	6.17%	-4.12%	不動產類型因各央行積極升息之不利影響而重挫，多元資產類型因全球股債市同步修正，實屬罕見，基礎建設類型因具穩定現金流、通膨連結特性及各國政策支撐，表現相對抗跌。FTSE EPRA/NAREIT Global REITs 指數全年下跌 24.24%，Dow Jones Brookfield 全球基礎建設指數全年下跌 6.62%，致國外另類投資實際收益率低於預期收益率。
合計 (扣除費用後)	3.89%	-6.67%	
註： 1. 111 年度最低保證收益率 1.1003%。 2. 111 年度預算之預期收益率為 3.90%，扣除手續費率 0.01%，淨收益率為 3.89%。			

參、決算概要

一、收支餘絀實況：

- (一) 收入：計 217,451,220,210 元，其中投資業務收入 66,801,271,804 元、兌換賸餘 144,970,206,167 元、手續費收入 237,387,728 元、存款利息收入 4,473,196,587 元、其他利息收入 12,303 元、雜項業務收入

72,900,338 元、滯納金收入 894,572,488 元、雜項收入 1,672,795 元。

(二)支出：計 444,653,121,495 元，其中投資業務成本 444,580,981,741 元、雜項費用 202 元、呆帳 72,139,552 元。

(三)餘絀：本年度總收入 217,451,220,210 元，總支出 444,653,121,495 元，收支相抵後短絀計 227,201,901,285 元。

二、餘絀撥補實況：

本期短絀 227,201,901,285 元，除當年度滯納金賸餘 822,432,936 元及其他業務外賸餘 1,672,593 元外，計短絀 228,026,006,814 元，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增計 57,589,101,167 元，其中業務活動之淨現金流出 54,112,072,939 元，投資活動之淨現金流出 120,696,609,191 元，籌資活動之淨現金流入 232,118,844,924 元，匯率影響數 278,938,373 元。

四、資產負債實況：

(一)資產：

1. 流動資產 3,251,677,726,579 元，其中現金 73,440,748,731 元，係銀行存款。流動金融資產 3,117,891,821,907 元，係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動 417,152,224,988 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動 8,008,754,636 元、持有至到期日金融資產-流動 116,642,052,904 元、委託經營資產 2,124,942,204,147 元、委託經營資產評價調整-81,090,186,796 元及其他金融資產-流動 532,236,772,028 元。應收款項 60,038,610,939 元，係應收退休金 56,976,963,371 元、應收收益 547,951,680 元、應收利息 2,513,437,433 元及其他應收款 258,455 元。預付款項 306,545,002 元，係其他預付款。

2. 投資、長期應收款、貸墊款及準備金 330,795,651,567 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 31,865,634,048 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-非流動 224,895,130 元、持有至到期日金融資產-非流動 290,077,412,389 元、其他金融資產-非流動 8,627,710,000 元。

3. 無形資產 10,868,613 元，係電腦軟體。

4. 其他資產 4,940,892,872 元，係什項資產，其中催收款項 5,563,427,234 元(退休金 2,758,991,009 元、滯納金 2,804,436,225 元)、備抵呆帳-催收款項 622,534,362 元。

(二) 負債：

流動負債 760,798,829 元，其中應付款項 336,835,033 元，係應付費用 24,734,284 元及其他應付款 312,100,749 元，預收款項 423,963,796 元，係預收退休金 383,789,871 元及其他預收款 40,173,925 元。

(三) 淨值：

淨值 3,586,664,340,802 元，其中基金 3,579,099,276,851 元，係勞工退休基金-本金 2,788,460,752,073 元及勞工退休基金-收益 790,638,524,778 元，累積贖餘 7,565,063,951 元，係滯納金贖餘 7,552,194,414 元及其他業務外贖餘 12,869,537 元。

五、收繳給付實況：

本年度基金收繳 268,417,440,063 元，基金給付 33,262,194,495 元，基金收繳給付淨額 235,155,245,568 元。

主要表

勞工退休基金(新制)
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	123,477,344,000	100.00	217,451,220,210	100.00	93,973,876,210	76.11	319,404,765,542	100.00
投資業務收入	119,996,611,000	97.18	66,801,271,804	30.72	-53,195,339,196	-44.33	314,880,856,629	98.58
兌換賸餘			144,970,206,167	66.67	144,970,206,167	--		
手續費收入			237,387,728	0.11	237,387,728	--	185,459,595	0.06
存款利息收入	2,538,972,000	2.06	4,473,196,587	2.06	1,934,224,587	76.18	3,479,769,147	1.09
其他利息收入			12,303	-	12,303	--	10,957	-
雜項業務收入			72,900,338	0.03	72,900,338	--	32,621,495	0.01
滯納金收入	941,761,000	0.76	894,572,488	0.41	-47,188,512	-5.01	824,376,844	0.26
雜項收入			1,672,795	-	1,672,795	--	1,670,875	-
總支出	128,814,000	0.10	444,653,121,495	204.48	444,524,307,495	345,090.06	34,964,069,666	10.95
投資業務成本	62,291,000	0.05	444,580,981,741	204.45	444,518,690,741	713,616.24	53,423,133	0.02
兌換短絀							34,840,692,966	10.91
雜項費用			202	-	202	--	463	-
呆帳	66,523,000	0.05	72,139,552	0.03	5,616,552	8.44	69,953,104	0.02
本期賸餘(短絀)	123,348,530,000	99.90	-227,201,901,285	-104.48	-350,550,431,285	--	284,440,695,876	89.05

備註：

1. 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。
2. 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(新制)
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	%
賡餘之部	130,216,487,000	100.00	7,581,399,123	100.00	-122,635,087,877	-94.18	290,442,002,681	100.00
本期賡餘	123,348,530,000	94.73	824,105,529	10.87	-122,524,424,471	-99.33	284,440,695,876	97.93
業務賡餘	122,473,292,000	94.05			-122,473,292,000	-100.00	283,684,601,724	97.67
業務外賡餘(註1)	875,238,000	0.67	824,105,529	10.87	-51,132,471	-5.84	756,094,152	0.26
前期未分配賡餘	6,867,957,000	5.27	6,757,293,594	89.13	-110,663,406	-1.61	6,001,306,805	2.07
累積餘絀	6,867,957,000	5.27	6,757,293,594	89.13	-110,663,406	-1.61	6,001,306,805	2.07
追溯適用及追溯重編之影響數								
分配之部	122,473,292,000	94.05	16,335,172	0.22	-122,456,956,828	-99.99	283,684,709,087	97.67
賡餘撥充基金數	122,473,292,000	94.05	16,335,172	0.22	-122,456,956,828	-99.99	283,684,709,087	97.67
本年度業務賡餘分配數	122,473,292,000	94.05			-122,473,292,000	-100.00	283,684,601,724	97.67
以滯納金補足收益數			16,335,172	0.22	16,335,172	--	107,363	-
未分配賡餘	7,743,195,000	5.95	7,565,063,951	99.78	-178,131,049	-2.30	6,757,293,594	2.33
累積餘絀(註2)	7,743,195,000	5.95	7,565,063,951	99.78	-178,131,049	-2.30	6,757,293,594	2.33
短絀之部			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
本期短絀			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
業務短絀			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
前期待填補短絀								
追溯適用及追溯重編之影響數								
填補之部			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
短絀折減基金數			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
本年度業務短絀分配數(註3)			228,026,006,814	100.00	228,026,006,814	--		
待填補之短絀								

註：

1. 本年度業務外賡餘決算數824,105,529元，包括滯納金賡餘822,432,936元及其他業務外賡餘1,672,593元。
2. 本年度累積餘絀決算數7,565,063,951元，包括滯納金賡餘7,552,194,414元及其他業務外賡餘12,869,537元。
3. 本年度業務短絀分配數228,026,006,814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，其中包括當年度勞工申請退休分配數負1,097,023,154元及待分配至勞工個人專戶數負226,928,983,660元。

勞工退休基金(新制)
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)	123,348,530,000	-227,201,901,285	-350,550,431,285	--
利息股利之調整(註1)	-9,059,209,000	-24,460,492,915	-15,401,283,915	170.01
未計利息股利之本期賸餘(短絀)	114,289,321,000	-251,662,394,200	-365,951,715,200	--
調整項目	-86,539,911,000	173,865,304,767	260,405,215,767	--
提存呆帳及評價短絀(註2)	66,523,000	444,587,917,026	444,521,394,026	668,222.11
攤銷(註3)	6,337,000	-3,057,554,172	-3,063,891,172	--
兌換賸餘(短絀)		-181,889,221,522	-181,889,221,522	--
其他(註4)	-240,395,000	-308,001,251	-67,606,251	28.12
流動資產淨減(淨增)	-86,372,376,000	-85,697,540,676	674,835,324	-0.78
流動負債淨增(淨減)		229,705,362	229,705,362	--
未計利息股利之現金流入(流出)	27,749,410,000	-77,797,089,433	-105,546,499,433	--
收取利息	9,285,716,000	11,127,414,665	1,841,698,665	19.83
收取股利		12,557,601,829	12,557,601,829	--
支付利息				
業務活動之淨現金流入(流出)	37,035,126,000	-54,112,072,939	-91,147,198,939	--
投資活動之現金流量:				
流動金融資產淨減(淨增)	-266,263,781,000	483,706,658,822	749,970,439,822	--
增加投資		-615,695,996,593	-615,695,996,593	--
減少投資	24,462,130,000	11,295,608,580	-13,166,521,420	-53.82
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)	-241,804,151,000	-120,696,609,191	121,107,541,809	-50.08
籌資活動之現金流量:				
提繳勞工退休基金	252,323,753,000	265,381,039,419	13,057,286,419	5.17
給付勞工退休金	-32,888,395,000	-33,262,194,495	-373,799,495	1.14
籌資活動之淨現金流入(流出)	219,435,358,000	232,118,844,924	12,683,486,924	5.78
匯率影響數		278,938,373	278,938,373	--
現金及約當現金之淨增(淨減)	14,666,333,000	57,589,101,167	42,922,768,167	292.66
期初現金及約當現金(註5)	107,142,774,000	73,722,019,025	-33,420,754,975	-31.19
期末現金及約當現金(註6)	121,809,107,000	131,311,120,192	9,502,013,192	7.80

註:

1. 係利息收入11,812,949,917元及股利收入12,647,542,998元。
2. 係淨投資評價損失444,515,777,474元及呆帳-滯納金72,139,552元。
3. 包括無形資產攤銷5,784,419元、持有至到期日金融資產-流動及非流動溢價攤銷57,958,956元及折價攤銷3,121,297,547元。
4. 包括催收款項-滯納金淨增183,605,544元及註銷滯納金轉銷呆帳124,395,707元。
5. 包括銀行存款52,310,052,045元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券21,411,966,980元。
6. 包括銀行存款73,440,748,731元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券57,870,371,461元。

勞工退休基金(新制)

平衡表

中華民國111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	3,587,425,139,631	3,579,278,632,710	8,146,506,921	0.23
流動資產	3,251,677,726,579	3,322,059,178,373	-70,381,451,794	-2.12
現金	73,440,748,731	52,310,052,045	21,130,696,686	40.40
銀行存款	73,440,748,731	52,310,052,045	21,130,696,686	40.40
流動金融資產	3,117,891,821,907	3,212,138,957,353	-94,247,135,446	-2.93
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動	417,152,224,988	317,456,160,115	99,696,064,873	31.40
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動	8,008,754,636	93,810,853,128	-85,802,098,492	-91.46
持有至到期日金融資產-流動	116,642,052,904	64,543,640,896	52,098,412,008	80.72
委託經營資產	2,124,942,204,147	1,827,744,958,774	297,197,245,373	16.26
委託經營資產評價調整	-81,090,186,796	277,547,407,345	-358,637,594,141	--
其他金融資產-流動	532,236,772,028	631,035,937,095	-98,799,165,067	-15.66
應收款項	60,038,610,939	56,772,545,631	3,266,065,308	5.75
應收退休金	56,976,963,371	54,129,922,401	2,847,040,970	5.26
應收收益	547,951,680	457,818,683	90,132,997	19.69
應收利息	2,513,437,433	1,810,184,064	703,253,369	38.85
其他應收款	258,455	374,620,483	-374,362,028	-99.93
預付款項	306,545,002	837,623,344	-531,078,342	-63.40
其他預付款	306,545,002	837,623,344	-531,078,342	-63.40
投資、長期應收款、貸墊款及準備金	330,795,651,567	252,645,779,643	78,149,871,924	30.93
非流動金融資產	330,795,651,567	252,645,779,643	78,149,871,924	30.93
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,865,634,048	28,055,997,879	3,809,636,169	13.58
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-非流動	224,895,130	300,979,971	-76,084,841	-25.28
持有至到期日金融資產-非流動	290,077,412,389	217,183,041,793	72,894,370,596	33.56
其他金融資產-非流動	8,627,710,000	7,105,760,000	1,521,950,000	21.42
無形資產	10,868,613	13,773,032	-2,904,419	-21.09
無形資產	10,868,613	13,773,032	-2,904,419	-21.09
電腦軟體	10,868,613	13,773,032	-2,904,419	-21.09
其他資產	4,940,892,872	4,559,901,662	380,991,210	8.36
什項資產	4,940,892,872	4,559,901,662	380,991,210	8.36
催收款項	5,563,427,234	5,234,692,179	328,735,055	6.28
減: 備抵呆帳-催收款項	-622,534,362	-674,790,517	52,256,155	7.74
資產合計	3,587,425,139,631	3,579,278,632,710	8,146,506,921	0.23

備註:信託代理與保證資產(負債)1,457,459,938元(即為保證品(應付保證品)1,457,459,938元)

勞工退休基金(新制)

平 衡 表

中華民國111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	760,798,829	567,636,191	193,162,638	34.03
流動負債	760,798,829	567,636,191	193,162,638	34.03
應付款項	336,835,033	46,558,825	290,276,208	623.46
應付費用	24,734,284	20,011,985	4,722,299	23.60
其他應付款	312,100,749	26,546,840	285,553,909	1,075.66
預收款項	423,963,796	521,077,366	-97,113,570	-18.64
預收退休金	383,789,871	428,020,034	-44,230,163	-10.33
其他預收款	40,173,925	93,057,332	-52,883,407	-56.83
負債合計	760,798,829	567,636,191	193,162,638	34.03
淨值	3,586,664,340,802	3,578,710,996,519	7,953,344,283	0.22
基金	3,579,099,276,851	3,571,953,702,925	7,145,573,926	0.20
勞工退休基金	3,579,099,276,851	3,571,953,702,925	7,145,573,926	0.20
勞工退休基金-本金	2,788,460,752,073	2,544,386,213,613	244,074,538,460	9.59
勞工退休基金-收益	790,638,524,778	1,027,567,489,312	-236,928,964,534	-23.06
累積餘絀	7,565,063,951	6,757,293,594	807,770,357	11.95
累積賸餘	7,565,063,951	6,757,293,594	807,770,357	11.95
累積賸餘	7,565,063,951	6,757,293,594	807,770,357	11.95
淨值合計	3,586,664,340,802	3,578,710,996,519	7,953,344,283	0.22
負債及淨值合計	3,587,425,139,631	3,579,278,632,710	8,146,506,921	0.23

勞工退休基金(新制)
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				
退休金收入	268,417,440,063	248,983,860,060	19,433,580,003	7.81
基金給付				
退休金給付	33,262,194,495	35,311,209,115	-2,049,014,620	-5.80
基金收繳給付淨額	235,155,245,568	213,672,650,945	21,482,594,623	10.05

備註:退休金給付包含退休金本金24,342,901,603元、收益分配數8,902,957,720元及以滯納金補足收益數16,335,172元。

明 細 表

勞工退休基金(新制)
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	119,996,611,000	560,884,100,189	440,887,489,189	367.42	<p>1. 本表採總額列示，減除投資業務成本-投資損失72,763,749,026元(詳支出明細表)及投資業務收入-投資評價利益421,319,079,359元後為淨投資業務收入66,801,271,804元，主要係全球金融市場持續受到聯準會升息及俄烏戰爭影響，市場波動劇烈，致投資業務收入實際數低於預算數。</p> <p>2. 本表所列投資業務收入-投資利益132,225,279,803元，與投資業務成本-投資損失72,763,749,026元(詳支出明細表)相抵後，為淨投資業務收入-投資利益59,461,530,777元。</p> <p>3. 本表所列投資業務收入-投資評價利益421,319,079,359元，與投資業務成本-投資評價損失865,834,856,833元(詳支出明細表)相抵後，為淨投資業務成本-投資評價損失444,515,777,474元。</p>
投資有價證券利息收入		7,339,741,027			
投資有價證券利息收入-債券-國內		2,597,146,693			
投資有價證券利息收入-債券-國外		3,876,141,136			
投資有價證券利息收入-短期票券-國內		819,871,899			
投資有價證券利息收入-利率結構型商品-國內		46,581,299			
投資利益		132,225,279,803			
投資利益-股票-國內		1,463,796,873			
投資利益-股票現金股利-國內		9,226,637,278			
投資利益-受益憑證-國外		4,162,350,154			
投資利益-受益憑證現金股利-國內		947,200,160			
投資利益-受益憑證現金股利-國外		2,473,705,560			
投資利益-債券-國外		4,458,277			
投資利益-委託經營-國內		28,429,363,717			
投資利益-委託經營-國外		85,502,360,138			
投資利益-其他-國外		15,407,646			
投資評價利益		421,319,079,359			
投資評價利益-股票-國內		42,191,150,522			
投資評價利益-受益憑證-國內		5,120,997,053			
投資評價利益-受益憑證-國外		24,637,429,485			
投資評價利益-債券-國內		354,600			
投資評價利益-委託經營-國內		51,454,992,592			
投資評價利益-委託經營-國外		290,948,171,263			
投資評價利益-換匯契約-國外		6,130,025,347			
投資評價利益-特別股-國內		429,060,934			
投資評價利益-利率結構型商品-國內		406,897,563			
合 計	119,996,611,000	560,884,100,189	440,887,489,189	367.42	

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運扣。

勞工退休基金(新制)
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		305,538,451,511	305,538,451,511	--	本表採總額列示，與兌換短絀160,568,245,344元(詳支出明細表)相抵後，為淨兌換賸餘144,970,206,167元，主要係美元兌新台幣大幅升值，致國外投資產生評價兌換利益。
已實現兌換賸餘		4,830,779,782			
已實現兌換賸餘－自行運用		314,687,647			
已實現兌換賸餘－委託經營		4,516,092,135			
未實現兌換賸餘		300,707,671,729			
未實現兌換賸餘－自行運用		39,386,715,900			
未實現兌換賸餘－委託經營		261,320,955,829			
合 計		305,538,451,511	305,538,451,511	--	

勞工退休基金(新制)
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		237,387,728	237,387,728	--	係國外自營借券手續費收入。
手續費收入—借券—國外		237,387,728			
合 計		237,387,728	237,387,728	--	

勞工退休基金(新制)
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	2,538,972,000	4,473,196,587	1,934,224,587	76.18	主要係央行升息循環及調升存款準備率等影響下，營運量增加及積極與交易對手議價，提升存款收益，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		509,030,045			
存款利息收入－銀行存款利息收入－活儲－國內		99,953,708			
存款利息收入－銀行存款利息收入－活儲－國外		409,076,337			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存		3,964,166,542			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存－國內		3,653,116,422			
存款利息收入－銀行存款利息收入－定存－國外		311,050,120			
合 計	2,538,972,000	4,473,196,587	1,934,224,587	76.18	

勞工退休基金(新制)
其他利息收入明細表
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	
其他利息收入		12,303	12,303	--	主要係勞工退休金代收機構遲延入帳等所加計之利息。
其他利息收入－國內		12,303			
合 計		12,303	12,303	--	

勞工退休基金(新制)
雜項業務收入明細表
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	
雜項業務收入		72,900,338	72,900,338	--	主要係收到陽明海運FRCP提前終止承諾費、國內委託經營疏失賠償金以及國外委託參與集體訴訟賠償收入。
雜項業務收入－國內		71,903,155			
雜項業務收入－國外		997,183			
合 計		72,900,338	72,900,338	--	

勞工退休基金(新制)
滯納金收入明細表
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	
滯納金收入	941,761,000	894,572,488	-47,188,512	-5.01	
合 計	941,761,000	894,572,488	-47,188,512	-5.01	

勞工退休基金(新制)
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		1,672,795	1,672,795	--	係依決算法第7條規定預收退休金及應付保管款，於其年度終了屆滿4年，而仍未能實現者免予編列數等。
雜項收入		1,672,795			
合 計		1,672,795	1,672,795	--	

勞工退休基金(新制)

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	62,291,000	938,663,810,126	938,601,519,126	1,506,801.17	本表採總額列示，減除投資業務成本-投資損失72,763,749,026元及投資業務收入-投資評價利益421,319,079,359元後為淨投資業務成本444,580,981,741元，主要係通貨膨脹率及利率上升以及俄烏戰爭影響，使得全球金融市場波動劇烈，產生投資評價損失所致。
投資業務成本—手續費費用		65,204,267			
手續費費用—攤銷電腦軟體—國內		5,784,419			
手續費費用—保管銀行保管費—國外		41,860,857			
手續費費用—票券集保帳戶維護費—國內		2,933,850			
手續費費用—匯款手續費—國內		195,697			
手續費費用—債券帳戶維護費及匯撥費—國內		174,857			
手續費費用—委託經營評選費用—國內		119,374			
手續費費用—委託經營評選費用—國外		363,248			
手續費費用—律師及顧問費—國內		1,417,710			
手續費費用—律師及顧問費—國外		5,319,359			
手續費費用—權利使用費—風控		4,010,407			
手續費費用—資訊系統委外服務費—風控		3,024,489			
投資業務成本—投資損失		72,763,749,026			
投資損失—股票—國內		1,505,302,661			
投資損失—受益憑證—國外		887,609,019			
投資損失—債券—國外		16,399			
投資損失—委託經營—國內		19,986,758,373			
投資損失—委託經營—國外		50,384,062,574			
投資業務成本—投資評價損失		865,834,856,833			
投資評價損失—股票—國內		88,625,085,297			
投資評價損失—受益憑證—國內		11,318,024,392			
投資評價損失—受益憑證—國外		54,507,353,247			
投資評價損失—債券—國內		58,340,355			
投資評價損失—委託經營—國內		165,419,632,480			
投資評價損失—委託經營—國外		535,621,125,516			
投資評價損失—換匯契約—國外		7,317,772,220			
投資評價損失—一般特別股—國內		2,237,339,002			
投資評價損失—利率結構型商品—國內		730,184,324			
兌換短絀		160,568,245,344	160,568,245,344	--	同兌換賸餘明細表。
已實現兌換短絀		41,749,795,137			
已實現兌換損失—自行運用		8,573,752,971			
已實現兌換損失—委託經營		33,176,042,166			
未實現兌換短絀		118,818,450,207			
未實現兌換損失—自行運用		16,913,697,847			
未實現兌換損失—委託經營		101,904,752,360			
雜項費用		202	202	--	係前依決算法第7條規定預收退休金屆滿4年轉雜項收入後再申請溢繳退回之數額。
呆帳	66,523,000	72,139,552	5,616,552	8.44	係催收款項滯納金呆帳提列數。
合 計	128,814,000	1,099,304,195,224	1,099,175,381,224	853,304.28	

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111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	69,182,735,972	
銀行存款－活儲存款－臺灣銀行	3,550,649,918	
銀行存款－活儲存款－合作金庫銀行東門分行	6,955,000,000	
銀行存款－活儲存款－華南銀行	1,000,000,000	
銀行存款－活儲存款－合作金庫銀行五洲分行	1,639,000,000	
銀行存款－活儲存款－合作金庫長春分行	4,082,000,000	
銀行存款－活儲存款-外幣合作金庫銀行	2,632,782	
銀行存款－活儲存款-外幣土地銀行	18,328,127	
銀行存款－活儲存款-外幣中國信託銀行	20,178,761	
銀行存款－活儲存款-外幣台北富邦銀行	5,967,127	
銀行存款－活儲存款-外幣JP摩根銀行	2,884,098,320	
銀行存款－活儲存款-外幣花旗銀行	7	
銀行存款－活儲存款-外幣華南銀行	3,082,294,300	
銀行存款－活儲存款-外幣玉山銀行	35,720,023	
銀行存款－活儲存款-外幣凱基商業銀行	10,147	
銀行存款－活儲存款-外幣三菱日聯銀行	19,985,323,408	
銀行存款－活儲存款-外幣匯豐銀行	47	
銀行存款－活儲存款-國泰世華銀行	11,027,639,411	
銀行存款－活儲存款-外幣三井住友銀行	14,893,893,168	
銀行存款－活儲存款-外幣第一銀行	426	
銀行存款－勞保局	4,258,010,759	
合 計	73,440,748,731	

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－股票	222,538,530,652	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－國內	222,538,530,652	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－借券	40,462,364,191	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－借券－國外	40,462,364,191	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證	134,431,610,125	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證－國內	32,796,892,712	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－受益憑證－國外	101,634,717,413	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－特別股	19,719,720,020	
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	19,719,720,020	
合 計	417,152,224,988	

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-股票	12,224,403,930	
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	12,224,403,930	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動-借券	-1,494,905,822	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動-借券-國外	-1,494,905,822	
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	-1,741,328,605	
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	-4,265,053,912	
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	2,523,725,307	
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	-979,414,867	
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	-979,414,867	
合 計	8,008,754,636	

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	20,803,343,229	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國內	18,501,192,371	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國外	2,302,150,858	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券	95,838,709,675	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券－國內	95,838,709,675	
合 計	116,642,052,904	

勞工退休基金(新制)
委託經營資產明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
委託經營資產－國內	487,663,657,056	
委託經營資產－國內－10401	118,108,151	
委託經營資產－國內－10601	39,738,612,678	
委託經營資產－國內－10701	47,676,658,767	
委託經營資產－國內－10401續約	7,777,792,017	
委託經營資產－國內－10702	56,219,000,236	
委託經營資產－國內－10001續約2	20,439,016,633	
委託經營資產－國內－9701續約4	6,815,498,331	
委託經營資產－國內－10101續約2	24,245,406,547	
委託經營資產－國內－10102續約2	23,899,583,571	
委託經營資產－國內－10901	38,254,637,440	
委託經營資產－國內－9801續約4	22,349,041,943	
委託經營資產－國內－11001	33,355,633,431	
委託經營資產－國內－10302續約	65,094,244,689	
委託經營資產－國內－10202續約2	32,400,972,986	
委託經營資產－國內－10902	15,083,354,118	
委託經營資產－國內－96續約5	28,015,943,769	
委託經營資產－國內－10301續約2	15,644,013,495	
委託經營資產－國內－9902續約3	10,536,138,254	
委託經營資產－國外	1,637,278,547,091	
委託經營資產－國外－借券	89,121,664	
委託經營資產－國外－10401	991,197	
委託經營資產－國外－10402	11,002,007	
委託經營資產－國外－10501	1,028,260	
委託經營資產－國外－10601	56,141,575	
委託經營資產－國外－10101續約	62,340,827,803	
委託經營資產－國外－9901續約2	18,966,750,512	
委託經營資產－國外－10701	81,544,589,687	
委託經營資產－國外－10201續約	177,519,990,675	
委託經營資產－國外－10801	62,361,579,157	
委託經營資產－國外－10401續約	186,988,776,617	
委託經營資產－國外－10402續約	83,913,063,606	
委託經營資產－國外－10901	74,330,308,617	
委託經營資產－國外－9701續約3	58,777,069,540	
委託經營資產－國外－10001續約2	174,400,036,421	
委託經營資產－國外－10501續約	139,305,817,806	
委託經營資產－國外－11001	102,833,109,245	
委託經營資產－國外－9702續約3	157,002,086,040	
委託經營資產－國外－10601續約	149,501,340,877	
委託經營資產－國外－10101續約2	16,049,094,785	
委託經營資產－國外－9801續約3	91,276,969,814	
委託經營資產－國外－共用帳戶－固定收益帳戶	2,580,745	
委託經營資產－國外－共用帳戶－權益證券帳戶	2,241,137	
委託經營資產－國外－共用帳戶－另類投資帳戶	4,029,304	
合 計	2,124,942,204,147	

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111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	-3,375,063,916	
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－10601	1,813,044,164	
委託經營資產評價調整－國內－10701	6,878,787,928	
委託經營資產評價調整－國內－10401續約	-282,989,126	
委託經營資產評價調整－國內－10702	1,447,415,455	
委託經營資產評價調整－國內－10001續約2	1,923,798,657	
委託經營資產評價調整－國內－9701續約4	-101,672,853	
委託經營資產評價調整－國內－10101續約2	3,430,549,914	
委託經營資產評價調整－國內－10102續約2	-29,926,364	
委託經營資產評價調整－國內－10901	-1,591,481,144	
委託經營資產評價調整－國內－9801續約4	-1,054,555,862	
委託經營資產評價調整－國內－11001	-1,314,284,863	
委託經營資產評價調整－國內－10302續約	-9,292,489,652	
委託經營資產評價調整－國內－10202續約2	-5,774,420,768	
委託經營資產評價調整－國內－10902	105,914,112	
委託經營資產評價調整－國內－96續約5	42,105,120	
委託經營資產評價調整－國內－10301續約2	4,575,407	
委託經營資產評價調整－國內－9902續約3	-71,453,200	
委託經營資產評價調整－國外	-77,715,122,880	
委託經營資產評價調整－國外－10101續約	3,765,411,550	
委託經營資產評價調整－國外－9901續約2	-1,367,522,769	
委託經營資產評價調整－國外－10701	3,130,001,045	
委託經營資產評價調整－國外－10201續約	-2,504,999,200	
委託經營資產評價調整－國外－10801	-2,443,729,525	
委託經營資產評價調整－國外－10401續約	-7,652,480,567	
委託經營資產評價調整－國外－10402續約	475,142,728	
委託經營資產評價調整－國外－10901	-9,340,809,135	
委託經營資產評價調整－國外－9701續約3	-4,742,773,229	
委託經營資產評價調整－國外－10001續約2	-21,841,790,396	
委託經營資產評價調整－國外－10501續約	-9,386,759,772	
委託經營資產評價調整－國外－11001	-7,377,390,292	
委託經營資產評價調整－國外－9702續約3	-16,378,775,159	
委託經營資產評價調整－國外－10601續約	561,154,926	
委託經營資產評價調整－國外－10101續約2	114,779,150	
委託經營資產評價調整－國外－9801續約3	-2,724,582,235	
合 計	-81,090,186,796	

勞工退休基金(新制)
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－定期存款	532,236,772,028	
其他金融資產－流動－定期存款－國內	515,512,450,000	
其他金融資產－流動－定期存款－國外	16,724,322,028	
合 計	532,236,772,028	

勞工退休基金(新制)
應收退休金明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收退休金	56,976,963,371	
合 計	56,976,963,371	

勞工退休基金(新制)
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－股利	547,951,680	
應收收益－股利－國內	546,609,525	
應收收益－股利－國外	1,342,155	
合 計	547,951,680	

勞工退休基金(新制)
 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－銀行存款	622,344,855	
應收利息－銀行存款－國內	427,850,888	
應收利息－銀行存款－國外	194,493,967	
應收利息－投資有價證券	1,891,092,578	
應收利息－投資有價證券－國內	1,530,942,089	
應收利息－投資有價證券－國外	360,150,489	
合 計	2,513,437,433	

勞工退休基金(新制)
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－其他	258,455	
其他應收款－其他－國內	258,455	
合 計	258,455	

勞工退休基金(新制)
其他預付款明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預付款－預付投資款	306,545,002	係投資國外受益憑證預付款。
其他預付款－預付投資款－國外	306,545,002	
合 計	306,545,002	

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－非流動－債券	18,250,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－債券－國內	18,250,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－非流動－受益憑證	6,115,634,048	
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	6,115,634,048	
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	7,500,000,000	
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	7,500,000,000	
合 計	31,865,634,048	

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－非流動－債券	225,960,535	
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	225,960,535	
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	383,719,127	
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	383,719,127	
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	-384,784,532	
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	-384,784,532	
合 計	224,895,130	

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	290,077,412,389	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國內	144,278,616,944	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國外	145,798,795,445	
合 計	290,077,412,389	

勞工退休基金(新制)
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－定期存款	8,627,710,000	
其他金融資產－非流動－定期存款－國內	8,627,710,000	
合 計	8,627,710,000	

定期存款附表
中華民國111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			16,259,000,000			16,259,000,000
臺灣土地銀行			90,664,000,000			90,664,000,000
合作金庫商業銀行			13,618,760,000			13,618,760,000
第一商業銀行			30,000,000,000	3,189,068,575		33,189,068,575
華南商業銀行			3,000,000,000	6,307,134,184		9,307,134,184
上海商業儲蓄銀行			35,000,000,000			35,000,000,000
台北富邦商業銀行			2,000,000,000			2,000,000,000
兆豐國際商業銀行			125,500,000,000			125,500,000,000
王道商業銀行			3,400,000,000			3,400,000,000
臺灣中小企業銀行			8,000,000,000			8,000,000,000
台中商業銀行			12,300,000,000			12,300,000,000
法商東方匯理銀行				3,135,545,074		3,135,545,074
香港商東亞銀行			600,000,000			600,000,000
新加坡商星展銀行			22,900,000,000			22,900,000,000
瑞興商業銀行			1,709,900,000			1,709,900,000
臺灣新光商業銀行			24,850,000,000			24,850,000,000
陽信商業銀行			8,800,000,000			8,800,000,000
日商三井住友銀行			3,000,000,000			3,000,000,000
中華郵政公司儲匯部門			3,587,810,000		8,627,710,000	12,215,520,000
聯邦商業銀行			3,150,000,000			3,150,000,000
遠東國際商業銀行			18,250,000,000			18,250,000,000
元大商業銀行			44,000,000,000			44,000,000,000
玉山商業銀行			19,764,000,000	1,021,774,195		20,785,774,195
凱基商業銀行				3,070,800,000		3,070,800,000
星展(台灣)商業銀行			5,908,980,000			5,908,980,000
台新國際商業銀行			2,000,000,000			2,000,000,000
日盛國際商業銀行			2,000,000,000			2,000,000,000
安泰商業銀行			10,250,000,000			10,250,000,000
中國信託商業銀行			5,000,000,000			5,000,000,000
合計			515,512,450,000	16,724,322,028	8,627,710,000	540,864,482,028

勞工退休基金(新制)
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	10,868,613	
合 計	10,868,613	

勞工退休基金(新制)
 催收款項明細表
 中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
催收款項	5,563,427,234	
催收款項－退休金	2,758,991,009	
催收款項－滯納金	2,804,436,225	
合 計	5,563,427,234	

勞工退休基金(新制)
備抵呆帳-催收款項明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
備抵呆帳－催收款項	-622,534,362	
備抵呆帳－催收款項－滯納金	-622,534,362	
合 計	-622,534,362	

勞工退休基金(新制)
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－手續費	24,734,284	
應付費用－手續費－國內	1,251,660	
應付費用－手續費－國外	23,482,624	
合 計	24,734,284	

勞工退休基金(新制)
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－買入證券	301,918,584	「其他應付款－其他－國內」科目係行政執行款應撥還勞保費等，及已核發退休金退匯待重新改匯之款項。
其他應付款－買入證券－國內	301,918,584	
其他應付款－代收稅款	2,857,513	
其他應付款－代收稅款－國內	2,857,513	
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	7,322,652	
其他應付款－其他－國內	7,322,652	
合 計	312,100,749	

勞工退休基金(新制)
預收退休金明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
預收退休金	383,789,871	
合 計	383,789,871	

勞工退休基金(新制)
其他預收款明細表
中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預收款	40,173,925	係投資國外私募基金 資本匯回款。
其他預收款－國外	40,173,925	
合 計	40,173,925	

勞工退休基金(新制)
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	2,788,460,752,073	
合 計	2,788,460,752,073	

勞工退休基金(新制)
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－已分配	790,638,524,778	
合 計	790,638,524,778	

本 頁 空 白

參 考 表

勞工退休基金(新制)

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	621,381,000,708		76,060,702,073	545,320,298,635
二、國內債務證券	250,441,600,221	53,646,638,789		304,088,239,010
三、國內權益證券	635,210,462,922	107,788,617,498		742,999,080,420
四、國外債務證券	523,291,513,953	112,188,134,703		635,479,648,656
五、國外權益證券	743,664,110,434	151,932,799,284		895,596,909,718
六、國外另類投資	371,802,657,758	99,393,400,996		471,196,058,754
合 計	3,145,791,345,996	524,949,591,270	76,060,702,073	3,594,680,235,193

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111年度

單位：新臺幣元

科 目	收 支 金 額	備 註
總收入	205,394,942,307	
存款利息收入	829,037,417	
存款利息收入—活存	634,954,653	
存款利息收入—定存	194,082,764	
投資業務收入	72,453,438,975	
投資利息收入	10,991,686,120	
投資利息收入—債券	10,273,926,557	
投資利息收入—短期票券	630,279,091	
投資利息收入—存出保證金	21,898,192	
投資利息收入—期貨保證金	65,582,280	
投資利益	59,466,699,959	
投資利益—股票	13,490,290,828	
投資利益—股票現金股利	42,435,510,169	
投資利益—受益憑證現金股利	1,184,922,205	
投資利益—期貨	2,355,976,757	
投資評價利益	1,995,052,896	
投資評價利益—期貨	1,995,052,896	
兌換賸餘(註1)	130,756,253,438	
手續費收入	890,963,401	借券
雜項業務收入	465,249,076	
總支出	389,715,380,102	
投資業務成本	389,715,380,102	
經理費	4,988,978,619	
保管費	270,668,009	
存入保證金利息費用	11,937,105	
交換利息	93,027,636	
其他費用(註2)	116,975,916	
投資損失	35,714,181,181	
投資損失—受益憑證	5,328,491,565	
投資損失—債券	27,896,095,472	
投資損失—短票	47,253	
投資損失—選擇權	36,481,056	
投資損失—交換	2,453,065,835	
投資評價損失	348,519,611,636	
投資評價損失—股票	306,840,219,470	
投資評價損失—受益憑證	10,208,275,021	
投資評價損失—債券	28,804,035,691	
投資評價損失—遠匯契約	337,448,908	
投資評價損失—選擇權	60,959,978	
投資評價損失—交換	2,268,672,568	
本期賸餘(短絀)	-184,320,437,795	

備註：1. 包括已實現兌換短絀29,168,719,759元，已實現買賣遠匯賸餘508,769,728元及本金兌換賸餘159,416,203,469元。

2. 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、服務處理費等費用。

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短絀37,822,272,383元。

勞工退休基金(新制)
委託經營經理費彙計表
中華民國111年度

單位：新臺幣元

摘 要	金 額
國內委託經營經理費	941,778,727
野村投信	236,489,290
保德信投信	34,937,216
國泰投信	142,662,933
富邦投信	4,229,377
復華投信	105,497,813
群益投信	20,391,052
滙豐投信	41,516,730
統一投信	110,351,685
安聯投信	128,059,905
施羅德投信	27,512,059
第一金投信	3,909,773
台新投信	86,220,894
國外委託經營經理費	4,047,199,892
AMERICAN CENTURY	31,559,301
AMUNDI	54,930,942
ASHMORE(續約)	25,322,053
BRANDYWINE	51,811,862
COHEN & STEERS	208,399,948
CPR	86,826,365
ClearBridge	43,939,744
DWS	185,574,013
GEODE	39,702,624
LGIM	40,196,615
INSIGHT	25,007,171
MAGELLAN	234,109,109
MFS	90,259,041
PIMCO	125,640,487
ROBECO	48,086,007
RREEF	193,615,501
TCW	80,105,679
WESTERN	18,061,410
北美信託	56,591,179
百達	63,966,390
貝萊德	326,304,679
坦伯頓	83,667,463
威靈頓	219,856,572
柏瑞	77,566,183
野村	87,895,044
博祿貝	52,155,285
富達	126,233,910
景順	298,021,936
瑞萬通博	247,492,188
道富	209,257,697
安聯	41,618,578
摩根	288,424,305
盧米斯塞勒斯	66,940,409
聯博	41,973,677
世邦魏理仕	42,536,757
晉達	45,968,721
施羅德	44,701,811
普信	42,879,236
合 計	4,988,978,619

勞工退休基金(新制)
平衡表(委託經營)
中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

資 產	金 額	備 註
資產	2,257,367,041,767	
流動資產	2,257,367,041,767	
銀行存款	190,237,278,945	
活存	161,177,278,945	
定存	29,060,000,000	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產 - 流動	1,947,095,091,001	
股票	1,387,433,889,024	
債券	385,758,334,158	
受益憑證	76,215,168,077	
短期票券	84,347,398,559	
選擇權	177,805,252	
期貨保證金	13,162,495,931	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動	88,559,737,885	
股票	-41,236,264,959	
債券	-34,193,086,510	
受益憑證	-5,609,608,875	
短期票券	921,897,259	
選擇權	-129,153,853	
期貨	-883,116,719	
遠匯契約	172,684,383,164	
交換	-2,995,311,622	
應收帳款	24,695,903,394	
應收退稅款	1,058,625,435	
應收收益	2,638,551,823	
應收利息	2,998,877,745	
其他應收款	82,975,539	
資產合計	2,257,367,041,767	

勞工退休基金(新制)
平衡表(委託經營)
中華民國111年12月31日

單位:新臺幣元

負債及淨資產	金 額	備 註
負債	213,515,024,416	
流動負債	213,515,024,416	
應付帳款	41,660,656,193	
應付代收款	258,936	
應付費用	2,200,708,799	
經理費	2,040,085,728	
保管費	160,623,071	
其他應付款	3,475,807	
透過餘絀按公允價值衡量之金融負債評價調整-流動	169,649,924,681	
期貨	-2,662,559,840	
遠匯契約	172,876,913,314	
交換	-564,428,793	
淨資產	2,043,852,017,351	
委託投資資本	1,948,672,930,903	
期初累積委託經營盈餘(虧損)	241,677,251,860	
本年度委託經營利益(損失)	-146,498,165,412	
負債及淨資產合計	2,257,367,041,767	

勞工退休基金(新制)
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	5,553,814,808	NTD	170,546,545,124
合 計	USD	5,553,814,808	NTD	170,546,545,124

勞工退休基金(新制)
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	說	明
買入期貨契約價值		102,542,597,860			
國內委託經營		1,526,374,200			
國外委託經營		101,016,223,660			
賣出期貨契約價值		133,673,384,021			
國內委託經營		14,123,803,000			
國外委託經營		119,549,581,021			

勞工退休基金(新制)
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	說 明
國外委託經營		
利率交換合約資產名目金額	56,511,956,464	
利率交換合約負債名目金額	27,800,935,730	

勞工退休基金(新制)
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	說 明
國外委託經營 買入選擇權契約價值	10,600,979,415	

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 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建固定</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(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 111 年度

項次	議 及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形																																											
	<p>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）。</p> <p>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;"> <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(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 111 年度

項次	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: 15%;">(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: 50%;"></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>	(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		
(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>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>	非本基金應辦事項。															

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 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二、勞工退休基金(新制)通過決議4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(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 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(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 111 年度

決議及附帶決議		辦理情形
項次	內容	
	<p>二、111年新制勞工退休基金資產配置中，銀行存款之中心配置為10%，允許變動區間為8至23%，預期報酬率為0.49%。按110年9月份公布之勞工退休基金運用情形資料所示，新制勞工退休基金之銀行存款占基金運用比率達21.49%，雖仍在允許變動區間內，惟仍高於中心配置10%甚多。考量銀行存款配置預估投資報酬率僅0.49%，較新制勞工退休基金近5年平均績效5.77%相差甚多，且占基金運用比例仍高，爰請勞動部勞動基金運用局在基金流動性安全無虞下，積極評估增加其他投資項目，並適度降低銀行存款比重之可行性，以提升基金投資效益。</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(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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
	<p>三、為增進勞工退休生活保障，「勞工退休金條例」自94年間開始施行，明定雇主應為勞工負擔提繳之退休金，不得低於勞工每月工資6%；為增加勞工退休經濟保障，該條例規定勞工得在其每月工資6%範圍內，自願提繳退休金，另亦提供自願提繳退休金不計入薪資所得課稅之誘因，以鼓勵勞工自提退休金，俾提高退休生活之經濟安全性。自97至110年6月底止，自願提繳人數自27萬2,354人成長至77萬7,607人，成長1.86倍，110年6月底自願提繳人數占勞工退休基金提繳人數比率10.96%為歷年來之最高，惟尚有成長空間。綜上，為增加勞工退休經濟保障，截至110年6月底止自願提繳人數占勞工退休基金提繳人數比率10.96%，雖為歷年來之最高，惟仍有成長空間，為提高勞工退休經濟保障，爰請勞動部勞工保險局應於3個月內擬定</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>一、為鼓勵勞工參加自提，及早儲蓄退休金，勞工保險局持續透過說明會、社群及新聞媒體等多元管道積極向廣大勞工宣導，並再針對學生及年輕族群強化宣導工作（如：主動函請各大專院校輔導及鼓勵學生可參加自提，並以生動活潑之宣導影片、插畫等，加強向學生及年輕族群宣導），且運用勞工退休金繳款單背面與信封印製「徵詢勞工自願提繳意願書範本」及自提好處等，積極向單位宣導協助勞工自提。經持續積極宣導，勞工自願提繳人數已增加，考量111年截至10月底整體自提比率為13.21%，擬訂112年整體自提比率達14.69%；113年整體自提比率達16.17%；114年整體自提比率達17.65%，未來仍將持續強化宣導，鼓勵勞工參加自提，以強化老年退休生活保障。</p> <p>二、本項決議業於112年1月18日以勞局退字第11201803610號函復立法院在案。</p>

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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
	<p>未來3年「改善增加勞工自願提繳人數」目標比率之書面報告，並將該書面報告提交至立法院社會福利及衛生環境委員會。</p> <p>四、查111年度勞動部主管勞工退休基金(新制)，其收支餘絀預計表內「本期賸餘」預算編列1,223億3,853萬元，查108至109年決算數至少1,788億0,012萬4千元，及近2年預決算數達成率至少171%；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>勞動基金運用局(以下稱運用局)辦理新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，在規劃新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 (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</p>

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 111 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
		<p>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>新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：陳麗娟



基金主持人：蘇郁卿

