

中 華 民 國 108 年 度



勞 動 部 勞 動 基 金 運 用 局 編

勞工退休基金 (新制)

目次

中華民國 108 年度

頁次

一、預算總說明	1-6
二、主要表	
1. 收支餘絀預計表	7
2. 餘絀撥補預計表	8
3. 現金流量預計表	9
4. 收繳給付預計表	10
三、明細表	
1. 投資業務收入明細表	11
2. 存款利息收入明細表	12
3. 滯納金收入明細表	13
4. 支出明細表	14
四、參考表	
1. 預計平衡表	16-17
2. 運用概況預計表	18
3. 投資業務成本-手續費費用分析表	19
4. 委託經營逕扣費用分析表	20
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	21-25

一、預算總說明

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，96 年 7 月 2 日勞工退休基金監理會成立，辦理勞工退休基金之審議、監督考核事宜。

配合政府組織改造，103 年 2 月 17 日勞動部正式成立，依組織法第 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；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。

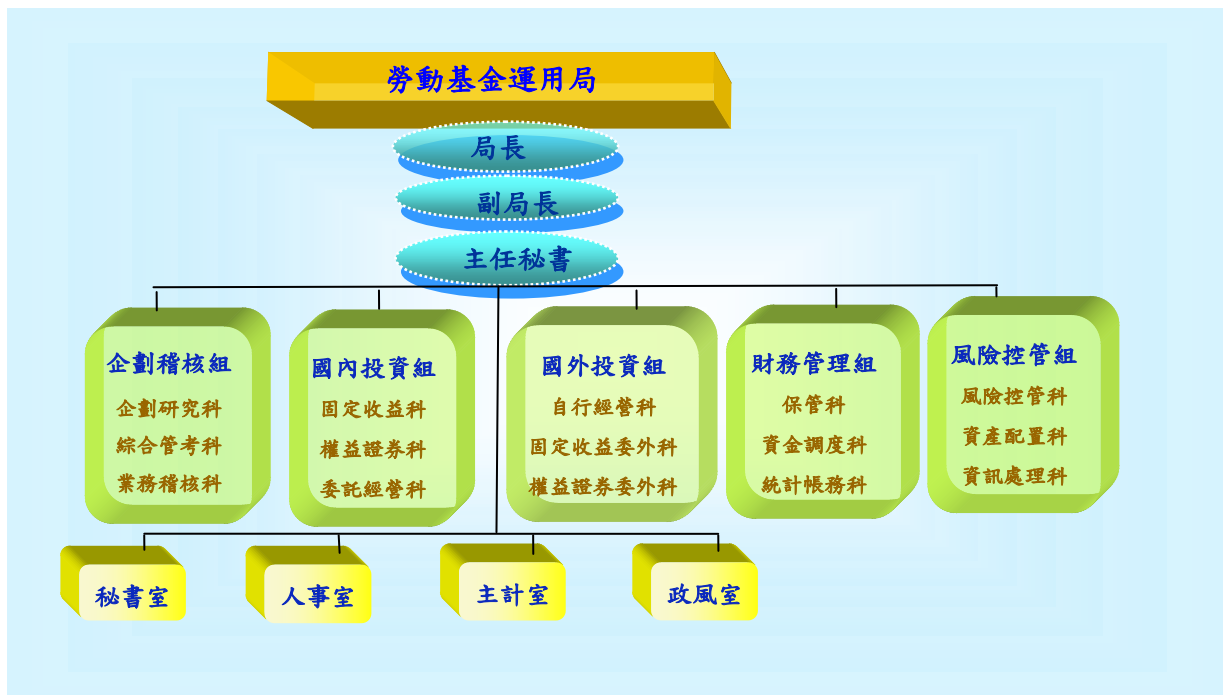
二、組織概況：

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 會期第 18 次會議通過，由總統公布實施，並於 103 年 2 月 17 日成立。依本局處務規程規定，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。

本局主要任務在提升運用效能，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、業務計畫概要

一、計畫名稱：新制勞工退休基金 108 年度資產配置暨投資運用計畫

二、計畫重點：

新制勞工退休基金參考過去各類資產之報酬率，並預估未來國內外經濟發展及金融情勢之變化對各類資產報酬率之影響，按權重加權推估各運用項目之預期報酬率，另運用「資產配置模擬系統」模擬不同風險承受度下，設算基金可能達成之數種接近效率前緣的資產配置投資組合，再衡酌各資產項目之市場規模、未來走勢、現有部位、人力能量及達成配置之可行性等微幅調整，以決定出能兼顧報酬及風險之基金最適資產配置。108 年度資產配置計畫詳如下表：

108 年度新制勞退基金資產配置

配置及收益 運用項目	資產配置					資產收益	
	中心配置比例 (%)	允許變動區間 (%)	委託經營 (%)	自行運用 (%)	預估營運量 (億元)	預期報酬率 (%)	預估收益 (億元)
一、銀行存款	9%	8%~ 23%	-	9%	2,005.48	0.70%	14.04
二、國內債務證券	12%	10%~23%	-	12%	2,673.98	1.52%	40.64
三、國內權益證券	22%	16%~32%	18%	4%	4,902.30	5.37%	263.25
四、國外債務證券	19%	13%~24%	12%	7%	4,233.80	2.41%	102.03
五、國外權益證券	25%	16%~29%	23%	2%	5,570.79	5.84%	325.33
六、國外另類投資	13%	5%~14%	11%	2%	2,896.81	5.91%	171.20
合計	100%	-	64%	36%	22,283.16	4.11%	916.49
手續費率						(0.01%)	
淨期望收益率						4.10%	

依本條例第 23 條第 2 項規定，依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率；如有不足由國庫補足之。預計 108 年度二年定期存款平均利率為 1.26935%，以勞工退休基金平均餘額 2,228,316,000 千元，保證收益估約 28,285,129 千元。

預計 108 年度運用收益 91,650,656 千元減除投資業務成本 52,386 千元後，運用淨收益為 91,598,270 千元，全數分配予勞工，較 108 年度預計保證收益 28,285,129 千元，超出 63,313,141 千元。

參、本年度預算概要

一、收支餘絀概況：

- (一) 收入方面：總收入 92,372,694 千元，較 107 年度 82,395,688 千元，增加 12.11%，計 9,977,006 千元；其中投資業務收入 90,246,820 千元，較 107 年度 80,429,819 千元，增加 12.21%，計 9,817,001 千元；存款利息收入 1,403,836 千元，較 107 年度 1,308,457 千元，增加 7.29%，計 95,379 千元；滯納金收入 722,038 千元，較 107 年度 657,412 千元，增加 9.83%，計 64,626 千元。
- (二) 支出方面：總支出 105,945 千元，較 107 年度 196,421 千元，減少 46.06%，計 90,476 千元；其中投資業務成本 52,386 千元，較 107 年度 113,463 千元減少 53.83%，計 61,077 千元；呆帳 53,559 千元，較 107 年度 82,958 千元，減少 35.44%，計 29,399 千元。
- (三) 餘絀方面：收支相抵後計賸餘 92,266,749 千元，較 107 年度 82,199,267 千元，增加 12.25%，計 10,067,482 千元。

二、餘絀撥補概況：

本期賸餘 92,266,749 千元，除按業務賸餘(基金運用淨收益數)91,598,270 千元全數分配外，尚有業務外賸餘-滯納金 668,479 千元，悉數列入勞工退休基金累積餘絀。

三、現金流量概況：

本年度現金及約當現金淨增加計 5,842,304 千元，其中業務活動之淨現金流入 71,622,957 千元，投資活動之淨現金流出 233,610,442 千元，籌資活動之淨現金流入 167,829,789 千元。

四、收繳給付概況：

- (一) 勞工退休金收繳：本年度各提繳單位及勞工自願提繳之勞工退休金編列 196,642,886 千元，較 107 年度 186,240,720 千元，增加 10,402,166 千元。

- (二) 勞工退休金給付：本年度給付之勞工退休金，編列 26,464,311 千元，較 107 年度 23,180,995 千元，增加 3,283,316 千元。

五、資金運用概況：

- (一) 銀行存款：本年度轉存各金融機構存款營運量編列 200,548,000 千元，較 107 年度 201,301,000 千元，減少 753,000 千元。
- (二) 國內債務證券：本年度國內債務證券營運量編列 267,398,000 千元，較 107 年度列 241,561,000 千元，增加 25,837,000 千元。
- (三) 國內權益證券：本年度國內權益證券營運量編列 490,230,000 千元，較 107 年度 442,862,000 千元，增加 47,368,000 千元。
- (四) 國外債務證券：本年度國外債務證券營運量編列 423,380,000 千元，較 107 年度 382,472,000 千元，增加 40,908,000 千元。
- (五) 國外權益證券：本年度國外權益證券營運量編列 557,079,000 千元，較 107 年度 483,123,000 千元，增加 73,956,000 千元。
- (六) 國外另類投資：包括不動產、基礎建設、私募基金、避險基金、原物料商品及其他相關另類投資等。本年度國外另類投資營運量編列 289,681,000 千元，較 107 年度 261,691,000 千元，增加 27,990,000 千元。

二、主 要 表

勞工退休基金(新制)

收支餘絀預計表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數		科目	本年度預算數		上年度預算數		比較增減(-)		說明
金額	%		金額	%	金額	%	金額	%	
213,643,364	100.00	總收入	92,372,694	100.00	82,395,688	100.00	9,977,006	12.11	
208,866,263	97.76	投資業務收入	90,246,820	97.70	80,429,819	97.61	9,817,001	12.21	詳第11頁投資業務收入明細表
44,245	0.02	手續費收入	-	-	-	-	-	-	
3,987,646	1.87	存款利息收入	1,403,836	1.52	1,308,457	1.59	95,379	7.29	詳第12頁存款利息收入明細表
55,700	0.03	雜項業務收入	-	-	-	-	-	-	
688,577	0.32	滯納金收入	722,038	0.78	657,412	0.80	64,626	9.83	詳第13頁滯納金收入明細表
933	0.00	雜項收入	-	-	-	-	-	-	
72,308,597	33.85	總支出	105,945	0.11	196,421	0.24	-90,476	- 46.06	
74,112	0.03	投資業務成本	52,386	0.06	113,463	0.14	-61,077	- 53.83	詳第19頁投資業務成本-手續費費用分析表
72,182,903	33.79	兌換短絀	-	-	-	-	-	-	
2	0.00	雜項費用	-	-	-	-	-	-	
51,580	0.02	呆帳	53,559	0.06	82,958	0.10	-29,399	- 35.44	詳第14頁支出明細表
141,334,767	66.15	本期賸餘(短絀)	92,266,749	99.89	82,199,267	99.76	10,067,482	12.25	

註：前年度決算數為配合導入企業會計準則科目重分類之數。

勞工退休基金(新制)

餘絀撥補預計表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

上年度預算數		項 目	本年度預算數		說 明
金 額	%		金 額	%	
86,006,461	100.00	賸餘之部	96,767,913	100.00	本年度預算數除以基金平均餘額2兆2,283億1,600萬元，折合基金預計運用淨期望收益率為4.10%。
82,199,267	95.57	本期賸餘	92,266,749	95.35	
81,624,813	94.91	業務賸餘	91,598,270	94.66	
574,454	0.66	業務外賸餘-滯納金	668,479	0.69	
3,807,194	4.43	前期未分配賸餘	4,501,164	4.65	
3,807,194	4.43	累積餘絀	4,501,164	4.65	
-		會計政策變動及前期錯誤更正累積影響數	-		
81,624,813	94.91	分配之部	91,598,270	94.66	
81,624,813	94.91	賸餘撥充基金數	91,598,270	94.66	
4,381,648	5.09	未分配賸餘	5,169,643	5.34	

勞工退休基金(新制)

現金流量預計表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

項	目	預 算 數	說 明
業務活動之現金流量			
本期賸餘(短絀)		92,266,749	
利息股利之調整		-9,227,452	利息收入
未計利息股利之本期賸餘(短絀)		83,039,297	
調整非現金項目		-20,217,818	
提存呆帳及評價短絀		53,559	
攤銷		6,154	
其他		-324,810	調整「催收款項一滯納金」變動數324,810千元。
流動資產淨增		-19,952,721	
未計利息股利之現金流入(流出)		62,821,479	
收取利息		8,801,478	
收取股利		-	
支付利息		-	
業務活動之淨現金流入(流出)		71,622,957	
投資活動之現金流量			
流動金融資產淨減(淨增)		-195,176,334	
增加投資		-38,429,108	
增加無形資產		-5,000	
投資活動之淨現金流入(流出)		-233,610,442	
籌資活動之現金流量			
提繳勞工退休基金		194,294,100	
給付勞工退休金		-26,464,311	
籌資活動之淨現金流入(流出)		167,829,789	
現金及約當現金之淨增(淨減)		5,842,304	
期初現金及約當現金		85,331,146	包括銀行存款34,938,926千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券50,392,220千元。
期末現金及約當現金		91,173,450	包括銀行存款35,032,361千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券56,141,089千元。

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券。

勞 工 退 休 基 金(新 制)

收繳給付預計表 中 華 民 國 108 年 度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	項 目	本 年 度 預 算 數	上 年 度 預 算 數	比較增減(-)		說 明
				金額	%	
195,230,651	基金收繳 退休金收入	196,642,886	186,240,720	10,402,166	5.59	平均月提繳人數6,720千人，平均月提繳工資 37,900元及提繳率6.44%，減列退休金沖轉數180,000千元。
20,646,407	基金給付 退休金給付	26,464,311	23,180,995	3,283,316	14.16	1.一次退休金： 預估108年度勞工退休金年發生率為16.5%，核發人數按預估60歲(含)以上專戶數603,659人估算計99,604人(603,659*16.5%)，請領一次退休金22,912,904,160元，平均每件核發金額約為230,040元。 2.續提退休金： 預估108年度發生率為15.9786%，核發人數按續提專戶人數99,270人估算計15,862人(99,270*15.9786%)，請領續提退休金700,576,954元，平均每件核發金額約為44,167元。 3.死亡退休金： 預估108年度勞工死亡其遺屬或指定請領人請領一次退休金年發生率為0.169%，核發人數按預估個人專戶人數11,628,097人，估算計19,651人(11,628,097*0.169%)，遺屬請領勞工退休金2,741,098,339元，平均每件核發金額約為139,489元。 4.月退休金： 預估108年度請領月退休金發生率為14.903%，核發人數按預估60歲(含)且年資15年以上專戶人數273人估算計41人(273*14.903%)，依據內政部最近公告年金生命表預估平均餘命及勞動部勞動基金運用局公告新制勞工退休金全年平均保證收益率前3年(即101年至103年)之平均利率等估算，本年度新增請領案件核發6,439,788元，續發以前年度請領案件50,130,120元(申請人次計144人)，合計核發月退休金56,569,908元。 5.勞工提前請領退休金： 預估108年度發生率為0.3422%核發人數按106年12月止符合請領提前退休金之專戶人數59,113人估算計202人(59,113*0.3422%)，勞工提前請領退休金53,161,956元，平均每件核發金額約為263,178元。 6.綜上預計108年度勞工退休金核發總金額為26,464,311,317元(本金23,133,311,876元及收益3,330,999,441元)，核發人數為135,504人。
174,584,244	基金收繳給付淨額	170,178,575	163,059,725	7,118,850	4.37	

註：本表係採應計基礎編制。

三、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：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平 均 餘 額)	報 酬 率	期 限	金 額	說 明
國內權益證券	490,230,000	5.37%	一年	26,325,351	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4,203,381千元後之淨值，其相關費用詳第20頁委託經營逕扣費用分析表。
國外權益證券	557,079,000	5.84%	一年	32,533,413	
國內債務證券 息—自行運用	267,398,000	1.52%	一年	4,064,450	
國外債務證券 息—自行運用	155,982,000	2.41%	一年	3,759,166	
國外債務證券 —委託經營	267,398,000	2.41%	一年	6,444,292	
國外另類投資	289,681,000	5.91%	一年	17,120,148	
合 計	2,027,768,000			90,246,820	

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：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平 均 餘 額)	利 率	期 限	金 額	明 說
銀行存款息	200,548,000	0.70%	一年	1,403,836	
合 計	200,548,000			1,403,836	

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：新臺幣千元

項	目	金	額	說	明
滯納金收入			722,038	依本條例第53條第1項規定，雇主未按時提繳或繳足退休金者，每逾1日加徵應提繳金額百分之3之滯納金至應提繳金額之1倍為止。	
合	計		722,038		

勞工退休基金(新制)

支出明細表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	科目名稱	本年度預算數	上年度預算數	說明
74,112	投資業務成本	52,386	113,463	詳第19頁投資業務成本-手續費費用分析表
72,182,903	兌換短絀	-	-	
2	雜項費用	-	-	
51,580	呆帳	53,559	82,958	針對催收款項滯納金部分編列呆帳。
72,308,597	合計	105,945	196,421	

四、參 考 表

本 頁 空 白

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣千元

106 年 (前 年) 12 月 31 日 實 際 數	科 目	108 年 12 月 31 日 預 計 數	107 年 (上 年) 12 月 31 日 預 計 數	比 較 增 減 (-)
2,077,730,938	資產	2,585,086,249	2,322,640,925	262,445,324
1,871,522,230	流動資產	2,346,956,721	2,123,380,994	223,575,727
62,037,631	現金	35,032,361	34,938,926	93,435
62,037,631	銀行存款	35,032,361	34,938,926	93,435
1,765,045,897	流動金融資產	2,264,035,529	2,043,157,649	220,877,880
164,554,577	透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動-淨額	204,175,758	184,223,081	19,952,677
79,983,335	持有至到期日金融資產-流動	247,067,869	235,710,952	11,356,917
1,186,070,206	委託經營資產淨額	1,621,246,725	1,432,492,479	188,754,246
334,437,779	其他金融資產-流動	191,545,177	190,731,137	814,040
42,328,690	應收款項	47,888,831	45,284,419	2,604,412
39,904,136	應收退休金	45,338,860	43,160,466	2,178,394
1,158	應收收益	1,629	1,585	44
2,375,702	應收利息	2,548,342	2,122,368	425,974
47,694	其他應收款	-	-	-
2,110,012	預付款項	-	-	-
2,110,012	其他預付款	-	-	-
202,950,341	投資、長期應收款、貸墊款及準備金	234,130,118	195,701,010	38,429,108
202,950,341	非流動金融資產	234,130,118	195,701,010	38,429,108
14,563,824	透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-非流動-淨額	28,270,490	16,726,055	11,544,435
180,505,947	持有至到期日金融資產-非流動	201,409,507	174,536,703	26,872,804
7,880,570	其他金融資產-非流動	4,450,121	4,438,252	11,869
6,479	無形資產	26,467	27,621	-1,154
6,479	無形資產	26,467	27,621	-1,154
6,479	電腦軟體	26,467	27,621	-1,154
3,251,888	其他資產	3,972,943	3,531,300	441,643
3,251,888	什項資產	3,972,943	3,531,300	441,643
4,377,014	催收款項	5,055,148	4,739,946	315,202
1,125,688	備抵呆帳－催收款項	1,082,205	1,208,646	126,441
562	暫付及待結轉帳項	-	-	-
2,077,730,938	資 產 合 計	2,585,086,249	2,322,640,925	262,445,324

註：1. 本年度信託代理與保證資產(負債)預計為1,213,300千元，為保證品(應付保證品)1,213,300千元。
2. 前年度決算數為配合導入企業會計準則科目重分類之數。

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國108年12月31日

單位：新臺幣千元

106 年 (前 年) 12 月 31 日 實 際 數	科 目	108 年 12 月 31 日 預 計 數	107 年 (上 年) 12 月 31 日 預 計 數	比 較 增 減 (-)
349,006	負債	-	-	-
349,006	流動負債	-	-	-
73,751	應付款項	-	-	-
21,290	應付費用	-	-	-
52,461	其他應付款	-	-	-
275,255	預收款項	-	-	-
275,255	預收退休金	-	-	-
2,077,381,933	淨值	2,585,086,249	2,322,640,925	262,445,324
2,073,455,223	基金	2,579,916,606	2,318,139,761	261,776,845
2,073,455,223	勞工退休基金	2,579,916,606	2,318,139,761	261,776,845
1,706,969,391	勞工退休基金-本金	2,047,056,016	1,873,546,442	173,509,574
366,485,832	勞工退休基金-收益	532,860,590	444,593,319	88,267,271
3,926,710	累積餘絀	5,169,643	4,501,164	668,479
3,926,710	累積賸餘	5,169,643	4,501,164	668,479
3,926,710	累積賸餘	5,169,643	4,501,164	668,479
2,077,730,938	負債及淨值合計	2,585,086,249	2,322,640,925	262,445,324

勞工退休基金(新制)

運用概況預計表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

前 決	年 算	度 數	科 目	本 年 度 預 算 數	上 年 度 預 算 數	比 較 增 減 (-)	說 明
360,252,127			一、銀行存款	200,548,000	201,301,000	-753,000	平均餘額
216,425,690			二、國內債務證券	267,398,000	241,561,000	25,837,000	平均餘額
334,622,617			三、國內權益證券	490,230,000	442,862,000	47,368,000	平均餘額
325,211,329			四、國外債務證券	423,380,000	382,472,000	40,908,000	平均餘額
446,048,136			五、國外權益證券	557,079,000	483,123,000	73,956,000	平均餘額
215,798,269			六、國外另類投資	289,681,000	261,691,000	27,990,000	平均餘額
1,898,358,169			合 計	2,228,316,000	2,013,010,000	215,306,000	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

投資業務成本-手續費費用分析表

中 華 民 國 108 年 度

單位：新臺幣千元

明 細 科 目	本 年 度 預 算 數	說 明
中央登錄債券帳戶維護費及匯撥費	374	依交易金額及費率預估，帳戶維護費以帳戶維護費率0.007%估算，計編列374千元。
票券集保帳戶維護費	2,140	依交易金額及帳戶維護費率0.004%預估。
匯款手續費	361	依每日匯款手續費240元與金融機構營業天數，及預估國內債券到期及領息金額與匯款手續費費率估算。
保管銀行保管費	30,873	為投資國外有價證券委請保管銀行辦理所需之經費，依保管費率0.0163%估算。
國內外委託經營評選費用	643	辦理國內外委託經營受託機構之遴選及聘任所需之費用，依國內別辦理2次及國外辦理1次委外預估。
律師及顧問費	4,229	辦理委託經營之律師及顧問費等。
國外委託經營實地訪察等費用	3,237	依國外委託經營及保管契約規定，赴受託機構及保管銀行辦理實地履約管理等所需之經費。
權利使用費	2,472	租用國內外股票、債券等分析軟體及資訊源費用。
基金業務資訊系統委外維護費	1,903	基金業務資訊系統委外維護等所需費用。
攤銷電腦軟體	6,154	建置績效管理性報表等系統，依使用年限編列攤銷費用。
合 計	52,386	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

委託經營逕扣費用分析表

中華民國108年度

單位：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平均餘額)	費 率	期 限	金 額	說 明
經理費－國內委託經營	401,097,000	0.20000%	一年	802,194	依委託投資契約所訂績效級距彈性費率0.05%~0.45%之平均數編列。
經理費－國外委託經營	1,025,026,000	0.30691%	一年	3,145,907	採平均費率0.30691%編列。
保管費－國內委託經營	401,097,000	0.00520%	一年	20,857	依平均費率0.0052%編列。
保管費－國外委託經營	1,025,026,000	0.01630%	一年	167,079	依平均費率0.01630%編列。
其他費用－國內委託經營	401,097,000	0.01150%	一年	46,126	依過去執行情形及本年度營運量預估國內委託經營業務，所須期貨交易稅、期貨手續費、債票券維護費、集保服務費、郵電費等非屬經理費及保管費之費用。
其他費用－國外委託經營	1,025,026,000	0.00207%	一年	21,218	依過去執行情形及本年度營運量預估國外委託經營業務，所須證券交易所費用、存託憑證處理費用、股務處理費等非屬經理費及保管費之費用。
合 計				4,203,381	

五、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 107 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 3 項	一、中華民國107 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。 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107 年度中央政府總預算案附屬單位預算一營業及非營業部分，鑑於107 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，改提書面報告。	配合決議內容辦理。 配合決議內容辦理。 配合決議內容辦理。
柒、非營業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	一、105年底勞動部勞動基金運用局經管「勞工退休基金（新制）」及「勞工退休基金（舊制）」及「勞工保險局作業基金」，額度各為1 兆6,982 億元、8,184 億元及6,965 億元。就「勞工退休基金（新制）」、「勞工退休基金（舊制）」及「勞工保險局作業基金」績效表現，其中「勞工退休基金（新制）」最近1年度、3年度、5年度及10年度績效各為3.23%、3.01%、3.72%及2.92%；「勞工	(一)本局經管基金係在可承受風險下追求長期穩健報酬，投資績效於單一年度可能隨景氣循環或國際情勢而波動劇烈，致影響到當年收益率。107 年以來金融市場波動加劇，操作難度提高，致短期收益受影響，惟本局秉持多元資產配置及投資策略，長期績效仍佳。自 103 年起至 107 年止，新制、舊制及勞保基金5 年平均報酬率各為2.80%、3.17%及2.84%，108 年度截止至10 月績效，新制、舊制及勞保基金各為9.32%、11.10%及

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 107 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
果 甲、勞 動部主 管 通過決 議2項	退休基金(舊制)」各為4.17%、3.6%、4.34%及3.04%、「勞工保險局作業基金」分別為4.02%、2.92%、4.08%及2.83%，概括而言，該等基金長期(最近10年)績效表現偏弱。鑒於「勞工退休基金(新制)」及「勞工退休基金(舊制)」及「勞工保險局作業基金」長期績效表現偏弱，且國外投資比率逐年提升，然淨兌換損益波動頗鉅，要求勞動部及勞工保險基金應強化因應國際金融情勢調整資產配置之能力，避免因此侵蝕投資獲利，以利落實永續經營。 二、社會責任型投資(Socially Responsibility Investment, 簡稱SRI)是一個為了因應永續經濟發展而產生的產物。藉由整合多面向的考量(社會正義性、環境永續性、財務績效)於投資過程中，使得「社會責任型投資」可以同時產生財務性及社會性的利益。社會責任型投資已為國際趨勢，105年歐洲議會通過了一項重要決議，要求勞工退休基金的投資，必須考量環境(氣候	10.65%表現尚佳。 (二)面對詭譎多變的政經情勢及波動加劇的金融市場，為有效分散風險，降低市場波動影響，本局賡續強化全球多元配置，精進海外布局策略。展望未來，將賡續因應市場變化動態調整資產組合，並強化各項投資作為，以保障全體勞工經濟安全與退休福祉。 (三)為提升整體運用收益並達長期穩健經營為目標，國外投資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。另為降低匯率波動對海外金融資產評價之影響，於國外投資部位管理上亦透過各幣別市場之多元配置，以獲自然避險成效及控制避險成本，並視市場狀況適時調整避險部位，以提升投資效率並有助於獲取長期穩定之收益。 (一)國內部分： 1. 企業社會責任包含公司治理、環境保護、勞動人權及社區參與等多重構面，若以單一向作為投資之負面篩選恐失衡平，因此，本局以多元面向涵蓋社會責任投資，參考具備專業與公信力之獨立機構所作多項評鑑，以作為投資參考，包括採納相關指數成分股作為投資個股選擇考量標準。 2. 為持續推動企業社會責任，本局除賡續敦促委外投信公司落實於投資策略外，國內委

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 107 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次	內 容
	變遷、水資源利用)、社會(人權、勞工管理、供應鏈管理)與公司治理(公司治理、反貪腐),也就是ESG這三大面向的投資原則,在一般性原則、風險評估、資訊蒐集皆設有明文。勞動部勞動基金運用局負責勞動基金投資運用業務,在兼顧基金收益下,應視全球社會責任投資發展情況,逐步推動社會責任投資。在國內投資部分,應積極尋求永續經營相關指標為國內委外標案投資之參考指標,並將該指標成分股納入自行投資股票之評估項目;此外就自行投資股票之公司,勞動部勞動基金運用局基於公部門投資者的角色,應積極提出例如勞工退休準備金確實提撥之社會責任投資內容等股東會提案,以兼顧股東行動主義與社會責任提倡之效(尤其是與勞工權益相關者)。另在國外部分除於106年辦理全球社會責任投資混合指數股票型委任投資案,未來應逐年持續增加投資金額,以落實社會責任投資。 託經營繼100年、103年分別採用「臺灣就業99報酬指數」與「臺灣高薪100指數」等社會責任指數為參考指標後,107年更以「臺灣永續指數」為參考指標,該指數結合環境、社會及公司治理等涵蓋層面較廣泛之ESG指數為委外指標,引導企業善盡社會責任,期以促進企業永續發展;在國內投資自營部分,業於107年修訂自營投資價格管控機制,增納臺灣永續指數成分股為核心持股必要條件之一,以落實ESG投資。 3.另落實股東行動主義亦是本局所採行社會責任投資的重要策略之一,本局除持續敦促往來投信業者,共同善盡機構投資人之責任外,更持續實踐股東行動主義,除關注國內所投資公司,並視個別公司情況,藉由與公司管理階層對話、發函、行使投票權、股東提案權等,適時行使股東權利。107年股東會中即就部分電信業者因推出限時降價促銷而衍生員工超時工作,影響勞工及股東等利害關係人權益,表達重視與關注,並獲渠等電信公司回應列入檢討,提出改善措施以保障勞工權益。108年航空公司勞動爭議事件,為踐行股東行動主義,本局發函兩航空公司,敦請考量股東、員工與消費者等權益妥適處理,以健全公司治理。另於108年富邦金控公司臨時股東會中提議修正特別股息計息期間等,獲公司同意並經股東會議表決通過,維護基金應有權益。 (二)國外部分: 國外投資於106年辦理全球ESG混合指數股票型委任,金額為24億美元,並於107年及108年共增額3.5億美元,指標係MSCI ACWI ESG指數篩除菸酒、軍火、博弈及色情等行業

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 107 年度

決 議 及 附 帶 決 議		辦 理 情 形
項 次	內 容	
捌、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)通過決議3項	一、「勞工退休基金(新制)」運用績效直接影響全國勞工退休給付之權益，勞動部勞動基金運用局應積極辦理各項投資，在可承受之風險下，提升基金之投資效益。依據「勞工退休基金(新制)」過去年度之資產配置，其中銀行存款之中心配置均在10%以上，在近年低利率趨勢下，預期之報酬率僅0.65%，顯不利於提升基金之運用績效。爰請勞動部勞動基金運用局應在考量資金適當的流動性及風險承受度下，積極辦理各項投資，以提升基金運用績效。 二、「勞工退休基金(新制)」項下「手續費」之「基金業務資訊系統委外維護費」於106年度編列359萬2千元，另於107年度編列219萬5千元，針對基金業務資訊系統委外維護所需費用編列偏高，建請勞動部勞動基金運用局於業務辦理執行時，應檢討過去實際執行之成效，評估是否具有必要性與重要性，在必要之資訊系統及設備範疇內節約使用，避免有編列浮濫之虞。	之客製化指數，投資在環境、社會與公司治理中績效較佳之公司，且在環境、顧客、人權、勞工權利、供應商及公司治理沒有爭議之公司；另自行運用部分，目前亦投資 ESG、社會責任及水資源相關基金。未來將逐步增加投資金額，以導引企業善盡社會責任。 新制勞工退休基金規模成長迅速，為有效提升基金長期運用成效，在兼顧基金流動性、風險承受度下，積極全球多元布局，強化各項投資策略以降低銀行存款部位，而銀行存款部位亦為資產配置之一環，適時持有可供資產配置再平衡並掌握投資機會，以維持基金的投資彈性。未來並將積極辦理各項投資，精進各項投資作為，為勞工提升基金運用效益。 (一)為推動新制勞退基金運用業務，自 96 年起陸續開發國內外委託經營、帳務投資管理、風險控管、資產配置模擬等資訊系統，並為因應市場環境、金融商品等需求作後續系統功能增修，期能有效掌握基金投資組合狀況及相關操作績效，輔以良好的風險管理及多元化資產配置，俾利基金投資管理業務永續經營，以保障勞工退休後之經濟生活。 (二)為利基金系統資料之正確性及即時性，有賴相關資訊系統正常維運，故系統維護確有必要。本局在撙節經費原則下，委外維護費僅依照系統建置及增修金額之 10%編列。 (三)107 年度委外維護費 219 萬 5,000 元，在撙節經費原則下，與維護廠商議定金額為 216

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 107 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次	內 容
	三、107年度「勞工退休基金(新制)」編列「投資業務成本」項下「手續費費用」，其中明細科目「攤銷電腦軟體」編列360萬6千元，較106年度139萬2千元，增加221萬4千元，針對基金績效管理性報表等系統，依年限編列攤銷費用偏高，建請於業務辦理執行時應檢討過去實際執行之成效，評估是否具有必要性與重要性，在必要之範疇內節約使用，避免有編列浮濫之虞。
	萬 5,538 元，為原編建置及增修金額之 9.87%。 (四)系統維護確有其必要性與重要性，且本局除核實編列相關委外維護經費外，亦秉持撙節原則辦理採購招標作業。 (一)本局為有效整合勞動各基金(新制勞退、舊制勞退及勞保基金)分屬不同平台及解決系統開發工具老舊過時，不敷基金投資管理需求問題，業於 105 年度起執行經國發會審議同意(發資字第 1040006021 號函)之「勞動基金投資運用相關系統整合計畫」，本計畫分 4 個年度(105 年至 108 年)完成整合各基金國內委託、國外委託、國內帳務、國外帳務、投資決策、稽核控管及風險控管之整合系統，以有效縮短作業時間提升基金管理績效。 (二) 107 年度攤銷電腦軟體編列 360 萬 6 千元，主要係「勞動基金投資運用相關系統整合計畫」之 106 年度新制勞退基金「國外委託經營管理整合系統」及「國內投資帳務管理整合系統」建置費之攤銷數，在撙節經費原則下，與廠商議價後，每年攤銷電腦軟體約 330 萬 6 千元，為原編攤銷電腦軟體預算之 91.68%。 (三)系統建置確有其必要性與重要性，且本局除核實編列相關開發經費外，亦秉持撙節原則辦理採購招標作業。