

## 勞工退休基金 96 年 9 月底止之運用績效概況

### 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，基金運用累積餘額為 4,508 億 1,150 萬元。截至 96 年 9 月底之運用情形如下：

#### (一)、基金規模與收益：

單位：新台幣 元；%

至 96 年 9 月底止基金規模與收益	
目前基金運用規模	450,811,504,836 元
本年度提存買賣損失準備	1,445,826,300 元
本年度運用淨收益 (提存買賣損失準備前) (收益率折合年息)	31,246,902,286 元 (9.86926%)
本年度最低保證收益 (收益率折合年息)	6,427,266,284 元 (2.02479%)
運用淨收益超出保證收益 (提存買賣損失準備前)	24,819,636,002 元

**(二)、截至 96 年 9 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	180,152,252,172 元	39.96%
政府機關及公營事業經建貸款	11,639,619,883 元	2.58%
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,009,028,355 元	10.87%
公債、金融債券、公司債	59,438,297,436 元	13.18%
短期票券	42,742,019,828 元	9.48%
國外投資	25,736,578,792 元	5.71%
國內委託經營	56,181,336,289 元	12.47%
國外委託經營	25,912,372,081 元	5.75%
合 計	450,811,504,836 元	100.00%

**(三)、國內股票投資比率表**

(截至 96.9.30 止)

投 資 類 別	投 資 金 額(元)	投 資 比 率(%)
ETF	998,581,052 元	1.13%
水泥	1,173,922,908 元	1.33%
食品	151,716,724 元	0.17%
塑膠	5,265,586,560 元	5.94%
紡織纖維	873,980,576 元	0.99%
電機	326,627,229 元	0.37%
玻璃	69,425,353 元	0.08%
鋼鐵	5,018,596,819 元	5.66%
橡膠	1,346,883,722 元	1.52%
汽車	799,172,030 元	0.90%
營建	346,491,193 元	0.39%
航運	2,417,394,965 元	2.73%
金融	7,861,938,311 元	8.87%
百貨	101,301,746 元	0.11%
生技	998,213,475 元	1.13%
化工	31,161,587 元	0.04%

半導體	17,018,779,726 元	19.21%
電腦	9,186,949,773 元	10.37%
光電	8,022,427,190 元	9.05%
通信	5,055,944,560 元	5.71%
零組件	3,904,572,948 元	4.41%
電通路	694,196,103 元	0.78%
資服	296,852,575 元	0.34%
其他電	8,747,614,813 元	9.87%
油電	1,711,402,564 元	1.93%
其他	1,747,399,239 元	1.97%
開放型基金	4,429,998,863 元	5%
合 計	88,597,132,604 元	100.00%

#### (四)、國內委託經營各受託投信績效統計

行政院勞工委員會95年6月辦理國內委託經營，委託金額為240億元；另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)，又96年9月增加委託額度105億元，目前委託總金額為515億元。

#### 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	3,324,809,282元	10.83%
93年委託續約元大投信	30億元	3,114,974,681元	3.83%
93年委託續約復華投信	30億元	3,317,508,434元	10.58%
93年委託續約日盛投信	20億元	2,185,096,397元	9.25%

93年委託續約富邦投信	60億元	7,049,468,724元	17.49%
<b>合 計</b>	<b>170億元</b>	<b>18,991,857,518元</b>	<b>11.72%</b>

註：執行期間係自96年6月21日至96年9月30日止。

## 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	3,657,182,959元	21.91%
95年委託元大投信	30億元	4,232,656,976元	41.09%
95年委託群益投信	30億元	4,118,682,828元	37.29%
95年委託復華投信	30億元	3,910,122,387元	30.34%
95年委託日盛投信	30億元	3,553,694,719元	18.46%
95年委託安泰投信	30億元	4,399,962,096元	46.67%
95年委託匯豐中華投信	30億元	4,415,625,495元	47.19%
95年委託大華投信	30億元	4,379,891,433元	46.00%
<b>合 計</b>	<b>240億元</b>	<b>32,667,818,893元</b>	<b>36.12%</b>

註：執行期間係自95年6月21日至96年9月30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	3,035,837,807元	1.19%
95年委託匯豐中華投信 A 帳戶	30億元	3,187,114,296元	6.24%
95年委託大華投信 A 帳戶	25億元	2,590,689,000元	3.63%
95年委託復華投信 A 帳戶	20億元	2,027,872,296元	1.39%
<b>合 計</b>	<b>105億元</b>	<b>10,841,513,399元</b>	<b>3.25%</b>

註：執行期間係自96年9月3日至96年9月30日止。

## (五)、國內委託經營績效統計

單位：新台幣 元；%

委託年別 項 目	91年第2次續約及93年續約 (96年6月21日~96年9月 30日)	95年委託 (95年6月21日~96年9 月30日)	95年委託A帳戶 (96年9月3日~96年9月 30日)
基金委託金額	17,000,000,000元	24,000,000,000元	10,500,000,000元
委託資產淨值	18,991,857,518元	32,667,818,893元	10,841,513,399元
總損益金額	1,991,857,518元	8,667,818,893元	341,513,399元
總損益比率	11.72%	36.12%	3.25%
折合應達累計報酬率	3.33%	15.33%	0.93%

註：上表係以「市價法」評價。

## (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	200,446,374元	0.22%
96年瑞銀環球	2億元	204,515,287元	2.26%
96年富達國際	2億元	209,680,228元	4.84%
96年德盛安聯	2億元	204,948,525元	2.47%
合 計	8億元	819,590,414元	2.45%

註：執行期間係自96年6月21日至96年9月30日止。

(七)、96 年國外委託投資績效

單位：美元；%

資 產 淨 值		819,590,414 元
總 投 資 損(-) 益	(註)	19,590,414 元
報 酬 率		2.45%

註：1. 執行期間係自 96 年 6 月 21 日至 96 年 9 月 30 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 (96/6/21-96/09/30)市場報酬率為 2.9699%。

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(96/6/21-96/09/30)市場報酬率 3.6001%。

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 9 月開單之提繳事業單位家數達 371,309 家，提繳勞退新制勞工人數約達 4,434,058 人。

(二)、基金規模、收益：

單位：新台幣萬元；%

至 96 年 9 月底止基金規模與收益	
目前基金運用規模	2,079 億 2,825 萬元
本年度運用淨收益(收益率折合年息)	23 億 3,498 萬元 (1.8764%)

(三) 截至 96 年 9 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	169,996,517,875 元	81.76%
短期票券	7,927,603,874 元	3.81%
國內委託經營	30,004,132,877 元	14.43%
合 計	207,928,254,626 元	100.00%