

中華民國 105 年度  
(105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日)



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 105 年度

	頁次
一、總說明 .....	1-8
二、主要表	
1. 收支餘絀決算表.....	9
2. 餘絀撥補決算表.....	10
3. 現金流量決算表.....	11
4. 平衡表.....	12-13
5. 收繳給付表.....	14
三、明細表	
1. 利息收入明細表.....	15
2. 手續費收入明細表.....	16
3. 投資利益明細表.....	17
4. 投資評價利益明細表.....	18
5. 兌換利益明細表.....	19
6. 其他作業收入明細表.....	20
7. 滯納金收入明細表.....	21
8. 其他作業外收入明細表.....	22
9. 支出明細表.....	23
10. 銀行存款明細表.....	24
11. 銀行存款-定期性存款附表 .....	25
12. 附賣回有價證券投資明細表 .....	26
13. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動明細表 .....	27
14. 公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動明細表 .....	28
15. 持有至到期日金融資產-流動明細表 .....	29
16. 委託經營資產明細表.....	30
17. 委託經營資產評價調整明細表 .....	31
18. 應收提繳費明細表.....	32
19. 應收收益明細表.....	33
20. 應收利息明細表.....	34
21. 其他應收款明細表.....	35
22. 其他預付款明細表.....	36
23. 公平價值變動列入損益之金融資產-非流動明細表 .....	37
24. 公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動明細表 .....	38
25. 持有至到期日金融資產-非流動明細表 .....	39

26. 無形資產-電腦軟體明細表 .....	40
27. 催收款項明細表.....	41
28. 備抵呆帳-催收款項明細表 .....	42
29. 暫付及待結轉款項明細表 .....	43
30. 應付費用明細表.....	44
31. 其他應付款明細表.....	45
32. 預收提繳費明細表.....	46
33. 勞工退休基金 - 本金明細表 .....	47
34. 勞工退休基金 - 收益明細表 .....	48

#### 四、參考表

1. 運用概況表.....	49
2. 收支餘絀明細表(委託經營).....	50
3. 委託經營經理費彙計表.....	51
4. 平衡表(委託經營).....	52-53
5. 未到期遠期外匯明細表.....	54
6. 未沖銷部位期貨明細表.....	55
7. 未到期交換明細表.....	56

#### 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 .....	57-64
---	-------

# 總 說 明

# 勞工退休基金（新制）

## 總 說 明

中華民國 105 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：

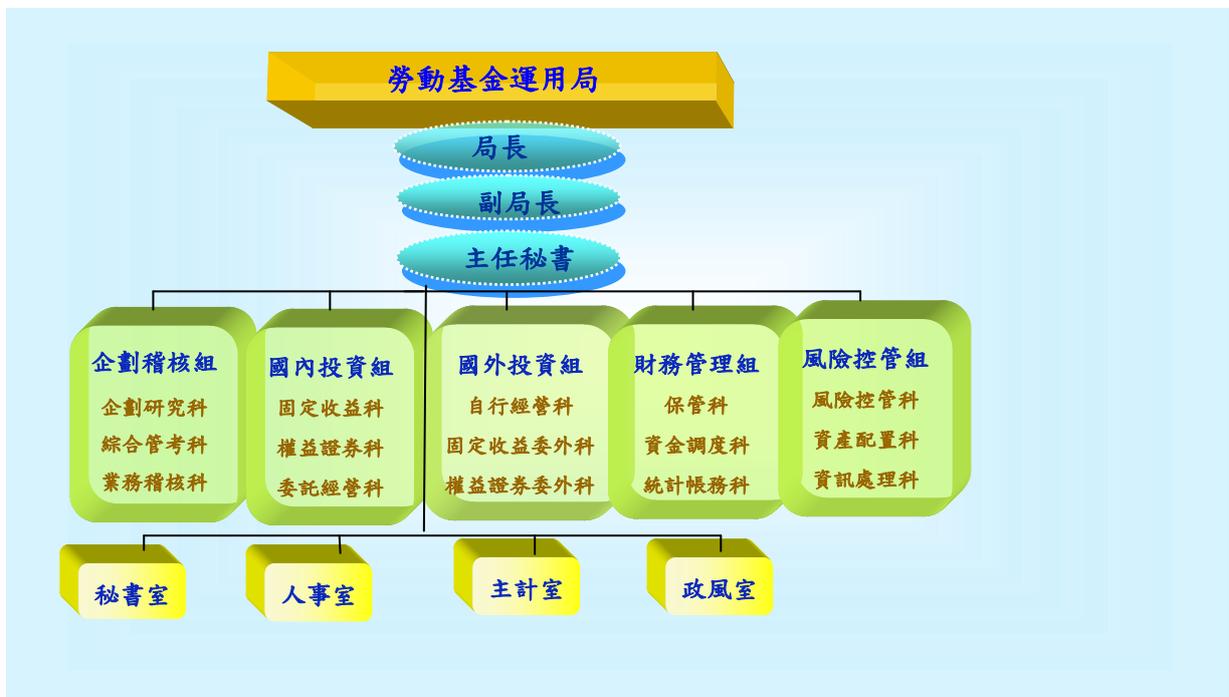
勞動部為辦理各類勞動基金投資運用業務，特設勞動基金運用局（以下簡稱本局）掌理勞動部主管之特種基金，包含勞工退休基金、勞工保險基金、就業保險基金、積欠工資墊償基金及職業災害勞工保護專款之投資運用業務。「勞動部勞動基金運用局組織法」於103年1月9日立法院第8屆第4會期會議審議通過，由總統公布實施，本局於103年2月17日成立。依本局處務規程之規定，設5個業務單位：企劃稽核組、國內投資組、國外投資組、財務管理組、風險控管組，以及4個行政協助單位：秘書室、人事室、主計室、政風室，執行所定之工作職掌。

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)105 年 11 月勞工退休金提繳單位 49 萬 2 千餘個，勞工退休金提繳人數 643 萬 3 千餘人，個人自願提繳人數 40 萬 3 千餘人，105 年度 11 月止累計應收勞工退休金 1,691 億 5,992 萬餘元。105 年度核發勞工退休金案件 10 萬 7 千餘件，核發金額 178 億 3,767 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，提供郵政金融卡及勞動保障卡(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)查詢服務。截至 105 年底，申請郵政金融卡查詢勞保局資料服務之勞工 14 萬 8 千餘人；勞動保障卡發行 122 萬餘張。
- (四)主動通知年滿 60 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，105 年度寄發勞工通函 6 萬餘封，寄發死亡勞工遺屬通函計 1 萬餘封。
- (五)新制勞退基金 104 年度運用損失 13 億 852 萬餘元，由勞保局辦理收益分配，並於 105 年 3 月 4 日揭示於勞退個人專戶，提供勞工查詢獲分配收益金額。

### 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，用以監控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。

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。
3. 本年度除定期召開風險控管推動小組會議，報告基金投資部位每日風險值變化情形，並專案討論英國脫歐及川普當選美國總統對勞動基金影響及因應對策，確保基金運用之安全。

(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。依據 105 年度稽核計畫，進行本局各業務組室及國內外委託經營受託機構、保管銀行之查核業務，並落實以風險為導向之差異化分級管理，針對國內受託機構實地查核缺失事項，立即函請受查核機構限期提出改善措施並辦理實地複查，亦作為委外評審及帳戶績效評估之重要參考。另外，每年彙整國內受託機構實地查核缺失態樣，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，若發現其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，其中國內委託經營部分，104 年度第 1 次國內委託經營(絕對報酬型)，總委託金額 300 億元，採分次撥款操作，業分別於 104 年 3 月 31 日及 105 年 12 月 28 日各撥款 150 億元。另國外委託經營部分，105 年度辦理「亞太混合指數增值股票型」及「全球多元資產型」等兩類型國外委託經營選任作業，其中「亞太混合指數增值股票型」於 105 年 8 月 24 日及 105 年 10 月 25 日分批撥款，已撥款 9 億美元，總委任金額為 15 億美元；另「全

球多元資產型」於 105 年 7 月 20 日及 105 年 9 月 27 日分批撥款，總委任金額為 18 億美元已全數完成撥款。

(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 105 年底基金規模為 1 兆 6,981.8 億元，105 年截至 12 月底運用淨收益為 515.4 億元，收益率為 3.23%，低於預期收益率之 4.29%，但高於期間平均最低保證收益率 1.1267%。總計自 94 年成立日起，勞退基金淨賺 2,362.3 億元（同期間累積保證收益數為 1,105.2 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. 105 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	0.83%	0.60%	央行於 105 年第 1 季與第 2 季各降息半碼，並在下半年維持寬鬆貨幣政策以協助經濟成長，促使市場資金浮濫，利率隨之下滑，致收益率低於預期。
2. 國內債務證券	1.62%	1.49%	央行於 105 年第 1 季與第 2 季各降息半碼，並在下半年維持寬鬆貨幣政策以協助經濟成長，促使市場資金浮濫，利率隨之下滑，致收益率低於預期。
3. 國內權益證券	5.43%	9.21%	達成。
4. 國外債務證券	3.96%	0.75%	105 年全球主要央行貨幣政策影響債市表現，復有原物料價格回穩、英國脫歐及美國總統大選等多空因素交錯，全年多數債券指數均較前年上揚（巴克萊全球綜合債券指數報酬率為 2.09%），惟全年台幣相對美元升值 2.36%，致國外債務證券收益率低於預期收益率。

運用項目	收益率		說明
	預期	實際	
5. 國外權益證券	6.02%	3.97%	105年國際政經情勢紛擾，惟在中國經濟持續調控、美國景氣回暖、通貨緊縮警報緩解及原物料價格上揚等因素下，全年多數股市指數上揚做收（MSCI全球股票指數報酬率為7.86%），惟105年台幣相對美元升值2.36%，致國外權益證券收益率低於預期收益率。
6. 另類投資	6.23%	2.52%	105年上半年具有穩定高收益特性之基礎建設及不動產資產類型廣受市場青睞，而下半年升息議題雖壓低全年漲幅，全年指數表現仍為正報酬（Reits指數報酬率為4.06%），惟105年台幣相對美元升值2.36%，致國外另類投資收益率低於預期收益率。
合計 (扣除費用後)	4.29%	3.23%	
註： 1. 105年度最低保證收益率1.1267%。 2. 105年度預算之預期收益率為4.30%，扣除手續費率0.01%，淨收益率為4.29%。			

## 參、決算概要

### 一、收支餘絀實況：

(一)收入：計 82,707,449,783 元，其中利息收入 9,541,814,639 元、手續費收入 35,797,778 元、投資利益 35,426,623,294 元、投資評價利益 36,995,003,310 元、其他作業收入 121,797,053 元、滯納金收入 581,699,025 元，及其他作業外收入 4,714,684 元。

(二)支出：計 30,630,769,384 元，其中手續費費用 53,980,939 元、兌換損失 30,526,229,860 元，及呆帳提存—滯納金 50,558,585 元。

(三)餘絀：本年度總收入 82,707,449,783 元，總支出 30,630,769,384 元，收支相抵後賸餘計 52,076,680,399 元。

## 二、餘絀撥補實況：

本期賸餘 52,076,680,399 元，除當年度滯納金賸餘 531,140,440 元及其他作業外收入 4,714,684 元外，計賸餘 51,540,825,275 元擬全數分配予勞工。

## 三、現金流量實況：

本年度現金及約當現金淨增計 42,661,477,198 元，其中業務活動之淨現金流入 14,831,656,833 元，投資活動之淨現金流出 137,070,281,820 元，融資活動之淨現金流入 164,900,102,185 元。

## 四、資產負債實況：

### (一)資產：

1. 流動資產 1,556,447,946,304 元，其中銀行存款 348,541,806,894 元，附賣回有價證券投資 2,050,000,000 元，公平價值變動列入損益之金融資產-流動(淨額)130,343,286,499 元，持有至到期日金融資產-流動 72,382,902,245 元，委託經營資產(淨額)963,121,619,911 元，應收提繳費 37,799,003,662 元，應收收益 490,784 元，應收利息 2,207,454,444 元，其他應收款 1,381,865 元。
2. 預付款項 3,000,000,000 元，係其他預付款。
3. 長期投資 199,953,332,354 元，其中公平價值變動列入損益之金融資產-非流動(淨額)9,350,424,675 元，持有至到期日金融資產-非流動 190,602,907,679 元。
4. 無形資產 4,471,407 元，係電腦軟體。
5. 其他資產 2,839,990,295 元，其中催收款項 4,092,583,330 元(退休金 2,085,536,833 元、滯納金 2,007,046,497 元)，備抵呆帳-催收款項 1,252,798,423 元，暫付及待結轉帳項 205,388 元。

### (二)負債：

流動負債 782,819,351 元，其中應付費用 15,664,617 元，其他應付款 480,375,474 元及預收提繳費 286,779,260 元。

(三)基金及餘絀：

基金及餘絀 1,761,462,921,009 元，其中勞工退休基金-本金 1,529,080,050,037 元，勞工退休基金-收益 229,094,088,100 元，累積賸餘 3,288,782,872 元(含滯納金賸餘 3,284,068,188 元及其他作業外收入 4,714,684 元)。

五、收繳給付實況：

本年度基金收繳 185,053,849,976 元，基金給付 17,837,679,814 元，基金收繳給付淨額 167,216,170,162 元。

# 主要表

勞工退休基金(新制)  
收支餘絀決算表  
中華民國105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	69,084,401,000	100.00	82,707,449,783	100.00	13,623,048,783	19.72	51,297,936,364	100.00
利息收入	9,985,513,000	14.45	9,541,814,639	11.54	-443,698,361	-4.44	9,943,212,154	19.38
手續費收入			35,797,778	0.04	35,797,778		45,652,516	0.09
投資利益	58,565,788,000	84.78	35,426,623,294	42.83	-23,139,164,706	-39.51	36,015,461,387	70.21
投資評價利益			36,995,003,310	44.73	36,995,003,310			
兌換利益							4,776,345,435	9.31
其他作業收入			121,797,053	0.15	121,797,053		5,783	
滯納金收入	533,100,000	0.77	581,699,025	0.70	48,599,025	9.12	517,259,089	1.00
其他作業外收入			4,714,684	0.01	4,714,684			
總支出	140,051,000	0.20	30,630,769,384	37.04	30,490,718,384	21.771.15	52,137,618,880	101.64
手續費費用	93,918,000	0.13	53,980,939	0.07	-39,937,061	-42.52	70,298,066	0.14
投資評價損失							52,018,905,785	101.41
兌換損失			30,526,229,860	36.91	30,526,229,860			
呆帳提存—滯納金	46,133,000	0.07	50,558,585	0.06	4,425,585	9.59	48,415,029	0.09
本期賸餘(短絀-)	68,944,350,000	99.80	52,076,680,399	62.96	-16,867,669,601	-24.47	-839,682,516	-1.64

備註：本表所列投資利益、投資損失、投資評價利益、投資評價損失、兌換利益及兌換損失等相對科目，平時採總額入帳，年終則採淨額列示。

勞工退休基金(新制)  
**餘絀撥補決算表**  
中華民國105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	%
賸餘之部	71,751,466,000	100.00	54,831,850,339	100.00	-16,919,615,661	-23.58	2,755,577,349	100.00
本期賸餘	68,944,350,000	96.09	52,076,680,399	94.98	-16,867,669,601	-24.47	468,844,060	17.01
作業賸餘	68,457,383,000	95.41	51,540,825,275	94.00	-16,916,557,725	-24.71		
作業外賸餘(註1)	486,967,000	0.68	535,855,124	0.98	48,888,124	10.04	468,844,060	17.01
累積賸餘	2,807,116,000	3.91	2,755,169,940	5.02	-51,946,060	-1.85	2,286,733,289	82.99
累積餘絀	2,807,116,000	3.91	2,755,169,940	5.02	-51,946,060	-1.85	2,286,733,289	82.99
分配之部	68,457,383,000	95.41	51,543,067,467	94.00	-16,914,315,533	-24.71	407,409	0.01
賸餘撥充基金數	68,457,383,000	95.41	51,543,067,467	94.00	-16,914,315,533	-24.71	407,409	0.01
本年度作業賸餘分配數	68,457,383,000	95.41	51,540,825,275	94.00	-16,916,557,725	-24.71		
以滯納金補足收益數			2,242,192		2,242,192		407,409	0.01
未分配賸餘	3,294,083,000	4.59	3,288,782,872	6.00	-5,300,128	-0.16	2,755,169,940	99.99
累積餘絀(註2)	3,294,083,000	4.59	3,288,782,872	6.00	-5,300,128	-0.16	2,755,169,940	99.99
短絀之部							1,308,526,576	100.00
本期短絀							1,308,526,576	100.00
作業短絀							1,308,526,576	100.00
前期待填補短絀								
填補(分配)之部							1,308,526,576	100.00
短絀折減基金數							1,308,526,576	100.00
本年度作業短絀分配數(註3)							1,308,526,576	100.00
待填補之短絀								

註：

1. 本年度作業外賸餘決算數535,855,124元，包括滯納金賸餘531,140,440元及其他作業外收入4,714,684元。
2. 本年度累積餘絀決算數3,288,782,872元，包括滯納金賸餘3,284,068,188元及其他作業外收入4,714,684元。
3. 本年度作業賸餘分配數51,540,825,275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，其中包括當年度預分配數299,206,462元及待分配撥入勞工個人帳戶數51,241,618,813元。

勞工退休基金(新制)  
**現金流量決算表**  
中華民國105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
<b>業務活動之現金流量:</b>				
本期賸餘(短絀-)	68,944,350,000	52,076,680,399	-16,867,669,601	-24.47
調整非現金項目	-752,260,000	-37,245,023,566	-36,492,763,566	4,851.08
提列備抵呆帳及損失(註1)	46,133,000	50,558,585	4,425,585	9.59
投資評價利益		-36,995,003,310	-36,995,003,310	
攤銷	800,000	532,368	-267,632	-33.45
其他(註2)	-478,435,000	-261,456,080	216,978,920	-45.35
流動資產淨減(淨增-)	-320,758,000	23,645,842	344,403,842	-107.37
流動負債淨增(淨減-)		-63,300,971	-63,300,971	
<b>業務活動之淨現金流入(流出-)</b>	<b>68,192,090,000</b>	<b>14,831,656,833</b>	<b>-53,360,433,167</b>	<b>-78.25</b>
<b>投資活動之現金流量:</b>				
流動金融資產淨減(淨增-)	-115,682,635,000	-160,566,921,870	-44,884,286,870	38.80
增加長期投資	-44,420,591,000		44,420,591,000	-100.00
減少長期投資		23,498,981,990	23,498,981,990	
增加無形資產	-4,300,000	-2,341,940	1,958,060	-45.54
<b>投資活動之淨現金流入(流出-)</b>	<b>-160,107,526,000</b>	<b>-137,070,281,820</b>	<b>23,037,244,180</b>	<b>-14.39</b>
<b>融資活動之現金流量:</b>				
提繳勞工退休基金	162,583,555,000	182,737,781,999	20,154,226,999	12.40
給付勞工退休金	-12,919,509,000	-17,837,679,814	-4,918,170,814	38.07
<b>融資活動之淨現金流入(流出-)</b>	<b>149,664,046,000</b>	<b>164,900,102,185</b>	<b>15,236,056,185</b>	<b>10.18</b>
<b>現金及約當現金之淨增(淨減-)</b>	<b>57,748,610,000</b>	<b>42,661,477,198</b>	<b>-15,087,132,802</b>	<b>-26.13</b>
<b>期初現金及約當現金(註3)</b>	<b>191,410,707,000</b>	<b>349,773,423,965</b>	<b>158,362,716,965</b>	<b>82.73</b>
<b>期末現金及約當現金(註4)</b>	<b>249,159,317,000</b>	<b>392,434,901,163</b>	<b>143,275,584,163</b>	<b>57.50</b>

註:

1. 係淨呆帳提存-滯納金50,558,585元。
2. 包括催收款項-滯納金淨增76,163,131元及註銷滯納金轉銷呆帳185,292,949元。
3. 包括銀行存款300,811,638,935元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券48,961,785,030元。
4. 包括銀行存款348,541,806,894元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券43,893,094,269元。

勞工退休基金(新制)

平衡表

中華民國105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	1,762,245,740,360	1,543,021,991,008	219,223,749,352	14.21
流動資產	1,556,447,946,304	1,314,576,209,322	241,871,736,982	18.40
銀行存款	348,541,806,894	300,811,638,935	47,730,167,959	15.87
附賣回有價證券投資	2,050,000,000	4,900,000,000	-2,850,000,000	-58.16
公平價值變動列入損益之金融資產	128,279,882,788	115,202,717,373	13,077,165,415	11.35
-流動				
公平價值變動列入損益之金融資產	2,063,403,711	-3,510,613,096	5,574,016,807	-158.78
評價調整-流動				
持有至到期日金融資產-流動	72,382,902,245	56,851,209,363	15,531,692,882	27.32
委託經營資產	947,444,283,247	818,249,123,523	129,195,159,724	15.79
委託經營資產評價調整	15,677,336,664	-15,746,330,650	31,423,667,314	-199.56
應收提繳費	37,799,003,662	35,585,490,939	2,213,512,723	6.22
應收收益	490,784	444,025	46,759	10.53
應收利息	2,207,454,444	2,218,401,464	-10,947,020	-0.49
其他應收款	1,381,865	14,127,446	-12,745,581	-90.22
預付款項	3,000,000,000	2,314,620,000	685,380,000	29.61
其他預付款	3,000,000,000	2,314,620,000	685,380,000	29.61
長期投資	199,953,332,354	223,454,995,155	-23,501,662,801	-10.52
公平價值變動列入損益之金融資產	9,352,990,851	4,910,000,000	4,442,990,851	90.49
-非流動				
公平價值變動列入損益之金融資產	-2,566,176	114,635	-2,680,811	-2338.56
評價調整-非流動				
持有至到期日金融資產-非流動	190,602,907,679	218,544,880,520	-27,941,972,841	-12.79
無形資產	4,471,407	2,661,835	1,809,572	67.98
無形資產-電腦軟體	4,471,407	2,661,835	1,809,572	67.98
其他資產	2,839,990,295	2,673,504,696	166,485,599	6.23
催收款項	4,092,583,330	3,919,743,437	172,839,893	4.41
減:備抵呆帳-催收款項	-1,252,798,423	-1,387,611,041	134,812,618	9.72
暫付及待結轉帳項	205,388	141,372,300	-141,166,912	99.85

資產合計	1,762,245,740,360	1,543,021,991,008	219,223,749,352	14.21
------	-------------------	-------------------	-----------------	-------

備註:1. 信託代理與保證資產(負債)783,953,978元(即為保證品(存入保證品)783,953,978元。)

2. 遠期外匯合約名目金額65,155,260,000元(即為期收出售遠匯款(期付遠匯款)65,155,260,000元。)

3. 勞保局依「勞動部勞工保險局辦理勞工退休金條例欠費催收帳務註銷及轉銷呆帳處理要點」規定註銷98至104年度勞工退休金催收帳務餘額計163,230件,金額845,781,948元(扣除收回數);滯納金轉銷呆帳餘額計139,732件,金額729,408,945元(扣除收回數),即追索債權(待抵銷追索債權)302,962元(每件概以新台幣1元列計)。

勞工退休基金(新制)

平 衡 表

中華民國105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	782,819,351	851,920,560	-69,101,209	-8.11
流動負債	782,819,351	851,920,560	-69,101,209	-8.11
應付費用	15,664,617	32,260,712	-16,596,095	-51.44
其他應付款	480,375,474	527,080,350	-46,704,876	-8.86
預收提繳費	286,779,260	292,579,498	-5,800,238	-1.98
負債合計	782,819,351	851,920,560	-69,101,209	-8.11
基金及餘絀	1,761,462,921,009	1,542,170,070,448	219,292,850,561	14.22
基金	1,758,174,138,137	1,539,414,900,508	218,759,237,629	14.21
勞工退休基金-本金	1,529,080,050,037	1,359,449,539,349	169,630,510,688	12.48
勞工退休基金-收益	229,094,088,100	179,965,361,159	49,128,726,941	27.30
餘絀	3,288,782,872	2,755,169,940	533,612,932	19.37
累積餘絀	3,288,782,872	2,755,169,940	533,612,932	19.37
基金及餘絀合計	1,761,462,921,009	1,542,170,070,448	219,292,850,561	14.22
負債、基金及餘絀合計	1,762,245,740,360	1,543,021,991,008	219,223,749,352	14.21

# 勞工退休基金(新制)

## 收繳給付表

中華民國105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				
提繳退休金收入	185,053,849,976	176,386,120,254	8,667,729,722	4.91
基金給付				
退休金給付	17,837,679,814	14,016,587,856	3,821,091,958	27.26
基金收繳給付淨額	167,216,170,162	162,369,532,398	4,846,637,764	2.98

# 明 細 表

勞工退休基金(新制)

利息收入明細表

中華民國105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	
利息收入	9,985,513,000	9,541,814,639	-443,698,361	-4.44	
銀行存款利息收入—活儲—國內		295,751,076			
銀行存款利息收入—活儲—國外		111,024,232			
銀行存款利息收入—定存—國內		1,163,109,167			
銀行存款利息收入—定存—國外		1,118,687,303			
銀行存款利息收入—定儲—國內		364,541,999			
銀行存款利息收入—定儲—國外		120,675,566			
投資有價證券利息收入—債券—國內		2,937,332,102			
投資有價證券利息收入—債券—國外		3,128,074,952			
投資有價證券利息收入—短期票券—國內		281,307,774			
附賣回有價證券利息收入—債券—國內		16,786,066			
其他利息收入—國內		4,433,133			
其他利息收入—國外		91,269			
合 計	9,985,513,000	9,541,814,639	-443,698,361	-4.44	

勞工退休基金(新制)

手續費收入明細表

中華民國105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		35,797,778	35,797,778		係國外代採借券手續費收入。
手續費收入－借券－國外		35,797,778			
合 計		35,797,778	35,797,778		

勞工退休基金(新制)

投資利益明細表

中華民國105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	
投資利益	58,565,788,000	45,607,012,857	-12,958,775,143	-22.12	1. 本表所列投資利益及其相對科目採總額列示，與投資損失10,180,389,563元相抵後，為淨投資利益35,426,623,294元。 2. 係因市場擔憂全球經濟增長不佳，全球多數股市年初下跌修正後雖有大幅反彈，但市場波動劇烈導致調節操作困難，致已實現投資利益低於預算數。
投資利益－股票－國內		2,044,100,550			
投資利益－股票現金股利－國內		2,322,610,333			
投資利益－受益憑證－國內		798,635,347			
投資利益－受益憑證－國外		538,007,284			
投資利益－受益憑證現金股利－國內		9,346,600			
投資利益－受益憑證現金股利－國外		1,191,050,909			
投資利益－債券－國內		2,867,355			
投資利益－債券－國外		32,656,598			
投資利益－委託經營－國內		12,074,129,303			
投資利益－委託經營－國外		26,592,367,882			
投資利益－其他－國外		1,240,696			
合 計	58,565,788,000	45,607,012,857	-12,958,775,143	-22.12	

備註：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)

投資評價利益明細表

中華民國105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	
投資評價利益		128,873,072,563	128,873,072,563		1. 本表所列投資評價利益及其相對科目採總額列示，與投資評價損失91,878,069,253元相抵後，為淨投資評價利益36,995,003,310元。 2. 係因台股年初雖因市場擔憂經濟增長不佳回檔修正，惟隨後受惠資金行情大幅反彈，致產生未實現評價利益；美國總統大選後投資人對美國經濟成長預期轉趨樂觀，帶動全球股市反彈走升，致產生未實現評價利益所致。
投資評價利益－股票－國內		9,903,772,346			
投資評價利益－受益憑證－國內		402,101,416			
投資評價利益－受益憑證－國外		5,628,851,955			
投資評價利益－債券－國內		3,493,492			
投資評價利益－委託經營－國內		22,673,479,617			
投資評價利益－委託經營－國外		86,317,108,431			
投資評價利益－換匯契約－國外		3,854,265,306			
投資評價利益－一般特別股－國內		90,000,000			
合 計		128,873,072,563	128,873,072,563		

勞工退休基金(新制)

兌換利益明細表

中華民國105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	
兌換利益		46,059,525,817	46,059,525,817		1. 本表所列兌換利益及其相對科目採總額列示，與兌換損失76,585,755,677元相抵後，為淨兌換損失30,526,229,860元。 2. 係國外投資因台幣兌美元升值，致國外投資部位產生未實現兌換損失。
兌換利益—自行運用		8,619,210,479			
兌換利益—委託經營		37,440,315,338			
合 計		46,059,525,817	46,059,525,817		

勞工退休基金(新制)

其他作業收入明細表

中華民國105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	
其他作業收入		121,797,053	121,797,053		係國外委外帳戶參加 集體訴訟勝訴賠償收 入款、國票支付遠傳 循環商業本票承諾費 及國稅局退還100年至 104年溢繳營業稅。
其他作業收入－國內		121,428,483			
其他作業收入－國外		368,570			
合 計		121,797,053	121,797,053		

勞工退休基金(新制)

滯納金收入明細表

中華民國105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	533,100,000	581,699,025	48,599,025	9.12	
合 計	533,100,000	581,699,025	48,599,025	9.12	

勞工退休基金(新制)

其他作業外收入明細表

中華民國105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	
其他作業收入		4,714,684	4,714,684		係依決算法第7條規定各項應收款、應付款、保留數準備，於其年度終了屆滿4年，而仍未能實現者免予編列數。
什項收入		4,714,684			
合 計		4,714,684	4,714,684		

勞工退休基金(新制)

支出明細表

中華民國105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	
手續費費用	93,918,000	53,980,939	-39,937,061	-42.52	主要係國外投資保管費、國外委託經營經理費及保管費，第3季及第4季之營業稅捐，於105年11月獲國稅局確認可免徵，並自第3季開始適用，致實際執行數低於預算數。
手續費費用－攤銷電腦軟體－國內		532,368			
手續費費用－保管銀行－國外		21,826,171			
手續費費用－債券維護費－國內		1,683,574			
手續費費用－稅捐－國內		16,278,720			
手續費費用－債券帳戶維護費、匯撥費及手續費－國內		205,483			
手續費費用－其他－國內		13,450,824			
手續費費用－其他－國外		3,799			
投資損失		10,180,389,563	10,180,389,563		同投資利益明細表。
投資損失－股票－國內		655,665,775			同投資評價利益明細表。
投資損失－受益憑證－國內		10,035,774			
投資損失－受益憑證－國外		935,053,074			
投資損失－債券－國內		252,027			
投資損失－債券－國外		4			
投資損失－委託經營－國內		5,159,968,660			
投資損失－委託經營－國外		3,419,414,249			
投資評價損失		91,878,069,253	91,878,069,253		
投資評價損失－股票－國內		4,963,345,942			
投資評價損失－受益憑證－國內		965,661,046			
投資評價損失－受益憑證－國外		4,104,370,792			
投資評價損失－債券－國內		3,774,535			
投資評價損失－委託經營－國內		11,244,431,135			
投資評價損失－委託經營－國外		66,322,489,599			
投資評價損失－換匯契約－國外		4,240,241,057			
投資評價損失－一般特別股－國內		33,000,000			
投資評價損失－股權連結商品－國外		755,147			
兌換損失		76,585,755,677	76,585,755,677		同兌換利益明細表。
兌換損失－自行運用		12,467,368,273			
兌換損失－委託經營		64,118,387,404			
呆帳提存－滯納金	46,133,000	50,558,585	4,425,585	9.59	
合 計	140,051,000	178,748,754,017	178,608,703,017	127,531.19	

備註：1. 本表所列投資損失、投資評價損失及兌換損失與其相對科目，採總額列示。

2. 「手續費費用－其他」含匯款手續費、律師及顧問費、國內外委託經營評選費用、國外委託經營實地訪查等費用。

3. 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105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	60,866,144,096	
銀行存款－活儲存款－臺灣銀行	188,579,307	
銀行存款－活儲存款－玉山銀行	12,572,000,000	
銀行存款－活儲存款－合作金庫銀行	25,000,000,000	
銀行存款－活儲存款－台中銀行	200,000,000	
銀行存款－活儲存款－華南銀行	8,552,000,000	
銀行存款－活儲存款-外幣合作金庫銀行	40,850,836	
銀行存款－活儲存款-外幣土地銀行	1,785,915	
銀行存款－活儲存款-外幣中國信託銀行	4,572,926,131	
銀行存款－活儲存款-外幣富邦銀行	1,539,561	
銀行存款－活儲存款-外幣JP摩根銀行	1,996,133,792	
銀行存款－活儲存款-外幣花旗銀行	3,604,255	
銀行存款－活儲存款-外華南銀行	15,962,708	
銀行存款－活儲存款-外玉山銀行	3,344	
銀行存款－活儲存款-外三菱東京日聯銀行	7,720,758,247	
銀行存款－勞保局	3,404,691,546	
銀行存款－定期存款(詳附表)	204,432,199,714	
銀行存款－定期存款－國內	160,724,900,000	
銀行存款－定期存款－國外	43,707,299,714	
銀行存款－定期儲蓄存款(詳附表)	79,838,769,538	
銀行存款－定期儲蓄存款－國內	61,970,980,000	
銀行存款－定期儲蓄存款－國外	17,867,789,538	
合 計	348,541,806,894	

勞工退休基金(新制)  
銀行存款-定期性存款附表  
中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

摘要	金額				合計
	國內定期存款	國外定期存款	國內定期儲蓄存款	國外定期儲蓄存款	
中央銀行	10,850,000,000				10,850,000,000
臺灣銀行	1,755,600,000		4,920,140,000		6,675,740,000
臺灣土地銀行	58,782,300,000	1,666,592,465	28,565,800,000		89,014,692,465
合作金庫商業銀行	3,000,000	1,148,674,587			1,151,674,587
台北富邦商業銀行	6,500,000,000	9,705,399,621		6,470,766,696	22,676,166,317
兆豐國際商業銀行	2,000,000,000				2,000,000,000
臺灣工業銀行	5,350,000,000		1,500,000,000		6,850,000,000
臺灣中小企業銀行	6,000,000,000				6,000,000,000
台中商業銀行	500,000,000		5,000,000,000		5,500,000,000
法商東方匯理銀行	9,000,000,000		850,000,000		9,850,000,000
瑞興商業銀行			1,400,000,000		1,400,000,000
陽信商業銀行			2,000,000,000		2,000,000,000
臺灣新光商業銀行	19,210,000,000				19,210,000,000
永豐商業銀行			300,000,000		300,000,000
中華郵政公司			8,785,640,000		8,785,640,000
聯邦商業銀行			1,000,000,000		1,000,000,000
遠東國際商業銀行	3,610,000,000				3,610,000,000
玉山商業銀行	11,714,000,000	9,698,417,144		4,859,571,171	26,271,988,315
凱基商業銀行	9,000,000,000	11,297,650,000	1,050,000,000		21,347,650,000
星辰(台灣)商業銀行			1,049,400,000		1,049,400,000
台新國際商業銀行	4,000,000,000				4,000,000,000
大眾商業銀行	4,450,000,000				4,450,000,000
安泰商業銀行			5,550,000,000		5,550,000,000
中國信託商業銀行	8,000,000,000				8,000,000,000
華南商業銀行		7,671,192,968		5,771,191,617	13,442,384,585
彰化商業銀行		2,519,372,929			2,519,372,929
法商東方匯理銀行				766,260,054	766,260,054
合計	160,724,900,000	43,707,299,714	61,970,980,000	17,867,789,538	284,270,969,252

勞工退休基金(新制)

附賣回有價證券投資明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
附賣回有價證券投資－債券	2,050,000,000	
附賣回有價證券投資－債券－國內	2,050,000,000	
合 計	2,050,000,000	

勞工退休基金(新制)

公平價值變動列入損益之金融資產-流動明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－債券	140,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－債券－國內	140,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－股票	61,157,077,428	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－股票－國內	61,157,077,428	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－借券	7,248,637,511	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－借券－ETF－國外	7,248,637,511	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－受益憑證	57,417,293,199	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－受益憑證－國內	4,515,574,458	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－受益憑證－國外	52,901,718,741	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－特別股	1,800,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－特別股－一般特別股－國內	1,800,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－股權連結商品	516,874,650	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動－特別股－股權連結商品－國內	516,874,650	
合 計	128,279,882,788	

勞工退休基金(新制)

公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-債券	153,571	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-債券-國內	153,571	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-股票	996,724,752	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-股票-國內	996,724,752	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-債券	243,928,689	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-債券-ETF-國外	243,928,689	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-受益憑證	1,715,674,208	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-受益憑證-國內	-295,323,088	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-受益憑證-國外	2,010,997,296	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-換匯契約	-949,322,362	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-換匯契約-國外	-949,322,362	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-特別股	57,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-一般特別股-國內	57,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-股權連結商品	-755,147	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動-股權連結商品-國內	-755,147	

合 計	2,063,403,711	
-----	---------------	--

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105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	23,653,374,300	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國內	20,606,523,910	
持有至到期日金融資產－流動－債券－國外	3,046,850,390	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券	48,729,527,945	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券－國內	48,729,527,945	
合 計	72,382,902,245	

勞工退休基金(新制)

委託經營資產明細表

中華民國105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	246,900,976,098	
委託經營資產－國內－1201	23,872,478,668	
委託經營資產－國內－9701續約2	6,494,811,885	
委託經營資產－國內－10202	30,996,187,113	
委託經營資產－國內－10301	40,670,913,911	
委託經營資產－國內－9902續約2	6,741,814,618	
委託經營資產－國內－10401	29,205,194,965	
委託經營資產－國內－9801續約2	14,737,347,409	
委託經營資產－國內－10001續約	31,386,412,010	
委託經營資產－國內－10002續約	16,960,320,179	
委託經營資產－國內－10101續約	16,917,903,176	
委託經營資產－國內－10002續約	13,918,583,849	
委託經營資產－國內－96續約3	14,999,008,315	
委託經營資產－國外	700,543,307,149	
委託經營資產－國外－9701	188,094	
委託經營資產－國外－9801	821	
委託經營資產－國外－9901	785	
委託經營資產－國外－10001	59,953,398,778	
委託經營資產－國外－借券	217,838,219	
委託經營資產－國外－9701續約	16,471,525	
委託經營資產－國外－10101	72,180,034,162	
委託經營資產－國外－9702續約	87,139,804,028	
委託經營資產－國外－9801續約	50,604,008,524	
委託經營資產－國外－10201	89,519,125,512	
委託經營資產－國外－9901續約	32,219,158,841	
委託經營資產－國外－10401	87,714,972,109	
委託經營資產－國外－10402	46,759,073,184	
委託經營資產－國外－9701續約2	49,954,895,769	
委託經營資產－國外－10001續約	36,843,213,558	
委託經營資產－國外－10501	87,415,148,309	
委託經營資產－國外－其他	5,974,931	
合 計	947,444,283,247	

備註：1. 委託經營資產－國外－9801及9901係結清帳戶之應收活存息。

2. 「委託經營資產－國外－其他」係國外委託經營共同帳戶收回待處分97-1(續)國外委託經營受託機構坦伯股票主動型帳戶到期終止合約後之除權配股。

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105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	10,324,294,692	
委託經營資產評價調整－國內－10201	1,812,026,165	
委託經營資產評價調整－國內－9701續約2	603,597,463	
委託經營資產評價調整－國內－10202	2,613,191,090	
委託經營資產評價調整－國內－10301	1,809,595,914	
委託經營資產評價調整－國內－9902續約	283,831,818	
委託經營資產評價調整－國內－10401	703,452,720	
委託經營資產評價調整－國內－9801續約2	436,594,139	
委託經營資產評價調整－國內－10001續約	223,675,640	
委託經營資產評價調整－國內－10002續約	721,490,290	
委託經營資產評價調整－國內－10101續約	1,181,796,336	
委託經營資產評價調整－國內－10102續約	180,898,294	
委託經營資產評價調整－國內－96續約3	-245,855,177	
委託經營資產評價調整－國外	5,353,041,972	
委託經營資產評價調整－國外－10001	773,555,897	
委託經營資產評價調整－國外－10101	-617,723,268	
委託經營資產評價調整－國外－9702續約	2,631,883,892	
委託經營資產評價調整－國外－9801續約	1,639,368,719	
委託經營資產評價調整－國外－10201	1,645,501,784	
委託經營資產評價調整－國外－9901續約	-1,508,734,894	
委託經營資產評價調整－國外－10401	506,612,272	
委託經營資產評價調整－國外－10402	183,157,105	
委託經營資產評價調整－國外－9701續約2	-2,399,075,242	
委託經營資產評價調整－國外－10001續約	3,781,118,588	
委託經營資產評價調整－國外－10501	-1,282,749,921	
委託經營資產評價調整－國外－其他	127,040	

合 計	15,677,336,664
-----	----------------

備註：「委託經營資產評價調整－國外－其他」係收回待處分97-1(續)國外委託經營受託機構坦伯頓全球股票主動型帳戶到期終止合約後除權配股之評價調整。

勞工退休基金(新制)

應收提繳費明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收提繳費	37,799,003,662	

합	37,799,003,662	計
---	----------------	---

勞工退休基金(新制)

應收收益明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收收益—股利	490,784	
應收收益—股利—國外	490,784	
合 計	490,784	

勞工退休基金(新制)

應收利息明細表

中華民國105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	477,010,131	
應收利息—銀行存款—國內	231,629,390	
應收利息—銀行存款—國外	245,380,741	
應收利息—投資有價證券	1,723,764,195	
應收利息—投資有價證券—國內	1,276,421,762	
應收利息—投資有價證券—國外	447,342,433	
應收利息—附賣回有價證券	2,258,388	
應收利息—附賣回有價證券—國內	2,258,388	
應收利息—其他	4,421,730	
應收利息—其他—國內	4,421,730	
合 計	2,207,454,444	

勞工退休基金(新制)

其他應收款明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他應收款－賣出證券	1,381,820	「其他應收款－其他－國內」科目係應收匯費及手續費等。
其他應收款－賣出證券－國內	1,381,820	
其他應收款－其他	45	
其他應收款－其他－國內	45	
合 計	1,381,865	

勞工退休基金(新制)

其他預付款明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預付款	3,000,000,000	係預付投資國內特別股所需款項。
其他預付款—預付投資款—國外	3,000,000,000	
合 計	3,000,000,000	

勞工退休基金(新制)

公平價值變動列入損益之金融資產-非流動明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動－債券	9,195,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動－債券－國內	9,195,000,000	
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動－受益憑證	157,990,851	
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動－受益憑證－私募基金－國外	157,990,851	
合 計	9,352,990,851	

勞工退休基金(新制)

公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動-債券	853,380	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動-債券-國內	853,380	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動-受益憑證	-3,419,556	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-非流動-受益憑證-私募基金-國外	-3,419,556	
合 計	-2,566,176	

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105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	190,602,907,679	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國內	127,074,001,803	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－國外	63,528,905,876	
合 計	190,602,907,679	

勞工退休基金(新制)  
**無形資產-電腦軟體明細表**  
中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
無形資產	4,471,407	
無形資產-電腦軟體	4,471,407	

合 計	4,471,407	
-----	-----------	--

勞工退休基金(新制)

催收款項明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
催收款項	4,092,583,330	
催收款項－退休金	2,085,536,833	
催收款項－滯納金	2,007,046,497	

合 計	4,092,583,330	
-----	---------------	--

勞工退休基金(新制)  
**備抵呆帳-催收款項明細表**  
中華民國105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	-1,252,798,423	
備抵呆帳－催收款項－滯納金	-1,252,798,423	

合 計	-1,252,798,423	
-----	----------------	--

勞工退休基金(新制)  
**暫付及待結轉帳項明細表**  
中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
暫付及待結轉帳項	205,388	係暫付彭博全球債券即時資訊源系統費用。

合 計	205,388	
-----	---------	--

勞工退休基金(新制)

應付費用明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付費用—手續費	13,322,677	
應付費用—手續費—國內	1,796,154	
應付費用—手續費—國外	11,526,523	
應付費用—其他	2,341,940	
應付費用—其他—國內	2,341,940	
合 計	15,664,617	

勞工退休基金(新制)

其他應付款明細表

中華民國105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	476,328,863	「其他應付款－其他－國內」科目係應撥還勞保費、已核發之退休金因帳號有誤待重新改匯等。
其他應付款－買入證券－國內	476,328,863	
其他應付款－代收稅款	176,954	
其他應付款－代收稅款－國內	176,954	
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	3,867,657	
其他應付款－其他－國內	3,867,657	
合 計	480,375,474	

勞工退休基金(新制)

預收提繳費明細表

中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
預收提繳費	286,779,260	

合 計	286,779,260	
-----	-------------	--

勞工退休基金(新制)

勞工退休基金-本金明細表

中華民國105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	1,529,080,050,037	
合 計	1,529,080,050,037	

勞工退休基金(新制)

勞工退休基金-收益明細表

中華民國105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	229,094,088,100	
合 計	229,094,088,100	

# 參 考 表

# 勞工退休基金(新制)

## 運用概況表

中華民國105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	261,334,447,312	10,803,581,544		272,138,028,856
二、國內債務證券	231,693,252,341		21,581,324,033	210,111,928,308
三、國內權益證券	310,646,917,315	1,926,710,669		312,573,627,984
四、國外債務證券	303,439,528,345	32,537,313,355		335,976,841,700
五、國外權益證券(註2)	324,680,192,793	53,342,242,777		378,022,435,570
六、另類投資(註2)	89,477,787,253	99,879,000,036		189,356,787,289
合 計	1,521,272,125,359	198,488,848,381	21,581,324,033	1,698,179,649,707

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105年度

單位：新台幣元

科 目	收 支 金 額	備 註
總收入	64,857,332,107	
利息收入	6,054,751,998	
銀行存款利息收入－活儲	144,423,597	
銀行存款利息收入－定存	59,941,364	
投資有價證券利息收入－債券	5,749,148,737	
投資有價證券利息收入－短期票券	98,418,006	
期貨保證金息	447,114	
存出保證金息	2,373,180	
手續費收入	195,704,448	借券
投資利益	23,038,413,426	
投資利益－股票	4,054,680,437	
投資利益－股票現金股利	16,613,992,039	
投資利益－受益憑證現金股利	237,333,097	
投資利益－債券	1,807,730,147	
投資利益－交換	324,677,706	
投資評價利益	35,385,729,656	
投資評價利益－股票	31,100,651,009	
投資評價利益－受益憑證	289,867,785	
投資評價利益－債券	3,995,210,862	
其他作業收入	182,732,579	
總支出	30,024,622,583	
經理費	2,062,656,674	
保管費	121,956,244	
交換利息	30,408,712	
存入保證金利息費用	1,837,326	
其他費用(註1)	30,660,827	
投資損失	668,887,345	
投資損失－受益憑證	171,866,917	
投資損失－期貨	497,020,428	
投資評價損失	430,143,389	
投資評價損失－遠匯契約	119,534,308	
投資評價損失－期貨	1,169,425	
投資評價損失－交換	309,439,656	
兌換損失(註2)	26,678,072,066	
本期賸餘(短絀-)	34,832,709,524	

備註：1. 係期貨交易稅、期貨手續費、債券券維護費、集保服務費、郵電費、證券交易所費用、存託憑證處理費用、股務處理費等費用。

2. 包括已實現兌換損失16,422,177,190元，已實現買賣遠匯利益1,692,293,513元及本金兌換損失11,948,188,389元。

3. 本表所列交換利息收入(費用)、投資利益(損失)、投資評價利益(損失)、兌換利益(損失)及手續費收入科目，採淨額列示。

4. 本表賸餘(短絀)數含已收回委託經營帳戶賸餘4,226,166,315元。

勞工退休基金(新制)  
**委託經營經理費彙計表**  
 中華民國105年度

單位：新臺幣元

摘 要	金 額
國內委託經營經理費	297,191,418
野村投信	48,525,614
保德信投信	21,772,014
國泰投信	41,061,989
富邦投信	10,019,581
復華投信	58,814,778
群益投信	10,829,194
永豐投信	2,771,842
匯豐中華投信	38,852,898
摩根投信	4,241,636
統一投信	40,141,863
安聯投信	10,741,423
台新投信	9,418,586
國外委託經營經理費	1,765,465,256
Ashmore	39,610,164
BRANDYWINE	12,669,251
Cohen	151,519,934
EII	3,005,768
Geode	12,458,991
JP摩根	83,520,487
LGIM	12,462,462
MAGELLAN	48,606,939
MFS	57,055,691
NNIP	10,144,149
RREEF	50,346,310
太平洋	44,629,349
北美信託	18,399,910
百達	40,981,504
貝萊德	151,892,175
坦伯頓	92,356,516
威靈頓	59,988,717
柏瑞	20,301,750
高盛	44,249,656
麥格理	48,297,236
博祿貝	76,374,368
景順	213,134,017
瑞萬博通	175,695,086

道富	50,235,313
實港	43,068,814
領航	5,037,724
安聯	68,331,682
德意志	20,266,652
摩根史丹利	73,610,709
盧米斯	37,213,932
合 計	2,062,656,674

勞工退休基金(新制)

平衡表(委託經營)

中華民國105年12月31日

單位:新臺幣元

資 產	金 額	備 註
資產	1,093,312,085,393	
流動資產	1,093,312,085,393	
銀行存款	99,696,381,208	
活存	86,868,469,433	
定存	12,827,911,775	
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	849,775,131,237	
股票	615,593,351,714	
債券	170,200,446,314	
受益憑證	24,376,555,331	
短期票券	35,250,380,411	
期貨保證金	4,354,397,467	
公平價值變動列入損益之金融資產評價調整-流動	136,428,870,603	
股票	23,463,285,960	
債券	-7,712,670,526	
受益憑證	37,908,969	
短期票券	-262,895,608	
期貨	52,706,621	
遠匯契約	120,926,783,676	
交換	-76,248,489	
應收收益	1,052,196,048	
應收利息	1,559,357,683	
應收退稅款	167,819,331	
應收出售證券款	4,614,413,960	
其他應收款	17,915,323	
資產合計	1,093,312,085,393	

勞工退休基金(新制)

平衡表(委託經營)

中華民國105年12月31日

單位:新臺幣元

負債及淨資產	金額	備註
負債	130,190,465,482	
流動負債	130,190,465,482	
應付費用	1,048,131,467	
經理費	987,935,897	
保管費	60,195,570	
應付買入證券款	8,390,352,576	
應付代收款	447,500	
公平價值變動列入損益之金融負債評價調整-流動	120,751,533,939	
期貨	28,532,223	
遠匯契約	120,594,352,967	
交換	128,648,749	
淨資產	963,121,619,911	
委託投資資本	893,546,404,128	
期初累積委託經營盈餘(虧損-)	38,968,672,574	
本年度委託經營利益(損失-)	30,606,543,209	
負債及淨資產合計	1,093,312,085,393	

勞工退休基金(新制)  
**未到期遠期外匯明細表**  
 中華民國105年12月31日

單位：新臺幣元

摘 要	名 目 本 金		折 合 新 台 幣 金 額	
國外自行運用	USD	360,000,000.00		11,620,440,000
國外委託經營	USD	5,480,028,009.32		176,889,824,113
合 計	USD	5,840,028,009.32	NTD	188,510,264,113

勞工退休基金(新制)

未沖銷部位期貨明細表

中華民國105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		22,112,769,718			
國內委託經營		1,652,358,400			
國外委託經營		20,460,411,318			
賣出期貨契約價值		-30,161,799,962			
國內委託經營		2,923,208,800			
國外委託經營		-33,085,008,762			

勞工退休基金(新制)

未到期交換明細表

中華民國105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	10,995,164,375	
	利率交換合約負債名目金額	-6,660,638,761	

# 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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	辦 理 情 形
<p>肆、審查經過及審議總結果            五、通案決議            3項</p>	<p>非本基金應辦事項。</p>
<p>一、通案決議部分：            (一)有鑑於近年來我國勞動環境之保障日趨低落，為促進勞動環境之健全，故提出下列三點要求：            1. 針對行政機關各部會「勞動派遣」、「勞務承攬」居高不下之情形，中央政府非營業特種基金運用於「勞務承攬」經費之預算編列仍逐年增加。政府應當釐清二者之差異並訂定相關規範，且研議逐年下降比例，以維護勞動權利。            2. 現行基本工資制度缺乏完善之審議程序制度，且未能反映經濟現況與滿足勞工生活基本需求。勞工工作報酬之最低限度應維持本人及家屬符合合理生活水準之規定，為落實憲法生存權及工作權之保障，確保最低工資得使勞工維持具有人性尊嚴之基本生活，促進企業之公平競爭與經濟之健全發展，盡速推動「最低工資法」之立法，係政府之責任。            3. 我國醫療環境惡劣，造成「醫護過勞」、「四大科皆空」等現況，然而醫師納入勞基法已是多年來，醫界的高度盼望及訴求。政府應當盡速擬定相關法令修改，推展配套措施。                針對上開要求，爰要求行政院責成勞動部、衛生福利部等相關部會共同研商，盡速完成相關法令修訂。</p> <p>(二)查2015年6月17日教育部及勞動部分別通過《專科以上學校強化學生兼任助理學習與勞動權益保障處理原則》及</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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次   內 容	
<p>《專科以上學校兼任助理勞動權益保障指導原則》，做為各大專院校兼任助理之學習及勞動權益之準則。</p> <p>然兩原則實施後，卻紛紛出現大學各自認定之情形，造成「假學習，真僱傭」之亂象，縱使兼任助理工作具勞動部《專科以上學校兼任助理勞動權益保障指導原則》之人格從屬性及經濟從屬性，且不具教育部《專科以上學校強化學生兼任助理學習與勞動權益保障處理原則》之課程學習及服務學習之要件，各校卻仍以學習作為名目，將兼任助理逕自劃入學習型，濫用學習型助理之情形，影響兼任助理之勞動權益甚鉅。</p> <p>又查，大學企圖以各種方式將兼任助理全面學習化，可說罄竹難書，實際案例概列如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 國立政治大學勞僱型助理之薪資及學習型助理津貼有明顯之落差，以碩士級為例，學習型助理每月可得 7,500 元，勞僱型則僅得 6,000 元，除造成同工不同酬、特意引導學生選擇成為學習型助理，亦有將勞、健保費及勞退金轉嫁勞僱型助理之嫌。</li> <li>2. 國立臺灣師範大學要求欲聘請勞僱型助理之教師需簽署切結書，要求教師必須負擔因聘任勞僱型兼任助理，而衍生身心障礙者進用不足之差額補助費；此外，該校更將原為工讀生所屬之工作事項，以「行政學習」之名義，將早已確有勞僱事實之工作轉為學習事務。</li> </ol>	

**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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	形
<p>3. 國立成功大學之「單項勞務」規定，竟要求學生僅能申請一項勞僱型兼任助理，限縮兼任助理勞動自主。</p> <p>凡此種種，皆已嚴重戕害兼任研究助理之基本勞動權益，爰要求：勞動部及教育部應於二週內：邀集科技部、相關工會團體、學者專家及大專院校代表等召開兩原則檢討會議，以檢討兩原則施行至今所衍生之諸多問題，及研議將全數兼任助理納為勞僱型助理之可行性後，於一個月內提出相關檢討報告。</p> <p>(三)現行各類災害救助種類及標準係依災害防救法第48 條授權各業務主管機關訂之。但救助金主要是對遭受災害的人民給予生活上的救助，本應屬社會救助一環，且其發放在地方政府也是由社政單位統籌辦，基於國家災害救助資源整體運用，中央各類災害救助不應散落在各部會，造成地方政府和人民無所適從，爰要求行政院災害防救辦公室會同內政部及衛生福利部共同協商，於三個月內完成相關規定並向立法院內政委員會提出書面報告。</p> <p>二、各委員會審查決議部分：            (一)新制、舊制勞工退休基金、勞保基金及國保基金之部分額度近年來委託投信業者操作，迭爆發代操弊端，造成基金蒙受損失，影響基金權益至鉅，除持續檢討監督管理制度外，要求應就現行委託國內外投信業者過於集中問題審慎檢討因應。</p>	<p>非本基金應辦事項。</p> <p>(一)國內委託部分            1. 委外受託機構已考量風險分散避免過度集中：為確保基金委託資產安全，勞動基金委託經營要點規定受託機構須符合一定之成立年限、管理規模、操作績效等資格條件，並經由專家學者組成之評審小組綜合評選，此外，單一受託機構之受託經營分配額度，均</p>
<p>陸、非營業部分審議結果            社會福利及衛生環境委員會</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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
通過決議 1 項	<p>不得超過委託當時基金委託總額度 40%之限制。期以透過公開且嚴謹之程序，篩選代操投信具有一定水準以上之研究資源、投資經驗及歷史績效，並已考量風險分散。</p> <p>2. 擇優委外，兼顧投資收益與分散投資風險：基金之運用應兼顧投資收益，考量過於分散、良莠不齊，恐不利績效表現並提高委外投資風險，爰勞動基金國內委外強化獎優汰劣，目前國內投信具全權委託執照者計 35 家，符合前開一定規模及歷史績效能力者約 15 家，而勞動基金獎優汰劣後代操投信達 12 家，已適度分散。</p> <p>(二)國外委託部分</p> <p>1. 查國外委託受託機構未發生代操弊案，又國外委託除已於日常監控過程予以嚴格控管外，亦聘用專業投資顧問協助本局加強對海外受託機構之監控。至集中度問題，本局各經管基金之國外委託投資，於新辦委任遴選及現有委任加碼作業，均恪守勞動基金委託經營要點第 8 點規定，確保每一受託機構之受託經營分配額度未逾越法規限制，並於內部管理報表每月定期檢視各受託機構管理額度占整體基金之比例，以確保國外委託管理運用符合相關法規規定。</p> <p>2. 目前各經管基金之國外委託投資中，除國保基金因前(104)年始開辦國外委託投資，國外委託受託機構家數較少(10 家)而使集中度略高於其他基金外，其他各基金國外委託投資受託機構委任比重均尚符合法規及分散原則，以新制勞工退休基金國外委託為例，共委任 30 家機構，其中約 9 成機構受託額度比例(占新制基金規模)在 10%以下。</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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	形
<p>陸、非營業部分審議結果            社會福利及衛生環境委員會            甲、勞動部主管通過決議 2 項</p>	<p>二、各委員會審查決議部分：            (一)為解決大專校院兼任助理之定位與相關權益保障，勞動部及教育部發布「專科以上學校兼任助理勞動權益保障指導原則」與「專科以上學校強化學生兼任助理學習與勞動權益保障處理原則」，惟實務衍生勞保相關法令研商或行政規則等待解決事項，要求勞動部及教育部應積極協調處理，以確保學校助理之勞工權益，並就所增加之勞保財務負擔預為規劃因應。            (二)鑒於目前大專兼任教師因不直接適用教師法、又不受勞動基準法保障，導致其相關勞動權益受損，與專任教師有明顯的待遇落差，導致各大專在成本考量下出現「以聘兼任替代聘專任」之趨勢，將影響教育品質，且各級學校各類編制外人員已陸續納入勞動基準法，但同屬編制外人員之大專兼任教師遲遲尚未納入，勞動部及教育部雖已發布「專科以上學校兼任助理勞動權益保障指導原則」與「專科以上學校強化學生兼任助理學習與勞動權益保障處理原則」，惟實務衍生勞保相關法令研商或行政規則等待解決事項（法令研商，如勞健保最低薪資級距、低薪高保之不合理性、不同兼職工作加退保及行政作業負擔；部分工時與全時工作者間之保障衡平性及勞退負擔之不合理性；短期部分工時人員以全時工作者投保健保之不合理性及投保選擇權），爰此勞動部應會同教育部積極協調處理，並就所</p>

非本基金應辦事項。

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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次	內 容
<p>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3項</p>	<p>增加之勞保財務負擔預為規劃因應，並於一個月內，提出完整的書面報告，以確保學校助理之勞工權益。</p> <p>二、各委員會審查決議部分：            (一)勞工退休基金投資係屬政府運用勞工個人專戶之退休金為投資行為，應秉持社會責任型投資為精神，結合企業傳統的投資價值和社會、人權、環保、勞動權益等標準，以人本為出發點，此類基金不應投資危害人體健康的菸酒公司、非法童工、軍火、賭博、色情或破壞自然環境生態的公司（泛稱邪惡基金），而應重視人權、促進勞動權益以及減少耗損地球資源等企業，並列為主要的投資標的。然遍查勞動基金運用作業要點，卻不見禁止邪惡基金之相關規定，雖有企業社會責任之原則，然所運用之指標，和企業社會責任之關聯性低。爰此，主管機關應訂定「禁止投資邪惡基金之規定」、「符合社會責任型投資精神之具體投資指標」及「投資標的違反上述企業社會責任原則之法律效果」。</p> <p>國內投資部分，包括邪惡基金之禁止、要求代操公司評估上市（櫃）公司之企業社會責任報告書作為投資指標，並以之為自營部分之投資指標，且應高比例（50%以上）投資於企業社會責任表現優良之上市櫃企業，並促請金融監督管理委員會編製企業社會責任指數，以投資相關金融商品與採用作為委託經營之指標；於企業違反勞動、環</p> <p>(一)國內投資部分            1. 業於基金運用作業要點及投資政策書訂定相關規範與社會責任投資政策，將環境、社會、公司治理及資訊揭露等社會責任構面納入投資考量中。立法院業提案修正勞工退休金條例等法令，將規範由相關主管機關共同訂定重大違反社會責任之投資準則。            2. 業將企業是否依規定編製社會責任報告書列入投資考量，另迄 105 年 12 月，投資於獲得相關社會責任評選公司占基金國內股票投資比重已達 94%。此外，業已函請金融監督管理委員會儘速編製企業社會責任指數，以投資相關金融商品與採用作為委託經營之指標。</p> <p>(二)國外投資部分            1. 勞動基金國外自營投資未投資邪惡產業。至委外部分，已於 105 年 4 月 21 日函知國外受託機構勿投資於違反企業社會責任之基金。            2. 為加強落實基金投資之社會責任，本局於 105 年 12 月公告國外社會責任投資委任招標-全球 ESG 混合指數被動股票型委任，投資標的主要篩選因素為環境、社會及公司治理三大要素，並排除相關邪惡產業及在環境、顧客、人權及勞工權利等有重大爭議之公司。勞工退休基金(新制)之委任金額為 10 億美元，並將逐年增加國外社會責任相關之投資金額，以落實社會責任。國外自營投資方面，已陸續投入水資源、ESG 相關 ETF 或共同基金。未</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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次   內 容	
<p>保、食安、人權，或發現為經營邪惡基金時，應撤回投資。</p> <p>國外投資部分，則應禁止直接或委託經營帳戶投資違反企業社會責任之基金；而不應低於10 億美元，且應逐年增加投資於積極履行ESG、CSR 等社會責任投資之基金、指數，並定期辦理追蹤企業社會責任相關指數為指標之委託經營帳戶，於委託經營帳戶違反企業社會責任原則時，應處以一定之法律效果，例如降低委託數額或解除委託，以保障人權、勞工權益、維護環境之永續發展，進一步落實企業社會責任型投資之精神。</p> <p>(二)新制勞工退休基金手續費—基金業務資訊系統委外維護費於104 年度即編列371 萬5,000 元，又於105 年度編列383 萬6,000 元，針對基金業務資訊系統委外維護所需費用編列過高，建請於辦理業務時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，並需提供相關明細內容，避免有編列浮濫之虞。</p> <p>(三)曾擔任櫃檯買賣中心董事長的新任金管會主委丁克華對媒體表示：「業界曾向他建議，要放寬保險業投資ETF上限10%限制，勞保基金等政府基金，多會比照保險業資金運用訂定類似規範；投信投顧公會建議，放寬保險業投資ETF上限限制後，有助政府基金鬆綁類似限</p>	<p>來將持續擴大海外企業社會責任的相關投資。</p> <p>遵照辦理。</p> <p>本局為利基金投資運用及帳務資料之正確性，須賴相關基金資訊系統正常維運，故系統維護確有其必要性與重要性；有關 105 年度委外維護費383 萬 6,000 元，係依照系統建置金額之10%編列，並在擲節經費原則下，最後與維護廠商之議價金額為 308 萬 8,512 元（約建置金額之8.05%）。</p> <p>(一)ETF 係追蹤指數表現之被動式投資商品，具有配息機制，為一種穩健的投資工具，可快速建立或調整部位，並以最迅速簡便方式，達到投資多重標的及分散風險的效果，故多年來為本局自行投資部位之重要投資工具。其中規模較大之台灣 50 ETF，係為本局經管各基金自營配置之主要投資標的。</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 105 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次   內 容	
<p>制·讓更多資金投入ETF，有助挹注台股資金。」但經查勞工保險基金管理運用辦法第六條已明定：「單一基金為指數股票型證券投資信託基金者，不得超過各該基金已發行受益權單位數百分之二十。」，且勞工退休金條例退休基金管理運用及盈虧分配辦法第五條也已明定：「單一國內基金為指數股票型證券投資信託基金者，不得超過各該基金已發行受益權單位數百分之二十。」，而掌管全國勞動基金的勞動基金局，目前資金投資運用採取「相對報酬」策略，已大量靈活配置在ETF，且截至104年底，台股占勞動基金規模約百分之廿四，投入金額約七千一百餘億元；105年勞動基金規模將持續增加，估計再有九百億元在今年農曆年後陸續進場台股。但現卻傳出金管會主委丁克華只為提振台股動能，將協調政府四大基金將更多的「錢」進股市，有鑑於勞工保險基金及勞工退休金條例退休基金為「受薪階級」及「勞工階級」的老年經濟安全保障，敬請勞動基金局基於如何善盡管理人忠誠義務，為勞工及雇主謀取最大之經濟利益(勞工退休金條例第四十二條規定)，不受金管會主委意欲政府基金護盤之影響，於兩個月內向社會福利及衛生環境委員會提出勞動基金之管理及運用之策略報告。</p>	<p>(二)鑑於 ETF 可達到投資多重標的及分散風險的效果，在操作上均視整體盤勢狀況區間操作，伺機調整經管基金 ETF 之投資部位比重。</p> <p>(三)勞動基金投資股市，一向以增進長期穩健收益為原則，在既定的年度資產配置計畫下，審酌市場情勢及個股投資價值進行投資，不會有政治干預或護盤之情事。</p> <p>(四)本案將依決議內容，於兩個月內向社會福利及衛生環境委員會提出勞動基金之管理及運用之策略報告。</p>

主辦會計人員：林鳳君



基金主持人：蔡豐清

