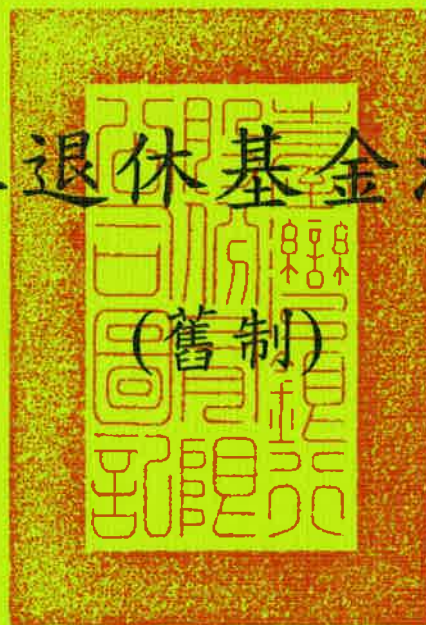


中華民國107年度  
(107年1月1日至107年12月31日)

勞動部主管

勞工退休基金決算



臺灣銀行股份有限公司 編



# 勞工退休基金（舊制）

## 決算目次

中華民國 107 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. 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. 雜項收入明細表.....	19
6. 支出明細表.....	20
7. 投資業務成本-手續費費用明細表.....	21
8. 投資業務成本-管理費用明細表.....	22
9. 收益分配明細表.....	23
10. 銀行存款明細表.....	24
11. 銀行存款附表.....	25
12. 透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動明細表.....	26
13. 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.....	27
14. 持有至到期日金融資產-流動明細表.....	28
15. 其他金融資產-流動明細表.....	29
16. 應收退稅款明細表.....	30
17. 應收收益明細表.....	31
18. 應收利息明細表.....	32
19. 其他應收款明細表.....	33
20. 備抵呆帳 - 其他各項應收款明細表.....	34
21. 其他預付款明細表.....	35
22. 持有至到期日金融資產-非流動明細表.....	36
23. 其他金融資產-非流動明細表.....	37
24. 電腦軟體明細表.....	38

25. 應付代收款明細表.....	39
26. 應付費用明細表.....	40
27. 其他應付款明細表.....	41
28. 投資損失準備明細表.....	42
29. 暫收及待結轉帳項明細表 .....	43
30. 勞工退休基金－本金明細表 .....	44
31. 勞工退休基金－收益明細表 .....	45

#### 四、參考表

1. 運用概況表.....	47
2. 員工人數彙計表.....	48
3. 用人費用彙計表.....	49
4. 未到期遠期外匯明細表.....	50
5. 未沖銷部位期貨明細表.....	51
6. 未到期交換明細表.....	52
7. 未到期選擇權明細表.....	53

#### 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 .....	55-59
---	-------

# 一、總說明



# 勞工退休基金(舊制)

## 總 說 明

中華民國 107 年度

### 壹、基金概況

#### 一、設立依據及目的：

為規定勞動條件最低標準，保障勞工權益，加強勞雇關係，促進社會與經濟發展，政府於民國 73 年 8 月 1 日公布施行勞動基準法（以下簡稱本基準法）。依據本基準法第 56 條規定，雇主按月提撥之勞工退休準備金匯集為勞工退休基金，由中央主管機關設勞工退休基金監理委員會管理之；其組織、會議及其他相關事項，由中央主管機關定之。自 96 年 7 月 2 日起並依「勞工退休金條例」第 4 條規定受「勞工退休基金監理會」之監督管理，103 年 2 月 17 日勞動部成立後，舊制勞工退休基金（以下簡稱本基金）監理業務移由「勞動部」掌理。

復依本基準法第 56 條規定基金之收支、保管及運用，由中央主管機關會同財政部委託金融機構辦理；行政院於 74 年 6 月 20 日核頒「勞工退休基金收支保管及運用辦法」，臺灣銀行（以下簡稱本行）依據該法第 3 條規定，受主管機關會同財政部委託贖續原中央信託局（96 年 7 月 1 日臺灣銀行股份有限公司合併中央信託局）辦理基金之收支、保管、運用及彙總事宜。本行為辦理本基金之收支、保管，得委託其他金融機構代辦。

為區分依「勞工退休金條例」施行之新制勞工退休基金及便於帳務管理，本基金資產以「舊制勞工退休基金」名義為各項投資與登記。

#### 二、組織概況：

本行為辦理本基金業務，於信託部下設勞基投資科、勞基業務科及勞基給付科等三個勞退專責業務單位執行所定之工作職掌；另，有關本基金預決算書、基金保管、資訊管理、投資分析、法律訴訟、採購招標、收發文件及內控稽核等，尚需本行信託部相關科及總行資訊處、財務部、企劃部、不動產管理部、風險管理部、經濟研究處、法令遵循處、秘書處、總務處、會計處、政風處、人力資源處及董事會稽核處等配合支援，方能順利運作完成主管機關託付辦理事項。

本行秉持提升勞工退休基金運用績效，保障勞工退休生活為要旨，勞退專責單位掌理下列事項：

- (一) 勞工退休基金運用之規劃分析。
- (二) 勞工退休基金之運用。
  - 1. 勞工退休基金存放國內外之金融機構。
  - 2. 勞工退休基金國內外上市、上櫃或私募之權益證券之投資。
  - 3. 勞工退休基金國內外債務證券之投資。
  - 4. 勞工退休基金國內公開募集或私募之證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品之投資。
  - 5. 勞工退休基金外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位之投資。
  - 6. 勞工退休基金國內外不動產證券化商品之投資。
  - 7. 勞工退休基金國內外商品現貨之投資。
  - 8. 勞工退休基金從事國內外衍生性金融商品。
  - 9. 勞工退休基金從事有價證券出借交易。
  - 10. 其他經主管機關核准有利於本基金收益之項目。
- (三) 勞工退休基金投資交易額度及限制之事前之檢覈。
- (四) 勞工退休基金業務章則及作業手冊之擬訂與修正。
- (五) 勞工退休基金資金之調撥。
- (六) 勞工退休基金放款之協辦。
- (七) 勞工退休基金投資運用之開戶與交割處理。
- (八) 勞工退休基金委託經營之協辦。
  - 1. 勞工退休基金委託經營庶務之協辦。
  - 2. 勞工退休基金委託經營業務之書面查核與彙總。
  - 3. 勞工退休基金委託經營股東會之出席。
- (九) 勞工退休基金帳務、內控、會計報表之彙辦與提供。
- (十) 勞工退休基金作業資訊系統安全控管與連繫維護事項。
- (十一) 勞工退休基金傳票、表報之編製，補助帳簿之登記及表單之繕製保管。



(十二) 事業單位勞工退休準備金專戶開戶、異動、移併及註銷事項。

(十三) 事業單位勞工退休準備金專戶印鑑之管理。

1. 專戶印鑑卡保管。

2. 專戶印鑑核對。

(十四) 事業單位勞工退休準備金專戶之繳存與對帳。

(十五) 事業單位繳交罰鍰之處理。

(十六) 事業單位勞工退休準備金專戶之給付。

(十七) 退休金支票之管理。

1. 退休金支票之簽發及變更。

2. 退休金支票之寄發及交付。

(十八) 與各地勞工行政單位之連繫及宣導。

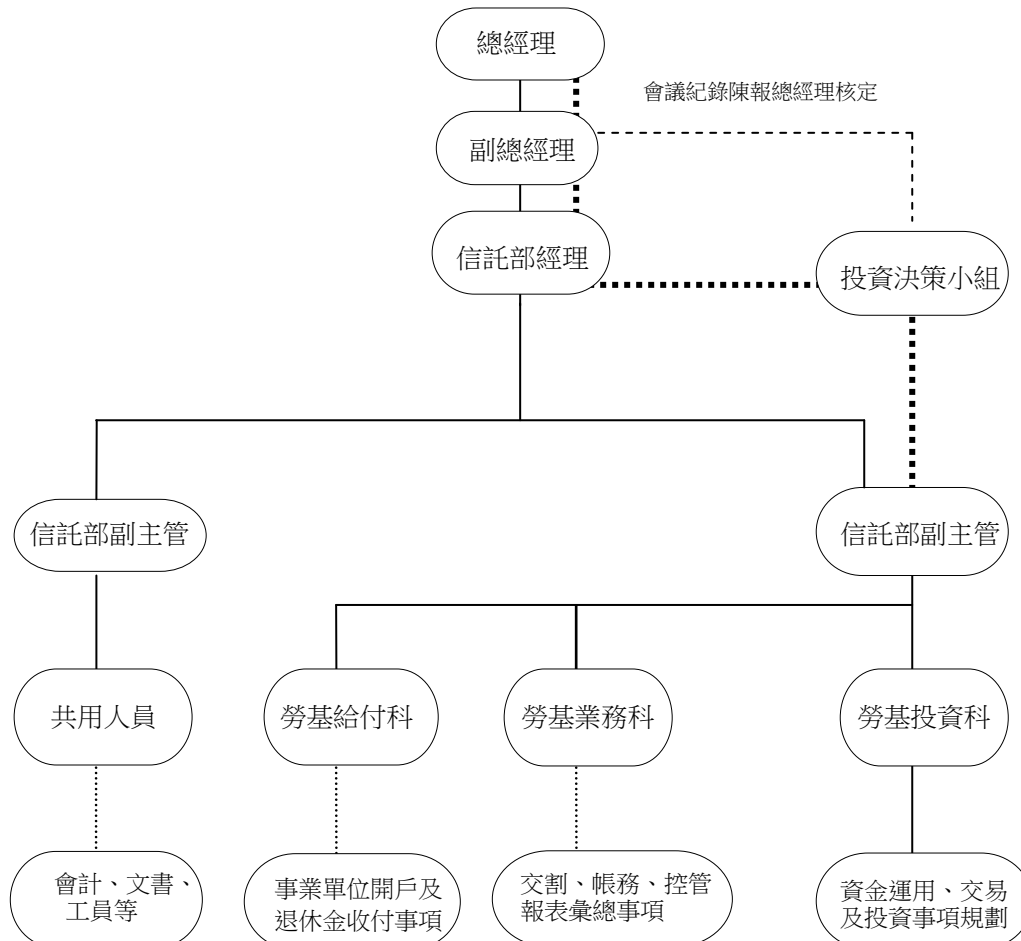
(十九) 勞工退休金債權查詢、強制執行及訴訟之處理。

1. 勞工退休金債權查詢及強制執行之扣押或撤銷。

2. 勞工退休基金業務之訴訟。

(二十) 其他主管機關交辦事項。

本行督導勞退基金組織系統圖



## 貳、業務計畫之執行成果

### 一、事業單位開戶及退休準備金收支部分：

舊制勞工退休準備金提撥制度自實施以來，業務持續成長，截至 107 年 12 月 31 日止，提撥勞工退休準備金之事業單位家數，共有 178,162 個事業單位完成開戶手續(其中 79,490 個事業單位已辦理結清)，基金提存累積總金額新臺幣(以下同)1,897,626,323,507 元，給付累積總金額 1,074,571,843,157 元，基金本金總餘額為 823,054,480,350 元。

### 二、勞工退休基金之運用部分：

- (一) 依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 6 條規定，本基金之運用範圍為存放國內外金融機構、貸放各級政府或公營事業機構、投資上市、上櫃或私募之權益證券、債務證券、證券投資信託基金、期貨信託基金之受益憑證、共同信託基金受益證券或集合信託商品、外國基金管理機構發行或經理之受益憑證、不動產及其證券化商品、商品現貨，從事衍生性金融商品交易及有價證券出借交易及其他經主管機關核准有利於本基金收益之項目。相關運用事宜由勞動部負責審議、監督及考核。
- (二) 截至 107 年 12 月 31 日止，基金運用總餘額計 925,830,818,067 元，自行運用占 48.94%，委託經營占 51.06%。其中銀行存款 127,549,611,525 元，占 13.78%，國內債務證券 108,180,771,728 元，占 11.68%，國內權益證券 244,968,152,128 元，占 26.46%，國外債務證券 147,204,774,037 元，占 15.90%，國外權益證券 223,664,271,339 元，占 24.16%，另類投資 74,263,237,310 元，占 8.02%。
- (三) 委託經營中，國內委託經營共 1,312.09 億元，計 11 家投信公司、28 個委託帳戶；國外委託經營共 97.69 億美元，計 23 家經理機構、29 個委託帳戶。

- (四) 在風險控管部分，訂定風險控管計畫，建置量化風控資訊系統，於擬定年度投資運用計畫時透過該項系統設算風險預算，估算基金之各項資產曝露於不同之市場環境下所產生之預期報酬及風險值，作為投資組合配置區間調整及風險控管之依據。風險預算包含風險限額、授權額度等項目及訂定投資之風險忍受度區間，使基金在不過度承擔風險下，有足夠彈性達成目標報酬。本基金並每日計算現有投資部位風險值及產製相關報表，提供投資管理與資產配置調整之參考。又，對自行投資、委託經營及保管業務，依相關法令或契約約定採取適當控管措施，按日、月、季查核及陳報控管結果並按季提報風險曝險情形。
- (五) 依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 10 條規定，基金運用所得其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。運用所得於減除期末投資運用評價未實現利益，並補足前二年度累積短絀後，有超過當地銀行二年定期存款利率計算之收益時，應以其超過部分之半數，於每年度決算後三個月內完成分配，但以分配時基金專戶未結清者為限。運用所得分配後賸餘全數提列作為累積賸餘。提列累積賸餘中已實現利益之總額，有超過當年十二月底基金淨額之百分之六者，應併同於每年度決算後三個月內完成分配。運用所得應將股票及受益憑證等投資運用期末評價之未實現跌價損失予以排除後，再計算基金運用最低收益。最低收益如未達當地銀行二年定期存款利率計算之收益時，不足部分應先以累積賸餘補足之；如有不足，得留待翌年之累積賸餘補足之，並以二年為限。如仍無法補足時，應經主管機關核准由國庫補足其差額。
- (六) 本年度勞工退休基金業務收支決算以 107 年 12 月 31 日公允價值及結帳匯率評價後總收入計 49,222,068,416 元，總支出計 66,843,400,433 元，收支相抵後基金運用之淨短絀為 17,621,332,017 元，收益率为 -2.15%，較以保證收益率 0.64208% 計算之保證收益 5,271,882,804 元，不足 22,893,214,821 元。

(七)

107 年度各運用項目投資運用收益詳如下表：

運用項目	預期 收益率	實際 收益率	說 明
1. 銀行存款	0.65%	0.71%	達預期收益率。
2. 國內債務證券	1.49%	1.19%	國內資金浮濫，發債利率偏低，加上流動性考量短期票券配置比例較高，致實際收益率未達預期收益率。
3. 國內權益證券	5.78%	-1.79%	第四季外資大舉撤出台股，台股報酬率由正轉負(-8.60%)，持有部位評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
4. 國外債務證券	2.50%	1.49%	聯準會升息，持有債券部位出現評價損失；另持有非美元計價債券匯兌損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
5. 國外權益證券	5.97%	-7.11%	第四季投資人風險性偏好驟降，全球主要股市報酬率皆由正轉負，MSCI 全球指數年報酬-9.42%，持有部位評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
6. 國外另類投資	6.18%	-4.58%	聯準會升息推升美債殖利率上揚，市場風險性偏好下降，標竿指數富時全球不動產指數年報酬-6.37%，持有部位評價損失擴大，致實際收益率未達預期收益率。
合計(扣除 費用後)	4.04%	-2.15%	

註：1.107 年度最低保證收益率 0.64208%。

2.107 年度預算之預期收益率為 4.21%，扣除管理費率 0.17%，淨收益率為 4.04%。

## 參、決算概要

### 一、收支餘絀實況：

(一) 收入：計 49,222,068,416 元，其中投資業務收入 39,449,005,101 元、兌換贖餘 8,011,419,725 元、手續費收入 204,182,336 元、存款利息收入 1,403,695,614 元及雜項收入 153,765,640 元。

(二) 支出：計 66,843,400,433 元，其中投資業務成本 66,843,282,401 元及雜項費用 118,032 元。

(三) 餘絀：本年度總收入 49,222,068,416 元，總支出 66,843,400,433 元，收支相抵後短絀計 17,621,332,017 元。

## 二、餘絀撥補實況：

本年度以決算日公允價值及結帳匯率評價，收支相抵後短絀 17,621,332,017 元，經於年度決算分配保證收益計 5,271,882,804 元予各事業單位（中途結清戶於結清時計給付收益 15,649,029 元；一般戶給付收益 5,256,233,775 元於翌年 1 月 1 日自動轉入本金），分配後計不足 22,893,214,821 元，爰依據「勞工退休基金收支保管及運用辦法」第 10 條規定，以累積賸餘 114,189,952,487 元先予補足，補足後帳列累積賸餘尚餘 91,296,737,666 元。扣除超額盈餘分配數（本年度金額為 0 元）後之累積賸餘 91,296,737,666 元，於排除期末評價未實現利益 9,736,589,942 元後之已實現利益總額 81,560,147,724 元，超過基金淨額 823,054,480,350 元之百分之六（49,383,268,821 元）為 32,176,878,903 元，依規定併同於決算後三個月內完成分配。

## 三、現金流量實況：

本年度現金及約當現金淨增加計 5,390,454,710 元，其中業務活動之淨現金流出 35,601,671,214 元；投資活動之淨現金流入 31,782,331,617 元；籌資活動之淨現金流入 9,209,794,307 元。

## 四、資產負債實況：

### （一）資產：

1. 流動資產 830,044,481,807 元，其中現金 90,165,958,882 元，係銀行存款；流動金融資產 734,448,594,141 元，係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動 576,114,275,012 元、透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動 1,808,432,105 元、持有至到期日金融資產-流動 53,517,430,772 元及其他金融資產-流動 103,008,456,252 元；應收款項 5,429,208,784 元，係應收退稅款 164,429,058 元、應收收益 463,227,308 元、應收利息 3,173,833,050 元、其他應收款 1,634,224,080 元及備抵呆帳-其他各項應收款 6,504,712 元；預付款項 720,000 元係其他預付款。

2. 投資、長期應收款、貸墊款及準備金 106,282,675,497 元，係非流動金融資產，其中持有至到期日金融資產-非流動 102,952,394,507 元、其他金融資產-非流動 3,330,280,990 元。

3. 無形資產 2,798,520 元，係電腦軟體。

(二) 負債：

1. 流動負債 4,674,549,619 元，係應付款項，其中應付代收款 1,789,728 元、應付費用 496,554,911 元、其他應付款 4,176,204,980 元。

2. 其他負債 12,047,954,414 元，其中負債準備 12,047,917,592 元，係投資損失準備；什項負債 36,822 元，係暫收及待結轉帳項。

(三) 淨值：

淨值 919,607,451,791 元，其中基金 828,310,714,125 元，係勞工退休基金-本金 823,054,480,350 元及勞工退休基金-收益 5,256,233,775 元；累積賸餘 91,296,737,666 元。

五、收繳給付實況：

本年度基金收繳給付淨額 40,646,076,747 元，其中提繳退休金收入 123,424,526,624 元，退休金給付 82,778,449,877 元。

## 二、主要表





# 勞工退休基金(舊制)

## 收支餘絀決算表

中華民國107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	33,043,218,000	100.00	49,222,068,416	100.00	16,178,850,416	48.96	95,264,676,687	100.00
投資業務收入	32,431,074,000	98.15	39,449,005,101	80.15	7,017,931,101	21.64	93,699,281,383	98.36
兌換賸餘	-		8,011,419,725	16.28	8,011,419,725	-	-	
手續費收入	-		204,182,336	0.41	204,182,336	-	160,101,796	0.17
存款利息收入	612,144,000	1.85	1,403,695,614	2.85	791,551,614	129.31	1,316,744,028	1.38
收回呆帳	-		-		-	-	198,170	
雜項收入	-		153,765,640	0.31	153,765,640	-	88,351,310	0.09
總支出	3,626,708,000	10.98	66,843,400,433	135.80	63,216,692,433	1,743.09	35,099,095,239	36.84
投資業務成本	1,322,849,000	4.01	66,843,282,401	135.80	65,520,433,401	4,952.98	1,270,612,107	1.33
兌換短絀	-		-		-	-	29,080,182,231	30.53
提存投資損失	2,303,859,000	6.97	-		-2,303,859,000	-100.00	4,748,300,061	4.98
雜項費用	-		118,032		118,032	-	840	
本期賸餘(短絀)	29,416,510,000	89.02	-17,621,332,017	-35.80	-47,037,842,017	-159.90	60,165,581,448	63.16

註：(1)投資產生之投資(損)益及評價(損)益均以淨額包含於本表所列投資業務收入或投資業務成本；兌換賸餘及兌換短絀相對科目，以淨額列示。

(2)本年度雜項收入主要為國外委託經營投資金融商品退稅款項等。

# 勞工退休基金(舊制)

## 餘絀撥補決算表

中華民國107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	125,981,199,000	100.00	114,189,952,487	100.00	-11,791,246,513	-9.36	145,626,231,714	100.00
本期賸餘	29,416,510,000	23.35			-29,416,510,000	-100.00	60,165,581,448	41.32
前期未分配賸餘	96,564,689,000	76.65	114,189,952,487	100.00	17,625,263,487	18.25	85,460,650,266	58.68
分配之部	17,230,133,000	13.68	22,893,214,821	20.05	5,663,081,821	32.87	4,994,391,615	3.43
本期分配收益數	17,230,133,000	13.68	5,271,882,804	4.62	-11,958,250,196	-69.40	4,994,391,615	3.43
前期未分配賸餘 填補本期短絀			17,621,332,017	15.43	17,621,332,017			
填補前期累積不足 分配保證收益數								
未分配賸餘	108,751,066,000	86.32	91,296,737,666	79.95	-17,454,328,334	-16.05	140,631,840,099	96.57
短絀之部			22,893,214,821	100.00	22,893,214,821			
本期分配保證收益後 短絀			22,893,214,821	100.00	22,893,214,821			
本期短絀			17,621,332,017	76.97	17,621,332,017			
本期分配收益數			5,271,882,804	23.03	5,271,882,804			
前期待填補之短絀								
填補之部			22,893,214,821	100.00	22,893,214,821			
撥用賸餘			22,893,214,821	100.00	22,893,214,821			
公庫撥款								
待填補之短絀								

註:1、前期未分配賸餘114,189,952,487元係106年度未分配賸餘140,631,840,099減107年3月再分配數26,441,887,612元後之淨額。

2、本期保證收益5,271,882,804元(包括107年度分配之收益5,256,233,775元及中途結清依規定應分配之收益15,649,029元)係按銀行2年期定存平均利率0.64208%計算收益。

3、有關基金收益分配與累積賸餘，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第10條規定作以下說明：

(1)本年度運用損失17,621,332,017元，分配保證收益5,271,882,804元後，計不足22,893,214,821元，經以帳列累積賸餘114,189,952,487元予以補足後，帳列累積賸餘91,296,737,666元。

(2)扣除超額盈餘分配數(本年度金額0元)後之累積賸餘91,296,737,666元，於排除期末評價未實現利益9,736,589,942元後之已實現利益總額81,560,147,724元，超過基金淨額823,054,480,350元之6%(49,383,268,821元)為32,176,878,903元，依規定併同超額盈餘分配數於108年3月底內完成分配。

(3)107年底累積賸餘91,296,737,666元，於排除期末評價未實現利益9,736,589,942元及投資損失準備12,047,917,592元後，已實現累積賸餘為93,608,065,316元。

# 勞工退休基金(舊制)

## 現金流量決算表

中華民國107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)	29,416,510,000	-17,621,332,017	-47,037,842,017	-159.90
利息股利之調整	-5,154,566,000	-21,112,445,326	-15,957,879,326	309.59
未計利息股利之本期賸餘(短絀)	24,261,944,000	-38,733,777,343	-62,995,721,343	-259.65
調整非現金項目	-22,110,080,000	-17,556,787,169	4,553,292,831	-20.59
提存呆帳及評價短絀	-	65,437,083,884	65,437,083,884	
提存各項準備	2,303,859,000	-	-2,303,859,000	-100.00
攤銷	1,068,000	-152,141,282	-153,209,282	-14,345.44
兌換短絀(賸餘)	-	-7,928,157,837	-7,928,157,837	
流動資產淨減(淨增)	-24,412,100,000	-70,213,893,774	-45,801,793,774	187.62
流動負債淨增(淨減)	-2,907,000	-4,699,678,160	-4,696,771,160	161,567.64
未計利息股利之現金流入(流出)	2,151,864,000	-56,290,564,512	-58,442,428,512	-2,715.90
收取利息	5,065,930,000	6,443,943,200	1,378,013,200	27.20
收取股利	-	14,244,950,098	14,244,950,098	
支付利息	-	-	-	
業務活動之淨現金流入(流出)	7,217,794,000	-35,601,671,214	-42,819,465,214	-593.25
投資活動之現金流量				
流動金融資產淨減(淨增)	102,816,000	42,649,129,300	42,546,313,300	41,381.02
減少投資	-	98,325,144,623	98,325,144,623	
增加投資	-5,814,081,000	-109,189,255,722	-103,375,174,722	1,778.01
增加無形資產	-4,895,000	-2,686,584	2,208,416	-45.12
投資活動之淨現金流入(流出)	-5,716,160,000	31,782,331,617	37,498,491,617	-656.01
籌資活動之現金流量				
其他負債淨增(淨減)	-	33,460	33,460	
提撥勞工退休基金	76,837,402,000	92,003,859,753	15,166,457,753	19.74
給付勞工退休基金	-75,550,946,000	-82,794,098,906	-7,243,152,906	9.59
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,286,456,000	9,209,794,307	7,923,338,307	615.90
現金及約當現金淨增(淨減)	2,788,090,000	5,390,454,710	2,602,364,710	93.34
期初現金及約當現金	56,712,486,000	116,657,945,063	59,945,459,063	105.70
期末現金及約當現金	59,500,576,000	122,048,399,773	62,547,823,773	105.12

- 註：1. 「提存呆帳及評價短絀」係透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整及備抵呆帳增減變動數。  
 2. 「攤銷」包括持有至到期日金融資產-流動折溢價攤銷、持有至到期日金融資產-非流動折溢價攤銷及電腦軟體攤銷數。  
 3. 「期初現金及約當現金」包括期初銀行存款84,405,340,725元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券32,252,604,338元。  
 4. 「期末現金及約當現金」包括期末銀行存款90,165,958,882元、自投資日起3個月內到期或清償之債權證券31,408,108,401元及淨兌換短絀-未實現474,332,490元。  
 5. 本表「期初現金及約當現金」配合本年度導入企業會計準則按重分類後之數表達。

# 勞工退休基金(舊制)

## 平衡表

中華民國107年度

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				
流動資產	830,044,481,807	721,478,162,838	108,566,318,969	15.05
現金	90,165,958,882	84,405,340,725	5,760,618,157	6.82
銀行存款	90,165,958,882	84,405,340,725	5,760,618,157	6.82
自行運用	27,343,293,236	59,161,294,213	-31,818,000,977	-53.78
委託經營	62,822,665,646	25,244,046,512	37,578,619,134	148.86
流動金融資產	734,448,594,141	628,010,895,429	106,437,698,712	16.95
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產-流動	576,114,275,012	492,857,948,203	83,256,326,809	16.89
自行運用	163,005,576,593	135,645,078,791	27,360,497,802	20.17
委託經營	413,108,698,419	357,212,869,412	55,895,829,007	15.65
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動	1,808,432,105	67,245,398,632	-65,436,966,527	-97.31
自行運用	12,046,318,145	28,912,678,760	-16,866,360,615	-58.34
委託經營	-10,237,886,040	38,332,719,872	-48,570,605,912	-126.71
附賣回有價證券投資				-
持有至到期日金融資產-流動	53,517,430,772	37,751,806,805	15,765,623,967	41.76
其他金融資產-流動	103,008,456,252	30,155,741,789	72,852,714,463	241.59
應收款項	5,429,208,784	9,061,926,684	-3,632,717,900	-40.09
應收退稅款	164,429,058	129,470,833	34,958,225	27.00
自行運用	548,493	559,539	-11,046	-1.97
委託經營	163,880,565	128,911,294	34,969,271	27.13
應收收益	463,227,308	381,363,052	81,864,256	21.47
自行運用				
委託經營	463,227,308	381,363,052	81,864,256	21.47
應收利息	3,173,833,050	2,813,993,005	359,840,045	12.79
自行運用	2,543,240,161	2,273,859,614	269,380,547	11.85
委託經營	630,592,889	540,133,391	90,459,498	16.75
其他應收款	1,634,224,080	5,743,487,149	-4,109,263,069	-71.55
自行運用	737,713,052	7,658,348	730,054,704	9,532.80
委託經營	896,511,028	5,735,828,801	-4,839,317,773	-84.37
備抵呆帳-其他各項應收款	-6,504,712	-6,387,355	-117,357	1.84
預付款項	720,000	-	720,000	
其他預付款	720,000	-	720,000	
委託經營	720,000	-	720,000	
投資、長期應收款、貸墊款及準備金	106,282,675,497	227,967,447,612	-121,684,772,115	-53.38
非流動金融資產	106,282,675,497	227,967,447,612	-121,684,772,115	-53.38
持有至到期日金融資產-非流動	102,952,394,507	133,367,302,989	-30,414,908,482	-22.81
其他金融資產-非流動	3,330,280,990	94,600,144,623	-91,269,863,633	-96.48
無形資產	2,798,520	671,646	2,126,874	316.67
無形資產	2,798,520	671,646	2,126,874	316.67
電腦軟體	2,798,520	671,646	2,126,874	316.67
資產合計	936,329,955,824	949,446,282,096	-13,116,326,272	-1.38

信託代理與保證資產(負債)372,541,453元[即為保證品(存入保證品)372,541,453元]

遠期外匯合約名目金額88,151,252,008元[即為期收出售遠匯款(期付遠匯款)88,151,252,008元]

賣出期貨契約價值23,973,794,521元[即為待抵銷賣出期貨(賣出期貨)23,973,794,521元]

買入期貨契約價值11,647,175,539元[即為買入期貨(待抵銷買入期貨)11,647,175,539元]

利率交換合約名目金額255,503,064,118元[即為換入/換出利率交換(待抵銷換入/換出利率交換)255,503,064,118元]

買入選擇權契約價值1,081,801,600元[即買入選擇權(待抵銷買入選擇權)1,081,801,600元]

衍生性金融商品期末評價未實現餘絀:遠匯契約-238,527,188元,期貨契約-25,242,116元,利率交換-52,603,696元,選擇權-3,880,562元。

本表「上年度決算數」已配合本年度導入企業會計準則按重分類後之數表達。

# 勞工退休基金(舊制)

## 平 衡 表 中華民國107年度

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				
流動負債	4,674,549,619	9,379,338,181	-4,704,788,562	-50.16
應付款項	4,674,549,619	9,379,338,181	-4,704,788,562	-50.16
應付代收款	1,789,728	1,189,964	599,764	50.40
自行運用	1,434,752	1,002,528	432,224	43.11
委託經營	354,976	187,436	167,540	89.39
應付費用	496,554,911	479,407,595	17,147,316	3.58
自行運用	6,146,710	9,198,717	-3,052,007	-33.18
委託經營	490,408,201	470,208,878	20,199,323	4.30
其他應付款	4,176,204,980	8,898,740,622	-4,722,535,642	-53.07
自行運用	63,791,123	557,227,997	-493,436,874	-88.55
委託經營	4,112,413,857	8,341,512,625	-4,229,098,768	-50.70
其他負債	12,047,954,414	12,047,920,954	33,460	
負債準備	12,047,917,592	12,047,917,592	-	
投資損失準備	12,047,917,592	12,047,917,592	-	
自行運用	3,521,508,827	3,521,508,827	-	
委託經營	8,526,408,765	8,526,408,765	-	
什項負債	36,822	3,362	33,460	995.24
暫收及待結轉帳項	36,822	3,362	33,460	995.24
負債合計	16,722,504,033	21,427,259,135	-4,704,755,102	-21.96
淨值				
基金	828,310,714,125	787,387,182,862	40,923,531,263	5.20
勞工退休基金	828,310,714,125	787,387,182,862	40,923,531,263	5.20
勞工退休基金-本金	823,054,480,350	782,408,403,603	40,646,076,747	5.19
勞工退休基金-收益	5,256,233,775	4,978,779,259	277,454,516	5.57
累積餘絀	91,296,737,666	140,631,840,099	-49,335,102,433	-35.08
累積賸餘	91,296,737,666	140,631,840,099	-49,335,102,433	-35.08
累積賸餘	91,296,737,666	140,631,840,099	-49,335,102,433	-35.08
自行運用	42,711,999,263	65,332,183,710	-22,620,184,447	-34.62
委託經營	48,584,738,403	75,299,656,389	-26,714,917,986	-35.48
淨值合計	919,607,451,791	928,019,022,961	-8,411,571,170	-0.91
負債及淨值合計	936,329,955,824	949,446,282,096	-13,116,326,272	-1.38

勞工退休基金(舊制)

收繳給付表

中華民國107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	123,424,526,624	112,758,111,374	10,666,415,250	9.46
基金給付	82,778,449,877	83,370,935,258	-592,485,381	-0.71
基金收繳給付淨額	40,646,076,747	29,387,176,116	11,258,900,631	38.31

註：退休基金收繳數123,424,526,624元包括106年度基金收益分配4,978,779,259元、再分配數

26,441,887,612元及本年度基金提存數92,003,859,753元。

### 三、明細表





**勞工退休基金(舊制)**  
**投資業務收入明細表**

中華民國107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	32,431,074,000	66,337,273,619	33,906,199,619	104.55	本表採總額列示，減除投資業務收入中評價利益1,013,000元及投資業務成本中投資損失26,887,255,518元(詳支出明細表)後為淨投資業務收入39,449,005,101元，主要因國內外股票已實現投資利益高於預算數所致。
投資業務收入－附賣回有價證券－短期票券息－自行運用		499,590			
投資業務收入－債券息－自行運用		2,829,195,484			
投資業務收入－債券息－委託經營		2,186,372,018			
投資業務收入－附賣回有價證券－債券息－自行運用		119,863			
投資業務收入－短期票券息－自行運用		261,740,676			
投資業務收入－短期票券息－委託經營		104,007,727			
投資業務收入－股票利益－自行運用		4,086,823,677			
投資業務收入－股票利益－委託經營		32,496,628,494			
投資業務收入－現金股利－自行運用		5,587,120,436			
投資業務收入－現金股利－委託經營		8,739,693,918			
投資業務收入－債券利益－自行運用		3,241,000			
投資業務收入－債券利益－委託經營		510,778,717			
投資業務收入－期貨利益－委託經營		2,462,757,745			
投資業務收入－選擇權利益－委託經營		78,918,370			
投資業務收入－衍生工具利益－委託經營		6,135,428			
投資業務收入－交換利益－委託經營		6,982,227,476			
投資業務收入－評價利益－自行運用		1,013,000			
合 計	32,431,074,000	66,337,273,619	33,906,199,619	104.55	

**勞工退休基金(舊制)**  
**兌換賸餘明細表**

中華民國107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		28,308,924,596	28,308,924,596		本表採總額列示，減除兌換短絀20,297,504,871元(詳支出明細表)後為淨兌換賸餘8,011,419,725元，因持有之美金及港幣等外幣較106年底升值所致。
兌換賸餘—一般戶—委託經營		3,202,064,286			
兌換賸餘—評價戶—自行運用		1,674,451,261			
兌換賸餘—評價戶—委託經營		23,432,409,049			
合 計		28,308,924,596	28,308,924,596		

**勞工退休基金(舊制)**  
**手續費收入明細表**

中華民國107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)	
手續費收入		204,182,336	204,182,336		主要係從事國外 有價證券出借業 務。
手續費收入—借券—自行運用		107,768,736			
手續費收入—借券—委託經營		96,413,600			
合 計		204,182,336	204,182,336		

**勞工退休基金(舊制)**  
**存款利息收入明細表**

中華民國107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	612,144,000	1,403,695,614	791,551,614	129.31	主要因定期存款之利息收入高於預算數所致。
存款利息收入－活儲息－自行運用		125,197,256			
存款利息收入－活儲息－委託經營		51,888,635			
存款利息收入－定存息－自行運用		1,033,160,059			
存款利息收入－定存息－委託經營		51,503,703			
存款利息收入－活存息－自行運用		105,956,025			
存款利息收入－活存息－委託經營		35,989,936			
合 計	612,144,000	1,403,695,614	791,551,614	129.31	

**勞工退休基金(舊制)**  
**雜項收入明細表**

中華民國107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		153,765,640	153,765,640		主要係國外委託經營退稅收入所致。
雜項收入—罰鍰收入		826,421			
雜項收入—其他—自行運用		3,727,776			
雜項收入—其他—委託經營		149,211,443			
合 計		153,765,640	153,765,640		

**勞工退休基金(舊制)**  
**支出明細表**  
中華民國107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	1,322,849,000	93,731,550,919	92,408,701,919	6,985.58	本表採總額列示，減除投資業務收入中評價利益1,013,000元及投資業務成本中投資損失26,887,255,518元後為淨投資業務成本66,843,282,401元，主要因投資國內外股債價格較106年底下跌，提列金融資產評價損失所致。
投資業務成本－臺銀代辦費－自行運用		135,375,038			屬手續費費用
投資業務成本－保管銀行保管費－自行運用		14,565,658			
投資業務成本－保管銀行保管費－委託經營		52,340,915			
投資業務成本－債票券維護費－自行運用		2,318,338			
投資業務成本－債票券維護費－委託經營		2,070,453			
投資業務成本－集保服務費－委託經營		2,512,587			
投資業務成本－期貨交易費－委託經營		6,037,802			
投資業務成本－管理費－委託經營		1,172,180,716			屬管理費用
投資業務成本－其他費用－自行運用		300,146			屬手續費費用
投資業務成本－其他費用－委託經營		18,614,221			
投資業務成本－股票損失－自行運用		1,742,267,051			屬投資損失共計26,887,255,518元，併入投資業務收入中，與投資利益互抵。
投資業務成本－股票損失－委託經營		14,787,186,532			
投資業務成本－債券損失－自行運用		3,126,712			
投資業務成本－債券損失－委託經營		1,208,479,428			
投資業務成本－期貨損失－委託經營		2,385,203,411			
投資業務成本－選擇權損失－委託經營		34,009,378			
投資業務成本－衍生工具損失－委託經營		3,954,973			
投資業務成本－交換損失－委託經營		6,723,028,033			
投資業務成本－評價損失－自行運用		16,867,373,615			屬評價損失共計65,437,979,527元，與投資業務收入中評價利益1,013,000元互抵後淨評價損失65,436,966,527元。
投資業務成本－評價損失－委託經營		48,570,605,912			
兌換短絀		20,297,504,871	20,297,504,871		同兌換賸餘明細表。
兌換短絀－一般戶－委託經營		3,118,802,398			
兌換短絀－評價戶－自行運用		2,774,726,006			
兌換短絀－評價戶－委託經營		14,403,976,467			
提存投資損失	2,303,859,000	0	-2,303,859,000	-100.00	因需符合基金損益「於提列投資損失準備後餘額不可低於該年度之保證收益」之規定，爰本年度無提存投資損失準備。
提存投資損失－自行運用		0			
提存投資損失－委託經營		0			
雜項費用		118,032	118,032		主要係因勞退金罰鍰應提存備抵呆帳增加所致。
雜項費用－罰鍰匯費		675			
雜項費用－罰鍰呆帳提存		117,357			
合 計	3,626,708,000	114,029,173,822	110,402,465,822	3,044.15	

**勞工退休基金(舊制)**  
**投資業務成本—手續費費用明細表**

中華民國107年度

單位:新臺幣元

項 目	本 年 度 決 算 數	說 明
01 用人費用	49,638,046	員工30人薪資、超時工作報酬、獎金、提存退休金、福利金等
02 服務費用	22,085,095	郵電費、旅運費、印刷裝訂費、外包費及電腦設備維護費等
03 材料及用品費	262,911	辦公用品及報章雜誌等
04 租金與利息	2,879,351	電腦軟體租金及使用費、傳真機、影印機等租金
05 折舊、折耗及攤銷	6,593,577	各種設備之折舊及電腦軟體分年攤銷之費用等
06 稅捐與規費	2,224,796	支付臺灣銀行手續費之營業稅等
07 會費、捐助與分攤	30,000	參加中華民國退休基金協會之常年會費
08 有價證券保管費	91,077,556	國內債券、定存單等保管費用(24,170,983元)及國外金融商品之保管費用(66,906,573元)
09 分攤共同部門費用	27,490,279	督導主管等之間接用人費用及共同部門之分攤費用
10 債票券帳戶維護費	4,388,791	債券票券集保帳務維護費
11 集保服務費	2,512,587	股票集保費用等
12 期貨交易費	6,037,802	期貨交易稅及手續費
13 其他	18,914,367	辦理委託經營業務之研習、稽核及審查費等
合 計	234,135,158	註

註:投資業務成本—手續費費用中含臺灣銀行代辦費用135,375,038元(佔基金平均餘額820,287,908,542元之0.017%)及債票券集保帳務維護費等 98,760,120元。

**勞工退休基金(舊制)**  
**投資業務成本—管理費用明細表**

中華民國107年度

單位:新臺幣元

摘 要	本 年 度 決 算 數
國內全權委託經理費	312,109,716
台新投信	3,212,847
保德信投信	3,719,061
群益投信	10,103,406
復華投信	81,717,989
安聯投信	19,298,027
野村投信	64,775,967
匯豐中華投信	19,299,970
永豐投信	8,691,542
富邦投信	14,369,133
國泰投信	14,038,530
統一投信	72,883,244
國外全權委託經理費	860,071,000
瑞銀資產管理(新加坡)有限公司	18,289,364
富達國際有限公司	92,764,688
道富環球投資管理亞洲有限公司	21,628,988
Pacific Investment Management Company LLC	62,321,554
Loomis Sayles & Company, L.P.	47,181,839
BlackRock Advisors (UK) Limited	94,406,785
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	37,399,564
Vontobel Asset Management, Inc.	32,568,663
Invesco Asset Management Limited, UK	65,436,666
MFS Institutional Advisors, Inc.	27,573,133
Wellington Management Company, LLP	55,935,243
Lazard Asset Management LLC	62,567,541
Cohen & Steers Capital Management, Inc.	16,534,744
Principal Global Investors (Singapore) Limited	55,915,206
AMP Capital Investors Limited	17,035,709
Nomura Asset Management Co, Ltd.	17,601,796
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	19,681,070
JPMorgan Asset Management(UK) Limited	23,496,402
DWS International GmbH	23,428,996
PineBridge Investments LLC	21,158,365
The Northern Trust Company of Hong Kong Limited	4,168,780
American Century Investment Management, Inc.	12,504,538
Franklin Advisers, Inc.	15,247,899
TCW Asset Managemnet Company LLC	15,223,467
合 計	1,172,180,716



# 勞工退休基金(舊制)

## 收益分配明細表

中華民國107年度

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
一. 年度決算一般戶依規定應分配之收益	
事業單位勞工退休準備金專戶年度決算分配之收益(於翌年元月一日自動轉入 本金)	5,256,233,775
二. 年度中途結清專戶依規定應給予之收益	
本年度事業單位勞工退休準備金專戶中途結清戶分配之收益	15,649,029
合 計	5,271,882,804

**勞工退休基金(舊制)**  
**銀行存款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
銀行存款－支存代收戶－臺灣銀行	257,837,667	
銀行存款－支存代收戶－土地銀行	8,178,695	
銀行存款－支存代收戶－合作金庫	159,942,427	
銀行存款－支存代收戶－第一銀行	56,540,709	
銀行存款－支存代收戶－華南銀行	55,943,166	
銀行存款－支存代收戶－彰化銀行	180,312,503	
銀行存款－支存代收戶－台北富邦銀行	9,012,480	
銀行存款－支存代收戶－高雄銀行	310,426	
銀行存款－支存代收戶－兆豐銀行	19,352,363	
銀行存款－支存代收戶－中小企銀	22,387,144	
銀行存款－支存基金戶－臺灣銀行	61,920	
銀行存款－三個月內定期性存款	21,129,689,494	
銀行存款－三個月內定期性存款－自行運用	5,510,962,084	
銀行存款－三個月內定期性存款－委託經營	15,618,727,410	
銀行存款－活期存款	14,292,118,860	
銀行存款－活期存款－自行運用	5,393,137,093	
銀行存款－活期存款－委託經營	8,898,981,767	
銀行存款－活儲存款	53,974,271,028	
銀行存款－活儲存款－自行運用	15,669,314,559	
銀行存款－活儲存款－委託經營	38,304,956,469	
合 計	90,165,958,882	

**勞工退休基金(舊制)**  
**銀行存款附表**

中華民國107年年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額	摘 要	金 額
一、留存於各代收行庫事業單位繳存款:	769,817,580	四、活期存款	14,292,118,860
1. 臺灣銀行	257,837,667	JPMorgan, New York, USA	1,115,776,267
2. 臺灣土地銀行	8,178,695	臺灣銀行	71,660,226
3. 合作金庫銀行	159,942,427	中國信託商業銀行	3,825,582
4. 第一商業銀行	56,540,709	JPMorgan Chase Bank	461,663,959
5. 華南商業銀行	55,943,166	國泰世華商業銀行	648,354,001
6. 彰化商業銀行	180,312,503	華南商業銀行	12,939
7. 台北富邦商業銀行	9,012,480	玉山商業銀行	87
8. 高雄銀行	310,426	台新國際商業銀行	1,559,843
9. 兆豐商業銀行	19,352,363	彰化商業銀行	10,302
10. 臺灣中小企業銀行	22,387,144	合作金庫銀行	4
二、基金運用專戶存款:	61,920	高雄銀行	1,553,623,883
臺灣銀行	61,920	澳盛(台灣)商業銀行	1,536,650,000
三、三個月內定期性存款:	21,129,689,494	國外委託經營	8,898,981,767
1. 臺灣銀行	742,045,995	五、活期儲蓄存款(註)	53,974,271,028
2. 台北富邦商業銀行	23,054,576		
3. 國泰世華商業銀行	45,301,513		
4. 臺灣中小企業銀行	200,000,000		
5. 台中商業銀行	600,000,000		
6. 中華郵政公司	3,891,590,000		
7. 遠東國際商業銀行	8,970,000		
8. 國內委託經營	15,618,727,410		
		合 計	90,165,958,882

註:活期儲蓄存款含國內委託經營38,304,956,469元。

**勞工退休基金(舊制)**  
**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107年年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－債券	94,441,689,245	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－債券－委託經營	94,441,689,245	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票	444,622,638,178	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－自行運用	163,005,576,593	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－股票－委託經營	281,617,061,585	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－期貨保證金	3,713,237,498	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－期貨保證金－委託經營	3,713,237,498	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－選擇權成本	7,195,550	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－選擇權成本－委託經營	7,195,550	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－短期票券	33,329,514,541	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產－流動－短期票券－委託經營	33,329,514,541	
合 計	576,114,275,012	

**勞工退休基金(舊制)**

**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107年年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-自行運用	12,046,318,145	
透過餘絀按公允價值衡量之金融資產評價調整-流動-委託經營	-10,237,886,040	
合 計	1,808,432,105	

**勞工退休基金(舊制)**  
**持有至到期日金融資產-流動明細表**

中華民國107年年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	20,084,983,209	
持有至到期日金融資產－流動－債券－自行運用	20,084,983,209	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券	33,432,447,563	
持有至到期日金融資產－流動－短期票券－自行運用	33,432,447,563	
合 計	53,517,430,772	

**勞工退休基金(舊制)**  
**其他金融資產-流動明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他金融資產－流動－三至十二月定期性存款	103,008,456,252	
其他金融資產－流動－三至十二月定期性存款－自行運用	103,008,456,252	
合 計	103,008,456,252	

**勞工退休基金(舊制)**  
**應收退稅款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收退稅款－債券利息所得稅	548,493	
應收退稅款－債券利息所得稅－自行運用	548,493	
應收退稅款－國外金融商品稅款	163,880,565	
應收退稅款－國外金融商品稅款－委託經營	163,880,565	
合 計	164,429,058	



**勞工退休基金(舊制)**  
**應收收益明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收收益－股票	463,227,308	
應收收益－股票－委託經營	463,227,308	
合 計	463,227,308	

## 勞工退休基金(舊制)

### 應收利息明細表

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應收利息－短期票券	12,006,416	
應收利息－短期票券－委託經營	12,006,416	
應收利息－債券息	2,702,393,913	
應收利息－債券息－自行運用	2,102,004,336	
應收利息－債券息－委託經營	600,389,577	
應收利息－活存息	6,098,309	
應收利息－活存息－自行運用	1,648,973	
應收利息－活存息－委託經營	4,449,336	
應收利息－活儲息	3,340,114	
應收利息－活儲息－自行運用	996,483	
應收利息－活儲息－委託經營	2,343,631	
應收利息－一定存息	449,994,298	
應收利息－一定存息－自行運用	438,590,369	
應收利息－一定存息－委託經營	11,403,929	
合 計	3,173,833,050	

**勞工退休基金(舊制)**  
**其他應收款明細表**

中華民國107年年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	1,228,681,592	
其他應收款－賣出證券－自行運用	729,287,624	
其他應收款－賣出證券－委託經營	499,393,968	
其他應收款－衍生工具	395,633,417	
其他應收款－衍生工具－委託經營	395,633,417	
其他應收款－罰鍰	6,504,712	應收未依規定提撥退休金開罰總金額
其他應收款－罰鍰－自行運用	6,504,712	
其他應收款－其他	3,404,359	
其他應收款－其他－自行運用	1,920,716	
其他應收款－其他－委託經營	1,483,643	
合 計	1,634,224,080	

**勞工退休基金(舊制)**  
**備抵呆帳-其他各項應收款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
備抵呆帳－其他各項應收款－罰鍰	-6,504,712	參據應收未依規定提撥退休金開罰總金額預估呆帳
合 計	-6,504,712	

**勞工退休基金(舊制)**  
**其他預付款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他預付款－委託經營	720,000	勞動基金運用局統籌開發電腦軟體預付款
合 計	720,000	

**勞工退休基金(舊制)**  
**持有至到期日金融資產-非流動明細表**

中華民國107年年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	102,952,394,507	
持有至到期日金融資產－非流動－債券－自行運用	102,944,494,507	
持有至到期日金融資產－非流動－提存債券－自行運用	7,900,000	
合 計	102,952,394,507	



**勞工退休基金(舊制)**  
**電腦軟體明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
電腦軟體－勞動基金運用局統籌	2,798,520	
電腦軟體－勞動基金運用局統籌－委託經營	2,798,520	
合 計	2,798,520	



**勞工退休基金(舊制)**  
**應付代收款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付代收款－債券稅款	1,112,605	
應付代收款－債券稅款－自行運用	1,112,605	
應付代收款－短票稅款	677,123	
應付代收款－短票稅款－自行運用	322,147	
應付代收款－短票稅款－委託經營	354,976	
合 計	1,789,728	

**勞工退休基金(舊制)**  
**應付費用明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
應付費用－管理費	463,607,621	
應付費用－管理費－委託經營	463,607,621	
應付費用－保管費	32,719,413	
應付費用－保管費－自行運用	6,000,000	應付國外保管銀行維護費
應付費用－保管費－委託經營	26,719,413	應付國外保管銀行維護費
應付費用－其他	227,877	
應付費用－其他－自行運用	146,710	應付國內債票券維護費
應付費用－其他－委託經營	81,167	應付基金業務資訊系統維護費
合 計	496,554,911	

**勞工退休基金(舊制)**  
**其他應付款明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
其他應付款－逾期未兌支票	55,779,837	
其他應付款－買入證券	3,837,906,589	
其他應付款－買入證券－委託經營	3,837,906,589	
其他應付款－衍生工具	274,507,268	
其他應付款－衍生工具－委託經營	274,507,268	
其他應付款－其他	8,011,286	
其他應付款－其他－自行運用	8,011,286	
合 計	4,176,204,980	

**勞工退休基金(舊制)**  
**投資損失準備明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
投資損失準備	12,047,917,592	
投資損失準備－自行運用	3,521,508,827	
投資損失準備－委託經營	8,526,408,765	
依「勞動基金運用作業要點」第17點規定，基金年度結決算時，應將權益證券淨收益提列10%作為投資損失準備以穩定收益。		
合 計	12,047,917,592	



勞 工 退 休 基 金 ( 舊 制 )  
勞 工 退 休 基 金 - 本 金 明 細 表

中 華 民 國 1 0 7 年 年 1 2 月 3 1 日

單 位 : 新 臺 幣 元

科 目	金 額	說 明
勞工退休基金－本金	823,054,480,350	
合 計	823,054,480,350	

**勞工退休基金 (舊制)**  
**勞工退休基金-收益明細表**

中華民國107年年12月31日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	說 明
勞工退休基金－收益	5,256,233,775	
合 計	5,256,233,775	

本 頁 空 白



## 四、參考表



# 勞工退休基金(舊制)

## 運用概況表

中華民國107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	175,207,356,509		47,657,744,984	127,549,611,525
二、國內債務證券	130,864,230,878		22,683,459,150	108,180,771,728
三、國內權益證券	179,326,569,965	65,641,582,163		244,968,152,128
四、國外債務證券	130,343,948,341	16,860,825,696		147,204,774,037
五、國外權益證券	196,136,415,717	27,527,855,622		223,664,271,339
六、國外另類投資	56,826,236,600	17,437,000,710		74,263,237,310
合 計	868,704,758,010	127,467,264,191	70,341,204,134	925,830,818,067

註：基金運用項目係依勞工退休基金(舊制)107年度資產配置運用概況預計表列示。國內權益證券、國外權益證券及國外債務證券含國內委託經營及國外委託經營總資產額。

# 勞工退休基金(舊制)

## 員工人數彙計表

中華民國107年度

單位:人

職 類 (稱)	本年度預算數 (1)	本年度決算數 (2)	比較增減(-) (3)=(2)-(1)	說 明
業務部分	32	30	-2	
正式職員	31	29	-2	
正式工員	1	1		
合 計	32	30	-2	

# 勞工退休基金(舊制)

## 用人費用彙計表

中華民國107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(-) (3)=(2)-(1)	說 明
員工薪資	33,216,000	29,411,357	-3,804,643	
超時工作報酬	3,414,000	3,531,300	117,300	
獎金	12,179,000	10,400,670	-1,778,330	
退休、卹償金及資遣費	4,297,000	3,674,371	-622,629	
分擔保險費	2,799,000	2,196,747	-602,253	
福利費	730,000	423,601	-306,399	
合 計	56,635,000	49,638,046	-6,996,954	

# 勞工退休基金(舊制)

## 未到期遠期外匯明細表

中華民國107年年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 2,868,293,105.39	88,151,252,008
合計	USD 2,868,293,105.39	NTD 88,151,252,008

勞工退休基金(舊制)

未沖銷部位期貨明細表

中華民國107年年12月31日

單位:新臺幣元

摘要	金額
賣出期貨契約價值	23,973,794,521
國內委託經營	4,897,093,600
國外委託經營	19,076,700,921
買入期貨契約價值	11,647,175,539
國外委託經營	11,647,175,539

**勞工退休基金(舊制)**  
**未到期交換明細表**

中華民國107年年12月31日

單位:新臺幣元

摘 要	金 額
國外委託經營	
利率交換合約資產名目金額	133,340,483,178
利率交換合約負債名目金額	122,162,580,940



# 勞工退休基金(舊制)

## 未到期選擇權明細表

中華民國107年年12月31日

單位:新臺幣元

摘要	金額
國外委託經營	1,081,801,600
買入選擇權契約價值	1,081,801,600

本 頁 空 白

## 五、附 錄



**勞工退休基金(舊制)**  
**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	
<p>肆、審查經過及審議總結果 五、通案決議 3 項</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>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</p>	<p>(一)本局經營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 102 年起至 106 年止,新制、舊制及勞保基金 5 年平均報酬率各為 4.64%、5.13% 及 4.57%,均超過 4.5%。</p> <p>(二)面對詭譎多變的政經情勢及波動加劇的金</p>

**勞工退休基金(舊制)**  
**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
<p>果 甲、勞 動部主 管 通過決 議 2 項</p>	<p>2.92%；「勞工退休基金(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。</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>(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。</p> <p>(一)國內部分：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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」</li> </ol>

**勞工退休基金(舊制)**  
**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	辦 理 情 形
<p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>(二) 國外部分：</p> <p>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 年辦理增額 1.5 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。</p>
<p>捌、信 一、勞動部勞動基金運用局同時經營「勞工</p>	<p>鑒於國外投資較為多元且收益相對較佳，本局近</p>

**勞工退休基金(舊制)**  
**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
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 一、勞工退休基金(舊制)通過決議2項	<p>退休基金(新制)」及「勞工退休基金(舊制)」投資運用業務，投資績效至為重要，根據107年度資產配置計畫表中，投資於國外各項資產預期報酬率均較國內高，且依據過去實際投資績效，國外投資之收益也比國內收益高。然而依據「勞工退休基金(舊制)」所適用之「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，國外投資淨額不得逾百分之五十；而「勞工退休基金(新制)」則無該項限制。107年「勞工退休基金(舊制)」配置於國外投資中心配置比例為50%，較「勞工退休基金(新制)」的56%為低，且基金預期報酬也較低。為能有效提升基金投資運用彈性，充分依據市場趨勢辦理各項投資，應請勞動部勞動基金運用局積極檢討「勞工退休基金(舊制)」投資國外比重之限制，適度予以鬆綁，以提升基金運用成效。</p> <p>二、依據107年「勞工退休基金(舊制)」資產配置計畫，銀行存款中心配置比率為12%，允許變動區間最高可達23%，將近整體基金近四分之一的比重。然而根據該項計畫所估算銀行存款之預期報酬僅0.65%，相較於其他投資項目之預期報酬差異甚鉅，明顯影響基金之投資收益。為能有效提高基金運用績效，應請投資單位更為積極辦理基金各項投資，並向銀行爭取較高之利率，以提升基金投資績效。</p> <p>(一)基金投資需保有流動性，除因應給付所需，適時持有銀行存款可供資產配置再平衡並掌握投資機會。本局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，未來並將積極辦理基金各項投資，並向銀行爭取較高之利率，以提升基金投資績效。</p> <p>(二)舊制勞退基金處於成熟階段，隨適用人數減少，基金提繳金額將逐漸衰退，風險承受度降低，並因應委託經營契約到期可能收回資金，爰允許變動區間上限至23%，以增加調度彈性。</p>



勞工退休基金(舊制)  
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	
	<p>(三)銀行存款雖預期報酬率相對其他運用項目較低，然考量流動性與風險性後，仍是資產配置不可或缺之運用項目。將視金融市場情況審慎辦理基金各項投資項目，並向銀行爭取較高之利率，以提升基金投資績效。</p>



主辦會計人員：張麗珍



基金主持人：邱月琴



