

勞動基金運用情形報告（109年截至1月底止）

109年1月全球主要國家經濟數據表現錯綜，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月回升3.1至50.9，是2019年8月以來首次回到榮枯線上方，非製造業指數較上月上升0.6至55.5。另非農就業人口增加22.5萬人，較上月增加數增加7.8萬人，失業率則微幅上升0.1%至3.6%。歐元區製造業採購經理人指數較上月上升1.6為47.9，創下9個月來最高，服務業採購經理人指數較上月下跌0.3為52.5，12月失業率則較11月下跌0.1%為7.4%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下降0.2為50.0，非製造業採購經理人指數亦較上月回升0.6為54.1。

1月份美中貿易衝突雖已趨於和緩，但中國大陸爆發COVID-19（武漢肺炎）疫情，擾亂全球生產供應鏈，各國際金融市場在疫情效應疑慮下紛紛下跌，尤其與中國大陸經貿關係密切的亞洲國家影響更為嚴重。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數及巴克萊全球綜合債券指數，1月份表現分別為-1.10%、-3.70%、-4.59%、-4.18%及1.28%。

整體勞動基金截至109年1月底止規模為4兆3,275億元，其中新制勞退基金規模為2兆4,747億元，舊制勞退基金規模為9,476億元，勞保基金規模為7,472億元，就保基金規模為1,340億元，職災保護專款規模為110億元，積欠工資墊償基金規模為130億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至1月底，整體勞動基金評價後收益數為-312.8億元，收益率-0.75%。新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益率分別為-0.73%、-0.86%、-0.86%、0.25%、0.08%及-0.28%。另受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為3,674億元，收益數為-27.2億元，收益率為-0.77%。

展望未來，美國聯準會主席於2月11日至國會進行聽證表示，由於貿易政策不確定性逐漸消退，全球經濟成長趨於穩定，美國經濟持續擴張、勞動市場強勁，且通貨膨脹緩和，暫無衰退疑慮，另外針對目前正在延燒的COVID-19(武漢肺炎)疫情表示，將會密切監控爆發的疫情，如果疫情不能迅速得到控制，恐導致中國經濟失序，進而外溢到全球

其他經濟體。而我國財政部於2月7日公布今年1月出口值為250.7億美元，因適逢農曆春節工作天數較少，且主要出口貨品處於產業淡季，致較上月減少15.0%，年減率為7.6%，並表示隨著美中正式簽署第一階段貿易協議，有助化解市場不安情緒及提振終端需求，加以5G通訊、人工智慧等新興科技商機蓄勢待發，廠商調升在台產能配置之趨勢延續，我國出口基本面可望優於去年，惟近期COVID-19(武漢肺炎)疫情爆發，後續發展尚難預料，第1季出口步調勢將受到干擾。

整體而言，美中貿易協商第一階段已達成協議，有助於穩定全球經貿環境，惟受到COVID-19(武漢肺炎)疫情擴散影響，短期內全球金融市場因擔憂疫情而波動加劇，勞動基金運用局將持續觀察疫情後續效應與中國大陸製造業能否順利復工，以及美中貿易協議後續落實程度、英國與歐盟貿易談判進展、全球經濟成長情形等，審慎調節投資步伐，有效分散市場風險，俾獲取基金長期穩健收益，保障勞工經濟安全與退休生活。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至109年1月31日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	24,747	-180.3	-0.73%
舊制勞工退休基金	9,476	-73.5	-0.86%
勞工退休基金小計	34,223	-253.8	-0.77%
勞工保險基金	7,472	-62.0	-0.86%
就業保險基金	1,340	3.3	0.25%
職災保護專款	110	0.1	0.08%
積欠工資墊償基金	130	-0.4	-0.28%
勞動基金合計	43,275	-312.8	-0.75%
國保基金	3,674	-27.2	-0.77%
管理規模總計	46,949	-340.0	-0.75%

運用績效計算期間：109.01.01 至 109.1.31