

勞動基金運用情形報告（113年截至12月底止）

整體勞動基金截至 113 年 12 月底止運用規模為 7 兆 479 億元，全年評價後收益數為 1 兆 428 億元，收益率 16.48%，單月收益數為 100 億元。其中，新制勞退基金運用規模為 4 兆 6,582 億元，收益率 16.16%；舊制勞退基金運用規模為 1 兆 651 億元，收益率 19.36%；勞保基金運用規模為 1 兆 919 億元，收益率 18.13%；就保基金運用規模為 1,756 億元，收益率 4.56%；勞職保基金運用規模為 375 億元，收益率 1.70%；積欠工資墊償基金運用規模為 196 億元，收益率 12.22%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金運用規模為 6,177 億元，收益率為 17.68%；受農業部委託管理之農民退休基金運用規模為 203 億元，收益率為 18.16%。勞動基金加計受託管理之國民年金保險基金及農民退休基金，總運用規模達 7 兆 6,859 億元，全年評價後收益數為 1 兆 1,361 億元，收益率為 16.57%。

113 年全球金融市場表現受到人工智慧（AI）科技相關產業的強勁成長推動，帶動主要股市呈現上揚，台股亦因半導體與 AI 相關權值股的突出表現受益，然而，市場也面臨通膨數據反覆、各國央行利率政策變化及地緣衝突等多重不確定性因素，導致市場波動顯著，增加基金操作難度。台股大盤雖表現亮眼，但漲勢主要集中在少數權值股，部分傳統產業及中小型股則表現相對弱勢，在此環境下，相當考驗投資人選股與產業趨勢分析能力。勞動基金運用局密切關注金融市場，著重資產配置與風險管理，並深化產業研究，在動盪市場中掌握機會，於全球金融市場回跌時控制下檔風險，並伺機布局長期投資部位，追求基金投資收益穩健增長。

勞動基金以獲取長期穩健收益為目標，俾以保障勞工經濟生活，爰各項投資運用係透過多元分散布局於股票、債券及另類等各種資產，同時配置於國內、外市場，藉以降低單一金融市場波動對整體基金收益影響。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年（104~113）平均收益率為 6.80%，國保基金近 10 年（104~113）平均收益率為 7.37%，長期投資績效穩健。

展望未來，1月9日聯合國發布世界經濟形勢與展望報告，預期美國與中國經濟成長動能在今年將有所減緩，不過印度及印尼等新興國家經濟可望持續有強勁的表現，預估114年全球經濟增長率為2.8%，與113年持平。在國內方面，1月2日國家發展委員會公布113年12月季調後製造業PMI已連續2個月擴張，惟指數回跌0.6個百分點至50.8%，主因為終端需求前景不明，導致新增訂單與生產指數呈現趨緩走勢，整體來看，114年第1季廠商接單狀況仍不明朗，致製造業未來展望呈現緊縮態勢。

整體而言，美國新政府經貿政策動向仍須持續關注，去全球化進程加速及貿易關稅保護主義皆可能影響通膨走勢，進而干擾貨幣政策決策，加上全球各主要國家成長復甦步調不一，且地緣政治衝突不斷，皆為金融市場增添不確定性。勞動基金運用局將密切注意全球政經情勢，檢視布局策略及機動調整投資部位，強化基金運用效能，以提升基金長期投資效益。

勞動基金運用局管理運用規模及績效一覽表

截至113年12月31日止

基金名稱	基金運用規模 (新臺幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新臺幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	46,582.6	6,989.7	16.16%
舊制勞工退休基金	10,650.6	1,704.8	19.36%
勞工退休基金小計	57,233.2	8,694.5	16.70%
勞工保險基金	10,919.1	1,629.1	18.13%
就業保險基金	1,756.1	77.6	4.56%
勞職保基金	374.6	6.3	1.70%
積欠工資墊償基金	196.0	20.2	12.22%
勞動基金合計	70,479.0	10,427.7	16.48%
國保基金	6,177.1	902.5	17.68%
農退基金	203.2	31.1	18.16%
總計	76,859.3	11,361.3	16.57%

註：運用績效計算期間：113.01.01至113.12.31