

中 華 民 國 103 年 度

行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管

勞 工 退 休 基 金 預 算

(新 制)

勞 動 部 勞 動 基 金 運 用 局 編

勞工退休基金 (新制)

目次

中華民國 103 年度

	頁次
一、預算總說明	1-6
二、主要表	
1. 收支餘絀預計表	7
2. 餘絀撥補預計表	8
3. 現金流量預計表	9
4. 收繳給付預計表	10
三、明細表	
1. 利息收入明細表	11
2. 投資利益明細表	12
3. 滯納金收入明細表	13
4. 支出明細表	14
四、參考表	
1. 預計平衡表	16-17
2. 運用概況預計表	18
3. 手續費費用分析表	19
4. 委託經營逕扣費用分析表	20
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	21

一、預算總說明

勞工退休基金(新制)

總說明

中華民國 103 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」（以下簡稱本條例），並於 94 年 7 月 1 日起開辦勞工退休金新制。依本條例規定中央主管機關為勞工退休基金之審議、監督、考核應組成勞工退休基金監理會。勞工退休基金之經營及運用，依本條例第 33 條規定監理會得委託金融機構辦理；勞工退休基金之提繳與給付有關業務，依本條例第 5 條規定由中央主管機關委任勞工保險局辦理。

二、組織概況：

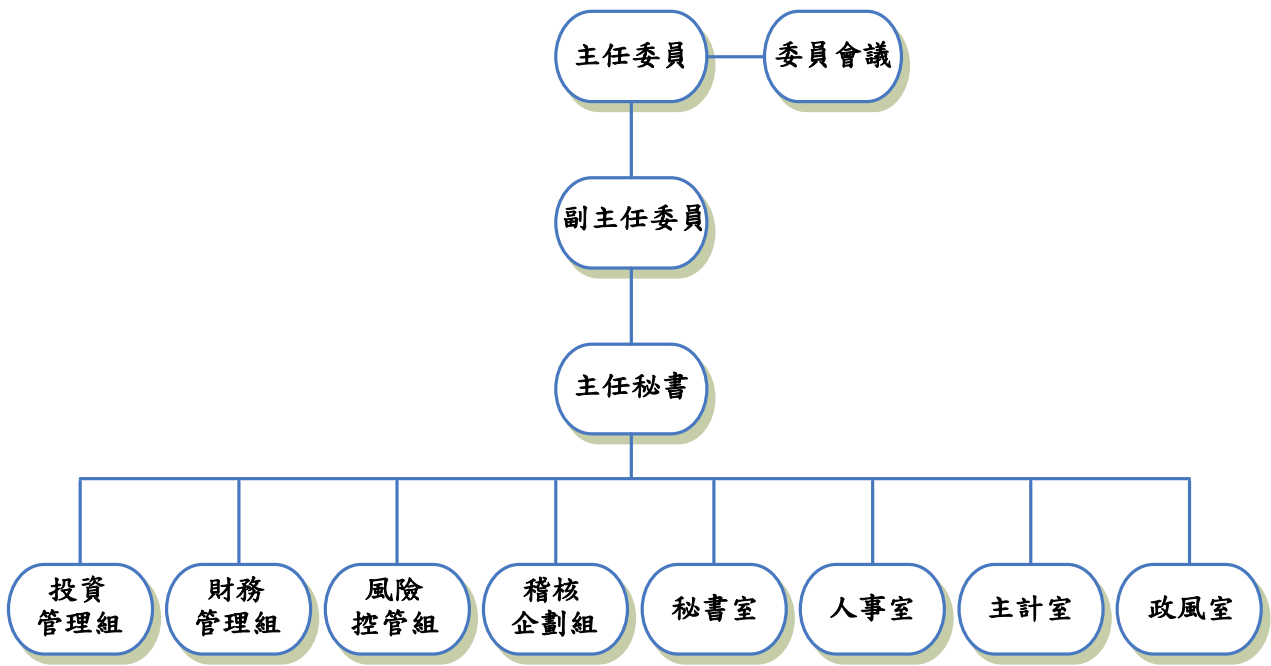
「勞工退休基金監理會組織法」（以下簡稱本組織法）於 96 年 3 月經立法院三讀通過，由總統公布實施；並於 96 年 7 月 2 日成立「勞工退休基金監理會」（以下簡稱本會），依本組織法之規定，本會為三級機關，置委員 21 人，除主任委員及副主任委員各 1 人依法任用外，其餘委員係來自全國性勞工團體、雇主團體及政府機關所推薦具有財務金融、經濟、法律、投資管理、風險控管、退休金管理或企業管理等相關學識或經驗者，經行政院勞工委員會遴聘擔任。另依「勞工退休基金監理會處務規程」之規定，本會下設四個業務單位：投資管理組、財務管理組、風險控管組、稽核企劃組，以及四個行政協助單位：秘書室、人事室、主計室、政風室，執行所定之工作職掌。

本會主要任務在提升勞工退休基金運用績效，保障勞工退休生活。依據本組織法第 3 條規定，本會掌理下列事項：

- (一) 本基金收支、保管及運用之規劃及審議。

- (二) 本基金整體運用績效及年度運用計畫之決定。
- (三) 本基金投資國內外金融市場之研究分析。
- (四) 本基金委託國內外資產管理機構之研究及其績效分析。
- (五) 本基金資產配置及運用策略之研議與執行。
- (六) 本基金委託金融機構之遴選及委託合約之訂定。
- (七) 本基金運用績效評估指標及風險準則之訂定。
- (八) 本基金控管程序及稽核檢查作業之訂定。
- (九) 本基金年度預算及決算報告之編制及核定事項。
- (十) 本基金整體組合風險指標之計算。
- (十一) 本基金年度稽核計畫之訂定。
- (十二) 本基金委託經營之監督及考核。
- (十三) 本基金管理法令之執行及稽查。
- (十四) 本基金委託經營績效之監督及考核事項。
- (十五) 本基金資訊作業之整體規劃、系統分析、程式設計、資料處理及其他有關資訊管理事項。
- (十六) 年金保險實施之相關事項。
- (十七) 其他關於本基金業務管理及監督事項。

本會組織系統圖如下：



貳、業務計畫概要

- 一、計畫名稱：新制勞工退休基金 103 年度資產配置暨投資運用計畫
- 二、計畫重點：

新制勞工退休基金參考過去各類資產之報酬率，並預估未來國內外經濟發展及金融情勢之變化對各類資產報酬率之影響，按權重加權推估各運用項目之預期報酬率，另運用「資產配置模擬系統」模擬不同風險承受度下，設算基金可能達成之數種接近效率前緣的資產配置投資組合，再衡酌各資產項目之市場規模、未來走勢、現有部位、人力能量及達成配置之可行性等微幅調整，以決定出能兼顧報酬及風險之基金最適資產配置。103 年度資產配置計畫詳如下表：

103 年度新制勞工退休基金資產配置計畫

配置及收益 運用項目	資產配置					資產收益	
	中心配置比例 (%)	允許變動區間 (%)	委託經營 (%)	自行運用 (%)	預估營運量 (億)	預期報酬率 (%)	預估收益 (億)
一、銀行存款	9%	9%~30%	-	9%	1,017.00	0.96%	9.76
二、國內債務證券	16%	10%~30%	-	16%	1,808.00	1.51%	27.30
三、國內權益證券	28%	20%~40%	26%	2%	3,164.00	5.21%	164.84
四、國外債務證券	22%	15%~23%	14%	8%	2,486.00	3.72%	92.48
五、國外權益證券	19%	12%~23%	17%	2%	2,147.00	5.71%	122.59
六、另類投資	6%	3%~9%	5%	1%	678.00	6.51%	44.14
合計	100%	-	62%	38%	11,300.00	4.08%	461.12
手續費率						(0.01%)	
淨期望收益率						4.07%	

依本條例第 23 條第 2 項規定，依本條例提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率；如有不足由國庫補足之。預計 103 年度二年定期存款平均利率為 1.5166%，以勞工退休基金平均餘額 1,130,000,000 千元，保證收益估約 17,137,580 千元。

預計 103 年度運用收益 46,111,910 千元減除手續費費用 117,674 千元後，運用淨收益為 45,994,236 千元，全數分配予勞工，較 103 年度預計保證收益 17,137,580 千元，超出 28,856,656 千元。

參、本年度預算概要

一、收支餘絀概況：

(一) 收入方面：總收入 46,666,028 千元，較 102 年度 37,292,110 千元，增加 25.14%，計 9,373,918 千元；其中利息收入 7,069,280 千元，較 102 年度 7,012,592 千元，增加 0.81%，計 56,688 千元；投資利益 39,042,630 千元，較 102 年度 29,829,080 千元，增加 30.89%，計 9,213,550 千元；滯納金收入 554,118 千元，較 102 年度 450,438 千元，增加 23.02%，計 103,680 千元。

(二) 支出方面：總支出 167,365 千元，較 102 年度 143,867 千元，增加 16.33%，計 23,498 千元；其中手續費費用 117,674 千元，較 102 年度 100,114 千元，增加 17.54%，計 17,560 千元；呆帳提存-滯納金 49,691 千元，較 102 年度 43,753 千元，增加 13.57%，計 5,938 千元。

(三) 餘絀方面：收支相抵後計賸餘 46,498,663 千元，較 102 年度 37,148,243 千元，增加 25.17%，計 9,350,420 千元。

二、餘絀撥補概況：

本期賸餘 46,498,663 千元，除按作業賸餘(基金運用淨收益數)45,994,236 千元，全數分配外，尚有作業外賸餘-滯納金 504,427 千元，悉數列入未分配賸餘。

三、現金流量概況：

本年度現金及約當現金淨增加計 17,192,786 千元，其中業務活動之淨現金流入 46,045,528 千元，投資活動之淨現金流出 167,473,634 千元，融資活動之淨現金流入 138,620,892 千元。

四、收繳給付概況：

(一) 勞工退休基金收繳：本年度各事業單位及各勞工自願提存之勞工

退休金，編列 150,024,084 千元，較 102 年度 141,023,105 千元，增加 9,000,979 千元。

(二) 勞工退休基金給付：本年度給付勞工之退休金，編列 6,840,757 千元，較 102 年度 4,913,086 千元，增加 1,927,671 千元。

五、資金運用概況：

(一) 銀行存款：本年度轉存各金融機構存款營運量編列 101,700,000 千元，較 102 年度 87,570,000 千元，增加 14,130,000 千元。

(二) 國內債務證券：本年度國內債務證券營運量編列 180,800,000 千元，較 102 年度 184,870,000 千元，減少 4,070,000 千元。

(三) 國內權益證券：本年度國內權益證券營運量編列 316,400,000 千元，較 102 年度 291,900,000 千元，增加 24,500,000 千元。

(四) 國外債務證券：本年度國外債務證券營運量編列 248,600,000 千元，較 102 年度 204,330,000 千元，增加 44,270,000 千元。

(五) 國外權益證券：本年度國外權益證券營運量編列 214,700,000 千元，較 102 年 204,330,000 千元，增加 10,370,000 千元。

(六) 另類投資：本年度另類投資營運量編列 67,800,000 千元。

二、主要表

勞工退休基金(新制)

收支餘絀預計表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數		科 目	本年度預算數		上年度預算數		比較增減(-)		說 明
金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%	
55,262,267	100.00	總收入	46,666,028	100.00	37,292,110	100.00	9,373,918	25.14	
6,354,952	11.50	利息收入	7,069,280	15.15	7,012,592	18.80	56,688	0.81	詳第11頁利息收入明細表
31		手續費收入							
6,817,724	12.34	投資利益	39,042,630	83.66	29,829,080	79.99	9,213,550	30.89	詳第12頁投資利益明細表
41,606,534	75.29	投資評價利益							
20,124	0.03	其他作業收入							
462,902	0.84	滯納金收入	554,118	1.19	450,438	1.21	103,680	23.02	詳第13頁滯納金收入明細表
14,261,020	25.81	總支出	167,365	0.36	143,867	0.39	23,498	16.33	
63,098	0.11	手續費費用	117,674	0.25	100,114	0.27	17,560	17.54	詳第19頁手續費費用分析表
14,101,438	25.52	兌換損失							
96,484	0.18	呆帳提存-滯納金	49,691	0.11	43,753	0.12	5,938	13.57	詳第14頁支出明細表
41,001,247	74.19	本期賸餘(短絀-)	46,498,663	99.64	37,148,243	99.61	9,350,420	25.17	

勞工退休基金(新制)

餘絀撥補預計表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

上年度預算數		項 目	本年度預算數		說 明
金 額	%		金 額	%	
38,709,891	100.00	賸餘之部	48,341,852	100.00	本年度預算數除以基金平均餘額1兆1,300億元，折合基金預計運用淨期望收益率為4.07%。
37,148,243	95.97	本期賸餘	46,498,663	96.19	
36,741,558	94.92	作業賸餘	45,994,236	95.14	
406,685	1.05	作業外賸餘-滯納金	504,427	1.05	
1,561,648	4.03	前期未分配賸餘	1,843,189	3.81	
1,561,648	4.03	累積餘絀-滯納金	1,843,189	3.81	
36,741,558	94.92	分配之部	45,994,236	95.14	
36,741,558	94.92	賸餘撥充基金數	45,994,236	95.14	
1,968,333	5.08	未分配賸餘	2,347,616	4.86	

勞工退休基金(新制)

現金流量預計表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

項 目	預 算 數	說 明
業務活動之現金流量		
本期賸餘(短絀-)	46,498,663	
調整非現金項目	-453,135	
提列備抵呆帳及損失	49,691	
其他	-373,328	係催收款項之兩期增減變動數(含調整註銷滯納金轉銷呆帳120,000千元)。
流動資產淨增	-129,498	
業務活動之淨現金流入(流出-)	46,045,528	
投資活動之現金流量		
流動金融資產淨增	-144,293,752	
增加長期投資	-23,923,459	
減少長期投資	743,577	
投資活動之淨現金流入(流出-)	-167,473,634	
融資活動之現金流量		
提繳勞工退休基金	145,461,649	
給付勞工退休金	-6,840,757	
融資活動之淨現金流入(流出-)	138,620,892	
現金及約當現金之淨增(淨減-)	17,192,786	
期初現金及約當現金	172,927,358	包括銀行存款97,798,528千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券75,128,830千元。
期末現金及約當現金	190,120,144	包括銀行存款114,418,506千元及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券75,701,638千元。

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起3個月內到期或清償之債權證券。

勞工退休基金(新制)

收繳給付預計表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	項 目	本年度預算數	上年度預算數	比較增減(-)		說 明
				金 額	%	
149,944,023	基金收繳 提繳退休金收入	150,024,084	141,023,105	9,000,979	6.38	平均月提繳人數5,740千人，平均月提繳工資 34,300元及提繳率6.35%。
5,489,903	基金給付 退休金給付	6,840,757	4,913,086	1,927,671	39.24	1. 一次退休金： 預估103年度勞工退休金年發生率為16%，核發人數按預估60歲(含)以上提繳人數341,961人估算計54,714人(341,961 * 16%)，請領一次退休金5,758,320,216元，平均每筆核發金額105,244元。 2. 續提退休金： 預估103年度發生率為21.15%；核發人數按101年底續提專戶人數20,697人估算計4,377人(20,697 * 21.15%)，請領續提退休金138,527,673元，平均每筆核發金額31,649元。 3. 死亡退休金： 預估103年度勞工死亡其遺屬請領勞工退休金年發生率為0.1083%，核發人數按個人專戶人數9,632,562人估算計10,432人(9,632,562 * 0.1083%)，遺屬請領勞工退休金935,948,608元，平均每筆核發金額89,719元。 4. 月退休金： 預估103年度請領月退休金發生率為11.5385%，核發人數按預估60歲(含)且年資15年以上專戶人數110人估算計13人(110 * 11.5385%)，依據內政部最近公告年金生命表、預估平均餘命及勞退監理會公告新制勞工退休金全年平均保證收益率前3年(即98年至100年)之平均利率等估算，103年度新增請領案件核發2,339,688元，續發以前年度請領案件5,620,452元(申請人次計21人)，合計核發月退休金7,960,140元。 5. 預計103年度勞工退休金核發總金額為6,840,756,637元(本金6,520,216,998元及收益320,539,639元)，核發人數為69,557人。
144,454,120	基金收繳給付淨額	143,183,327	136,110,019	7,073,308	5.20	

註：本表係採應計基礎編制。

三、明 細 表

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

利息收入明細表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平均 餘 額)	利 率	期 限	金 額	說 明
銀行存款息	101,700,000	0.96%	一年	976,320	
國內債務證券息— 自行運用	180,800,000	1.51%	一年	2,730,080	
國外債務證券息— 自行運用	90,400,000	3.72%	一年	3,362,880	
合 計	372,900,000			7,069,280	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

投資利益明細表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

項 目	營 運 量 (平均餘額)	報 酬 率	期 限	金 額	說 明
國內權益證券	316,400,000	5.21%	一年	16,484,440	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逕扣1,958,000千元後之淨值，其相關費用詳第20頁委託經營逕扣費用分析表。
國外權益證券	214,700,000	5.71%	一年	12,259,370	
國外債務證券— 委託經營	158,200,000	3.72%	一年	5,885,040	
另類投資	67,800,000	6.51%	一年	4,413,780	
合 計	757,100,000			39,042,630	

勞工退休基金(新制)

滯納金收入明細表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

項	目	金	額	說	明
滯納金收入			554,118	依本條例第53條第1項規定，雇主未按時提繳或繳足退休金者，每逾一日加徵應提繳金額百分之三之滯納金至應提繳金額之1倍為止。	
合	計		554,118		

勞工退休基金(新制)

支出明細表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

前年度決算數	科目名稱	本年度預算數	上年度預算數	說明
63,098	手續費費用	117,674	100,114	
14,101,438	兌換損失			
96,484	呆帳提存- 滯納金	49,691	43,753	針對催收款項滯納金部分，編列呆帳提存數。
14,261,020	合 計	167,365	143,867	

四、參考表

本 頁 空 白

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國103年12月31日

單位：新臺幣千元

101年(前年) 12月31日實際數	科目	103年12月31日 預計數	102年(上年) 12月31日預計數	比較增減(-)
945,192,273	資產	1,307,911,173	1,118,229,183	189,681,990
839,841,797	流動資產	1,122,332,906	956,154,435	166,178,471
234,221,729	銀行存款	114,418,506	97,798,528	16,619,978
8,059,599	附賣回有價證券投資	7,119,374	9,779,853	-2,660,479
1,499	短期票券			0
8,058,100	債券	7,119,374	9,779,853	-2,660,479
15,663,701	公平價值變動列入損益之金融資產-流動-淨額	74,753,424	67,437,518	7,315,906
275,609	債券	1,017,053	391,194	625,859
15,115,113	受益憑證	73,736,371	67,046,324	6,690,047
272,979	換匯契約			
63,368,002	持有至到期日金融資產-流動	103,739,446	99,754,499	3,984,947
53,914,700	短期票券	91,534,805	88,018,676	3,516,129
9,453,302	債券	12,204,641	11,735,823	468,818
486,522,168	委託經營資產淨額	788,216,376	651,990,190	136,226,186
30,747,402	應收提繳費	32,973,140	28,410,705	4,562,435
709	應收收益	61,146	59,317	1,829
1,258,424	應收利息	1,051,494	923,825	127,669
63	其他應收款			
103,258,085	長期投資	183,069,610	159,889,728	23,179,882
5,303,625	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動-淨額	6,102,320	6,845,897	-743,577
5,303,625	債券	6,102,320	6,845,897	-743,577
97,954,460	持有至到期日金融資產-非流動	176,967,290	153,043,831	23,923,459
97,954,460	債券	176,967,290	153,043,831	23,923,459
2,092,391	其他資產	2,508,657	2,185,020	323,637
3,749,582	催收款項	4,139,292	3,885,964	253,328
-1,657,191	備抵呆帳-催收款項	-1,630,635	-1,700,944	70,309
945,192,273	資 產 合 計	1,307,911,173	1,118,229,183	189,681,990

勞工退休基金(新制)

預計平衡表

中華民國103年12月31日

單位：新臺幣千元

101年(前年) 12月31日實際數	科目	103年12月31日 預計數	102年(上年) 12月31日預計數	比較增減(-)
221,352	負債			
221,352	流動負債			
28,957	應付費用			
7,725	其他應付款			
184,670	預收提繳費			
944,970,921	基金及餘絀	1,307,911,173	1,118,229,183	189,681,990
943,534,417	基金	1,305,563,557	1,116,385,994	189,177,563
889,266,569	勞工退休基金-本金	1,169,178,316	1,025,674,449	143,503,867
54,267,848	勞工退休基金-收益	136,385,241	90,711,545	45,673,696
1,436,504	餘絀	2,347,616	1,843,189	504,427
1,436,504	累積餘絀	2,347,616	1,843,189	504,427
945,192,273	負債、基金及餘絀合計	1,307,911,173	1,118,229,183	189,681,990

勞工退休基金(新制)

運用概況預計表

中華民國103年度

單位：新臺幣千元

前年度 決算數	科目	本年度 預算數	上年度 預算數	比較增減(-)	說明
205,442,891	一、銀行存款	101,700,000	87,570,000	14,130,000	平均餘額
146,541,709	二、國內債務證券	180,800,000	184,870,000	-4,070,000	平均餘額
208,630,012	三、國內權益證券	316,400,000	291,900,000	24,500,000	平均餘額
168,608,678	四、國外債務證券	248,600,000	204,330,000	44,270,000	平均餘額
154,901,536	五、國外權益證券	214,700,000	204,330,000	10,370,000	平均餘額
	六、另類投資	67,800,000		67,800,000	平均餘額
884,124,826	合計	1,130,000,000	973,000,000	157,000,000	

勞工退休基金(新制)

手續費費用分析表

中華民國 103 年度

單位：新臺幣千元

明 細 科 目	本 預 年 算 度 數	明 說
中央登錄債券帳戶維護費及匯撥費	1,718	依交易金額及費率預估。帳戶維護費以帳戶維護費率0.01%估算，計編列904千元；債券匯撥費以無實體債券買賣每億元債券匯撥費200元估算，計編列814千元，共計編列1,718千元。
票券集保帳戶維護費	3,254	依交易金額及帳戶維護費率0.004%預估。
匯款手續費	28	依每日匯款手續費110元及金融機構營業天數估算。
保管銀行保管費	18,730	為投資國外有價證券委請保管銀行辦理所需之經費，依保管費率0.0195%估算。
保管銀行保管費之稅捐	937	國外投資委請保管銀行辦理，支付保管費所應負擔之稅捐，按營業稅率5%估算。
國外委託經營經理費及保管費之稅捐	70,673	為支付國外委託經營受託機構經理費及保管銀行保管費所應負擔之稅捐，按營業稅率5%估算，編列金額分別為66,707千元及3,966千元。
國內外委託經營評選費用	1,168	辦理國內外委託經營受託機構及保管銀行之遴選所需之評選費用，依預計辦理國內3次、國外1次(2類型)委外預估。
律師及顧問費	9,643	辦理委託經營之律師及顧問費。
國外委託經營實地訪察等費用	3,249	依國外委託經營及保管契約規定，赴受託機構及保管銀行辦理實地履約管理等所需之經費。
權利使用費	4,764	租用國內外股票、債券等分析軟體及資訊源費用。
基金業務資訊系統委外維護費	3,510	基金業務資訊系統委外維護所需費用。
合 計	117,674	

勞 工 退 休 基 金 (新 制)

委 託 經 營 逕 扣 費 用 分 析 表

中 華 民 國 103 年 度

單 位 : 新 臺 幣 千 元

項 目	營 運 量 (平 均 餘 額)	費 率	期 限	金 額	說 明
經理費—國內委託經營	293,800,000	0.16000%	一年	470,080	依委託投資契約所訂績效級距彈性費率0.05%~0.65%之平均數編列。
經理費—國外委託經營	406,800,000	0.32796%	一年	1,334,141	採平均費率0.32796%編列。
保管費—國內委託經營	293,800,000	0.00530%	一年	15,571	依平均費率0.0053%編列。
保管費—國外委託經營	406,800,000	0.01950%	一年	79,326	依平均費率0.0195%編列。
其他費用—國內委託經營	293,800,000		一年	45,539	依過去執行情形及本年度營運量預估國內委託經營業務，所須期貨交易稅、期貨手續費、債票券維護費、集保服務費、郵電費等非屬經理費及保管費之費用。
其他費用—國外委託經營	406,800,000		一年	13,343	依過去執行情形及本年度營運量預估國外委託經營業務，所須證券交易所費用、存託憑證處理費用、股務處理費等非屬經理費及保管費之費用。
合 計				1,958,000	

五、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 102 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次	內 容
	102 年度中央政府總預算案附屬單位預算案尚未經立法院審議通過。

主辦會計人員：林鳳君



基金主持人：黃肇熙

