

收文編號：1080001808

議案編號：1080221071005100

立法院議案關係文書 (中華民國41年9月起編號)  
中華民國108年2月27日印發

院總第 887 號 政府提案第 16450 號之 195

案由：勞動部函，為 108 年度中央政府總預算決議，檢送勞動基金運用局「勞動基金運用業務」凍結 50 萬元書面報告，請查照案。

勞動部函

受文者：立法院

發文日期：中華民國 108 年 2 月 13 日

發文字號：勞金授字第 1081460017 號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如主旨,ATTCH2

主旨：大院審查 108 年度中央政府總預算案歲出第 15 款第 5 項本部勞動基金運用局預算，凍結第 2 目「勞動基金運用業務」50 萬元，俟向大院社會福利及衛生環境委員會提出報告後，始得動支一案，檢送書面報告資料 1 份如附件，請查照。

說明：

- 一、依據大院通過 108 年度中央政府總預算案審查總報告辦理。
- 二、預算凍結決議如下（審查總報告第 1408 頁）：委員會決議（一）「勞動基金運用業務」預算編列 1,989 萬 3 千元，凍結 50 萬元。

正本：立法院

副本：立法院社會福利及衛生環境委員會、含附件、立法委員王育敏國會辦公室、含附件、立法委員許淑華國會辦公室、含附件、立法委員陳宜民國會辦公室、含附件、立法委員蔣萬安國會辦公室、含附件、勞動部勞動基金運用局（風險控管組）、含附件

## 勞動部勞動基金運用局

### 108年度「勞動基金運用業務」預算凍結案報告

大院審議本部主管108年度預算案，對「勞動基金運用業務」預算作成決議，凍結50萬元，俟勞動部勞動基金運用局檢討現行投資項目，提出具體提升基金整體收益之方案並向大院社會福利及衛生環境委員會提出報告經同意後，始得動支。謹就辦理情形說明如下：

- 一、**勞動基金追求長期穩定績效**：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，致影響當年收益率。近來因美中貿易戰及已開發國家升息等因素，全球經濟成長放緩，致短期收益率受影響，惟勞動基金秉持多元資產配置及投資策略，長期績效仍佳。至107年底，新制、舊制及勞保基金近10年平均報酬率各為3.07%、3.73%及3.79%，長期投資績效均優於同期間的法定保證收益率。108年1月份，勞動基金收益初步估算達1,126億元，創單月份收益歷史新高，不僅彌平107年虧損，並超出400億元。
- 二、**陸續鬆綁國外投資法令限制**：面對瞬息萬變的經濟情勢，本局在資產配置方面，除持續與國際退休基金交流、強化資產配置模型外，鑑於國外投資較為多元且長期收益相對較佳，已陸續鬆綁國外投資法令限制，提高國外投資比例以提升收益。自104年至107年，舊制勞退及勞保基金分別由40%及45%逐步提高至60%。因此，104年至108年國外中心配置比例，勞動基金自46.1%提高至53.4%。
- 三、**持續強化投資策略全球多元布局**：有鑑於全球市場動盪及低利環境，本局持續強化多元布局，兼顧相對及絕對報酬委任，國內委外投資導入投資團隊操作模式，國外投資除傳統股債外，並精進策略指數投資及提高另類投資比例等策略，持續強化投資風險控管措施，並透過動態資產調整，以獲取基金長期穩健收益。
- 四、**管理績效國際機構高度肯定**：運用局多次獲亞洲投資人雜誌獎

項，彰顯我國退休基金之投資運用已受國際的重視與肯定。

五、本項預算係為辦理勞動基金運用業務所需，為免影響業務推動，確有動支之必要性，敬請大院惠予支持。

立法院第9屆第7會期第3次會議議案關係文書