

各國立大學校院(不含臺灣大學、政治大學、中興大學、成功大學、陽明交通大學、臺灣師範大學)校務基金 114 年度預算評估報告

四、中正大學宜妥慎規劃年度投資計畫之資金需求，並覈實編列相關預算，俾發揮預算之財務控管功能

中正大學校務基金 114 年度預算案於「資金轉投資及其餘紬明細表」項下，編列「投資淨額」2 億 1,128 萬 6 千元¹，較 113 年度之 1 億 1,604 萬元大幅增加 9,524 萬 6 千元(增幅達 82.08%)；另 114 年度於「業務外收入」項下，編列「投資賸餘」732 萬 7 千元²，較 113 年度之 501 萬 3 千元增加 231 萬 4 千元(增幅達 46.16%)，惟中正大學未妥慎規劃年度投資計畫之資金需求，並覈實編列相關預算，致該校 112 年度資金轉投資計畫奉准先行辦理數占預算數比率偏高，謹說明如下：

(一)為妥善管理與提高投資收益，中正大學宜妥慎規劃年度投資計畫之資金需求，並覈實編列相關預算

依「國立中正大學投資收支管理原則」第 3 點規定：「本校應組成校務基金投資管理小組(下稱投資管理小組)處理投資相關事務、擬訂年度投資規劃及執行各項投資評量與決策，並定期將投資效益報告校務基金管理委員會，每年至少 1 次。…。投資管理小組應隨時注意投資效益，必要時，得修正投資規劃內容，並經校務基金管理委員會審議通過後執行。相關之經費動支，應依程序簽陳校長同意後辦理。」同原則第 5 點規定：「…。本校於提出年度投資規劃並經校務基金管理委員會審議通過後得投資下列項目：(一)存放公民營金融機構。(二)購買公債、

¹僅包括 114 年底預計資金轉投資(股票部分)金額計 2 億 1,128 萬 6 千元。

²包括 114 年底預計資金轉投資(股票部分)投資收益 304 萬 1 千元及預計指數股票型基金(ETF)投資收益 428 萬 6 千元。

國庫券或其他短期票券。(三)投資於與校務發展或研究相關之公司及企業，…。(四)其他具有收益性及安全性，並有助於增進效益之投資。…。」爰中正大學宜妥慎規劃年度投資計畫之資金需求，覈實編列相關預算，並依上開校務基金管理委員會核准之資金運用範疇，積極主動掌握市場情勢，妥適配置各項資金運用工具之占比，以提高投資收益。

(二)中正大學 114 年度預算書未能妥適揭露投資計畫之部分投資規劃及指數股票型基金(ETF)預計投資餘絀等重要資訊

依「112 年度國立中正大學校務基金財務規劃報告書」，中正大學投資策略係採定期定額方式，將資金投資於獲利穩定之股票或指數股票型基金(ETF³)等金融產品；鑒於投資標的種類繁多，中正大學已就其辦理之投資計畫，於其預算書內列有「資金轉投資及其餘絀明細表」、「預計平衡表」等報表控管，故應將前項投資規劃內容及投資效益納入預算書(表)，包括轉投資事業名稱、投資金額(以前年度已投資及本年度增減投資)、持股比例及投資餘絀等重要資訊；然由中正大學 114 年度預算書所示，該年度投資計畫之部分投資規劃(如本年度增減投資部分)與預算配合情形暨指數股票型基金(ETF)預計投資金額及其效益⁴等重要事項(詳如表 1、表 2)，多未能於預算書表中(如「資金轉投資及其餘絀明細表」等)或其附註妥適完整揭露，並力求詳實，不利預算審議。

(三)該校 112 年度資金轉投資計畫奉准先行辦理數占預算數比率偏高，預算編列容欠核實

³ ETF 全名為 Exchange Traded Funds，又稱指數股票型基金。

⁴ 例如中正大學 114 年度預算書表中未能將指數型基金(ETF)投資種類、預計投資金額(預估為 1 億 1,807 萬 8 千元)及其投資效益(預估為 428 萬 6 千元)等重要事項，妥作說明表達。

中正大學 112 年度新增投資台灣積體電路製造(股)公司等 16 項投資，因原未編列預算，致以自籌收入之資金轉投資預算額度尚不足 8,216 萬元，經依校內程序簽報機關同意於 112 年度先行辦理，並併入決算；惟前述 112 年度「轉投資計畫」奉准先行辦理數 8,216 萬元(項目及金額詳如表 3)，占當年度「投資淨額」預算數 1 億 65 萬 3 千元⁵之比重達 81.63%，似屬偏高，顯示中正大學未審慎規劃年度投資計畫資金需求，並核實編列預算，致原有預算不足支應業務變動所需，需以業務需要及預算編列不足等由，報請同意先行辦理，造成原編投資預算項目及金額與實際執行情形差距甚大，事前規劃有欠周妥。

表 1 108 至 114 年度中正大學資金轉投資及投資報酬率一覽表

單位：新臺幣千元

年度	資金轉投資(股票)			資金轉投資(ETF)			小計		
	投資金額	投資收益	報酬率	投資金額	投資收益	報酬率	投資金額	投資收益	報酬率
108	14,939	0	0%	3,870	0	0%	18,809	0	0%
109	38,135	380	1.0%	24,157	84	0.3%	62,292	464	0.7%
110	100,654	1,122	1.1%	52,360	2,107	4.0%	153,014	3,229	2.1%
111	116,041	1,865	1.6%	59,575	3,148	5.3%	175,616	5,013	2.9%
112	211,286	3,041	1.4%	118,078	4,286	3.6%	329,364	7,327	2.2%
113	116,040	1,865	1.6%	59,575	3,148	5.3%	175,615	5,013	2.9%
114	211,286	3,041	1.4%	118,078	4,286	3.6%	329,364	7,327	2.2%

說明：本表除 113 及 114 年度為預算案數外，其餘各年度為決算數。另詢據中正大學表示：113 及 114 年度「投資金額」與「投資收益」預算案數係分別參考 111 及 112 年度決算數編製而成，故金額完全相同。

資料來源：中正大學提供。

表 2 114 年度中正大學資金轉投資及其餘紬明細表

單位：新臺幣千元

編號	轉投資事業名稱	投資金額		投資餘紬		
		本年度增減投資	投資淨額	本年度預算	上年度預算	前年度決算
1	奈捷生物科技(股)公司	0	200	0	0	0
2	中正育成(股)公司	0	5,000	0	0	0
3	品印三維科技(股)公司	0	500	0	0	0
4	海波視智能科技(股)公司	0	1,275	0	0	0

⁵中正大學校務基金 112 年度預算於「資金轉投資及其餘紬明細表」項下，編列「投資淨額」100,653 千元。

編號	轉投資事業名稱	投資金額		投資餘絀		
		本年度增減投資	投資淨額	本年度預算	上年度預算	前年度決算
5	中華電信(股)公司	0	47,160	1,613	1,055	1,613
6	台灣積體電路製造(股)公司	0	70,045	1,293	753	1,293
7	前瞻傳動科技(股)公司	0	2,900	0	0	0
8	AAPL-蘋果	0	15,140	47	28	47
9	AMZN-亞馬遜	0	13,058	0	0	0
10	Meta-Meta Platforms, Inc.	0	9,934	0	0	0
11	MSFT-微軟	0	15,957	88	29	88
12	GOOGL-Alphabet Inc.	0	14,352	0	0	0
13	TSLA-特斯拉	0	8,530	0	0	0
14	Berkshire Hathaway Inc.	0	3,099	0	0	0
15	橘世代科技運動(股)公司	0	700	0	0	0
16	NVDA-輝達	0	3,436	0	0	0
合 計		0	211,286	3,041	1,865	3,041

說明：本表「投資淨額」均為「以前年度已投資」部分；本表「投資餘絀」為現金股利或採權益法認列之投資餘絀。

資料來源：摘錄自中正大學114年度預算書。

表3 112年度中正大學以自籌收入支應「資金轉投資計畫」先行辦理情形一覽表
單位：新臺幣千元

編號	轉投資事業名稱	奉准先行辦理數	備註
1	橘世代科技運動(股)公司	575	技術作價入股取得
2	中華電信(股)限公司	12,969	本年度奉准先行辦理數
3	台灣積體電路製造(股)公司	13,291	本年度奉准先行辦理數
4	AAPL-蘋果	3,681	本年度奉准先行辦理數
5	AMZN-亞馬遜	3,704	本年度奉准先行辦理數
6	MSFT-微軟	3,719	本年度奉准先行辦理數
7	GOOGL-Alphabet Inc.	3,678	本年度奉准先行辦理數
8	TSLA-特斯拉	2,423	本年度奉准先行辦理數
9	BRK/B-波克夏	2,130	本年度奉准先行辦理數
10	NVDA-輝達	2,794	本年度奉准先行辦理數
11	元大台灣高股息證券投資信託基金	3,718	本期新增投資
12	元大台灣卓越50證券投資信託基金	13,862	本期新增投資
13	元大台灣高息低波證券投資信託基金	9,828	本期新增投資
14	國泰永續高股息證券投資信託基金	794	本期新增投資
15	統一FANG+證券投資信託基金	4,899	本期新增投資
16	復華台灣科技優息證券投資信託基金	95	本期新增投資
小 計		82,160	-

說明：本表「本年度奉准先行辦理數」不含期末未實現評價餘絀。

資料來源：中正大學提供。

綜上，中正大學宜妥慎規劃年度投資計畫資金需求，並於預

算書內妥作表達；惟該校除未依業務性質及實際需要揭露部分重要投資資訊外，且 112 年度以自籌收入支應之資金轉投資預算額度不足 8,216 萬元(占該年度預算數 81.63%)，需報請同意於 112 年度先行辦理，預算編列亦欠核實，允宜檢討強化事前投資規劃作業，並覈實編列相關預算，俾利發揮預算之財務控管功能。

(分機：8665 鍾俊華)