

勞動部主管 115 度單位預算評估報告

勞動部及所屬 115 年度預算案編列歲入 11 億 1,408 萬 9 千元，較 114 年度法定預算數(含追加，以下同)增加 1 億 1,457 萬 1 千元(增幅 11.46%)；歲出編列 2,970 億 7,334 萬 8 千元，較 114 年度法定預算數增加 43 億 5,962 萬 9 千元(增幅 1.49%)；勞動部所屬包括勞工保險局、勞動力發展署及所屬、職業安全衛生署、勞動基金運用局、勞動及職業安全衛生研究所。謹就勞動部及所屬 115 年度預算案評估如下：

一九、勞動基金包括新制勞退基金等 6 個基金，僅於個別預算書揭露預計收益率，且 112 及 113 年實際投資收益率尚低於退撫基金，允宜精進投資策略並揭露整體預計收益率，俾利衡量運用成效

勞動基金運用局(以下簡稱運用局)115 年度預算案編列「基金運用業務」1,287 萬 6 千元。經查：

(一)勞動部為辦理各類勞動基金投資運用管理業務而設置運用局，「建構妥適資產配置，多元布局全球標的，獲取基金長期穩健收益」為其 115 年度施政目標

1. 勞動部勞動基金運用局組織法第 1 條規定：「勞動部為辦理各類勞動基金投資運用管理業務，特設勞動基金運用局。」同法第 2 條規定：「本局掌理下列事項：一、本部主管特種基金（以下簡稱各基金）之投資管理業務。…。」
2. 依運用局 115 年度預算書總說明揭櫫，該局所掌理之特種基金，包括勞工退休基金、勞工保險基金、就業保險基金、積欠工資墊償基金及勞工職業災害保險基金(以下分別簡稱為新、舊制勞退基金、勞保基金、就保基金、工資墊償基金及災保基金)之投資運用業務，主要任務在提升運用效能，以確保基金收益及安全性。
3. 運用局 115 年度施政目標為：「建構妥適資產配置，多元布局

全球標的，獲取基金長期穩健收益。」重要計畫項目為「優化國內股票投資布局，多樣化國內委託型態，精選績優個股，獲取基金長期穩健」及「精進資產配置規劃，深化全球多元投資策略，提升基金投資效能」2 項。

(二)勞動基金包括新制勞退基金等 6 個基金，預計收益率雖揭露於個別特種基金預算書，並按月於網站公布勞動基金與各基金實際績效，惟未揭露勞動基金整體預計收益率

1. 勞動基金近 10 餘年（104 年度至 114 年 8 月）平均收益率為 6.87%，114 年截至 8 月底止，勞動基金規模達 7 兆 3,389 億元，其中以新制勞退基金為 4 兆 8,492 億元為最高，勞保基金 1 兆 2,168 億元次之，其中收益數與收益率分別以新制退休基金收益數 2,238 億元及舊制退休基金收益率 8.19%為勞動基金中之最高。
2. 勞動基金之新制勞退、舊制勞退、勞保、就保、災保及積欠工資墊償基金等 6 個基金，115 年度預算案編列資金運用之預計收益率分別為 3.67%、3.57%、3.7%、1.81%、1.42%及 2.3%，均揭露於各特種基金預算書，其中勞保局作業基金並揭露所負責勞動基金之勞保、就保、災保等 3 基金之整體預計收益率 3.39%，運用局雖按月於網站上揭露基金之實際運用績效（包括收益數及收益率），惟未揭露勞動基金之整體預計收益率。

(三)勞動基金 112 及 113 年度實際投資收益率低於退撫基金，允宜精進投資策略，並揭露勞動基金 115 年度預計收益率，俾利衡量整體運用成效

勞動基金 111 至 113 年度基金運用之實際收益率分別為 -6.71%、12.8%及 16.48%(詳表 1)，經參酌公務員退休撫卹基金

(以下簡稱退撫基金)同期之實際收益率分別為-6.73%、13.1%及17.49%；勞動基金 111 年度收益率高於退撫基金，且 114 年度截至 8 月底之收益率亦較高，惟 112 及 113 年度實際收益率低於退撫基金，且 113 年度之差距略擴大。勞動基金運用係運用局重要業務，各基金以追求長期收益為目標，雖因特性不同致投資標的有異，惟投資績效影響廣大勞工權益，允宜賡續精進投資策略，並揭露勞動基金 115 年度之整體預計收益率，俾利衡量勞動資金運用成效。

表 1 111 至 115 年度勞動基金及退撫基金之基金運用收益率統計表

單位：%

基金名稱	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	115 年度
新制勞退基金	-6.67	12.60	16.16	4.78	3.67
舊制勞退基金	-8.30	14.83	19.36	8.19	3.57
勞保基金	-7.45	14.44	18.13	4.27	3.70
就保基金	3.32	2.10	4.56	-0.53	1.81
勞職保基金	0.65	1.51	1.70	1.24	1.42
工資墊償基金	-2.27	6.35	12.22	4.01	2.30
勞動基金合計	-6.71	12.8	16.48	5.00	-
退撫基金	-6.73	13.1	17.49	4.53	-

說明：1. 勞工職業災害保險簡稱為勞職保或災保。

2. 111 至 113 年度為決算數，114 年度為截至 8 月底之實際數，115 年度為預算案數。

資料來源：111 至 113 年 12 月至 114 年 8 月之勞動基金運用情形報告及退撫基金投資績效表。

綜上，「建構妥適資產配置，多元布局全球標的，獲取基金長期穩健收益」係 115 年度運用局施政目標，114 年度截至 8 月底，勞動基金規模達 7 兆 3,389 億元，涉及廣大勞工權益，運用局雖逐月揭露勞動基金整體及各基金運用績效，卻未揭露勞動基金預計收益率；另勞動基金 112 及 113 年度基金運用績效低於退撫基金，允宜精進投資策略，並揭露勞動基金整體預計收益率，俾利衡量整體運用成效。