

中華民國 104 年度
(104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日)



公務人員退休撫卹基金管理委員會 編

公務人員退休撫卹基金

目次

中華民國 104 年度

一、總說明	1— 12
二、主要表	
1. 收支餘絀決算表(總表)	14— 15
2. 收支餘絀決算表(自行運用)	16— 17
3. 收支餘絀決算表(委託經營)	18— 19
4. 餘絀撥補決算表	20— 21
5. 現金流量決算表	22— 23
6. 平衡表	24— 27
7. 收繳給付表	28
三、明細表	
1. 收入明細表(總表)	30— 31
2. 收入明細表(自行運用)	32— 33
3. 收入明細表(委託經營)	34— 35
4. 支出明細表(總表)	36— 37
5. 支出明細表(自行運用)	38— 39
6. 支出明細表(委託經營)	40— 41
7. 銀行存款明細表	42— 47
8. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動明細表	48— 49
9. 持有至到期日之金融資產-流動明細表	50— 51
10. 應收款項明細表	52— 55
11. 其他預付款明細表	56— 57
12. 備供出售之金融資產-非流動明細表	58— 59
13. 無活絡市場之債券投資-非流動明細表	60— 61
14. 持有至到期日之金融資產-非流動明細表	62— 63
15. 什項資產明細表	64— 65

公務人員退休撫卹基金

目次

中華民國 104 年度

16. 短期債務明細表	66— 67
17. 應付款項明細表	68— 69
18. 其他預收款明細表	70— 71
19. 暫收款明細表	72— 73
20. 未達法定收益待撥補數明細表	74
21. 備供出售之金融資產評價損益變動明細表	76— 77
22. 退休撫卹基金本金及孳息變動明細表	78— 83
23. 委託人權益明細表	84— 85
24. 業務計畫執行績效摘要表	86— 91

四、參考表

1. 經營信託基金收支概況表	94— 95
2. 收益率計算表	96— 97
3. 收益率分析表	98— 115
4. 法定孳息計算表	116— 117
5. 委託人權益賸餘分配表	118— 125
6. 實際運用孳息與法定孳息比較表	126— 127

五、附錄

1. 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	129— 143
2. 提撥進度表	144— 145
3. 精算評估之基礎	146— 149
4. 提撥明細表	150— 151

一、總 說 明

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

壹、基金概況

一、設立依據

本基金係依據公務人員退休法第 14 條第 2 項、公務人員撫卹法第 15 條第 2 項、學校教職員退休條例第 8 條第 1 項、學校教職員撫卹條例第 16 條第 2 項、陸海空軍軍官士官服役條例第 27 條第 1 項及軍人撫卹條例第 21 條第 1 項等規定設置。

二、設立目的

本基金設立目的係在於運用基金本息支應軍公教人員退休撫卹給與，以提高軍公教人員退撫所得及改善政府財政負擔，保障退休人員及遺族生活。

三、組織概況

(一) 機關主要職掌：本基金依公務人員退休撫卹基金管理條例第 2 條第 1 項規定設公務人員退休撫卹基金管理委員會，隸屬於銓敘部，負責本基金之收支、管理及運用。

(二) 內部單位及員額編制（如附組織系統圖）係依公務人員退休撫卹基金管理委員會組織條例規定設置，置主任委員 1 人，由銓敘部部长兼任，綜理會務；副主任委員 1 人，襄理會務；主任秘書 1 人，襄助主任委員及副主任委員處理公務；下設各組、室，其掌理之事項說明如下：

1. 業務組：(1) 基金管理法規之研擬、修正。

(2) 基金年度收支之規劃事項。

(3) 辦理基金代收、代付業務之特約、管理。

(4) 辦理各類人員基金資料管理事項。

(5) 辦理基金收繳、欠費處理及資料查核。

(6) 辦理基金撥付核算及資料管理事項。

(7) 辦理基金管理業務研究發展。

(8) 基金提撥費率幅度之建議事項。

2. 財務組：(1) 研擬、解釋基金管理、運用法令。

(2) 研擬基金管理運用計畫。

(3) 辦理基金投資運用與資金調度。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

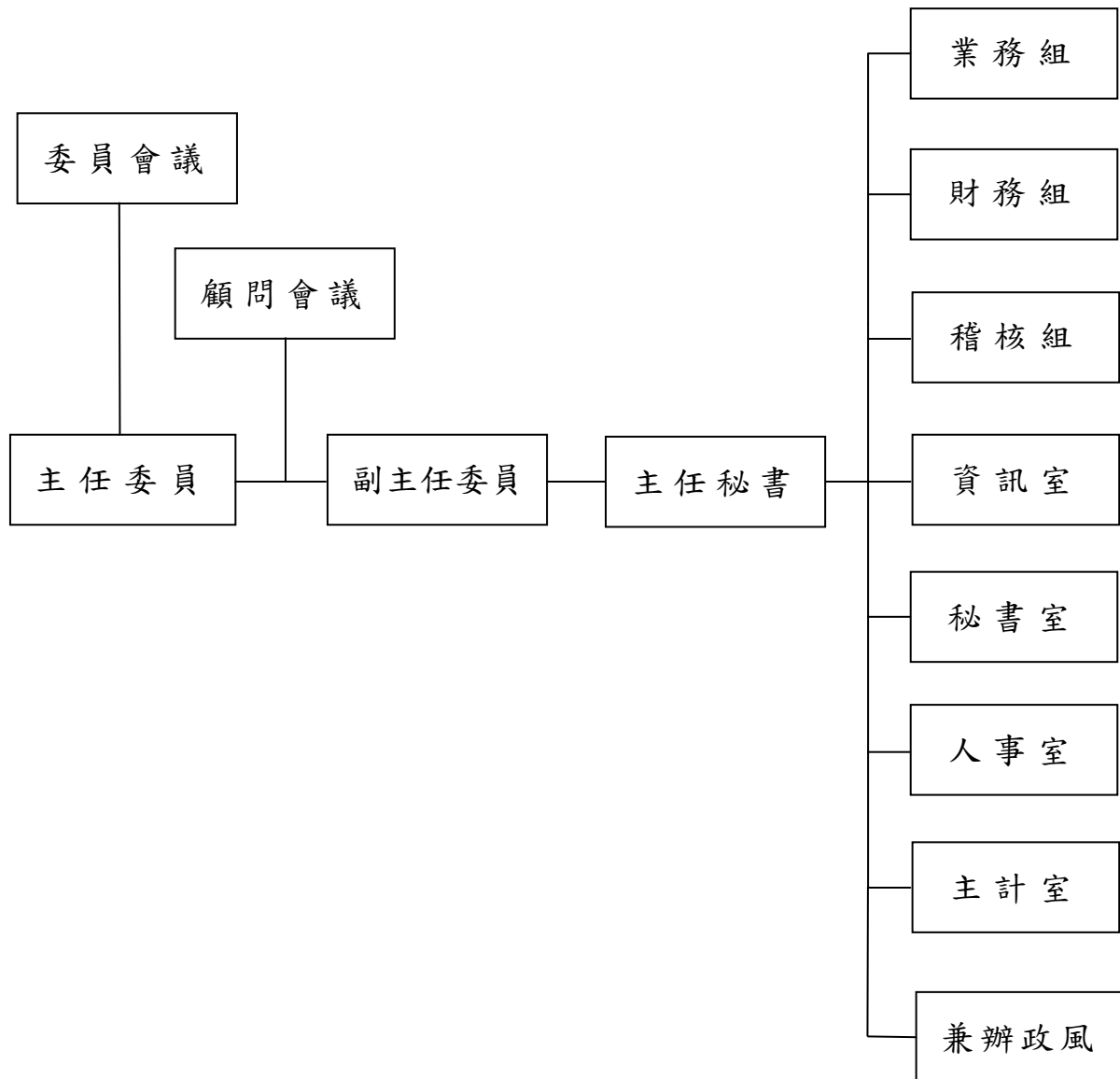
- (4)辦理基金定期精算。
 - (5)評估基金年度運用效益與報酬比率。
 - (6)辦理基金財務出納及保管事項。
 - (7)辦理基金委託經營業務之規劃、執行等事項。
- 3.稽核組：
- (1)辦理基金年度稽核計畫之擬訂、執行及考核。
 - (2)辦理基金運用效益之稽核。
 - (3)辦理基金財務出納、保管及調度之稽核。
 - (4)辦理基金帳務處理、資訊作業之稽核。
 - (5)辦理基金代收代付金融機構業務之稽核。
 - (6)辦理基金受託經營機構暨保管機構業務及財務之稽核。
- 4.資訊室：
- (1)基金資訊業務之整體規劃及管理事項。
 - (2)基金資訊系統之設計及資料處理事項。
 - (3)基金資訊系統軟、硬體之管理及維護事項。
 - (4)基金電腦資料之安全維護及保密事項。
 - (5)基金資訊作業之媒體申報及傳輸網路處理事項。
 - (6)基金資料庫之定期備援及分散儲存事項。
- 5.秘書室：掌理議事、文書、印信、庶務、出納、檔案管理、公共關係及不屬各組室事項。
- 6.人事室：掌理基金管理會人事管理事項。
- 7.主計室：掌理基金管理會及基金之歲計、會計、統計事項暨基金年度工作執行成果報告之編製事項。
- 8.兼辦政風：係由銓敘部統籌辦理。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

(三) 組織系統圖



註：公務人員退休撫卹基金管理委員會配置預算員額 99 人，包括正式職員 85 人，聘用人員 5 人，技工 2 人，駕駛 2 人及工友 5 人，超額工友 1 人於出缺後不補，較上（103）年度預算員額減列工友 1 人。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

貳、業務（工作）計畫之執行成果

一、辦理軍公教人員退休撫卹基金收繳與給付作業

（一）截至 104 年 12 月底止，參加機關（構）、學校數總計 7,260 個，軍公教三類參加基金人員總計 629,566 人，其中公務人員 288,415 人，占總參加人數 45.81%；教育人員 188,947 人，占總參加人數 30.01%，軍職人員 152,204 人，占總參加人數 24.18%。

（二）定期將基金業務管理資訊系統檔內現職及已退離人員資料與銓敘部銓審及退撫系統資料庫內之資料作勾稽比對，本次共計核對 207,451 筆俸點資料，並將不符資料逐一函請相關機關查明更正，使本基金檔存參加退撫基金之公務人員基本資料及退撫資料更臻正確。

（三）對於定期給與之領受人資格，均於每期撥付前，經由下列機關提供資料進行查證，以防止冒領或誤撥情事發生：

1. 司法院：提供有無涉案資料。
2. 內政部：提供亡故、婚姻、特殊記事及遷出情形等資料。
3. 法務部：提供有無褫奪公權、通緝等資料。
4. 內政部移民署：提供最近一次出入境日期資料。
5. 臺灣銀行股份有限公司及勞動部勞工保險局：提供最近加退保日期、投保單位、投保薪資、優惠存款有無停發情形等資料。

（四）辦理政公教軍人員退休（職）、撫卹給付及離職退費，以安定政公教軍人員生活及照顧政公教軍人員遺眷生活。

1. 辦理政務人員退職、撫卹給付、離職退費及定期給付累計人數預計 238 人，預算數新臺幣（以下同）50,028,000 元，實際支付 244 人，決算數 48,989,207 元，較預算數減少 1,038,793 元。
2. 辦理公務人員退休、撫卹給付、離職退費及定期給付累計人數預計 142,130 人，預算數 30,880,825,000 元，實際支付 140,068 人，決算數 30,561,589,075 元，較預算數減少 319,235,925 元。
3. 辦理教育人員退休、撫卹給付、離職退費及定期給付累計人數預計 110,044 人，預算數 24,396,908,000 元，實際支付 111,711 人，決算數 24,931,852,840 元，較預算數增加 534,944,840 元，主要係因新制年資逐年增加，退撫基金須給付之基數、百分比亦逐年提高所致。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

4.辦理軍職人員退伍、撫卹給付、離職退費及定期給付累計人數預計 73,583 人，預算數 17,068,407,000 元，實際支付 69,431 人，決算數 14,492,409,159 元，較預算數減少 2,575,997,841 元。

二、基金之運用績效

104 年度基金預定收益目標為 4.13%，實際執行結果，已實現收益數為 13,129,077,466 元，已實現年收益率為 2.34%；若加計 104 年度未實現損失 22,051,439,716 元（含已處分備供出售持股之新舊成本差額、公平價值變動列入損益之金融資產投資評價損失及未實現匯兌利益）後，損失數為 8,922,362,250 元，年收益率為-1.59%；如再加計 104 年度備供出售金融資產之投資評價損失 1,954,457,849 元後，損失數為 10,876,820,099 元，年收益率為-1.94%。

參、決算概要

一、收支餘絀實況

（一）總收入：本年度預算數 23,678,985,000 元，決算數 18,605,333,242 元，較預算數減少 5,073,651,758 元，各項目執行結果說明如下：

1.財務收入：本年度預算數 23,678,985,000 元，決算數 18,569,732,839 元，較預算數減少 5,109,252,161 元，其中：

(1)利息收入：本年度預算數 3,869,909,000 元，決算數 4,805,682,484 元，較預算數增加 935,773,484 元，主要係因委託經營尚未撥款前及契約終止收回之現金，為提高資金運用效率，而增加自行經營固定收益型運用項目投資，以及國外投資債息收入增加，致利息收入高於預算數。

(2)兌換利益：本年度無編列預算數，執行結果，兌換利益 14,684,167,587 元與兌換損失 12,325,129,402 元互抵後，決算數 2,359,038,185 元。美元之兌換利益 3,535,136,493 元，歐元之兌換損失 70,833,168 元，英鎊之兌換損失 2,271 元，澳幣之兌換損失 582,590,468 元，紐幣之兌換損失 466,218,234 元，日圓之兌換利益 130,111 元及人民幣之兌換損失 56,584,278 元，係因本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。

(3)借券收入：本年度預算數 6,000,000 元，決算數 5,750,916 元，較預算數減少 249,084 元，係因各銀行信託部門承作股票出借業

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

務日漸擴大，整體借券市場出借股票供給量持續增加，使本基金出借股票減少，致借券收入較預算數少。

(4)投資利益：本年度預算數 19,803,076,000 元，執行結果，投資利益 27,056,084,608 元與投資損失 15,656,823,354 元互抵後，決算數 11,399,261,254 元，較預算數減少 8,403,814,746 元，主要係因國際情勢紛擾，股、債市波動較大，使獲利減少，加以委託經營受託機構調整投資組合，致使投資淨利益較預算數低。

2.其他收入：本年度無編列預算數，決算數 35,600,403 元，主要係補繳基金費用孳息等收入。

(二)總支出：本年度預算數 670,902,000 元，決算數 27,506,253,588 元，較預算數增加 26,835,351,588 元，各項目執行結果說明如下：

1.財務支出：本年度預算數 670,902,000 元，決算數 27,481,322,450 元，較預算數增加 26,810,420,450 元，其中：

(1)利息費用：本年度無編列預算數，決算數 10,677,626 元，主要係國外委託經營受託機構投資利率交換商品支付之利息費用。

(2)委託經營管理費：本年度預算數 605,511,000 元，決算數 536,560,494 元，較預算數減少 68,950,506 元，主要係國內外委託案採分次撥款，以及考量整體投資環境與本基金實務運用需求，本年度未辦理公開徵求國內外委託經營受託機構作業，委託經營資產較預期減少所致。

(3)保管費用：本年度預算數 49,884,000 元，決算數 43,686,972 元，較預算數減少 6,197,028 元，主要係國外委託案採分次撥款，受託保管資產較預期減少所致。

(4)匯費及帳籍維護費：本年度預算數 7,587,000 元，決算數 7,678,271 元，較預算數增加 91,271 元，主要係因國內委託經營受託機構，因應股市波動將部分委託資產轉至短期票券項目，致帳籍維護費較預算數高所致。

(5)交易費用：本年度預算數 7,800,000 元，決算數 7,118,424 元，較預算數減少 681,576 元，主要係國內外委託經營業務之受託機構交易衍生性金融商品所支付之手續費及交易稅等較預算數少所致。

(6)借貸服務費：本年度預算數 120,000 元，決算數 91,994 元，較預

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

算數減少 28,006 元，係因借貸服務費係按借券收入的 1.6% 計算，本年度借券收入數少，致借貸服務費隨之減少。

(7) 投資評價損失：本年度無編列預算數，執行結果，投資評價利益 1,212,526,843 元與投資評價損失 28,088,035,512 元互抵後，決算數 26,875,508,669 元，係因所持有之金融資產公平價值下降所認列之未實現損失。

2. 其他支出：本年度無編列預算數，決算數 24,931,138 元，係因國外委託經營支付投資國所扣繳之稅捐。

(三) 餘絀：本年度賸餘預算數為 23,008,083,000 元，決算短絀 8,900,920,346 元，較預算數減少 31,909,003,346 元。

二、收繳給付實況

(一) 基金收繳：本年度實際執行結果，政務人員收繳 45,461,290 元、公務人員收繳 27,834,048,695 元、教育人員收繳 22,017,591,261 元、軍職人員收繳 9,832,530,123 元，合計決算數 59,729,631,369 元。

(二) 基金給付：本年度實際執行結果，政務人員給付 48,989,207 元、公務人員給付 30,561,589,075 元、教育人員給付 24,931,852,840 元、軍職人員給付 14,492,409,159 元，合計決算數 70,034,840,281 元。

(三) 基金收繳給付淨額：本年度實際執行結果，政務人員 -3,527,917 元、公務人員 -2,727,540,380 元、教育人員 -2,914,261,579 元、軍職人員 -4,659,879,036 元，合計決算淨額 -10,305,208,912 元。

三、基金淨值變動概況

上期基金餘額 594,769,522,844 元，加計基金收繳給付淨額 -10,305,208,912 元、本期決算短絀 8,900,920,346 元及備供出售之金融資產評價損益 -1,954,457,849 元，本期基金餘額 573,608,935,737 元。

四、資金運用情形

有關本年度運用組合計畫、實際投資運用項目金額及各項收益率等，詳見本年度實際運用結果與本基金運用組合計畫之比較：（接下頁）

公務人員退

總

中華民國

本年度實際運用結果與本

投資及運用項目		實際執行數	實際執行比率(%)	允許變動區間(%)		
資本利得	國內	1. 上市(上櫃)公司股票及ETF	84,785,043,765	15.00	10.00~23.00	
		2. 受益憑證及共同信託基金	3,362,529,862	0.59	0.10~3.00	
	國外	3. 上市(上櫃)公司股票及ETF	4,912,428,791	0.87	0.10~3.00	
		4. 受益憑證及共同信託基金	13,448,443,757	2.38	1.00~7.00	
固定收益	國內	5. 台幣銀行存款	60,304,371,350	10.67	4.80~22.00	
		6. 短期票券及庫券	62,444,795,918	11.05	3.00~18.00	
		7. 債券	51,576,793,324	9.12	6.00~10.50	
		8. 與公務人員福利有關設施之投資及貸款	0	0.00	0.00~0.12	
		9. 各級政府或公營事業辦理經濟建設之貸款或投資	0	0.00	0.00~5.00	
	國外	10. 外幣銀行存款	27,894,386,069	4.93	1.00~16.00	
		11. 短期票券及庫券	0	0.00	0.00~0.50	
		12. 債券	39,324,404,730	6.96	4.00~20.00	
	國內委託經營	資本利得	65,383,630,611	11.57	6.50~30.00	6.00~18.00
		固定收益	10,757,254,052	1.90		0.50~12.00
	國外委託經營	資本利得	109,078,424,882	19.29	11.00~36.00	9.00~26.00
		固定收益	32,053,224,771	5.67		2.00~10.00
合計		565,325,731,882	100.00			

備註：1. 本表實際執行數，係財務組實際運用金額。

休撫卹基金

說明

104年度

基金運用組合計畫之比較：

單位：新臺幣元

實際 收益率(%)	預定 收益率(%)	備註
-12.05	6.24	受Fed升息、中國大陸景氣放緩及原物料價格大跌影響，台股104年跌幅高達10.41%，導致國內股票及ETF績效欠佳。未來將持續審慎評估全球經濟環境、產業趨勢及個別公司基本面狀況，選擇具長期競爭力、長期獲利穩定、高股息殖利率之公司進行投資，以提升績效。
-1.64	6.24	104年台股及新興市場皆出現明顯修正，導致國內受益憑證績效不佳。由於今年包括Fed升息等不確定因素仍多，盤勢恐將震盪。未來將持續選擇評價合理、具投資潛力之市場進行投資，以提升績效。
-2.39	5.23	104年MSCI全球指數下跌2.36%，加上本會持有之新興市場ETF比重較高，受到新興國家景氣趨緩之影響，新興股市去年大幅下跌14.92%，致收益率不佳。本會已適度調降本項目之新興市場投資比重，增加成長前景較佳區域或產業之投資，以期提升收益率。
-0.28	5.23	104年MSCI全球指數及巴克萊資本全球綜合債券指數分別下跌2.36%及3.15%，全球金融市場股債普遍下跌為導致收益率不佳之主要原因。未來本會將隨時關注金融市場發展狀況，並著重於成熟市場標的，同時降低新興市場及原物料相關比重，以期提升收益率。
0.69	0.80	台幣銀行存款包括台幣活期存款(以下簡稱台幣活存)及台幣定期存款(以下簡稱台幣定存)，台幣定存平均利率均高於預定收益率，惟為因應退撫撥付支出及其他投資所需，台幣活存金額較大，利率較低，且期間經央行兩度降息，活存利率由0.33%降至0.29%，致台幣銀行存款收益率低於預定收益率。105年1月定期退撫給與撥付後，台幣活存金額已降低，台幣銀行存款收益率不佳之情形應可改善。未來其他投資項目若有適合之投資時點或標的，將以台幣活存資金優先予以支應，亦可降低其部位。
0.60	0.61	由於國內市場資金浮濫，銀行買票意願高，104年市場成交利率呈下滑走勢，加上臺灣央行於104年9月及12月兩度調降利率，致本會庫存短期票券平均利率由年初之0.64%大幅下跌至年底之0.41%。未來將積極向往來票券商爭取利率較優惠之國內短期票券，以獲取較佳之固定收益。
1.75	1.59	
0.00	1.30	本項辦理參加基金人員福利設施(如養老院、托兒所、或休閒渡假中心等)之投資及貸款，因事涉房屋、土地之投資及財產所有權人之登記，依現行法令尚無法辦理登記，故並未執行。
0.00	1.30	本項係提供各級政府或公營事業機構自行辦理經濟建設或投資，由於目前未有獲行政院國家發展委員會推薦符合規定之案件，亦無其他機關申借，故並未執行。
0.74	0.31	
0.00	0.03	主要係因其利率較低，例如美國3個月期國庫券之利率約0.20%，而退撫基金存放之3個月期美元定期存款利率平均高於0.7%，故本項目並未執行。
3.89	2.72	
-5.99	5.47	由於104年6月及8月份進行國內委託經營部分撥款，惟撥款後受國際情勢紛擾影響，台股波動較大，致短期收益率不佳，未來將密切觀察整體經濟情勢，更為審慎評估撥款時點，擇機進行撥款。
0.98	4.51	受到中國大陸經濟成長放緩、原油價格走低、聯準會升息時點不確定及地緣政治等因素影響，104年度市場震盪加劇。本會國外委託經營分別於3月、6月及9月分批撥款，短期績效受國際股市修正影響，未來將密切注意整體經濟狀況，於適當時機提出撥款建議。
-1.94	4.13	

備註：2. 實際收益率係指已實現損益加計未實現損益及備供出售之金融資產所產生之評價損益後計算而得之收益率。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

五、餘絀撥補實況

本期短絀 8,900,920,346 元，折減基金數 8,900,920,346 元，前期未分配賸餘 2,900,795,338 元，本年度收到國庫撥補數 740,000,000 元，截至本年度止前期未分配賸餘 2,160,795,338 元。

六、現金流量實況

本年度現金及約當現金之淨減 39,493,291,255 元，主要原因為：（一）業務活動部分，營業資產及負債之淨變動，現金及約當現金淨流出 20,399,036,039 元；（二）投資活動部分，投資備供出售、持有至到期日等資產，現金及約當現金淨流出 9,529,046,384 元；（三）融資活動部分，基金收繳、給付及國庫撥補未達法定收益數等，現金及約當現金淨流出 9,565,208,832 元。

七、資產負債實況

（一）資產之組成

1. 流動資產 464,885,112,149 元，其中：

(1) 定期（儲蓄）存款 61,334,816,104 元。

(2) 支票存款及活期（儲蓄）存款 35,991,446,316 元。（註 1）

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 350,190,909,713 元。

① 股票 251,190,954,082 元。

② 受益憑證 1,542,662,685 元。

③ 短期票券 67,372,822,075 元。

④ 債券 28,770,463,623 元。

⑤ 期貨保證金 1,285,813,576 元。期貨未平倉持有部位共 3,535 口，投資評價利益 373,632,333 元。

⑥ 遠期外匯合約 28,193,672 元。買賣淨部位情形如下：買進部位為加拿大幣 13,578,200.00 元、英鎊 822,025.99 元、日圓 933,199,000.00 元、瑞士法郎 1,921,440.48 元、歐元 3,165,235.99 元、智利幣 1,038,175,496.00 元、哥倫比亞幣 14,355,258,695.00 元、印度盧比 171,367,767.78 元、墨西哥幣 31,940,674.71 元、馬來西亞幣 26,486,375.90 元、祕魯幣 6,463,489.25 元、羅馬尼亞幣 14,181,888.72 元、波蘭幣 27,744,327.10 元、土耳其幣 2,128,164.83 元、泰銖 73,073,373.62 元、匈牙利幣 668,292.40 元。賣出部位為美元

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

34,153,644.37 元、澳幣 503,000.00 元、韓圓 44,122,417,861.00 元、巴西幣 47,224,105.29 元、俄羅斯盧布 75,290,096.00 元、菲律賓幣 1,139,306.97 元、南非幣 11,392,730.61 元、港幣 7,172,681.25 元、紐幣 26,938.43 元、印尼幣 23,886,275,518.00 元、人民幣 8,843,553.00 元、新臺幣 89,500.00 元。

(4)持有至到期日之金融資產—流動—債券 6,783,481,257 元。

(5)應收款項 4,374,088,033 元。

①應收帳款 668,509,403 元。

②應收收益 193,663,904 元。

③應收利息 1,312,208,338 元。

④備抵呆帳—應收帳款-309,372 元

⑤應收國庫補貼款 2,160,795,338 元。(註 2)

⑥其他應收款 39,220,422 元。

(6)預付款項 6,210,370,726 元。

2.長期性投資及應收款 109,786,139,768 元，其中：

(1)備供出售之金融資產—非流動 27,247,026,748 元。

①股票 10,436,053,129 元。

②受益憑證 16,810,973,619 元。

(2)無活絡市場之債券投資—非流動—債券 13,362,647,890 元。

(3)持有至到期日之金融資產—非流動—債券 69,176,465,130 元。

3.其他資產—什項資產 1,260 元，其中：

(1)催收款項 616,031 元。

(2)備抵呆帳—催收款項-614,771 元

以上資產合計 574,671,253,177 元。

註 1：104 年 12 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表

CCY 幣別	NTD 新臺幣	CCY 幣別	NTD 新臺幣
USD 美元	32.8800	JPY 日圓	0.2730
AUD 澳幣	23.9750	NZD 紐幣	22.5000
EUR 歐元	35.9200	GBP 英鎊	48.7500
CNY 人民幣	4.9930		

註 2：應收國庫補貼款 2,160,795,338 元係 99 年度應收數。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 104 年度

(二) 負債與委託人權益狀況

1. 流動負債 1,062,317,360 元，其中：

(1) 短期債務 40,873,718 元。

① 遠期外匯合約 25,488,240 元。

② 利率交換 15,385,478 元。

(2) 應付款項 1,021,224,120 元。

① 應付帳款 885,126,843 元。

② 應付代收款 2,111,011 元。

③ 應付費用 448,953 元。

④ 應付管理費 120,091,738 元。

⑤ 應付保管費 12,868,909 元。

⑥ 其他應付款 576,666 元。

(3) 預收款項 219,522 元。

2. 其他負債 80 元。

3. 委託人權益概況

(1) 委託人權益 573,608,935,737 元。

① 基金本金部分 407,513,566,640 元。

② 孳息部分 165,657,899,142 元。

③ 未達法定收益待撥補數 2,160,795,338 元。

④ 權益調整 -1,723,325,383 元。

(2) 上述委託人權益，各類人員分別為：政務人員 56,656,430 元，公務人員 339,739,960,957 元，教育人員 204,558,719,215 元，軍職人員 29,253,599,135 元。（詳見第 84 頁至第 85 頁）

以上負債與委託人權益合計 574,671,253,177 元。

肆、其他

依據本基金委託精算報告，以 104 年 12 月 31 日為基準日，參加基金人數約 62 萬餘人，精算 50 年，折現率 4.00%，通膨相關調薪率 0.50% 等精算假設條件下，採加入年齡精算成本法評價之基準日領取給付人員及在職人員之未來淨給付精算現值（精算應計負債）約 2 兆 9,031 億元，扣除已提存基金數約 5,736 億元後，未提撥退休金約 2 兆 3,295 億元。（詳見第 144 頁至第 151 頁）

二、主要表

本 頁 空 白

公 務 人 員 退

收支餘絀

中華民國

科 目	本年度預算數		本年度決算數	
	金額	%	金額	%
總收入	23,678,985,000	100.00	18,605,333,242	100.00
財務收入	23,678,985,000	100.00	18,569,732,839	99.81
利息收入	3,869,909,000	16.34	4,805,682,484	25.83
兌換利益			2,359,038,185	12.68
借券收入	6,000,000	0.03	5,750,916	0.03
投資利益	19,803,076,000	83.63	11,399,261,254	61.27
其他收入			35,600,403	0.19
什項收入			35,600,403	0.19
總支出	670,902,000	2.83	27,506,253,588	147.84
財務支出	670,902,000	2.83	27,481,322,450	147.71
利息費用			10,677,626	0.06
委託經營管理費	605,511,000	2.56	536,560,494	2.88
保管費用	49,884,000	0.21	43,686,972	0.23
匯費及帳籍維護費	7,587,000	0.03	7,678,271	0.04
交易費用	7,800,000	0.03	7,118,424	0.04
借貸服務費	120,000		91,994	
投資評價損失			26,875,508,669	144.45
呆帳				
其他支出			24,931,138	0.13
其他費用			24,931,138	0.13
本期賸餘（短 絀-）	23,008,083,000	97.17	-8,900,920,346	-47.84

備註：本表所列兌換利益、兌換損失、投資利益、投資損失、投資評價利益及投資評價損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 兌換利益2,359,038,185元，係包括自行運用兌換利益34,377,425元及委託經營兌換利益2,324,660,760元。
2. 投資利益11,399,261,254元，係包括自行運用投資利益4,670,606,428元及委託經營投資利益6,728,654,826元。
3. 投資評價損失26,875,508,669元，係包括自行運用投資評價損失14,126,076,701元及委託經營投資評價損失12,749,431,968元。

休 撫 卹 基 金

決算表 (總表)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-5,073,651,758	-21.43	35,959,698,897	100.00
-5,109,252,161	-21.58	35,919,825,079	99.89
935,773,484	24.18	4,934,764,577	13.72
2,359,038,185		8,971,176,022	24.95
-249,084	-4.15	992,817	
-8,403,814,746	-42.44	22,012,891,663	61.22
35,600,403		39,873,818	0.11
35,600,403		39,873,818	0.11
26,835,351,588	3999.89	2,376,199,188	6.61
26,810,420,450	3996.18	2,366,060,621	6.58
10,677,626		3,711,593	0.01
-68,950,506	-11.39	517,534,685	1.44
-6,197,028	-12.42	38,589,924	0.11
91,271	1.20	8,411,504	0.02
-681,576	-8.74	4,616,445	0.01
-28,006	-23.34	15,878	
26,875,508,669		1,792,537,708	4.98
		642,884	
24,931,138		10,138,567	0.03
24,931,138		10,138,567	0.03
-31,909,003,346	-138.69	33,583,499,709	93.39

公 務 人 員 退

收支餘絀

中華民國

科 目	本年度預算數		本年度決算數	
	金額	%	金額	%
總收入	10,858,585,000	100.00	8,074,392,935	100.00
財務收入	10,858,585,000	100.00	8,049,157,492	99.69
利息收入	2,356,426,000	21.70	3,338,422,723	41.35
兌換利益			34,377,425	0.43
借券收入	6,000,000	0.06	5,750,916	0.07
投資利益	8,496,159,000	78.24	4,670,606,428	57.84
投資評價利益				
其他收入			25,235,443	0.31
什項收入			25,235,443	0.31
總支出	15,595,000	0.14	14,140,666,772	175.13
財務支出	15,595,000	0.14	14,139,482,647	175.12
保管費用	11,378,000	0.10	9,560,741	0.12
匯費及帳籍維護費	4,097,000	0.04	3,753,211	0.05
借貸服務費	120,000		91,994	
投資評價損失			14,126,076,701	174.95
呆帳				
其他支出			1,184,125	0.01
其他費用			1,184,125	0.01
本期賸餘（短絀-）	10,842,990,000	99.86	-6,066,273,837	-75.13

備註：本表所列兌換利益、兌換損失、投資利益、投資損失、投資評價利益及投資評價損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 兌換利益34,377,425元，係包括兌換利益6,616,971,738元及兌換損失6,582,594,313元，其明細資料詳收入明細表(自行運用)及支出明細表(自行運用)。
2. 投資利益4,670,606,428元，係包括投資利益7,305,918,067元及投資損失2,635,311,639元，其明細資料詳收入明細表(自行運用)及支出明細表(自行運用)。
3. 投資評價損失14,126,076,701元，係包括投資評價利益26,482,183元及投資評價損失14,152,558,884元，其明細資料詳收入明細表(自行運用)及支出明細表(自行運用)。

休 撫 卹 基 金

決算表 (自行運用)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-2,784,192,065	-25.64	15,283,864,661	100.00
-2,809,427,508	-25.87	15,245,406,992	99.75
981,996,723	41.67	3,565,280,625	23.33
34,377,425		3,235,206,540	21.17
-249,084	-4.15	992,817	0.01
-3,825,552,572	-45.03	3,567,115,980	23.34
		4,876,811,030	31.91
25,235,443		38,457,669	0.25
25,235,443		38,457,669	0.25
14,125,071,772	90574.36	14,592,429	0.10
14,123,887,647	90566.77	13,235,762	0.09
-1,817,259	-15.97	8,250,180	0.05
-343,789	-8.39	4,326,820	0.03
-28,006	-23.34	15,878	
14,126,076,701			
		642,884	
1,184,125		1,356,667	0.01
1,184,125		1,356,667	0.01
-16,909,263,837	-155.95	15,269,272,232	99.90

公 務 人 員 退

收支餘絀

中華民國

科 目	本年度預算數		本年度決算數	
	金額	%	金額	%
總收入	12,820,400,000	100.00	10,530,940,307	100.00
財務收入	12,820,400,000	100.00	10,520,575,347	99.90
利息收入	1,513,483,000	11.81	1,467,259,761	13.93
兌換利益			2,324,660,760	22.07
投資利益	11,306,917,000	88.19	6,728,654,826	63.89
其他收入			10,364,960	0.10
什項收入			10,364,960	0.10
總支出	655,307,000	5.11	13,365,586,816	126.92
財務支出	655,307,000	5.11	13,341,839,803	126.69
利息費用			10,677,626	0.10
委託經營管理費	605,511,000	4.72	536,560,494	5.10
保管費用	38,506,000	0.30	34,126,231	0.32
匯費及帳籍維護費	3,490,000	0.03	3,925,060	0.04
交易費用	7,800,000	0.06	7,118,424	0.07
投資評價損失			12,749,431,968	121.07
其他支出			23,747,013	0.23
其他費用			23,747,013	0.23
本期賸餘（短 絀-）	12,165,093,000	94.89	-2,834,646,509	-26.92

備註：本表所列兌換利益、兌換損失、投資利益、投資損失、投資評價利益及投資評價損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 兌換利益2,324,660,760元，係包括兌換利益8,067,195,849元及兌換損失5,742,535,089元，其明細資料詳收入明細表(委託經營)及支出明細表(委託經營)。
2. 投資利益6,728,654,826元，係包括投資利益19,750,166,541元及投資損失13,021,511,715元，其明細資料詳收入明細表(委託經營)及支出明細表(委託經營)。
3. 投資評價損失12,749,431,968元，係包括投資評價利益1,186,044,660元及投資評價損失13,935,476,628元，其明細資料詳收入明細表(委託經營)及支出明細表(委託經營)。

休 撫 卹 基 金

決算表 (委託經營)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-2,289,459,693	-17.86	25,552,645,266	100.00
-2,299,824,653	-17.94	25,551,229,117	99.99
-46,223,239	-3.05	1,369,483,952	5.36
2,324,660,760		5,735,969,482	22.45
-4,578,262,174	-40.49	18,445,775,683	72.19
10,364,960		1,416,149	0.01
10,364,960		1,416,149	0.01
12,710,279,816	1939.59	7,238,417,789	28.33
12,686,532,803	1935.97	7,229,635,889	28.29
10,677,626		3,711,593	0.01
-68,950,506	-11.39	517,534,685	2.03
-4,379,769	-11.37	30,339,744	0.12
435,060	12.47	4,084,684	0.02
-681,576	-8.74	4,616,445	0.02
12,749,431,968		6,669,348,738	26.10
23,747,013		8,781,900	0.03
23,747,013		8,781,900	0.03
-14,999,739,509	-123.30	18,314,227,477	71.67

公 務 人 員 退

餘 絀 撥 補

中華民國

項 目	本年度預算數	
	金額	%
賸餘之部	25,908,879,000	100.00
本期賸餘	23,008,083,000	88.80
前期未分配賸餘	2,900,796,000	11.20
分配之部	23,748,083,000	91.66
賸餘撥充基金數	23,748,083,000	91.66
本期賸餘	23,008,083,000	88.80
前期未分配賸餘	740,000,000	2.86
未分配賸餘	2,160,796,000	8.34
短絀之部		
本期短絀		
前期待填補之短絀		
填補之部		
短絀折減基金數		
本期短絀		
撥用盈餘		
撥用公積		
折減基金		
國庫撥補		
待填補之短絀		

備註：1.依本基金管理條例第8條規定：「本基金採統一管理，按政府別、身分別，分戶設帳，分別以收支平衡為原則，年度決算如有賸餘，全數撥為基金。」

2.本期賸餘及本期短絀係為收支賸餘，不含基金收繳給付項目之基金本金變動部分。

3.本年度收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。

4.本期短絀8,900,920,346元，包括提存政教軍人員退休撫卹基金－法定孳息部分6,996,714,410元及提存政教軍人員退休撫卹基金－超出(未達)-法定孳息部分-15,897,634,756元。

休 撫 卹 基 金

決算表

104年度

單位：新臺幣元

本年度決算數		比較增減(-)		上年度決算數	
金額	%	金額	%	金額	%
2,900,795,338	100.00	-23,008,083,662	-88.80	37,224,295,047	100.00
		-23,008,083,000	-100.00	33,583,499,709	90.22
2,900,795,338	100.00	-662		3,640,795,338	9.78
740,000,000	25.51	-23,008,083,000	-96.88	34,323,499,709	92.21
740,000,000	25.51	-23,008,083,000	-96.88	34,323,499,709	92.21
		-23,008,083,000	-100.00	33,583,499,709	90.22
740,000,000	25.51			740,000,000	1.99
2,160,795,338	74.49	-662		2,900,795,338	7.79
8,900,920,346		8,900,920,346			
8,900,920,346		8,900,920,346			
8,900,920,346		8,900,920,346			
8,900,920,346		8,900,920,346			
8,900,920,346		8,900,920,346			

公務人員退 現金流量

中華民國

項 目	本 年 度 預 算 數
業務活動之現金流量	
本期賸餘（短絀-）	23,008,083,000
調整非現金項目	-1,995,049,000
攤 銷	
呆 帳	
營業資產及負債等淨變動	-1,995,049,000
交易目的金融資產	-1,995,049,000
應收款項	
預付款項	
應付款項	
應付費用	
其他流動負債	
業務活動之淨現金流入(流出-)	21,013,034,000
投資活動之現金流量	
委託經營增加	-5,438,362,000
中期放款增加	-23,645,000
備供出售金融資產減少	
備供出售金融資產增加	-960,581,000
無活絡市場之債券投資減少	348,624,000
無活絡市場之債券投資增加	
持有至到期日金融資產增加	-2,204,761,000
其他資產增加	
投資活動之淨現金流入(流出-)	-8,278,725,000
融資活動之現金流量	
基金收繳數	60,477,111,000
基金給付數	-72,396,168,000
應收國庫補貼款	740,000,000
其他負債增加	
融資活動之淨現金流入(流出-)	-11,179,057,000
現金及約當現金之淨增(淨減-)	1,555,252,000
期初現金及約當現金	76,165,298,000
期末現金及約當現金	77,720,550,000

備註：1.本表期初現金及約當現金，包括現金121,443,362,582元及自投資日起3個月內到期之短期票券63,295,462,413元。

2.本表期末現金及約當現金，包括現金88,198,757,419元及自投資日起3個月內到期之短期票券57,046,776,321元。

3.本期賸餘本年度決算數係為收支賸餘，不含基金收繳給付項目之基金本金變動部分。

休 撫 卹 基 金

決算表

104年度

單位：新臺幣元

本 年 度 決 算 數	比 較 增 減 (-)	
	金 額	%
-8,900,920,346	-31,909,003,346	-138.69
-11,498,115,693	-9,503,066,693	
250,489,806	250,489,806	
-501,509	-501,509	
-11,748,103,990	-9,753,054,990	
-11,268,703,861	-9,273,654,861	
-200,291,969	-200,291,969	
-594,880,800	-594,880,800	
308,651,576	308,651,576	
12,616,842	12,616,842	
-5,495,778	-5,495,778	
-20,399,036,039	-41,412,070,039	-197.08
-3,351,994,258	2,086,367,742	
	23,645,000	
2,388,723,102	2,388,723,102	
	960,581,000	
	-348,624,000	-100.00
-7,199,104,716	-7,199,104,716	
-1,366,531,410	838,229,590	
-139,102	-139,102	
-9,529,046,384	-1,250,321,384	
59,729,631,369	-747,479,631	-1.24
-70,034,840,281	2,361,327,719	
740,000,000	0	0.00
80	80	
-9,565,208,832	1,613,848,168	
-39,493,291,255	-41,048,543,255	-2,639.35
184,738,824,995	108,573,526,995	142.55
145,245,533,740	67,524,983,740	86.88

公務人員退

平衡

中華民國

科目	本年度決算數			上年
	自行運用部分	委託經營部分	合計	自行運用部分
	金額	金額	金額	金額
資產	355,834,296,014	218,836,957,163	574,671,253,177	415,398,424,322
流動資產	246,048,154,986	218,836,957,163	464,885,112,149	308,956,072,050
現金	88,198,757,419	9,127,505,001	97,326,262,420	121,443,362,582
銀行存款	88,198,757,419	9,127,505,001	97,326,262,420	121,443,362,582
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	141,647,365,695	208,543,544,018	350,190,909,713	171,601,607,316
股票	79,101,387,352	172,089,566,730	251,190,954,082	86,421,945,900
受益憑證		1,542,662,685	1,542,662,685	
短期票券	62,444,795,918	4,928,026,157	67,372,822,075	84,924,398,020
債券	101,182,425	28,669,281,198	28,770,463,623	255,263,396
期貨保證金		1,285,813,576	1,285,813,576	
遠期外匯合約		28,193,672	28,193,672	
持有至到期日之金融資產-流動	6,783,481,257		6,783,481,257	6,155,303,384
債券	6,783,481,257		6,783,481,257	6,155,303,384
應收款項	3,208,179,889	1,165,908,144	4,374,088,033	4,140,308,842
應收帳款	141,023,545	527,485,858	668,509,403	191,466,948
應收收益	5,406,341	188,257,563	193,663,904	6,149,720
應收利息	899,369,308	412,839,030	1,312,208,338	1,034,796,638
備抵呆帳-應收帳款	-309,372		-309,372	-948,723
應收國庫補貼款	2,160,795,338		2,160,795,338	2,900,795,338
其他應收款	1,894,729	37,325,693	39,220,422	8,048,921
預付款項	6,210,370,726		6,210,370,726	5,615,489,926
其他預付款	6,210,370,726		6,210,370,726	5,615,489,926
長期性投資及應收款	109,786,139,768		109,786,139,768	106,442,352,272
備供出售之金融資產-非流動	27,247,026,748		27,247,026,748	31,590,207,699
股票	10,436,053,129		10,436,053,129	13,262,785,929
受益憑證	16,810,973,619		16,810,973,619	18,327,421,770
無活絡市場之債券投資-非流動	13,362,647,890		13,362,647,890	6,135,009,357
債券	13,362,647,890		13,362,647,890	6,135,009,357
持有至到期日之金融資產-非流動	69,176,465,130		69,176,465,130	68,717,135,216
債券	69,176,465,130		69,176,465,130	68,717,135,216
其他資產	1,260		1,260	
什項資產	1,260		1,260	
催收款項	616,031		616,031	476,929
備抵呆帳-催收款項	-614,771		-614,771	-476,929
合計	355,834,296,014	218,836,957,163	574,671,253,177	415,398,424,322

備註：1.銀行存款自行運用部分係包含台幣存款60,304,371,350元、外幣存款美元636,074,167.26元、歐元66,575,206.66元、澳幣109,096,148.80元、紐幣30,533,521.73元、英鎊3,849.55元、日圓28,011,297.00元及人民幣256,051,846.85元，外幣存款折合新台幣27,894,386,069元，合計88,198,757,419元。

2.股票之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，於每月終按月終收盤價作為公平價值計算。

3.受益憑證之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，於每月終按全部投資總淨值作為公平價值。

4.債券之續後評價，屬公平價值變動列入損益之金融資產者，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，於每月終就OTC百元參考價按全部投資總淨值作為公平價值；屬持有至到期日者，採折溢攤銷評價。

5.短期票券之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，採買進成本加計至計算日止之應計利息評價，分別表達於短期票券及應收利息科目項下。

休 撫 卹 基 金

表

104年12月31日

單位：新臺幣元

度決算數		比 較 增 (+) 減 (-)					
委託經營部分	合計	自行運用部分		委託經營部分		合計	
金額	金額	金額	%	金額	%	金額	%
180,127,650,746	595,526,075,068	-59,564,128,308	-14.34	38,709,306,417	21.49	-20,854,821,891	-3.50
180,127,650,746	489,083,722,796	-62,907,917,064	-20.36	38,709,306,417	21.49	-24,198,610,647	-4.95
5,775,510,743	127,218,873,325	-33,244,605,163	-27.37	3,351,994,258	58.04	-29,892,610,905	-23.50
5,775,510,743	127,218,873,325	-33,244,605,163	-27.37	3,351,994,258	58.04	-29,892,610,905	-23.50
173,579,292,132	345,180,899,448	-29,954,241,621	-17.46	34,964,251,886	20.14	5,010,010,265	1.45
135,645,327,931	222,067,273,831	-7,320,558,548	-8.47	36,444,238,799	26.87	29,123,680,251	13.11
1,708,850,386	1,708,850,386			-166,187,701	-9.73	-166,187,701	-9.73
6,129,878,271	91,054,276,291	-22,479,602,102	-26.47	-1,201,852,114	-19.61	-23,681,454,216	-26.01
29,162,667,580	29,417,930,976	-154,080,971	-60.36	-493,386,382	-1.69	-647,467,353	-2.20
861,407,557	861,407,557			424,406,019	49.27	424,406,019	49.27
71,160,407	71,160,407			-42,966,735	-60.38	-42,966,735	-60.38
	6,155,303,384	628,177,873	10.21			628,177,873	10.21
	6,155,303,384	628,177,873	10.21			628,177,873	10.21
772,847,871	4,913,156,713	-932,128,953	-22.51	393,060,273	50.86	-539,068,680	-10.97
211,967,239	403,434,187	-50,443,403	-26.35	315,518,619	148.85	265,075,216	65.70
92,505,494	98,655,214	-743,379	-12.09	95,752,069	103.51	95,008,690	96.30
450,432,311	1,485,228,949	-135,427,330	-13.09	-37,593,281	-8.35	-173,020,611	-11.65
	-948,723	639,351	-67.39			639,351	-67.39
	2,900,795,338	-740,000,000	-25.51			-740,000,000	-25.51
17,942,827	25,991,748	-6,154,192	-76.46	19,382,866	108.03	13,228,674	50.90
	5,615,489,926	594,880,800	10.59			594,880,800	10.59
	5,615,489,926	594,880,800	10.59			594,880,800	10.59
	106,442,352,272	3,343,787,496	3.14			3,343,787,496	3.14
	31,590,207,699	-4,343,180,951	-13.75			-4,343,180,951	-13.75
	13,262,785,929	-2,826,732,800	-21.31			-2,826,732,800	-21.31
	18,327,421,770	-1,516,448,151	-8.27			-1,516,448,151	-8.27
	6,135,009,357	7,227,638,533	117.81			7,227,638,533	117.81
	6,135,009,357	7,227,638,533	117.81			7,227,638,533	117.81
	68,717,135,216	459,329,914	0.67			459,329,914	0.67
	68,717,135,216	459,329,914	0.67			459,329,914	0.67
		1,260				1,260	
		1,260				1,260	
	476,929	139,102	29.17			139,102	29.17
	-476,929	-137,842	28.90			-137,842	28.90
180,127,650,746	595,526,075,068	-59,564,128,308	-14.34	38,709,306,417	21.49	-20,854,821,891	-3.50

6.期貨之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，採計算日之結算價格評價。

7.遠期外匯合約之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，採計算日之即期匯率評價。

8.表列公平價值變動列入損益之金融資產、備供出售之金融資產、無活絡市場之債券投資及持有至到期日之金融資產，其購買或出售係採用交易日會計。

9.本基金委託經營收取各投信公司以定存單繳納履約保證金計181,000,000元，係或有性質之備忘科目，已設簿登載備查。

10.委託經營資料來源：本基金委託保管銀行(國內-第一銀行，國外-美商花旗銀行、第一銀行)。

11.經審計部同意註銷催收款項4件計4元。

12.備抵呆帳-應收帳款係應收帳款之評價科目。

13.利率交換之續後評價，係依我國「財務會計準則公報第34號」第92條第1項規定，採計算日之利率評價。

公務人員退

平衡

中華民國

科目	本年度決算數			上年
	自行運用部分	委託經營部分	合計	自行運用部分
	金額	金額	金額	金額
負債	5,950,758	1,056,366,682	1,062,317,440	11,395,260
流動負債	5,950,678	1,056,366,682	1,062,317,360	11,395,260
短期債務		40,873,718	40,873,718	
遠期外匯合約		25,488,240	25,488,240	
利率交換		15,385,478	15,385,478	
應付款項	5,731,156	1,015,492,964	1,021,224,120	11,078,361
應付帳款		885,126,843	885,126,843	
應付代收款	2,111,011		2,111,011	7,812,569
應付費用	435,664	13,289	448,953	449,270
應付管理費		120,091,738	120,091,738	
應付保管費	2,607,815	10,261,094	12,868,909	2,670,653
其他應付款	576,666		576,666	145,869
預收款項	219,522		219,522	316,899
其他預收款	219,522		219,522	316,899
其他負債	80		80	
什項負債	80		80	
暫收款	80		80	
委託人權益	355,828,345,256	217,780,590,481	573,608,935,737	415,387,029,062
基金			573,171,465,782	
政公教軍人員退休撫卹基金—本金部分			407,513,566,640	
政公教軍人員退休撫卹基金—本金部分			407,513,566,640	
政公教軍人員退休撫卹基金—孳息部分			165,657,899,142	
政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分			21,144,429,343	
政公教軍人員退休撫卹基金—超出(未達)法定孳息部分			46,353,990,130	
政公教軍人員退休撫卹基金—累計孳息			98,159,479,669	
累積餘絀			2,160,795,338	
未達法定收益待撥補數			2,160,795,338	
權益調整	-1,723,325,383		-1,723,325,383	231,132,466
權益調整	-1,723,325,383		-1,723,325,383	231,132,466
備供出售之金融資產評價損益	-1,723,325,383		-1,723,325,383	231,132,466
合計	355,834,296,014	218,836,957,163	574,671,253,177	415,398,424,322

備註：1.104年度「領取給付人員及在職人員之未來淨給付精算現值(精算應計負債)」經委託精算公司精算結果，政、公、教、軍四類人員計2,903,101,650,421元，詳見附錄第144頁。

2.本年度政公教軍人員退休撫卹基金—孳息按身分別、政府別分配部分詳見參考表第118-125頁。

3.「政公教軍人員退休撫卹基金—累計孳息」本年度決算數係85至101年度之法定孳息及超出法定孳息部分合計數。

4.「政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分」本年度決算數係102、103、104三年度之政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分合計數。

5.「政公教軍人員退休撫卹基金—超出(未達)法定孳息部分」本年度決算數係102、103、104三年度之政公教軍人員退休撫卹基金—超出(未達)法定孳息部分合計數。

休 撫 卹 基 金

表

104年12月31日

單位：新臺幣元

度決算數		比 較 增 (+) 減 (-)					
委託經營部分	合計	自行運用部分		委託經營部分		合計	
金額	金額	金額	%	金額	%	金額	%
745,156,964	756,552,224	-5,444,502	-47.78	311,209,718	41.76	305,765,216	40.42
745,156,964	756,552,224	-5,444,582	-47.78	311,209,718	41.76	305,765,136	40.42
50,881,222	50,881,222			-10,007,504	-19.67	-10,007,504	-19.67
34,416,280	34,416,280			-8,928,040	-25.94	-8,928,040	-25.94
16,464,942	16,464,942			-1,079,464	-6.56	-1,079,464	-6.56
694,275,742	705,354,103	-5,347,205	-48.27	321,217,222	46.27	315,870,017	44.78
576,475,267	576,475,267			308,651,576	53.54	308,651,576	53.54
127,640	7,940,209	-5,701,558	-72.98	-127,640	-100.00	-5,829,198	-73.41
3,834	453,104	-13,606	-3.03	9,455	246.61	-4,151	-0.92
107,936,809	107,936,809			12,154,929	11.26	12,154,929	11.26
9,732,192	12,402,845	-62,838	-2.35	528,902	5.43	466,064	3.76
	145,869	430,797	295.33			430,797	295.33
	316,899	-97,377	-30.73			-97,377	-30.73
	316,899	-97,377	-30.73			-97,377	-30.73
		80				80	
		80				80	
		80				80	
179,382,493,782	594,769,522,844	-59,558,683,806	-14.34	38,398,096,699	21.41	-21,160,587,107	-3.56
	591,637,595,040					-18,466,129,258	-3.12
	417,818,775,552					-10,305,208,912	-2.47
	417,818,775,552					-10,305,208,912	-2.47
	173,818,819,488					-8,160,920,346	-4.70
	21,039,905,741					104,523,602	0.50
	81,443,106,885					-35,089,116,755	-43.08
	71,335,806,862					26,823,672,807	37.60
	2,900,795,338					-740,000,000	-25.51
	2,900,795,338					-740,000,000	-25.51
	231,132,466	-1,954,457,849	-845.60			-1,954,457,849	-845.60
	231,132,466	-1,954,457,849	-845.60			-1,954,457,849	-845.60
	231,132,466	-1,954,457,849	-845.60			-1,954,457,849	-845.60
180,127,650,746	595,526,075,068	-59,564,128,308	-14.34	38,709,306,417	21.49	-20,854,821,891	-3.50

6. 「政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分」上年度決算數係101、102、103三年度之政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分合計數。
7. 「政公教軍人員退休撫卹基金—超出(未達)法定孳息部分」上年度決算數係101、102、103三年度之政公教軍人員退休撫卹基金—法定孳息部分合計數。
8. 權益調整係指備供出售之金融資產其成本與市價之差額，其按身分別、政府別分配部分詳見參考表第118-125頁。
9. 委託人權益按身分別分配部分詳見明細表第84-85頁。
10. 截至104年12月底止，尚無逾6個月未處理完竣之各機關溢欠繳退撫基金費用資料。

公務人員退休撫卹基金

收繳給付表

中華民國104年度

單位：新臺幣元

項目	本年度決算數	上年度決算數	比較增減(-)	
			金額	%
基金收繳	59,729,631,369	59,658,834,299	70,797,070	0.12
政務人員	45,461,290	43,937,303	1,523,987	3.47
公務人員	27,834,048,695	27,921,999,042	-87,950,347	-0.31
教育人員	22,017,591,261	21,976,238,959	41,352,302	0.19
軍職人員	9,832,530,123	9,716,658,995	115,871,128	1.19
基金給付	70,034,840,281	63,022,530,246	7,012,310,035	11.13
政務人員	48,989,207	47,547,079	1,442,128	3.03
公務人員	30,561,589,075	26,939,715,303	3,621,873,772	13.44
教育人員	24,931,852,840	22,445,266,416	2,486,586,424	11.08
軍職人員	14,492,409,159	13,590,001,448	902,407,711	6.64
基金收繳給付淨額	-10,305,208,912	-3,363,695,947	-6,941,512,965	
政務人員	-3,527,917	-3,609,776	81,859	
公務人員	-2,727,540,380	982,283,739	-3,709,824,119	-377.67
教育人員	-2,914,261,579	-469,027,457	-2,445,234,122	
軍職人員	-4,659,879,036	-3,873,342,453	-786,536,583	

備註：104年基金給付金額較103年度增加，其原因主要係：

1. 截至104年底止，定期給與人數已達286,221人，較上年度268,704人增加17,517人，致定期撥付金額增加。
2. 新制年資逐年增加，退撫基金須給付之基數、百分比亦逐年提高，導致給付支出逐年增加。

三、明 細 表

本 頁 空 白

公務人員退

收入明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	23,678,985,000	47,764,212,438
利息收入	3,869,909,000	4,805,682,484
兌換利益		14,684,167,587
借券收入	6,000,000	5,750,916
投資利益	19,803,076,000	27,056,084,608
投資評價利益		1,212,526,843
其他收入		35,600,403
什項收入		35,600,403
合 計	23,678,985,000	47,799,812,841

備註：本表所列兌換利益、投資利益及投資評價利益等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(總表)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
24,085,227,438	101.72	
935,773,484	24.18	主要係因委託經營尚未撥款前及契約終止收回之現金，為提高資金運用效率，而增加自行經營固定收益型運用項目投資，以及國外投資債息收入增加，致利息收入高於預算數。
14,684,167,587		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
-249,084	-4.15	係因各銀行信託部門承作股票出借業務日漸擴大，整體借券市場出借股票供給量持續增加，使本基金出借股票減少，致借券收入較預算數少。
7,253,008,608	36.63	主要係自營國內外股票及受益憑證逢高賣出個股及調整持股、委託經營受託機構逢高獲利調節，以及部分委託經營契約到期或提前收回，委託資產實現獲利所致。
1,212,526,843		因所持有之金融資產公平價值上升所認列之未實現利益。
35,600,403		
35,600,403		主要係補繳基金費用孳息等收入。
24,120,827,841	101.87	

公務人員退

收入明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	10,858,585,000	17,293,545,627
利息收入	2,356,426,000	3,338,422,723
兌換利益		6,616,971,738
借券收入	6,000,000	5,750,916
投資利益	8,496,159,000	7,305,918,067
投資評價利益		26,482,183
其他收入		25,235,443
什項收入		25,235,443
合 計	10,858,585,000	17,318,781,070

備註：本表所列兌換利益、投資利益及投資評價利益等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(自行運用)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
6,434,960,627	59.26	
981,996,723	41.67	主要係因委託經營尚未撥款前及契約終止收回之現金，為提高資金運用效率，而增加自行經營固定收益型運用項目投資，及國外自行經營債息收入增加，致利息收入高於預算數。
6,616,971,738		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
-249,084	-4.15	係因各銀行信託部門承作股票出借業務日漸擴大，整體借券市場出借股票供給量持續增加，使本基金出借股票減少，致借券收入較預算數少。
-1,190,240,933	-14.01	主要係自營國內外股票及受益憑證逢高賣出個股及調整持股所致。
26,482,183		因所持有之金融資產公平價值上升所認列之未實現利益。
25,235,443		
25,235,443		主要係補繳基金費用孳息等收入。
6,460,196,070	59.49	

公務人員退

收入明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	12,820,400,000	30,470,666,811
利息收入	1,513,483,000	1,467,259,761
兌換利益		8,067,195,849
投資利益	11,306,917,000	19,750,166,541
投資評價利益		1,186,044,660
其他收入		10,364,960
什項收入		10,364,960
合 計	12,820,400,000	30,481,031,771

備註：本表所列兌換利益、投資利益及投資評價利益等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(委託經營)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
17,650,266,811	137.67	
-46,223,239	-3.05	主要係因國內外委託案採分次撥款，委託資產較預期減少所致。
8,067,195,849		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
8,443,249,541	74.67	主要係委託經營受託機構逢高獲利調節，以及部分委託經營契約到期或提前收回，委託資產實現獲利所致。
1,186,044,660		因所持有之金融資產公平價值上升所認列之未實現利益。
10,364,960		
10,364,960		主要係國外委託帳戶參與集體訴訟所獲賠償金。
17,660,631,771	137.75	

公務人員退

支出明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	670,902,000	56,675,802,049
利息費用		10,677,626
委託經營管理費	605,511,000	536,560,494
保管費用	49,884,000	43,686,972
兌換損失		12,325,129,402
匯費及帳籍維護費	7,587,000	7,678,271
交易費用	7,800,000	7,118,424
借貸服務費	120,000	91,994
投資損失		15,656,823,354
投資評價損失		28,088,035,512
呆帳		
其他支出		24,931,138
其他費用		24,931,138
合計	670,902,000	56,700,733,187

備註：本表所列兌換損失、投資損失及投資評價損失等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(總表)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說明
金額	%	
56,004,900,049	8,347.70	
10,677,626		主要係國外委託經營受託機構投資利率交換商品支付之利息費用。
-68,950,506	-11.39	主要係國內外委託案採分次撥款，以及考量整體投資環境與本基金實務運作需求，本年度未辦理公開徵求國內外委託經營受託機構作業，致委託經營資產較預期減少所致。
-6,197,028	-12.42	主要係國外委託案採分次撥款，受託保管資產較預期減少所致。
12,325,129,402		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
91,271	1.20	主要係因國內委託經營受託機構，因應股市波動將部分委託資產轉至短期票券項目，致帳籍維護費較預算數高所致。
-681,576	-8.74	主要係國內外委託經營業務之受託機構交易衍生性金融商品所支付之手續費及交易稅等較預算數少所致。
-28,006	-23.34	係因借貸服務費係按借券收入的1.6%計算，本年度借券收入數少，致借貸服務費隨之減少。
15,656,823,354		主要係委託經營受託機構及自營國內外股票與受益憑證部位停損賣出部分個股及調整持股所致。
28,088,035,512		因持有之金融資產公平價值下降所認列之未實現損失。
24,931,138		
24,931,138		係因國外委託經營支付投資國所扣繳之稅捐。
56,029,831,187	8,351.42	

公務人員退

支出明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	15,595,000	23,383,870,782
保管費用	11,378,000	9,560,741
兌換損失		6,582,594,313
匯費及帳籍維護費	4,097,000	3,753,211
借貸服務費	120,000	91,994
投資損失		2,635,311,639
投資評價損失		14,152,558,884
呆帳		
其他支出		1,184,125
其他費用		1,184,125
合 計	15,595,000	23,385,054,907

備註：本表所列兌換損失、投資損失及投資評價損失等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(自行運用)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說明
金額	%	
23,368,275,782	149,844.67	
-1,817,259	-15.97	因自行經營之國外資產配置較預計數少，故實際支付保管銀行之保管費較預算數低。
6,582,594,313		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
-343,789	-8.39	主要係因短期票券投資金額較預計數低，致帳籍維護費略低於預算數。
-28,006	-23.34	係因借貸服務費係按借券收入的1.6%計算，本年度借券收入數少，致借貸服務費隨之減少。
2,635,311,639		主要係因自營國內外股票與受益憑證部位停損賣出部分個股及調整持股所致。
14,152,558,884		因持有之金融資產公平價值下降所認列之未實現損失。
1,184,125		
1,184,125		自行經營國外股票支付投資國所扣繳之股利稅款。
23,369,459,907	149,852.26	

公務人員退

支出明細表

中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	655,307,000	33,291,931,267
利息費用		10,677,626
委託經營管理費	605,511,000	536,560,494
保管費用	38,506,000	34,126,231
兌換損失		5,742,535,089
匯費及帳籍維護費	3,490,000	3,925,060
交易費用	7,800,000	7,118,424
投資損失		13,021,511,715
投資評價損失		13,935,476,628
其他支出		23,747,013
其他費用		23,747,013
合 計	655,307,000	33,315,678,280

備註：本表所列兌換損失、投資損失及投資評價損失等科目，係採總額列示。

休 撫 卹 基 金

(委託經營)

104年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說明
金額	%	
32,636,624,267	4,980.36	
10,677,626		主要係國外委託經營受託機構投資利率交換商品支付之利息費用。
-68,950,506	-11.39	主要係國內委託案採分次撥款，以及考量整體投資環境與本基金實務運作需求，本年度未辦理公開徵求國內外委託經營受託機構作業，致委託經營資產較預期減少所致。
-4,379,769	-11.37	主要係國外委託案採分次撥款，受託保管資產較預期減少所致。
5,742,535,089		本基金持有之外幣資產折換台幣匯率波動所致。
435,060	12.47	因應股市波動，國內委託經營受託機構將部分委託資產轉至短期票券項目，致帳籍維護費較預算數高所致。
-681,576	-8.74	國內外委託經營業務之受託機構交易衍生性金融商品所支付之手續費及交易稅等較預算數少所致。
13,021,511,715		主要係國際經濟情勢紛擾，股市起伏波動劇烈，市場風險提高，受託機構停損賣出部分個股及調整持股所致。
13,935,476,628		因持有之金融資產公平價值下降所認列之未實現損失。
23,747,013		
23,747,013		係因國外委託經營支付投資國所扣繳之稅捐。
32,660,371,280	4,983.98	

公 務 人 員 退

銀行存款

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
台幣-支票存款		145,913
第一銀行	145,913	
台幣-活期儲蓄存款		20,604,225,437
台灣銀行(短票)	79,584,791	
台灣銀行	1,826,428,943	
合作金庫銀行	3,685,328,256	
第一銀行	15,012,883,447	
台幣-定期存款		39,700,000,000
台灣銀行	4,000,000,000	
台灣土地銀行	10,400,000,000	
合作金庫銀行	400,000,000	
第一商業銀行	1,100,000,000	
國泰世華商業銀行	500,000,000	
台灣中小企業銀行	5,050,000,000	
台灣新光銀行	4,000,000,000	
遠東國際商業銀行	4,000,000,000	
永豐商業銀行	5,000,000,000	
台新國際商業銀行	4,250,000,000	
安泰銀行	1,000,000,000	
美元-活期存款		5,399,452,535
台灣銀行	44,830	
合作金庫銀行	5,250,173,642	
第一銀行	7,869	
華南商業銀行	3	
彰化商業銀行	10,047	
國泰世華商業銀行	36,573	
兆豐國際商業銀行	1	
花旗銀行	139,287,588	
摩根大通銀行		
台新國際商業銀行	27,580	
中國信託商業銀行	9,864,402	

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			145,913
		145,913	
	4,939,427,895		25,543,653,332
		79,584,791	
		1,826,428,943	
		3,685,328,256	
4,939,427,895		19,952,311,342	
	889,800,000		40,589,800,000
		4,000,000,000	
		10,400,000,000	
		400,000,000	
889,800,000		1,989,800,000	
		500,000,000	
		5,050,000,000	
		4,000,000,000	
		4,000,000,000	
		5,000,000,000	
		4,250,000,000	
		1,000,000,000	
	3,298,277,106		8,697,729,641
		44,830	
		5,250,173,642	
		7,869	
		3	
		10,047	
		36,573	
		1	
1,927,429,968		2,066,717,556	
1,370,847,138		1,370,847,138	
		27,580	
		9,864,402	

公務人員退

銀行存款

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
美元-定期存款		15,514,666,082
合作金庫銀行	3,292,208,599	
華南商業銀行	7,225,366,278	
台北富邦銀行	4,997,091,205	
歐元-活期存款		774,981,423
台北富邦銀行	774,980,778	
台灣銀行	645	
歐元-定期存款		1,616,400,000
兆豐國際商業銀行	538,800,000	
台新國際商業銀行	1,077,600,000	
澳幣-活期存款		279,770,714
合作金庫銀行	15,557	
第一銀行	26	
華南商業銀行	6,170	
彰化商業銀行	165,575	
台北富邦銀行	67,140	
國泰世華商業銀行	20,208	
花旗銀行	279,155,984	
台新國際商業銀行	106,669	
中國信託商業銀行	233,385	
澳幣-定期存款		2,335,809,455
第一銀行	2,008,163,855	
台北富邦銀行	327,645,600	
紐幣-活期存款		687,004,238
合作金庫銀行	19	
第一銀行	73,751	
彰化商業銀行	23,465	
國泰世華商業銀行	11,191	
花旗銀行	686,874,691	
中國信託商業銀行	21,121	
英鎊-活期存款		187,666

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			15,514,666,082
		3,292,208,599	
		7,225,366,278	
		4,997,091,205	
			774,981,423
		774,980,778	
		645	
			1,616,400,000
		538,800,000	
		1,077,600,000	
			279,770,714
		15,557	
		26	
		6,170	
		165,575	
		67,140	
		20,208	
		279,155,984	
		106,669	
		233,385	
			2,335,809,455
		2,008,163,855	
		327,645,600	
			687,004,238
		19	
		73,751	
		23,465	
		11,191	
		686,874,691	
		21,121	
			187,666

公 務 人 員 退

銀行存款

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
華南商業銀行	20	
兆豐國際商業銀行	13	
花旗銀行	187,633	
日圓-活期存款		7,647,084
台灣銀行	218	
花旗銀行	7,646,866	
人民幣-活期存款		326,305
合作金庫銀行	5,927	
彰化商業銀行	20,665	
台北富邦銀行	38,713	
國泰世華商業銀行	33,508	
花旗銀行	178,232	
台新國際商業銀行	36,256	
中國信託商業銀行	13,004	
人民幣-定期存款		1,278,140,567
第一銀行	738,964,000	
台新國際商業銀行	539,176,567	
合 計		88,198,757,419

備註：評價匯率係參考臺灣銀行104年年底日記帳匯率表之匯率為依據換算。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
		20	
		13	
		187,633	
			7,647,084
		218	
		7,646,866	
			326,305
		5,927	
		20,665	
		38,713	
		33,508	
		178,232	
		36,256	
		13,004	
			1,278,140,567
		738,964,000	
		539,176,567	
	9,127,505,001		97,326,262,420

公 務 人 員 退
公平價值變動列入損益之
中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
股票		79,101,387,352
股票現券	78,850,178,222	
國內投資	73,937,749,431	
國外投資	4,912,428,791	
出借證券	251,209,130	
國內投資	251,209,130	
受益憑證		
受益憑證		
國內投資		
國外投資		
短期票券		62,444,795,918
商業本票	47,553,339,723	
國內投資	47,553,339,723	
可轉讓定期存單	14,891,456,195	
國內投資	14,891,456,195	
債券		101,182,425
公司債	50,794,231	
國內投資	50,794,231	
國外投資		
公債	50,388,194	
國內投資	50,388,194	
國外投資		
期貨保證金		
期貨保證金		
遠期外匯合約		
遠期外匯合約		
合 計		141,647,365,695

備註：1.股票－係基於交易目的而購入之上市、上櫃公司股票及資產證券化之商品。
2.受益憑證－基於交易目的而購入之開放型受益憑證及資產證券化之商品。
3.短期票券－於貨幣市場買入隨時可變現之商業本票、可轉讓定期存單及資產證券化之商品。
4.債券－基於交易目的而購入有市價資料且隨時可出售變現之各種債券及資產證券化之商品。

休 撫 卹 基 金

金融資產－流動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
	172,089,566,730		251,190,954,082
172,089,566,730		250,939,744,952	
64,290,329,249		138,228,078,680	
107,799,237,481		112,711,666,272	
		251,209,130	
		251,209,130	
	1,542,662,685		1,542,662,685
1,542,662,685		1,542,662,685	
208,676,250		208,676,250	
1,333,986,435		1,333,986,435	
	4,928,026,157		67,372,822,075
4,928,026,157		52,481,365,880	
4,928,026,157		52,481,365,880	
		14,891,456,195	
		14,891,456,195	
	28,669,281,198		28,770,463,623
15,378,894,967		15,429,689,198	
		50,794,231	
15,378,894,967		15,378,894,967	
13,290,386,231		13,340,774,425	
		50,388,194	
13,290,386,231		13,290,386,231	
	1,285,813,576		1,285,813,576
1,285,813,576		1,285,813,576	
	28,193,672		28,193,672
28,193,672		28,193,672	
	208,543,544,018		350,190,909,713

5.期貨保證金－買賣選擇權契約所繳交之權利金、交易保證金及所持有為賣方契約部位經由逐日評價後所產生之保證金。

6.遠期外匯合約－係持有美元及其他外幣資產時，為鎖定外幣間之換匯成本，與換匯業者交易時，事先約定一特定換匯價格，以便於未來特定日期交割取得特定數額之美元或外幣。

公 務 人 員 退

持有至到期日之金融

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
債券		6,783,481,257
公司債	1,981,118,719	
國內投資	1,981,118,719	
金融債券	2,008,585,076	
國內投資	2,008,585,076	
公債	2,793,777,462	
國內投資	450,121,298	
國外投資	2,343,656,164	
合 計		6,783,481,257

備註：基於持有至到期日為目的而持有於資產負債表日後12個月內到期之債券及資產證券化之商品。

休 撫 卹 基 金

資產－流動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
			6,783,481,257
		1,981,118,719	
		1,981,118,719	
		2,008,585,076	
		2,008,585,076	
		2,793,777,462	
		450,121,298	
		2,343,656,164	
			6,783,481,257

公務人員退

應收款項

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
應收帳款		141,023,545
股票	135,188,266	
債券		
軍職人員退休撫卹基金支出	1,487,879	
公務人員退休撫卹基金支出	359,047	
教育人員退休撫卹基金支出	26,519	
外匯		
其他	3,961,834	
應收收益		5,406,341
現金股利	2,581,894	
借券收入	2,824,447	
應收利息		899,369,308
短期票券	26,710,821	
公司債	183,188,675	
金融債券	222,919,963	
公債	281,686,537	
抵押債	15,069,845	
台幣-活期儲蓄存款	2,182,278	
台幣-定期存款	148,993,748	
美元存款-活期存款	764,590	
美元存款-定期存款	3,424,617	
歐元-活期存款	235	
歐元-定期存款	563,046	
澳幣-活期存款	252,818	
澳幣-定期存款	8,995,621	

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
	527,485,858		668,509,403
502,122,387		637,310,653	
2,710,001		2,710,001	
		1,487,879	
		359,047	
		26,519	
22,653,470		22,653,470	
		3,961,834	
	188,257,563		193,663,904
188,257,563		190,839,457	
		2,824,447	
	412,839,030		1,312,208,338
808,486		27,519,307	
178,246,547		361,435,222	
		222,919,963	
233,162,319		514,848,856	
		15,069,845	
428,095		2,610,373	
193,583		149,187,331	
		764,590	
		3,424,617	
		235	
		563,046	
		252,818	
		8,995,621	

公務人員退

應收款項

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
紐幣-活期存款	447,470	
人民幣-活期存款	16	
人民幣-定期存款	4,169,028	
備抵呆帳-應收帳款		-309,372
備抵呆帳-應收帳款	-309,372	
應收國庫補貼款		2,160,795,338
應收國庫補貼款	2,160,795,338	
其他應收款		1,894,729
其他應收款	1,894,729	
合 計		3,208,179,889

備註：1. 應收帳款-股票：應收股票交易交割款；應收帳款-債券：應收債券交易交割款；應收帳款-軍職（公務、教育）人員退休撫卹基金支出：應收退撫支出溢領款；應收帳款-外匯：應收即期外匯交易交割款；應收帳款-其他：國外第6次委託經營（JP摩根）移轉管理屆期銀行存款。

2. 應收收益係應收屬於本期之各項收益。

3. 應收利息係應收未收之各項利息收入。

4. 備抵呆帳-應收帳款：係應收帳款之評價科目，依本基金逾期債權催收款及呆帳處理作業要點第6點規定，備抵呆帳為應收帳款(不含經協商同意分期付款之金額)餘額百分之五十。

5. 應收國庫補貼款：

(1) 依本基金管理條例第5條第3項規定：「本基金之運用，其三年內平均最低年收益不得低於臺灣銀行二年期定期存款利率計算之收益。如運用所得未達規定之最低收益者，由國庫補足其差額。」辦理。

(2) 97至99年度決算產生應收國庫補貼款計4,881,742,261元，已實際撥補2,720,946,923元，尚餘待撥補數2,160,795,338元。

6. 其他應收款：國外委託經營應收退稅款等。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
		447,470	
		16	
		4,169,028	
			-309,372
		-309,372	
			2,160,795,338
		2,160,795,338	
	37,325,693		39,220,422
37,325,693		39,220,422	
	1,165,908,144		4,374,088,033

公務人員退

其他預付

中華民國

摘要	金	
	自行運用部分	
	小計	合計
軍職人員		6,172,611,920
公務人員		29,282,213
教育人員		8,476,593
合計		6,210,370,726

備註：預付105年1月之退撫支出。

休 撫 卹 基 金

款明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			6,172,611,920
			29,282,213
			8,476,593
			6,210,370,726

公 務 人 員 退

備供出售之金融資

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
股票		10,436,053,129
股票現券	10,112,953,129	
國內投資	10,112,953,129	
出借證券	323,100,000	
國內投資	323,100,000	
受益憑證		16,810,973,619
受益憑證	16,810,973,619	
國內投資	3,362,529,862	
國外投資	13,448,443,757	
合 計		27,247,026,748

備註：基於備供出售而購入之上市、上櫃公司股票、開放型受益憑證及資產證券化之商品。

休 撫 卹 基 金

產－非流動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			10,436,053,129
		10,112,953,129	
		10,112,953,129	
		323,100,000	
		323,100,000	
			16,810,973,619
		16,810,973,619	
		3,362,529,862	
		13,448,443,757	
			27,247,026,748

公 務 人 員 退

無活絡市場之債券

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
債券		13,362,647,890
抵押債	13,362,647,890	
國外投資	13,362,647,890	
合 計		13,362,647,890

備註：投資無活絡市場之公開報價且具有固定或可決定之收取金額之債券投資及資產證券化之商品。

休 撫 卹 基 金

投資－非流動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			13,362,647,890
		13,362,647,890	
		13,362,647,890	
			13,362,647,890

公 務 人 員 退

持有至到期日之金融

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
債券		69,176,465,130
公司債	22,792,364,182	
國內投資	20,252,584,710	
國外投資	2,539,779,472	
金融債券	31,231,125,130	
國內投資	26,104,259,345	
國外投資	5,126,865,785	
公債	15,152,975,818	
國內投資	507,435,286	
國外投資	14,645,540,532	
合 計		69,176,465,130

備註：基於持有至到期日為目的而買入有市價資料且隨時可出售變現之各種債券。

休 撫 卹 基 金

資產－非流動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
			69,176,465,130
		22,792,364,182	
		20,252,584,710	
		2,539,779,472	
		31,231,125,130	
		26,104,259,345	
		5,126,865,785	
		15,152,975,818	
		507,435,286	
		14,645,540,532	
			69,176,465,130

公務人員退

什項資產

中華民國

摘要	金	
	自行運用部分	
	小計	合計
催收款項		616,031
催收款項	616,031	
備抵呆帳-催收款項		-614,771
備抵呆帳-催收款項	-614,771	
合計		1,260

備註：1. 催收款項：依本基金逾期債權催收款及呆帳處理作業要點第3點規定，將逾期款項轉入催收款項。

2. 備抵呆帳-催收款項：依本基金逾期債權催收款及呆帳處理作業要點第6點規定辦理。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		總 計	
小 計	合 計	小 計	合 計
			616,031
		616,031	
			-614,771
		-614,771	
			1,260

公 務 人 員 退

短期債務

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
遠期外匯合約		
遠期外匯合約		
利率交換		
利率交換		
合 計		

- 備註：1. 遠期外匯合約：係持有美元及其他外幣資產時，為鎖定外幣間之換匯成本，與換匯業者交易時，事先約定一特定換匯價格，以便於未來特定日期交割取得特定數額之美元或外幣。
2. 利率交換：凡訂定利率交換合約，於評價日因評價所產生之損失屬之。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
	25,488,240		25,488,240
25,488,240		25,488,240	
	15,385,478		15,385,478
15,385,478		15,385,478	
	40,873,718		40,873,718

公務人員退

應付款項

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
應付帳款		
股票		
債券		
外匯		
應付代收款		2,111,011
債券	2,111,011	
應付費用		435,664
應付費用	435,664	
應付管理費		
應付管理費		
應付保管費		2,607,815
應付保管費	2,607,815	
其他應付款		576,666
其他應付款	576,666	
合 計		5,731,156

備註：1. 應付帳款係應付股票交易交割款、債券交易交割款及即期外匯交易交割款。

2. 應付代收款係購買債券代收之前手息稅款。

3. 應付費用係應付股票集保服務費及債券帳戶維護費。

4. 應付管理費係應付委託經營受託代為操作機構之管理費用。

5. 應付保管費係應付受託保管銀行之保管費用。

6. 其他應付款係收回逾期未兌領支票。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
	885,126,843		885,126,843
849,389,259		849,389,259	
15,566,917		15,566,917	
20,170,667		20,170,667	
			2,111,011
		2,111,011	
	13,289		448,953
13,289		448,953	
	120,091,738		120,091,738
120,091,738		120,091,738	
	10,261,094		12,868,909
10,261,094		12,868,909	
			576,666
		576,666	
	1,015,492,964		1,021,224,120

公 務 人 員 退

其他預收

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
其他預收款		219,522
合 計		219,522

備註：臺灣汽車客運股份有限公司移轉民營應撥交退撫基金數額。

休 撫 卹 基 金

款明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
			219,522
			219,522

公 務 人 員 退

暫收款

中華民國

摘 要	金	
	自 行 運 用 部 分	
	小 計	合 計
暫收款		80
合 計		80

備註：係當事人溢繳本基金應收回之溢領月撫慰金。

休 撫 卹 基 金

明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

委 託 經 營 部 分		額	
小 計	合 計	小 計	合 計
			80
			80

公務人員退休撫卹基金

未達法定收益待撥補數明細表

中華民國104年12月31日

單位：新臺幣元

摘要	期初餘額	本年增(減)數	期末餘額
未達法定收益待撥補數	2,900,795,338	-740,000,000	2,160,795,338
合計	2,900,795,338	-740,000,000	2,160,795,338

備註：1.依本基金管理條例第5條第3項規定：「本基金之運用，其三年內平均最低年收益不得低於臺灣銀行二年期定期存款利率計算之收益，如運用所得未達規定之最低收益者，由國庫補足其差額。」辦理。

2.期初餘額係截至103年度決算止之待撥補數，本年度實際撥補740,000,000元，尚餘待撥補數2,160,795,338元。

本 頁 空 白

公 務 人 員 退

備供出售之金融資產

中華民國

摘 要	期 初 餘 額			本 年
	自行運用部分	委託經營部分	總計	自行運用部分
股票現券	1,489,917,075		1,489,917,075	-1,549,416,645
國內投資	1,489,917,075		1,489,917,075	-1,549,416,645
出借證券				-129,050,028
國內投資				-129,050,028
受益憑證	-1,258,784,609		-1,258,784,609	-275,991,176
國內投資	-374,430,661		-374,430,661	-77,379,564
國外投資	-884,353,948		-884,353,948	-198,611,612
合 計	231,132,466		231,132,466	-1,954,457,849

休 撫 卹 基 金

評價損益變動明細表

104年12月31日

單位：新臺幣元

增 (減) 數		期 末 餘 額		
委託經營部分	總計	自行運用部分	委託經營部分	總計
	-1,549,416,645	-59,499,570		-59,499,570
	-1,549,416,645	-59,499,570		-59,499,570
	-129,050,028	-129,050,028		-129,050,028
	-129,050,028	-129,050,028		-129,050,028
	-275,991,176	-1,534,775,785		-1,534,775,785
	-77,379,564	-451,810,225		-451,810,225
	-198,611,612	-1,082,965,560		-1,082,965,560
	-1,954,457,849	-1,723,325,383		-1,723,325,383

公 務 人 員 退

退休撫卹基金本金

中華民國

摘 要	期 初 餘 額
政公教軍人員退休撫卹基金－本金部分	417,818,775,552
政務人員退休撫卹基金－本金部分	12,662,049
中央政府	-2,122,719
直轄市政府	8,324,331
縣市政府	6,185,264
公營事業機構	275,173
公務人員退休撫卹基金－本金部分	247,489,879,059
中央政府	97,693,608,130
直轄市政府	87,398,751,727
縣市政府	42,668,217,033
鄉鎮市公所	5,192,327,517
公營事業機構	14,536,974,652
教育人員退休撫卹基金－本金部分	148,784,675,460
中央政府	21,152,429,498
直轄市政府	110,166,871,751
縣市政府	17,462,422,069
鄉鎮市公所	2,952,142
軍職人員退休撫卹基金－本金部分	21,531,558,984
中央政府	21,531,558,984
政公教軍人員退休撫卹基金－累計孳息部分	71,335,806,862
政務人員退休撫卹基金－累計孳息部分	34,936,546
中央政府	23,276,788
直轄市政府	8,192,522
縣市政府	3,093,885
公營事業機構	373,351
公務人員退休撫卹基金－累計孳息部分	39,923,290,067
中央政府	15,367,182,894
直轄市政府	13,991,753,323

休 撫 卹 基 金

及孳息變動明細表

104年度

單位：新臺幣元

本 年 度 增 加 數	本 年 度 減 少 數	本 年 度 淨 增 (減) 數	期 末 餘 額
81,108,393,426	91,413,602,338	-10,305,208,912	407,513,566,640
48,717,837	52,245,754	-3,527,917	9,134,132
42,766,597	46,583,469	-3,816,872	-5,939,591
5,951,240	2,172,139	3,779,101	12,103,432
	3,490,146	-3,490,146	2,695,118
			275,173
30,453,635,261	33,181,175,641	-2,727,540,380	244,762,338,679
11,156,084,997	12,521,901,918	-1,365,816,921	96,327,791,209
10,506,502,900	9,561,785,360	944,717,540	88,343,469,267
4,239,547,645	7,442,460,410	-3,202,912,765	39,465,304,268
3,022,866,563	1,184,131,704	1,838,734,859	7,031,062,376
1,528,633,156	2,470,896,249	-942,263,093	13,594,711,559
40,773,510,205	43,687,771,784	-2,914,261,579	145,870,413,881
4,895,136,645	5,511,129,217	-615,992,572	20,536,436,926
12,021,286,025	32,618,230,250	-20,596,944,225	89,569,927,526
23,857,015,953	5,558,333,862	18,298,682,091	35,761,104,160
71,582	78,455	-6,873	2,945,269
9,832,530,123	14,492,409,159	-4,659,879,036	16,871,679,948
9,832,530,123	14,492,409,159	-4,659,879,036	16,871,679,948
34,467,032,460	7,643,359,653	26,823,672,807	98,159,479,669
6,127,391	2,559,966	3,567,425	38,503,971
1,945,271		1,945,271	25,222,059
3,656,012		3,656,012	11,848,534
525,755	2,559,966	-2,034,211	1,059,674
353		353	373,704
17,297,786,190	1,860,585,121	15,437,201,069	55,360,491,136
6,068,795,350		6,068,795,350	21,435,978,244
6,550,315,502		6,550,315,502	20,542,068,825

公 務 人 員 退

退休撫卹基金本金

中華民國

摘 要	期 初 餘 額
縣市政府	6,803,503,253
鄉鎮市公所	1,168,520,571
公營事業機構	2,592,330,026
教育人員退休撫卹基金－累計孳息部分	25,269,307,489
中央政府	3,306,322,496
直轄市政府	17,920,524,854
縣市政府	4,042,460,139
鄉鎮市公所	
軍職人員退休撫卹基金－累計孳息部分	6,108,272,760
中央政府	6,108,272,760
政公教軍人員退休撫卹基金－法定孳息部分	21,039,905,741
政務人員退休撫卹基金－法定孳息部分	2,760,569
中央政府	1,547,580
直轄市政府	798,755
縣市政府	408,332
公營事業機構	5,902
公務人員退休撫卹基金－法定孳息部分	12,238,553,305
中央政府	4,810,254,074
直轄市政府	4,291,823,317
縣市政府	2,093,032,850
鄉鎮市公所	284,577,966
公營事業機構	758,865,098
教育人員退休撫卹基金－法定孳息部分	7,429,742,931
中央政府	1,022,613,991
直轄市政府	5,524,213,764

休 撫 卹 基 金

及孳息變動明細表

104年度

單位：新臺幣元

本 年 度 增 加 數	本 年 度 減 少 數	本 年 度 淨 增 (減) 數	期 末 餘 額
2,669,246,411	1,859,449,827	809,796,584	7,613,299,837
1,028,461,585		1,028,461,585	2,196,982,156
980,967,342	1,135,294	979,832,048	3,572,162,074
15,220,177,529	5,780,214,566	9,439,962,963	34,709,270,452
1,290,202,963		1,290,202,963	4,596,525,459
6,947,955,113	5,780,213,878	1,167,741,235	19,088,266,089
6,982,019,453		6,982,019,453	11,024,479,592
	688	-688	-688
1,942,941,350		1,942,941,350	8,051,214,110
1,942,941,350		1,942,941,350	8,051,214,110
6,996,714,410	6,892,190,808	104,523,602	21,144,429,343
853,824	915,812	-61,988	2,698,581
447,935	499,965	-52,030	1,495,550
333,115	281,034	52,081	850,836
64,478	134,850	-70,372	337,960
8,296	-37	8,333	14,235
4,150,910,024	3,966,973,242	183,936,782	12,422,490,087
1,628,012,862	1,559,514,458	68,498,404	4,878,752,478
1,498,655,183	1,375,943,055	122,712,128	4,414,535,445
658,161,981	682,554,438	-24,392,457	2,068,640,393
123,809,817	96,955,054	26,854,763	311,432,729
242,270,181	252,006,237	-9,736,056	749,129,042
2,489,639,205	2,425,433,828	64,205,377	7,493,948,308
342,266,701	331,674,997	10,591,704	1,033,205,695
1,547,446,340	1,792,204,412	-244,758,072	5,279,455,692

公務人員退

退休撫卹基金本金

中華民國

摘要	期 初 餘 額
縣市政府	882,909,697
鄉鎮市公所	5,479
軍職人員退休撫卹基金－法定孳息部分	1,368,848,936
中央政府	1,368,848,936
政公教軍人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分	81,443,106,885
政務人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分	10,716,312
中央政府	6,007,981
直轄市政府	3,094,969
縣市政府	1,588,121
公營事業機構	25,241
公務人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分	47,381,229,086
中央政府	18,620,626,650
直轄市政府	16,469,580,846
縣市政府	8,225,322,575
鄉鎮市公所	1,128,390,104
公營事業機構	2,937,308,911
教育人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分	28,767,953,555
中央政府	3,955,178,988
直轄市政府	21,137,912,209
縣市政府	3,674,841,945
鄉鎮市公所	20,413
軍職人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分	5,283,207,932
中央政府	5,283,207,932

備註：1. 「政公教軍人員退休撫卹基金－累計孳息」係85至101年度之法定孳息及超出法定孳息部分合計數。

2. 「政公教軍人員退休撫卹基金－法定孳息部分」係102、103、104三年度之政公教軍人員退休撫卹基金－法定孳息部分合計數。

3. 「政公教軍人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分」係102、103、104三年度之政公教軍人員退休撫卹基金－超出(未達)法定孳息部分合計數。

4. 自92年度起依本基金會計制度，將本基金之收繳、撥付按月結轉本金。

休 撫 卹 基 金

及孳息變動明細表

104年度

單位：新臺幣元

本 年 度 增 加 數	本 年 度 減 少 數	本 年 度 淨 增 (減) 數	期 末 餘 額
599,890,264	301,554,419	298,335,845	1,181,245,542
35,900		35,900	41,379
355,311,357	498,867,926	-143,556,569	1,225,292,367
355,311,357	498,867,926	-143,556,569	1,225,292,367
-15,157,634,756	19,931,481,999	-35,089,116,755	46,353,990,130
-1,817,272	2,651,613	-4,468,885	6,247,427
-950,309	1,445,306	-2,395,615	3,612,366
-720,728	815,012	-1,535,740	1,559,229
-129,185	390,905	-520,090	1,068,031
-17,050	390	-17,440	7,801
-9,011,996,306	11,470,227,827	-20,482,224,133	26,899,004,953
-3,534,421,553	4,509,071,788	-8,043,493,341	10,577,133,309
-3,334,025,552	3,962,042,901	-7,296,068,453	9,173,512,393
-1,363,267,918	1,986,691,973	-3,349,959,891	4,875,362,684
-257,410,440	283,460,060	-540,870,500	587,519,604
-522,870,843	728,961,105	-1,251,831,948	1,685,476,963
-5,395,959,155	7,014,529,135	-12,410,488,290	16,357,465,265
-743,717,579	958,527,966	-1,702,245,545	2,252,933,443
-3,446,487,982	5,155,750,701	-8,602,238,683	12,535,673,526
-1,205,672,024	900,250,468	-2,105,922,492	1,568,919,453
-81,570		-81,570	-61,157
-747,862,023	1,444,073,424	-2,191,935,447	3,091,272,485
-747,862,023	1,444,073,424	-2,191,935,447	3,091,272,485

5. 「教育人員一鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

6. 本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

公 務 人 員 退

委託人權

中華民國

項 目	政 務 人 員	公 務 人 員
本 金	9,134,132	244,762,338,679
孳 息	47,449,979	94,681,986,176
未達法定收益待撥補數	358,431	1,225,006,364
權 益 調 整	-286,112	-929,370,262
委 託 人 權 益	56,656,430	339,739,960,957

休 撫 卹 基 金

益明細表

104年度

單位：新臺幣元

教 育 人 員	軍 職 人 員	合 計
145,870,413,881	16,871,679,948	407,513,566,640
58,560,684,025	12,367,778,962	165,657,899,142
761,804,149	173,626,394	2,160,795,338
-634,182,840	-159,486,169	-1,723,325,383
204,558,719,215	29,253,599,135	573,608,935,737

公務人員退

業務計畫執行

中華民國

項 目	預 算		決 算	
	人 數	金 額	人 數	金 額
業務計畫				
政務人員	238	50,028,000	244	
退休金支出	233	49,087,000	242	
一次退休金				
月退休金			181	
再一次加發補償金				
兼領一次退休金與月退休金			45	
兼領一次退休金				
兼領月退休金				
資遣費				
因公傷病贍養金				
一次撫慰金				
月撫慰金			16	
撫卹金支出	4	813,000	2	
一次撫卹金				
年撫卹金			2	
離職退費支出	1	128,000		
未併計年資				
基金累計繳納數				
利息支出				
退出基金累計繳納數				
基金累計繳納數				
利息支出				
公務人員	142,130	30,880,825,000	140,068	
退休金支出	138,060	29,535,090,000	134,363	
一次退休金			403	
月退休金			120,317	
再一次加發補償金			1,476	
兼領一次退休金與月退休金			5,632	

公務人員退

業務計畫執行

中華民國

項 目	預 算		決 算	
	人 數	金 額	人 數	金 額
兼領一次退休金				
兼領月退休金				
資遣費				30
因公傷病贍養金				6
一次撫慰金				267
月撫慰金				6,232
撫卹金支出	3,350	872,910,000		3,555
一次撫卹金				280
年撫卹金				3,275
離職退費支出	720	472,825,000		2,150
未併計年資				1,135
基金累計繳納數				
利息支出				
退出基金累計繳納數				1,015
基金累計繳納數				
利息支出				
教育人員	110,044	24,396,908,000		111,711
退休金支出	108,600	23,882,318,000		110,329
一次退休金				74
月退休金				95,569
再一次加發補償金				1,564
兼領一次退休金與月退休金				9,342
兼領一次退休金				
兼領月退休金				
資遣費				35
因公傷病贍養金				8
一次撫慰金				128
月撫慰金				3,609
撫卹金支出	1,167	415,872,000		1,074

休 撫 卹 基 金

績效摘要表

104年度

單位：新臺幣元

算			數				比較增(+)減(-)		
占各類人員%	金	額	占各類人員%	人	數	%	金	額	%
	97,309,105		0.32						
	394,543,854		1.29						
0.02	32,226,454		0.11						
	152,498								
0.19	101,683,563		0.33						
4.45	351,338,586		1.15						
2.54	877,982,811		2.87	205		6.12	5,072,811		0.58
0.20	287,325,924		0.94						
2.34	590,656,887		1.93						
1.53	479,442,147		1.57	1,430		198.61	6,617,147		1.40
0.81	71,192,059		0.23						
	54,712,893		0.18						
	16,479,166		0.05						
0.72	408,250,088		1.34						
	369,792,181		1.21						
	38,457,907		0.13						
100.00	24,931,852,840		100.00	1,667		1.51	534,944,840		2.19
98.76	24,444,041,230		98.04	1,729		1.59	561,723,230		2.35
0.07	134,925,579		0.54						
85.55	23,129,432,095		92.77						
1.40	131,681,115		0.53						
8.36	713,228,032		2.86						
	34,424,580		0.14						
	678,803,452		2.72						
0.03	56,580,147		0.23						
0.01	1,285,070		0.01						
0.11	43,591,687		0.17						
3.23	233,317,505		0.94						
0.96	387,181,946		1.55	-93		-7.97	-28,690,054		-6.90

公務人員退

業務計畫執行

中華民國

項 目	預 算		決 算
	人 數	金 額	人 數
一次撫卹金			122
年撫卹金			952
離職退費支出	277	98,718,000	308
未併計年資			81
基金累計繳納數			
利息支出			
退出基金累計繳納數			227
基金累計繳納數			
利息支出			
軍職人員	73,583	17,068,407,000	69,431
退休金支出	71,544	16,883,818,000	66,507
退伍金			6,910
退休俸			55,529
再一次加發補償金			3,054
因公傷病贍養金			87
一次撫慰金			10
月撫慰金			917
撫卹金支出	1,124	159,131,000	1,156
一次撫卹金			71
年撫卹金			1,085
離職退費支出	915	25,458,000	1,768
未併計年資			25
基金累計繳納數			
利息支出			
退出基金累計繳納數			1,743
基金累計繳納數			
利息支出			
合 計	325,995	72,396,168,000	321,454

休 撫 卹 基 金

績效摘要表

104年度

單位：新臺幣元

算			數				比較增(+)減(-)		
占各類人員%	金	額	占各類人員%	人	數	%	金	額	%
0.11	158,175,250		0.63						
0.85	229,006,696		0.92						
0.28	100,629,664		0.40	31		11.19	1,911,664		1.94
0.07	10,082,697		0.04						
	7,838,457		0.03						
	2,244,240		0.01						
0.20	90,546,967		0.36						
	81,164,144		0.33						
	9,382,823		0.04						
100.00	14,492,409,159		100.00	-4,152		-5.64	-2,575,997,841		-15.09
95.79	14,319,380,883		98.81	-5,037		-7.04	-2,564,437,117		-15.19
9.95	2,551,944,772		17.61						
79.98	11,180,692,751		77.15						
4.40	520,404,345		3.59						
0.13	6,979,315		0.05						
0.01	2,113,737		0.01						
1.32	57,245,963		0.40						
1.66	147,504,602		1.02	32		2.85	-11,626,398		-7.31
0.10	36,428,769		0.25						
1.56	111,075,833		0.77						
2.55	25,523,674		0.18	853		93.22	65,674		0.26
0.04	5,445,932		0.04						
	4,273,321		0.03						
	1,172,611		0.01						
2.51	20,077,742		0.14						
	19,740,335		0.14						
	337,407								
	70,034,840,281			-4,541		-1.39	-2,361,327,719		-3.26

本 頁 空 白

四、參考表

本 頁 空 白

公 務 人 員 退

經營信託基金

中華民國

基金名稱	受託者 基金性質	上期結轉	本期收入	
			項 目	金 額
公務人員退休撫卹基金	政、公、 教、軍人員	594,769,522,844	總 計	59,729,631,369
		417,818,775,552	一、本金部分	59,729,631,369
		417,818,775,552	基金本金收入	59,729,631,369
		12,662,049	政務人員部分	45,461,290
		247,489,879,059	公務人員部分	27,834,048,695
		148,784,675,460	教育人員部分	22,017,591,261
		21,531,558,984	軍職人員部分	9,832,530,123
		173,818,819,488	二、運用賸餘	
		2,900,795,338	三、未達法定收益待撥補數	
		231,132,466	四、權益調整數(增)	
合 計		594,769,522,844		59,729,631,369

休 撫 卹 基 金

收支概況表

104年度

單位：新臺幣元

本 期 支 出	本 期 結 轉	說 明	
項 目 金 額			
總 計	80,890,218,476	573,608,935,737	
一、本金部分	70,034,840,281	407,513,566,640	
基金本金支出	70,034,840,281	407,513,566,640	
政務人員部分	48,989,207	9,134,132	政務人員本期收入部分係包含銓敘部撥補數43,904,000元、台北市政府撥補數1,834,877元、高雄市政府撥補數859,816元，合計46,598,693元，差額1,137,403元，係屬身分別轉任轉出數。
公務人員部分	30,561,589,075	244,762,338,679	
教育人員部分	24,931,852,840	145,870,413,881	
軍職人員部分	14,492,409,159	16,871,679,948	軍職人員本期收入部分係包含國防部挹注款796,784,000元。
二、運用短絀	8,160,920,346	165,657,899,142	本年度運用短絀8,160,920,346元，包括本基金運用短絀8,900,920,346元及收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。
三、國庫撥補未達法定收益數	740,000,000	2,160,795,338	
四、權益調整數(減)	1,954,457,849	-1,723,325,383	
	80,890,218,476	573,608,935,737	

公務人員退休撫卹基金

中華民國104年度

收益率計算表

項目	當月運用 基金數額	累計運用 基金數額	銀行存款 利息收入	匯兌損益	票券利 息收入	國內股票 收益	國內債券 收益	國內受 益憑證	國內委託經 營收益	國外受 益憑證
月份	A	B	C	C1	D	E	F	G	H	I
104.01	575,284,741,313	575,284,741,313	68,985,106	-	45,110,464	677,455,554	76,074,889	-	573,819,814	11,273,224
104.02	566,039,886,414	1,141,324,627,727	57,847,517	-	41,360,630	259,890,261	69,428,412	-	496,331,867	1,203,141
104.03	577,421,917,709	1,718,746,545,436	66,876,914	-	46,268,034	196,254,654	45,807,351	6,813,905	292,930,779	2,762,662
104.04	575,250,626,750	2,293,997,172,186	61,890,028	-	44,669,478	248,571,268	72,659,039	-	236,941,161	12,173,584
104.05	580,841,711,592	2,874,838,883,778	65,442,070	-	45,484,426	55,534,451	75,793,692	-	39,209,547	6,808,714
104.06	582,735,852,351	3,457,574,736,129	54,427,147	-	39,128,847	525,048,393	73,261,132	2,824,577	519,717,567	1,875,180
104.07	558,366,529,369	4,015,941,265,498	56,330,089	-	28,051,719	2,399,526,068	75,837,161	-	359,887,537	51,623,444
104.08	540,882,005,202	4,556,823,270,700	54,649,422	-	22,555,107	526,348,866	75,437,954	-	84,003,284	1,935,561
104.09	534,878,039,723	5,091,701,310,423	51,586,732	-	20,459,973	(450,422,337)	73,696,621	-	(257,278,112)	2,015,004
104.10	538,146,796,362	5,629,848,106,785	50,949,897	-	20,982,387	(291,350,519)	76,058,563	-	(281,137,636)	3,830,166
104.11	556,163,073,310	6,186,011,180,095	49,307,794	-	21,405,830	(213,560,461)	72,701,234	3,555,244	(54,322,979)	11,801,165
104.12	553,246,207,696	6,739,257,387,791	54,693,763	-	22,354,244	(1,897,016,895)	74,020,932	-	(80,797,782)	51,795,947
合計			692,986,479	-	397,831,139	2,036,279,303	860,776,980	13,193,726	1,929,305,047	159,097,792

- *備註：1. 依「公務人員退休撫卹基金管理條例」第五條第三項規定：「本基金之運用，其三年內平均最低年收益不得低於台灣銀行二年期定期存款利率計算之收益」。表列「台銀二年期定存利率」係參照該項規定每月試算，作為衡量實際收益率之參考指標。其計算係依「公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則」第十六條規定「以台灣銀行每月初平均牌告利率所計算之全年平均利率為準，並按單利計算」辦理；但為配合逐月衡量比較績效，本表採台灣銀行每月初牌告二年期定期存款〔固定〕利率平均計算為準。
2. 當月運用基金數額係以每日基金淨餘額數加總後除以當月實際天數求得。
3. 表列數額均採應計基礎，且收益之計算未計列資產評價科目。
4. 自93年7月份開始，表列股票收益數包含股票債券收益。
5. 104年12月底已實現收益數為13,129,077,466元，已實現年收益率為2.34%；如加計原94年轉列長投本年度已處分原始成本與重建成本差額2,465,030,768元（自行經營）及公平價值變動列入損益之金融資產投資評價損失26,875,508,669元（國內股票投資評價損失13,924,537,823元、國內公司債投資評價損失1,049,120元、國內公債投資評價利益26,482,183元、國內委託經營投資評價損失6,033,605,919元、國外委託經營投資評價損失6,715,826,049元、國外股票及ETF投資評價損失226,971,941元）、本年度未實現匯兌利益2,359,038,185元（自行經營匯兌利益34,377,425元、國外委託經營匯兌利益2,324,660,760元）後之損失數為8,922,362,250元，年收益率為-1.59%；如加計備供出售金融資產之投資評價損失1,954,457,849元（國內股票投資評價損失1,678,466,673元、國外受益憑證投資評價損失198,611,612元、國內受益憑證投資評價損失77,379,564元）後之損失數為10,876,820,099元，年收益率為-1.94%。
6. 本表列計已實現及未實現後之損失數8,922,362,250元較會計報表損失數8,900,920,346元多21,441,904元，係因會計報表包括遲延利息及購買年資孳息21,441,904元。

公務人員退休撫卹基金

中華民國104年度

收益率計算表

*金額單位：新台幣元

國外 債券 J	國外 票券 K	國外股票及 ETF L	國外委託經 營收益 M	財務 支出 O	當月收益		累計收益		台銀二年期定存 利率		基金收益率與台銀二年期定存利率 之比擬增減(百分點)	
					收益數 <small>P=C+D+E+F+G+H+I+K+L-M+N+O</small>	收益率 Q=P/A*12	收益數 R	收益率 S=R/B*12	當月	累計	當月	累計
112,316,911	-	64,017	277,817,387	821,264	1,842,096,102	3.84%	1,842,096,102	3.84%	1.400%	1.400%	2.44	2.44
37,451,804	-	210,969	(351,732,133)	1,114,958	610,877,510	1.30%	2,452,973,612	2.58%	1.400%	1.400%	-0.10	1.18
110,757,989	-	11,177,245	1,790,079,212	1,123,450	2,568,605,295	5.34%	5,021,578,907	3.51%	1.400%	1.400%	3.94	2.11
133,850,611	-	50,369	471,893,518	1,167,603	1,281,531,453	2.67%	6,303,110,360	3.30%	1.400%	1.400%	1.27	1.90
110,808,574	-	168,093	770,702,898	1,184,703	1,168,767,762	2.41%	7,471,878,122	3.12%	1.400%	1.400%	1.01	1.72
106,435,351	-	43,560,079	759,666,114	1,130,310	2,124,814,077	4.38%	9,596,692,199	3.33%	1.400%	1.400%	2.98	1.93
98,563,392	-	8,456,522	882,334,452	1,201,894	3,959,408,490	8.51%	13,556,100,689	4.05%	1.400%	1.400%	7.11	2.65
99,618,422	-	261,772	(101,288,559)	2,471,596	761,050,233	1.69%	14,317,150,922	3.77%	1.400%	1.400%	0.29	2.37
105,383,942	-	12,721,614	10,470,203	1,061,482	(432,427,842)	-0.97%	13,884,723,080	3.27%	1.400%	1.400%	-2.37	1.87
135,814,100	-	(4,230,351)	30,631,275	1,145,132	(259,597,250)	-0.58%	13,625,125,830	2.90%	1.325%	1.393%	-1.90	1.51
119,205,854	-	(13,330,738)	554,521,624	1,136,832	550,147,735	1.19%	14,175,273,565	2.75%	1.325%	1.386%	-0.14	1.36
119,981,173	-	43,110,743	567,088,671	1,426,895	(1,046,196,099)	-2.27%	13,129,077,466	2.34%	1.325%	1.381%	-3.59	0.96
1,290,188,123	0	102,220,334	5,662,184,662	14,986,119								

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(1)

項目	運用資金總額		台幣定期儲蓄存款			
			運用資金額		利息收入	
月份	當月 A	累計 B	當月 A1	累計 B1	當月 C1	累計 D1
104.01	575,284,741,313	575,284,741,313	39,754,103,023	39,754,103,023	30,421,430	30,421,430
104.02	566,039,886,414	1,141,324,627,727	39,586,618,560	79,340,721,583	27,654,464	58,075,894
104.03	577,421,917,709	1,718,746,545,436	39,527,543,261	118,868,264,844	33,204,664	91,280,558
104.04	575,250,626,750	2,293,997,172,186	39,255,634,754	158,123,899,598	29,334,082	120,614,640
104.05	580,841,711,592	2,874,838,883,778	39,171,293,221	197,295,192,819	31,225,021	151,839,661
104.06	582,735,852,351	3,457,574,736,129	39,052,063,540	236,347,256,359	29,170,839	181,010,500
104.07	558,366,529,369	4,015,941,265,498	38,896,420,431	275,243,676,790	31,034,527	212,045,027
104.08	540,882,005,202	4,556,823,270,700	38,602,466,071	313,846,142,861	29,759,440	241,804,467
104.09	534,878,039,723	5,091,701,310,423	38,468,465,916	352,314,608,777	28,613,215	270,417,682
104.10	538,146,796,362	5,629,848,106,785	38,451,587,662	390,766,196,439	29,905,420	300,323,102
104.11	556,163,073,310	6,186,011,180,095	38,462,402,139	429,228,598,578	27,228,748	327,551,850
104.12	553,246,207,696	6,739,257,387,791	38,425,657,639	467,654,256,217	28,280,260	355,832,110

A=A1+A2+A3+A4+A5+A6+A8+A9+A10+A11+A12+A13+A14+A15

B=B1+B2+B3+B4+B5+B6+B8+B9+B10+B11+B12+B13+B14+B15

*備註：1. 表列可運用資金數係為實際數。

2. 表列收支數係採應計基礎計算。

3. 12月底國內股票如加計備供出售之投資評價損失1,678,466,673元後之損失數為11,102,294,489元，年收益率為-12.05%。

4. 12月底國內受益憑證如加計本年度備供出售之投資評價損失77,379,564元後之損失數為64,192,928元，年收益率為-1.64%。

5. 12月底國外受益憑證如加計本年度備供出售之投資評價損失198,611,612元後之損失數為40,958,381元，年收益率為-0.28%。

6. 12月底自行經營未實現匯兌利益為34,377,425元。

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(2)

				外幣存款--活儲					
財務支出		收益率		運用資金額		利息收入		財務支出	
當月 E1	累計 F1	當月 G1	累計 H1	當月 A2	累計 B2	當月 C2	累計 D2	當月 E2	累計 F2
-	-	0.92%	0.92%	1,870,020,015	1,870,020,015	564,522	564,522	-	-
-	-	0.84%	0.88%	6,282,369,453	8,152,389,468	572,885	1,137,407	-	-
-	-	1.01%	0.92%	2,372,507,346	10,524,896,814	631,423	1,768,830	-	-
-	-	0.90%	0.92%	3,048,823,813	13,573,720,627	766,535	2,535,365	-	-
-	-	0.96%	0.92%	8,989,723,179	22,563,443,806	3,975,336	6,510,701	-	-
-	-	0.90%	0.92%	7,949,129,278	30,512,573,084	3,055,379	9,566,080	-	-
-	-	0.96%	0.92%	9,061,989,678	39,574,562,762	3,955,345	13,521,425	-	-
-	-	0.93%	0.92%	9,922,734,567	49,497,297,329	4,510,381	18,031,806	330	330
-	-	0.89%	0.92%	10,865,266,613	60,362,563,942	4,206,214	22,238,020	-	330
-	-	0.93%	0.92%	4,568,232,566	64,930,796,508	1,748,276	23,986,296	-	330
-	-	0.85%	0.92%	6,696,568,820	71,627,365,328	2,507,848	26,494,144	-	330
-	-	0.88%	0.91%	7,064,167,998	78,691,533,326	2,881,109	29,375,253	-	330

$$G1=(C1-E1)/A1*12$$

$$H1=(D1-F1)/B1*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(3)

已實現兌換損益		收益率		外幣存款一定存					
				運用資金額		利息收入		財務支出	
當月 G2	累計 H2	當月 I2	累計 J2	當月 A12	累計 B12	當月 C12	累計 D12	當月 E12	累計 F12
-	-	0.36%	0.36%	46,906,117,177	46,906,117,177	31,022,925	31,022,925	-	-
-	-	0.11%	0.17%	41,984,180,601	88,890,297,778	24,255,696	55,278,621	-	-
-	-	0.32%	0.20%	41,576,551,252	130,466,849,030	25,410,763	80,689,384	-	-
-	-	0.30%	0.22%	37,782,191,359	168,249,040,389	23,361,238	104,050,622	-	-
-	-	0.53%	0.35%	30,866,370,346	199,115,410,735	20,826,267	124,876,889	-	-
-	-	0.46%	0.38%	19,892,340,872	219,007,751,607	15,347,550	140,224,439	-	-
-	-	0.52%	0.41%	19,167,963,141	238,175,714,748	14,233,175	154,457,614	-	-
-	-	0.55%	0.44%	18,124,593,764	256,300,308,512	14,351,659	168,809,273	-	-
-	-	0.46%	0.44%	18,435,820,497	274,736,129,009	13,815,550	182,624,823	-	-
-	-	0.46%	0.44%	21,670,587,541	296,406,716,550	13,954,724	196,579,547	-	-
-	-	0.45%	0.44%	20,021,213,513	316,427,930,063	14,279,528	210,859,075	-	-
-	-	0.49%	0.45%	19,950,423,102	336,378,353,165	17,229,995	228,089,070	-	-

$$J2=(D2-F2+H2)/B2*12$$

$$I2=(C2-E2+G2)/A2*12$$

*備註： 7. 自行經營運用績效：

(1) 固定收益型投資項目(含台幣及外幣銀行存款、國內外短期票券及庫券、國內外債券)：

本類型投資本年度截至12月底止，已實現收益數為3,231,416,389元，年收益率為+1.31%；

如加計本年度未實現利益25,433,063元後之收益數為3,256,849,452元，年收益率為+1.32%。

(2) 資本利得型投資項目(含國內外股票及ETF、國內外受益憑證)：

本類型投資本年度截至12月底止，已實現收益數為2,306,171,368元，年收益率為+1.99%；

如加計本年度未實現損失11,686,478,996元後之損失數為9,380,307,628元，列計已實現

及未實現損益後之年收益率為-8.09%；如加計備供出售金融資產之投資評價損失

1,954,457,849元後之損失數為11,334,765,477元，年收益率為-9.78%。

(3) 上述(1)、(2)之收益情形均未計入未實現匯兌利益34,377,425元。

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(4)

		台幣活期儲蓄存款							
兌換損益		收益率		運用資金額		利息收入		收益率	
當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計
G12	H12	I12	J12	A3	B3	C3	D3	E3	F3
-	-	0.79%	0.79%	24,683,042,419	24,683,042,419	6,976,229	6,976,229	0.34%	0.34%
-	-	0.69%	0.75%	21,223,178,104	45,906,220,523	5,364,472	12,340,701	0.30%	0.32%
-	-	0.73%	0.74%	26,997,537,671	72,903,758,194	7,630,064	19,970,765	0.34%	0.33%
-	-	0.74%	0.74%	30,649,598,325	103,553,356,519	8,428,173	28,398,938	0.33%	0.33%
-	-	0.81%	0.75%	33,821,038,399	137,374,394,918	9,415,446	37,814,384	0.33%	0.33%
-	-	0.93%	0.77%	23,572,423,567	160,946,818,485	6,853,379	44,667,763	0.35%	0.33%
-	-	0.89%	0.78%	24,529,668,324	185,476,486,809	7,107,042	51,774,805	0.35%	0.33%
-	-	0.95%	0.79%	20,895,994,049	206,372,480,858	6,027,942	57,802,747	0.35%	0.34%
-	-	0.90%	0.80%	17,599,956,329	223,972,437,187	4,951,753	62,754,500	0.34%	0.34%
-	-	0.77%	0.80%	19,463,864,366	243,436,301,553	5,341,477	68,095,977	0.33%	0.34%
-	-	0.86%	0.80%	19,911,024,664	263,347,326,217	5,291,670	73,387,647	0.32%	0.33%
-	-	1.04%	0.81%	23,732,420,134	287,079,746,351	6,302,399	79,690,046	0.32%	0.33%

$$I12=(C12-E12+G12)/A12*12$$

$$J12=(D12-F12+H12)/B12*12$$

$$E3=C3/A3*12$$

$$F3=D3/B3*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(5)

國內短期票券									
運用資金額		利息收入		其他收入		財務支出		收益率	
當月 A4	累計 B4	當月 C4	累計 D4	當月 E4	累計 F4	當月 G4	累計 H4	當月 K4	累計 L4
82,220,809,998	82,220,809,998	45,110,464	45,110,464	-	-	-	-	0.66%	0.66%
83,007,748,928	165,228,558,926	41,360,630	86,471,094	-	-	269,753	269,753	0.59%	0.63%
83,867,951,433	249,096,510,359	46,268,034	132,739,128	-	-	247,150	516,903	0.66%	0.64%
83,510,015,008	332,606,525,367	44,669,478	177,408,606	-	-	277,200	794,103	0.64%	0.64%
83,204,625,927	415,811,151,294	45,484,426	222,893,032	-	-	268,596	1,062,699	0.65%	0.64%
75,578,291,468	491,389,442,762	39,128,847	262,021,879	-	-	277,690	1,340,389	0.62%	0.64%
52,813,147,394	544,202,590,156	28,051,719	290,073,598	-	-	243,930	1,584,319	0.63%	0.64%
43,446,813,869	587,649,404,025	22,555,107	312,628,705	-	-	173,721	1,758,040	0.62%	0.63%
44,194,719,740	631,844,123,765	20,459,973	333,088,678	-	-	142,223	1,900,263	0.55%	0.63%
48,529,922,785	680,374,046,550	20,982,387	354,071,065	-	-	140,829	2,041,092	0.52%	0.62%
55,801,112,858	736,175,159,408	21,405,830	375,476,895	-	-	160,732	2,201,824	0.46%	0.61%
59,979,214,132	796,154,373,540	22,354,244	397,831,139	-	-	381,554	2,583,378	0.44%	0.60%

$$K4=(C4+E4-G4)/A4*12$$

$$L4=(D4+F4-H4)/B4*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(6)

運用資金額		投資收益		借券收入		其他收入	
當月 A5	累計 B5	當月 C5	累計 D5	當月 E5	累計 F5	當月 G5	累計 H5
94,938,381,520	94,938,381,520	677,368,275	677,368,275	87,279	87,279	-	-
93,642,647,463	188,581,028,983	259,680,053	937,048,328	210,208	297,487	-	-
94,676,922,622	283,257,951,605	195,904,892	1,132,953,220	349,762	647,249	-	-
93,462,642,628	376,720,594,233	248,221,718	1,381,174,938	349,550	996,799	-	-
95,285,640,512	472,006,234,745	55,176,938	1,436,351,876	357,513	1,354,312	-	-
98,915,469,293	570,921,704,038	524,590,218	1,960,942,094	458,175	1,812,487	-	-
97,344,780,495	668,266,484,533	2,398,828,924	4,359,771,018	697,144	2,509,631	-	-
91,972,719,440	760,239,203,973	525,848,408	4,885,619,426	500,458	3,010,089	-	-
87,936,562,385	848,175,766,358	(450,907,719)	4,434,711,707	485,382	3,495,471	-	-
85,597,675,907	933,773,442,265	(292,173,472)	4,142,538,235	822,953	4,318,424	-	-
87,846,551,921	1,021,619,994,186	(214,301,585)	3,928,236,650	741,124	5,059,548	-	-
84,054,442,916	1,105,674,437,102	(1,897,708,263)	2,030,528,387	691,368	5,750,916	-	-

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(7)

國內股票							
財務支出		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益	
當月 I5	累計 J5	當月 K5	累計 L5	當月 M5	累計 N5	當月 O5	累計 P5
1,746	1,746	8.56%	8.56%	(343,953,714)	(343,953,714)	333,500,094	333,500,094
43,889	45,635	3.33%	5.96%	1,802,357,701	1,458,403,987	2,062,204,073	2,395,704,167
43,759	89,394	2.49%	4.80%	(968,887,782)	489,516,205	(772,676,887)	1,623,027,280
47,177	136,571	3.19%	4.40%	1,032,880,482	1,522,396,687	1,281,404,573	2,904,431,853
42,193	178,764	0.70%	3.65%	(651,065,589)	871,331,098	(595,573,331)	2,308,858,522
53,110	231,874	6.37%	4.12%	(3,199,852,408)	(2,328,521,310)	(2,674,857,125)	(365,998,603)
54,791	286,665	29.58%	7.83%	(7,012,945,713)	(9,341,467,023)	(4,613,474,436)	(4,979,473,039)
51,552	338,217	6.87%	7.72%	(4,875,486,786)	(14,216,953,809)	(4,349,189,472)	(9,328,662,511)
51,777	389,994	-6.15%	6.28%	(7,694,410)	(14,224,648,219)	(458,168,524)	(9,786,831,035)
57,581	447,575	-4.09%	5.33%	4,139,445,956	(10,085,202,263)	3,848,037,856	(5,938,793,179)
57,082	504,657	-2.92%	4.62%	(3,211,523,403)	(13,296,725,666)	(3,425,140,946)	(9,363,934,125)
95,407	600,064	-27.08%	2.21%	1,837,218,611	(11,459,507,055)	(59,893,691)	(9,423,827,816)

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(8)

加計未實現後之收益率		運用資金額		利息收入		處分損益	
當月 Q5	累計 R5	當月 A6	累計 B6	當月 C6	累計 D6	當月 E6	累計 F6
4.22%	4.22%	50,967,126,532	50,967,126,532	76,074,889	76,074,889	-	-
26.43%	15.24%	51,278,988,654	102,246,115,186	69,428,412	145,503,301	-	-
-9.79%	6.88%	50,544,630,713	152,790,745,899	75,279,502	220,782,803	(29,472,151)	(29,472,151)
16.45%	9.25%	50,363,831,254	203,154,577,153	72,659,039	293,441,842	-	(29,472,151)
-7.50%	5.87%	50,812,277,089	253,966,854,242	75,793,692	369,235,534	-	(29,472,151)
-32.45%	-0.77%	50,831,673,693	304,798,527,935	73,261,132	442,496,666	-	(29,472,151)
-56.87%	-8.94%	50,753,052,606	355,551,580,541	75,837,161	518,333,827	-	(29,472,151)
-56.75%	-14.72%	50,222,713,284	405,774,293,825	75,437,954	593,771,781	-	(29,472,151)
-6.25%	-13.85%	50,567,794,949	456,342,088,774	73,696,621	667,468,402	-	(29,472,151)
53.95%	-7.63%	50,706,639,666	507,048,728,440	76,058,563	743,526,965	-	(29,472,151)
-46.79%	-11.00%	50,425,128,969	557,473,857,409	72,743,117	816,270,082	(41,883)	(29,514,034)
-0.86%	-10.23%	50,578,151,815	608,052,009,224	74,020,932	890,291,014	-	(29,514,034)

Q5=O5/A5*12

R5=P5/B5*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(9)

國內債券

財務支出		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月 G6	累計 H6	當月 I6	累計 J6	當月 K6	累計 L6	當月 M6	累計 N6	當月 O6	累計 P6
450	450	1.79%	1.79%	(626,397)	(626,397)	75,448,042	75,448,042	1.78%	1.78%
37,976	38,426	1.62%	1.71%	(658,132)	(1,284,529)	68,732,304	144,180,346	1.61%	1.69%
40,989	79,415	1.09%	1.50%	28,923,866	27,639,337	74,690,228	218,870,574	1.77%	1.72%
37,384	116,799	1.73%	1.56%	(274,628)	27,364,709	72,347,027	291,217,601	1.72%	1.72%
40,906	157,705	1.79%	1.60%	(246,688)	27,118,021	75,506,098	366,723,699	1.78%	1.73%
43,509	201,214	1.73%	1.63%	(294,900)	26,823,121	72,922,723	439,646,422	1.72%	1.73%
36,899	238,113	1.79%	1.65%	(282,477)	26,540,644	75,517,785	515,164,207	1.79%	1.74%
40,727	278,840	1.80%	1.67%	(244,031)	26,296,613	75,153,196	590,317,403	1.80%	1.75%
37,720	316,560	1.75%	1.68%	(262,521)	26,034,092	73,396,380	663,713,783	1.74%	1.75%
36,976	353,536	1.80%	1.69%	(263,750)	25,770,342	75,757,837	739,471,620	1.79%	1.75%
38,602	392,138	1.73%	1.69%	(256,005)	25,514,337	72,406,627	811,878,247	1.72%	1.75%
81,413	473,551	1.75%	1.70%	(81,274)	25,433,063	73,858,245	885,736,492	1.75%	1.75%

$$I6=(C6+E6-G6)/A6*12$$

$$J6=(D6+F6-H6)/B6*12$$

$$O6=M6/A6*12$$

$$P6=N6/B6*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(10)

國內受益憑證							
運用資金額		投資收益		財務支出		收益率	
當月 A8	累計 B8	當月 C8	累計 D8	當月 E8	累計 F8	當月 G8	累計 H8
3,990,371,858	3,990,371,858	-	-	700	700	0.00%	0.00%
4,020,496,090	8,010,867,948	-	-	-	700	0.00%	0.00%
4,103,048,099	12,113,916,047	6,813,905	6,813,905	-	700	1.99%	0.67%
3,728,091,199	15,842,007,246	-	6,813,905	3,430	4,130	0.00%	0.52%
3,868,444,003	19,710,451,249	-	6,813,905	-	4,130	0.00%	0.41%
4,091,783,607	23,802,234,856	2,824,577	9,638,482	-	4,130	0.83%	0.49%
4,086,169,427	27,888,404,283	-	9,638,482	-	4,130	0.00%	0.41%
3,927,381,705	31,815,785,988	-	9,638,482	-	4,130	0.00%	0.36%
3,835,996,422	35,651,782,410	-	9,638,482	-	4,130	0.00%	0.32%
3,845,462,921	39,497,245,331	-	9,638,482	-	4,130	0.00%	0.29%
3,946,849,488	43,444,094,819	3,555,244	13,193,726	-	4,130	1.08%	0.36%
3,570,404,702	47,014,499,521	-	13,193,726	2,960	7,090	0.00%	0.34%

$$G8=(C8-E8)/A8*12$$

$$H8=(D8-F8)/B8*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(11)

國內委託經營							
運用資金額		投資收益		收益率		未實現損益	
當月 A9	累計 B9	當月 C9	累計 D9	當月 E9	累計 F9	當月 G9	累計 H9
58,345,173,198	58,345,173,198	573,819,814	573,819,814	11.80%	11.80%	30,292,837	30,292,837
56,675,912,063	115,021,085,261	496,331,867	1,070,151,681	10.51%	11.16%	559,137,942	589,430,779
56,641,080,274	171,662,165,535	292,930,779	1,363,082,460	6.21%	9.53%	(288,858,357)	300,572,422
57,097,979,472	228,760,145,007	236,941,161	1,600,023,621	4.98%	8.39%	987,381,192	1,287,953,614
58,063,620,499	286,823,765,506	39,209,547	1,639,233,168	0.81%	6.86%	(82,456,846)	1,205,496,768
73,970,020,147	360,793,785,653	519,717,567	2,158,950,735	8.43%	7.18%	(1,470,117,821)	(264,621,053)
75,219,167,872	436,012,953,525	359,887,537	2,518,838,272	5.74%	6.93%	(3,972,758,736)	(4,237,379,789)
75,212,808,473	511,225,761,998	84,003,284	2,602,841,556	1.34%	6.11%	(1,781,294,073)	(6,018,673,862)
78,846,407,886	590,072,169,884	(257,278,112)	2,345,563,444	-3.92%	4.77%	(221,731,990)	(6,240,405,852)
78,419,111,886	668,491,281,770	(281,137,636)	2,064,425,808	-4.30%	3.71%	2,125,114,829	(4,115,291,023)
79,563,844,866	748,055,126,636	(54,322,979)	2,010,102,829	-0.82%	3.22%	(1,695,575,020)	(5,810,866,043)
73,655,145,732	821,710,272,368	(80,797,782)	1,929,305,047	-1.32%	2.82%	(222,739,876)	(6,033,605,919)

E9=C9/A9*12

F9=D9/B9*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(12)

加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率		運用資金額		投資收益	
當月 I9	累計 J9	當月 K9	累計 L9	當月 A10	累計 B10	當月 C10	累計 D10
604,112,651	604,112,651	12.42%	12.42%	14,532,864,285	14,532,864,285	11,273,224	11,273,224
1,055,469,809	1,659,582,460	22.35%	17.31%	14,440,613,842	28,973,478,127	1,203,141	12,476,365
4,072,422	1,663,654,882	0.09%	11.63%	14,798,526,471	43,772,004,598	2,762,662	15,239,027
1,224,322,353	2,887,977,235	25.73%	15.15%	14,635,094,150	58,407,098,748	12,173,584	27,412,611
(43,247,299)	2,844,729,936	-0.89%	11.90%	14,884,325,711	73,291,424,459	6,808,714	34,221,325
(950,400,254)	1,894,329,682	-15.42%	6.30%	14,968,902,880	88,260,327,339	1,875,180	36,096,505
(3,612,871,199)	(1,718,541,517)	-57.64%	-4.73%	14,789,233,098	103,049,560,437	51,623,444	87,719,949
(1,697,290,789)	(3,415,832,306)	-27.08%	-8.02%	14,794,381,683	117,843,942,120	1,935,561	89,655,510
(479,010,102)	(3,894,842,408)	-7.29%	-7.92%	14,546,185,520	132,390,127,640	2,015,004	91,670,514
1,843,977,193	(2,050,865,215)	28.22%	-3.68%	14,144,766,445	146,534,894,085	3,830,166	95,500,680
(1,749,897,999)	(3,800,763,214)	-26.39%	-6.10%	14,048,649,475	160,583,543,560	11,801,165	107,301,845
(303,537,658)	(4,104,300,872)	-4.95%	-5.99%	13,629,063,360	174,212,606,920	51,795,947	159,097,792

K9=I9/A9*12

L9=J9/B9*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(13)

國外受益憑證											
其他收入				財務支出		收益率		運用資金額		利息收入	
當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計
E10	F10	G10	H10	I10	J10	K10	L10	A11	B11	C11	D11
-	-	-	-	122,574	122,574	0.92%	0.92%	31,265,007,277	31,265,007,277	118,430,803	118,430,803
-	-	-	-	113,019	235,593	0.09%	0.51%	29,783,245,040	61,048,252,317	98,463,880	216,894,683
-	-	-	-	123,916	359,509	0.21%	0.41%	32,151,832,440	93,200,084,757	110,757,989	327,652,672
-	-	-	-	121,436	480,945	0.99%	0.55%	31,760,145,044	124,960,229,801	133,850,611	461,503,283
-	-	-	-	126,350	607,295	0.54%	0.55%	31,834,914,760	156,795,144,561	110,808,574	572,311,857
-	-	-	-	121,202	728,497	0.14%	0.48%	32,172,492,892	188,967,637,453	106,435,351	678,747,208
-	-	-	-	125,694	854,191	4.18%	1.01%	32,597,513,299	221,565,150,752	98,563,392	777,310,600
-	-	-	-	123,355	977,546	0.15%	0.90%	33,104,609,323	254,669,760,075	99,618,422	876,929,022
-	-	-	-	118,030	1,095,576	0.16%	0.82%	34,346,566,398	289,016,326,473	105,383,942	982,312,964
-	-	-	-	121,214	1,216,790	0.31%	0.77%	35,289,765,481	324,306,091,954	135,814,100	1,118,127,064
-	-	-	-	113,608	1,330,398	1.00%	0.79%	35,498,071,259	359,804,163,213	119,205,854	1,237,332,918
-	-	-	-	114,163	1,444,561	4.55%	1.09%	36,098,723,190	395,902,886,403	119,981,173	1,357,314,091

$$K10=(C10+E10+G10-I10)/A10*12$$

$$L10=(D10+F10+H10-J10)/B10*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(14)

國外債券													
投資收益		兌換損益		其他收入		財務支出		收益率		運用資金額		利息收入	
當月 E11	累計 F11	當月 G11	累計 H11	當月 I11	累計 J11	當月 K11	累計 L11	當月 M11	累計 N11	當月 A15	累計 B15	當月 C15	累計 D15
(6,113,892)	(6,113,892)	-	-	-	-	576,247	576,247	4.29%	4.29%	-	-	-	-
(61,012,076)	(67,125,968)	-	-	-	-	535,769	1,112,016	1.49%	2.92%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	588,414	1,700,430	4.11%	3.33%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	561,277	2,261,707	5.04%	3.77%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	584,350	2,846,057	4.15%	3.84%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	577,711	3,423,768	3.95%	3.86%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	617,520	4,041,288	3.61%	3.82%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	632,484	4,673,772	3.59%	3.79%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	639,182	5,312,954	3.66%	3.78%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	662,979	5,975,933	4.60%	3.87%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	647,843	6,623,776	4.01%	3.88%	-	-	-	-
-	(67,125,968)	-	-	-	-	685,297	7,309,073	3.97%	3.89%	-	-	-	-

$$M11=(C11+E11+G11+I11-K11)/A11*12$$

$$N11=(D11+F11+H11+J11-L11)/B11*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(15)

國外短期票券									
財務支出		收益率		運用資金額		投資收益		財務支出	
當月 E15	累計 F15	當月 G15	累計 H15	當月 A13	累計 B13	當月 C13	累計 D13	當月 E13	累計 F13
-	-	0.00%	0.00%	5,163,252,896	5,163,252,896	64,017	64,017	119,547	119,547
-	-	0.00%	0.00%	5,182,405,723	10,345,658,619	210,969	274,986	114,552	234,099
-	-	0.00%	0.00%	5,421,460,460	15,767,119,079	11,177,245	11,452,231	79,222	313,321
-	-	0.00%	0.00%	5,311,090,630	21,078,209,709	50,369	11,502,600	119,699	433,020
-	-	0.00%	0.00%	5,436,657,660	26,514,867,369	168,093	11,670,693	122,308	555,328
-	-	0.00%	0.00%	5,464,004,330	31,978,871,699	43,560,079	55,230,772	57,088	612,416
-	-	0.00%	0.00%	5,361,027,606	37,339,899,305	8,456,522	63,687,294	123,060	735,476
-	-	0.00%	0.00%	5,429,980,048	42,769,879,353	261,772	63,949,066	1,449,427	2,184,903
-	-	0.00%	0.00%	5,393,468,608	48,163,347,961	12,721,614	76,670,680	72,550	2,257,453
-	-	0.00%	0.00%	5,223,396,419	53,386,744,380	(4,230,351)	72,440,329	125,553	2,383,006
-	-	0.00%	0.00%	5,389,968,127	58,776,712,507	(13,330,738)	59,109,591	118,965	2,501,971
-	-	0.00%	0.00%	5,145,655,946	63,922,368,453	43,110,743	102,220,334	66,101	2,568,072

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(16)

國外股票及ETF							
收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月	累計	當月	累計	當月	累計	當月	累計
G13	H13	I13	J13	K13	L13	M13	N13
-0.01%	-0.01%	(36,118,383)	(36,118,383)	(36,173,913)	(36,173,913)	-8.41%	-8.41%
0.02%	0.00%	240,025,407	203,907,024	240,121,824	203,947,911	55.60%	23.66%
2.46%	0.85%	(128,194,117)	75,712,907	(117,096,094)	86,851,817	-25.92%	6.61%
-0.02%	0.63%	76,158,425	151,871,332	76,089,095	162,940,912	17.19%	9.28%
0.01%	0.50%	(32,275,961)	119,595,371	(32,230,176)	130,710,736	-7.11%	5.92%
9.55%	2.05%	(161,326,337)	(41,730,966)	(117,823,346)	12,887,390	-25.88%	0.48%
1.87%	2.02%	9,533,099	(32,197,867)	17,866,561	30,753,951	4.00%	0.99%
-0.26%	1.73%	(216,395,853)	(248,593,720)	(217,583,508)	(186,829,557)	-48.08%	-5.24%
2.81%	1.85%	(157,989,938)	(406,583,658)	(145,340,874)	(332,170,431)	-32.34%	-8.28%
-1.00%	1.57%	341,186,086	(65,397,572)	336,830,182	4,659,751	77.38%	0.10%
-2.99%	1.16%	(12,423,608)	(77,821,180)	(25,873,311)	(21,213,560)	-5.76%	-0.43%
10.04%	1.87%	(149,150,761)	(226,971,941)	(106,106,119)	(127,319,679)	-24.74%	-2.39%

G13=(C13-E13)/A13*12
H13=(D13-F13)/B13*12

M13=K13/A13*12
N13=L13/B13*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(17)

國外委託經營					
運用資金額		投資收益		收益率	
當月 A14	累計 B14	當月 C14	累計 D14	當月 E14	累計 F14
120,648,471,115	120,648,471,115	277,817,387	277,817,387	2.76%	2.76%
118,931,481,893	239,579,953,008	(351,732,133)	(73,914,746)	-3.55%	-0.37%
124,742,325,667	364,322,278,675	1,790,079,212	1,716,164,466	17.22%	5.65%
124,645,489,114	488,967,767,789	471,893,518	2,188,057,984	4.54%	5.37%
124,602,780,286	613,570,548,075	770,702,898	2,958,760,882	7.42%	5.79%
136,277,256,784	749,847,804,859	759,666,114	3,718,426,996	6.69%	5.95%
133,746,395,998	883,594,200,857	882,334,452	4,600,761,448	7.92%	6.25%
135,224,808,926	1,018,819,009,783	(101,288,559)	4,499,472,889	-0.90%	5.30%
129,840,828,460	1,148,659,838,243	10,470,203	4,509,943,092	0.10%	4.71%
132,235,782,717	1,280,895,620,960	30,631,275	4,540,574,367	0.28%	4.25%
138,551,687,211	1,419,447,308,171	554,521,624	5,095,095,991	4.80%	4.31%
137,362,737,030	1,556,810,045,201	567,088,671	5,662,184,662	4.95%	4.36%

註：104年12月份國外委託經營收益567,088,671元係包含國外第3次委託參與集體訴訟賠償金48,807元、支付收回國外第6次委託經營之其他費用67,898元及沖銷費用716,368元。

E14=C14/A14*12

F14=D14/B14*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國104年度
收益率分析表(18)

未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月 G14	累計 H14	當月 I14	累計 J14	當月 K14	累計 L14
(1,528,249,178)	(1,528,249,178)	(1,250,431,791)	(1,250,431,791)	-12.44%	-12.44%
4,338,426,599	2,810,177,421	3,986,694,466	2,736,262,675	40.23%	13.71%
(3,739,965,069)	(929,787,648)	(1,949,885,857)	786,376,818	-18.76%	2.59%
(122,112,250)	(1,051,899,898)	349,781,268	1,136,158,086	3.37%	2.79%
(797,296,674)	(1,849,196,572)	(26,593,776)	1,109,564,310	-0.26%	2.17%
(2,841,635,408)	(4,690,831,980)	(2,081,969,294)	(972,404,984)	-18.33%	-1.56%
1,649,829,486	(3,041,002,494)	2,532,163,938	1,559,758,954	22.72%	2.12%
(3,936,212,527)	(6,977,215,021)	(4,037,501,086)	(2,477,742,132)	-35.83%	-2.92%
(700,015,263)	(7,677,230,284)	(689,545,060)	(3,167,287,192)	-6.37%	-3.31%
6,405,942,997	(1,271,287,287)	6,436,574,272	3,269,287,080	58.41%	3.06%
(1,659,554,732)	(2,930,842,019)	(1,105,033,108)	2,164,253,972	-9.57%	1.83%
(1,460,323,270)	(4,391,165,289)	(893,234,599)	1,271,019,373	-7.80%	0.98%

K14=I14/A14*12

L14=J14/B14*12

公務人員退

法定孳息

中華民國

	102年度(102年1月－102年12月)			103年度
	政公教軍四類人員總計			
	收入數	收入數(月平均)		收入數
	支出數	支出數(月平均)	累計收支結餘	支出數
累計至上年度止本金			419,660,173,739	
累計至上年度止法定孳息			92,632,410,495	
1月	4,982,181,092	2,491,090,546		5,179,081,004
	24,324,767,779	12,162,383,890	502,621,290,890	27,462,530,116
2月	4,713,706,611	4,847,943,852		4,664,386,671
	769,930,422	12,547,349,101	494,921,885,641	641,313,988
3月	4,883,162,297	4,798,434,454		4,793,979,476
	739,084,917	754,507,670	498,965,812,425	722,953,363
4月	4,845,962,266	4,864,562,282		4,925,393,283
	546,251,585	642,668,251	503,187,706,456	537,354,191
5月	4,990,409,545	4,918,185,906		4,951,067,661
	378,700,090	462,475,838	507,643,416,524	307,002,132
6月	4,780,787,784	4,885,598,665		4,822,681,933
	457,480,617	418,090,354	512,110,924,835	400,814,732
7月	4,881,124,559	4,830,956,172		4,895,975,159
	26,593,276,256	13,525,378,437	503,416,502,570	29,444,844,085
8月	4,828,184,810	4,854,654,685		4,803,746,048
	1,506,963,249	14,050,119,753	494,221,037,502	1,527,996,933
9月	4,772,290,785	4,800,237,798		4,889,493,005
	726,168,057	1,116,565,653	497,904,709,647	567,888,105
10月	4,945,268,715	4,858,779,750		5,012,324,436
	518,983,921	622,575,989	502,140,913,408	376,064,803
11月	4,959,901,894	4,952,585,305		4,914,487,689
	500,496,980	509,740,451	506,583,758,262	412,985,610
12月	5,667,564,118	5,313,733,006		5,806,217,934
	666,142,843	583,319,912	511,314,171,356	620,782,188
總計(1－12月)	59,250,544,476			59,658,834,299
	57,728,246,716		6,035,032,129,516	63,022,530,246
平均(基數)			12	
平均基數(1-12月總計/12)			502,919,344,126	
法定收益率			1.400%	
法定孳息			7,040,870,818	
累計本金			421,182,471,499	
累計法定孳息			99,673,281,313	

休 撫 卹 基 金

計算表

102年度至104年度

單位：新臺幣元

(103年1月－103年12月)		104年度(104年1月－104年12月)		
政公教軍四類人員總計		政公教軍四類人員總計		
收入數(月平均)		收入數	收入數(月平均)	
支出數(月平均)	累計收支結餘	支出數	支出數(月平均)	累計收支結餘
	421,182,471,499			417,818,775,552
	99,673,281,313			106,780,125,428
2,589,540,502		4,977,092,089	2,488,546,045	
13,731,265,058	509,714,028,256	30,567,315,462	15,283,657,731	511,803,789,294
4,921,733,838		4,814,630,778	4,895,861,434	
14,051,922,052	500,583,840,042	761,734,822	15,664,525,142	501,035,125,586
4,729,183,074		4,899,752,393	4,857,191,586	
682,133,676	504,630,889,440	916,134,884	838,934,853	505,053,382,319
4,859,686,380		4,976,806,474	4,938,279,434	
630,153,777	508,860,422,043	402,737,104	659,435,994	509,332,225,759
4,938,230,472		4,875,294,514	4,926,050,494	
422,178,162	513,376,474,353	289,523,245	346,130,175	513,912,146,078
4,886,874,797		4,931,196,997	4,903,245,756	
353,908,432	517,909,440,718	437,719,856	363,621,551	518,451,770,283
4,859,328,546		4,961,582,151	4,946,389,574	
14,922,829,409	507,845,939,855	32,978,034,141	16,707,876,999	506,690,282,858
4,849,860,604		4,802,897,936	4,882,240,044	
15,486,420,509	497,209,379,950	1,695,889,340	17,336,961,741	494,235,561,161
4,846,619,527		4,819,337,033	4,811,117,485	
1,047,942,519	501,008,056,958	529,045,182	1,112,467,261	497,934,211,385
4,950,908,721		5,067,685,237	4,943,511,135	
471,976,454	505,486,989,225	382,871,514	455,958,348	502,421,764,172
4,963,406,063		4,889,111,668	4,978,398,453	
394,525,207	510,055,870,081	358,561,410	370,716,462	507,029,446,163
5,360,352,812		5,714,244,099	5,301,677,884	
516,883,899	514,899,338,994	715,273,321	536,917,366	511,794,206,681
		59,729,631,369		
	6,091,580,669,915	70,034,840,281		6,079,693,911,739
	12			12
	507,631,722,493			506,641,159,312
	1.400%			1.381%
	7,106,844,115			6,996,714,410
	417,818,775,552			407,513,566,640
	106,780,125,428			113,776,839,838

公務人員退

委託人權益

中華民國

身分別	政				
	中央政府		直轄市政府		縣市
政府別	收入數(a)	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
月分	支出數(b)		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		-2,122,719		11,580,878	
累計至上年度止孳息分配		30,832,349		14,646,212	
104.01	42,766,597		2,694,693		
	22,969,110	48,507,117	1,086,224	27,835,559	118,957
104.02		48,507,117		27,835,559	
104.03		48,507,117		27,835,559	
104.04		48,507,117		27,835,559	
104.05		48,507,117		27,835,559	
104.06		48,507,117		27,835,559	
104.07	23,614,359	24,892,758	1,085,915	26,749,644	114,642
104.08		24,892,758		26,749,644	
104.09		24,892,758		26,749,644	
104.10		24,892,758		26,749,644	
104.11		24,892,758		26,749,644	
104.12		24,892,758		26,749,644	
總計	42,766,597		2,694,693		
	46,583,469	440,399,250	2,172,139	327,511,218	233,599
85-101累計孳息合計		25,222,059		11,848,534	
102-104年度法定孳息分配		1,495,550		850,836	
102至103年度		1,047,615		517,721	
本年度		447,935		333,115	
102-104年度超出(未達-)法定孳息分配		3,612,366		1,559,229	
102至103年度		4,562,675		2,279,957	
本年度		-950,309		-720,728	
運用收益		-1,017,779		-756,890	
國庫撥補未達法定收益數		67,470		36,162	
累計孳息合計		30,329,975		14,258,599	
85至103年度		30,832,349		14,646,212	
本年度		-502,374		-387,613	
累計本金及孳息合計		24,390,384		26,362,031	
本金部分		-5,939,591		12,103,432	
孳息部分		30,329,975		14,258,599	
未達法定收益待撥補數		197,012		105,593	
99年度		264,482		141,755	
本年度		-67,470		-36,162	
備供出售之金融資產評價損益分配		-122,632		-131,273	
95至103年度		2,494		-38,221	
本年度		-125,126		-93,052	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
 2. 本年度孳息部分-8,160,920,346元，包括本基金運用短絀8,900,920,346元及收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。
 3. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會決議，將本基金「備供出售金融資產之評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休 撫 卹 基 金

賸餘分配表

104年度

單位：新臺幣元

政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總 計	
	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘
	2,928,717			275,173		12,662,049
	2,530,372			404,494		48,413,427
					45,461,290	
	5,340,132			679,667	24,174,291	82,362,475
	5,340,132			679,667		82,362,475
	5,340,132			679,667		82,362,475
	5,340,132			679,667		82,362,475
	5,340,132			679,667		82,362,475
	5,225,490			679,667	24,814,916	57,547,559
	5,225,490			679,667		57,547,559
	5,225,490			679,667		57,547,559
	5,225,490			679,667		57,547,559
	5,225,490			679,667		57,547,559
	5,225,490			679,667		57,547,559
					45,461,290	
	63,393,732			8,156,004	48,989,207	839,460,204
	1,059,674			373,704		38,503,971
	337,960			14,235		2,698,581
	273,482			5,939		1,844,757
	64,478			8,296		853,824
	1,068,031			7,801		6,247,427
	1,197,216			24,851		8,064,699
	-129,185			-17,050		-1,817,272
	-146,505			-18,849		-1,940,023
	17,320			1,799		122,751
	2,465,665			395,740		47,449,979
	2,530,372			404,494		48,413,427
	-64,707			-8,754		-963,448
	5,160,783			670,913		56,584,111
	2,695,118			275,173		9,134,132
	2,465,665			395,740		47,449,979
	50,573			5,253		358,431
	67,893			7,052		481,182
	-17,320			-1,799		-122,751
	-18,086			-14,121		-286,112
	-75			-11,804		-47,606
	-18,011			-2,317		-238,506

4. 自101年7月1日起配合將「省市市政府」修正為「直轄市政府」。

5. 本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

公務人員退

委託人權益

中華民國

身分別	公				
	政府別	中央政府		直轄市政府	
月分	收入數(a)	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數(b)		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		97,694,972,112		87,909,473,162	
累計至上年度止孳息分配		38,798,272,722		35,965,487,032	
104.01	930,531,970		816,263,997		387,803,698
	5,539,703,023	131,884,073,781	4,121,553,252	120,569,670,939	2,155,281,021
104.02	636,497,915		1,537,224,611		2,887,190
	44,894,515	132,475,677,181	46,587,588	122,060,307,962	46,243,638
104.03	976,085,778		713,098,650		358,090,025
	181,079,402	133,270,683,557	136,476,454	122,636,930,158	86,240,927
104.04	1,037,380,080		737,661,802		376,681,966
	47,713,033	134,260,350,604	61,733,816	123,312,858,144	36,251,938
104.05	956,496,484		845,439,121		353,379,757
	35,659,258	135,181,187,830	42,909,684	124,115,387,581	22,511,919
104.06	973,513,309		835,890,791		362,388,778
	79,076,905	136,075,624,234	164,959,369	124,786,319,003	-54,667,464
104.07	926,374,042		827,633,813		366,525,195
	6,268,791,336	130,733,206,940	4,653,827,978	120,960,124,838	2,332,442,505
104.08	1,020,062,397		649,819,397		420,770,051
	96,588,497	131,656,680,840	68,106,074	121,541,838,161	47,581,299
104.09	854,453,302		799,488,099		413,498,315
	74,903,790	132,436,230,352	55,716,842	122,285,609,418	29,585,114
104.10	899,689,457		822,477,361		369,152,532
	34,910,215	133,301,009,594	47,089,065	123,060,997,714	24,114,881
104.11	939,415,195		783,656,030		348,766,131
	17,120,863	134,223,303,926	40,999,393	123,803,654,351	26,139,624
104.12	1,004,221,086		627,127,793		479,604,007
	101,461,081	135,126,063,931	121,825,845	124,308,956,299	71,148,442
總計	11,154,721,015		9,995,781,465		4,239,547,645
	12,521,901,918	1,600,624,092,770	9,561,785,360	1,473,442,654,568	4,822,873,844
85-101累計孳息合計		21,435,978,244		20,542,068,825	
102-104年度法定孳息分配		4,878,752,478		4,414,535,445	
102至103年度		3,250,739,616		2,915,880,262	
本年度		1,628,012,862		1,498,655,183	
102-104年度超出(未達-)法定孳息分配		10,577,133,309		9,173,512,393	
102至103年度		14,111,554,862		12,507,537,945	
本年度		-3,534,421,553		-3,334,025,552	
運用收益		-3,699,101,085		-3,405,180,108	
國庫撥補未達法定收益數		164,679,532		71,154,556	
累計孳息合計		36,891,864,031		34,130,116,663	
85至103年度		38,798,272,722		35,965,487,032	
本年度		-1,906,408,691		-1,835,370,369	
累計本金及孳息合計		133,219,655,240		122,473,585,930	
本金部分		96,327,791,209		88,343,469,267	
孳息部分		36,891,864,031		34,130,116,663	
未達法定收益待撥補數		480,863,192		207,770,854	
99年度		645,542,724		278,925,410	
本年度		-164,679,532		-71,154,556	
備供出售之金融資產評價損益分配		-366,280,979		-144,758,531	
95至103年度		88,487,121		273,874,875	
本年度		-454,768,100		-418,633,406	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
 2. 本年度孳息部分-8,160,920,346元，包括本基金運用短絀8,900,920,346元及收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。
 3. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產之評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休 撫 卹 基 金

賸餘分配表

104年度

單位：新臺幣元

政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總 計	
	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘
	40,048,630,467	7,289,097,870		14,547,705,448		247,489,879,059
	15,262,408,851	3,229,535,112		6,287,368,741		99,543,072,458
	70,181,439		122,644,207		2,327,425,311	
	53,543,561,995	10,044,651,207	1,098,639,323	19,859,079,073	13,459,339,833	335,901,036,995
	46,956,469		64,739,927		2,288,306,112	
	53,500,205,547	10,084,186,806	7,370,334	19,916,448,666	152,516,945	338,036,826,162
	98,907,499		130,817,430		2,276,999,382	
	53,772,054,645	10,169,092,385	23,919,393	20,023,346,703	441,718,096	339,872,107,448
	68,995,669		138,415,248		2,359,134,765	
	54,112,484,673	10,233,567,528	4,343,048	20,157,418,903	154,562,361	342,076,679,852
	87,586,242		122,261,813		2,365,163,417	0
	54,443,352,511	10,313,098,636	9,987,341	20,269,693,375	119,123,336	344,322,719,933
	75,561,373		140,040,319		2,387,394,570	
	54,860,408,753	10,390,516,371	16,415,919	20,393,317,775	203,928,367	346,506,186,136
	83,175,489		136,803,745		2,340,512,284	0
	52,894,491,443	9,893,607,784	1,224,131,842	19,305,989,678	15,059,277,737	333,787,420,683
	78,796,733		131,663,319		2,301,111,897	
	53,267,680,195	9,966,546,219	13,850,066	19,423,802,931	231,984,234	335,856,548,346
	82,407,818		144,408,238		2,294,255,772	0
	53,651,593,396	10,043,248,406	13,535,585	19,554,675,584	179,446,962	337,971,357,156
	85,328,484		134,123,216		2,310,771,050	
	53,996,631,047	10,124,750,783	43,856,912	19,644,941,888	153,797,180	340,128,331,026
	81,787,603		126,418,525		2,280,043,484	0
	54,319,257,554	10,203,046,468	7,791,088	19,763,569,325	95,542,886	342,312,831,624
	66,411,392		125,566,373		2,302,930,651	0
	54,727,713,119	10,260,597,488	7,055,398	19,882,080,300	310,351,138	344,305,411,137
	926,096,210		1,517,902,360		27,834,048,695	
	647,089,434,878	121,726,910,081	2,470,896,249	238,194,364,201	30,561,589,075	4,081,077,456,498
	7,613,299,837	2,196,982,156		3,572,162,074		55,360,491,136
	2,068,640,393	311,432,729		749,129,042		12,422,490,087
	1,410,478,412	187,622,912		506,858,861		8,271,580,063
	658,161,981	123,809,817		242,270,181		4,150,910,024
	4,875,362,684	587,519,604		1,685,476,963		26,899,004,953
	6,238,630,602	844,930,044		2,208,347,806		35,911,001,259
	-1,363,267,918	-257,410,440		-522,870,843		-9,011,996,306
	-1,495,447,458	-281,315,361		-550,475,927		-9,431,519,939
	132,179,540	23,904,921		27,605,084		419,523,633
	14,557,302,914	3,095,934,489		6,006,768,079		94,681,986,176
	15,262,408,851	3,229,535,112		6,287,368,741		99,543,072,458
	-705,105,937	-133,600,623		-280,600,662		-4,861,086,282
	54,022,607,182	10,126,996,865		19,601,479,638		339,444,324,855
	39,465,304,268	7,031,062,376		13,594,711,559		244,762,338,679
	14,557,302,914	3,095,934,489		6,006,768,079		94,681,986,176
	385,963,426	69,802,220		80,606,672		1,225,006,364
	518,142,966	93,707,141		108,211,756		1,644,529,997
	-132,179,540	-23,904,921		-27,605,084		-419,523,633
	-276,465,093	-73,321,324		-68,544,335		-929,370,262
	-92,614,535	-38,736,367		-868,733		230,142,361
	-183,850,558	-34,584,957		-67,675,602		-1,159,512,623

4. 自101年7月1日起配合將「省市市政府」修正為「直轄市政府」。

5. 本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

公務人員退

委託人權益

中華民國

身分別	教				
	中央政府		直轄市政府		縣市
政府別	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		21,152,429,498		91,411,031,262	
累計至上年度止孳息分配		8,284,115,475		38,802,436,949	
104.01	399,149,315		988,290,649		479,093,514
	2,475,727,548	27,359,966,740	6,265,297,839	124,936,461,021	2,574,032,179
104.02	355,402,242		1,374,253,122		79,071,299
	108,716,730	27,606,652,252	180,000,648	126,130,713,495	79,332,607
104.03	433,923,890		950,927,360		452,849,071
	13,303,213	28,027,272,929	13,729,619	127,067,911,236	17,261,411
104.04	437,626,221		979,316,260		453,028,033
	5,829,027	28,459,070,123	14,305,156	128,032,922,340	3,757,183
104.05	385,497,027		928,992,381		452,772,829
	5,546,361	28,839,020,789	22,838,987	128,939,075,734	4,358,039
104.06	408,966,873		940,633,604		453,968,181
	8,807,955	29,239,179,707	80,728,347	129,798,980,991	-55,481,755
104.07	408,661,261		989,114,478		452,482,684
	2,663,316,057	26,984,524,911	6,547,753,143	124,240,342,326	2,630,118,017
104.08	389,245,600		921,468,836		431,486,366
	190,598,692	27,183,171,819	662,417,786	124,499,393,376	273,558,226
104.09	371,583,444		1,032,029,632		408,456,181
	8,107,637	27,546,647,626	19,214,418	125,512,208,590	3,923,337
104.10	489,161,406		955,386,474		504,695,811
	11,674,641	28,024,134,391	12,182,640	126,455,412,424	8,656,708
104.11	400,177,923		990,386,617		467,841,683
	5,906,468	28,418,405,846	18,609,287	127,427,189,754	10,097,675
104.12	415,741,443		970,486,612		465,351,357
	13,594,888	28,820,552,401	25,311,891	128,372,364,475	8,720,235
總計	4,895,136,645		12,021,286,025		5,101,097,009
	5,511,129,217	336,508,599,534	13,862,389,761	1,521,412,975,762	5,558,333,862
85-101累計孳息合計		4,596,525,459		19,088,266,089	
102-104年度法定孳息分配		1,033,205,695		5,279,455,692	
102至103年度		690,938,994		3,732,009,352	
本年度		342,266,701		1,547,446,340	
102-104年度超出(未達-)法定孳息分配		2,252,933,443		12,535,673,526	
102至103年度		2,996,651,022		15,982,161,508	
本年度		-743,717,579		-3,446,487,982	
運用收益		-777,683,737		-3,516,041,283	
國庫撥補未達法定收益數		33,966,158		69,553,301	
累計孳息合計		7,882,664,597		36,903,395,307	
85至103年度		8,284,115,475		38,802,436,949	
本年度		-401,450,878		-1,899,041,642	
累計本金及孳息合計		28,419,101,523		126,473,322,833	
本金部分		20,536,436,926		89,569,927,526	
孳息部分		7,882,664,597		36,903,395,307	
未達法定收益待撥補數		99,180,969		203,095,202	
99年度		133,147,127		272,648,503	
本年度		-33,966,158		-69,553,301	
備供出售之金融資產評價損益分配		-51,350,620		-81,868,039	
95至103年度		44,257,947		350,394,660	
本年度		-95,608,567		-432,262,699	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
 2. 本年度孳息部分-8,160,920,346元，包括本基金運用短絀8,900,920,346元及收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。
 3. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產之評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休 撫 卹 基 金

賸餘分配表

104年度

單位：新臺幣元

政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總 計	
	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘	收入數 支出數	累計收支結餘
	36,218,341,013	2,873,687				148,784,675,460
	14,380,426,347	25,204				61,467,003,975
	5,866				1,866,539,344	
	48,503,828,695	2,904,757			11,315,057,566	200,803,161,213
	5,866				1,808,732,529	
	48,503,567,387	2,910,623			368,049,985	202,243,843,757
	5,866				1,837,706,187	
	48,939,155,047	2,916,489			44,294,243	204,037,255,701
	5,866				1,869,976,380	
	49,388,425,897	2,922,355			23,891,366	205,883,340,715
	28,097				1,767,290,334	
	49,836,840,687	2,950,452			32,743,387	207,617,887,662
	-16,365				1,803,552,293	
	50,346,290,623	2,934,087			34,054,547	209,387,385,408
	5,866				1,850,264,289	
	48,168,655,290	2,939,953			11,841,187,217	199,396,462,480
	5,866				1,742,206,668	
	48,326,583,430	2,945,819			1,126,574,704	200,012,094,444
	5,866				1,812,075,123	
	48,731,116,274	2,951,685			31,245,392	201,792,924,175
	5,866				1,949,249,557	
	49,227,155,377	2,957,551			32,513,989	203,709,659,743
	34,084				1,858,440,307	
	49,684,899,385	2,991,635			34,613,430	205,533,486,620
	-21,162				1,851,558,250	
	50,141,530,507	2,970,473			47,627,014	207,337,417,856
	71,582				22,017,591,261	
	589,798,048,599	35,295,879			24,931,852,840	2,447,754,919,774
	11,024,479,592	-688				34,709,270,452
	1,181,245,542	41,379				7,493,948,308
	581,355,278	5,479				5,004,309,103
	599,890,264	35,900				2,489,639,205
	1,568,919,453	-61,157				16,357,465,265
	2,774,591,477	20,413				21,753,424,420
	-1,205,672,024	-81,570				-5,395,959,155
	-1,363,044,959	-81,570				-5,656,851,549
	157,372,935	0				260,892,394
	13,774,644,587	-20,466				58,560,684,025
	14,380,426,347	25,204				61,467,003,975
	-605,781,760	-45,670				-2,906,319,950
	49,535,748,747	2,924,803				204,431,097,906
	35,761,104,160	2,945,269				145,870,413,881
	13,774,644,587	-20,466				58,560,684,025
	459,527,978	0				761,804,149
	616,900,913	0				1,022,696,543
	-157,372,935	0				-260,892,394
	-500,955,773	-8,408				-634,182,840
	-333,382,800	1,620				61,271,427
	-167,572,973	-10,028				-695,454,267

4. 自101年7月1日起配合將「省市府」修正為「直轄市政府」。

5. 「教育人員－鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

6. 本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

公務人員退

委託人權益

中華民國

身分別	軍				職
	中央政府	直轄市政府		縣市	
政府別	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		21,531,558,984			
累計至上年度止孳息分配		12,760,329,628			
104.01	737,666,144				
	5,768,743,772	29,260,810,984			
104.02	717,592,137				
	241,167,892	29,737,235,229			
104.03	785,046,824				
	430,122,545	30,092,159,508			
104.04	747,695,329				
	224,283,377	30,615,571,460			
104.05	742,840,763				
	137,656,522	31,220,755,701			
104.06	740,250,134				
	199,736,942	31,761,268,893			
104.07	770,805,578				
	6,052,754,271	26,479,320,200			
104.08	759,579,371				
	337,330,402	26,901,569,169			
104.09	713,006,138				
	318,352,828	27,296,222,479			
104.10	807,664,630				
	196,560,345	27,907,326,764			
104.11	750,627,877				
	228,405,094	28,429,549,547			
104.12	1,559,755,198				
	357,295,169	29,632,009,576			
總計	9,832,530,123				
	14,492,409,159	349,333,799,510			
85-101累計孳息合計		8,051,214,110			
102-104年度法定孳息分配		1,225,292,367			
102至103年度		869,981,010			
本年度		355,311,357			
102-104年度超出(未達-)法定孳息分配		3,091,272,485			
102至103年度		3,839,134,508			
本年度		-747,862,023			
運用收益		-807,323,245			
國庫撥補未達法定收益數		59,461,222			
累計孳息合計		12,367,778,962			
85至103年度		12,760,329,628			
本年度		-392,550,666			
累計本金及孳息合計		29,239,458,910			
本金部分		16,871,679,948			
孳息部分		12,367,778,962			
未達法定收益待撥補數		173,626,394			
99年度		233,087,616			
本年度		-59,461,222			
備供出售之金融資產評價損益分配		-159,486,169			
95至103年度		-60,233,716			
本年度		-99,252,453			

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
 2. 本年度孳息部分-8,160,920,346元，包括本基金運用短絀8,900,920,346元及收到國庫撥補以前年度運用收益未達法定收益數740,000,000元。
 3. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產之評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休 撫 卹 基 金

賸餘分配表

104年度

單位：新臺幣元

人		員		軍公教政四類人員總計	
政府			總 計		
累計收支結餘			收入數	累計收支結餘	收入數
			支出數		支出數
				21,531,558,984	417,818,775,552
				12,760,329,628	173,818,819,488
			737,666,144		4,977,092,089
			5,768,743,772	29,260,810,984	30,567,315,462
			717,592,137		4,814,630,778
			241,167,892	29,737,235,229	761,734,822
			785,046,824		4,899,752,393
			430,122,545	30,092,159,508	916,134,884
			747,695,329		4,976,806,474
			224,283,377	30,615,571,460	402,737,104
			742,840,763		4,875,294,514
			137,656,522	31,220,755,701	289,523,245
			740,250,134		4,931,196,997
			199,736,942	31,761,268,893	437,719,856
			770,805,578		4,961,582,151
			6,052,754,271	26,479,320,200	32,978,034,141
			759,579,371		4,802,897,936
			337,330,402	26,901,569,169	1,695,889,340
			713,006,138		4,819,337,033
			318,352,828	27,296,222,479	529,045,182
			807,664,630		5,067,685,237
			196,560,345	27,907,326,764	382,871,514
			750,627,877		4,889,111,668
			228,405,094	28,429,549,547	358,561,410
			1,559,755,198		5,714,244,099
			357,295,169	29,632,009,576	715,273,321
			9,832,530,123		59,729,631,369
			14,492,409,159	349,333,799,510	70,034,840,281
				8,051,214,110	98,159,479,669
				1,225,292,367	21,144,429,343
				869,981,010	14,147,714,933
				355,311,357	6,996,714,410
				3,091,272,485	46,353,990,130
				3,839,134,508	61,511,624,886
				-747,862,023	-15,157,634,756
				-807,323,245	-15,897,634,756
				59,461,222	740,000,000
				12,367,778,962	165,657,899,142
				12,760,329,628	173,818,819,488
				-392,550,666	-8,160,920,346
				29,239,458,910	573,171,465,782
				16,871,679,948	407,513,566,640
				12,367,778,962	165,657,899,142
				173,626,394	2,160,795,338
				233,087,616	2,900,795,338
				-59,461,222	-740,000,000
				-159,486,169	-1,723,325,383
				-60,233,716	231,132,466
				-99,252,453	-1,954,457,849

4. 自101年7月1日起配合將「省市級政府」修正為「直轄市政府」。

5. 本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

公務人員退

實際運用孳息與

中華民國

身分、政府別	85年度~101年度		102年度		103
	實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息
政務人員	38,503,971	37,512,783	5,468,900	929,018	4,440,556
中央政府	25,222,059	26,443,350	3,132,865	534,464	2,477,425
直轄市政府	11,848,534	9,362,161	1,541,532	260,366	1,256,146
縣市政府	1,059,674	1,267,507	801,372	135,760	669,326
公營事業機構	373,704	439,765	-6,869	-1,572	37,659
公務人員	55,360,491,136	51,628,423,781	24,026,665,871	4,094,682,064	20,155,915,451
中央政府	21,435,978,244	19,644,239,395	9,440,420,776	1,608,963,855	7,921,873,702
直轄市政府	20,542,068,825	19,529,039,446	8,386,370,420	1,441,989,009	7,037,047,787
縣市政府	7,613,299,837	7,348,352,086	4,140,572,258	695,572,823	3,508,536,756
鄉鎮市公所	2,196,982,156	1,823,375,233	566,486,249	94,080,630	466,066,707
公營事業機構	3,572,162,074	3,283,417,621	1,492,816,168	254,075,747	1,222,390,499
教育人員	34,709,270,452	33,192,585,587	14,591,751,296	2,485,269,306	12,165,982,227
中央政府	4,596,525,459	4,397,110,076	2,011,059,250	343,110,697	1,676,530,766
直轄市政府	19,088,266,089	20,709,116,123	10,792,844,019	1,859,355,527	8,921,326,841
縣市政府	11,024,479,592	8,086,359,534	1,787,848,027	282,803,082	1,568,098,728
鄉鎮市公所	-688	-146			25,892
軍職人員	8,051,214,110	7,773,888,344	2,711,954,043	459,990,430	1,997,161,475
中央政府	8,051,214,110	7,773,888,344	2,711,954,043	459,990,430	1,997,161,475
合 計	98,159,479,669	92,632,410,495	41,335,840,110	7,040,870,818	34,323,499,709

備註：1.本表係依據91年8月19日公務人員退休撫卹基金監理委員會第24次監理委員會議決議辦理，僅供軍公教政各身分別主管機關瞭解截至99年底止本基金實際運用孳息與法定孳息分配概況。至於有關軍公教政各身分別人員年度運用收益之分配，仍應依公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配。基金各分戶不足支付時，應依第17條規定之精算結果，由基金管理會建議，分別檢討調整費率或由政府撥款補助」規定辦理。

2.本比較表中之「實際運用孳息」，係指已實現收益、未實現損益及國庫撥補本基金未達法定收益數之合計數，惟依行政院主計處（按，現為行政院主計總處）90年4月24日台九十處孝一字第03814號函示：「關於公務人員退休撫卹基金年度收益之計算，是否應含投資股票及受益憑證之未實現跌價損失一案，為與以往年度之處理一致性起見，該基金會計帳列之年度收益，應依一般公認會計原則計列，惟在計算國庫應補足收益差額時，其運用之3年平均收益，應將投資股票及受益憑證之未實現跌價損失予以排除。」及行政院主計處92年1月27日處孝一字第092000610號函示

休 撫 卹 基 金

法定孳息比較表

85年度至104年度

單位：新臺幣元

年度	104年度		合計		實際運用孳息與 法定孳息差額
法定孳息	實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息(a)	法定孳息(b)	(c)=(a)-(b)
915,739	-963,448	853,824	47,449,979	40,211,364	7,238,615
513,151	-502,374	447,935	30,329,975	27,938,900	2,391,075
257,355	-387,613	333,115	14,258,599	10,212,997	4,045,602
137,722	-64,707	64,478	2,465,665	1,605,467	860,198
7,511	-8,754	8,296	395,740	454,000	-58,260
4,176,897,999	-4,861,086,282	4,150,910,024	94,681,986,176	64,050,913,868	30,631,072,308
1,641,775,761	-1,906,408,691	1,628,012,862	36,891,864,031	24,522,991,873	12,368,872,158
1,473,891,253	-1,835,370,369	1,498,655,183	34,130,116,663	23,943,574,891	10,186,541,772
714,905,589	-705,105,937	658,161,981	14,557,302,914	9,416,992,479	5,140,310,435
93,542,282	-133,600,623	123,809,817	3,095,934,489	2,134,807,962	961,126,527
252,783,114	-280,600,662	242,270,181	6,006,768,079	4,032,546,663	1,974,221,416
2,519,039,797	-2,906,319,950	2,489,639,205	58,560,684,025	40,686,533,895	17,874,150,130
347,828,297	-401,450,878	342,266,701	7,882,664,597	5,430,315,771	2,452,348,826
1,872,653,825	-1,899,041,642	1,547,446,340	36,903,395,307	25,988,571,815	10,914,823,492
298,552,196	-605,781,760	599,890,264	13,774,644,587	9,267,605,076	4,507,039,511
5,479	-45,670	35,900	-20,466	41,233	-61,699
409,990,580	-392,550,666	355,311,357	12,367,778,962	8,999,180,711	3,368,598,251
409,990,580	-392,550,666	355,311,357	12,367,778,962	8,999,180,711	3,368,598,251
7,106,844,115	-8,160,920,346	6,996,714,410	165,657,899,142	113,776,839,838	51,881,059,304

：「有關國外投資外幣換算之會計處理，應依財務會計準則公報第14號『外幣換算之會計處理準則』辦理，惟因內部業務及管理需要，可於『兌換損益』科目項下另設已實現與未實現項目區分之。至在計算國庫應補足收益差額時，其採用之3年平均收益，應將未實際兌換為新台幣部分之未實現兌換損益予以排除。」及94年1月17日處孝一字第0940000305號函示，將長短期投資互轉（在處分前）所產生之損失予以排除，及95年7月28日處孝二字第0950004585號函示，將公平價值變動列入損益之金融資產於資產負債日評價時所產生之未實現漲價利益予以排除。準此，有關本基金計算國庫應否補足收益差額等相關事項，應依上開函示辦理。

3.本表實際運用孳息含收到國庫撥補運用收益未達法定收益數。

4.「教育人員一鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

5.本表配合桃園升格改制調整，政府別間帳列孳息數一併於累計孳息調整。

本 頁 空 白

五、附 錄

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次	內 容
肆、審查經過及審議總結果 七、通案決議	<p>一、通案決議部分：</p> <p>(一)104年度23個特別收入基金中計有15個編有國外出差旅費，從數百萬元至數千萬元不等，部分基金亦另編有大陸地區旅費；主要係參加會議、考察（如赴所屬駐外單位考察，或各機關赴國外相關業務考察等）、訪問及進修研習等，屬各機關行政事項。「預算法」第4條所定「特別收入基金」，係「有特定收入來源而供特殊用途者」，然部分特別收入基金收入高度仰賴國庫撥款，缺乏獨立特定收入財源，而部分行政機關藉非營業基金經費運用較具彈性之便，將應編列於公務預算之經費，編列於非營業基金預算中，實有規避監督、便宜行事之疑。爰針對104年度各特別收入基金附屬單位預算（中央研究院科學研究基金除外）所編列之「國外旅費」刪減5%，「大陸地區旅費」刪減10%，俾以節省公帑。</p> <p>(二)鑑於中央政府各機關單位除於公務預算案中編有國外旅費、赴大陸地區旅費外，於其所屬非營業基金單位預算中亦多編有相關出國經費，然各該非營業基金單位預算書中之出國旅費及赴大陸地區旅費，除極少數列有相關出國之計畫名稱外，大多均僅概略說明係參加會議、考察、訪問或進修研習，無法得知其計畫內容；爰要求自105年度起，中央政府各非營業基金附屬單位預算，每半年揭露已核定之出國及赴中國之計畫旅費支出，以利國會審查。</p> <p>(三)首先，目前各大專院校及學術研究機構所約用之兼任研究助理，絕大多數皆為科技部所補助專題研究計畫之研究人力，且由「科技部補助專題研究計畫助理人員約用注意事項」內容觀之，學校與助理人員間存有僱傭關係，如：皆領「工作酬金」、第10點並規定執行機構</p>

非本基金主管業務。

本基金無本項業務。

非本基金主管業務。

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>應對其進行出勤管控等等，但該注意事項，卻未清楚規定申請補助單位應提供其勞、健保及勞退等相關保障；對照其他部會補助相關機構提供勞務之人力時，皆要求申請補助單位必須為勞工投保勞、健保或提撥勞退金等等，如：衛生福利部之「社會福利補助作業要點」，但科技部卻未硬性規定，此舉將導致勞工萬一發生職業災害或其他事故，完全得不到任何保障。再則，依「勞動部組織法」第2條第1項第4款規定：勞動基準與就業平等制度之規劃及監督，第7款規定：勞動法律事務之處理與相關法規之制（訂）定、修正、廢止及解釋，皆係屬勞動部職掌，顯見有無僱傭關係之認定乃為勞動部職權，但教育部卻於「大專校院強化學生兼任助理學習與勞動權益保障處理原則」第3點規定：由各校檢視屬學習或僱傭關係，第4點更直接認定教學助理與兼任研究助理非為僱傭關係，教育部於該原則之相關規定，不僅僭越勞動部職權，更明顯違法。此外，101年台大工會向台北市政府提出設立申請時，台北市政府以：發起人中有「兼任助理」、「研究計畫臨時工」及「教學助理」，難以認定與該校有僱傭關係而駁回，經台大工會向當時的勞工委員會（現為勞動部）提起訴願，最後，台北市政府仍同意台大工會成立，足見各類助理及工讀生、臨時工等等，皆被認定與校方都具有僱傭關係；此外，近一年來，相關已有判定結果之檢舉案，勞動部皆認定雙方具有僱傭關係，但卻仍堅持因兼職助理工作樣態多元須「個案認定」，而拒絕做通案認定。以上種種，已嚴重戕害兼任研究助理之基本勞動權益，爰要求：</p> <p>1. 科技部應於一個月內：</p> <p style="padding-left: 2em;">(1) 邀集勞動部、教育部及工會團體</p>	

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>召開修改相關辦法會議，明確訂定申請單位應編列兼任助理人員及臨時工之勞、健保及勞退金等等人事費用。</p> <p>(2)依實際需求，足額補助申請單位之兼任助理人員及臨時工之勞、健保及勞退金等等人事費用。</p> <p>2. 勞動部應於一個月內，邀集科技部、教育部及工會團體召開會議，並據會議結論，提出通案認定兼職助理與校方之僱傭關係</p> <p>(四)鑑於各部會為配合行政院降低派遣勞工人數之要求，特意忽略派遣與承攬之差別，導致派遣人力人數雖然降低，但勞務承攬卻不斷增加之現象。中央政府非營業特種基金運用「勞務承攬」經費之預算編列，從102年度71億餘元、103年度約88億元，到104年度已高達近102億元，更較102年度增加約43%，成長幅度遠超過同期間「勞動派遣」減少之比例（約24%）。勞動承攬外觀上似乎與勞動派遣相近，但二者間主要差異在於：承攬業者並未將指揮監督權讓與定作人，而勞動派遣部分，要派機構則可直接指揮監督使用派遣勞工。然勞動部遲至104年4月，始應立法院決議要求，針對派遣勞動及勞務承攬做出定義；而行政院對勞務承攬不斷增加之情形卻仍未積極研謀改善，針對各機關單位運用勞務承攬訂定相關規範；爰此，要求行政院應責成勞動部會同人事行政總，訂定「行政院運用勞動派遣及勞務承攬之應行注意事項」，並於立法院第8屆第8會期開議後即送立法院備查。</p> <p>(五)根據103年度中央政府總決算初估，截至103年度止中央政府非營業基金未滿1年之公共債務餘額計2,492億元，遠高於同年度中央政府普通基金（公務預</p>	<p>本基金無本項業務。</p> <p>非本基金主管業務。</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>算)未滿1年公共債務餘額1,900億元。「公共債務法」第5條第10項有關國庫短期債務未償餘額之上限規定,僅針對中央及各地方政府為調節庫款收支所舉借之未滿1年公共債務未償餘額,有關非營業基金所舉借未滿1年之短期債務,並未納入規範,儼然提供政府另一項調節融通之便道。審計部102年度中央政府總決算審核報告亦提出:「部分非營業特種基金連年舉借高額短期借款以支應長期所需資金,債務管理制度,尚待完備:……以短期借款方式支應長期所需資金,並以舉新還舊方式償還借款,雖尚可減輕基金債息負擔,惟其債務屬性趨近長期借款性質,卻未如長期債務訂有相關預算審議及管理機制暨完整之決算資訊揭露方式,監督管理機制較為薄弱,……。」為避免非營業基金之短期債務,以借短支長方式融通,變相隱藏長期負債,且未受規範限制之工具,爰要求行政院應針對非營業基金短期債務建立總量限制等適當之規範,並應比照普通基金未滿1年之短期債務,每半年於財政部國庫署「各級政府公共債務統計表」中彙整揭露,以利財政紀律之維持。</p> <p>(六)新北市板橋浮洲合宜住宅為中央都市更新基金辦理,由內政部營建署與得標廠商日勝生活科技股份有限公司簽署之附條件標售土地契約,該契約明確約定監督及工程控管、品質管理、罰則、得標廠商履約保證金、違約及解約機制等。然查104年4月間發生數次於新北市震度僅二至四級之地震,浮洲合宜住宅竟於地下室樑柱出現裂痕,內政部於第一時間卻回覆僅為「細微裂縫」;又日前發生之多起爭議,包括廠商不當穿樑洗洞、天然氣管線配置、交屋驗屋爭議等,亦均引發承購戶質疑內政部過份偏</p>	<p>非本基金主管業務。</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>坦得標廠商。爰要求內政部召集行政院消費者保護處、金融監督管理委員會、公共工程委員會等組成專案小組，積極處理浮洲合宜住宅承購戶權益保障相關事宜。</p> <p>(七)依據行政院農業委員會動植物防疫檢疫局農藥資訊服務網統計，我國2010年農藥使用量高達34,709公噸，銷售值為新台幣88億元。為維護國人健康，衛生福利部及行政院農業委員會應編訂計畫及預算針對農藥使用及食物中農藥殘留對於農民及消費者的健康影響進行長期監測。</p> <p>(八)經查「政府資訊公開法」第7條規定，略以：下列政府資訊，除依第18條規定限制公開或不予提供者外，應主動公開……五、施政計畫、業務統計及研究報告。……前項第5款所稱研究報告，指由政府機關編列預算委託專家、學者進行之報告或派赴國外從事考察、進修、研究或實習人員所提出之報告。又查，本院審查96年度中央政府總預算案通過之通案決議：(八)自96年度起，中央各行政單位應依「政府資訊公開法」第7條規定，應將預算及決算書、由政府編列預算所完成之研究報告等在網上公布，供全民查閱、(十)鑑於政府資訊公開法已於民國94年12月28日公布施行，各政府機關均應主動公開其行政資訊，爰建議於各機關之入口網站增加「政府資訊公開」之單一窗口，使政府資訊更為公開透明，讓民眾更方便參與政府之政策。而行政院及所屬各機關每年度皆編列龐大預算，委託相關研究單位進行研究計畫，但其中卻有極多研究結果並未主動公開，且常以「政府資訊公開法」第18條規定為由，限制公開甚至不予提供，但此種作法，恐將影響民眾查詢之便利性，且有政府部門刻意製</p>	<p>非本基金主管業務。</p> <p>本基金無本項業務。</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決議及附帶決議	辦理情形
項次	內容
	<p>造民眾參與政府政策之障礙之嫌。 綜上，爰要求行政院及所屬各機關：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 限制公開甚至不予提供之委託研究計畫，應將不適合公開之部分去除後，仍應於官網之政府資訊公開。 2. 應針對研究報告進行盤點，且日後應依相關法規及立法院決議主動公開。 <p>(九)為保障人民生命財產安全，根據經濟部中央地質調查所之F0003旗山斷層報告，「旗山斷層」屬第一類活動斷層，並登載「旗山斷層」極可能由仁武、烏松、大寮等區，經鳳山丘陵西側到林園出海，顯示該斷層南段經過臨海及林園工業區之可能性極大；復依據交通部國工局所提出國道7號環評報告書，其預定路線可能經過「旗山斷層」；國道7號路線經臨海及林園工業區路段埋有油管、石化管及設置油槽，為避免因大地震發生引發大爆炸，立法院經濟委員會已於104年5月14日作成決議，要求經濟部中央地質調查所進行旗山活動斷層調查，並於三個月內提出調查報告，以確認「旗山斷層」是否穿越「臨海工業區」及「林園工業區」。因此，假如國道7號路線通過「旗山斷層」地質敏感區，應依據地質法相關規定進行基地地質調查及基地安全評估經審查通過後，方可進行開發。有鑑於此，特要求經濟部應依據立法院經濟委員會通過決議研議「旗山斷層」是否穿越「臨海工業區」及「林園工業區」之調查規劃案，並請交通部應依據二階環評範疇界定審會議結論及地質法相關規定，辦理國道7號沿線地質調查評估作業，同時配合將調查成果提供經濟部中央地質調查所作為綜合研判旗山斷層位置之參考。</p> <p>(十)鑑於有技專院校學生向T-WHY青年澳洲度假打工檢舉，學校提供非法仲介澳洲</p>
	<p>非本基金主管業務。</p> <p>非本基金主管業務。</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>海外實習簡報檔，協助學生辦理澳洲度假打工簽證到澳洲企業工作，有關實習的薪資待遇卻是違反澳洲勞動法令。薪資待遇只有每小時澳幣12元（約新台幣288元），甚至應由雇主提撥的退休金，也從學生的薪資中扣除。以至於學生實拿每小時澳幣10元（新台幣240元），遠不及於澳洲法令每小時澳幣16.87元（約新台幣405元）。甚至於，學生在離開台灣前需要繳付非法仲介服務費新台幣40,000元。非法仲介的實習簡報，列舉合作的學校包含國立高雄餐旅大學、景文科大、大仁科大、台北城市科大、弘光科大、萬能科技大學、國立澎湖科技大學等等。其中高餐、景文、大仁、城市科大甚至還取得教育部學海築夢的補助，形成國家編列預算補助海外實習計畫剝削學生荒謬現象！為確保我國學生海外實習權益，爰要求教育部、勞動部、外交部應跨部會合作辦理下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 教育部、勞動部、外交部應立即成立專案小組調查海外實習剝削問題，請辦理海外實習大專院校提供代辦仲介、實習單位的名單，詳查國內代辦機構是否涉及違法媒合，以及學生赴海外實習是否符合當地勞動法令。請於一個月內優先提出澳洲實習調查報告。 2. 教育部應會同外交部協助有意願辦理海外實習的各大專院校，提供國外勞動法令之資訊。 3. 教育部應立即檢討學海築夢補助計畫，應將海外實習勞動條件保障納入審查項目。 4. 勞動部應立即針對違反就業服務法的代辦業者立即開罰。 	

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

項次	決議及附帶決議內容	辦理情形																																																
柒、信託基金部分審議結果	<p>二、各委員會審查決議部分： 司法及法制委員會 乙、考試院銓敘部主管</p> <p>一、公務人員退休撫卹基金 (五)通過決議11項： 1. 退撫基金歷年實際收益率波動甚大，以近10年度（93至102年度）為例，其收益率分別為2.21%、4.74%、10.93%、4.91%、-22.33%、19.49%、3.60%、-5.98%、6.17%及8.30%，期間以97至98年度之變異最高，相差約41.82個百分點（19.49%+22.33%），主要係受金融海嘯影響，故該基金最近1個年度之平均收益率雖達8.30%，惟各年度呈不穩定狀態，且退撫基金近10年及開辦迄今之長期投資績效僅各為3.12%及2.88%，與同為政府管理之勞退舊制、公保、勞保及美國加州公務員退休基金相較偏弱。</p> <p style="text-align: center; font-size: small;">我國各退休保險基金之中、長期績效比較表</p> <p style="text-align: right; font-size: x-small;">單位：%</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin: 10px 0;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">年度</th> <th style="width: 10%;">退撫基金</th> <th style="width: 10%;">勞退基金 (舊制)</th> <th style="width: 10%;">勞退基金 (新制)</th> <th style="width: 10%;">公保 準備金</th> <th style="width: 10%;">勞保 基金</th> <th style="width: 10%;">國保 基金</th> <th style="width: 10%;">美國 加州</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>最近1年</td> <td>8.30%</td> <td>6.58%</td> <td>5.68%</td> <td>6.02%</td> <td>6.35%</td> <td>4.06%</td> <td>16.2%</td> </tr> <tr> <td>最近3年</td> <td>2.99%</td> <td>2.62%</td> <td>2.84%</td> <td>2.82%</td> <td>3.52%</td> <td>2.31%</td> <td>10.0%</td> </tr> <tr> <td>最近5年</td> <td>5.91%</td> <td>4.45%</td> <td>3.71%</td> <td>4.87%</td> <td>5.37%</td> <td>2.44%</td> <td>10.9%</td> </tr> <tr> <td>最近10年</td> <td>3.12%</td> <td>2.92%</td> <td>-</td> <td>3.17%</td> <td>3.45%</td> <td>-</td> <td>6.8%</td> </tr> <tr> <td>開辦迄今</td> <td>2.88%</td> <td>3.59%</td> <td>2.79%</td> <td>3.13%</td> <td>3.70%</td> <td>2.44%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>又「公務人員退休撫卹基金管理條例」第5條第3項規定：「本基金之運用，其3年內平均最低年收益不得低於臺灣銀行2年期定期存款利率計算之收益。如運用所得未達規定之最低收益者，由國庫補足其差額。」由於97年金融海嘯之影響，退撫基金97至99年度之3年平均最低已實現收益均未達法定收益，爰各該年度國庫應撥補數額為1億6,694萬7,000元、17億5,752萬5,000元以及29億5,727萬1,000元，扣除99年度至103年度8月止</p>	年度	退撫基金	勞退基金 (舊制)	勞退基金 (新制)	公保 準備金	勞保 基金	國保 基金	美國 加州	最近1年	8.30%	6.58%	5.68%	6.02%	6.35%	4.06%	16.2%	最近3年	2.99%	2.62%	2.84%	2.82%	3.52%	2.31%	10.0%	最近5年	5.91%	4.45%	3.71%	4.87%	5.37%	2.44%	10.9%	最近10年	3.12%	2.92%	-	3.17%	3.45%	-	6.8%	開辦迄今	2.88%	3.59%	2.79%	3.13%	3.70%	2.44%	-	遵照決議辦理。
年度	退撫基金	勞退基金 (舊制)	勞退基金 (新制)	公保 準備金	勞保 基金	國保 基金	美國 加州																																											
最近1年	8.30%	6.58%	5.68%	6.02%	6.35%	4.06%	16.2%																																											
最近3年	2.99%	2.62%	2.84%	2.82%	3.52%	2.31%	10.0%																																											
最近5年	5.91%	4.45%	3.71%	4.87%	5.37%	2.44%	10.9%																																											
最近10年	3.12%	2.92%	-	3.17%	3.45%	-	6.8%																																											
開辦迄今	2.88%	3.59%	2.79%	3.13%	3.70%	2.44%	-																																											

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

項次	議 及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形																																																																																																							
	<p>之已撥補數額後，迄今仍有 29 億 0,079 萬 6,000 元未補足，加重政府財政負擔。爰此，建請退撫基金應妥適基金資產配置運用，積極提升經營績效，以減輕政府財政負擔。</p> <p style="text-align: center;">公務人員退休撫卹基金未達法定收益待撥補情形</p> <p style="text-align: right;">單位：新臺幣千元；%</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">年度</th> <th colspan="2">3 年內平均最低已實現年收益</th> <th colspan="2">法定收益</th> <th rowspan="2">年度新增應撥補數 (2)-(1)</th> <th rowspan="2">年度實際撥補數</th> <th rowspan="2">累計待撥補年底餘額</th> <th rowspan="2">比較收益率基準年度</th> </tr> <tr> <th>報酬率</th> <th>金額(1)</th> <th>報酬率</th> <th>金額(2)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>94</td><td>2.826</td><td>6,795,788</td><td>1.636</td><td>4,238,715</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>92-94 年</td></tr> <tr><td>95</td><td>3.661</td><td>10,182,902</td><td>1.859</td><td>5,364,930</td><td>0</td><td>0</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>96</td><td>4.681</td><td>15,103,824</td><td>2.189</td><td>7,012,942</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td><td>92-94 年</td></tr> <tr><td>97</td><td>2.383</td><td>8,618,947</td><td>2.464</td><td>8,785,894</td><td>166,947</td><td>0</td><td>0</td><td>93-95 年</td></tr> <tr><td>98</td><td>1.558</td><td>6,031,823</td><td>2.025</td><td>7,789,348</td><td>1,757,525</td><td>0</td><td>0</td><td>94-96 年</td></tr> <tr><td>99</td><td>0.849</td><td>3,508,414</td><td>1.540</td><td>6,465,684</td><td>2,957,271</td><td>166,947</td><td>166,947</td><td>95-97 年</td></tr> <tr><td>100</td><td>2.040</td><td>8,961,969</td><td>1.121</td><td>5,046,957</td><td>0</td><td>167,000</td><td>1,924,472</td><td>96-98 年</td></tr> <tr><td>101</td><td>2.214</td><td>10,386,332</td><td>1.269</td><td>6,010,042</td><td>0</td><td>167,000</td><td>4,714,796</td><td>97-99 年</td></tr> <tr><td>102</td><td>2.586</td><td>12,726,420</td><td>1.375</td><td>6,741,983</td><td>0</td><td>740,000</td><td>4,547,796</td><td>98-100 年</td></tr> <tr><td>103</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>740,000</td><td>4,380,796</td><td>99-101 年</td></tr> </tbody> </table>	年度	3 年內平均最低已實現年收益		法定收益		年度新增應撥補數 (2)-(1)	年度實際撥補數	累計待撥補年底餘額	比較收益率基準年度	報酬率	金額(1)	報酬率	金額(2)	94	2.826	6,795,788	1.636	4,238,715	0	0	0	92-94 年	95	3.661	10,182,902	1.859	5,364,930	0	0			96	4.681	15,103,824	2.189	7,012,942	0	0	0	92-94 年	97	2.383	8,618,947	2.464	8,785,894	166,947	0	0	93-95 年	98	1.558	6,031,823	2.025	7,789,348	1,757,525	0	0	94-96 年	99	0.849	3,508,414	1.540	6,465,684	2,957,271	166,947	166,947	95-97 年	100	2.040	8,961,969	1.121	5,046,957	0	167,000	1,924,472	96-98 年	101	2.214	10,386,332	1.269	6,010,042	0	167,000	4,714,796	97-99 年	102	2.586	12,726,420	1.375	6,741,983	0	740,000	4,547,796	98-100 年	103	-	-	-	-	-	740,000	4,380,796	99-101 年	<p>基金管理會業依決議於104年9月2日函送公務人員退休撫卹基金專案報告1份予銓敘部彙整後，業以105年1月25日函核轉予立法院司法及法制委員會。</p>
年度	3 年內平均最低已實現年收益		法定收益		年度新增應撥補數 (2)-(1)	年度實際撥補數					累計待撥補年底餘額	比較收益率基準年度																																																																																													
	報酬率	金額(1)	報酬率	金額(2)																																																																																																					
94	2.826	6,795,788	1.636	4,238,715	0	0	0	92-94 年																																																																																																	
95	3.661	10,182,902	1.859	5,364,930	0	0																																																																																																			
96	4.681	15,103,824	2.189	7,012,942	0	0	0	92-94 年																																																																																																	
97	2.383	8,618,947	2.464	8,785,894	166,947	0	0	93-95 年																																																																																																	
98	1.558	6,031,823	2.025	7,789,348	1,757,525	0	0	94-96 年																																																																																																	
99	0.849	3,508,414	1.540	6,465,684	2,957,271	166,947	166,947	95-97 年																																																																																																	
100	2.040	8,961,969	1.121	5,046,957	0	167,000	1,924,472	96-98 年																																																																																																	
101	2.214	10,386,332	1.269	6,010,042	0	167,000	4,714,796	97-99 年																																																																																																	
102	2.586	12,726,420	1.375	6,741,983	0	740,000	4,547,796	98-100 年																																																																																																	
103	-	-	-	-	-	740,000	4,380,796	99-101 年																																																																																																	
	<p>2. 查退撫基金委託經營業務係依據「公務人員退休撫卹基金委託經營辦法」辦理，該辦法第9條第4項規定：「每一受託機構之受託經營基金分配額度不得超過委託年度基金委託總額度50%。」截至103年8月止，退撫基金國內委託經營之金額為550億元，現存契約數為13件，其中以匯豐中華投信3件，受託金額140億元，占其國內委託經營總額25.45%最高，次為統一投信占23.64%，德盛安聯投信占14.55%列為第3，餘元大寶來、國泰、富邦、復華、摩根投信合計占36.36%。因此，目前退撫基金委託單一經營機構之分配額度，皆在所定規範內。</p> <p>雖目前退撫基金委託單一經營機構之分配額度，皆在所定範圍內，惟依據上開委託經營管理辦法規定，各受託機構之委託額度倘不超過總委託額度之50%即符合所定，倘僅委託兩家投信機構，且各經營50%</p>																																																																																																								

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

項次	議 及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形																								
	<p>之額度，則視為在合適範圍內，故是項規定顯過於寬鬆，恐因受託對象過度集中而不利風險分散。爰建請退撫基金檢討現行規範，並向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p> <p>3. 公務人員退休撫卹基金104年度預算編列基金收繳數604億7,711萬1,000元，係按費率12%提撥之軍、公、教人員基金收繳款，以及各級政府撥補政務人員退撫基金之款項；另編列基金給付數723億9,616萬8,000元，係各類人員退休撫卹金給付數。基金收繳數與基金給付數相抵後，本年度基金本金淨減少119億1,905萬7,000元，主要係因本年度軍、公、教人員基金本金均將產生入不敷出之現象，其中以軍職人員之缺口最大為73億1,835萬1,000元。</p> <p style="text-align: center;">104 年度退撫基金收繳及給付情形表</p> <p style="text-align: right;">單位：新臺幣千元</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">各類人員</th> <th style="width: 20%;">基金本金收繳</th> <th style="width: 20%;">基金本金給付</th> <th style="width: 40%;">本期淨增(減)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>政務人員</td> <td style="text-align: right;">46,266</td> <td style="text-align: right;">50,028</td> <td style="text-align: right;">-3,762</td> </tr> <tr> <td>公務人員</td> <td style="text-align: right;">28,623,975</td> <td style="text-align: right;">30,880,825</td> <td style="text-align: right;">-2,256,850</td> </tr> <tr> <td>教育人員</td> <td style="text-align: right;">22,056,814</td> <td style="text-align: right;">24,396,908</td> <td style="text-align: right;">-2,340,094</td> </tr> <tr> <td>軍職人員</td> <td style="text-align: right;">9,750,056</td> <td style="text-align: right;">17,068,407</td> <td style="text-align: right;">-7,318,351</td> </tr> <tr> <td>合 計</td> <td style="text-align: right;">60,477,111</td> <td style="text-align: right;">72,396,168</td> <td style="text-align: right;">-11,919,057</td> </tr> </tbody> </table> <p>「公務人員退休撫卹基金管理條例」第8條規定，退撫基金不足支付時，由政府負最後支付責任。惟據公務人員退休撫卹基金管理委員會委託辦理基金第5次精算評估報告顯示，在基金資產預期報酬率為3%，以及提撥率維持12%之精算假設下，軍職人員基金已於100年度首次出現收支不足，預計於111年度產生累積虧損，其相較公務人員及教育人員將於119年及117年產生累積虧損，軍職人員提前虧損近6至8年，且其財務缺口將於111年度後持續擴大，預計121年軍職人員基金資產累積虧損達1,119億餘元、131年虧損將再</p>	各類人員	基金本金收繳	基金本金給付	本期淨增(減)	政務人員	46,266	50,028	-3,762	公務人員	28,623,975	30,880,825	-2,256,850	教育人員	22,056,814	24,396,908	-2,340,094	軍職人員	9,750,056	17,068,407	-7,318,351	合 計	60,477,111	72,396,168	-11,919,057	<p>1. 基金管理會依法為退撫基金收支、管理及運用執行機關，有關退撫基金費用收繳與退撫給與之撥付，悉依軍公教人員退撫法律及法令主管機關規定與審定結果辦理，是退撫基金收支情形惡化，允宜由退撫法令主管機關就整體退撫制度及退撫基金收支結構通盤考量，籌謀退撫基金永續經營之道。</p> <p>2. 查軍公教人員退撫主管機關國防部、銓敘部及教育部業分別擬具陸海空軍軍官士官服役條例部分條文修正草案、公務人員退休撫卹法草案及公立學校教職員退休撫卹條例草案，以調高退撫基金提撥費率上限至18%，合理修正給付條件等開源節流措施，健全基金財務結構，並於102年4月函送立法院審議，俟完成立法程序施行後，將有助改善基金收支失衡現象(按上述草案於105年2月1日因立法院第8屆委員任期屆滿而不續審，後續將由各主管機關配合國家整體年金制度變革政策決定辦理)。</p> <p>3. 另查銓敘部於103年12月31日召開軍公教退撫基金運作現況及其財務困境如何因應會議，及行政院人事行政總處於104年6月23日召開研商由國防部函報於105年度編列預算挹注軍職人員退撫基金事宜會議，皆建議國防部及教育部配合公務人員退撫基金法定提撥費率上限，優先調整法定提撥費率上限為15%，與整體年金制度脫勾處理，積極進行相關條文修法作業。基金管理會將持續密切注意相關機關辦理情形，並賡續追蹤上開法案修法進度及後續發展，俾適時研擬調整提撥費率建議方案，期增加基金繳費</p>
各類人員	基金本金收繳	基金本金給付	本期淨增(減)																							
政務人員	46,266	50,028	-3,762																							
公務人員	28,623,975	30,880,825	-2,256,850																							
教育人員	22,056,814	24,396,908	-2,340,094																							
軍職人員	9,750,056	17,068,407	-7,318,351																							
合 計	60,477,111	72,396,168	-11,919,057																							

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

項次	議 及 附 帶 決 議 內 容	辦 理 情 形																																						
	<p>擴大為 3,630 億餘元；另精算結果亦顯示，軍、公、教人員退撫基金之最適提撥率各為 39.65%、42.65%及 47.77%，均與現行提撥率 12%相去甚遠，致退撫基金已提存退休基金不敷支付未來淨給付精算現值之數額龐鉅，截至 102 年底預估潛藏負債高逾 2.58 兆元。爰此，建請退撫基金應儘速妥適規劃退撫基金財務具體改善對策，以免加重政府財政負擔。</p> <p style="text-align: center;">退撫基金首次收支不足、累計虧損年度及提撥費率情形表</p> <p style="text-align: right;">單位：年；%</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">項 目</th> <th style="width: 5%;"></th> <th style="width: 15%;">軍職人員</th> <th style="width: 15%;">公務人員</th> <th style="width: 15%;">教育人員</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">首次出現收支不足年度</td> <td>原估</td> <td>100 年</td> <td>108 年</td> <td>107 年</td> </tr> <tr> <td>重估</td> <td>100 年</td> <td>108 年</td> <td>107 年</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">累積餘額出現虧損年度</td> <td>原估</td> <td>113 年</td> <td>119 年</td> <td>117 年</td> </tr> <tr> <td>重估</td> <td>111 年</td> <td>119 年</td> <td>117 年</td> </tr> <tr> <td>最適提撥費率</td> <td></td> <td>39.65%</td> <td>42.65%</td> <td>47.77%</td> </tr> <tr> <td>現行提撥費率</td> <td></td> <td>12.00%</td> <td>12.00%</td> <td>12.00%</td> </tr> <tr> <td>法定提撥費率</td> <td></td> <td>8%-12%</td> <td>12%-15%</td> <td>8%-12%</td> </tr> </tbody> </table>	項 目		軍職人員	公務人員	教育人員	首次出現收支不足年度	原估	100 年	108 年	107 年	重估	100 年	108 年	107 年	累積餘額出現虧損年度	原估	113 年	119 年	117 年	重估	111 年	119 年	117 年	最適提撥費率		39.65%	42.65%	47.77%	現行提撥費率		12.00%	12.00%	12.00%	法定提撥費率		8%-12%	12%-15%	8%-12%	<p>收入，改善退撫基金收支失衡情形。</p>
項 目		軍職人員	公務人員	教育人員																																				
首次出現收支不足年度	原估	100 年	108 年	107 年																																				
	重估	100 年	108 年	107 年																																				
累積餘額出現虧損年度	原估	113 年	119 年	117 年																																				
	重估	111 年	119 年	117 年																																				
最適提撥費率		39.65%	42.65%	47.77%																																				
現行提撥費率		12.00%	12.00%	12.00%																																				
法定提撥費率		8%-12%	12%-15%	8%-12%																																				
	<p>4. 為有效控管基金投資風險，退撫基金於年度基金運用計畫中訂定「年度風險控管措施」，該基金就 104 年度可運用資金 5,701.67 億元，及整體投資組合總風險值 146.53 億元，預估可承受整體風險限額為 2.57% (146.53 億元/5,701.67 億元)，在此風險限額下，預期年度報酬率為 4.13%，意即 104 年度退撫基金欲賺取 1% 報酬必須承擔 0.62% (風險限額 2.57%/預期報酬 4.13%) 之風險。</p> <p>經查為有效控管退撫基金投資風險，退撫基金自 103 年起啟用風險管理系統，該基金人員每日運用此系統估算市場風險值，據以控管風險及作為投資決策參考；另對於基金整體及個別運用項目，並按月檢視風險值是否超越風險限額，俾在既定投資風險下，達成收益目標；惟對於每年度為賺取 1% 報酬所需承擔之風險限額，卻未有年度風險報酬實際值之回饋機制，以</p>	<p>遵照決議辦理。</p>																																						

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>致無以檢驗該基金為賺取報酬所承擔之風險是否較年度預期值高，俾以作為日後修正投資組合之參據。爰此，建請退撫基金應建立年度風險報酬回饋機制，俾有效管控風險，並作為日後投資決策之參考。</p> <p>5. 鑑於退撫基金管理委員會負責基金之收支、管理及運用，並耗費相當人力管理及監理。惟該基金短期收益率波動性高，長期績效則偏弱，經營績效並因未達法定標準，導致國庫待撥補數額尚有29億餘元，造成國庫財政負擔。爰此，建請退撫基金管理委員會應妥適規劃基金之資產配置與運用，積極提升經營績效，俾發揮基金管理及監理功能。</p> <p>6. 退撫基金係以收支平衡為原則，倘基金餘額不足支付退休撫卹金時，將由政府負擔最後支付責任。今公務人員退休撫卹基金財務缺口持續擴大，各類人員之現行提撥率亦與最適提撥率相去甚遠，以致產生龐鉅潛藏負債。爰此，建請主管機關應儘速提出退撫基金財務改善對策，以免加重政府財政負擔。</p>	<p>遵照決議辦理。</p> <p>1. 基金管理會依法為退撫基金收支、管理及運用執行機關，有關退撫基金費用收繳與退撫給與之撥付，悉依軍公教人員退撫法律及法令主管機關規定與審定結果辦理，是退撫基金收支情形惡化，允宜由退撫法令主管機關就整體退撫制度及退撫基金收支結構通盤考量，籌謀退撫基金永續經營之道。</p> <p>2. 查軍公教人員退撫主管機關國防部、銓敘部及教育部業分別擬具陸海空軍軍官士官服役條例部分條文修正草案、公務人員退休撫卹法草案及公立學校教職員退休撫卹條例草案，以調高退撫基金提撥費率上限至18%，合理修正給付條件等開源節流措施，健全基金財務結構，並於102年4月函送立法院審議，俟完成立法程序施行後，將有助改善基金收支失衡現象(按上述草案於105年2月1日因立法院第8屆委員任期屆滿而不續審，後續將由各主管機關配合國家整體年金制度變革政策決定辦理)。</p> <p>3. 另查銓敘部於103年12月31日召開軍公教退撫基金運作現況及其財務困境如何因應會議，及行政院人事行政總處於104年6月23日召開研商由國防部函報</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>7. 退撫基金委託經營業務係依據「公務人員退休撫卹基金委託經營辦法」辦理，該辦法第9條第4項規定：「每一受託機構之受託經營基金分配額度不得超過委託年度基金委託總額度50%。」截至103年8月止，退撫基金國內委託經營之金額為550億元，現存契約數為13件，基金委託單一經營機構之分配額度，目前皆在所定範圍內。但目前退撫基金受託機構之額度比重雖未超逾規範，惟其委託經營辦法所訂受託分配比重寬鬆，恐使受託機構過於集中，不利風險分散及績效提升，爰建請檢討現行規範，並將檢討報告送交立法院司法及法制委員會。</p> <p>8. 有鑑於政府財務窘困、債台高築，截至2015年4月底止，中央政府1年以上債務未償餘額5.37億元，若加計各級政府總負債及潛藏負債，更高達25.14兆元，平均每位國民背債破百萬元，且其中軍公教退休撫卹部分即占8.3兆元，是此，針對退撫制度為整體之檢討及改革勢在必行。惟查民眾有於2014年11月10日去函公務人員退休撫卹基金管理委員會詢問，竟得「查本會檔存資料並無月退俸級距統計資料」之答覆，銓敘部暨公務人員退休撫卹基金管理委員會既未能充分掌握現今已屆退暨將退休（伍）人員之相關月退俸級距及人數資料，如何堪作精實且方向明確之改</p>	<p>於 105 年度編列預算挹注軍職人員退撫基金事宜會議，皆建議國防部及教育部配合公務人員退撫基金法定提撥費率上限，優先調整法定提撥費率上限為 15%，與整體年金制度脫勾處理，積極進行相關條文修法作業。基金管理會將持續密切注意相關機關辦理情形，並賡續追蹤上開法案修法進度及後續發展，俾適時研擬調整提撥費率建議方案，期增加基金繳費收入，改善退撫基金收支失衡情形。</p> <p>基金管理會業依決議於104年9月2日函送公務人員退休撫卹基金專案報告1份予銓敘部彙整後，業以105年1月25日函核轉予立法院司法及法制委員會。</p> <p>業由主管機關銓敘部彙整相關意見並以105年1月25日函報立法院司法及法制委員會提出專案報告。</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>革計畫以為因應？爰要求銓敘部應於3個月內就軍公教人員月退俸級距及人數為統計，並秉此暨相關精算資料為退撫制度之通盤檢討，提出具體之改革方案，並向立法院司法及法制委員會提出專案報告。</p> <p>9. 「公務人員退休撫卹基金管理條例」第5條第3項規定：「本基金之運用，其3年內平均最低年收益不得低於臺灣銀行2年期定期存款利率計算之收益。如運用所得未達規定之最低收益者，由國庫補足其差額」。然退撫基金在現行法令未對年收益為補充性規範下，逕以行政院主計總處之函示調整決算運用收益，並據以計算應收國庫補貼款，恐與母法有悖，並影響國庫補貼數額，爰建議退撫基金管理委員會應檢討循法制程序明定年收益之可行性。</p> <p>10. 查退撫基金雖按年訂定年度基金運用方針，並比較其預計收益率、實際收益率及法定最低收益率，惟迄未建立長期投資政策書，恐偏重短期目標之達成，投資表現不如勞保基金及勞退基金。退撫基金管理委員會雖依本院決議訂定「公務人員退休撫卹基金投資政策說明書」，以明確定義退撫基金之投資哲學及原則，並作為投資準則，惟僅簡略說明基金資產配置原則，且3年平均績效目標偏低，而長期績效目標付之闕如，恐不足為投資準則，並缺乏積極及長遠績效規劃；爰要求退撫基金應就相關投資政策進行檢討改善，並向立法院司法及法制委員會提出專案報告。</p> <p>11. 近年來投信業者內部控制頻頻失靈，其中與退撫基金攸關者計有盈正、日盛、寶來投信等案件，然面臨類此不法情事，現行內部及外部監理機制卻未能有效防範，究其原因或可歸責制度設計缺漏，或因監理人員不察非法交易行為，致令監理機制未能發揮功能，爰請退撫基金應從(1)委託機構(2)受託機構(3)監理機制三</p>	<p>研議中。</p> <p>基金管理會業依決議於104年9月2日函送公務人員退休撫卹基金專案報告1份予銓敘部彙整後，業以105年1月25日函核轉予立法院司法及法制委員會。</p> <p>為更落實基金國內委託代操帳戶之稽核，基金管理會業就相關監控作業機制予以強化：</p> <p>1. 每日除追蹤受託機構買賣情形並進行法令遵循控管外，同時針對受託機構投資股本 10 億元以下或新上市（櫃）個股、於公開資訊觀測站有重大訊息個股等加強查核，如有發現異常情事，除請受託</p>

公務人員退休撫卹基金

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 104 年度

決 議 及 附 帶 決 議	辦 理 情 形
項 次 內 容	
<p>方面，制定具體措施並檢討現行監控及管理機制，以保障基金參加人員之權益。</p>	<p>機構提出說明，並進行合理性評估。</p> <p>2. 於辦理實地稽核時，特別針對已實現或未實現損失金額較大之個股、小型股、帳戶間反向交易、個人交易申報制度等加強查核，並視所發現缺失情節輕重，請受託機構提出說明及改善方案並進行複查外，同時將涉有疑義部分移請金管會參考。</p> <p>3. 除持續加強現行查核機制，若發現委外受託機構有交易異常涉及不法行為時將儘速通報金管會。此外，亦與金管會密切合作，加強相關資訊通報機制，以強化委外管理制度及功能。</p> <p>4. 為有效呈現基金國內委託經營受託機構稽核結果及績效表現，基金管理會以半年為頻率，量化相關評估資料；又為強化分級管理之稽核效能，對於國內委託經營稽核結果連續2次綜合指標呈現藍燈之受託機構，將於年度中進行專案性實地稽核作業。</p>

公 務 人 員 退 休 撫 卹

提 撥

中華民國

精算基準日	基金資產 實際價值	領取給付人員及在職 人員之未來淨給付 精算現值 (精算應計負債) (1)	已提存退休基金 (2)
104年12月31日	573,608,935,737		
身分別			
公務人員		1,316,688,420,533	339,739,960,957
教育人員		1,153,562,464,860	204,558,719,215
軍職人員		432,144,079,096	29,253,599,135
政務人員		706,685,932	56,656,430
合計		2,903,101,650,421	573,608,935,737

註1：本表委託精算專家編製，係表達基金在本年度之提撥進度。

註2：領取給付人員及在職人員之未來淨給付精算現值包含下列兩項退休金負債之和：

1. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值。
2. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值：
 - 不具有選擇權者：任職未滿15年或年齡未滿50歲，均按一次退休金支領方式計算其退休金負債。
 - 具有選擇權者：則按月退休金之現行組合占率(公務人員97%、教育人員98%，軍職人員100%，政務人員100%)計算其退休金負債。

註3：已提存退休基金係參照基金管理委員會104年度委託人權益賸餘分配表編製。

註4：涵蓋薪資係精算基準日(104年12月31日)參加人員之年度本俸2倍合計數。

註5：具月退休金選擇權，以「任職滿15年且年齡滿50歲者」為條件，然100年1月1日修正施行之公務人員退休法已將月退休金起支年齡延後至60歲（任職30年者為55歲），另自100年至109年間設有過渡期間，以年資加年齡之合計數，符合當年法定指標數者為擇領條件，並於110年以後，月退休金起支年齡僅為60歲或55歲。

基金管理委員會

進度表

104年12月31日

單位：新臺幣元

未提存 精算應計負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算應計負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
976,948,459,576	26%	225,968,902,080	432%
949,003,745,645	18%	182,308,836,120	521%
402,890,479,961	7%	76,320,873,840	528%
650,029,502	8%	56,433,600	1152%
2,329,492,714,684	20%	484,655,045,640	481%

精算評估之基礎

針對公務人員退休撫卹基金管理委員會委託辦理基金第六次精算案之民國104年12月31日為精算基準日之基金淨資產及提撥狀況表，精算評估之基礎分述如下：

1. 參加基金人員之分析

參加基金人員於精算基準日之基本資料如下：

	公務人員	教育人員
人數	288,491	188,850
平均年齡	42.8	42.8
平均年資	16.2	16.3
平均俸額(元)	32,636	40,223

註：政務人員自93年1月1日起依法不再參加退撫基金，在職人員則以104年12月31日為基準日，統計92年12月31日前參加退撫基金，而尚未領取退職金或離職退費之人員。

2. 精算評估之假設

精算評估之假設係依基金第六次精算案於精算評估報告書之精算假設，重要假設彙整如下：

	公務人員	教育人員
折現率	4.00%	4.00%
通膨相關調薪率	0.50%	0.50%
職級變動產生之俸點增加數	採平均俸點增加數	採平均俸點增加數
月退選擇比例	97%	98%
月退休後死亡選擇一次撫慰比例	19%	18%
年撫卹金給與年限	12年	11年

	公務人員	教育人員
離職率		如附表1
資遣率		如附表2
退休(伍)率	依經驗值，反應75制逐年調整至85制，並針對109年以前及110年以後退休者適用不同之退休率(詳附表3-1)	依經驗值，同時反應50及55歲退休高峰(詳附表3-1)
死亡率	依19.5年累積經驗值修勻	依18年11個月累積經驗值修勻

3. 精算評估之方法

係採加入年齡精算成本法評價。

附表1 離職率

年齡	公務人員		教育人員	
	男性	女性	男性	女性
20-24	1.22	3.52	0.85	2.67
25-29	2.78	4.20	2.40	1.81
30-34	3.51	3.37	1.11	1.12
35-39	2.77	2.41	0.71	0.89
40-44	1.58	1.05	0.47	0.48
45-49	1.01	0.88	0.41	0.29
50-54	0.98	0.48	0.43	0.22
55-59	1.41	0.52	0.27	0.26
60-64	1.47	0.53	0.26	0.24
65-69	-	-	-	-
70-74	-	-	-	-

軍職人員	政務人員
152,221	30(註)
28.6	64.4
7.7	18.5
20,891	78,380

軍職人員	政務人員
4.00%	4.00%
0.50%	0.50%
採有職級俸點上限 之平均俸點增加數	不變
100%	100%
8%	9%
24年	15年

軍職人員	政務人員

依經驗值，軍官及士官採年 齡退伍假設 (詳附表3-1) 但士兵採年資退伍假設 (詳附表3-2)	依經驗值 (詳附表3-1)
男:依18年累積經驗值修勻 女:同公務人員	同公務人員

單位:%

軍職人員	政務人員
0.07	-
0.04	-
0.02	-
0.00	-
0.07	-
0.10	25.66
0.10	15.53
0.10	21.13
0.10	10.34
-	24.91
-	38.99

附表2 資遣率

單位：‰

年齡	公務人員	教育人員
20-24	0.02	0.00
25-29	0.04	0.02
30-34	0.15	0.07
35-39	0.43	0.15
40-44	0.84	0.26
45-49	0.98	0.26
50-54	0.43	0.11
55-59	0.30	0.25
60-64	0.12	0.01

附表3-1 退休(伍)率

年齡	公務人員109年以前	公務人員110年以後	教育人員
20-24	-	-	-
25-29	-	-	-
30-34	-	-	-
35-39	-	-	-
40-44	-	-	-
45-49	4.56	4.56	1.58
50	170.16	39.17	247.23
51	80.23	39.17	65.04
52	80.23	39.17	65.04
53	80.23	39.17	65.04
54	80.23	39.17	65.04
55	94.63	302.77	380.31
56	94.63	94.63	65.73
57	94.63	94.63	65.73
58	94.63	94.63	65.73
59	94.63	94.63	65.73
60	147.05	231.43	131.08
61	147.05	147.05	131.08
62	147.05	147.05	131.08
63	147.05	147.05	131.08
64	147.05	147.05	131.08
65-69	1,000.00	1,000.00	1,000.00
70-74	1,000.00	1,000.00	1,000.00
75	1,000.00	1,000.00	1,000.00

附表3-2 士兵退伍率及晉任率假設

服務年資	退伍	晉任士官
1	0%	15%
2	0%	20%
3	10%	20%
4	70%	10%
5	75%	5%
6	80%	5%
7	85%	5%
8	90%	5%
9	95%	5%
10	100%	5%

單位：‰

軍職人員(軍官)	軍職人員(士官)	政務人員
11.18	76.44	-
50.45	92.26	-
31.83	23.71	-
25.51	90.57	-
166.07	115.37	-
189.40	77.11	79.81
238.63	171.30	97.48
238.63	171.30	97.48
238.63	171.30	97.48
238.63	171.30	97.48
238.63	171.30	97.48
246.17	178.77	89.86
246.17	230.27	89.86
246.17	217.99	89.86
246.17	1,000.00	89.86
247.17	1,000.00	89.86
1,000.00	1,000.00	99.11
1,000.00	1,000.00	99.11
1,000.00	1,000.00	99.11
1,000.00	1,000.00	99.11
1,000.00	1,000.00	99.11
1,000.00	1,000.00	232.41
1,000.00	1,000.00	127.88
1,000.00	1,000.00	1,000.00

公 務 人 員 退 休 撫 卹

提 撥

中華民國

身 份 別	政 府 提 撥			個 人
	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數
公務人員	54,316,144,993	18,092,131,652	33%	29,247,154,996
教育人員	48,798,606,164	14,311,434,320	29%	26,276,172,550
軍職人員	18,920,707,834	6,670,018,980	35%	10,188,073,449
政務人員	51,410,752	45,461,290	88%	
	122,086,869,743	39,119,046,242	32%	65,711,400,995

註1：本表委託精算專家編製，係表達各身分別參加人員在本年度之提撥情形。

註2：年度應提撥數係以下列基礎計算

- (1) 公務、教育及軍職人員係依基金第6次精算評估報告結果計算，亦即公務人員=涵蓋薪資×36.98%，教育人員=涵蓋薪資×41.18%，軍職人員=涵蓋薪資×38.14%。
- (2) 上開公務、教育及軍職3類人員之涵蓋薪資係精算基準日(104年12月31日)參加人員之年度本俸2倍合計數。
- (3) 「政務人員退職酬勞金給與條例」之施行期限，業於92年12月31日屆滿，自93年1月1日施行之「政務人員退職撫卹條例」，對於政務人員改採離職儲金制，因此自93年1月1日起，政務人員依法不再參加退撫基金，無須繳納基金費用，惟對92年12月31日以前已加入之政務人員年資，仍須依規定辦理撥付，依95年12月12日研商「各級政府分攤政務人員退撫基金自民國96年度起收支不足數額之相關事宜」會議決議，由政府編列預算撥補不足數額。亦即政務人員年度應提撥數為現金流量表第104年度預估之給付支出。

註3：實際總提撥數係參照基金管理委員會104年度基金收支概況表編製，政府實際提撥數=實際總提撥數×65%，個人實際提撥數=實際總提撥數×35%，軍職人員104年度國防部挹注款796,784,000元，全數列為政府提撥數。

註4：提撥比率=實際提撥數÷年度應提撥數。

基金 管理 委員 會

明 細 表

104年度

單位：新臺幣元

提 撥		總	提 撥	
實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例
9,741,917,043	33%	83,563,299,989	27,834,048,695	33%
7,706,156,941	29%	75,074,778,714	22,017,591,261	29%
3,162,511,143	31%	29,108,781,283	9,832,530,123	34%
		51,410,752	45,461,290	88%
20,610,585,127	31%	187,798,270,738	59,729,631,369	32%

本 頁 空 白

主辦會計人員：

基金主持人：