

中華民國 107 年度
(107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日)

銓 敘 部 主 管

公務人員退休撫卹基金決算

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 107 年度

一、總說明	1— 15
二、主要表	
1. 收支餘絀決算表(總表)	18— 19
2. 收支餘絀決算表(自行運用)	20— 21
3. 收支餘絀決算表(委託經營)	22— 23
4. 餘絀撥補決算表	24— 25
5. 現金流量決算表	26— 27
6. 平衡表	28— 33
7. 收繳給付表	34
三、明細表	
1. 收入明細表(總表)	36— 37
2. 收入明細表(自行運用)	38— 39
3. 收入明細表(委託經營)	40— 41
4. 支出明細表(總表)	42— 43
5. 支出明細表(自行運用)	44— 45
6. 支出明細表(委託經營)	46— 47
7. 銀行存款明細表	48— 50
8. 持有供交易之金融資產-流動明細表	51
9. 持有供交易之金融資產評價調整-流動明細表	52
10. 附賣回票券及債券投資明細表	53
11. 持有至到期日金融資產-流動明細表	54
12. 其他金融資產-流動明細表	55
13. 應收帳款明細表	56
14. 備抵呆帳-應收帳款明細表	57
15. 應收收益明細表	58

公務人員退休撫卹基金

目次

中華民國 107 年度

16. 應收利息明細表	59— 61
17. 其他應收款明細表	62
18. 其他預付款明細表	63
19. 持有供交易之金融資產-非流動明細表	64
20. 持有供交易之金融資產評價調整-非流動明細表	65
21. 備供出售金融資產-非流動明細表	66
22. 備供出售金融資產評價調整-非流動明細表	67
23. 持有至到期日金融資產-非流動明細表	68
24. 無活絡市場之債務投資-非流動明細表	69
25. 催收款項明細表	70
26. 備抵呆帳-催收款項明細表	71
27. 持有供交易之金融負債評價調整-流動明細表	72
28. 應付帳款明細表	73
29. 應付代收款明細表	74
30. 應付費用明細表	75
31. 其他應付款明細表	76
32. 其他預收款明細表	77
33. 備供出售金融資產未實現損益明細表	78
34. 本金及孳息變動明細表	80—85
35. 委託人權益明細表	86—87
36. 業務計畫執行績效摘要表	88—93

四、參考表

1. 經營信託基金收支概況表	96—97
2. 收益率計算表	98
3. 收益率分析表	99—108

公 務 人 員 退 休 撫 卹 基 金

目 次

中華民國 107 年度

4. 法定孳息計算表·····	110—111
5. 委託人權益賸餘分配表·····	112—119
6. 實際運用孳息與法定孳息比較表·····	120—121
7. 其他補充揭露事項·····	122—131

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·····	133—134
2. 提撥進度表·····	136—137
3. 精算評估之基礎·····	138—141
4. 提撥明細表·····	142—143

一、總 說 明

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

壹、基金概況

一、設立依據

本基金係依據公務人員退休資遣撫卹法第 7 條第 1 項、公立學校教職員退休資遣撫卹條例第 8 條第 1 項、陸海空軍軍官士官服役條例第 29 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，由銓敘部部長兼任，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。

(4) 辦理基金定期精算。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

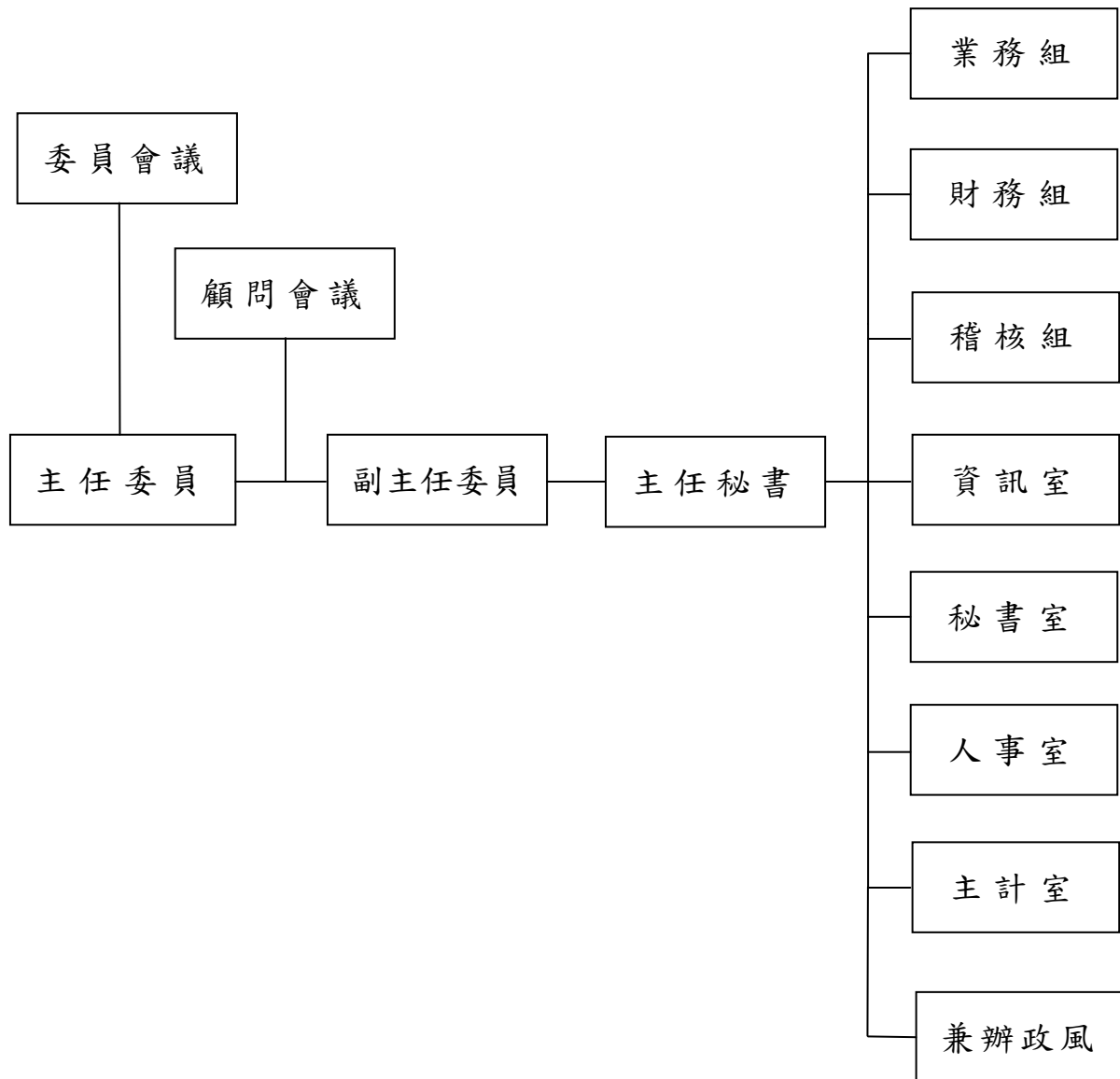
- (5)評估基金年度運用效益與報酬比率。
- (6)辦理基金財務出納及保管事項。
- (7)辦理基金委託經營業務之規劃、執行等事項。
- 3.稽核組：
 - (1)辦理基金年度稽核計畫之擬訂、執行及考核。
 - (2)辦理基金運用效益之稽核。
 - (3)辦理基金財務出納、保管及調度之稽核。
 - (4)辦理基金帳務處理、資訊作業之稽核。
 - (5)辦理基金代收代付金融機構業務之稽核。
 - (6)辦理基金受託經營機構暨保管機構業務及財務之稽核。
- 4.資訊室：
 - (1)基金資訊業務之整體規劃及管理事項。
 - (2)基金資訊系統之設計及資料處理事項。
 - (3)基金資訊系統軟、硬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 107 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 101 人，包括正式職員 85 人，聘用人員 5 人，約僱人員 2 人，技工 2 人，駕駛 2 人及工友 5 人，較上（106）年度增列約僱人員 2 人。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 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 107 年 12 月底止，參加機關（構）、學校數總計 7,157 個，軍公教三類參加基金人員總計 651,186 人，其中公務人員 297,704 人，占總參加人數 45.72%；教育人員 182,664 人，占總參加人數 28.05%，軍職人員 170,818 人，占總參加人數 26.23%。

（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之資料庫進行勾稽比對，共計核對 203,879 筆俸點資料，不符之資料則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及退撫資料更臻正確。

（三）對於定期給與之領受人資格，除得於每期撥付前，經由下列機關提供資料進行查證，並得使用全國公教人員退休撫卹整合平臺及銓敘部全國公務人力雲端服務平臺之查註資料，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、投保薪資等資料。
6. 內政部警政署：領受人有無失蹤情形。
7. 衛生福利部：領受人有無死亡情形。

（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 252 人，預算數新臺幣（以下同）51,748,000 元，實際支付 240 人，決算數 48,713,822 元，較預算數減少 3,034,178 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 169,456 人，預算數 45,437,516,000 元，實際支付 162,923 人，決算數 42,009,497,527 元，較預算數減少 3,428,018,473 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 130,860 人，預算數 34,918,713,000 元，實際支付 127,484 人，決

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

算數 34,281,743,697 元，較預算數減少 636,969,303 元。

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 82,922 人，預算數 19,718,387,000 元，實際支付 74,533 人，決算數 14,123,541,818 元，較預算數減少 5,594,845,182 元。

二、基金之運用績效

107 年度基金預定收益目標為 4.04%，實際執行結果，已實現收益數為 18,132,575,961 元，已實現年收益率為 3.16%；若加計 107 年度未實現損失 23,813,624,737 元（含已處分備供出售持股之新舊成本差額、持有供交易之金融資產投資評價損失及未實現匯兌利益）後，損失數為 5,681,048,776 元，年收益率為-0.99%；如再加計 107 年度備供出售金融資產投資評價損失 850,579,032 元後，損失數為 6,531,627,808 元，年收益率為-1.14%。

參、決算概要

一、收支餘絀實況

（一）總收入：本年度預算數 22,202,859,000 元，決算數 11,067,490,838 元，較預算數減少 11,135,368,162 元，各項目執行結果說明如下：

1.財務收入：本年度預算數 22,202,859,000 元，決算數 11,052,612,693 元，較預算數減少 11,150,246,307 元，其中：

(1)利息收入：本年度預算數 3,272,325,000 元，決算數 4,114,979,667 元，較預算數增加 842,654,667 元，主要係為提高資金運用效率，將委託經營尚未撥款及契約到期收回之現金，增加投資於自行經營固定收益型運用項目，加上外幣存款利息及國外債券債息收入增加，致利息收入高於預算數。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產利益：本年度預算數 18,930,534,000 元，執行結果，決算數 0 元。其中透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 32,621,703,641 元與透過損益按公允價值衡量之金融資產損失 48,199,096,610 元互抵後為 -15,577,392,969 元；因非屬投資利益，改認列透過損益按公允價值衡量之金融資產損失。

(3)備供出售金融資產之已實現利益：本年度無編列預算數，執行結果，備供出售金融資產之已實現利益 1,126,599,102 元與備供出售

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

金融資產之已實現損失 412,604,529 元互抵後，決算數 713,994,573 元，主要係備供出售金融資產獲配股息及處分利益所致。

(4)外幣兌換利益：本年度無編列預算數，執行結果，外幣兌換利益 15,008,496,015 元與外幣兌換損失 8,784,857,562 元互抵後，決算數 6,223,638,453 元。美元之兌換利益 7,052,655,773 元，歐元之兌換損失 104,888,408 元，英鎊之兌換損失 3,964 元，澳幣之兌換損失 479,404,349 元，紐幣之兌換損失 128,967,763 元，日圓之兌換利益 69 元及人民幣之兌換損失 115,752,905 元，主要係持有之外幣資產折換臺幣匯率波動所致。

2.其他作業外收入：本年度無編列預算數，執行結果，決算數 14,878,145 元，主要係補繳基金費用孳息、國外委託經營受託機構參與債券公開收購之溢酬及投資公司債賠償款等收入。

(二)總支出：本年度預算數 1,394,349,000 元，決算數 16,753,993,597 元，較預算數增加 15,359,644,597 元，各項目執行結果說明如下：

1.財務支出：本年度預算數 596,950,000 元，決算數 16,055,236,911 元，較預算數增加 15,458,286,911 元，其中：

(1)手續費用：本年度預算數 596,950,000 元，決算數 453,587,109 元，較預算數減少 143,362,891 元，主要係因委託經營交易所支付之手續費較預算數少，以及自行經營股票投資金額較預算數低，致手續費略低於預算數。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產損失：本年度無編列預算數，執行結果，決算數為-15,577,392,969 元；其中透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 32,621,703,641 元，透過損益按公允價值衡量之金融資產損失 48,199,096,610 元。主要係因國際情勢紛擾，全球股市震盪加劇，加以委託經營受託機構調整投資組合，致產生獲利負向缺口。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融負債損失：本年度無編列預算數，執行結果，透過損益按公允價值衡量之金融負債利益 16,983,001 元與透過損益按公允價值衡量之金融負債損失 41,239,834 元互抵後，決算數 24,256,833 元，主要係委託經營持有之期貨、遠期外匯合約及利率交換等投資標的之評價數。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

- 2.其他財務支出：本年度預算數 797,270,000 元，決算數 650,884,093 元，較預算數減少 146,385,907 元，係因以前年度辦理之委託案採分次撥款，委託經營資產較預期減少，致委託經營管理費及保管費較預算數低。
- 3.其他作業外支出：本年度預算數 129,000 元，決算數 47,872,593 元，較預算數增加 47,743,593 元，其中：
- (1)匯費：本年度預算數 129,000 元，決算數 79,137 元，較預算數減少 49,863 元，主要係因國內委託經營之匯費支出較預算數減少所致。
- (2)各項提存：本年度無編列預算數，決算數 17,420,258 元，係依逾期債權催收款及呆帳處理作業要點辦理。
- (3)什項費用：本年度無編列預算數，決算數 30,373,198 元，主要係國外委託經營支付投資國所扣繳之稅捐、佣金支出、銀行負利率之費用等。
- (三)本期賸餘(短絀-)：本年度預算數 20,808,510,000 元，決算數 -5,686,502,759 元，較預算數減少-26,495,012,759 元。
- (四)其他綜合損益：本年度無編列預算數，決算數-850,579,032 元，主要係自行經營備供出售金融資產評價利益減少。
- (五)本期綜合利益(損失-)：本年度預算數 20,808,510,000 元，決算數 -6,537,081,791 元，較預算數減少 27,345,591,791 元。

二、收繳給付實況

- (一)基金收繳：本年度決算數 65,841,228,579 元，其中政務人員 47,760,551 元、公務人員 29,272,169,745 元、教育人員 22,790,754,872 元、軍職人員 13,730,543,411 元。
- (二)基金給付：本年度決算數 90,463,496,864 元，其中政務人員 48,713,822 元、公務人員 42,009,497,527 元、教育人員 34,281,743,697 元、軍職人員 14,123,541,818 元。
- (三)基金收繳給付淨額：本年度收繳給付淨額決算數-24,622,268,285 元，其中政務人員-953,271 元、公務人員-12,737,327,782 元、教育人員 -11,490,988,825 元、軍職人員-392,998,407 元。

三、基金淨值變動概況

上期基金淨值 591,333,260,249 元，加計基金收繳給付淨額

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

-24,622,268,285 元、本期短絀 5,686,502,759 元及其他綜合損益 -850,579,032 元，本期基金淨值 560,173,910,173 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)

本 頁 空 白

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	67,376,564,625	12.20	10.00~20.00	
		2. 受益憑證及共同信託基金	1,225,849,737	0.22	0.10~3.00	
	國外	3. 上市(上櫃)公司股票及ETF	2,898,941,521	0.53	0.10~3.00	
		4. 受益憑證及共同信託基金	7,346,155,190	1.33	1.00~6.00	
固定收益	國內	5. 台幣銀行存款	57,343,119,839	10.38	4.80~16.00	
		6. 短期票券及庫券	68,605,837,330	12.42	2.00~14.00	
		7. 債券	46,052,271,285	8.34	6.50~12.00	
		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	18,796,083,933	3.40	1.00~16.00	
		11. 短期票券及庫券	0	0.00	0.00~0.50	
		12. 債券	64,360,452,545	11.65	4.00~25.00	
	國內委託經營	資本利得	38,395,310,433	6.95	6.50~28.00	6.00~18.00
固定收益		14,330,664,224	2.60	0.50~10.00		
國外委託經營	資本利得	112,091,272,852	20.29	12.00~44.00	9.00~25.00	
	固定收益	25,763,577,261	4.66		1.00~10.00	
	另類投資	27,800,035,467	5.03		2.00~9.00	
合計		552,386,136,242	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

107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
-1.60	5.96	受美中貿易衝突延燒及國際品牌智慧型手機銷售不如預期等偏空因素影響，使本投資項目收益率表現欠佳，惟仍高於績效評估指標(-8.60%)。展望未來，全球經濟前景轉趨保守，投資人意識到貿易戰已影響到實質需求，台股操作上仍採穩健投資方式，以未來營收獲利表現穩健的大型企業為投資核心，買進後長期持有，並定期平衡調整，以期提升收益率。
-11.05	5.96	台股大盤指數跌破萬點關卡，中小型股跌幅尤深（OTC指數年度下跌16.82%），由於台股基金持股多為中小型個股，上半年受惠漲價概念股帶動，績效表現良好，惟下半年隨著金融市場波動加劇，個股修正幅度相當大；另跨國股票型基金受景氣走弱、金融市場拉回修正影響，績效表現亦欠佳。面對前開不利因素，本會雖以降低部位因應，惟績效仍受大盤不振影響。未來將持續關注全球經濟情勢、主要央行貨幣政策走向、企業獲利狀況，觀察股市走勢，採分批方式，於指數相對低檔時買進基金；另對於已持有之基金，將俟波段相對高點擇機進行贖回，以期提升收益率。
-3.17	5.92	主要係持有之新興市場ETF比重較高，而受MSCI全球指數下跌，加上美元走強及美中貿易戰之影響，MSCI新興市場指數年度大幅下跌14.58%。未來將適度調降新興市場投資比重，增加成長前景較佳區域或產業之投資，以期提升收益率。
-1.27	5.92	MSCI全球指數年度下跌9.42%，巴克萊資本全球綜合債券指數下跌1.20%，股、債市表現均不佳，影響本投資項目整體收益率表現。隨著各國經濟走緩的疑慮日趨升高，市場投資人預期央行的利率政策將漸漸轉為偏向寬鬆發展，公司債市場逐漸浮現投資價值，未來將逐步適時停損產業前景不佳、虧損幅度較大之基金，調整改善資產配置，期未來績效表現可逐步獲得改善。
0.53	0.48	
0.41	0.37	
1.65	1.09	
0.00	0.98	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，故本項目並未執行。
0.00	0.98	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，故本項目並未執行。
2.10	0.58	
0.00	0.75	主要係因其利率較低，例如美國3個月期國庫券之利率約2.35%，而退撫基金存放之3個月期美元定期存款利率平均高於3.0%，故本項目並未執行。
3.83	2.39	
-1.76	5.39	受到全球經濟走緩、中美貿易戰負面效應及美股修正影響，台股大幅修正，雖有部分受託機構利用衍生性金融商品避險或降低持股因應，惟短期績效仍受大盤走勢不振拖累。隨著全球經濟走弱及金融市場大幅波動，中國大陸已陸續推動寬鬆貨幣政策及財政政策，美國聯準會態度也轉向較為鴿派，加上股價大跌後台股評價也較具合理性，有助於受託機構透過選股強化投資績效。未來將持續關注全球經濟情勢及金融市場走勢，擇機進行撥款，並持續追蹤與督促其提升績效。
-5.33	4.89	受升息預期、地緣政治及美中貿易等不確定因素影響，致全球市場風險及波動加大，國外委託經營各批次指定指標均呈現下跌情形，致各委託帳戶加計未實現收益後之實際收益率表現不佳。本年度業增加多元資產型及總報酬固定收益型之委託金額，期在多元及平衡之資產配置下，分散投資風險、降低投資組合波動性。未來持續密切注意整體經濟狀況、追蹤委託經營績效表現，並於適當時機評估撥款建議。
-1.14	4.04	

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 107 年度

五、餘絀撥補實況

本期短絀 5,686,502,759 元，折減基金數 5,686,502,759 元，待填補之短絀 0 元。

六、現金流量實況

本年度現金及約當現金之淨減 31,857,871,333 元，主要原因為：（一）業務活動部分，流動資產及負債之淨變動，現金及約當現金淨流入 15,651,442,764 元；（二）投資活動部分，投資備供出售及持有至到期日等資產，現金及約當現金淨流出 23,080,121,635 元；（三）籌資活動部分，基金收繳、給付數等，現金及約當現金淨流出 24,622,268,285 元；（四）匯率影響部分，現金及約當現金淨流入 193,075,823 元。

七、資產負債實況

（一）資產之組成

1. 流動資產 428,123,956,142 元，其中：

(1) 銀行存款 58,306,627,664 元。

① 定期（儲蓄）存款 26,234,489,823 元。

② 支票存款及活期（儲蓄）存款 32,072,137,841 元。（註）

(2) 持有供交易之金融資產—流動 234,764,062,362 元。

① 股票 221,220,493,189 元。

② 受益憑證 11,503,307,932 元。

③ 短期票券 194,610,045 元。

④ 債券 932,065,312 元。

⑤ 期貨保證金 913,585,884 元。另期貨未平倉持有部位共 3,117 口。

⑥ 遠期外匯合約：買賣淨部位情形如下：買進部位為日圓 1,167,500,377.00 元、美元 1,480,815,911.20 元、韓元 65,750,000.00 元、挪威克朗 12,879,636.00 元、土耳其幣 7,900,000.00 元、瑞典克朗 7,845,514.35 元、匈牙利幣 3,261,280.00 元、港幣 4,732,306.95 元。賣出部位為加拿大幣 10,069,144.59 元、英鎊 2,348,857.38 元、瑞士法郎 6,533,135.81 元、歐元 90,449,121.99 元、澳幣 1,040,868.22 元、丹麥幣 1,011,434.28 元、南非幣 62,697,050.00 元、新

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

加坡幣 110,000.00 元、紐西蘭幣 1,240,584.00 元、墨西哥幣 50,119,110.00 元。

(3) 持有供交易之金融資產評價調整—流動 3,845,352,224 元。

- ① 股票 -2,243,535,615 元。
- ② 受益憑證 -130,473,024 元。
- ③ 短期票券 839,718 元。
- ④ 債券 742,008 元。
- ⑤ 期貨保證金 108,461,122 元。
- ⑥ 遠期外匯合約 6,106,752,416 元。
- ⑦ 利率交換 2,565,599 元。

(4) 附賣回票券及債券投資 23,017,646,403 元。

- ① 短期票券 21,065,811,436 元。
- ② 債券 1,951,834,967 元。

(5) 持有至到期日金融資產—流動 67,015,652,016 元。

- ① 短期票券 50,555,436,101 元。
- ② 債券 16,460,215,915 元。

(6) 其他金融資產—流動—定期存款 31,550,000,000 元。

(7) 應收款項 2,435,290,339 元。

- ① 應收帳款 551,134,193 元。
- ② 備抵呆帳—應收帳款 -5,723,772 元。
- ③ 應收收益 255,854,189 元。
- ④ 應收利息 1,451,822,600 元。
- ⑤ 其他應收款 182,203,129 元。

(8) 預付款項 7,189,325,134 元。

2. 長期性投資及應收款 139,291,781,298 元，其中：

(1) 持有供交易之金融資產—非流動—債券 26,713,092,235 元。

(2) 持有供交易之金融資產評價調整—非流動—債券 -662,753,893 元。

(3) 備供出售金融資產—非流動 19,146,511,113 元。

- ① 股票 10,493,617,171 元。
- ② 受益憑證 8,652,893,942 元。

(4) 備供出售金融資產評價調整—非流動 1,272,849,835 元。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 107 年度

①股票 1,403,738,850 元。

②受益憑證-130,889,015 元。

(5)持有至到期日金融資產—非流動—債券 74,115,530,135 元。

(6)無活絡市場之債務投資—非流動—債券 18,706,551,873 元。

3.其他資產—什項資產決算數 0 元，其中：

(1)催收款項 21,723,701 元。

(2)備抵呆帳—催收款項-21,723,701 元。

以上資產合計 567,415,737,440 元。

註：107 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	30.7350	JPY 日圓	0.2774
AUD 澳幣	21.6550	NZD 紐幣	20.6300
EUR 歐元	35.1800	GBP 英鎊	38.9000
CNY 人民幣	4.4690		

(二) 負債與委託人權益狀況

1.流動負債 7,241,827,267 元，其中：

(1)持有供交易之金融負債評價調整—流動 6,137,936,165 元。

①遠期外匯合約 6,098,063,133 元。

②期貨保證金 39,873,032 元。

(2)應付款項 1,103,405,374 元。

①應付帳款 913,194,094 元。

②應付代收款 678,710 元。

③應付費用 187,781,691 元。

④其他應付款 1,750,879 元。

(3)預收款項 485,728 元。

2.委託人權益概況

(1)委託人權益 560,173,910,173 元。

①基金本金部分 337,012,826,503 元。

②孳息部分 221,888,233,835 元。

③累積其他綜合損益—備供出售金融資產未實現評價損益 1,272,849,835 元。

(2)上述委託人權益，各類人員分別為：公務人員 64,808,578 元，公

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 107 年度

務人員 344,543,804,418 元，教育人員 198,343,448,088 元，軍職人員 17,221,849,089 元。

以上負債與委託人權益合計 567,415,737,440 元。

肆、其他

依據本會委託精算報告，以 106 年 12 月 31 日為基準日，參加基金人數約 63 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 3 兆 900 億元，扣除已提存基金數約 5,913 億元後，未提撥退休金約 2 兆 4,987 億元。

本 頁 空 白

二、主要表

本 頁 空 白

科目	本年度預算數		本年度決算數	
	金額	%	金額	%
總收入	22,202,859,000	100.00	11,067,490,838	100.00
財務收入	22,202,859,000	100.00	11,052,612,693	99.87
利息收入	3,272,325,000	14.74	4,114,979,667	37.18
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	18,930,534,000	85.26		
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益				
備供出售金融資產之已實現 利益			713,994,573	6.45
外幣兌換利益			6,223,638,453	56.23
其他作業外收入			14,878,145	0.13
什項收入			14,878,145	0.13
總支出	1,394,349,000	6.28	16,753,993,597	151.38
財務支出	596,950,000	2.69	16,055,236,911	145.07
手續費用	596,950,000	2.69	453,587,109	4.10
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			15,577,392,969	140.75
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失			24,256,833	0.22
外幣兌換損失				
其他財務支出	797,270,000	3.59	650,884,093	5.88
代理費用	797,270,000	3.59	650,884,093	5.88
其他作業外支出	129,000		47,872,593	0.43
匯費	129,000		79,137	
各項提存			17,420,258	0.16
什項費用			30,373,198	0.27
本期賸餘(短絀-)	20,808,510,000	93.72	-5,686,502,759	-51.38
其他綜合損益			-850,579,032	
備供出售金融資產未實現評價損益			-850,579,032	
本期綜合利益(損失-)	20,808,510,000	93.72	-6,537,081,791	-59.07

備註：本表所列透過損益按公允價值衡量之金融資產利益、透過損益按公允價值衡量之金融資產損失、透過損益按公允價值衡量之金融負債利益、透過損益按公允價值衡量之金融負債損失、備供出售金融資產之已實現利益、備供出售金融資產之已實現損失、持有至到期日金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現損失、無活絡市場之債務工具投資利益、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換利益、外幣兌換損失、資產減損迴轉利益及資產減損損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失15,577,392,969元，係包括自行運用透過損益按公允價值衡量之金融資產損失1,414,845,671元及委託經營透過損益按公允價值衡量之金融資產損失14,162,547,298元。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債損失24,256,833元，全數為委託經營。
3. 備供出售金融資產之已實現利益713,994,573元，全數為自行運用。
4. 外幣兌換利益6,223,638,453元，係包括自行運用外幣兌換利益1,031,675,168元及委託經營外幣兌換利益5,191,963,285元。
5. 本表配合國際財務報導準則(IFRS)編製。

休撫卹基金
決算表(總表)

107年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-11,135,368,162	-50.15	55,516,086,757	100.00
-11,150,246,307	-50.22	55,495,962,165	99.96
842,654,667	25.75	3,791,910,268	6.83
-18,930,534,000	-100.00	50,984,749,854	91.84
		76,305,258	0.14
713,994,573		642,996,785	1.16
6,223,638,453			
14,878,145		20,124,592	0.04
14,878,145		20,124,592	0.04
15,359,644,597	1,101.56	18,335,269,281	33.03
15,458,286,911	2,589.54	17,694,871,049	31.87
-143,362,891	-24.02	370,550,983	0.67
15,577,392,969			
24,256,833			
		17,324,320,066	31.21
-146,385,907	-18.36	550,273,669	0.99
-146,385,907	-18.36	550,273,669	0.99
47,743,593	37,010.54	90,124,563	0.16
-49,863	-38.65	84,696	
17,420,258		7,285,308	0.01
30,373,198		82,754,559	0.15
-26,495,012,759	-127.33	37,180,817,476	66.97
-850,579,032		2,533,175,612	
-850,579,032		2,533,175,612	
-27,345,591,791	-131.42	39,713,993,088	71.54

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	8,793,733,000	100.00	5,821,593,987	100.00
財務收入	8,793,733,000	100.00	5,809,029,008	99.78
利息收入	2,230,299,000	25.36	4,063,359,267	69.80
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	6,563,434,000	74.64		
備供出售金融資產之已實現 利益			713,994,573	12.26
外幣兌換利益			1,031,675,168	17.72
其他作業外收入			12,564,979	0.22
什項收入			12,564,979	0.22
總支出	107,806,000	1.23	1,504,507,608	25.84
財務支出	96,194,000	1.09	1,460,951,394	25.10
手續費用	96,194,000	1.09	46,105,723	0.79
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			1,414,845,671	24.30
外幣兌換損失				
其他財務支出	11,558,000	0.13	26,070,094	0.45
代理費用	11,558,000	0.13	26,070,094	0.45
其他作業外支出	54,000		17,486,120	0.30
匯費	54,000		65,862	
各項提存			17,420,258	0.30
什項費用				
本期賸餘(短絀-)	8,685,927,000	98.77	4,317,086,379	74.16
其他綜合損益			-850,579,032	
備供出售金融資產未實現評價損益			-850,579,032	
本期綜合利益(損失-)	8,685,927,000	98.77	3,466,507,347	59.55

備註：本表所列透過損益按公允價值衡量之金融資產利益、透過損益按公允價值衡量之金融資產損失、透過損益按公允價值衡量之金融負債利益、透過損益按公允價值衡量之金融負債損失、備供出售金融資產之已實現利益、備供出售金融資產之已實現損失、持有至到期日金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現損失、無活絡市場之債務工具投資利益、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換利益、外幣兌換損失、資產減損迴轉利益及資產減損損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失1,414,845,671元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融資產利益3,233,772,746元及透過損益按公允價值衡量之金融資產損失4,648,618,417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. 備供出售金融資產之已實現利益713,994,573元，係包括備供出售金融資產之已實現利益1,126,599,102元及備供出售金融資產之已實現損失412,604,529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. 外幣兌換利益1,031,675,168元，係包括外幣兌換利益5,821,309,489元及外幣兌換損失4,789,634,321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)。
4. 本表配合國際財務報導準則(IFRS)編製。

休撫卹基金
 決算表(自行運用)
 107年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-2,972,139,013	-33.80	15,926,327,996	100.00
-2,984,703,992	-33.94	15,913,433,077	99.92
1,833,060,267	82.19	3,757,262,358	23.59
-6,563,434,000	-100.00	11,513,173,934	72.29
713,994,573		642,996,785	4.04
1,031,675,168			
12,564,979		12,894,919	0.08
12,564,979		12,894,919	0.08
1,396,701,608	1,295.57	5,845,174,210	36.70
1,364,757,394	1,418.76	5,775,284,432	36.26
-50,088,277	-52.07	46,390,351	0.29
1,414,845,671			
		5,728,894,081	35.97
14,512,094	125.56	11,522,791	0.07
14,512,094	125.56	11,522,791	0.07
17,432,120	32,281.70	58,366,987	0.37
11,862	21.97	62,662	
17,420,258		7,285,308	0.05
		51,019,017	0.32
-4,368,840,621	-50.30	10,081,153,786	63.30
-850,579,032		2,533,175,612	
-850,579,032		2,533,175,612	
-5,219,419,653	-60.09	12,614,329,398	79.20

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	13,409,126,000	100.00	5,245,896,851	100.00
財務收入	13,409,126,000	100.00	5,243,583,685	99.96
利息收入	1,042,026,000	7.77	51,620,400	0.98
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	12,367,100,000	92.23		
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益				
外幣兌換利益			5,191,963,285	98.97
其他作業外收入			2,313,166	0.04
什項收入			2,313,166	0.04
總支出	1,286,543,000	9.59	15,249,485,989	290.69
財務支出	500,756,000	3.73	14,594,285,517	278.20
手續費用	500,756,000	3.73	407,481,386	7.77
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			14,162,547,298	269.97
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失			24,256,833	0.46
外幣兌換損失				
其他財務支出	785,712,000	5.86	624,813,999	11.91
代理費用	785,712,000	5.86	624,813,999	11.91
其他作業外支出	75,000		30,386,473	0.58
匯費	75,000		13,275	
什項費用			30,373,198	0.58
本期賸餘(短絀-)	12,122,583,000	90.41	-10,003,589,138	-190.69
本期綜合利益(損失-)	12,122,583,000	90.41	-10,003,589,138	-190.69

備註：本表所列透過損益按公允價值衡量之金融資產利益、透過損益按公允價值衡量之金融資產損失、透過損益按公允價值衡量之金融負債利益、透過損益按公允價值衡量之金融負債損失、備供出售金融資產之已實現利益、備供出售金融資產之已實現損失、持有至到期日金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現損失、無活絡市場之債務工具投資利益、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換利益、外幣兌換損失、資產減損迴轉利益及資產減損損失等相對科目，係採淨額列示：

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產損失14,162,547,298元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融資產利益29,387,930,895元及透過損益按公允價值衡量之金融資產損失43,550,478,193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. 透過損益按公允價值衡量之金融負債損失24,256,833元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融負債利益16,983,001元及透過損益按公允價值衡量之金融負債損失41,239,834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. 外幣兌換利益5,191,963,285元，係包括外幣兌換利益9,187,186,526元及外幣兌換損失3,995,223,241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)。
4. 本表配合國際財務報導準則(IFRS)編製。

休撫卹基金
 決算表(委託經營)

107年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
-8,163,229,149	-60.88	39,589,758,761	100.00
-8,165,542,315	-60.90	39,582,529,088	99.98
-990,405,600	-95.05	34,647,910	0.09
-12,367,100,000	-100.00	39,471,575,920	99.70
		76,305,258	0.19
5,191,963,285			
2,313,166		7,229,673	0.02
2,313,166		7,229,673	0.02
13,962,942,989	1,085.31	12,490,095,071	31.55
14,093,529,517	2,814.45	11,919,586,617	30.11
-93,274,614	-18.63	324,160,632	0.82
14,162,547,298			
24,256,833			
		11,595,425,985	29.29
-160,898,001	-20.48	538,750,878	1.36
-160,898,001	-20.48	538,750,878	1.36
30,311,473	40,415.30	31,757,576	0.08
-61,725	-82.30	22,034	
30,373,198		31,735,542	0.08
-22,126,172,138	-182.52	27,099,663,690	68.45
-22,126,172,138	-182.52	27,099,663,690	68.45

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	20,808,510,000	100.00
本期賸餘	20,808,510,000	100.00
前期未分配賸餘		
其他綜合損益轉入數		
首次採用國際財務報導準則調整數		
分配之部	20,808,510,000	100.00
賸餘撥充基金數	20,808,510,000	100.00
本期賸餘	20,808,510,000	100.00
前期未分配賸餘		
其他綜合損益轉入數		
首次採用國際財務報導準則調整數		
其他依法分配數		
未分配賸餘		
短絀之部		
本期短絀		
前期待填補之短絀		
其他綜合損益轉入數		
首次採用國際財務報導準則調整數		
填補之部		
短絀折減基金數		
本期短絀		
前期待填補之短絀		
其他綜合損益轉入數		
首次採用國際財務報導準則調整數		
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. 本期短絀5,686,502,759元，包括提存軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分4,902,514,157元及提存軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達-)法定孳息部分 -10,589,016,916元。
4. 本表配合國際財務報導準則(IFRS)編製。

休撫卹基金

決算表

107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	%
		-20,808,510,000	-100.00	37,180,817,476	100.00
		-20,808,510,000	-100.00	37,180,817,476	100.00
		-20,808,510,000	-100.00	37,180,817,476	100.00
		-20,808,510,000	-100.00	37,180,817,476	100.00
		-20,808,510,000	-100.00	37,180,817,476	100.00
5,686,502,759	100.00	5,686,502,759			
5,686,502,759	100.00	5,686,502,759			
5,686,502,759	100.00	5,686,502,759			
5,686,502,759	100.00	5,686,502,759			
5,686,502,759	100.00	5,686,502,759			

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-)	20,808,510,000
利息股利之調整	-3,272,325,000
利息收入	-3,272,325,000
股利收入	
利息費用	
未計利息股利之本期賸餘(短絀-)	17,536,185,000
調整非現金項目	-346,592,000
各項提存	
評價損益	
資產減損損失(回升利益-)	
攤銷	
外幣兌換損失(利益-)	
處理資產損失(利益-)	
其他	
減少(增加-)流動金融資產	-346,592,000
減少(增加-)應收款項	
減少(增加-)預付款項	
增加(減少-)流動金融負債	
增加(減少-)應付帳款	
增加(減少-)應付費用	
增加(減少-)其他流動負債	
未計利息股利之現金流入(流出-)	17,189,593,000
收取利息	3,272,325,000
收取股利	
支付利息	
業務活動之淨現金流入(流出-)	20,461,918,000
投資活動之現金流量	
減少長期應收帳款	
減少委託經營	7,832,163,000
減少持有供交易之金融資產	
減少備供出售金融資產	1,867,422,000
減少持有至到期日金融資產	6,942,059,000
減少無活絡市場之債務投資	
減少中期放款	32,634,000
減少其他金融資產	
減少其他資產	
增加長期應收帳款	
增加委託經營	
增加持有供交易之金融資產	
增加備供出售金融資產	
增加持有至到期日金融資產	
增加無活絡市場之債務投資	-1,503,132,000
增加中期放款	
增加其他金融資產	
增加其他資產	
投資活動之淨現金流入(流出-)	15,171,146,000
籌資活動之現金流量	
基金收繳數	61,860,613,000
基金給付數	-100,126,364,000
增加(減少-)其他負債	
籌資活動之淨現金流入(流出-)	-38,265,751,000
匯率影響數	
現金及約當現金之淨增(淨減-)	-2,632,687,000
期初現金及約當現金	52,297,231,000
期末現金及約當現金	49,664,544,000

- 備註：1. 本表期初現金及約當現金，包括現金65,763,557,455元及自投資日起3個月內到期之短期票券54,549,110,067元。
2. 本表期末現金及約當現金，包括現金44,589,203,772元及自投資日起3個月內到期之短期票券43,865,592,417元。
3. 本期賸餘(短絀-)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。
4. 本表本年度決算數係配合國際財務報導準則(IFRS)編製；另上年度決算數業一併配合重行分類、調整。

休撫卹基金

決算表

107年度

單位：新臺幣元

本年度決算數	比較增減(-)	
	金額	%
-5,686,502,759	-26,495,012,759	-127.33
-14,238,844,699	-10,966,519,699	
-4,653,605,230	-1,381,280,230	
-9,585,336,721	-9,585,336,721	
97,252	97,252	
-19,925,347,458	-37,461,532,458	-213.62
21,753,582,338	22,100,174,338	
17,420,258	17,420,258	
30,226,919,165	30,226,919,165	
-116,023,536	-116,023,536	
-850,795,548	-850,795,548	
-5,085,000,092	-5,085,000,092	
-2,482,014,177	-2,135,422,177	
399,258,383	399,258,383	
-230,912,415	-230,912,415	
-13,196,427	-13,196,427	
-114,152,374	-114,152,374	
2,079,101	2,079,101	
1,828,234,880	-15,361,358,120	-89.36
4,293,908,122	1,021,583,122	31.22
9,529,397,014	9,529,397,014	
-97,252	-97,252	
15,651,442,764	-4,810,475,236	-23.51
	-7,832,163,000	-100.00
2,280,481,445	2,280,481,445	
4,635,299,752	2,767,877,752	148.22
15,365,296,700	8,423,237,700	121.34
145,031,378	145,031,378	
	-32,634,000	-100.00
-6,188,948,951	-6,188,948,951	
-15,704,816,547	-15,704,816,547	
-2,679,527,717	-2,679,527,717	
-19,431,645,622	-19,431,645,622	
-1,484,529,915	18,602,085	
-16,762,158	-16,762,158	
-23,080,121,635	-38,251,267,635	-252.13
65,841,228,579	3,980,615,579	6.43
-90,463,496,864	9,662,867,136	
-24,622,268,285	13,643,482,715	
193,075,823	193,075,823	
-31,857,871,333	-29,225,184,333	
120,312,667,522	68,015,436,522	130.06
88,454,796,189	38,790,252,189	78.10

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	委託經營	合計	自行運用
	金額	金額	金額	金額
資產	341,325,113,944	226,090,623,496	567,415,737,440	372,394,468,043
流動資產	228,083,670,988	200,040,285,154	428,123,956,142	262,358,466,784
現金	44,589,203,772	13,717,423,892	58,306,627,664	65,763,557,455
銀行存款	44,589,203,772	13,717,423,892	58,306,627,664	65,763,557,455
流動金融資產	174,942,505,439	185,250,207,566	360,192,713,005	188,428,880,691
持有供交易之金融資產－流動	63,682,135,124	171,081,927,238	234,764,062,362	71,781,022,963
股票	63,682,135,124	157,538,358,065	221,220,493,189	71,781,022,963
受益憑證		11,503,307,932	11,503,307,932	
短期票券		194,610,045	194,610,045	
債券		932,065,312	932,065,312	
期貨保證金		913,585,884	913,585,884	
持有供交易之金融資產評價調整－流動	-5,387,237,050	9,232,589,274	3,845,352,224	-4,294,929,072
股票	-5,387,237,050	3,143,701,435	-2,243,535,615	-4,294,929,072
受益憑證		-130,473,024	-130,473,024	
短期票券		839,718	839,718	
債券		742,008	742,008	
期貨保證金		108,461,122	108,461,122	
遠期外匯合約		6,106,752,416	6,106,752,416	
利率交換		2,565,599	2,565,599	
附賣回票券及債券投資	18,081,955,349	4,935,691,054	23,017,646,403	15,387,489,344
短期票券	18,081,955,349	2,983,856,087	21,065,811,436	15,387,489,344
債券		1,951,834,967	1,951,834,967	
持有至到期日金融資產－流動	67,015,652,016		67,015,652,016	73,105,297,456
短期票券	50,555,436,101		50,555,436,101	65,179,691,799
債券	16,460,215,915		16,460,215,915	7,925,605,657
其他金融資產－流動	31,550,000,000		31,550,000,000	32,450,000,000
定期存款	31,550,000,000		31,550,000,000	32,450,000,000
應收款項	1,362,636,643	1,072,653,696	2,435,290,339	1,207,615,919
應收帳款	137,113,497	414,020,696	551,134,193	241,025,961
備抵呆帳－應收帳款	-5,723,772		-5,723,772	-5,065,672
應收收益	64,824	255,789,365	255,854,189	538,562
應收利息	1,231,182,094	220,640,506	1,451,822,600	971,117,068
其他應收款		182,203,129	182,203,129	
預付款項	7,189,325,134		7,189,325,134	6,958,412,719
其他預付款	7,189,325,134		7,189,325,134	6,958,412,719
長期性投資及應收款	113,241,442,956	26,050,338,342	139,291,781,298	110,036,001,259
非流動金融資產	113,241,442,956	26,050,338,342	139,291,781,298	110,036,001,259
持有供交易之金融資產－非流動		26,713,092,235	26,713,092,235	
債券		26,713,092,235	26,713,092,235	
持有供交易之金融資產評價調整－非流動		-662,753,893	-662,753,893	
債券		-662,753,893	-662,753,893	
備供出售金融資產－非流動	19,146,511,113		19,146,511,113	21,087,577,885
股票	10,493,617,171		10,493,617,171	9,954,576,878
受益憑證	8,652,893,942		8,652,893,942	11,133,001,007
備供出售金融資產評價調整－非流動	1,272,849,835		1,272,849,835	2,123,428,867

休撫卹基金

表

107年12月31日

單位：新臺幣元

度決算數		比較增(+)減(-)					
委託經營	合計	自行運用		委託經營		合計	
金額	金額	金額	%	金額	%	金額	%
221,823,849,104	594,218,317,147	-31,069,354,099	-8.34	4,266,774,392	1.92	-26,802,579,707	-4.51
208,135,793,595	470,494,260,379	-34,274,795,796	-13.06	-8,095,508,441	-3.89	-42,370,304,237	-9.01
7,528,474,941	73,292,032,396	-21,174,353,683	-32.20	6,188,948,951	82.21	-14,985,404,732	-20.45
7,528,474,941	73,292,032,396	-21,174,353,683	-32.20	6,188,948,951	82.21	-14,985,404,732	-20.45
199,395,417,686	387,824,298,377	-13,486,375,252	-7.16	-14,145,210,120	-7.09	-27,631,585,372	-7.12
162,176,174,943	233,957,197,906	-8,098,887,839	-11.28	8,905,752,295	5.49	806,864,456	0.34
156,035,198,902	227,816,221,865	-8,098,887,839	-11.28	1,503,159,163	0.96	-6,595,728,676	-2.90
5,167,470,408	5,167,470,408			6,335,837,524	122.61	6,335,837,524	122.61
343,138,874	343,138,874			-148,528,829	-43.29	-148,528,829	-43.29
				932,065,312		932,065,312	
630,366,759	630,366,759			283,219,125	44.93	283,219,125	44.93
32,823,108,123	28,528,179,051	-1,092,307,978		-23,590,518,849	-71.87	-24,682,826,827	-86.52
30,389,771,746	26,094,842,674	-1,092,307,978		-27,246,070,311	-89.66	-28,338,378,289	-108.60
791,246,455	791,246,455			-921,719,479	-116.49	-921,719,479	-116.49
651,725	651,725			187,993	28.85	187,993	28.85
				742,008		742,008	
14,461,382	14,461,382			93,999,740	650.01	93,999,740	650.01
1,626,976,815	1,626,976,815			4,479,775,601	275.34	4,479,775,601	275.34
				2,565,599		2,565,599	
4,206,134,620	19,593,623,964	2,694,466,005	17.51	729,556,434	17.35	3,424,022,439	17.48
2,945,572,444	18,333,061,788	2,694,466,005	17.51	38,283,643	1.30	2,732,749,648	14.91
1,260,562,176	1,260,562,176			691,272,791	54.84	691,272,791	54.84
	73,105,297,456	-6,089,645,440	-8.33			-6,089,645,440	-8.33
	65,179,691,799	-14,624,255,698	-22.44			-14,624,255,698	-22.44
	7,925,605,657	8,534,610,258	107.68			8,534,610,258	107.68
190,000,000	32,640,000,000	-900,000,000	-2.77	-190,000,000	-100.00	-1,090,000,000	-3.34
190,000,000	32,640,000,000	-900,000,000	-2.77	-190,000,000	-100.00	-1,090,000,000	-3.34
1,211,900,968	2,419,516,887	155,020,724	12.84	-139,247,272	-11.49	15,773,452	0.65
789,210,962	1,030,236,923	-103,912,464	-43.11	-375,190,266	-47.54	-479,102,730	-46.50
	-5,065,672	-658,100				-658,100	
199,914,482	200,453,044	-473,738	-87.96	55,874,883	27.95	55,401,145	27.64
120,955,304	1,092,072,372	260,065,026	26.78	99,685,202	82.41	359,750,228	32.94
101,820,220	101,820,220			80,382,909	78.95	80,382,909	78.95
	6,958,412,719	230,912,415	3.32			230,912,415	3.32
	6,958,412,719	230,912,415	3.32			230,912,415	3.32
13,688,055,509	123,724,056,768	3,205,441,697	2.91	12,362,282,833	90.31	15,567,724,530	12.58
13,688,055,509	123,724,056,768	3,205,441,697	2.91	12,362,282,833	90.31	15,567,724,530	12.58
13,288,757,133	13,288,757,133			13,424,335,102	101.02	13,424,335,102	101.02
13,288,757,133	13,288,757,133			13,424,335,102	101.02	13,424,335,102	101.02
399,298,376	399,298,376			-1,062,052,269	-265.98	-1,062,052,269	-265.98
399,298,376	399,298,376			-1,062,052,269	-265.98	-1,062,052,269	-265.98
	21,087,577,885	-1,941,066,772	-9.20			-1,941,066,772	-9.20
	9,954,576,878	539,040,293	5.41			539,040,293	5.41
	11,133,001,007	-2,480,107,065	-22.28			-2,480,107,065	-22.28
	2,123,428,867	-850,579,032	-40.06			-850,579,032	-40.06

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	委託經營	合計	自行運用
	金額	金額	金額	金額
股票	1,403,738,850		1,403,738,850	1,904,194,676
受益憑證	-130,889,015		-130,889,015	219,234,191
持有至到期日金融資產—非流動	74,115,530,135		74,115,530,135	70,192,845,150
債券	74,115,530,135		74,115,530,135	70,192,845,150
無活絡市場之債務投資—非流動	18,706,551,873		18,706,551,873	16,632,149,357
債券	18,706,551,873		18,706,551,873	16,632,149,357
其他資產				
什項資產				
催收款項	21,723,701		21,723,701	5,038,821
備抵呆帳—催收款項	-21,723,701		-21,723,701	-5,038,821
資產合計	341,325,113,944	226,090,623,496	567,415,737,440	372,394,468,043

- 備註：1. 銀行存款自行運用部分係含臺幣存款25,793,119,839元、外幣存款(521,198,357.9美元、46,866,217.35歐元、27,398,424.99澳幣、7,128,350.51紐幣、3,849.55英鎊、4,898日圓、86,770,419.45人民幣)折合新臺幣18,796,083,933元，合計44,589,203,772元。
2. 表列持有供交易之金融資產、持有至到期日金融資產、備供出售金融資產及無活絡市場之債務投資，係採用交易日會計。
3. 持有供交易之金融資產後續評價，係依國際會計準則第39號第46段規定，按公允價值衡量。
4. 附賣回票券及債券投資後續評價，係採買進成本加計至計算日止之應計利息評價，分別表達於附賣回票券及債券投資及應收款項科目項下。
5. 其他金融資產-流動係3個月至1年內之定期存款。

休撫卹基金

表

107年12月31日

單位：新臺幣元

度決算數		比較增(+)減(-)					
委託經營	合計	自行運用		委託經營		合計	
金額	金額	金額	%	金額	%	金額	%
	1,904,194,676	-500,455,826	-26.28			-500,455,826	-26.28
	219,234,191	-350,123,206	-159.70			-350,123,206	-159.70
	70,192,845,150	3,922,684,985	5.59			3,922,684,985	5.59
	70,192,845,150	3,922,684,985	5.59			3,922,684,985	5.59
	16,632,149,357	2,074,402,516	12.47			2,074,402,516	12.47
	16,632,149,357	2,074,402,516	12.47			2,074,402,516	12.47
	5,038,821	16,684,880	331.13			16,684,880	331.13
	-5,038,821	-16,684,880				-16,684,880	
221,823,849,104	594,218,317,147	-31,069,354,099	-8.34	4,266,774,392	1.92	-26,802,579,707	-4.51

6. 備供出售金融資產後續評價，係依國際會計準則第39號第46段規定，按公允價值衡量。
7. 無活絡市場之債務投資後續評價，係依國際會計準則第39號第46段規定，以有效利息法按攤銷後成本衡量。
8. 持有至到期日金融資產後續評價，係依國際會計準則第39號第46段規定，以有效利息法按攤銷後成本衡量。
9. 其他金融資產-非流動係1年以上之定期存款。
10. 其他資產-催收款項係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。
11. 本基金委託經營資料來自本基金委託保管銀行(國內-第一銀行、國外-美商花旗銀行及第一銀行)。
12. 本基金委託經營收取各投信公司繳納履約保證金計178,000,000元。
13. 依據審計部同意註銷催收款項4件計4元。
14. 本表配合國際財務報導準則(IFRS)編製。

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	委託經營	合計	自行運用
	金額	金額	金額	金額
負債	43,942,102	7,197,885,165	7,241,827,267	58,471,359
流動負債	43,942,102	7,197,885,165	7,241,827,267	58,471,359
流動金融負債		6,137,936,165	6,137,936,165	
持有供交易之金融負債評價調整—流動		6,137,936,165	6,137,936,165	
遠期外匯合約		6,098,063,133	6,098,063,133	
期貨保證金		39,873,032	39,873,032	
利率交換				
應付款項	43,456,374	1,059,949,000	1,103,405,374	58,180,054
應付帳款		913,194,094	913,194,094	
應付代收款	678,710		678,710	59,243
應付費用	41,026,785	146,754,906	187,781,691	57,635,143
其他應付款	1,750,879		1,750,879	485,668
預收款項	485,728		485,728	291,305
其他預收款	485,728		485,728	291,305
委託人權益	341,281,171,842	218,892,738,331	560,173,910,173	372,335,996,684
基金			558,901,060,338	
軍公教政人員退休撫卹基金—本金部分			337,012,826,503	
軍公教政人員退休撫卹基金—本金部分			337,012,826,503	
軍公教政人員退休撫卹基金—孳息部分			221,888,233,835	
軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分			15,430,516,834	
軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達-)法定孳息部分			38,456,786,106	
軍公教政人員退休撫卹基金—累計孳息部分			168,000,930,895	
累積其他綜合損益	1,272,849,835		1,272,849,835	2,123,428,867
備供出售金融資產未實現評價損益	1,272,849,835		1,272,849,835	2,123,428,867
負債與委託人權益合計	341,325,113,944	226,090,623,496	567,415,737,440	372,394,468,043

- 備註：1. 106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3,090,037,319,253元，詳見附錄提撥進度表。
2. 本年度軍公教政人員退休撫卹基金—孳息按身分別、政府別分配部分詳見參考表委託人權益賸餘分配表。
3. 「軍公教政人員退休撫卹基金—累計孳息部分」本年度決算數係85至104年度之法定孳息部分及超出(未達-)法定孳息部分之合計數。
4. 「軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分」本年度決算數係105、106、107三年度之軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分之合計數。
5. 「軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達-)法定孳息部分」本年度決算數係105、106、107三年度之軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達-)法定孳息部分之合計數。

休撫卹基金

表

107年12月31日

單位：新臺幣元

度決算數		比較增(+)減(-)					
委託經營	合計	自行運用		委託經營		合計	
金額	金額	金額	%	金額	%	金額	%
2,826,585,539	2,885,056,898	-14,529,257	-24.85	4,371,299,626	154.65	4,356,770,369	151.01
2,826,585,539	2,885,056,898	-14,529,257	-24.85	4,371,299,626	154.65	4,356,770,369	151.01
1,655,896,096	1,655,896,096			4,482,040,069	270.67	4,482,040,069	270.67
1,655,896,096	1,655,896,096			4,482,040,069	270.67	4,482,040,069	270.67
1,647,775,161	1,647,775,161			4,450,287,972	270.08	4,450,287,972	270.08
5,182,167	5,182,167			34,690,865	669.43	34,690,865	669.43
2,938,768	2,938,768			-2,938,768	-100.00	-2,938,768	-100.00
1,170,689,443	1,228,869,497	-14,723,680	-25.31	-110,740,443	-9.46	-125,464,123	-10.21
926,390,521	926,390,521			-13,196,427	-1.42	-13,196,427	-1.42
	59,243	619,467	1,045.64			619,467	1,045.64
244,298,922	301,934,065	-16,608,358	-28.82	-97,544,016	-39.93	-114,152,374	-37.81
	485,668	1,265,211	260.51			1,265,211	260.51
	291,305	194,423	66.74			194,423	66.74
	291,305	194,423	66.74			194,423	66.74
218,997,263,565	591,333,260,249	-31,054,824,842	-8.34	-104,525,234	-0.05	-31,159,350,076	-5.27
	589,209,831,382					-30,308,771,044	-5.14
	361,635,094,788					-24,622,268,285	-6.81
	361,635,094,788					-24,622,268,285	-6.81
	227,574,736,594					-5,686,502,759	-2.50
	17,524,717,087					-2,094,200,253	-11.95
	33,877,897,134					4,578,888,972	13.52
	176,172,122,373					-8,171,191,478	-4.64
	2,123,428,867	-850,579,032	-40.06			-850,579,032	-40.06
	2,123,428,867	-850,579,032	-40.06			-850,579,032	-40.06
221,823,849,104	594,218,317,147	-31,069,354,099	-8.34	4,266,774,392	1.92	-26,802,579,707	-4.51

6. 「軍公教政人員退休撫卹基金-法定孳息部分」上年度決算數係104、105、106三年度之軍公教政人員退休撫卹基金-法定孳息部分之合計數。
7. 「軍公教政人員退休撫卹基金-超出(未達-)法定孳息部分」上年度決算數係104、105、106三年度之軍公教政人員退休撫卹基金-超出(未達-)法定孳息部分之合計數。
8. 累積其他綜合損益係指備供出售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委託人權益賸餘分配表。
9. 委託人權益按身分別分配部分詳見明細表委託人權益明細表。
10. 截至107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107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	65,841,228,579	59,713,293,137	6,127,935,442	10.26
政務人員	47,760,551	52,482,706	-4,722,155	-9.00
公務人員	29,272,169,745	28,011,263,146	1,260,906,599	4.50
教育人員	22,790,754,872	21,846,966,281	943,788,591	4.32
軍職人員	13,730,543,411	9,802,581,004	3,927,962,407	40.07
基金給付	90,463,496,864	86,614,878,520	3,848,618,344	4.44
政務人員	48,713,822	47,222,978	1,490,844	3.16
公務人員	42,009,497,527	38,124,485,524	3,885,012,003	10.19
教育人員	34,281,743,697	31,008,544,212	3,273,199,485	10.56
軍職人員	14,123,541,818	17,434,625,806	-3,311,083,988	-18.99
基金收繳給付淨額	-24,622,268,285	-26,901,585,383	2,279,317,098	
政務人員	-953,271	5,259,728	-6,212,999	-118.12
公務人員	-12,737,327,782	-10,113,222,378	-2,624,105,404	
教育人員	-11,490,988,825	-9,161,577,931	-2,329,410,894	
軍職人員	-392,998,407	-7,632,044,802	7,239,046,395	

備註：1. 107年度基金給付金額較106年度增加，其原因主要係：

(1) 截至107年底止，定期給與人數已達342,034人，較上年度324,373人增加17,661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。

2. 107年度軍職人員基金給付決算數較106年度減少原因，主要係軍人年金改革修正陸海空軍軍官士官服役條例及其施行細則，規定退休俸由退撫基金及國軍退除役官兵輔導委員會(以下簡稱輔導會)按30%及70%之比率支付；一次退伍金改由輔導會支應，大幅減少基金給付所致。