

中華民國 111 年度
(111 年 1 月 1 日至 111 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 111 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
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

公務人員退休撫卹基金

目次

中華民國 111 年度

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. 暫收及待結轉帳項明細表	78
34. 備供出售金融資產未實現評價損益明細表	79
35. 本金及孳息變動明細表	80 - 85
36. 委託人權益明細表	86 - 87
37. 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
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 - 141
2. 提撥進度表	142 - 143
3. 精算評估之基礎	144 - 147
4. 提撥明細表	148 - 149

一、總 說 明

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 111 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。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 111 年度

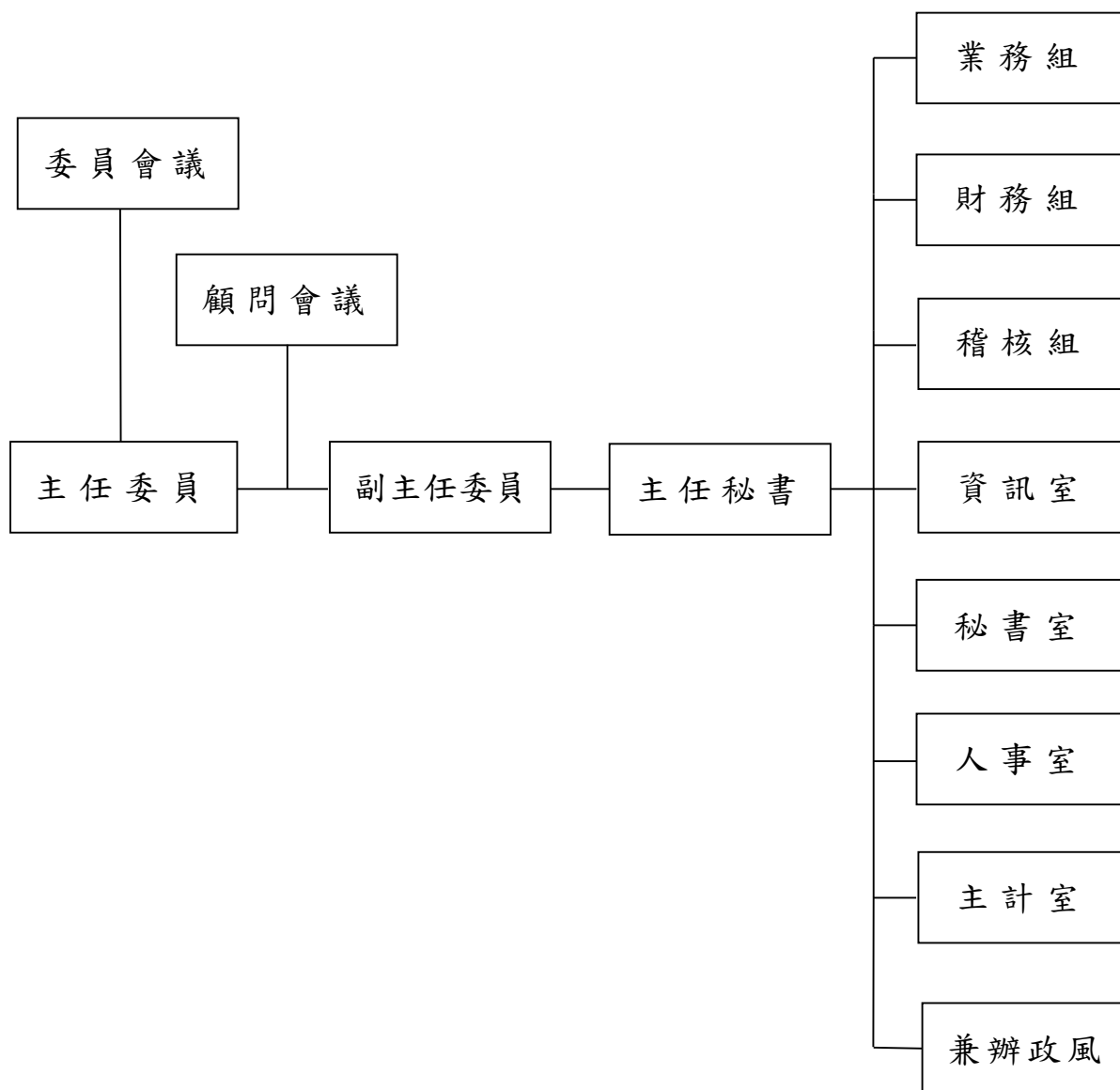
- (4) 辦理基金定期精算。
 - (5) 評估基金年度運用效益與報酬比率。
 - (6) 辦理基金財務出納及保管事項。
 - (7) 辦理基金委託經營業務之規劃、執行等事項。
3. 稽核組：
- (1) 辦理基金年度稽核計畫之擬訂、執行及考核。
 - (2) 辦理基金運用效益之稽核。
 - (3) 辦理基金財務出納、保管及調度之稽核。
 - (4) 辦理基金帳務處理、資訊作業之稽核。
 - (5) 辦理基金代收代付金融機構業務之稽核。
 - (6) 辦理基金受託經營機構暨保管機構業務及財務之稽核。
4. 資訊室：
- (1) 基金資訊業務之整體規劃及管理事項。
 - (2) 基金資訊系統之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 111 年度

(三) 組織系統圖



註：基金管理委員會配置預算員額 104 人，包括正式職員 85 人，聘用人員 11 人，約僱人員 2 人，技工 2 人，駕駛 2 人及工友 2 人，較上（110）年度增加聘用人員 6 人及減少工友 1 人。

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 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 111 年 12 月底止，參加機關（構）、學校數總計 7,102 個，軍公教三類參加基金人員總計 665,805 人，其中公務人員 307,853 人，占總參加人數 46.24%；教育人員 183,706 人，占總參加人數 27.59%，軍職人員 174,246 人，占總參加人數 26.17%。
- (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 181,825 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 228 人，預算數新臺幣（以下同）48,551,000 元，實際支付 226 人，決算數 46,302,456 元，較預算數減少 2,248,544 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 178,028 人，預算數 49,940,462,000 元，實際支付 181,057 人，

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

決算數 51,439,299,068 元，較預算數增加 1,498,837,068 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 136,884 人，預算數 40,788,329,000 元，實際支付 138,256 人，決算數 41,708,728,840 元，較預算數增加 920,399,840 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 79,613 人，預算數 11,953,516,000 元，實際支付 81,745 人，決算數 12,419,160,137 元，較預算數增加 465,644,137 元。

二、基金之運用績效

111 年度基金預定收益目標為 4.00%，實際執行結果，已實現收益數為 13,868,635,620 元，已實現年收益率為 1.95%；若加計 111 年度未實現損失 53,773,944,587 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 39,905,308,967 元，年收益率為-5.62%；如再加計 111 年度備供出售金融資產之投資評價損失 7,938,591,099 元後，損失數為 47,843,900,066 元，年收益率為-6.73%。

參、決算概要

一、收支餘絀實況

（一）總收入：本年度預算數 27,911,776,000 元，決算數 34,280,152,893 元，較預算數增加 6,368,376,893 元，各項目執行結果說明如下：

1. 財務收入：本年度預算數 27,911,776,000 元，決算數 34,169,658,035 元，較預算數增加 6,257,882,035 元，其中：

（1）利息收入：本年度預算數 3,665,948,000 元，決算數 4,758,758,006 元，較預算數增加 1,092,810,006 元，主要係自行經營固定收益型運用項目之存款利息收入及債券票息收入較預算數增加，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 24,245,828,000 元，執行結果，透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 33,574,482,719 元與透過損益按公允價值衡量之金融資產損失 106,263,872,852 元互抵後，決算數 0 元，較預

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

算數減少 24,245,828,000 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 1,022,466,450 元與備供出售金融資產之已實現損失 38,002,764 元互抵後，決算數 984,463,686 元，主要係處分備供出售金融資產獲利所致。

(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 46,430,441,020 元與外幣兌換損失 18,004,004,677 元互抵後，決算數 28,426,436,343 元。美元之兌換利益 27,856,971,689 元，歐元之兌換利益 40,282,085 元，英鎊之兌換損失 3,024 元，澳幣之兌換利益 251,569,403 元，紐幣之兌換利益 177,890,657 元，日圓之兌換損失 41 元及人民幣之兌換利益 99,725,574 元，主要係本基金持有之外幣資產折算臺幣匯率波動所致。

2. 其他作業外收入：本年度無編列預算數，執行結果，決算數 110,494,858 元，其中 93,975,542 元係國稅局退還本會前依營業稅法繳納國外委託經營受託機構與保管機構之營業稅(含利息)。

(二) 總支出：本年度預算數 1,801,111,000 元，決算數

74,187,233,793 元，較預算數增加 72,386,122,793 元，各項目執行結果說明如下：

1. 財務支出：本年度預算數 666,050,000 元，決算數 73,192,272,700 元，較預算數增加 72,526,222,700 元，其中：

(1) 手續費用：本年度預算數 666,050,000 元，決算數 413,033,798 元，較預算數減少 253,016,202 元，主要係委託經營受託機構交易所支付之手續費較預算數低，以及自行經營股票投資金額較預算數低，致手續費低於預算數。

(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 72,689,390,133 元；其中透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 33,574,482,719 元，透過損益按公允價值衡量之金融資產損失 106,263,872,852 元，主要係今

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

年全球股市多呈現下跌，致金融資產評價利益低於預期，以及委託經營受託機構調整投資組合所致。

(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 35,761,247 元與透過損益按公允價值衡量之金融負債損失 125,610,016 元互抵後，決算數 89,848,769 元，主要係國外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利益小於評價損失所致。

2. 其他財務支出：本年度預算數 1,134,877,000 元，決算數 943,422,481 元，較預算數減少 191,454,519 元，係因國外委託經營的保管費用以及國內外委託經營管理費等費用減少所致。

3. 其他作業外支出：本年度預算數 184,000 元，決算數 51,538,612 元，較預算數增加 51,354,612 元，其中：

(1) 匯費：本年度預算數 184,000 元，決算數 149,998 元，較預算數減少 34,002 元，主要係國內債券債息交易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 11,493,953 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 39,894,661 元，主要係國外委託經營支付投資國所扣繳之稅捐、佣金支出之費用等。

(三) 本期賸餘（短絀）：本年度預算數 26,110,665,000 元，決算數-39,907,080,900 元，較預算數減少 66,017,745,900 元。

(四) 其他綜合賸餘（短絀）：本年度無編列預算數，決算數-7,938,591,099 元，主要係自行經營備供出售金融資產評價損失。

(五) 本期綜合賸餘（短絀）：本年度預算數 26,110,665,000 元，決算數-47,845,671,999 元，較預算數減少 73,956,336,999 元。

二、收繳給付實況

(一) 基金收繳：本年度決算數 121,209,124,807 元，其中政務人員 76,206,388 元、公務人員 50,435,011,102 元、教育人員 45,397,170,253 元、軍職人員 25,300,737,064 元。

(二) 基金給付：本年度決算數 105,613,490,501 元，其中政務人員

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

46,302,456 元、公務人員 51,439,299,068 元、教育人員 41,708,728,840 元、軍職人員 12,419,160,137 元。

(三) 基金收繳給付淨額：本年度收繳給付淨額決算數 15,595,634,306 元，其中政務人員 29,903,932 元、公務人員-1,004,287,966 元、教育人員 3,688,441,413 元、軍職人員 12,881,576,927 元。

三、基金淨值變動概況

上期基金淨值 739,408,374,252 元，加計基金收繳給付淨額 15,595,634,306 元、本期賸餘(短絀)-39,907,080,900 元及其他綜合賸餘(短絀)-7,938,591,099 元，本期基金淨值 707,158,336,559 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

公務人員退

總
中華民國

本年度實際運用結果與本

經營區分	投資及運用項目	實際執行數	實際執行比率(%)	允許變動區間(%)	
自行經營	國內	1. 上市(上櫃)公司股票及ETF	100,933,175,257	14.53	10.00~20.00
		2. 受益憑證及共同信託基金-資本利得型	10,253,070,416	1.48	0.10~4.00
		3. 台幣銀行存款	48,543,556,556	6.99	4.80~10.00
		4. 短期票券及庫券	28,291,280,141	4.07	2.00~6.00
		5. 債券	61,626,285,962	8.87	4.50~12.00
		6. 與公務人員福利有關設施之投資及貸款	0	0.00	0.00~0.12
		7. 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	8. 受益憑證及共同信託基金-資本利得型	7,927,035,222	1.14	0.50~2.00
		9. 受益憑證及共同信託基金-固定收益型	3,718,675,635	0.54	0.10~2.00
		10. 受益憑證及共同信託基金-另類投資型	5,687,620,775	0.82	0.10~1.00
		11. 外幣銀行存款	23,076,089,133	3.32	0.50~5.00
		12. 債券	88,161,895,294	12.69	4.00~25.00
委託經營	國內	13. 委託經營-資本利得型	97,777,605,388	14.07	7.50~20.00
		14. 委託經營-資本利得型	122,051,206,823	17.57	9.00~25.00
	國外	15. 委託經營-固定收益型	51,361,611,957	7.39	2.00~10.00
		16. 委託經營-另類投資型	45,348,306,154	6.53	2.00~10.00
合計		694,757,414,713	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

111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
-16.64	6.11	受俄烏戰爭爆發、全球通膨高漲、聯準會升息緊縮資金等偏空因素影響，使本投資項目收益率表現欠佳，惟仍高於臺灣證券交易所發行量加權股價指數報酬率(-22.40%)及發行量加權股價報酬指數(-18.68%)。展望未來，全球經濟前景仍處震盪期，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。
-40.19	6.11	111年受到聯準會等多國央行加速升息的影響，投資人減碼風險性資產，導致全球股市大幅下挫，而110年獲取超額報酬的電子成長股，跌幅相對較深，本會國內受益憑證投資組合持有較高beta電子股，導致整體國內受益憑證績效不佳。未來將對庫存基金持續進行汰弱留強，並申購具投資價值之國內受益憑證，以提升投資績效。
0.50	0.26	
0.78	0.20	
1.50	0.66	
0.00	0.76	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，由於目前未有申貸案件，故並未執行。
0.00	0.76	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。
-23.25	6.06	主要係受升息、全球疫情及地緣政治局勢緊張等不確定性因素影響，導致市場波動性增加，投資者持續將資金抽離成長較高的股票，導致高成長股票出現廣泛拋售，影響持有資金之投資績效，未來仍將持續針對庫存基金之績效表現進行檢視，並密切注意相關投資機會，掌握投資時點進行配置，適時汰弱留強，以改善資產配置，提升收益。
-6.28	2.79	在聯準會大幅升息使得各類債券均呈現下跌，不僅政府公債與投資級債券隨著利率的攀升而下挫，高風險的信用債也在經濟衰退陰影下大幅走跌，致影響投資績效，未來仍將持續針對庫存基金之績效表現進行檢視，並密切注意相關投資機會，掌握投資時點進行配置，適時汰弱留強，以改善資產配置，提升收益。
2.82	3.35	全球金融市場經歷大幅動盪，再加上俄烏事件，打亂全球原物料供應，通膨壓力升至數十年來高峰，使聯準會採取激進升息政策，市場流動性漸趨緊張，風險性資產遭投資人大量拋售，造成股價市雙跌，影響投資績效，未來仍將持續針對庫存基金之績效表現進行檢視，並密切注意相關投資機會，掌握投資時點進行配置，適時汰弱留強，以改善資產配置，提升收益。
1.47	0.24	
3.58	1.82	
-27.07	5.76	111年受到聯準會超出預期之緊縮貨幣政策等因素影響，股市波動加劇，國內委託經營受託帳戶雖已逐步調降持股部位，惟核心持股主要以成長性題材個股為主，致整體績效表現不佳。未來仍將密切注意整體經濟狀況，持續追蹤受託帳戶之績效表現，以提升收益。
-3.88	6.06	因全球股市普遍表現疲弱，市場預期聯準會將積極緊縮貨幣政策，且俄烏戰爭持續未能解決，風險性資產承壓，致全球資本市場多表現不佳，各類指數均較前一年下跌而影響帳戶績效表現，未來仍將密切注意整體經濟狀況，持續追蹤受託帳戶之績效表現，以提升收益。
1.70	2.79	因通膨持續保持在高點，並對殖利率曲線造成壓力，迫使各國央行維持積極緊縮貨幣政策，而帳戶受利率攀升衝擊影響整體績效表現，未來仍將密切注意整體經濟狀況，持續追蹤受託帳戶之績效表現，以提升收益。
-7.20	3.35	因市場居高不下的通膨、不斷上升的經濟衰退風險、供應鏈中斷、大宗商品的供需失衡等，使所有主要資產類別呈現下跌，導致各帳戶呈現負報酬，而影響帳戶整體績效表現，未來仍將密切注意整體經濟狀況，持續追蹤受託帳戶之績效表現，以提升收益。
-6.73	4.00	

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 111 年度

五、餘絀撥補實況

本期短絀 39,907,080,900 元，減少基金數 39,907,080,900 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增 4,550,853,945 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 25,522,376,921 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-38,044,584,292 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入 15,596,799,083 元；（四）匯率影響部分，現金及約當現金淨流入 1,476,262,233 元。

七、資產負債實況

（一）資產之組成

1. 流動資產 488,386,222,134 元，其中：

（1）銀行存款 52,492,106,571 元。

①定期（儲蓄）存款 25,348,890,855 元。

②支票存款及活期（儲蓄）存款 27,143,215,716 元。（註）

（2）持有供交易之金融資產—流動 309,938,397,665 元。

①股票 283,468,364,341 元。

②受益憑證 19,492,403,268 元。

③短期票券 996,744,967 元。

④債券 4,192,486,265 元。

⑤期貨保證金 1,788,398,824 元。另期貨未平倉持有部位共 8,979 口。

⑥遠期外匯合約：買賣淨部位之買進部位為美元 175,744,913.68 元、加拿大幣 5,129,282.17 元、澳幣 8,165,814.90 元、挪威克朗 381,302.00 元；賣出部位為歐元 110,961,190.14 元、英鎊 31,865,610.06 元、日圓 1,848,606,057.00 元、紐西蘭幣 12,754,762.02 元、港幣

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

26,225,700.00 元、瑞士法郎 3,488,798.11 元、瑞典克朗 6,757,138.00 元、丹麥克朗 183,511.00 元。

⑦利率交換：買賣淨部位為-28,908,213 元。

(3) 持有供交易之金融資產評價調整—流動 38,886,083,765 元。

①股票 33,720,820,330 元。

②受益憑證-381,978,106 元。

③短期票券 3,999,858 元。

④債券-49,265,433 元。

⑤期貨保證金 297,217,047 元。

⑥遠期外匯合約 5,295,290,069 元。

⑦利率交換 0 元。

(4) 附賣回票券及債券投資—短期票券 9,333,966,597 元。

(5) 持有至到期日金融資產—流動 31,701,162,393 元。

①短期票券 25,009,327,959 元。

②債券 6,691,834,434 元。

(6) 其他金融資產—流動—定期存款 33,452,097,575 元。

(7) 應收款項 3,522,309,266 元。

①應收帳款 480,128,710 元。

②備抵呆帳—應收帳款-3,382,060 元。

③應收收益 645,409,979 元。

④應收利息 2,138,489,605 元。

⑤其他應收款 261,663,032 元。

(8) 預付款項 9,060,098,302 元。

2. 長期性投資及應收款 226,817,277,773 元，其中：

(1) 持有供交易之金融資產—非流動—債券 51,361,629,576 元。

(2) 持有供交易之金融資產評價調整—非流動—債券 -5,542,575,843 元。

(3) 備供出售金融資產—非流動 32,365,206,456 元。

①股票 6,638,860,840 元。

公務人員退休撫卹基金

總說明

中華民國 111 年度

②受益憑證 25,726,345,616 元。

(4) 備供出售金融資產評價調整—非流動 5,002,718,121 元。

①股票 3,142,661,689 元。

②受益憑證 1,860,056,432 元。

(5) 持有至到期日金融資產—非流動—債券 119,627,813,809 元。

(6) 無活絡市場之債務投資—非流動—債券 24,002,485,654 元。

3. 其他資產—什項資產 0 元，其中：

(1) 催收款項 49,377,838 元。

(2) 備抵呆帳—催收款項-49,377,838 元。

以上資產合計 715,203,499,907 元。

註：111 年 12 月 30 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	30.7250	JPY 日圓	0.2321
AUD 澳幣	20.7800	NZD 紐幣	19.4500
EUR 歐元	32.7600	GBP 英鎊	37.0700
CNY 人民幣	4.4110		

(二) 負債與委託人權益狀況

1. 流動負債 8,042,686,307 元，其中：

(1) 持有供交易之金融負債評價調整—流動 5,474,504,491 元。

①遠期外匯合約 5,353,176,147 元。

②期貨保證金 92,420,131 元。

③利率交換 28,908,213 元。

(2) 應付款項 2,568,129,705 元。

①應付帳款 2,293,318,814 元。

②應付代收款 8,835 元。

③應付費用 274,409,114 元。

④其他應付款 392,942 元。

(3) 預收款項 52,111 元。

2. 其他負債—什項負債—暫收及待結轉帳項 2,477,041 元。

公務人員退休撫卹基金

總 說 明

中華民國 111 年度

3. 委託人權益概況

(1) 委託人權益 707,158,336,559 元。

① 基金本金部分 341,136,234,007 元。

② 孳息部分 361,019,384,431 元。

③ 累積其他綜合賸餘（短絀）－備供出售金融資產未實現評價損益 5,002,718,121 元。

(2) 上述委託人權益，各類人員分別為：政務人員 277,984,604 元，公務人員 404,694,766,651 元，教育人員 232,474,542,638 元，軍職人員 69,711,042,666 元。

以上負債與委託人權益合計 715,203,499,907 元。

肆、其他

依據本會委託精算報告，以 110 年 12 月 31 日為基準日，參加基金人數約 67 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 3,311 億元，扣除已提存基金數約 7,394 億元後，未提撥退休金約 2 兆 5,917 億元。

本 頁 空 白

二、主要表

本 頁 空 白

公務人員退
收支餘
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	27,911,776,000	100.00	34,280,152,893	100.00
財務收入	27,911,776,000	100.00	34,169,658,035	99.68
利息收入	3,665,948,000	13.13	4,758,758,006	13.88
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(註1)	24,245,828,000	86.87		
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益(註2)				
備供出售金融資產之已實現 利益(註3)			984,463,686	2.87
外幣兌換利益(註4)			28,426,436,343	82.92
其他作業外收入			110,494,858	0.32
什項收入			110,494,858	0.32
總支出	1,801,111,000	6.45	74,187,233,793	216.41
財務支出	666,050,000	2.39	73,192,272,700	213.51
手續費用	666,050,000	2.39	413,033,798	1.20
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			72,689,390,133	212.05
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失			89,848,769	0.26
外幣兌換損失				
其他財務支出	1,134,877,000	4.07	943,422,481	2.75
代理費用	1,134,877,000	4.07	943,422,481	2.75
其他作業外支出	184,000		51,538,612	0.15
匯費	184,000		149,998	
各項提存			11,493,953	0.03
什項費用			39,894,661	0.12
本期賸餘(短絀)	26,110,665,000	93.55	-39,907,080,900	-116.41
其他綜合賸餘(短絀)			-7,938,591,099	
備供出售金融資產未實現評價損益			-7,938,591,099	
本期綜合賸餘(短絀)	26,110,665,000	93.55	-47,845,671,999	-139.57

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72,689,390,133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18,209,232,276元及委託經營透過損益按公允價值衡量之金融資產損失54,480,157,857元。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債損失89,848,769元，全數為委託經營。
3. 備供出售金融資產之已實現利益984,463,686元，全數為自行運用。
4. 外幣兌換利益28,426,436,343元，係包括自行運用外幣兌換利益9,104,486,174元及委託經營外幣兌換利益19,321,950,169元。

休撫卹基金

絀表(總表)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
6,368,376,893	22.82	79,593,126,820	100.00
6,257,882,035	22.42	79,571,613,572	99.97
1,092,810,006	29.81	3,532,205,589	4.44
-24,245,828,000	-100.00	73,451,787,714	92.28
		46,569,348	0.06
984,463,686		2,541,050,921	3.19
28,426,436,343			
110,494,858		21,513,248	0.03
110,494,858		21,513,248	0.03
72,386,122,793	4,018.97	5,972,601,394	7.50
72,526,222,700	10,889.01	4,968,599,569	6.24
-253,016,202	-37.99	606,639,720	0.76
72,689,390,133			
89,848,769			
		4,361,959,849	5.48
-191,454,519	-16.87	965,163,054	1.21
-191,454,519	-16.87	965,163,054	1.21
51,354,612	27,910.12	38,838,771	0.05
-34,002	-18.48	91,635	
11,493,953		12,926,113	0.02
39,894,661		25,821,023	0.03
-66,017,745,900	-252.84	73,620,525,426	92.50
-7,938,591,099		5,877,363,026	
-7,938,591,099		5,877,363,026	
-73,956,336,999	-283.24	79,497,888,452	99.88

公務人員退
收支餘
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	10,111,318,000	100.00	14,863,089,144	100.00
財務收入	10,111,318,000	100.00	14,758,947,759	99.30
利息收入	2,114,577,000	20.91	4,669,997,899	31.42
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(註1)	7,996,741,000	79.09		
備供出售金融資產之已實現 利益(註2)			984,463,686	6.62
外幣兌換利益(註3)			9,104,486,174	61.26
其他作業外收入			104,141,385	0.70
什項收入			104,141,385	0.70
總支出	74,013,000	0.73	18,293,843,777	123.08
財務支出	43,384,000	0.43	18,235,516,071	122.69
手續費用	43,384,000	0.43	26,283,795	0.18
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			18,209,232,276	122.51
外幣兌換損失				
其他財務支出	30,480,000	0.30	46,599,033	0.31
代理費用	30,480,000	0.30	46,599,033	0.31
其他作業外支出	149,000		11,728,673	0.08
匯費	149,000		117,445	
各項提存			11,493,953	0.08
什項費用			117,275	
本期賸餘(短絀)	10,037,305,000	99.27	-3,430,754,633	-23.08
其他綜合賸餘(短絀)			-7,938,591,099	
備供出售金融資產未實現評價損益			-7,938,591,099	
本期綜合賸餘(短絀)	10,037,305,000	99.27	-11,369,345,732	-76.49

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18,209,232,276元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融資產利益5,091,114,744元及透過損益按公允價值衡量之金融資產損失23,300,347,020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984,463,686元，係包括備供出售金融資產之已實現利益1,022,466,450元及備供出售金融資產之已實現損失38,002,764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9,104,486,174元，係包括外幣兌換利益16,861,682,476元及外幣兌換損失7,757,196,302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
 絀表(自行運用)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
4,751,771,144	46.99	26,790,722,379	100.00
4,647,629,759	45.96	26,773,530,915	99.94
2,555,420,899	120.85	3,522,552,879	13.15
-7,996,741,000	-100.00	20,709,927,115	77.30
984,463,686		2,541,050,921	9.48
9,104,486,174			
104,141,385		17,191,464	0.06
104,141,385		17,191,464	0.06
18,219,830,777	24,617.07	2,258,897,588	8.43
18,192,132,071	41,932.81	2,203,030,261	8.22
-17,100,205	-39.42	43,934,712	0.16
18,209,232,276			
		2,159,095,549	8.06
16,119,033	52.88	42,869,741	0.16
16,119,033	52.88	42,869,741	0.16
11,579,673	7,771.59	12,997,586	0.05
-31,555	-21.18	59,912	
11,493,953		12,926,113	0.05
117,275		11,561	
-13,468,059,633	-134.18	24,531,824,791	91.57
-7,938,591,099		5,877,363,026	
-7,938,591,099		5,877,363,026	
-21,406,650,732	-213.27	30,409,187,817	113.51

科目	本年度預算數		本年度決算數	
	金額	%	金額	%
總收入	17,800,458,000	100.00	19,417,063,749	100.00
財務收入	17,800,458,000	100.00	19,410,710,276	99.97
利息收入	1,551,371,000	8.72	88,760,107	0.46
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(註1)	16,249,087,000	91.28		
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益(註2)				
外幣兌換利益(註3)			19,321,950,169	99.51
其他作業外收入			6,353,473	0.03
什項收入			6,353,473	0.03
總支出	1,727,098,000	9.70	55,893,390,016	287.86
財務支出	622,666,000	3.50	54,956,756,629	283.03
手續費用	622,666,000	3.50	386,750,003	1.99
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失			54,480,157,857	280.58
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失			89,848,769	0.46
外幣兌換損失				
其他財務支出	1,104,397,000	6.20	896,823,448	4.62
代理費用	1,104,397,000	6.20	896,823,448	4.62
其他作業外支出	35,000		39,809,939	0.21
匯費	35,000		32,553	
什項費用			39,777,386	0.20
本期賸餘(短絀)	16,073,360,000	90.30	-36,476,326,267	-187.86
本期綜合賸餘(短絀)	16,073,360,000	90.30	-36,476,326,267	-187.86

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54,480,157,857元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融資產利益28,483,367,975元及透過損益按公允價值衡量之金融資產損失82,963,525,832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89,848,769元，係包括透過損益按公允價值衡量之金融負債利益35,761,247元及透過損益按公允價值衡量之金融負債損失12,560,016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19,321,950,169元，係包括外幣兌換利益29,568,758,544元及外幣兌換損失10,246,808,375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
 絀表(委託經營)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(一)		上年度決算數	
金額	%	金額	%
1,616,605,749	9.08	52,802,404,441	100.00
1,610,252,276	9.05	52,798,082,657	99.99
-1,462,610,893	-94.28	9,652,710	0.02
-16,249,087,000	-100.00	52,741,860,599	99.89
		46,569,348	0.09
19,321,950,169			
6,353,473		4,321,784	0.01
6,353,473		4,321,784	0.01
54,166,292,016	3,136.26	3,713,703,806	7.03
54,334,090,629	8,726.04	2,765,569,308	5.24
-235,915,997	-37.89	562,705,008	1.07
54,480,157,857			
89,848,769			
		2,202,864,300	4.17
-207,573,552	-18.80	922,293,313	1.75
-207,573,552	-18.80	922,293,313	1.75
39,774,939	113,642.68	25,841,185	0.05
-2,447	-6.99	31,723	
39,777,386		25,809,462	0.05
-52,549,686,267	-326.94	49,088,700,635	92.97
-52,549,686,267	-326.94	49,088,700,635	92.97

公務人員退
餘絀撥
中華民國

項 目	本年度預算數	
	金額	%
賸餘之部	26,110,665,000	100.00
本期賸餘(註1-3)	26,110,665,000	100.00
前期未分配賸餘		
分配之部	26,110,665,000	100.00
賸餘撥充基金數	26,110,665,000	100.00
本期賸餘(註1-3)	26,110,665,000	100.00
前期未分配賸餘		
未分配賸餘		
短絀之部		
本期短絀		
前期待填補之短絀		
填補之部		
撥用賸餘		
折減基金		
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39,907,080,900元，包括提存軍公教政人員退休撫卹基金-法定孳息部分5,321,923,714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-45,229,004,614元。

休撫卹基金

補表

111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	%
		-26,110,665,000	-100.00	73,620,525,426	100.00
		-26,110,665,000	-100.00	73,620,525,426	100.00
		-26,110,665,000	-100.00	73,620,525,426	100.00
		-26,110,665,000	-100.00	73,620,525,426	100.00
		-26,110,665,000	-100.00	73,620,525,426	100.00
39,907,080,900	100.00	39,907,080,900			
39,907,080,900	100.00	39,907,080,900			
39,907,080,900	100.00	39,907,080,900			
39,907,080,900	100.00	39,907,080,900			

公務人員退
現金流
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)(註1)	26,110,665,000
利息股利之調整	-3,665,948,000
利息收入	-3,665,948,000
股利收入	
利息費用	
未計利息股利之本期賸餘(短絀)	22,444,717,000
調整項目	4,203,307,000
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	4,203,307,000
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)	26,648,024,000
收取利息	3,665,948,000
收取股利	
支付利息	
業務活動之淨現金流入(流出)	30,313,972,000
投資活動之現金流量	
減少長期應收帳款	
減少委託經營	
減少持有供交易之金融資產	
減少備供出售金融資產	
減少持有至到期日金融資產	
減少無活絡市場之債務投資	623,015,000
減少中期放款	
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	-34,341,915,000
增加持有供交易之金融資產	
增加備供出售金融資產	-3,987,265,000
增加持有至到期日金融資產	-9,076,680,000
增加無活絡市場之債務投資	
增加中期放款	-82,095,000
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)	-46,864,940,000
籌資活動之現金流量	
基金收繳數	117,667,789,000
增加其他負債	
基金給付數	-102,730,858,000
減少其他負債	
籌資活動之淨現金流入(流出)	14,936,931,000
匯率影響數	
現金及約當現金之淨增(淨減)	-1,614,037,000
期初現金及約當現金(註2)	47,535,610,000
期末現金及約當現金(註3)	45,921,573,000

備註：1. 本期賸餘(短絀)本年度決算數係為收支餘絀，不含基金收繳給付項目之基金本金變動部分。

2. 本表期初現金及約當現金，包括現金31,618,271,726元及自投資日起3個月內到期之短期票券21,795,922,825元。

3. 本表期末現金及約當現金，包括現金38,167,548,114元及自投資日起3個月內到期之短期票券19,797,500,382元。

休撫卹基金

量表

111年度

單位：新臺幣元

本年度決算數	比較增減(-)	
	金額	%
-39,907,080,900	-66,017,745,900	-252.84
-19,004,575,824	-15,338,627,824	
-5,791,322,513	-2,125,374,513	
-13,213,268,540	-13,213,268,540	
15,229	15,229	
-58,911,656,724	-81,356,373,724	-362.47
66,038,362,692	61,835,055,692	1,471.10
11,493,953	11,493,953	
82,279,336,955	82,279,336,955	
-402,039,632	-402,039,632	
-8,402,109,262	-8,402,109,262	
4,181,557,204	4,181,557,204	
-11,529,948,723	-15,733,255,723	-374.31
709,503,213	709,503,213	
-706,663,813	-706,663,813	
-44,631,204	-44,631,204	
-50,825,518	-50,825,518	
-7,310,481	-7,310,481	
7,126,705,968	-19,521,318,032	-73.26
5,308,843,826	1,642,895,826	44.82
13,086,842,356	13,086,842,356	
-15,229	-15,229	
25,522,376,921	-4,791,595,079	-15.81
7,391,183,582	7,391,183,582	
2,871,117,992	2,871,117,992	
7,148,328,632	7,148,328,632	
1,406,391,048	783,376,048	125.74
5,986,521	5,986,521	
-4,774,662,653	29,567,252,347	
-17,595,216,518	-17,595,216,518	
-2,822,090,157	1,165,174,843	
-29,399,196,077	-20,322,516,077	
-2,253,158,143	-2,253,158,143	
	82,095,000	
-23,268,519	-23,268,519	
-38,044,584,292	8,820,355,708	
121,209,124,807	3,541,335,807	3.01
1,164,777	1,164,777	
-105,613,490,501	-2,882,632,501	
15,596,799,083	659,868,083	4.42
1,476,262,233	1,476,262,233	
4,550,853,945	6,164,890,945	
53,414,194,551	5,878,584,551	12.37
57,965,048,496	12,043,475,496	26.23

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	389,883,872,478	325,319,627,429	715,203,499,907	386,423,230,214
流動資產	208,885,648,438	279,500,573,696	488,386,222,134	227,922,276,593
現金	38,167,548,114	14,324,558,457	52,492,106,571	31,618,271,726
銀行存款	38,167,548,114	14,324,558,457	52,492,106,571	31,618,271,726
流動金融資產	159,622,038,845	263,689,669,150	423,311,707,995	186,393,761,240
持有供交易之金融資產－流動	69,801,502,212	240,136,895,453	309,938,397,665	59,703,154,666
股票	69,801,502,212	213,666,862,129	283,468,364,341	59,703,154,666
受益憑證		19,492,403,268	19,492,403,268	
短期票券		996,744,967	996,744,967	
債券		4,192,486,265	4,192,486,265	
期貨保證金		1,788,398,824	1,788,398,824	
持有供交易之金融資產評價調整－流動	21,350,150,516	17,535,933,249	38,886,083,765	44,590,329,637
股票	21,350,150,516	12,370,669,814	33,720,820,330	44,590,329,637
受益憑證		-381,978,106	-381,978,106	
短期票券		3,999,858	3,999,858	
債券		-49,265,433	-49,265,433	
期貨保證金		297,217,047	297,217,047	
遠期外匯合約		5,295,290,069	5,295,290,069	
利率交換				
附賣回票券及債券投資	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597	5,125,649,933
短期票券	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597	5,125,649,933
持有至到期日金融資產－流動	31,701,162,393		31,701,162,393	35,628,127,004
短期票券	25,009,327,959		25,009,327,959	22,340,486,991
債券	6,691,834,434		6,691,834,434	13,287,640,013
其他金融資產－流動	33,452,097,575		33,452,097,575	41,346,500,000
定期存款	33,452,097,575		33,452,097,575	41,346,500,000
應收款項	2,035,963,177	1,486,346,089	3,522,309,266	1,556,809,138
應收帳款	6,856,423	473,272,287	480,128,710	94,825,026
備抵呆帳－應收帳款	-3,382,060		-3,382,060	-9,170,105
應收收益	230,617,845	414,792,134	645,409,979	202,512,182
應收利息	1,734,816,156	403,673,449	2,138,489,605	1,225,372,213
其他應收款	67,054,813	194,608,219	261,663,032	43,269,822
預付款項	9,060,098,302		9,060,098,302	8,353,434,489
其他預付款	9,060,098,302		9,060,098,302	8,353,434,489
長期性投資及應收款	180,998,224,040	45,819,053,733	226,817,277,773	158,500,953,621
非流動金融資產	180,998,224,040	45,819,053,733	226,817,277,773	158,500,953,621
持有供交易之金融資產－非流動		51,361,629,576	51,361,629,576	
債券		51,361,629,576	51,361,629,576	
持有供交易之金融資產評價調整－非流動		-5,542,575,843	-5,542,575,843	
債券		-5,542,575,843	-5,542,575,843	
備供出售金融資產－非流動	32,365,206,456		32,365,206,456	32,024,758,421
股票	6,638,860,840		6,638,860,840	6,804,372,114
受益憑證	25,726,345,616		25,726,345,616	25,220,386,307
備供出售金融資產評價調整－非流動	5,002,718,121		5,002,718,121	12,941,309,220
股票	3,142,661,689		3,142,661,689	3,648,337,917

休撫卹基金

表

111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	%
363,254,496,444	749,677,726,658	3,460,642,264	0.90	-37,934,869,015	-10.44	-34,474,226,751	-4.60
322,363,883,814	550,286,160,407	-19,036,628,155	-8.35	-42,863,310,118	-13.30	-61,899,938,273	-11.25
9,549,895,804	41,168,167,530	6,549,276,388	20.71	4,774,662,653	50.00	11,323,939,041	27.51
9,549,895,804	41,168,167,530	6,549,276,388	20.71	4,774,662,653	50.00	11,323,939,041	27.51
310,753,408,648	497,147,169,888	-26,771,722,395	-14.36	-47,063,739,498	-15.15	-73,835,461,893	-14.85
234,292,507,091	293,995,661,757	10,098,347,546	16.91	5,844,388,362	2.49	15,942,735,908	5.42
202,984,492,462	262,687,647,128	10,098,347,546	16.91	10,682,369,667	5.26	20,780,717,213	7.91
21,790,229,773	21,790,229,773			-2,297,826,505	-10.55	-2,297,826,505	-10.55
3,645,346,997	3,645,346,997			-2,648,602,030	-72.66	-2,648,602,030	-72.66
4,261,109,428	4,261,109,428			-68,623,163	-1.61	-68,623,163	-1.61
1,611,328,431	1,611,328,431			177,070,393	10.99	177,070,393	10.99
73,422,085,882	118,012,415,519	-23,240,179,121	-52.12	-55,886,152,633	-76.12	-79,126,331,754	-67.05
63,341,076,233	107,931,405,870	-23,240,179,121	-52.12	-50,970,406,419	-80.47	-74,210,585,540	-68.76
2,481,808,710	2,481,808,710			-2,863,786,816	-115.39	-2,863,786,816	-115.39
163,609	163,609			3,836,249	2,344.77	3,836,249	2,344.77
-11,015,838	-11,015,838			-38,249,595		-38,249,595	
96,057,909	96,057,909			201,159,138	209.41	201,159,138	209.41
7,503,169,937	7,503,169,937			-2,207,879,868	-29.43	-2,207,879,868	-29.43
10,825,322	10,825,322			-10,825,322	-100.00	-10,825,322	-100.00
3,038,815,675	8,164,465,608	-1,808,523,784	-35.28	2,978,024,773	98.00	1,169,500,989	14.32
3,038,815,675	8,164,465,608	-1,808,523,784	-35.28	2,978,024,773	98.00	1,169,500,989	14.32
	35,628,127,004	-3,926,964,611	-11.02			-3,926,964,611	-11.02
	22,340,486,991	2,668,840,968	11.95			2,668,840,968	11.95
	13,287,640,013	-6,595,805,579	-49.64			-6,595,805,579	-49.64
	41,346,500,000	-7,894,402,425	-19.09			-7,894,402,425	-19.09
	41,346,500,000	-7,894,402,425	-19.09			-7,894,402,425	-19.09
2,060,579,362	3,617,388,500	479,154,039	30.78	-574,233,273	-27.87	-95,079,234	-2.63
1,184,285,051	1,279,110,077	-87,968,603	-92.77	-711,012,764	-60.04	-798,981,367	-62.46
	-9,170,105	5,788,045				5,788,045	
316,471,613	518,983,795	28,105,663	13.88	98,320,521	31.07	126,426,184	24.36
430,907,642	1,656,279,855	509,443,943	41.57	-27,234,193	-6.32	482,209,750	29.11
128,915,056	172,184,878	23,784,991	54.97	65,693,163	50.96	89,478,154	51.97
	8,353,434,489	706,663,813	8.46			706,663,813	8.46
	8,353,434,489	706,663,813	8.46			706,663,813	8.46
40,890,612,630	199,391,566,251	22,497,270,419	14.19	4,928,441,103	12.05	27,425,711,522	13.75
40,890,612,630	199,391,566,251	22,497,270,419	14.19	4,928,441,103	12.05	27,425,711,522	13.75
41,157,596,640	41,157,596,640			10,204,032,936	24.79	10,204,032,936	24.79
41,157,596,640	41,157,596,640			10,204,032,936	24.79	10,204,032,936	24.79
-266,984,010	-266,984,010			-5,275,591,833		-5,275,591,833	
-266,984,010	-266,984,010			-5,275,591,833		-5,275,591,833	
	32,024,758,421	340,448,035	1.06			340,448,035	1.06
	6,804,372,114	-165,511,274	-2.43			-165,511,274	-2.43
	25,220,386,307	505,959,309	2.01			505,959,309	2.01
	12,941,309,220	-7,938,591,099	-61.34			-7,938,591,099	-61.34
	3,648,337,917	-505,676,228	-13.86			-505,676,228	-13.86

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
受益憑證	1,860,056,432		1,860,056,432	9,292,971,303
持有至到期日金融資產—非流動	119,627,813,809		119,627,813,809	92,886,361,155
債券	119,627,813,809		119,627,813,809	92,886,361,155
無活絡市場之債務投資—非流動	24,002,485,654		24,002,485,654	20,648,524,825
債券	24,002,485,654		24,002,485,654	20,648,524,825
其他資產				
什項資產				
催收款項	49,377,838		49,377,838	35,767,065
備抵呆帳—催收款項	-49,377,838		-49,377,838	-35,767,065
資產合計	389,883,872,478	325,319,627,429	715,203,499,907	386,423,230,214

備註：1. 銀行存款自行運用部分係包含臺幣存款15,533,556,556元、外幣存款(725,247,039.75美元、5,819,579.97歐元、2,015,990.42澳幣、342,810.33紐幣、10,426.89英鎊、4,898.00日圓、25,204,991.44人民幣)折合新臺幣22,633,991,558元，合計38,167,548,114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，自行運用部分為臺幣存款33,010,000,000元，外幣存款(10,130,425.54澳幣、11,906,803.70紐幣)折合新臺幣442,097,575元，合計33,452,097,575元。

休撫卹基金

表

111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	%
	9,292,971,303	-7,432,914,871	-79.98			-7,432,914,871	-79.98
	92,886,361,155	26,741,452,654	28.79			26,741,452,654	28.79
	92,886,361,155	26,741,452,654	28.79			26,741,452,654	28.79
	20,648,524,825	3,353,960,829	16.24			3,353,960,829	16.24
	20,648,524,825	3,353,960,829	16.24			3,353,960,829	16.24
	35,767,065	13,610,773	38.05			13,610,773	38.05
	-35,767,065	-13,610,773				-13,610,773	
363,254,496,444	749,677,726,658	3,460,642,264	0.90	-37,934,869,015	-10.44	-34,474,226,751	-4.60

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品金額計199,800,000元。
13. 依據審計部同意註銷催收款項21件計21元。

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	7,861,782	8,037,301,566	8,045,163,348	51,426,704
流動負債	5,384,741	8,037,301,566	8,042,686,307	50,114,440
流動金融負債		5,474,504,491	5,474,504,491	
持有供交易之金融負債評價調整—流動		5,474,504,491	5,474,504,491	
遠期外匯合約		5,353,176,147	5,353,176,147	
期貨保證金		92,420,131	92,420,131	
利率交換		28,908,213	28,908,213	
應付款項	5,332,630	2,562,797,075	2,568,129,705	49,320,159
應付帳款		2,293,318,814	2,293,318,814	
應付代收款	8,835		8,835	6,660,953
應付費用	4,930,853	269,478,261	274,409,114	42,350,071
其他應付款	392,942		392,942	309,135
預收款項	52,111		52,111	794,281
其他預收款	52,111		52,111	794,281
其他負債	2,477,041		2,477,041	1,312,264
什項負債	2,477,041		2,477,041	1,312,264
暫收及待結轉帳項	2,477,041		2,477,041	1,312,264
委託人權益	389,876,010,696	317,282,325,863	707,158,336,559	386,371,803,510
基金			702,155,618,438	
軍公教政人員退休撫卹基金—本金部分			341,136,234,007	
軍公教政人員退休撫卹基金—本金部分			341,136,234,007	
軍公教政人員退休撫卹基金—孳息部分			361,019,384,431	
軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分			12,638,908,933	
軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達)法定孳息部分			68,025,789,765	
軍公教政人員退休撫卹基金—累計孳息部分			280,354,685,733	
累積其他綜合賸餘(短絀)	5,002,718,121		5,002,718,121	12,941,309,220
備供出售金融資產未實現評價損益	5,002,718,121		5,002,718,121	12,941,309,220
負債與委託人權益合計	389,883,872,478	325,319,627,429	715,203,499,907	386,423,230,214

- 備註：1. 110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3,331,133,638,239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—法定孳息部分」本年度決算數係109、110、111三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。
4. 「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109、110、111三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。
5. 「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108年度之法定孳息部分及超出(未達)法定孳息部分之合計數。

休撫卹基金

表

111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	%
10,217,925,702	10,269,352,406	-43,564,922	-84.71	-2,180,624,136	-21.34	-2,224,189,058	-21.66
10,217,925,702	10,268,040,142	-44,729,699	-89.26	-2,180,624,136	-21.34	-2,225,353,835	-21.67
7,597,091,123	7,597,091,123			-2,122,586,632	-27.94	-2,122,586,632	-27.94
7,597,091,123	7,597,091,123			-2,122,586,632	-27.94	-2,122,586,632	-27.94
7,537,377,508	7,537,377,508			-2,184,201,361	-28.98	-2,184,201,361	-28.98
51,907,041	51,907,041			40,513,090	78.05	40,513,090	78.05
7,806,574	7,806,574			21,101,639	270.31	21,101,639	270.31
2,620,834,579	2,670,154,738	-43,987,529	-89.19	-58,037,504	-2.21	-102,025,033	-3.82
2,337,950,018	2,337,950,018			-44,631,204	-1.91	-44,631,204	-1.91
	6,660,953	-6,652,118	-99.87			-6,652,118	-99.87
282,884,561	325,234,632	-37,419,218	-88.36	-13,406,300	-4.74	-50,825,518	-15.63
	309,135	83,807	27.11			83,807	27.11
	794,281	-742,170	-93.44			-742,170	-93.44
	794,281	-742,170	-93.44			-742,170	-93.44
	1,312,264	1,164,777	88.76			1,164,777	88.76
	1,312,264	1,164,777	88.76			1,164,777	88.76
	1,312,264	1,164,777	88.76			1,164,777	88.76
353,036,570,742	739,408,374,252	3,504,207,186	0.91	-35,754,244,879	-10.13	-32,250,037,693	-4.36
	726,467,065,032					-24,311,446,594	-3.35
	325,540,599,701					15,595,634,306	4.79
	325,540,599,701					15,595,634,306	4.79
	400,926,465,331					-39,907,080,900	-9.95
	12,114,257,030					524,651,903	4.33
	166,923,974,466					-98,898,184,701	-59.25
	221,888,233,835					58,466,451,898	26.35
	12,941,309,220	-7,938,591,099	-61.34			-7,938,591,099	-61.34
	12,941,309,220	-7,938,591,099	-61.34			-7,938,591,099	-61.34
363,254,496,444	749,677,726,658	3,460,642,264	0.90	-37,934,869,015	-10.44	-34,474,226,751	-4.60

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108、109、110三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108、109、110三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. 累積其他綜合賸餘(短絀)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111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111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	121,209,124,807	109,142,022,317	12,067,102,490	11.06
政務人員	76,206,388	146,201,039	-69,994,651	-47.88
公務人員	50,435,011,102	45,004,419,933	5,430,591,169	12.07
教育人員	45,397,170,253	41,030,037,881	4,367,132,372	10.64
軍職人員	25,300,737,064	22,961,363,464	2,339,373,600	10.19
基金給付	105,613,490,501	98,862,515,276	6,750,975,225	6.83
政務人員	46,302,456	46,420,206	-117,750	-0.25
公務人員	51,439,299,068	48,025,343,290	3,413,955,778	7.11
教育人員	41,708,728,840	39,120,311,229	2,588,417,611	6.62
軍職人員	12,419,160,137	11,670,440,551	748,719,586	6.42
基金收繳給付淨額	15,595,634,306	10,279,507,041	5,316,127,265	51.72
政務人員	29,903,932	99,780,833	-69,876,901	-70.03
公務人員	-1,004,287,966	-3,020,923,357	2,016,635,391	
教育人員	3,688,441,413	1,909,726,652	1,778,714,761	93.14
軍職人員	12,881,576,927	11,290,922,913	1,590,654,014	14.09

備註：一、111年度基金收繳金額較110年度增加，其原因主要係111年1月1日起全國軍公教人員待遇調整4%、軍公教人員提撥費率調升1%及109年年金改革節省經費之挹注款321.70億元較108年年金改革節省經費之挹注款286.86億元，增加34.84億元所致。

二、111年度基金給付金額較110年度增加，其原因主要係：

1. 自111年7月1日起軍公教已退人員及遺族領取之定期退撫給與調高2%、及截至111年底止定期給與人數386,800人，較上年度374,318人增加12,482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。