

退撫基金持有前 10 大個股及債券比例

截至 107 年 6 月 30 日止

10大個股	占股票 投資比例(%)	10大債券	占債券 投資比例(%)
台積電	14.88	台電	14.20
第一金	4.06	土銀	10.02
國泰金	3.89	上海銀	6.90
鴻海	3.86	台積電	6.47
聯發科	3.58	中鋼	5.78
台化	3.38	北富銀	5.02
台塑	3.01	國泰世華銀	4.74
中鋼	2.58	新光銀	4.53
台泥	2.46	玉山銀	4.10
中華電	2.44	合庫	4.10

退撫基金投資股票類別比例

截至 107 年 6 月 30 日止

投資類別	投資比例(%)
ETF	0.77
水泥股	2.89
食品股	1.93
塑膠股	8.46
紡織纖維股	2.71
電機機械股	0.91
電線電纜股	0.03
玻璃陶瓷股	0.02
造紙股	0.02
鋼鐵股	4.40
橡膠股	1.58
汽車股	0.41
營建股	0.50
航運股	1.63
觀光股	0.00
金融保險股	17.62
百貨貿易股	0.53
油電股	1.50
生技股	0.49
化工股	0.11
半導體股	24.61
電腦股	6.33
光電股	2.18
通信股	6.67
零組件股	4.17
電通路股	1.59
資服股	0.00
其他電股	5.29
文創	0.10
其他	2.55
合計	100.00

退撫基金自營國內股票持有前 10 大個股
截至 107 年 6 月 30 日止

十大個股	占股票投資比例(%)
台積電	14.22
第一金	7.01
國泰金	4.81
鴻海	4.31
聯發科	4.30
中鋼	4.21
台灣大	3.37
中華電	3.28
台化	2.90
台塑	2.84

退撫基金國內自行經營股票及指數股票型基金 投資及停損作業流程

一、投資作業流程

依據全球總體經濟發展趨勢，於年度基金運用計畫所列上市(上櫃)公司股票及指數股票型基金(以下簡稱 ETF)額度內，進行投資。

(一)投資相關會議

1. 每月投資諮詢小組會議

每月或視需要隨時開會為原則，由本基金邀請本基金之委員、顧問或專家、學者所組成，會中針對國內外總體經濟及股匯市等進行分析，並提出當月投資建議，供投資策略小組參考。

2. 每週投資策略小組會議

每週或視需要隨時開會為原則，參酌投資諮詢小組會議專家、學者所提出之建議，就總體經濟環境、市場趨勢、資產類別等進行分析、討論後作成投資決議。

3. 每日投資執行小組會議

每日召開投資執行小組會議，就全球總體經濟、金融市場變化及走勢進行分析，製作投資分析、期貨市場概況等相關報告，並依據投資策略小組會議決議，決定當日買賣投資策略。

每日台股收盤後仍需就當日市場資訊、當日基金股票買賣交易情形及大盤盤勢進行分析，並作成紀錄，供日後投資策略之參考。

(二)個股投資選擇標準及停損機制

1. 個股投資選擇標準

考量流動性、財務狀況、獲利能力、價值評價、產業競爭地位及公司治理等各項指標，選取績優個股逢低分批

佈局建立部位，以長期投資觀點持有。

2. 停損機制

對於持有個股投資損失達 20% 者，評估其投資價值，擬具處理意見提投資策略小組討論是否停損賣出。

二、投資部位風險控管

(一) 投資總金額控管

依據年度基金運用組合規劃表所配置之投資比例範圍內進行投資。

(二) 投資市場金額控管

基金投資上櫃公司股票總淨值不得超過持有上市（上櫃）公司股票及 ETF 總淨值 20% 為限。

(三) 投資個股金額控管

1. 投資單一個股之投資淨值以不得超過年度基金運用組合規劃表中可投資於上市(上櫃)公司股票及 ETF 金額上限之 10% 為限，惟該股票在臺灣證券交易所發行量加權股價指數之市值比重超過百分之十者，以實際市值比重為投資上限。且對投資個股之持股總數不得超過該公司已發股數之 10%。
2. 投資單一 ETF 之投資淨值不受年度運用組合規劃表中可投資於上市(上櫃)公司股票及 ETF 金額上限 10% 之限制。但單一 ETF 持有總數不得超過該 ETF 已發行受益權單位總數 10%。

退撫基金自行運用已出清之股票投資標的
107年1月1日至6月30日止

股票代號	股票名稱
1710	東聯
1722	台肥
2027	大成鋼
2325	矽品
2448	晶電
3026	禾伸堂
4958	臻鼎-KY
5483	中美晶

退撫基金國內銀行存款儲存一覽表
107年6月30日

序號	儲存銀行	存款金額(億元)	存款期間	利率區間(%)
1	台灣銀行	56.01	活儲~12個月	0.20~1.09
2	第一銀行	40.19	活儲~12個月	0.23~1.09
3	合作金庫	40.31	活儲~12個月	0.20~1.07
4	台灣中小企業銀行	52.00	9~12個月	0.50~0.63
5	永豐銀行	23.00	12個月	0.10~1.08
6	新光銀行	50.00	8~12個月	0.55~0.76
7	遠東商業銀行	33.00	12個月	0.60~0.62
8	台新銀行	42.50	12個月	0.50~1.05
9	土地銀行	104.00	11~12個月	0.55~0.70
10	安泰銀行	10.00	13個月	0.35~1.08
11	中國信託商業銀行	9.00	9~12個月	0.62
12	凱基商業銀行	5.00	3個月	0.63
	合計	465.01		

退撫基金投資國內短期票券一覽表
107年6月30日

幣別：新台幣，元

序號	短票類別	票面金額	投資金額	投資天期	交易利率(%)
1	商業本票	31,761,700,000	31,727,519,241	10天~180天	0.30~0.60
2	銀行可轉讓定期存單	33,965,000,000	33,974,406,179	30天~275天	0.31~0.55
	合計	65,726,700,000	65,701,925,420		

退撫基金國內債券投資明細表
107年6月30日

序號	債券別	債券簡稱	年期	購買日期	到期日期	面額 價值 (億元)	票面 利率 (%)	帳面 價值 (億元)
1	公司債	98台電3C	10	2011/05/13	2019/10/22	5.00	1.95	5.02
2	公司債	98台電4D	10	2011/06/27	2019/11/20	7.00	1.78	7.01
3	公司債	00台電3A	7	2011/07/15	2018/07/19	2.80	1.65	2.80
4	公司債	00台積1B	7	2011/11/14	2018/09/28	3.00	1.63	3.00
5	公司債	99台電6B	10	2011/12/01	2020/12/15	4.00	1.60	4.01
6	公司債	00台電6B	7	2011/12/16	2018/12/20	1.00	1.46	1.00
7	公司債	99台電6B	10	2012/01/13	2020/12/15	3.50	1.60	3.51
8	公司債	00台電4B	10	2012/03/01	2021/10/20	2.00	1.65	2.01
9	公司債	00台電4B	10	2012/03/12	2021/10/20	6.00	1.65	6.03
10	公司債	01台電2C	10	2012/06/13	2022/06/15	5.00	1.52	5.00
11	公司債	01塑化1B	7	2012/06/18	2019/06/20	0.50	1.44	0.50
12	公司債	01塑化1B	7	2012/06/18	2019/06/20	1.00	1.44	1.00
13	公司債	01南亞1B	7	2012/07/02	2019/07/04	2.00	1.45	2.00
14	公司債	01中鋼1B	10	2012/08/01	2022/08/03	1.70	1.50	1.70
15	公司債	01台塑3C	10	2012/11/01	2022/11/05	2.00	1.53	2.00
16	公司債	02台積1C	10	2013/01/02	2023/01/04	2.00	1.49	2.00
17	公司債	02台化1B	10	2013/01/18	2023/01/22	3.00	1.50	3.00
18	公司債	02台積2C	10	2013/02/04	2023/02/06	3.00	1.50	3.00
19	公司債	02台積1B	7	2013/05/20	2020/01/04	5.00	1.35	5.00
20	公司債	02鴻海1B	7	2013/06/24	2020/01/30	1.00	1.45	1.00
21	公司債	02塑化2B	7	2013/06/26	2020/06/26	2.00	1.41	2.00
22	公司債	02台化2B	7	2013/07/08	2020/07/08	2.00	1.38	2.00
23	公司債	02中鋼1A	7	2013/07/10	2020/07/12	4.00	1.44	4.00
24	公司債	02中鋼1B	10	2013/07/10	2023/07/12	2.00	1.60	2.00
25	公司債	02台積3A	7	2013/07/16	2020/07/16	2.00	1.50	2.00
26	公司債	01統一2B	7	2013/07/29	2019/10/29	1.00	1.39	1.00
27	公司債	02中鋼1A	7	2013/08/08	2020/07/12	2.00	1.44	2.00
28	公司債	02鴻海1B	7	2013/08/15	2020/01/30	2.00	1.45	2.00
29	公司債	02台積5D	8	2013/09/23	2021/03/25	2.00	1.85	2.00
30	公司債	01台塑2B	7	2013/10/29	2019/09/12	2.00	1.40	2.00
31	公司債	02台積2B	7	2013/11/01	2020/02/06	2.00	1.38	1.99
32	公司債	P02台塑2A	5	2013/11/06	2018/11/08	1.00	1.42	1.00
33	公司債	02台積3A	7	2013/11/12	2020/07/16	2.00	1.50	2.00
34	公司債	02中油2B	7	2013/11/15	2020/10/28	2.00	1.75	2.01
35	公司債	02遠傳3C	6	2013/12/20	2019/12/24	2.00	1.58	2.00
36	公司債	02遠傳3C	6	2013/12/20	2019/12/24	3.00	1.58	3.00
37	公司債	02台積3A	7	2013/12/25	2020/07/16	3.00	1.50	2.99
38	公司債	P03中鋼1A	7	2014/01/21	2021/01/23	3.00	1.75	3.00
39	公司債	P03中鋼1B	10	2014/03/27	2024/01/23	2.00	1.95	2.01
40	公司債	P03鴻海2C	7	2014/07/08	2021/05/21	2.00	1.70	2.00
41	公司債	03台電3B	10	2014/07/17	2024/07/21	2.00	1.98	2.00
42	公司債	03台電3B	10	2014/07/17	2024/07/21	2.00	1.98	2.00
43	公司債	02台積5E	10	2014/07/18	2023/03/25	3.00	2.05	3.03
44	公司債	P02鴻海3C	7	2014/07/22	2020/12/17	3.00	1.85	3.01
45	公司債	95台電4D	15	2014/07/24	2021/12/20	4.00	2.38	4.09
46	公司債	01台電1C	10	2014/08/06	2022/04/24	3.00	1.50	2.97
47	公司債	00台電3B	10	2014/08/13	2021/07/21	3.00	1.75	3.01
48	公司債	03台電2C	7	2014/08/22	2021/05/30	5.00	1.75	5.01

序號	債券別	債券簡稱	年期	購買日期	到期日期	面額 價值 (億元)	票面 利率 (%)	帳面 價值 (億元)
49	公司債	P03中鋼1A	7	2014/09/10	2021/01/23	3.00	1.75	3.01
50	公司債	P03台電4C	7	2014/10/14	2021/10/16	1.00	1.77	1.00
51	公司債	99中油1C	10	2014/10/15	2020/10/27	2.00	1.43	2.00
52	公司債	P03中鋼1B	10	2014/11/04	2024/01/23	2.00	1.95	2.00
53	公司債	99台電6B	10	2014/12/01	2020/12/15	2.00	1.60	2.00
54	公司債	01中鋼1B	10	2014/12/02	2022/08/03	3.10	1.50	3.08
55	公司債	P03台電5D	10	2014/12/11	2024/12/15	1.00	2.02	1.00
56	公司債	01中鋼1B	10	2014/12/15	2022/08/03	2.00	1.50	1.98
57	公司債	P03台電5C	7	2014/12/15	2021/12/17	1.00	1.77	1.00
58	公司債	P03台電5C	7	2014/12/15	2021/12/17	1.00	1.77	1.00
59	公司債	P03台電5C	7	2014/12/15	2021/12/17	0.50	1.77	0.50
60	公司債	P03台電5C	7	2014/12/15	2021/12/17	0.50	1.77	0.50
61	公司債	P03中油2B	7	2014/12/19	2021/12/23	2.00	1.68	2.00
62	公司債	P03中油2B	7	2014/12/19	2021/12/23	2.00	1.68	2.00
63	公司債	P04鴻海1C	7	2015/01/12	2022/01/14	1.00	1.80	1.00
64	公司債	P04鴻海1C	7	2015/01/12	2022/01/14	1.00	1.80	1.00
65	公司債	01中控1A	7	2015/03/27	2019/02/20	3.50	1.66	3.50
66	公司債	02台積1C	10	2015/04/27	2023/01/04	3.00	1.49	2.98
67	公司債	P04台電2C	10	2015/05/14	2025/05/18	2.00	1.90	2.00
68	公司債	P02南亞3A	10	2015/08/19	2023/12/18	2.00	1.98	2.04
69	公司債	01中控1A	7	2015/08/27	2019/02/20	3.00	1.66	3.00
70	公司債	P04台電3B	7	2015/09/11	2022/09/15	0.60	1.40	0.60
71	公司債	P04台電3B	7	2015/09/11	2022/09/15	1.00	1.40	1.00
72	公司債	01台塑3C	10	2015/09/14	2022/11/05	2.00	1.53	2.01
73	公司債	P04鴻海5F	7	2015/11/26	2022/11/30	1.00	1.40	1.00
74	公司債	P03中鋼1B	10	2015/12/09	2024/01/23	2.00	1.95	2.05
75	公司債	P03鴻海2D	10	2015/12/11	2024/05/21	1.00	1.95	1.02
76	公司債	P03中油1C	10	2016/12/22	2024/09/12	6.00	1.85	6.17
77	公司債	P06鴻海1D	7	2017/08/29	2024/05/17	1.50	1.36	1.51
78	公司債	P07鴻海1E	10	2018/05/07	2028/05/09	2.00	1.35	2.00
79	公司債	P07新壽1	永續	2018/06/27	無到期日	6.00	3.50	6.00
80	公司債	P07南山1	永續	2018/06/27	無到期日	15.00	3.30	15.00
81	公債	88央債乙一	20	1999/07/05	2019/04/23	0.50	5.88	0.50
82	公債	88央債乙一	20	1999/07/13	2019/04/23	0.50	5.88	0.50
83	公債	88央債乙一	20	1999/07/20	2019/04/23	0.50	5.88	0.50
84	公債	89央債甲13	20	2000/11/14	2020/11/14	0.44	5.38	0.44
85	公債	88央債甲二	20	2001/04/02	2018/11/24	0.50	5.50	0.50
86	公債	89央債乙一	20	2001/04/02	2020/04/21	0.50	5.88	0.51
87	公債	91央債甲七	20	2003/05/26	2022/08/16	0.50	3.75	0.53
88	公債	91央債甲七	20	2003/06/23	2022/08/16	0.50	3.75	0.53
89	公債	92央債甲三	20	2003/06/23	2023/02/18	0.50	2.50	0.51
90	公債	91央債甲七	20	2003/07/01	2022/08/16	0.50	3.75	0.53
91	金融債	00中信銀1A	7	2011/09/23	2018/09/27	3.00	1.80	3.00
92	金融債	00土銀1	7	2011/10/18	2018/10/20	1.00	1.64	1.00
93	金融債	00土銀1	7	2011/10/18	2018/10/20	1.00	1.64	1.00
94	金融債	00兆豐銀2	7	2011/11/22	2018/11/24	4.00	1.62	4.00
95	金融債	00北富銀3	7	2011/11/29	2018/12/01	1.00	1.65	1.00
96	金融債	00北富銀3	7	2011/11/29	2018/12/01	2.00	1.65	2.00
97	金融債	00北富銀3	7	2011/11/29	2018/12/01	2.00	1.65	2.00
98	金融債	00土銀2	7	2012/02/14	2018/12/29	5.00	1.60	5.00
99	金融債	00土銀1	7	2012/03/01	2018/10/20	2.00	1.64	2.00
100	金融債	01北富銀1	7	2012/04/02	2019/04/05	2.00	1.48	2.00

序號	債券別	債券簡稱	年期	購買日期	到期日期	面額 價值 (億元)	票面 利率 (%)	帳面 價值 (億元)
101	金融債	01上海1	7	2012/04/06	2019/04/10	6.00	1.48	6.00
102	金融債	01土銀1	7	2012/04/11	2019/04/13	1.00	1.55	1.00
103	金融債	00中信銀1A	7	2012/04/25	2018/09/27	4.00	1.80	4.00
104	金融債	01土銀1	7	2012/04/25	2019/04/13	4.00	1.55	4.00
105	金融債	00土銀2	7	2012/05/08	2018/12/29	5.00	1.60	5.00
106	金融債	01兆豐銀1	7	2012/05/16	2019/05/18	2.00	1.48	2.00
107	金融債	01北富銀2	10	2012/05/23	2022/05/25	5.00	1.68	5.00
108	金融債	01國泰1B	10	2012/06/04	2022/06/06	6.00	1.65	6.00
109	金融債	01土銀2	7	2012/06/22	2019/06/26	5.00	1.50	5.00
110	金融債	01合庫1	10	2012/06/26	2022/06/28	5.00	1.65	5.00
111	金融債	01國泰2	10	2012/08/03	2022/08/07	5.00	1.65	5.00
112	金融債	01一銀1A	7	2012/09/21	2019/09/25	2.00	1.47	2.00
113	金融債	01一銀1A	7	2012/09/21	2019/09/25	2.00	1.47	2.00
114	金融債	01農金庫1A	7	2012/10/15	2019/10/17	2.00	1.43	2.00
115	金融債	01農金庫1B	10	2012/10/15	2022/10/17	2.00	1.53	2.00
116	金融債	01上海3B	10	2012/11/13	2022/11/15	4.00	1.55	4.00
117	金融債	01土銀4A	7	2012/12/24	2019/12/26	3.00	1.43	3.00
118	金融債	01土銀4B	10	2012/12/24	2022/12/26	3.00	1.55	3.00
119	金融債	01上海4A	7	2012/12/25	2019/12/27	3.00	1.43	3.00
120	金融債	01上海4B	10	2012/12/25	2022/12/27	3.00	1.55	3.00
121	金融債	01一銀2	7	2012/12/25	2019/12/27	4.00	1.43	4.00
122	金融債	01新光銀1A	7	2012/12/26	2019/12/28	2.00	1.51	2.00
123	金融債	01新光銀1B	10	2012/12/26	2022/12/28	6.00	1.63	6.00
124	金融債	01土銀4A	7	2013/03/04	2019/12/26	3.00	1.43	3.00
125	金融債	01一銀1A	7	2013/05/17	2019/09/25	2.00	1.47	2.00
126	金融債	00新光銀2A	10	2013/08/08	2021/09/26	2.00	1.95	2.03
127	金融債	01一銀1A	7	2014/07/01	2019/09/25	2.00	1.47	2.00
128	金融債	01上海2	7	2014/07/28	2019/05/22	1.50	1.54	1.50
129	金融債	01土銀4A	7	2014/09/05	2019/12/26	6.00	1.43	6.00
130	金融債	01農金庫1A	7	2014/10/08	2019/10/17	1.00	1.43	1.00
131	金融債	00北富銀3	7	2014/11/13	2018/12/01	1.00	1.65	1.00
132	金融債	01北富銀2	10	2015/01/15	2022/05/25	3.00	1.68	2.99
133	金融債	04農金庫1	10	2015/02/06	2025/02/10	1.00	1.95	1.00
134	金融債	03兆豐銀2	7	2015/02/06	2021/06/24	3.00	1.65	3.00
135	金融債	01國泰1B	10	2015/03/17	2022/06/06	1.00	1.65	0.99
136	金融債	01上海3B	10	2015/05/06	2022/11/15	3.00	1.55	2.97
137	金融債	01一銀1B	10	2015/05/11	2022/09/25	5.00	1.59	4.96
138	金融債	03兆豐銀2	7	2015/05/12	2021/06/24	1.00	1.65	1.00
139	金融債	03北富銀1A	7	2015/06/09	2021/05/15	3.00	1.70	3.00
140	金融債	01華銀1B	10	2015/06/11	2022/11/06	2.00	1.55	1.98
141	金融債	01華銀1B	10	2015/06/12	2022/11/06	2.00	1.55	1.98
142	金融債	04中信銀2A	7	2015/06/16	2022/06/18	5.00	1.83	5.00
143	金融債	01一銀1B	10	2015/06/17	2022/09/25	2.00	1.59	1.98
144	金融債	P04上海1	7	2015/06/23	2022/06/25	3.00	1.83	3.00
145	金融債	01土銀1	7	2015/07/13	2019/04/13	2.50	1.55	2.50
146	金融債	01土銀2	7	2015/08/18	2019/06/26	5.00	1.50	5.00
147	金融債	03北富銀1A	7	2015/08/20	2021/05/15	0.80	1.70	0.80
148	金融債	P04玉銀2B	10	2015/09/24	2025/09/29	2.00	2.00	2.00

序號	債券別	債券簡稱	年期	購買日期	到期日期	面額 價值 (億元)	票面 利率 (%)	帳面 價值 (億元)
149	金融債	01玉銀3A	7	2015/10/06	2019/08/27	1.00	1.50	1.00
150	金融債	03兆豐銀2	7	2015/10/21	2021/06/24	1.00	1.65	1.01
151	金融債	01合庫1	10	2015/12/04	2022/06/28	5.00	1.65	5.04
152	金融債	02國泰1B	10	2015/12/04	2023/04/24	3.00	1.70	3.03
153	金融債	01合庫1	10	2015/12/04	2022/06/28	2.00	1.65	2.02
154	金融債	P05新光銀1	7	2016/01/27	2023/01/29	1.00	1.60	1.00
155	金融債	P05新光銀2	10	2016/01/27	2026/01/29	3.00	1.80	3.00
156	金融債	01農金庫1B	10	2016/02/18	2022/10/17	3.00	1.53	3.04
157	金融債	01合庫2B	10	2016/02/19	2022/12/25	2.00	1.55	2.03
158	金融債	01合庫2B	10	2016/02/22	2022/12/25	2.00	1.55	2.02
159	金融債	03上海1B	10	2016/03/01	2024/03/25	2.00	1.85	2.05
160	金融債	03兆豐銀2	7	2016/03/02	2021/06/24	2.00	1.65	2.02
161	金融債	01國泰2	10	2016/03/11	2022/08/07	2.00	1.65	2.03
162	金融債	01玉銀3B	10	2016/03/14	2022/08/27	3.00	1.62	3.04
163	金融債	P05華銀1	10	2016/03/28	2026/03/30	2.00	1.55	2.00
164	金融債	03國泰1B	10	2016/06/21	2024/05/19	3.00	1.85	3.09
165	金融債	03兆豐銀1	7	2016/11/22	2021/03/28	1.50	1.70	1.52
166	金融債	03兆豐銀2	7	2017/03/24	2021/06/24	3.00	1.65	3.02
167	金融債	P06合庫1A	7	2017/09/22	2024/09/26	1.00	1.32	1.00
168	金融債	P06合庫1B	10	2017/09/22	2027/09/26	2.00	1.56	2.00
169	金融債	P06北富銀3	7	2017/10/16	2024/10/18	3.50	1.30	3.50
170	金融債	P06上海2B	10	2017/12/13	2027/12/15	4.00	1.55	4.00
171	金融債	03國泰1B	10	2018/02/07	2024/05/19	2.00	1.85	2.07
172	金融債	P04玉銀2B	10	2018/02/23	2025/09/29	3.00	2.00	3.15
173	金融債	P04玉銀2B	10	2018/03/07	2025/09/29	2.00	2.00	2.10
174	金融債	P07玉銀1A	7	2018/03/28	2025/03/30	4.00	1.30	4.00
175	金融債	P07玉銀1B	10	2018/03/28	2028/03/30	4.00	1.55	4.00
176	金融債	03中信銀2A	15	2018/05/14	2029/06/26	3.00	2.00	3.13
177	金融債	P06彰銀1B	10	2018/06/08	2027/03/29	2.00	1.85	2.08
178	金融債	P07上海1B	10	2018/06/19	2028/06/21	2.50	1.45	2.50
179	金融債	P07新光銀2	10	2018/06/26	2028/06/28	7.00	1.62	7.00
180	金融債	P07王道銀2	10	2018/06/27	2028/06/29	2.50	1.75	2.50

註：利率均為固定利率計息。

退撫基金國外債券投資明細表
107年6月30日

持有至到期-流動

序號	債券別	債券簡稱	年期	交易日	到期日	票面價值(萬元)	票面利率(%)	帳面價值(萬元)	幣別
1	公司債	IBRD	2.5	105/08/05	107/12/08	6,000.00	3.480	6,018.00	CNY
2	金融債	WSTP	5	103/04/24	108/2/25	100.00	4.500	100.13	AUD
3	金融債	ANZ	5	103/04/24-103/04/29	107/11/06	1,800.00	4.500	1,802.24	AUD
4	金融債	FAB	3	105/06/03	108/06/03	9,000.00	4.550	9,000.00	CNY
5	政府公債	AGB	13	099/11/12-100/9/30	108/3/15	4,000.00	5.250	4,011.49	AUD
6	政府公債	NGB	9	100/03/11-100/10/04	108/3/15	6,000.00	5.000	6,002.85	NZD
7	政府公債	KGB	10	098/11/20-101/02/17	108/04/16	5,000.00	7.125	5,116.02	USD

持有至到期-非流動

序號	債券別	債券簡稱	年期	交易日	到期日	票面價值(萬元)	票面利率(%)	帳面價值(萬元)	幣別
1	公司債	KEXIM	10	105/12/01	116/06/07	2,000.00	4.000	1,995.16	AUD
2	公司債	KEXIM	5	106/02/09	111/02/14	2,900.00	3.500	2,900.00	AUD
3	公司債	UNIPR	5	103/08/28	108/08/28	9,000.00	3.900	9,000.00	CNY
4	公司債	KDB	3	106/11/10	109/11/10	10,000.00	4.500	10,000.00	CNY
5	公司債	KEXIM	3	107/01/24	110/01/24	6,000.00	4.690	6,000.00	CNY
6	公司債	KEXIM	3	107/01/31	110/02/28	5,000.00	4.660	5,000.00	CNY
7	公司債	KEXIM	5	105/07/28	110/07/28	3,650.00	3.500	3,646.63	NZD
8	公司債	GE	10	102/06/11-104/09/01	111/09/07	2,000.00	3.150	1,990.18	USD
9	公司債	GE	10	102/05/07-102/05/23	112/01/09	3,000.00	3.100	3,003.40	USD
10	公司債	KDB	10	106/09/20	113/01/22	1,000.00	3.750	1,042.27	USD
11	公司債	KDB	10	106/10/12-106/10/19	114/09/16	1,000.00	3.375	1,015.42	USD
12	公司債	KDB	6	106/09/20	112/03/19	1,000.00	2.750	997.79	USD
13	金融債	Rabo	10	105/09/02	115/05/12	4,000.00	4.250	4,341.89	AUD
14	金融債	ANZ	10	106/07/07	116/09/28	3,000.00	4.100	3,054.20	AUD
15	金融債	ANZ	7	103/07/03	109/12/18	200.00	5.250	204.98	AUD
16	金融債	WSTP	7	103/07/03	110/03/19	400.00	5.000	406.09	AUD
17	金融債	Rabo	10	107/02/02	115/12/14	1,000.00	3.500	989.42	AUD
18	金融債	SUMIBK	10	107/5/15	117/05/22	4,800.00	4.010	4,800.00	AUD
19	金融債	CA	5	104/06/18	109/06/24	15,000.00	4.000	15,000.00	CNY
20	金融債	CA	3	106/12/01	109/12/20	13,300.00	4.550	13,300.00	CNY
21	金融債	CA	3	105/07/28	108/07/28	18,000.00	4.000	18,000.00	CNY
22	金融債	SG	5	107/01/24	112/01/24	6,000.00	4.700	6,000.00	CNY
23	金融債	FAB	3	107/03/16	110/03/29	8,000.00	4.800	8,000.00	CNY
24	金融債	CBAAU	10	106/11/27-106/12/01	116/09/19	3,000.00	3.150	2,964.95	USD
25	金融債	HSBC	10	103/02/12-104/06/09	111/03/30	3,000.00	4.000	3,089.72	USD
26	金融債	JPM	10	102/05/22-102/06/04	111/09/23	3,000.00	3.250	2,996.79	USD
27	金融債	JPM	10	105/06/02-105/6/22	115/04/01	3,500.00	3.300	3,552.25	USD
28	金融債	JPM	10	105/05/17-105/10/18	115/10/01	6,500.00	2.950	6,482.51	USD
29	金融債	NAB	10	102/05/07-102/05/15	112/01/20	2,000.00	3.000	2,000.98	USD
30	金融債	WFC	10	105/06/23-105/07/06	115/04/22	2,000.00	3.000	2,034.40	USD
31	金融債	WFC	10	105/11/15-106/03/23	115/10/23	6,000.00	3.000	5,778.10	USD
32	金融債	WSTP	10	106/08/14-106/08/18	115/05/13	3,600.00	2.850	3,439.08	USD
33	金融債	WSTP	10	106/08/14-106/08/15	115/08/19	1,400.00	2.700	1,363.36	USD
34	金融債	WSTP	10	106/08/14	116/03/08	500.00	3.350	509.20	USD
35	金融債	SG	10	107/05/04	117/05/18	3,000.00	4.250	3,000.00	USD
36	金融債	ABN	5	105/04/06	110/04/06	1,000.00	2.750	1,000.00	USD
37	金融債	SG	10	107/06/15	117/06/22	1,500.00	4.070	1,500.00	USD
38	金融債	UBS	10	107/06/15	117/06/22	3,500.00	4.050	3,500.00	USD
39	政府公債	AGB	11	99/07/27-99/11/23	109/04/15	4,500.00	4.500	4,446.32	AUD
40	政府公債	AGB	12	101/2/20-102/06/05	112/04/21	1,800.00	5.500	1,935.47	AUD
41	政府公債	AGB	10	103/09/12	113/04/21	1,000.00	2.750	954.04	AUD
42	政府公債	DGB	10	100/03/14	110/01/04	1,000.00	2.500	981.26	EUR
43	政府公債	NGB	12	099/12/17-100/10/03	110/05/15	6,000.00	6.000	6,087.95	NZD

44	政府公債	NGB	7	102/08/15-102/09/13	109/04/15	1,000.00	3.000	975.35	NZD
45	政府公債	NGB	12	101/02/17-104/12/16	112/04/15	8,700.00	5.500	9,377.82	NZD
46	政府公債	UGB	30	095/08/28	108/08/15	2,000.00	8.125	2,068.28	USD
47	政府公債	UGB	30	095/08/11-096/01/18	110/02/15	5,200.00	7.875	5,556.39	USD
48	政府公債	UGB	30	095/08/31	110/05/15	2,000.00	8.125	2,166.89	USD
49	政府公債	UGB	30	095/09/01	110/08/15	2,000.00	8.125	2,180.07	USD
50	政府公債	UGB	30	095/09/18	111/08/15	500.00	7.250	540.55	USD
51	政府公債	UGB	30	095/09/18	112/08/15	1,200.00	6.250	1,264.30	USD
52	不動產抵押債	GNR03-53PC	30	095/05/25-095/05/30	122/06/20	388.69	5.000	349.17	USD
53	不動產抵押債	GNR02-22GF	30	095/03/07	121/03/20	66.79	6.500	69.27	USD
54	不動產抵押債	GNR02-410C	30	095/04/07	121/06/20	179.74	6.500	186.90	USD
55	不動產抵押債	GNR06-34QT	30	095/10/13	125/07/20	209.10	6.000	209.85	USD
56	不動產抵押債	GNR04-4MG	30	095/03/22-095/04/10	123/01/16	1,245.00	5.000	1,213.36	USD
57	不動產抵押債	GNR04-41PC	29	095/03/24-095/04/12	122/10/20	34.57	5.500	33.44	USD
58	不動產抵押債	GNR05-94PB	30	095/05/11-095/05/25	124/12/20	259.54	5.500	245.49	USD
59	不動產抵押債	GNR06-20QB	30	095/05/25	125/04/20	183.00	6.000	183.00	USD
60	不動產抵押債	GNR05-92PB	30	095/01/27	124/12/20	921.70	6.000	944.07	USD
61	不動產抵押債	GNR06-23PD	30	095/06/15	125/05/20	1,019.97	6.000	1,019.97	USD
62	不動產抵押債	GNR13-69AY	30	103/06/10	132/05/20	1,619.70	2.500	1,423.80	USD
63	不動產抵押債	GNR14-60EY	30	103/11/03	133/04/20	1,215.80	4.000	1,301.11	USD
64	不動產抵押債	GNR14-58B	26	103/06/10	129/03/16	797.48	2.500	718.13	USD
65	不動產抵押債	GNR14-107YG	30	103/07/22	133/05/20	1,633.43	2.500	1,471.68	USD
66	不動產抵押債	GNR14-90 HQ	30	103/07/03	133/06/20	3,002.20	3.000	2,855.17	USD
67	不動產抵押債	GNR14-108PE	25	103/07/22	128/12/20	508.16	4.000	521.39	USD
68	不動產抵押債	GNR15-177LA	30	104/12/25	134/10/20	1,978.90	3.000	1,907.61	USD
69	不動產抵押債	GNR15-159WL	30	104/11/25	134/11/20	2,000.00	2.000	1,792.23	USD
70	不動產抵押債	GNR14-158AY	30	103/12/05	133/10/16	1,058.70	3.250	1,054.63	USD
71	不動產抵押債	GNR14-152KE	30	103/12/11	133/10/20	1,000.09	2.500	925.04	USD
72	不動產抵押債	GNR14-163PE	30	104/10/19	133/11/20	1,374.73	3.000	1,345.15	USD
73	不動產抵押債	GNR14-181AL	30	103/12/26	133/12/20	2,000.00	2.500	1,887.65	USD
74	不動產抵押債	GNR15-1AL	29	104/01/27	133/05/20	2,000.00	2.500	1,891.94	USD
75	不動產抵押債	GNR15-1QL	29	104/01/27	133/05/20	2,000.00	2.250	1,884.03	USD
76	不動產抵押債	GNR15-16GL	29	104/03/02	133/05/20	2,310.25	2.250	2,210.06	USD
77	不動產抵押債	GNR15-16YL	29	104/03/02	133/05/20	4,310.25	2.250	4,125.96	USD
78	不動產抵押債	GNR15-27YC	30	104/03/02	134/01/20	2,000.00	2.000	1,898.35	USD
79	不動產抵押債	GNR15-49YC	30	104/04/27	134/01/20	1,213.32	2.000	1,128.21	USD
80	不動產抵押債	GNR15-94HA	30	104/07/27	134/07/20	2,000.00	2.500	1,840.32	USD
81	不動產抵押債	GNR15-116B	30	104/08/25	134/08/20	1,258.06	2.500	1,171.54	USD
82	不動產抵押債	GNR15-137LA	29	104/09/23	133/03/16	1,651.97	2.500	1,507.35	USD
83	不動產抵押債	GNR16-17YL	30	105/03/01	135/02/20	4,857.03	2.000	4,379.45	USD
84	不動產抵押債	GNR16-12LA	30	105/01/26	134/09/20	1,987.40	3.000	1,946.65	USD
85	不動產抵押債	GNR16-1GL	30	105/01/26	135/01/20	2,518.48	2.000	2,258.43	USD
86	不動產抵押債	GNR16-33DL	30	105/03/01	135/03/20	2,000.00	2.000	1,847.25	USD
87	不動產抵押債	GNR16-61LC	30	105/05/24	135/05/20	1,500.00	1.500	1,330.44	USD
88	不動產抵押債	GNR16-84LG	30	105/06/27	135/06/20	2,000.00	1.500	1,785.59	USD
89	不動產抵押債	GNR16-66BL	30	105/05/24	135/04/20	1,170.40	3.000	1,166.82	USD
90	不動產抵押債	GNR16-146YC	30	105/10/25	135/10/20	1,478.13	1.000	1,264.73	USD
91	不動產抵押債	GNR16-120YC	30	105/09/23	135/09/20	1,002.27	1.000	835.19	USD

退撫基金國內自營股票證券經紀商手續費
107年1月1日至6月30日

單位:新台幣,元

券商別	金額	手續費
土地銀行	491,043,720	196,223
臺銀證券	402,827,150	160,161
臺灣中小企銀	427,048,170	170,620
日盛證券	425,092,850	168,939
第一金證券	455,246,759	182,011
統一證券	460,897,730	184,262
元富證券	499,298,030	196,261
兆豐證券	454,564,860	180,908
國票證券	348,571,110	138,686
康和證券	422,567,450	168,481
玉山證券	499,925,140	195,312
國泰證券	465,177,770	184,707
群益金鼎證券	511,875,873	202,805
凱基證券	506,168,100	201,500
華南永昌證券	509,096,356	202,656
富邦證券	486,493,068	192,374
元大證券	532,575,660	212,970
永豐金證券	524,446,666	209,714
合計	8,422,916,462	3,348,590

退撫基金國內委託投資之前 10 大持股
截至 107 年 6 月 30 日止

排名	十大個股	占委託經營股票 投資比例(%)
1	台積電	15.69
2	台化	3.97
3	國巨	3.61
4	大立光	3.36
5	鴻海	3.30
6	台塑	3.22
7	台塑化	3.10
8	國泰金	2.75
9	聯發科	2.69
10	中信金	2.24

退撫基金國內委託經營管理費

107年1月1日至6月30日

單位：新台幣，元

受託機構	管理費
匯豐中華投信	6,989,800
國泰投信	5,347,802
統一投信	3,517,446
安聯投信	11,353,929
施羅德投信	7,053,141
保德信投信	4,152,971
合計	38,415,089

註：本基金國內委託經營之管理費包含基本管理費及績效管理費二種，各帳戶之管理費將因實際經營績效之良窳，及委託資產之規模而有所不同。

退撫基金遴選國內外委託經營受託機構作業程序

退撫基金依據「公務人員退休撫卹基金管理條例」及「公務人員退休撫卹基金委託經營辦法」辦理國內、外委託經營業務，相關作業程序如下：

一、 研擬基金年度運用計畫

基金管理會於年度開始前即依規定，審度國內外經濟金融情勢及基金收支預估，訂定基金年度運用計畫，決定各投資項目（包括委託經營）之預定收益率及投資比例變動區間等，經基金管理會及基金監理會委員會議審議通過，據以執行。

二、 研擬年度委託經營計畫

為使退撫基金國內、外委託經營業務辦理有所依循準據，基金管理會於年度開始前即依相關規定及基金年度運用計畫，研擬年度國內、外委託經營計畫，內容包括預定委託類型、委託額度、投資範圍及風險控管等，經基金管理會及基金監理會委員會議審議通過，據以執行。

三、 擬訂個別委託案作業規範

年度開始後，基金管理會依據委託經營計畫規劃個別委託業務，考量退撫基金資金狀況、整體投資環境及資產配置情形，擬定委託類型、委託額度、委託家數、績效評估參考指標、風險忍受度、投資範圍及投資限制等相關作業規範，經基金管理會委員會議審議通過後，以公開方式執行個別委託業務。

四、 公開評選程序

退撫基金委託經營業務，係採公開評選方式辦理，評選程序分為資格審查、計畫審查、費率議價以及契約簽訂等四個階段(國內委託經營目前採定價方式，評選機制為資格審查、計畫審查及契約簽訂三階段)：

- (一) 資格審查：基金管理會就申請業者之資格證明文件進行審查，資格證明文件應符合基金管理會申請須知所訂之規定。

- (二) 計畫審查：由基金管理會遴聘評審委員就受託機構提出之經營計畫建議書進行計畫審查。
- (三) 費率議價：由基金管理會與計畫審查入選之業者進行管理費率議價，費率議價成功者，依序取得簽約資格。
- (四) 契約簽訂：由基金管理會擇期辦理簽約撥款。

退撫基金監督委託經營受託投資機構之作業程序

為保障委託資產之安全及收益，本會對受託投資機構建有一套制度化及系統化之作業機制：

一、訂定監管作業規範：

為辦理委託經營業務監控，本會訂有「公務人員退休撫卹基金內部稽核作業實施要點」，每年度參考前一年度之稽核結果及當年度之稽核重點，擬定年度稽核作業計畫，明定各項稽核作業、查核項目及查核重點。

二、利益迴避相關規範：

本會與各受託投資機構間簽訂之委託投資契約，均規範受託投資機構需恪遵利益迴避原則及保密義務；此外，受託投資機構提送之經營計畫建議書（作為契約附件），亦規定必須對其關係人加以揭露。

三、建置委託經營資訊系統：

為有效率且迅速控管受託投資機構之投資行為，本會建置有「公務人員退休撫卹基金國內委託經營管理系統」及「公務人員退休撫卹基金國外委託經營管理系統」，適時提供基金管理會風險控管及稽核預警等各項功能。

四、線上監控系統：

在國內委託經營管理部分，利用國內委託經營管理系統及資料庫資料，掌握各受託投資機構之股票部位情形、投資組合結構、投資風險，以及有否逾越投資限制範疇；在國外委託經營管理部分，利用國外委託經營管理系統及保管機構資料庫資料，了解各受託機構持股比率及資產配置情形，並委由保管機構進行第一道防線之控管，提供日檢核報告檢視有無越權情事。

五、定期查核機制：

本會對委託經營受託投資機構之查核工作，包括定期之日查核、雙月查核、半年查核、年度查核與實地稽核，必要時則進行不定期專案稽核。