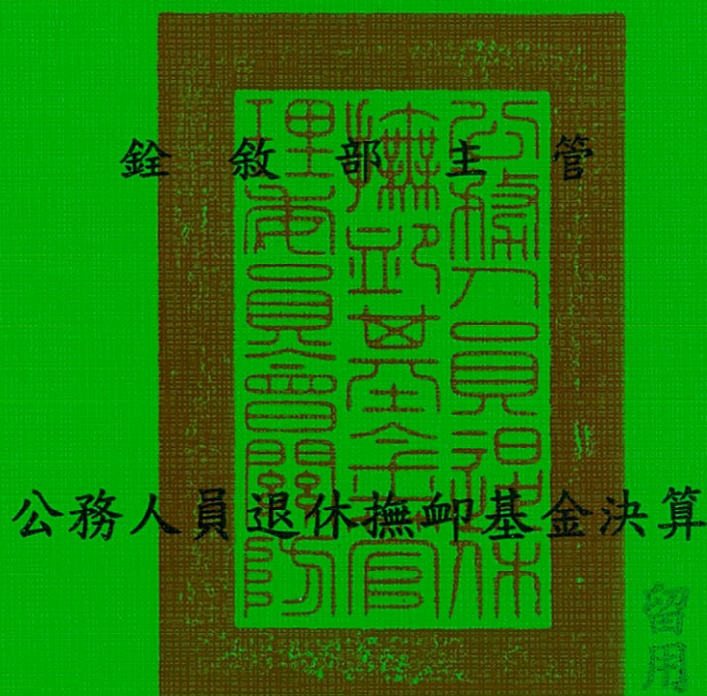


中華民國 111 年度
(111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日)



公務人員退休撫卹基金管理委員會 編
(公務人員退休撫卹基金管理局)

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

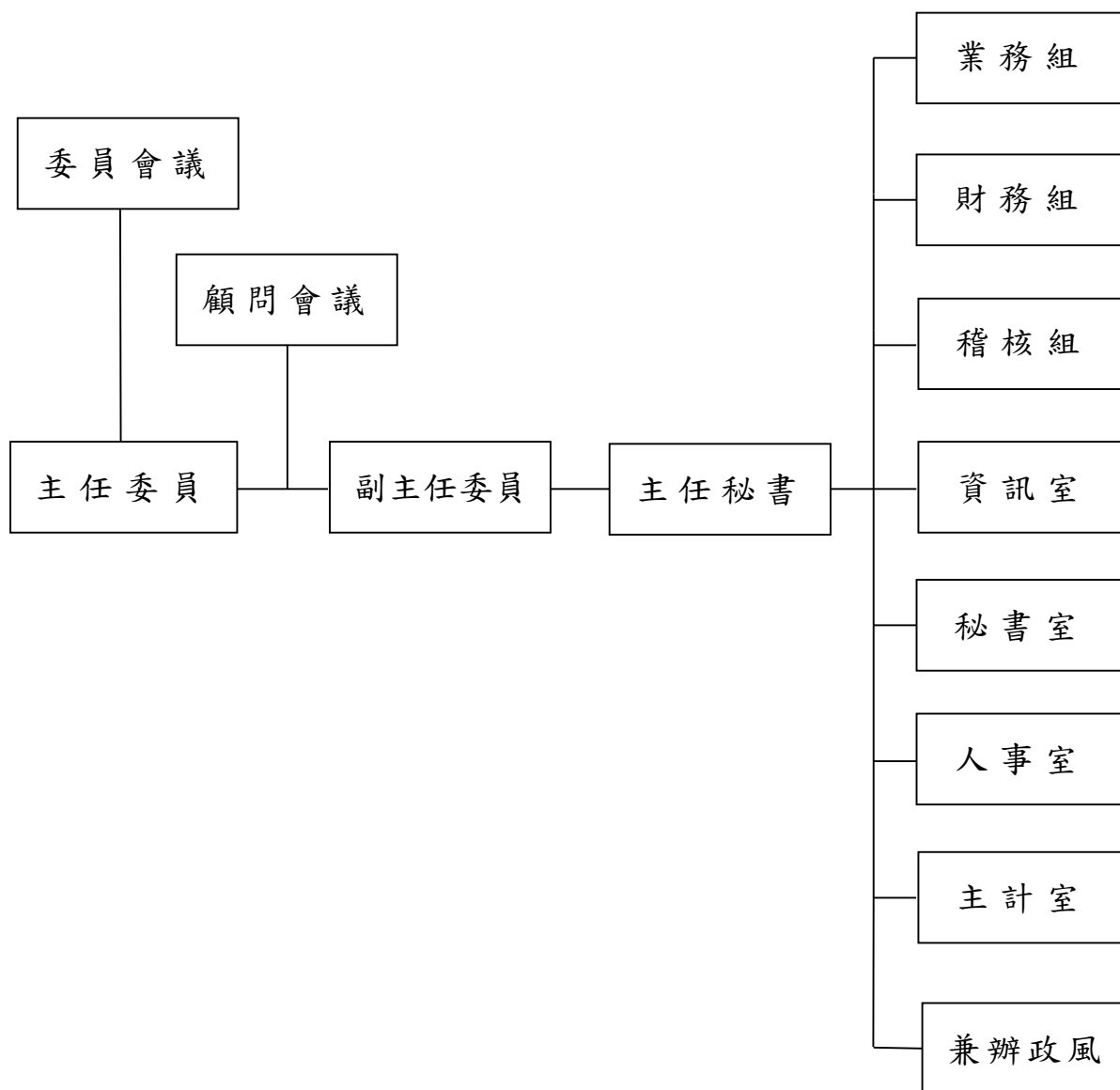
- (4) 辦理基金定期精算。
 - (5) 評估基金年度運用效益與報酬比率。
 - (6) 辦理基金財務出納及保管事項。
 - (7) 辦理基金委託經營業務之規劃、執行等事項。
3. 稽核組：
- (1) 辦理基金年度稽核計畫之擬訂、執行及考核。
 - (2) 辦理基金運用效益之稽核。
 - (3) 辦理基金財務出納、保管及調度之稽核。
 - (4) 辦理基金帳務處理、資訊作業之稽核。
 - (5) 辦理基金代收代付金融機構業務之稽核。
 - (6) 辦理基金受託經營機構暨保管機構業務及財務之稽核。
4. 資訊室：
- (1) 基金資訊業務之整體規劃及管理事項。
 - (2) 基金資訊系統之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 111 年 12 月 31 日為基準日，參加基金人數約 66 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 4,896 億元，扣除已提存基金數約 7,072 億元後，未提撥退休金約 2 兆 7,824 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

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

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	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125,610,016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

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. 111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3,489,561,864,868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。

三、明 細 表

本 頁 空 白

公務人員退
收入明細表
中華民國

科 目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	27,911,776,000	85,821,909,442
利息收入	3,665,948,000	4,758,758,006
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	24,245,828,000	33,574,482,719
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益	0	35,761,247
備供出售金融資產之已實現 利益	0	1,022,466,450
外幣兌換利益	0	46,430,441,020
其他作業外收入	0	110,494,858
什項收入	0	110,494,858
合計	27,911,776,000	85,932,404,300

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負債利益、備供出售金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現利益、無活絡市場之債務工具投資利益、外幣兌換利益及資產減損迴轉利益等科目，係採總額列示。

休撫卹基金

(總表)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
57,910,133,442	207.48	
1,092,810,006	29.81	主要係為提高資金運用效率，將委託經營尚未撥款及契約終止收回之現金，投資於自行經營固定收益型運用項目，致利息收入高於預算數。
9,328,654,719	38.48	主要係自營國內股票及國內外受益憑證逢高賣出個股及調整持股、委託經營受託機構逢高獲利調節及部分委託經營契約到期收回，委託資產實現獲利所致。
35,761,247		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。
1,022,466,450		主要係備供出售金融資產獲配股息及處分利益所致。
46,430,441,020		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
110,494,858		
110,494,858		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)。
58,020,628,300	207.87	

公務人員退
收入明細表
中華民國

科 目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	10,111,318,000	27,645,261,569
利息收入	2,114,577,000	4,669,997,899
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	7,996,741,000	5,091,114,744
備供出售金融資產之已實現 利益	0	1,022,466,450
外幣兌換利益	0	16,861,682,476
其他作業外收入	0	104,141,385
什項收入	0	104,141,385
合計	10,111,318,000	27,749,402,954

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負債利益、備供出售金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現利益、無活絡市場之債務工具投資利益、外幣兌換利益及資產減損迴轉利益等科目，係採總額列示。

休撫卹基金
(自行運用)
111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
17,533,943,569	173.41	
2,555,420,899	120.85	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。
-2,905,626,256	-36.34	主要係自營國內股票及國內外受益憑證逢高賣出個股及調整持股實現獲利，惟全球股市拉回修正，金融資產評價利益低於預期，致金融資產利益數較預算數低。
1,022,466,450		主要係備供出售金融資產獲配股息及處分利益所致。
16,861,682,476		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
104,141,385		
104,141,385		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)。
17,638,084,954	174.44	

公務人員退
收入明細表
中華民國

科 目	本年度預算數	本年度決算數
財務收入	17,800,458,000	58,176,647,873
利息收入	1,551,371,000	88,760,107
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	16,249,087,000	28,483,367,975
透過損益按公允價值衡量之 金融負債利益	0	35,761,247
外幣兌換利益	0	29,568,758,544
其他作業外收入	0	6,353,473
什項收入	0	6,353,473
合計	17,800,458,000	58,183,001,346

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負債利益、備供出售金融資產之已實現利益、持有至到期日金融資產之已實現利益、無活絡市場之債務工具投資利益、外幣兌換利益及資產減損迴轉利益等科目，係採總額列示。

休撫卹基金
(委託經營)
111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金額	%	
40,376,189,873	226.83	
-1,462,610,893	-94.28	主要係因國內外委託案採分次撥款，以及國外委託經營固定收益型債券配置比重較預期減少所致。
12,234,280,975	75.29	主要係委託經營受託機構逢高獲利調節，以及加碼撥款國外委託資產之投資收益所致。
35,761,247		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。
29,568,758,544		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
6,353,473		
6,353,473		主要係國外委託經營受託帳戶之訴訟賠償款等收入。
40,382,543,346	226.86	

公務人員退
支出明細表
中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	666,050,000	124,844,524,107
手續費用	666,050,000	413,033,798
透過損益按公允價值衡量 之金融資產損失		106,263,872,852
透過損益按公允價值衡量 之金融負債損失		125,610,016
備供出售金融資產之已實 現損失		38,002,764
外幣兌換損失		18,004,004,677
其他財務支出	1,134,877,000	943,422,481
代理費用	1,134,877,000	943,422,481
其他作業外支出	184,000	51,538,612
匯費	184,000	149,998
各項提存		11,493,953
什項費用		39,894,661
合計	1,801,111,000	125,839,485,200

備註：本表所列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損失、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損失、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換損失及資產減損損失等科目，係採總額列示。

休撫卹基金

(總表)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金 額	%	
124,178,474,107	18,644.02	
-253,016,202	-37.99	主要係因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。
106,263,872,852		主要係自行經營國內股票及國內外委託經營停損賣出部分個股、調整投資組合及評價損失所致。
125,610,016		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損失。
38,002,764		主要係處分備供出售金融資產損失所致。
18,004,004,677		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
-191,454,519	-16.87	
-191,454,519	-16.87	係因以前年度辦理之委託案採分次撥款及部分委託帳戶到期收回，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。
51,354,612	27,910.12	
-34,002	-18.48	主要係因國內債券債息交易之匯費支出低於預算數所致。
11,493,953		係依逾期債權催收及呆帳處理作業要點辦理。
39,894,661		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。
124,038,374,200	6,886.77	

公務人員退
支出明細表
中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	43,384,000	31,121,829,881
手續費用	43,384,000	26,283,795
透過損益按公允價值衡量 之金融資產損失		23,300,347,020
備供出售金融資產之已實 現損失		38,002,764
外幣兌換損失		7,757,196,302
其他財務支出	30,480,000	46,599,033
代理費用	30,480,000	46,599,033
其他作業外支出	149,000	11,728,673
匯費	149,000	117,445
各項提存		11,493,953
什項費用		117,275
合計	74,013,000	31,180,157,587

備註：本表所列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損失、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損失、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換損失及資產減損損失等科目，係採總額列示。

休撫卹基金
(自行運用)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金 額	%	
31,078,445,881	71,635.73	
-17,100,205	-39.42	主要係國內股票投資金額較預算數低所致。
23,300,347,020		主要係國內股票賣出、調整持股及評價損失所致。
38,002,764		主要係處分備供出售金融資產損失所致。
7,757,196,302		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
16,119,033	52.88	
16,119,033	52.88	主要係國外資產配置略高於預計數，致實際支付保管銀行之保管費較預算數高。
11,579,673	7,771.59	
-31,555	-21.18	主要係因國內債券債息交易之匯費支出較預算數低所致。
11,493,953		係依逾期債權催收款及呆帳處理作業要點辦理。
117,275		主要係支付契約到期之國外委託經營其他費用。
31,106,144,587	42,027.95	

公務人員退
支出明細表
中華民國

科目	本年度預算數	本年度決算數
財務支出	622,666,000	93,722,694,226
手續費用	622,666,000	386,750,003
透過損益按公允價值衡量 之金融資產損失		82,963,525,832
透過損益按公允價值衡量 之金融負債損失		125,610,016
外幣兌換損失		10,246,808,375
其他財務支出	1,104,397,000	896,823,448
代理費用	1,104,397,000	896,823,448
其他作業外支出	35,000	39,809,939
匯費	35,000	32,553
什項費用		39,777,386
合計	1,727,098,000	94,659,327,613

備註：本表所列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損失、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損失、無活絡市場之債務工具投資損失、外幣兌換損失及資產減損失等科目，係採總額列示。

休撫卹基金
(委託經營)

111年度

單位：新臺幣元

比較增減(-)		說 明
金 額	%	
93,100,028,226	14,951.84	
-235,915,997	-37.89	主要係因委託經營交易所支付之手續費用較預算數低所致。
82,963,525,832		主要係委託經營停損賣出部分個股及調整持股所致。
125,610,016		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損失。
10,246,808,375		主要係持有之外幣資產折算臺幣之匯率波動所致。
-207,573,552	-18.80	
-207,573,552	-18.80	係因以前年度辦理之委託案採分次撥款及部分委託帳戶到期收回，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。
39,774,939	113,642.68	
-2,447	-6.99	
39,777,386		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。
92,932,229,613	5,380.83	

公務人員退休撫卹基金

銀行存款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
銀行存款	38,167,548,114	14,324,558,457	52,492,106,571
台幣-活期儲蓄存款	5,893,556,556	11,018,974,421	16,912,530,977
台灣銀行	357,829,958		357,829,958
合作金庫銀行	2,123,419,041		2,123,419,041
第一銀行	3,412,307,557	11,018,974,421	14,431,281,978
台幣-定期存款	9,640,000,000		9,640,000,000
台灣銀行	1,040,000,000		1,040,000,000
台灣土地銀行	3,600,000,000		3,600,000,000
合作金庫銀行	700,000,000		700,000,000
第一銀行	500,000,000		500,000,000
台灣新光銀行	2,000,000,000		2,000,000,000
遠東國際商業銀行	1,000,000,000		1,000,000,000
中國信託商業銀行	800,000,000		800,000,000
美元-活期存款	6,645,959,082	3,305,584,036	9,951,543,118
台灣銀行	5,446		5,446
合作金庫銀行	79,267		79,267
第一銀行	94,172		94,172
彰化商業銀行	212,610		212,610
台北富邦銀行	141,211,711		141,211,711
國泰世華商業銀行	29,088		29,088
摩根大通銀行		2,058,692,735	2,058,692,735
玉山銀行	1,424,850		1,424,850
台新國際商業銀行	6		6
中國信託商業銀行	17,925,459		17,925,459
美商花旗銀行	6,484,976,473	1,246,891,301	7,731,867,774
美元-定期存款	15,637,256,215		15,637,256,215
合作金庫銀行	7,833,889,627		7,833,889,627
第一銀行	3,110,902,486		3,110,902,486
台新國際商業銀行	4,692,464,102		4,692,464,102
歐元-活期存款	190,649,440		190,649,440
台灣銀行	127,378,274		127,378,274
台北富邦銀行	63,269,002		63,269,002
兆豐國際商業銀行	626		626
台新國際商業銀行	1,538		1,538

公務人員退休撫卹基金

銀行存款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
澳幣-活期存款	41,892,281		41,892,281
合作金庫銀行	13,613		13,613
華南商業銀行	5,348		5,348
彰化商業銀行	145,026		145,026
國泰世華商業銀行	17,686		17,686
玉山銀行	112		112
台新國際商業銀行	93,385		93,385
中國信託商業銀行	203,690		203,690
美商花旗銀行	41,413,421		41,413,421
紐幣-活期存款	6,667,661		6,667,661
第一銀行	64,715		64,715
彰化商業銀行	20,579		20,579
國泰世華商業銀行	9,708		9,708
中國信託商業銀行	18,468		18,468
美商花旗銀行	6,554,191		6,554,191
英鎊-活期存款	386,525		386,525
華南商業銀行	15		15
兆豐國際商業銀行	10		10
美商花旗銀行	386,500		386,500
日圓-活期存款	1,137		1,137
玉山銀行	1,137		1,137
人民幣-活期存款	39,544,577		39,544,577
台灣銀行	8		8
合作金庫銀行	58		58
彰化商業銀行	4		4
台北富邦銀行	3		3
國泰世華商業銀行	30,139		30,139
玉山銀行	1		1
台新國際商業銀行	13		13
中國信託商業銀行	17		17
美商花旗銀行	39,514,334		39,514,334
人民幣-定期存款	71,634,640		71,634,640
第一銀行	71,634,640		71,634,640

公務人員退休撫卹基金

銀行存款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
合計	38,167,548,114	14,324,558,457	52,492,106,571

- 備註： 1. 凡存於金融機構及儲匯局之本國及外國貨幣屬之，但不包括3個月以上之定期存款。
2. 評價匯率係參考臺灣銀行年底外幣結帳價格表之匯率為依據換算。

公務人員退休撫卹基金
持有供交易之金融資產—流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
持有供交易之金融資產—流動	69,801,502,212	240,136,895,453	309,938,397,665
股票-股票現券	69,801,502,212	213,666,862,129	283,468,364,341
國內投資	69,801,502,212	75,599,239,985	145,400,742,197
國外投資		138,067,622,144	138,067,622,144
受益憑證		19,492,403,268	19,492,403,268
國內投資		195,641,650	195,641,650
國外投資		19,296,761,618	19,296,761,618
短期票券-商業本票		458,834,329	458,834,329
國外投資		458,834,329	458,834,329
短期票券-國庫券		537,910,638	537,910,638
國外投資		537,910,638	537,910,638
債券-公司債		1,654,721,181	1,654,721,181
國外投資		1,654,721,181	1,654,721,181
債券-公債		2,537,765,084	2,537,765,084
國外投資		2,537,765,084	2,537,765,084
期貨保證金		1,788,398,824	1,788,398,824
合計	69,801,502,212	240,136,895,453	309,938,397,665

備註：凡持有供交易目的，且預期於資產負債表日後12個月內將變現之金融資產屬之。

公務人員退休撫卹基金
持有供交易之金融資產評價調整—流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
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
股票-股票現券	21,350,150,516	12,370,669,814	33,720,820,330
國內投資	21,350,150,516	4,698,253,105	26,048,403,621
國外投資		7,672,416,709	7,672,416,709
受益憑證		-381,978,106	-381,978,106
國內投資		-19,211,450	-19,211,450
國外投資		-362,766,656	-362,766,656
短期票券-商業本票		872,806	872,806
國外投資		872,806	872,806
短期票券-國庫券		3,127,052	3,127,052
國外投資		3,127,052	3,127,052
債券-公司債		-59,617,635	-59,617,635
國外投資		-59,617,635	-59,617,635
債券-公債		10,352,202	10,352,202
國外投資		10,352,202	10,352,202
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
合計	21,350,150,516	17,535,933,249	38,886,083,765

備註：凡持有供交易之金融資產按公允價值衡量而提列之評價調整屬之。

公務人員退休撫卹基金
附賣回票券及債券投資明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
附賣回票券及債券投資	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597
短期票券-商業本票	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597
國內投資	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597
合計	3,317,126,149	6,016,840,448	9,333,966,597

備註：凡從事債、票券等附賣回條件交易，其實際支付之金額屬之。

公務人員退休撫卹基金
持有至到期日金融資產—流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
持有至到期日金融資產—流動	31,701,162,393		31,701,162,393
短期票券-商業本票	19,000,122,413		19,000,122,413
國內投資	19,000,122,413		19,000,122,413
短期票券-銀行可轉讓定期存單	6,009,205,546		6,009,205,546
國內投資	6,009,205,546		6,009,205,546
債券-公司債	3,179,415,441		3,179,415,441
國內投資	1,950,464,513		1,950,464,513
國外投資	1,228,950,928		1,228,950,928
債券-金融債券	1,014,650,924		1,014,650,924
國內投資	400,167,459		400,167,459
國外投資	614,483,465		614,483,465
債券-公債	2,497,768,069		2,497,768,069
國內投資	50,010,566		50,010,566
國外投資	2,447,757,503		2,447,757,503
合計	31,701,162,393	0	31,701,162,393

備註：凡於1年內到期，具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且具有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產屬之。

公務人員退休撫卹基金
其他金融資產-流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
其他金融資產-流動	33,452,097,575		33,452,097,575
台幣-定期存款	33,010,000,000		33,010,000,000
台灣銀行	4,460,000,000		4,460,000,000
台灣土地銀行	7,750,000,000		7,750,000,000
第一銀行	3,450,000,000		3,450,000,000
彰化商業銀行	400,000,000		400,000,000
上海商業儲蓄銀行	550,000,000		550,000,000
台灣中小企業銀行	4,100,000,000		4,100,000,000
台灣新光銀行	2,500,000,000		2,500,000,000
遠東國際商業銀行	2,600,000,000		2,600,000,000
永豐商業銀行	1,200,000,000		1,200,000,000
凱基商業銀行	500,000,000		500,000,000
台新國際商業銀行	300,000,000		300,000,000
中國信託商業銀行	5,200,000,000		5,200,000,000
澳幣-定期存款	210,510,243		210,510,243
台新國際商業銀行	210,510,243		210,510,243
紐幣-定期存款	231,587,332		231,587,332
彰化商業銀行	231,587,332		231,587,332
合計	33,452,097,575	0	33,452,097,575

備註：存款期間3個月以上，1年內到期之定期存款屬之。

公務人員退休撫卹基金

應收帳款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應收帳款	6,856,423	473,272,287	480,128,710
股票	92,275	153,265,247	153,357,522
國內投資		135,598,168	135,598,168
國外投資	92,275	17,667,079	17,759,354
債券		315,275,262	315,275,262
國外投資		315,275,262	315,275,262
外匯		4,731,778	4,731,778
外幣		4,731,778	4,731,778
軍職人員退休撫卹基金支出	2,154,922		2,154,922
公務人員退休撫卹基金支出	3,749,590		3,749,590
教育人員退休撫卹基金支出	859,607		859,607
其他	29		29
合計	6,856,423	473,272,287	480,128,710

備註：各項投資標的應收交割款及退撫支出應收回溢撥款。

公務人員退休撫卹基金
備抵呆帳－應收帳款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
備抵呆帳－應收帳款	-3,382,060		-3,382,060
合計	-3,382,060	0	-3,382,060

備註：凡提列應收帳款之備抵呆帳屬之。

公務人員退休撫卹基金

應收收益明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應收收益	230,617,845	414,792,134	645,409,979
現金股利	230,617,845	404,564,035	635,181,880
國內投資	201,265,966	144,726,703	345,992,669
國外投資	29,351,879	259,837,332	289,189,211
受益憑證配息		10,228,099	10,228,099
國外投資		10,228,099	10,228,099
合計	230,617,845	414,792,134	645,409,979

備註：凡應收屬於本期之各項收益屬之。

公務人員退休撫卹基金

應收利息明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應收利息	1,734,816,156	403,673,449	2,138,489,605
公司債	352,157,979	338,138,085	690,296,064
利息收入-國內投資	326,665,962		326,665,962
暫付前手息-國內投資	88,356		88,356
利息收入-國外投資	25,403,661	338,138,085	363,541,746
金融債券	1,069,430,203		1,069,430,203
利息收入-國內投資	134,761,818		134,761,818
利息收入-國外投資	934,668,385		934,668,385
公債	49,976,646	57,164,862	107,141,508
利息收入-國內投資	1,085,616		1,085,616
利息收入-國外投資	42,565,479	57,164,862	99,730,341
暫付前手息-國外投資	6,325,551		6,325,551
抵押債	47,283,099	218,135	47,501,234
利息收入-國外投資	47,283,099	218,135	47,501,234
附賣回票券及債券投資	2,377,709	3,574,711	5,952,420
商業本票	2,377,709	3,574,711	5,952,420
台幣-活期儲蓄存款	1,796,328	1,957,114	3,753,442
台灣銀行	728,306		728,306
合作金庫銀行	558,897		558,897
第一銀行	509,125	1,957,114	2,466,239
台幣-定期存款	159,161,275		159,161,275
台灣銀行	23,291,975		23,291,975
台灣土地銀行	33,519,726		33,519,726
合作金庫銀行	5,229,919		5,229,919
第一銀行	19,879,579		19,879,579
彰化商業銀行	1,578,082		1,578,082
上海商業儲蓄銀行	1,595,000		1,595,000
台灣中小企銀	16,673,836		16,673,836
台灣新光銀行	14,565,482		14,565,482
遠東銀行	10,445,616		10,445,616
永豐銀行	5,144,525		5,144,525
凱基商業銀行	2,012,877		2,012,877
台新國際商業銀行	1,273,973		1,273,973
中國信託商業銀行	23,950,685		23,950,685

公務人員退休撫卹基金

應收利息明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
美元-活期存款	68,497	2,620,542	2,689,039
台灣銀行	1		1
合作金庫銀行	29		29
第一銀行	35		35
彰化商業銀行	62		62
台北富邦銀行	42,167		42,167
國泰世華銀行	7		7
摩根大通銀行		2,620,542	2,620,542
玉山銀行	413		413
中國信託商業銀行	12,050		12,050
美商花旗銀行	13,733		13,733
美元-定期存款	50,440,365		50,440,365
合作金庫銀行	19,928,545		19,928,545
第一銀行	17,559,316		17,559,316
台新國際商業銀行	12,952,504		12,952,504
歐元-活期存款	5,919		5,919
台灣銀行	4,777		4,777
台北富邦商業銀行	1,142		1,142
澳幣-活期存款	100		100
合作金庫銀行	3		3
彰化商業銀行	24		24
國泰世華商業銀行	2		2
台新國際商業銀行	17		17
中國信託商業銀行	54		54
澳幣-定期存款	820,990		820,990
台新國際商業銀行	820,990		820,990
紐幣-活期存款	26		26
第一銀行	16		16
彰化商業銀行	4		4
國泰世華商業銀行	2		2
中國信託商業銀行	4		4
紐幣-定期存款	1,121,912		1,121,912
彰化商業銀行	1,121,912		1,121,912
人民幣-活期存款	1		1

公務人員退休撫卹基金

應收利息明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
國泰世華商業銀行	1		1
人民幣-定期存款	175,107		175,107
第一銀行	175,107		175,107
合計	1,734,816,156	403,673,449	2,138,489,605

備註：凡應收未收之各項利息收入屬之。

公務人員退休撫卹基金

其他應收款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
其他應收款	67,054,813	194,608,219	261,663,032
外幣	67,054,813	194,608,219	261,663,032
合計	67,054,813	194,608,219	261,663,032

備註：係國外委託經營應收退稅款及股票資本退回等。

公務人員退休撫卹基金

其他預付款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
其他預付款	9,060,098,302		9,060,098,302
軍職人員	1,213,243,526		1,213,243,526
公務人員	4,315,058,047		4,315,058,047
教育人員	3,527,981,561		3,527,981,561
政務人員	3,815,168		3,815,168
合計	9,060,098,302	0	9,060,098,302

備註：預付次年1月之退撫支出。

公務人員退休撫卹基金
持有供交易之金融資產－非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
持有供交易之金融資產－非流動		51,361,629,576	51,361,629,576
債券-公司債		41,402,653,097	41,402,653,097
國外投資		41,402,653,097	41,402,653,097
債券-公債		9,939,009,236	9,939,009,236
國外投資		9,939,009,236	9,939,009,236
債券-抵押債		19,967,243	19,967,243
國外投資		19,967,243	19,967,243
合計	0	51,361,629,576	51,361,629,576

備註：凡持有供交易目的，且預期於資產負債表日後超過1年變現之金融資產屬之。

公務人員退休撫卹基金
持有供交易之金融資產評價調整—非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
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-公司債		-4,825,277,433	-4,825,277,433
國外投資		-4,825,277,433	-4,825,277,433
債券-公債		-714,998,359	-714,998,359
國外投資		-714,998,359	-714,998,359
債券-抵押債		-2,300,051	-2,300,051
國外投資		-2,300,051	-2,300,051
合計	0	-5,542,575,843	-5,542,575,843

備註：凡持有供交易之金融資產按公允價值衡量而提列之評價調整屬之。

公務人員退休撫卹基金
備供出售金融資產—非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
備供出售金融資產—非流動	32,365,206,456		32,365,206,456
股票-股票現券	6,638,860,840		6,638,860,840
國內投資	6,638,860,840		6,638,860,840
受益憑證	25,726,345,616		25,726,345,616
國內投資	9,227,988,102		9,227,988,102
國外投資	16,498,357,514		16,498,357,514
合計	32,365,206,456	0	32,365,206,456

備註：凡非衍生性金融資產符合下列條件之一，且非預期於資產負債表日後12個月內變現者屬之：

- (1) 被指定為備供出售者。
- (2) 非屬原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有供交易之金融資產、持有至到期日金融資產、無活絡市場之債務投資、放款及應收款等之金融資產者。

公務人員退休撫卹基金
備供出售金融資產評價調整—非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
備供出售金融資產評價調整—非流動	5,002,718,121		5,002,718,121
股票-股票現券	3,142,661,689		3,142,661,689
國內投資	3,142,661,689		3,142,661,689
受益憑證	1,860,056,432		1,860,056,432
國內投資	1,025,082,314		1,025,082,314
國外投資	834,974,118		834,974,118
合計	5,002,718,121	0	5,002,718,121

備註：凡備供出售金融資產按公允價值衡量而提列之評價調整屬之。

公務人員退休撫卹基金
持有至到期日金融資產—非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
持有至到期日金融資產—非流動	119,627,813,809		119,627,813,809
債券—公司債	41,547,946,174		41,547,946,174
國內投資	40,513,866,661		40,513,866,661
國外投資	1,034,079,513		1,034,079,513
債券—金融債券	76,794,801,957		76,794,801,957
國內投資	18,562,128,189		18,562,128,189
國外投資	58,232,673,768		58,232,673,768
債券—公債	1,285,065,678		1,285,065,678
國外投資	1,285,065,678		1,285,065,678
合計	119,627,813,809	0	119,627,813,809

備註：凡到期日在1年以上，具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且具有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產屬之。

公務人員退休撫卹基金
無活絡市場之債務投資－非流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
無活絡市場之債務投資－非流動	24,002,485,654		24,002,485,654
抵押債	24,002,485,654		24,002,485,654
國外投資	24,002,485,654		24,002,485,654
合計	24,002,485,654	0	24,002,485,654

備註：凡無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件，且非預期於資產負債表日後12個月內將變現者屬之：

- (1) 未指定為原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及持有供交易之金融資產之金融資產。
- (2) 未指定為備供出售者。

公務人員退休撫卹基金

催收款項明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
催收款項	49,377,838		49,377,838
合計	49,377,838	0	49,377,838

備註：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。

公務人員退休撫卹基金
備抵呆帳－催收款項明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
備抵呆帳－催收款項	-49,377,838		-49,377,838
合計	-49,377,838	0	-49,377,838

備註：依本基金逾期債權催收款及呆帳處理作業要點第6點規定，逾期債權及催收款項屢經催討仍無法收回者或經依法處分債務人、保證人之不動產後，仍無法收回者，提列全部為備抵呆帳。

公務人員退休撫卹基金
持有供交易之金融負債評價調整—流動明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
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
合計	0	5,474,504,491	5,474,504,491

備註：凡持有供交易之金融負債按公允價值衡量而提列之評價調整屬之。

公務人員退休撫卹基金

應付帳款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應付帳款		2,293,318,814	2,293,318,814
股票		335,856,816	335,856,816
國內投資		299,662,384	299,662,384
國外投資		36,194,432	36,194,432
短期票券		92,060,549	92,060,549
國外投資		92,060,549	92,060,549
債券		1,860,680,497	1,860,680,497
國外投資		1,860,680,497	1,860,680,497
外匯		4,720,952	4,720,952
外幣		4,720,952	4,720,952
合計	0	2,293,318,814	2,293,318,814

備註：各項投資標的應付交割款。

公務人員退休撫卹基金

應付代收款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應付代收款	8,835		8,835
債券	8,835		8,835
合計	8,835	0	8,835

備註：購買債券代收之前手息稅款。

公務人員退休撫卹基金

應付費用明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
應付費用	4,930,853	269,478,261	274,409,114
應付管理費		246,525,004	246,525,004
應付保管費	4,769,912	22,953,257	27,723,169
其他	160,941		160,941
合計	4,930,853	269,478,261	274,409,114

- 備註：1. 應付管理費：應付委託經營受託代為操作機構之管理費用。
 2. 應付保管費：應付受託保管銀行之保管費用。
 3. 其他：應付股票集保服務費、債券帳戶維護費及106年度依財政部函示提列待支付之106年第1-2季外國機構勞務報酬之營業稅等費用。

公務人員退休撫卹基金

其他應付款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
其他應付款	392,942		392,942
台幣	392,942		392,942
合計	392,942	0	392,942

備註：係收回前撥付退撫支出之逾期未兌領支票。

公務人員退休撫卹基金

其他預收款明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金額		
	自行運用	委託經營	合計
其他預收款	52,111		52,111
合計	52,111	0	52,111

備註：臺灣汽車客運股份有限公司移轉民營應撥交退撫基金數額。

公務人員退休撫卹基金
暫收及待結轉帳項明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	金 額		
	自行運用	委託經營	合計
暫收及待結轉帳項	2,477,041		2,477,041
溢領款項	2,477,041		2,477,041
合計	2,477,041	0	2,477,041

備註： 1. 溢領款項：係收回之溢領款項。
2. 復審案退撫支出：係暫收復審案退撫支出。

公務人員退休撫卹基金
備供出售金融資產未實現評價損益明細表

中華民國111年12月31日

單位：新臺幣元

科目	期初餘額	本年增(減)數	期末餘額
自行運用			
股票現券	3,648,337,917	-505,676,228	3,142,661,689
國內投資	3,648,337,917	-505,676,228	3,142,661,689
受益憑證	9,292,971,303	-7,432,914,871	1,860,056,432
國內投資	6,225,445,109	-5,200,362,795	1,025,082,314
國外投資	3,067,526,194	-2,232,552,076	834,974,118
自行運用合計	12,941,309,220	-7,938,591,099	5,002,718,121
總計	12,941,309,220	-7,938,591,099	5,002,718,121

備註：凡備供出售之金融資產，依公平價值續後評價所產生之損益屬之。

**公務人員退
本金及孳息**

中華民國

科目	期 初 餘 額
軍公教政人員退休撫卹基金-本金部分	325,540,599,701
政務人員退休撫卹基金-本金部分	165,586,652
中央政府	138,119,594
直轄市政府	22,009,942
縣市政府	5,181,943
公營事業機構	275,173
公務人員退休撫卹基金-本金部分	189,681,083,334
中央政府	77,578,585,650
直轄市政府	73,782,189,696
縣市政府	31,754,514,189
鄉鎮市公所	3,328,985,917
公營事業機構	3,236,807,882
教育人員退休撫卹基金-本金部分	101,213,680,099
中央政府	10,312,339,521
直轄市政府	62,607,997,726
縣市政府	28,289,149,129
鄉鎮市公所	4,193,723
軍職人員退休撫卹基金-本金部分	34,480,249,616
中央政府	34,480,249,616
軍公教政人員退休撫卹基金-累計孳息部分	221,888,233,835
政務人員退休撫卹基金-累計孳息部分	54,629,462
中央政府	34,054,005
直轄市政府	17,039,996
縣市政府	3,066,526
公營事業機構	468,935
公務人員退休撫卹基金-累計孳息部分	128,662,647,369
中央政府	50,203,331,841
直轄市政府	46,286,189,724
縣市政府	20,182,897,778
鄉鎮市公所	4,120,308,595

休撫卹基金
變動明細表

111年度

單位：新臺幣元

本年度增加數	本年度減少數	本年度淨增(減)數	期 末 餘 額
121,209,124,807	105,613,490,501	15,595,634,306	341,136,234,007
76,206,388	46,302,456	29,903,932	195,490,584
73,262,472	43,763,166	29,499,306	167,618,900
2,750,198	2,290,890	459,308	22,469,250
193,718	248,400	-54,682	5,127,261
0	0	0	275,173
50,435,011,102	51,439,299,068	-1,004,287,966	188,676,795,368
23,019,632,704	21,618,464,988	1,401,167,716	78,979,753,366
15,978,407,543	15,682,393,366	296,014,177	74,078,203,873
8,493,572,842	8,053,798,061	439,774,781	32,194,288,970
1,107,282,242	1,865,466,944	-758,184,702	2,570,801,215
1,836,115,771	4,219,175,709	-2,383,059,938	853,747,944
45,397,170,253	41,708,728,840	3,688,441,413	104,902,121,512
9,700,662,288	8,332,391,200	1,368,271,088	11,680,610,609
24,789,096,972	23,978,028,790	811,068,182	63,419,065,908
10,907,192,317	9,398,308,850	1,508,883,467	29,798,032,596
218,676	0	218,676	4,412,399
25,300,737,064	12,419,160,137	12,881,576,927	47,361,826,543
25,300,737,064	12,419,160,137	12,881,576,927	47,361,826,543
58,466,451,898	0	58,466,451,898	280,354,685,733
8,921,555	0	8,921,555	63,551,017
5,095,392	0	5,095,392	39,149,397
3,145,424	0	3,145,424	20,185,420
602,106	0	602,106	3,668,632
78,633	0	78,633	547,568
35,557,444,414	0	35,557,444,414	164,220,091,783
14,048,906,348	0	14,048,906,348	64,252,238,189
13,155,020,174	0	13,155,020,174	59,441,209,898
5,706,504,722	0	5,706,504,722	25,889,402,500
977,507,286	0	977,507,286	5,097,815,881

**公務人員退
本金及孳息**
中華民國

科目	期 初 餘 額
公營事業機構	7,869,919,431
教育人員退休撫卹基金-累計孳息部分	78,662,419,576
中央政府	10,483,399,447
直轄市政府	49,166,667,065
縣市政府	19,012,072,124
鄉鎮市公所	280,940
軍職人員退休撫卹基金-累計孳息部分	14,508,537,428
中央政府	14,508,537,428
軍公教政人員退休撫卹基金-法定孳息部分	12,114,257,030
政務人員退休撫卹基金-法定孳息部分	2,691,050
中央政府	1,819,687
直轄市政府	718,636
縣市政府	136,318
公營事業機構	16,409
公務人員退休撫卹基金-法定孳息部分	7,264,973,368
中央政府	2,880,847,020
直轄市政府	2,704,949,843
縣市政府	1,171,208,935
鄉鎮市公所	191,010,495
公營事業機構	316,957,075
教育人員退休撫卹基金-法定孳息部分	4,095,075,918
中央政府	460,375,858
直轄市政府	2,582,764,715
縣市政府	1,051,854,406
鄉鎮市公所	80,939
軍職人員退休撫卹基金-法定孳息部分	751,516,694
中央政府	751,516,694
軍公教政人員退休撫卹基金-超出(未達)法定孳息部分	166,923,974,466
政務人員退休撫卹基金-超出(未達)法定孳息部分	40,334,461
中央政府	28,027,725

休撫卹基金
變動明細表

111年度

單位：新臺幣元

本年度增加數	本年度減少數	本年度淨增(減)數	期末餘額
1,669,505,884	0	1,669,505,884	9,539,425,315
20,174,593,222	0	20,174,593,222	98,837,012,798
2,265,231,823	0	2,265,231,823	12,748,631,270
12,786,829,247	0	12,786,829,247	61,953,496,312
5,122,159,887	0	5,122,159,887	24,134,232,011
372,265	0	372,265	653,205
2,725,492,707	0	2,725,492,707	17,234,030,135
2,725,492,707	0	2,725,492,707	17,234,030,135
5,321,923,714	4,797,271,811	524,651,903	12,638,908,933
2,028,084	732,029	1,296,055	3,987,105
1,584,916	418,086	1,166,830	2,986,517
362,103	258,087	104,016	822,652
73,992	49,404	24,588	160,906
7,073	6,452	621	17,030
3,056,908,729	2,917,548,785	139,359,944	7,404,333,312
1,228,886,320	1,152,736,658	76,149,662	2,956,996,682
1,153,158,194	1,079,391,778	73,766,416	2,778,716,259
500,674,508	468,228,417	32,446,091	1,203,655,026
70,447,679	80,206,135	-9,758,456	181,252,039
103,742,028	136,985,797	-33,243,769	283,713,306
1,753,269,299	1,655,359,685	97,909,614	4,192,985,532
206,863,427	185,866,124	20,997,303	481,373,161
1,085,622,593	1,049,181,086	36,441,507	2,619,206,222
460,741,702	420,281,930	40,459,772	1,092,314,178
41,577	30,545	11,032	91,971
509,717,602	223,631,312	286,086,290	1,037,602,984
509,717,602	223,631,312	286,086,290	1,037,602,984
0	98,898,184,701	-98,898,184,701	68,025,789,765
0	25,425,444	-25,425,444	14,909,017
0	18,146,903	-18,146,903	9,880,822

**公務人員退
本金及孳息**
中華民國

科目	期 初 餘 額
直轄市政府	10,140,047
縣市政府	1,940,580
公營事業機構	226,109
公務人員退休撫卹基金-超出(未達)法定孳息部分	99,738,082,310
中央政府	39,590,492,807
直轄市政府	37,187,360,029
縣市政府	16,098,642,535
鄉鎮市公所	2,592,843,619
公營事業機構	4,268,743,320
教育人員退休撫卹基金-超出(未達)法定孳息部分	56,222,755,462
中央政府	6,334,740,536
直轄市政府	35,407,593,322
縣市政府	14,479,295,257
鄉鎮市公所	1,126,347
軍職人員退休撫卹基金-超出(未達)法定孳息部分	10,922,802,233
中央政府	10,922,802,233

- 備註：1. 「軍公教政人員退休撫卹基金—累計孳息部分」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。
2. 「軍公教政人員退休撫卹基金—法定孳息部分」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。
3. 「軍公教政人員退休撫卹基金—超出(未達-)法定孳息部分」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。

休撫卹基金
變動明細表

111年度

單位：新臺幣元

本年度增加數	本年度減少數	本年度淨增(減)數	期末餘額
0	5,964,712	-5,964,712	4,175,335
0	1,181,533	-1,181,533	759,047
0	132,296	-132,296	93,813
0	58,619,399,732	-58,619,399,732	41,118,682,578
0	23,340,006,909	-23,340,006,909	16,250,485,898
0	21,875,881,104	-21,875,881,104	15,311,478,925
0	9,493,318,442	-9,493,318,442	6,605,324,093
0	1,496,009,169	-1,496,009,169	1,096,834,450
0	2,414,184,108	-2,414,184,108	1,854,559,212
0	33,419,602,182	-33,419,602,182	22,803,153,280
0	3,837,419,255	-3,837,419,255	2,497,321,281
0	20,963,941,495	-20,963,941,495	14,443,651,827
0	8,617,546,365	-8,617,546,365	5,861,748,892
0	695,067	-695,067	431,280
0	6,833,757,343	-6,833,757,343	4,089,044,890
0	6,833,757,343	-6,833,757,343	4,089,044,890

4. 自92年度起依本基金會計制度，將本基金之收繳、撥付按月結轉本金。

5. 「教育人員—鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

6. 孳息部分指已實現收益、未實現損益、國庫撥補本基金未達法定收益數及首次採用國際財務報導準則調整數之合計數。

公務人員退
委託人權
中華民國

項 目	政 務 人 員	公 務 人 員
本 金	195,490,584	188,676,795,368
孳 息	82,447,139	212,743,107,673
累積其他綜合賸 餘(短絀)	46,881	3,274,863,610
委 託 人 權 益	277,984,604	404,694,766,651

休撫卹基金

益明細表

111年度

單位：新臺幣元

教育人員	軍職人員	合計
104,902,121,512	47,361,826,543	341,136,234,007
125,833,151,610	22,360,678,009	361,019,384,431
1,739,269,516	-11,461,886	5,002,718,121
232,474,542,638	69,711,042,666	707,158,336,559

公務人員退
業務計畫執行
中華民國

項目	預算數		決
	人數	金額	人數
業務計畫			
政務人員	228	48,551,000	226
退休金支出	228	48,551,000	226
一次退休(伍、職)金			
月退休(伍、職)金			152
再一次加發補償金			
兼領一次退休金與月退休金			28
兼領一次退休金			
兼領月退休金			28
資遣費			
因公傷病退休(贍養)金			
一次撫慰金(含遺屬一次金)			4
月撫慰金(含遺屬年金)			42
撫卹金支出			
一次撫卹金			
年(含月)撫卹金			
離職退費支出			
未併計年資			
基金累計繳納數			
利息支出			
退出基金累計繳納數			
基金累計繳納數			
利息支出			
公務人員	178,028	49,940,462,000	181,057
退休金支出	173,934	48,282,781,000	176,012
一次退休(伍、職)金			294
月退休(伍、職)金			156,722
再一次加發補償金			5
兼領一次退休金與月退休金			4,693
兼領一次退休金			83
兼領月退休金			4,610
資遣費			11
因公傷病退休(贍養)金			12

休撫卹基金
 績效摘要表
 111年度

單位：新臺幣元

算數			比較增減(-)			
占各類人員%	金額	占各類人員%	人數	%	金額	%
100.00	46,302,456	100.00	-2	-0.88	-2,248,544	-4.63
100.00	46,302,456	100.00	-2	-0.88	-2,248,544	-4.63
	-471,450	-1.02				
67.26	39,196,639	84.65				
12.39	3,571,511	7.71				
12.39	3,571,511	7.71				
1.77	217,852	0.47				
18.58	3,787,904	8.18				
100.00	51,439,299,068	100.00	3,029	1.70	1,498,837,068	3.00
97.21	50,014,679,390	97.23	2,078	1.19	1,731,898,390	3.59
0.16	718,274,457	1.40				
86.56	47,455,432,126	92.26				
	319,266					
2.59	523,521,832	1.02				
0.05	131,732,880	0.26				
2.55	391,788,952	0.76				
0.01	11,770,096	0.02				
0.01	1,486,187					

公務人員退
業務計畫執行
中華民國

項目	預算數		決
	人數	金額	人數
一次撫慰金(含遺屬一次金)			833
月撫慰金(含遺屬年金)			13,442
撫卹金支出	3,317	1,159,917,000	2,985
一次撫卹金			246
年(含月)撫卹金			2,739
離職退費支出	777	497,764,000	2,060
未併計年資			1,124
基金累計繳納數			1,124
利息支出			
退出基金累計繳納數			936
基金累計繳納數			936
利息支出			
教育人員	136,884	40,788,329,000	138,256
退休金支出	135,512	40,075,253,000	136,614
一次退休(伍、職)金			96
月退休(伍、職)金			120,454
再一次加發補償金			
兼領一次退休金與月退休金			8,203
兼領一次退休金			23
兼領月退休金			8,180
資遣費			23
因公傷病退休(贍養)金			9
一次撫慰金(含遺屬一次金)			747
月撫慰金(含遺屬年金)			7,082
撫卹金支出	1,256	635,573,000	1,236
一次撫卹金			128
年(含月)撫卹金			1,108
離職退費支出	116	77,503,000	406
未併計年資			232
基金累計繳納數			232
利息支出			
退出基金累計繳納數			174
基金累計繳納數			174

休撫卹基金
 績效摘要表
 111年度

單位：新臺幣元

算數			比較增減(-)			
占各類人員%	金額	占各類人員%	人數	%	金額	%
0.46	267,720,469	0.52				
7.42	1,036,154,957	2.01				
1.65	1,083,910,445	2.11	-332	-10.01	-76,006,555	-6.55
0.14	316,825,266	0.62				
1.51	767,085,179	1.49				
1.14	340,709,233	0.66	1,283	165.12	-157,054,767	-31.55
0.62	137,193,453	0.27				
0.62	94,611,369	0.18				
	42,582,084	0.08				
0.52	203,515,780	0.40				
0.52	188,724,935	0.37				
	14,790,845	0.03				
100.00	41,708,728,840	100.00	1,372	1.00	920,399,840	2.26
98.81	40,971,628,224	98.23	1,102	0.81	896,375,224	2.24
0.07	225,569,471	0.54				
87.12	39,147,895,244	93.86				
5.93	698,946,552	1.68				
0.02	41,910,904	0.10				
5.92	657,035,648	1.58				
0.02	46,136,560	0.11				
0.01	1,545,712					
0.54	264,842,401	0.63				
5.12	586,692,284	1.41				
0.89	640,173,427	1.53	-20	-1.59	4,600,427	0.72
0.09	220,578,750	0.53				
0.80	419,594,677	1.01				
0.29	96,927,189	0.23	290	250.00	19,424,189	25.06
0.17	32,666,952	0.08				
0.17	22,376,738	0.05				
	10,290,214	0.02				
0.13	64,260,237	0.15				
0.13	57,851,864	0.14				

公務人員退
業務計畫執行
中華民國

項目	預算數		決
	人數	金額	人數
利息支出			
軍職人員	79,613	11,953,516,000	81,745
退休金支出	74,980	11,640,668,000	76,664
一次退休(伍、職)金			10
月退休(伍、職)金			74,181
再一次加發補償金			245
因公傷病退休(贍養)金			92
一次撫慰金(含遺屬一次金)			56
月撫慰金(含遺屬年金)			2,080
撫卹金支出	1,568	237,768,000	1,402
一次撫卹金			81
年(含月)撫卹金			1,321
離職退費支出	3,065	75,080,000	3,679
未併計年資			17
基金累計繳納數			17
利息支出			
退出基金累計繳納數			3,662
基金累計繳納數			3,662
利息支出			
合計	394,753	102,730,858,000	401,284

休撫卹基金
 績效摘要表
 111年度

單位：新臺幣元

算數			比較增減(-)			
占各類人員%	金額	占各類人員%	人數	%	金額	%
	6,408,373	0.02				
100.00	12,419,160,137	100.00	2,132	2.68	465,644,137	3.90
93.78	12,114,585,874	97.55	1,684	2.25	473,917,874	4.07
0.01	4,248,368	0.03				
90.75	11,914,008,741	95.93				
0.30	11,275,920	0.09				
0.11	8,335,395	0.07				
0.07	12,507,641	0.10				
2.54	164,209,809	1.32				
1.72	231,275,886	1.86	-166	-10.59	-6,492,114	-2.73
0.10	64,475,716	0.52				
1.62	166,800,170	1.34				
4.50	73,298,377	0.59	614	20.03	-1,781,623	-2.37
0.02	1,647,721	0.01				
0.02	1,165,895	0.01				
	481,826					
4.48	71,650,656	0.58				
4.48	70,692,673	0.57				
	957,983	0.01				
	105,613,490,501		6,531	1.65	2,882,632,501	2.81

本 頁 空 白

四、參考表

本 頁 空 白

公務人員退
經營信託基金
中華民國

基金名稱	受託者 基金性質	上期結轉	本期收入	
			項目	金額
公務人員退休 撫卹基金	政、公、教、 軍人員	739,408,374,252	總計	121,209,124,807
		325,540,599,701	一、本金部分	121,209,124,807
		325,540,599,701	基金本金收入	121,209,124,807
		165,586,652	政務人員部分	76,206,388
		189,681,083,334	公務人員部分	50,435,011,102
		101,213,680,099	教育人員部分	45,397,170,253
		34,480,249,616	軍職人員部分	25,300,737,064
		400,926,465,331	二、運用賸餘	
			三、未達法定收 益待撥補數	
		12,941,309,220	四、累計其他 綜合賸餘	
合計		739,408,374,252		121,209,124,807

休撫卹基金
收支概況表
111年度

單位：新臺幣元

本期支出		本期結轉	說明
項目	金額		
總計	153,459,162,500	707,158,336,559	
一、本金部分	105,613,490,501	341,136,234,007	
基金本金支出	105,613,490,501	341,136,234,007	
政務人員部分	46,302,456	195,490,584	政務人員本期收入部分，係包含109年調降退休所得節省經費挹注款76,206,388元。
公務人員部分	51,439,299,068	188,676,795,368	公務人員本期收入部分，係包含109年調降退休所得節省經費挹注款13,423,895,866元。
教育人員部分	41,708,728,840	104,902,121,512	教育人員本期收入部分，係包含109年調降退休所得節省經費挹注款16,738,684,940元。
軍職人員部分	12,419,160,137	47,361,826,543	軍職人員本期收入部分，係包含： 1. 109年調降退休所得節省經費挹注款1,930,932,308元。 2. 國防部撥交111年取消軍教免稅結餘挹注32,624,000元。 3. 國軍配合精簡政策挹注款10,000,000,000元。
二、運用短絀	39,907,080,900	361,019,384,431	
三、國庫撥補未達法定收益數			
四、累計其他綜合短絀	7,938,591,099	5,002,718,121	
	153,459,162,500	707,158,336,559	

公務人員退休撫卹基金
收益率計算表
中華民國111年度

報表代碼：FMGAR170
列印日期：112/01/12
頁碼：第 1 頁 / 共 1 頁
金額單位：新台幣元

項目	當月運用 基金數額(A)	累計運用 基金數額(B)	銀行存款 利息收入(C)	匯兌損益 (C1)	票券利息 收入(D)	國內股票收益 (含期貨)(E)	國內債券 收益(F)	國內受益 憑證(G)	國內委託 經營收益(H)	國外受益 憑證(I)	國外債券 (J)	國外票券 (K)	國外股票 及ETF(L)	國外委託 經營收益(M)	財務支出 (O)	當月收益		累計收益		台銀二年期定期存款利率		基金收益率與台銀二年期定期存款利率之比較增減(百分點)	
																收益數 $P=C+CI+D+E+F+G+H+I+J+K+L+M-O$	收益率 (Q=P/A*12)	收益數 (R)	收益率 (S=R/B*12)	當月	累計	當月	累計
111.01	734,742,176,824	734,742,176,824	17,783,734	0	7,186,684	635,420,090	68,274,500	0	616,556,387	0	214,144,583	0	0	647,762,621	6,064,575	2,201,064,024	3.59%	2,201,064,024	3.59%	0.760%	0.760%	2.83	2.83
111.02	714,735,589,012	1,449,477,765,836	15,896,688	0	5,908,284	941,621	62,342,029	0	150,334,662	0	203,981,224	0	0	558,491,076	2,279,624	995,615,960	1.67%	3,196,679,984	2.65%	0.760%	0.760%	0.91	1.89
111.03	711,531,697,376	2,161,009,463,212	19,195,647	0	5,480,840	360,102,591	69,206,096	0	1,120,185,907	31,309,131	259,898,866	0	0	887,793,557	19,656,833	2,733,515,802	4.61%	5,930,195,786	3.29%	0.760%	0.760%	3.85	2.53
111.04	734,815,497,252	2,895,824,960,464	23,265,968	0	8,234,330	59,554,683	68,523,510	0	-796,515,172	0	291,232,428	0	0	350,039,839	2,468,614	1,866,972	0 %	5,932,062,758	2.46%	1.050%	0.833%	-1.05	1.63
111.05	721,375,048,734	3,617,200,009,198	27,811,010	0	13,639,802	12,013,945	71,391,081	145,441,657	-114,699,570	0	202,680,066	0	0	634,270,335	4,931,015	987,617,311	1.64%	6,919,680,069	2.30%	1.050%	0.876%	0.59	1.42
111.06	725,728,540,145	4,342,928,549,343	38,566,345	0	16,471,865	1,302,238,662	69,282,500	98,031,802	727,277,607	6,430,020	268,311,083	0	0	135,488,616	3,288,581	2,658,809,919	4.40%	9,578,489,988	2.65%	1.050%	0.905%	3.35	1.74
111.07	697,028,003,090	5,039,956,552,433	55,189,659	0	21,786,530	1,898,766,998	71,769,373	0	282,513,929	797,711	269,420,544	0	0	559,100,729	7,446,286	3,151,899,187	5.43%	12,730,389,175	3.03%	1.240%	0.953%	4.19	2.08
111.08	710,044,674,904	5,750,001,227,337	58,422,940	0	26,820,350	608,348,855	73,502,104	14,367,907	-211,777,335	64,809,665	271,592,975	0	0	334,641,065	3,340,016	1,237,388,510	2.09%	13,967,777,685	2.92%	1.240%	0.989%	0.85	1.93
111.09	707,066,952,405	6,457,068,179,742	66,948,436	0	28,523,782	322,429,072	73,504,044	0	-1,101,459,192	12,560,523	318,088,997	0	0	194,393,634	12,884,941	-97,895,645	-0.17%	13,869,882,040	2.58%	1.240%	1.017%	-1.41	1.56
111.10	679,327,877,090	7,136,396,056,832	82,393,579	0	31,001,353	51,941,379	77,443,932	0	-1,098,481,141	0	268,145,461	0	0	-684,145,605	2,910,395	-1,274,611,437	-2.25%	12,595,270,603	2.12%	1.365%	1.052%	-3.62	1.07
111.11	682,834,230,265	7,819,230,287,097	82,506,454	0	30,232,864	75,379,513	75,731,897	-16,744,280	-363,886,826	3,586,081	182,213,798	0	0	320,875,997	5,125,926	384,769,572	0.68%	12,980,040,175	1.99%	1.365%	1.080%	-0.69	0.91
111.12	708,382,516,187	8,527,612,803,284	99,524,408	0	33,251,301	230,895,346	79,216,560	-1,340,278	-24,033,662	19,171,812	244,066,964	0	0	211,325,334	3,482,340	888,595,445	1.51%	13,868,635,620	1.95%	1.365%	1.104%	0.14	0.85
合計			587,504,868	0	228,537,985	5,558,032,755	860,187,626	239,756,808	-813,984,406	138,664,943	2,993,776,989	0	0	4,150,037,198	73,879,146								

備註：1. 依「公務人員退休撫卹基金管理條例」第五條第三項規定：「本基金之運用，其三年內平均最低年收益不得低於台灣銀行二年期定期存款利率計算之收益」。表列「台銀二年期定期存款利率」係參考該項規定每月試算，作為衡量實際收益率之參考指標。其計算係依「公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則」第十六條規定「以台灣銀行每月初平均牌告利益所計算之全年平均利率為準，並按單利計算」辦理；但為配合逐月衡量比較績效，本表採台灣銀行每月初牌告二年期定期存款（固定）利率平均計算為準。

2. 當月運用基金數額係以每日基金淨餘額加總後除以當月實際天數求得。

3. 表列數額均採應計基礎，且收益之計算未計列資產評價科目。

4. 自93年7月份開始，表列股票收益數包含股票債券收益。

5. 111年12月底已實現收益數為13,868,635,620元，已實現年收益率為1.95%；如加計原94年轉列長投本年度已處分原始成本與重建成本差額78,956,025(國內股票自行經營78,956,025元)。持有供交易之金融資產投資評價損失82,279,336,955元(國內股票投資評價損失23,240,179,121元、國內委託經營投資評價損失28,462,914,744元、國外委託經營投資評價損失30,576,243,090元)、本年度未實現匯兌利益28,426,436,343元(自行經營匯兌利益9,104,486,174元、國外委託經營匯兌利益19,321,950,169元)後之損失數為39,905,308,967元，年收益率為-5.62%；如加計備供出售金融資產之投資評價損失7,938,591,099元(國內股票投資評價損失505,676,228元、國外受益憑證投資評價損失2,232,552,076元、國內受益憑證投資評價損失5,200,362,795元)後之損失數為47,843,900,066元，年收益率為-6.73%。

6. 本表列計已實現及未實現後之損失數為39,905,308,967元較會計報表收益數39,907,080,900元差異1,771,933元，係因會計報表包括遲延利息及購買年資孳息9,722,020元及提列溢領退撫支出應收帳款及催收款項之呆帳11,493,953元。

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 1 頁 / 共 10 頁

項目	運用資金總額		台幣定期儲蓄存款								台幣活期儲蓄存款					
			運用資金額		利息收入		財務支出		收益率		運用資金額		利息收入		收益率	
月份	當月A	累計B	當月A1	累計B1	當月C1	累計D1	當月E1	累計F1	當月G1	累計H1	當月A3	累計B3	當月C3	累計D3	當月E3	累計F3
111.01	734,742,176,824	734,742,176,824	41,977,286,193	41,977,286,193	13,287,876	13,287,876	-	-	0.38%	0.38%	8,522,026,731	8,522,026,731	778,414	778,414	0.11%	0.11%
111.02	714,735,589,012	1,449,477,765,836	41,842,517,209	83,819,803,402	12,060,773	25,348,649	-	-	0.35%	0.36%	7,758,598,504	16,280,625,235	634,663	1,413,077	0.10%	0.10%
111.03	711,531,697,376	2,161,009,463,212	41,722,641,888	125,542,445,290	13,779,629	39,128,278	-	-	0.40%	0.37%	11,082,927,394	27,363,552,629	1,406,758	2,819,835	0.15%	0.12%
111.04	734,815,497,252	2,895,824,960,464	41,404,076,252	166,946,521,542	14,052,340	53,180,618	-	-	0.41%	0.38%	18,910,530,013	46,274,082,642	3,219,330	6,039,165	0.20%	0.16%
111.05	721,375,048,734	3,617,200,009,198	42,228,417,610	209,174,939,152	15,502,060	68,682,678	-	-	0.44%	0.39%	15,704,905,961	61,978,988,603	2,897,274	8,936,439	0.22%	0.17%
111.06	725,728,540,145	4,342,928,549,343	42,318,062,078	251,493,001,230	15,989,910	84,672,588	-	-	0.45%	0.40%	21,863,924,379	83,842,912,982	4,684,456	13,620,895	0.26%	0.19%
111.07	697,028,003,090	5,039,956,552,433	42,852,704,897	294,345,706,127	18,725,895	103,398,483	-	-	0.52%	0.42%	19,467,754,963	103,310,667,945	5,718,513	19,339,408	0.35%	0.22%
111.08	710,044,674,904	5,750,001,227,337	42,395,363,880	336,741,070,007	21,509,032	124,907,515	-	-	0.61%	0.45%	14,904,785,783	118,215,453,728	4,437,930	23,777,338	0.36%	0.24%
111.09	707,066,952,405	6,457,068,179,742	41,686,396,667	378,427,466,674	23,808,258	148,715,773	-	-	0.69%	0.47%	14,040,267,583	132,255,721,311	4,266,949	28,044,287	0.36%	0.25%
111.10	679,327,877,090	7,136,396,056,832	41,619,483,020	420,046,949,694	27,464,921	176,180,694	-	-	0.79%	0.50%	10,525,645,962	142,781,367,273	4,283,744	32,328,031	0.49%	0.27%
111.11	682,834,230,265	7,819,230,287,097	41,804,842,470	461,851,792,164	27,769,938	203,950,632	-	-	0.80%	0.53%	10,346,965,814	153,128,333,087	4,028,899	36,356,930	0.47%	0.28%
111.12	708,382,516,187	8,527,612,803,284	41,792,431,745	503,644,223,909	30,993,235	234,943,867	-	-	0.89%	0.56%	9,229,746,170	162,358,079,257	4,185,677	40,542,607	0.54%	0.30%
A=A1+A2+A3+A4+A5+A6+A8+A9+A10+A11+A12+A13+A14+A15									G1=(C1-E1)/A1*12		E3=C3/A3*12					
B=B1+B2+B3+B4+B5+B6+B8+B9+B10+B11+B12+B13+B14+B15									H1=(D1-F1)/B1*12		F3=D3/B3*12					

備註：* 表列可運用資金數係為實際數。
 * 表列收支數係採應計基礎計算。
 * 12月底國內股票如加計備供出售之投資評價損失505,676,228元後之損失數為18,133,625,699元，年收益率為-16.64%。
 * 12月底國內受益憑證如加計本年度備供出售之投資評價損失5,200,362,795元後之損失數為4,960,615,607元，年收益率為-40.19%。
 * 12月底國外受益憑證如加計本年度備供出售之投資評價損失2,232,552,076元後之損失數為2,125,366,255元，年收益率為-11.75%。
 * 12月底自行經營未實現匯兌利益為9,104,486,174元。

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 2 頁 / 共 10 頁

外幣存款--定存

外幣存款--活儲

運用資金額		利息收入		財務支出		兌換損益		收益率		運用資金額		利息收入		財務支出		已實現兌換損益		收益率	
當月A12	累計B12	當月C12	累計D12	當月E12	累計F12	當月G12	累計H12	當月I12	累計J12	當月A2	累計B2	當月C2	累計D2	當月E2	累計F2	當月G2	累計H2	當月I2	累計J2
12,953,291,872	12,953,291,872	3,675,282	3,675,282	-	-	-	-	0.34%	0.34%	9,846,012,087	9,846,012,087	42,162	42,162	-	-	-	-	0.01%	0.01%
12,056,702,629	25,009,994,501	3,171,611	6,846,893	-	-	-	-	0.32%	0.33%	8,063,537,539	17,909,549,626	29,641	71,803	-	-	-	-	0.00%	0.00%
11,191,904,458	36,201,898,959	3,969,942	10,816,835	-	-	-	-	0.43%	0.36%	7,949,173,248	25,858,722,874	39,318	111,121	-	-	-	-	0.01%	0.01%
11,406,121,128	47,608,020,087	5,944,024	16,760,859	-	-	-	-	0.63%	0.42%	7,484,770,829	33,343,493,703	50,274	161,395	-	-	-	-	0.01%	0.01%
11,845,130,481	59,453,150,568	8,049,656	24,810,515	-	-	-	-	0.82%	0.50%	6,733,757,196	40,077,250,899	1,362,020	1,523,415	-	-	-	-	0.24%	0.05%
12,909,879,615	72,363,030,183	12,830,496	37,641,011	-	-	-	-	1.19%	0.62%	8,517,987,030	48,595,237,929	5,061,483	6,584,898	-	-	-	-	0.71%	0.16%
14,945,039,033	87,308,069,216	24,305,719	61,946,730	-	-	-	-	1.95%	0.85%	7,631,129,932	56,226,367,861	6,439,532	13,024,430	-	-	-	-	1.01%	0.28%
14,998,064,806	102,306,134,022	32,392,485	94,339,215	-	-	-	-	2.59%	1.11%	6,045,728,099	62,272,095,960	83,493	13,107,923	-	-	-	-	0.02%	0.25%
15,288,587,262	117,594,721,284	38,774,317	133,113,532	-	-	-	-	3.04%	1.36%	6,838,640,716	69,110,736,676	98,912	13,206,835	-	-	-	-	0.02%	0.23%
15,936,454,969	133,531,176,253	50,529,719	183,643,251	-	-	-	-	3.80%	1.65%	7,092,796,425	76,203,533,101	115,195	13,322,030	-	-	-	-	0.02%	0.21%
16,157,042,800	149,688,219,053	50,594,968	234,238,219	-	-	-	-	3.76%	1.88%	6,687,020,662	82,890,553,763	112,649	13,434,679	-	-	-	-	0.02%	0.19%
15,829,366,257	165,517,585,310	64,189,911	298,428,130	-	-	-	-	4.87%	2.16%	6,681,727,219	89,572,280,982	155,585	13,590,264	-	-	-	-	0.03%	0.18%

I12=(C12-E12+G12)/A12*12
J12=(D12-F12+H12)/B12*12

I2=(C2-E2+G2)/A2*12
J2=(D2-F2+H2)/B2*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 3 頁 / 共 10 頁

國內短期票券

國內受益憑證

運用資金額		利息收入		其他收入		財務支出		收益率		運用資金額		投資收益		其他收入		財務支出		收益率	
當月A4	累計B4	當月C4	累計D4	當月E4	累計F4	當月G4	累計H4	當月K4	累計L4	當月A8	累計B8	當月C8	累計D8	當月E8	累計F8	當月G8	累計H8	當月I8	累計J8
27,249,130,885	27,249,130,885	7,186,684	7,186,684	-	-	-	-	0.32%	0.32%	15,577,106,826	15,577,106,826	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%
24,155,613,734	51,404,744,619	5,908,284	13,094,968	-	-	82,538	82,538	0.29%	0.30%	14,046,423,028	29,623,529,854	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%
19,250,886,566	70,655,631,185	5,480,840	18,575,808	-	-	65,271	147,809	0.34%	0.31%	14,418,031,455	44,041,561,309	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%
22,198,373,513	92,854,004,698	8,234,330	26,810,138	-	-	55,709	203,518	0.44%	0.34%	14,557,962,136	58,599,523,445	-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%
28,528,416,033	121,382,420,731	13,639,802	40,449,940	-	-	63,971	267,489	0.57%	0.40%	12,566,299,212	71,165,822,657	145,441,657	145,441,657	-	-	1,390	1,390	13.89%	2.45%
29,319,257,826	150,701,678,557	16,471,865	56,921,805	-	-	87,928	355,417	0.67%	0.45%	12,566,773,222	83,732,595,879	98,031,802	243,473,459	-	-	3,100	4,490	9.36%	3.49%
32,440,445,802	183,142,124,359	21,786,530	78,708,335	-	-	86,971	442,388	0.80%	0.51%	11,095,084,674	94,827,680,553	-	243,473,459	-	-	-	4,490	0.00%	3.08%
35,259,742,627	218,401,866,986	26,820,350	105,528,685	-	-	102,015	544,403	0.91%	0.58%	11,111,454,895	105,939,135,448	14,367,907	257,841,366	-	-	3,000	7,490	1.55%	2.92%
34,481,258,896	252,883,125,882	28,523,782	134,052,467	-	-	113,089	657,492	0.99%	0.63%	11,218,684,711	117,157,820,159	-	257,841,366	-	-	-	7,490	0.00%	2.64%
33,302,151,499	286,185,277,381	31,001,353	165,053,820	-	-	109,766	767,258	1.11%	0.69%	10,308,682,097	127,466,502,256	-	257,841,366	-	-	-	7,490	0.00%	2.43%
31,116,392,606	317,301,669,987	30,232,864	195,286,684	-	-	109,434	876,692	1.16%	0.74%	9,723,172,970	137,189,675,226	-16,744,280	241,097,086	-	-	470	7,960	-2.07%	2.11%
30,490,510,849	347,792,180,836	33,251,301	228,537,985	-	-	197,453	1,074,145	1.30%	0.78%	10,909,805,806	148,099,481,032	-1,340,278	239,756,808	-	-	1,660	9,620	-0.15%	1.94%

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

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

$$I8=(C8+E8-G8)/A8*12$$

$$J8=(D8+F8-H8)/B8*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 4 頁 / 共 10 頁

國外短期票券

國外受益憑證

運用資金額		利息收入		財務支出		收益率		運用資金		投資收益		兌換損益		其他收入		財務支出		收益率	
當月A15	累積B15	當月C15	累積D15	當月E15	累積F15	當月G15	累積H15	當月A10	累計B10	當月C10	累計D10	當月E10	累計F10	當月G10	累計H10	當月I10	累計J10	當月K10	累計L10
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	19,093,589,463	19,093,589,463	-	-	-	-	-	-	153,770	153,770	-0.01%	-0.01%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	18,263,010,176	37,356,599,639	-	-	-	-	-	-	138,674	292,444	-0.01%	-0.01%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	18,113,331,991	55,469,931,630	31,309,131	31,309,131	-	-	-	-	16,360,389	16,652,833	0.99%	0.32%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	18,811,330,208	74,281,261,838	-	31,309,131	-	-	-	-	150,101	16,802,934	-0.01%	0.23%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	18,291,766,966	92,573,028,804	-	31,309,131	-	-	-	-	150,822	16,953,756	-0.01%	0.19%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,934,439,016	110,507,467,820	6,430,020	37,739,151	-	-	-	-	139,218	17,092,974	0.42%	0.22%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,384,438,382	127,891,906,202	797,711	38,536,862	-	-	-	-	4,687,407	21,780,381	-0.27%	0.16%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	18,287,537,806	146,179,444,008	64,809,665	103,346,527	-	-	-	-	151,560	21,931,941	4.24%	0.67%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,859,128,223	164,038,572,231	12,560,523	115,907,050	-	-	-	-	9,099,457	31,031,398	0.23%	0.62%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,336,937,818	181,375,510,049	-	115,907,050	-	-	-	-	153,457	31,184,855	-0.01%	0.56%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,925,963,461	199,301,473,510	3,586,081	119,493,131	-	-	-	-	146,686	31,331,541	0.23%	0.53%
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	17,828,999,596	217,130,473,106	19,171,812	138,664,943	-	-	-	-	147,581	31,479,122	1.28%	0.59%
																G15=(C15-E15)/A15*12			
																H15=(D15-F15)/B15*12			
																K10=(C10+E10+G10-I10)/A10*12			
																L10=(D10+F10+H10-J10)/B10*12			

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表
國內股票(含期貨)

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 5 頁 / 共 10 頁

運用資金額		投資收益		借券收入		其他收入		財務支出		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月A5	累計B5	當月C5	累計D5	當月E5	累計F5	當月G5	累計H5	當月I5	累計J5	當月K5	累計L5	當月M5	累計N5	當月O5	累計P5	當月Q5	累計R5
114,416,745,429	114,416,745,429	635,420,090	635,420,090	-	-	-	-	4,597,262	4,597,262	6.62%	6.62%	-186,420,371	-186,420,371	444,402,457	444,402,457	4.66%	4.66%
114,242,450,573	228,659,196,002	941,621	636,361,711	-	-	-	-	829,755	5,427,017	0.00%	3.31%	-1,748,182,082	-1,934,602,453	-1,748,070,216	-1,303,667,759	-18.36%	-6.84%
114,433,004,993	343,092,200,995	360,102,591	996,464,302	-	-	-	-	1,864,323	7,291,340	3.76%	3.46%	575,302,154	-1,359,300,299	933,540,422	-370,127,337	9.79%	-1.29%
116,752,825,777	459,845,026,772	59,554,683	1,056,018,985	-	-	-	-	928,718	8,220,058	0.60%	2.73%	-6,030,659,126	-7,389,959,425	-5,972,033,161	-6,342,160,498	-61.38%	-16.55%
113,545,643,851	573,390,670,623	12,013,945	1,068,032,930	-	-	-	-	3,334,555	11,554,613	0.09%	2.21%	684,038,020	-6,705,921,405	692,717,410	-5,649,443,088	7.32%	-11.82%
115,176,686,766	688,567,357,389	1,302,238,662	2,370,271,592	-	-	-	-	1,705,794	13,260,407	13.55%	4.11%	-11,025,084,806	-17,731,006,211	-9,724,551,938	-15,373,995,026	-101.32%	-26.79%
105,779,567,144	794,346,924,533	1,898,766,998	4,269,038,590	-	-	-	-	1,226,774	14,487,181	21.53%	6.43%	1,621,116,360	-16,109,889,851	3,518,656,584	-11,855,338,442	39.92%	-17.91%
108,213,506,557	902,560,431,090	608,348,855	4,877,387,445	-	-	-	-	1,639,027	16,126,208	6.73%	6.46%	-528,966,757	-16,638,856,608	77,743,071	-11,777,595,371	0.86%	-15.66%
107,223,881,872	1,009,784,312,962	322,429,072	5,199,816,517	-	-	-	-	2,285,730	18,411,938	3.58%	6.16%	-10,571,013,784	-27,209,870,392	-10,250,870,442	-22,028,465,813	-114.72%	-26.18%
97,486,210,459	1,107,270,523,421	51,941,379	5,251,757,896	-	-	-	-	1,199,450	19,611,388	0.62%	5.67%	-3,552,262,186	-30,762,132,578	-3,501,520,257	-25,529,986,070	-43.10%	-27.67%
93,975,767,236	1,201,246,290,657	75,379,513	5,327,137,409	-	-	-	-	3,477,718	23,089,106	0.92%	5.30%	13,016,131,021	-17,746,001,557	13,088,032,816	-12,441,953,254	167.12%	-12.43%
106,721,314,654	1,307,967,605,311	230,895,346	5,558,032,755	-	-	-	-	1,670,024	24,759,130	2.58%	5.08%	-5,415,221,539	-23,161,223,096	-5,185,996,217	-17,627,949,471	-58.31%	-16.17%

$$K5=(C5+E5+G5-I5)/A5*12$$

$$L5=(D5+F5+H5-J5)/B5*12$$

$$Q5=O5/A5*12$$

$$R5=P5/B5*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 6 頁 / 共 10 頁

國外股票

運用資金額		投資收益		財務支出		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率		
當月A13	累計B13	當月C13	累計D13	當月E13	累計F13	當月G13	累計H13	當月I13	累計J13	當月K13	累計L13	當月M13	累計N13	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
-	-	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	0.00%	0.00%	
						G13=(C13-E13)/A13*12								M13=K13/A13*12
						H13=(D13-F13)/B13*12								N13=L13/B13*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 7 頁 / 共 10 頁

國內債券

運用資金額		利息收入		處分損益		財務支出		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月A6	累計B6	當月C6	累計D6	當月E6	累計F6	當月G6	累計H6	當月I6	累計J6	當月K6	累計L6	當月M6	累計N6	當月O6	累計P6
53,343,540,231	53,343,540,231	68,274,500	68,274,500	-	-	4,360	4,360	1.54%	1.54%	-	-	68,270,140	68,270,140	1.54%	1.54%
54,103,970,502	107,447,510,733	62,342,029	130,616,529	-	-	35,926	40,286	1.38%	1.46%	-	-	62,306,103	130,576,243	1.38%	1.46%
54,458,416,919	161,905,927,652	69,206,096	199,822,625	-	-	33,253	73,539	1.52%	1.48%	-	-	69,172,843	199,749,086	1.52%	1.48%
56,030,087,806	217,936,015,458	68,523,510	268,346,135	-	-	39,808	113,347	1.47%	1.48%	-	-	68,483,702	268,232,788	1.47%	1.48%
56,726,660,696	274,662,676,154	71,391,081	339,737,216	-	-	46,043	159,390	1.51%	1.48%	-	-	71,345,038	339,577,826	1.51%	1.48%
57,951,262,221	332,613,938,375	69,282,500	409,019,716	-	-	73,120	232,510	1.43%	1.47%	-	-	69,209,380	408,787,206	1.43%	1.47%
56,783,070,409	389,397,008,784	71,769,373	480,789,089	-	-	38,535	271,045	1.52%	1.48%	-	-	71,730,838	480,518,044	1.52%	1.48%
57,850,626,186	447,247,634,970	73,502,104	554,291,193	-	-	52,427	323,472	1.52%	1.49%	-	-	73,449,677	553,967,721	1.52%	1.49%
59,061,484,560	506,309,119,530	73,504,044	627,795,237	-	-	41,051	364,523	1.49%	1.49%	-	-	73,462,993	627,430,714	1.49%	1.49%
60,041,133,852	566,350,253,382	77,443,932	705,239,169	-	-	43,623	408,146	1.55%	1.49%	-	-	77,400,309	704,831,023	1.55%	1.49%
60,627,229,321	626,977,482,703	75,731,897	780,971,066	-	-	54,742	462,888	1.50%	1.49%	-	-	75,677,155	780,508,178	1.50%	1.49%
60,883,681,254	687,861,163,957	79,216,560	860,187,626	-	-	94,674	557,562	1.56%	1.50%	-	-	79,121,886	859,630,064	1.56%	1.50%

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

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

$$O6=M6/A6*12$$

$$P6=N6/B6*12$$

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 8 頁 / 共 10 頁

國外債券

運用資金額		利息收入		投資收益		兌換損益		其他收入		財務支出		收益率	
當月A11	累計B11	當月C11	累計D11	當月E11	累計F11	當月G11	累計H11	當月I11	累計J11	當月K11	累計L11	當月M11	累計N11
75,855,946,580	75,855,946,580	214,144,583	214,144,583	-	-	-	-	-	-	1,309,183	1,309,183	3.37%	3.37%
75,969,068,540	151,825,015,120	203,981,224	418,125,807	-	-	-	-	-	-	1,192,731	2,501,914	3.20%	3.29%
78,011,465,232	229,836,480,352	259,898,866	678,024,673	-	-	-	-	-	-	1,333,597	3,835,511	3.98%	3.52%
80,292,523,043	310,129,003,395	291,232,428	969,257,101	-	-	-	-	-	-	1,294,278	5,129,789	4.33%	3.73%
82,437,323,984	392,566,327,379	202,680,066	1,171,937,167	-	-	-	-	-	-	1,334,234	6,464,023	2.93%	3.56%
83,235,367,914	475,801,695,293	268,311,083	1,440,248,250	-	-	-	-	-	-	1,279,421	7,743,444	3.85%	3.61%
84,246,539,275	560,048,234,568	269,420,544	1,709,668,794	-	-	-	-	-	-	1,406,599	9,150,043	3.82%	3.64%
85,189,256,890	645,237,491,458	271,592,975	1,981,261,769	-	-	-	-	-	-	1,391,987	10,542,030	3.81%	3.67%
86,100,750,471	731,338,241,929	318,088,997	2,299,350,766	-	-	-	-	-	-	1,345,614	11,887,644	4.41%	3.75%
88,789,690,787	820,127,932,716	268,145,461	2,567,496,227	-	-	-	-	-	-	1,404,099	13,291,743	3.61%	3.74%
90,534,116,012	910,662,048,728	182,204,309	2,749,700,536	-	-	-	-	9,489	9,489	1,336,876	14,628,619	2.40%	3.60%
87,795,573,453	998,457,622,181	244,066,964	2,993,767,500	-	-	-	-	-	9,489	1,370,948	15,999,567	3.32%	3.58%

$$M11=(C11+E11+G11+H11-K11)/A11*12$$

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

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 9 頁 / 共 10 頁

國內委託經營

運用資金額		投資收益		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月A9	累計B9	當月C9	累計D9	當月E9	累計F9	當月G9	累計H9	當月I9	累計J9	當月K9	累計L9
127,024,241,034	127,024,241,034	616,556,387	616,556,387	5.82%	5.82%	-6,720,354,336	-6,720,354,336	-6,103,797,949	-6,103,797,949	-57.66%	-57.66%
120,540,354,964	247,564,595,998	150,334,662	766,891,049	1.50%	3.72%	385,084,133	-6,335,270,203	535,418,795	-5,568,379,154	5.33%	-26.99%
120,726,476,643	368,291,072,641	1,120,185,907	1,887,076,956	11.13%	6.15%	-1,187,450,362	-7,522,720,565	-67,264,455	-5,635,643,609	-0.67%	-18.36%
120,190,792,696	488,481,865,337	-796,515,172	1,090,561,784	-7.95%	2.68%	-8,753,866,954	-16,276,587,519	-9,550,382,126	-15,186,025,735	-95.35%	-37.31%
110,689,948,369	599,171,813,706	-114,699,570	975,862,214	-1.24%	1.95%	1,611,883,847	-14,664,703,672	1,497,184,277	-13,688,841,458	16.23%	-27.42%
113,070,574,127	712,242,387,833	727,277,607	1,703,139,821	7.72%	2.87%	-13,044,991,684	-27,709,695,356	-12,317,714,077	-26,006,555,535	-130.73%	-43.82%
99,477,521,262	811,719,909,095	282,513,929	1,985,653,750	3.41%	2.94%	2,008,023,829	-25,701,671,527	2,290,537,758	-23,716,017,777	27.63%	-35.06%
101,296,587,896	913,016,496,991	-211,777,335	1,773,876,415	-2.51%	2.33%	1,187,765,473	-24,513,906,054	975,988,138	-22,740,029,639	11.56%	-29.89%
101,894,832,690	1,014,911,329,681	-1,101,459,192	672,417,223	-12.97%	0.80%	-8,496,722,679	-33,010,628,733	-9,598,181,871	-32,338,211,510	-113.04%	-38.24%
92,421,667,426	1,107,332,997,107	-1,098,481,141	-426,063,918	-14.26%	-0.46%	-2,138,386,548	-35,149,015,281	-3,236,867,689	-35,575,079,199	-42.03%	-38.55%
89,628,211,031	1,196,961,208,138	-363,886,826	-789,950,744	-4.87%	-0.79%	11,943,062,543	-23,205,952,738	11,579,175,717	-23,995,903,482	155.03%	-24.06%
100,925,797,523	1,297,887,005,661	-24,033,662	-813,984,406	-0.29%	-0.75%	-5,256,962,006	-28,462,914,744	-5,280,995,668	-29,276,899,150	-62.79%	-27.07%

E9=C9/A9*12
F9=D9/B9*12

K9=I9/A9*12
L9=J9/B9*12

公務人員退休撫卹基金
中華民國111年度
收益率分析表

報表代碼：FMGAR180
列印日期：112/01/11
頁碼：第 10 頁 / 共 10 頁

國外委託經營

運用資金額		投資收益		收益率		未實現損益		加計未實現後之損益		加計未實現後之收益率	
當月A14	累計B14	當月C14	累計D14	當月E14	累計F14	當月G14	累計H14	當月I14	累計J14	當月K14	累計L14
228,883,259,493	228,883,259,493	647,762,621	647,762,621	3.40%	3.40%	-7,550,081,194	-7,550,081,194	-6,902,318,573	-6,902,318,573	-36.19%	-36.19%
223,693,341,614	452,576,601,107	558,491,076	1,206,253,697	3.00%	3.20%	-3,333,761,064	-10,883,842,258	-2,775,269,988	-9,677,588,561	-14.89%	-25.66%
220,173,436,589	672,750,037,696	887,793,557	2,094,047,254	4.84%	3.74%	6,344,229,850	-4,539,612,408	7,232,023,407	-2,445,565,154	39.42%	-4.36%
226,776,103,851	899,526,141,547	350,039,839	2,444,087,093	1.85%	3.26%	-4,387,059,712	-8,926,672,120	-4,037,019,873	-6,482,585,027	-21.36%	-8.65%
222,076,778,375	1,121,602,919,922	634,270,335	3,078,357,428	3.43%	3.29%	-4,039,384,295	-12,966,056,415	-3,405,113,960	-9,887,698,987	-18.40%	-10.58%
210,864,325,951	1,332,467,245,873	135,488,616	3,213,846,044	0.77%	2.89%	-7,160,986,139	-20,127,042,554	-7,025,497,523	-16,913,196,510	-39.98%	-15.23%
204,924,707,317	1,537,391,953,190	559,100,729	3,772,946,773	3.27%	2.94%	8,824,901,414	-11,302,141,140	9,384,002,143	-7,529,194,367	54.95%	-5.88%
214,492,019,479	1,751,883,972,669	334,641,065	4,107,587,838	1.87%	2.81%	-2,894,226,513	-14,196,367,653	-2,559,585,448	-10,088,779,815	-14.32%	-6.91%
211,373,038,754	1,963,257,011,423	194,393,634	4,301,981,472	1.10%	2.63%	-6,803,803,568	-21,000,171,221	-6,609,409,934	-16,698,189,749	-37.52%	-10.21%
204,467,022,776	2,167,724,034,199	-684,145,605	3,617,835,867	-4.02%	2.00%	10,301,333,434	-10,698,837,787	9,617,187,829	-7,081,001,920	56.44%	-3.92%
214,307,505,882	2,382,031,540,081	320,875,997	3,938,711,864	1.80%	1.98%	4,619,001,874	-6,079,835,913	4,939,877,871	-2,141,124,049	27.66%	-1.08%
219,293,561,661	2,601,325,101,742	211,325,334	4,150,037,198	1.16%	1.91%	-5,174,457,008	-11,254,292,921	-4,963,131,674	-7,104,255,723	-27.16%	-3.28%

E14=C14/A14*12
F14=D14/B14*12

K14=I14/A14*12
L14=J14/B14*12

本 頁 空 白

公務人員退
法定孳息
中華民國109年

109年度(109年1月~109年12月)				
政軍公教四類人員總計				
	收入數	收入數(月平均)		收入數
	支出數	支出數(月平均)	累計收支結餘	支出數
累計至上年度止本金			320,551,628,622	
累計至上年度止法定孳息			134,004,628,483	
1月	5,389,532,441	2,694,766,221		5,803,348,520
	7,792,943,870	3,896,471,935	453,354,551,391	8,147,493,792
2月	5,269,179,396	5,329,355,919		5,862,494,211
	7,744,719,045	7,768,831,458	450,915,075,852	8,069,567,071
3月	15,723,401,252	10,496,290,324		17,049,366,613
	7,767,742,898	7,756,230,972	453,655,135,204	8,188,779,204
4月	7,464,670,850	11,594,036,051		11,956,971,829
	7,716,241,089	7,741,991,994	457,507,179,261	8,132,325,138
5月	9,121,378,633	8,293,024,742		16,056,305,228
	7,683,907,786	7,700,074,438	458,100,129,565	8,065,332,009
6月	10,151,865,054	9,636,621,844		17,043,348,533
	7,746,744,664	7,715,326,225	460,021,425,184	8,140,913,749
7月	8,392,852,302	9,272,358,678		5,924,163,682
	7,836,771,277	7,791,757,971	461,502,025,891	8,247,876,759
8月	5,379,759,952	6,886,306,127		5,850,641,354
	8,032,907,654	7,934,839,466	460,453,492,552	8,544,222,669
9月	5,541,154,761	5,460,457,357		5,899,721,880
	7,900,874,855	7,966,891,255	457,947,058,654	8,371,043,396
10月	5,342,086,690	5,441,620,726		5,868,550,567
	7,888,160,723	7,894,517,789	455,494,161,591	8,282,985,933
11月	5,427,859,798	5,384,973,244		5,917,911,911
	7,842,708,412	7,865,434,568	453,013,700,267	8,281,322,130
12月	5,443,442,991	5,435,651,395		5,909,197,989
	7,983,997,809	7,913,353,111	450,535,998,551	8,390,653,426
總計(1-12月)	88,647,184,120			109,142,022,317
	93,937,720,082		5,472,499,933,963	98,862,515,276
平均(基數)			12	
平均基數(1-12月總計/12)			456,041,661,164	
法定收益率			0.830%	
法定孳息			3,785,145,788	
累計本金			315,261,092,660	
累計法定孳息			137,789,774,271	

備註：

休撫卹基金

計算表

度至111年度

單位：新臺幣元

110年度(110年1月~110年12月)		111年度(111年1月~111年12月)		
政軍公教四類人員總計		政軍公教四類人員總計		
收入數(月平均)		收入數	收入數(月平均)	
支出數(月平均)	累計收支結餘	支出數	支出數(月平均)	累計收支結餘
	315,261,092,660			325,540,599,701
	137,789,774,271			141,321,613,702
2,901,674,260		6,555,481,475	3,277,740,738	
4,073,746,896	451,878,794,295	8,588,877,827	4,294,438,914	465,845,515,227
5,832,921,366		5,977,766,997	6,266,624,236	
8,108,530,432	449,603,185,229	8,451,167,549	8,520,022,688	463,592,116,775
11,455,930,412		19,072,250,518	12,525,008,758	
8,129,173,138	452,929,942,503	8,601,981,007	8,526,574,278	467,590,551,255
14,503,169,221		13,328,141,859	16,200,196,189	
8,160,552,171	459,272,559,553	8,516,815,963	8,559,398,485	475,231,348,959
14,006,638,529		17,441,294,076	15,384,717,968	
8,098,828,574	465,180,369,508	8,495,020,142	8,505,918,053	482,110,148,874
16,549,826,881		19,153,652,572	18,297,473,324	
8,103,122,879	473,627,073,510	8,639,480,653	8,567,250,398	491,840,371,800
11,483,756,108		6,516,248,560	12,834,950,566	
8,194,395,254	476,916,434,364	8,958,845,072	8,799,162,863	495,876,159,503
5,887,402,518		6,555,125,174	6,535,686,867	
8,396,049,714	474,407,787,168	9,220,187,356	9,089,516,214	493,322,330,156
5,875,181,617		6,765,937,314	6,660,531,244	
8,457,633,033	471,825,335,752	9,014,243,649	9,117,215,503	490,865,645,897
5,884,136,224		6,608,519,104	6,687,228,209	
8,327,014,665	469,382,457,311	8,996,309,433	9,005,276,541	488,547,597,565
5,893,231,239		6,624,298,757	6,616,408,931	
8,282,154,032	466,993,534,518	9,005,872,681	9,001,091,057	486,162,915,439
5,913,554,950		6,610,408,401	6,617,353,579	
8,335,987,778	464,571,101,690	9,124,689,169	9,065,280,925	483,714,988,093
		121,209,124,807		
	5,576,588,575,401	105,613,490,501		5,784,699,689,543
	12			12
	464,715,714,617			482,058,307,462
	0.760%			1.104%
	3,531,839,431			5,321,923,714
	325,540,599,701			341,136,234,007
	141,321,613,702			146,643,537,416

**公務人員退
委託人權益**
中華民國

身分別 政府別	政 務				
	中央政府		直轄市政府		縣市
	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
支出數	支出數		支出數		
月份					
累計至上年度止本金分配		138,119,594		22,009,942	
累計至上年度止孳息分配		63,901,417		27,898,679	
111.01	3,536,218	198,484,793	189,013	49,719,608	20,495
111.02	3,104,899	195,379,894	189,013	49,530,595	20,495
111.03	4,526,071	190,853,823	189,013	49,341,582	20,495
111.04	3,558,245	187,295,578	916,732	50,069,301	64,572
111.05	3,569,472	183,726,106	916,732	50,797,020	64,572
111.06	73,262,472	253,387,774	916,734	51,524,741	64,574
111.07	3,629,497	249,758,277	189,013	51,524,741	20,495
111.08	3,614,264	246,144,013	192,802	51,331,939	20,905
111.09	3,741,566	242,402,447	192,802	51,139,137	20,905
111.10	3,676,963	238,725,484	192,802	50,946,335	20,905
111.11	3,595,695	235,129,789	192,802	50,753,533	20,905
111.12	3,609,472	231,520,317	192,802	50,560,731	20,905
總 計	73,262,472	2,652,808,295	2,750,198	606,082,451	193,718
85-108累計孳息合計		39,149,397		20,185,420	
109-111年度法定孳息分配		2,986,517		822,652	
109至110年度法定孳息		1,401,601		460,549	
本年度		1,584,916		362,103	
109-111年度超出(未達)法定孳息分配		9,880,822		4,175,335	
109至110年度超出(未達)法定孳息分配		23,350,419		7,252,710	
本年度		-13,469,597		-3,077,375	
運用收益		-13,469,597		-3,077,375	
國庫撥補未達法定收益數					
累計孳息合計		52,016,736		25,183,407	
85至110年度		63,901,417		27,898,679	
本年度		-11,884,681		-2,715,272	
累計本金及孳息合計		219,635,636		47,652,657	
本金部分		167,618,900		22,469,250	
孳息部分		52,016,736		25,183,407	
未達法定收益待撥補數					
99年度					
本年度					
備供出售金融資產未實現評價損益分配		-185,554		197,179	
95至110年度		2,178,629		737,320	
本年度		-2,364,183		-540,141	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
2. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休撫卹基金
賸餘分配表
111年度

單位：新臺幣元

人 員						
政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總 計	
累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘
	支出數		支出數		支出數	
5,181,943				275,173		165,586,652
5,143,424				711,453		97,654,973
10,304,872				986,626	3,745,726	259,495,899
10,284,377				986,626	3,314,407	256,181,492
10,263,882				986,626	4,735,579	251,445,913
					981,304	
10,307,959				986,626	3,767,753	248,659,464
					981,304	
10,352,036				986,626	3,778,980	245,861,788
					74,243,780	
10,396,115				986,626	3,810,312	316,295,256
10,375,210				986,626	3,843,204	312,452,052
10,354,305				986,626	3,827,971	308,624,081
10,333,400				986,626	3,955,273	304,668,808
10,312,495				986,626	3,890,670	300,778,138
10,291,590				986,626	3,809,402	296,968,736
10,270,685				986,626	3,823,179	293,145,557
					76,206,388	
123,846,926				11,839,512	46,302,456	3,394,577,184
3,668,632				547,568		63,551,017
160,906				17,030		3,987,105
86,914				9,957		1,959,021
73,992				7,073		2,028,084
759,047				93,813		14,909,017
1,387,878				153,928		32,144,935
-628,831				-60,115		-17,235,918
-628,831				-60,115		-17,235,918
4,588,585				658,411		82,447,139
5,143,424				711,453		97,654,973
-554,839				-53,042		-15,207,834
9,715,846				933,584		277,937,723
5,127,261				275,173		195,490,584
4,588,585				658,411		82,447,139
40,373				-5,117		46,881
150,745				5,434		3,072,128
-110,372				-10,551		-3,025,247

3. 自101年7月1日起配合將「省市府」修正為「直轄市政府」。

**公務人員退
委託人權益**
中華民國

身分別 政府別	公 務				
	中央政府		直轄市政府		縣市
月份	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		77,578,585,650		73,782,189,696	
累計至上年度止孳息分配		92,674,671,668		86,178,499,596	
111.01	1,267,753,488		1,008,005,013		497,638,740
	1,739,547,288	169,781,463,518	1,254,753,020	159,713,941,285	641,805,603
111.02	1,251,540,651		908,266,133		449,045,534
	1,707,372,379	169,325,631,790	1,229,310,773	159,392,896,645	631,904,194
111.03	1,604,977,852		1,001,443,428		462,996,231
	1,771,609,839	169,158,999,803	1,299,063,091	159,095,276,982	661,351,781
111.04	1,359,390,924		2,372,440,474		1,373,127,618
	1,750,569,556	168,767,821,171	1,263,653,792	160,204,063,664	650,908,427
111.05	2,105,020,265		2,470,965,900		1,375,996,644
	1,732,830,001	169,140,011,435	1,262,879,263	161,412,150,301	646,253,369
111.06	7,071,197,050		2,446,895,001		1,399,891,969
	1,801,488,664	174,409,719,821	1,311,197,742	162,547,847,560	668,464,358
111.07	1,300,256,026		1,034,540,461		490,604,237
	1,863,884,537	173,846,091,310	1,371,154,977	162,211,233,044	703,534,805
111.08	1,318,490,814		1,049,490,248		483,062,808
	1,851,157,484	173,313,424,640	1,334,416,754	161,926,306,538	699,392,396
111.09	1,456,655,134		949,610,813		517,268,517
	1,857,590,211	172,912,489,563	1,334,792,383	161,541,124,968	680,480,021
111.10	1,378,452,443		925,394,128		514,582,943
	1,830,375,941	172,460,566,065	1,330,048,987	161,136,470,109	682,675,687
111.11	1,501,921,824		885,165,909		451,096,214
	1,841,728,104	172,120,759,785	1,320,839,810	160,700,796,208	675,692,549
111.12	1,403,976,233		926,190,035		478,261,387
	1,870,310,984	171,654,425,034	1,370,282,774	160,256,703,469	711,334,871
總 計	23,019,632,704		15,978,407,543		8,493,572,842
	21,618,464,988	2,056,891,403,935	15,682,393,366	1,930,138,810,773	8,053,798,061
85-108累計孳息合計		64,252,238,189		59,441,209,898	
109-111年度法定孳息分配		2,956,996,682		2,778,716,259	
109至110年度法定孳息		1,728,110,362		1,625,558,065	
本年度		1,228,886,320		1,153,158,194	
109-111年度超出(未達)法定孳息分配		16,250,485,898		15,311,478,925	
109至110年度超出(未達)法定孳息分配		26,694,323,117		25,111,731,633	
本年度		-10,443,837,219		-9,800,252,708	
運用收益		-10,443,837,219		-9,800,252,708	
國庫撥補未達法定收益數					
累計孳息合計		83,459,720,769		77,531,405,082	
85至110年度		92,674,671,668		86,178,499,596	
本年度		-9,214,950,899		-8,647,094,514	
累計本金及孳息合計		162,439,474,135		151,609,608,955	
本金部分		78,979,753,366		74,078,203,873	
孳息部分		83,459,720,769		77,531,405,082	
未達法定收益待撥補數					
99年度					
本年度					
備供出售金融資產未實現評價損益分配		1,271,776,321		1,391,109,663	
95至110年度		3,104,877,754		3,111,249,197	
本年度		-1,833,101,433		-1,720,139,534	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。

2. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休撫卹基金
賸餘分配表
111年度

單位：新臺幣元

人員						
政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總計	
累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘
	支出數		支出數		支出數	
31,754,514,189		3,328,985,917		3,236,807,882		189,681,083,334
37,452,749,248		6,904,162,709		12,455,619,826		235,665,703,047
	86,850,888		216,928,121		3,077,176,250	
69,063,096,574	147,520,562	10,172,478,952	344,992,138	15,564,363,691	4,128,618,611	424,295,344,020
	87,860,633		93,909,058		2,790,622,009	
68,880,237,914	149,737,466	10,110,602,119	332,783,020	15,325,489,729	4,051,107,832	423,034,858,197
	99,956,663		200,658,356		3,370,032,530	
68,681,882,364	155,889,199	10,054,669,583	340,579,261	15,185,568,824	4,228,493,171	422,176,397,556
	87,115,006		150,142,393		5,342,216,415	
69,404,101,555	150,321,181	9,991,463,408	345,367,516	14,990,343,701	4,160,820,472	423,357,793,499
	93,913,014		151,801,185		6,197,697,008	
70,133,844,830	150,600,526	9,934,775,896	340,289,306	14,801,855,580	4,132,852,465	425,422,638,042
	85,618,445		192,278,920		11,195,881,385	
70,865,272,441	154,116,658	9,866,277,683	356,837,562	14,637,296,938	4,292,104,984	432,326,414,443
	108,374,323		150,151,514		3,083,926,561	
70,652,341,873	162,254,312	9,812,397,694	366,223,283	14,421,225,169	4,467,051,914	430,943,289,090
	68,084,315		152,868,299		3,071,996,484	
70,436,012,285	157,988,214	9,722,493,795	356,076,459	14,218,017,009	4,399,031,307	429,616,254,267
	84,412,837		100,137,802		3,108,085,103	
70,272,800,781	156,538,622	9,650,368,010	359,402,014	13,958,752,797	4,388,803,251	428,335,536,119
	94,057,897		120,277,607		3,032,765,018	
70,104,708,037	157,374,495	9,587,051,412	355,318,137	13,723,712,267	4,355,793,247	427,012,507,890
	104,892,375		140,913,895		3,083,990,217	
69,880,111,702	155,222,667	9,536,721,120	358,776,377	13,505,849,785	4,352,259,507	425,744,238,600
	106,145,846		166,048,621		3,080,622,122	
69,647,038,218	167,903,042	9,474,963,924	362,530,636	13,309,367,770	4,482,362,307	424,342,498,415
	1,107,282,242		1,836,115,771		50,435,011,102	
838,021,448,574	1,865,466,944	117,914,263,596	4,219,175,709	173,641,843,260	51,439,299,068	5,116,607,770,138
25,889,402,500		5,097,815,881		9,539,425,315		164,220,091,783
1,203,655,026		181,252,039		283,713,306		7,404,333,312
702,980,518		110,804,360		179,971,278		4,347,424,583
500,674,508		70,447,679		103,742,028		3,056,908,729
6,605,324,093		1,096,834,450		1,854,559,212		41,118,682,578
10,860,366,230		1,695,542,468		2,736,223,233		67,098,186,681
-4,255,042,137		-598,708,018		-881,664,021		-25,979,504,103
-4,255,042,137		-598,708,018		-881,664,021		-25,979,504,103
33,698,381,619		6,375,902,370		11,677,697,833		212,743,107,673
37,452,749,248		6,904,162,709		12,455,619,826		235,665,703,047
-3,754,367,629		-528,260,339		-777,921,993		-22,922,595,374
65,892,670,589		8,946,703,585		12,531,445,777		401,419,903,041
32,194,288,970		2,570,801,215		853,747,944		188,676,795,368
33,698,381,619		6,375,902,370		11,677,697,833		212,743,107,673
389,224,143		53,576,508		169,176,975		3,274,863,610
1,136,068,782		158,661,689		323,926,570		7,834,783,992
-746,844,639		-105,085,181		-154,749,595		-4,559,920,382

3. 自101年7月1日起配合將「省市府」修正為「直轄市政府」。

**公務人員退
委託人權益**
中華民國

身分別 政府別	教 育				
	中央政府		直轄市政府		縣市
月份	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		10,312,339,521		62,607,997,726	
累計至上年度止孳息分配		17,278,515,841		87,157,025,102	
111.01	500,593,624		1,286,480,384		592,303,277
	651,988,799	27,439,460,187	1,925,082,291	149,126,420,921	739,816,984
111.02	423,622,064		1,201,446,459		524,913,765
	689,306,213	27,173,776,038	1,957,235,174	148,370,632,206	768,157,683
111.03	558,354,077		1,400,853,343		629,953,642
	667,828,096	27,064,302,019	1,935,171,571	147,836,313,978	760,956,776
111.04	654,182,884		4,299,343,817		1,938,761,860
	675,437,062	27,043,047,841	1,929,711,335	150,205,946,460	750,375,751
111.05	4,029,343,143		4,261,335,166		1,924,802,786
	670,554,302	30,401,836,682	1,931,980,649	152,535,300,977	747,540,505
111.06	519,360,207		4,280,503,561		1,936,082,887
	662,947,567	30,258,249,322	1,922,000,431	154,893,804,107	754,656,996
111.07	465,195,894		1,279,903,109		570,341,725
	695,873,561	30,027,571,655	1,990,510,392	154,183,196,824	775,517,070
111.08	485,528,541		1,291,022,612		562,756,627
	763,065,266	29,750,034,930	2,155,630,185	153,318,589,251	855,353,203
111.09	509,594,454		1,510,520,699		433,046,632
	714,697,128	29,544,932,256	2,053,067,429	152,776,042,521	811,599,364
111.10	566,490,102		1,275,261,136		628,257,497
	716,052,834	29,395,369,524	2,060,113,237	151,991,190,420	809,977,785
111.11	498,290,278		1,359,186,439		594,452,499
	706,478,880	29,187,180,922	2,065,165,909	151,285,210,950	816,268,742
111.12	490,107,020		1,343,240,247		571,519,120
	718,161,492	28,959,126,450	2,052,360,187	150,576,091,010	808,087,991
總計	9,700,662,288		24,789,096,972		10,907,192,317
	8,332,391,200	346,244,887,826	23,978,028,790	1,817,098,739,625	9,398,308,850
85-108累計孳息合計		12,748,631,270		61,953,496,312	
109-111年度法定孳息分配		481,373,161		2,619,206,222	
109至110年度法定孳息		274,509,734		1,533,583,629	
本年度		206,863,427		1,085,622,593	
109-111年度超出(未達)法定孳息分配		2,497,321,281		14,443,651,827	
109至110年度超出(未達)法定孳息分配		4,255,374,837		23,669,945,161	
本年度		-1,758,053,556		-9,226,293,334	
運用收益		-1,758,053,556		-9,226,293,334	
國庫撥補未達法定收益數					
累計孳息合計		15,727,325,712		79,016,354,361	
85至110年度		17,278,515,841		87,157,025,102	
本年度		-1,551,190,129		-8,140,670,741	
累計本金及孳息合計		27,407,936,321		142,435,420,269	
本金部分		11,680,610,609		63,419,065,908	
孳息部分		15,727,325,712		79,016,354,361	
未達法定收益待撥補數					
99年度					
本年度					
備供出售金融資產未實現評價損益分配		222,322,797		1,430,597,863	
95至110年度		530,896,210		3,049,996,096	
本年度		-308,573,413		-1,619,398,233	

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。
2. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休撫卹基金
賸餘分配表
111年度

單位：新臺幣元

人 員						
政府	鄉鎮市公所		公營事業機構		總 計	
累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘
	支出數		支出數		支出數	
28,289,149,129		4,193,723				101,213,680,099
34,543,221,787		1,488,226				138,980,250,956
	17,271				2,379,394,556	
62,684,857,209		5,699,220			3,316,888,074	239,256,437,537
	17,271				2,149,999,559	
62,441,613,291		5,716,491			3,414,699,070	237,991,738,026
	18,709				2,589,179,771	
62,310,610,157		5,735,200			3,363,956,443	237,216,961,354
	18,641				6,892,307,202	
63,498,996,266		5,753,841			3,355,524,148	240,753,744,408
	17,973				10,215,499,068	
64,676,258,547		5,771,814			3,350,075,456	247,619,168,020
	17,973				6,735,964,628	
65,857,684,438		5,789,787			3,339,604,994	251,015,527,654
	17,973				2,315,458,701	
65,652,509,093		5,807,760			3,461,901,023	249,869,085,332
	17,973				2,339,325,753	
65,359,912,517		5,825,733			3,774,048,654	248,434,362,431
	19,173				2,453,180,958	
64,981,359,785		5,844,906			3,579,363,921	247,308,179,468
	18,573				2,470,027,308	
64,799,639,497		5,863,479			3,586,143,856	246,192,062,920
	18,573				2,451,947,789	
64,577,823,254		5,882,052			3,587,913,531	245,056,097,178
	18,573				2,404,884,960	
64,341,254,383		5,900,625			3,578,609,670	243,882,372,468
	218,676				45,397,170,253	
771,182,518,437		69,590,908			41,708,728,840	2,934,595,736,796
24,134,232,011		653,205				98,837,012,798
1,092,314,178		91,971				4,192,985,532
631,572,476		50,394				2,439,716,233
460,741,702		41,577				1,753,269,299
5,861,748,892		431,280				22,803,153,280
9,777,417,300		784,627				37,703,521,925
-3,915,668,408		-353,347				-14,900,368,645
-3,915,668,408		-353,347				-14,900,368,645
31,088,295,081		1,176,456				125,833,151,610
34,543,221,787		1,488,226				138,980,250,956
-3,454,926,706		-311,770				-13,147,099,346
60,886,327,677		5,588,855				230,735,273,122
29,798,032,596		4,412,399				104,902,121,512
31,088,295,081		1,176,456				125,833,151,610
86,323,371		25,485				1,739,269,516
773,601,162		87,504				4,354,580,972
-687,277,791		-62,019				-2,615,311,456

3. 自101年7月1日起配合將「省市政府」修正為「直轄市政府」。

4. 「教育人員－鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

**公務人員退
委託人權益**
中華民國

身分別 政府別	軍 職				
	中央政府		直轄市政府		縣市
月份	收入數	累計收支結餘	收入數	累計收支結餘	收入數
	支出數		支出數		支出數
累計至上年度止本金分配		34,480,249,616			
累計至上年度止孳息分配		26,182,856,355			
	1,098,910,669				
111.01	1,139,625,416	60,622,391,224			
	1,037,145,429				
111.02	982,046,240	60,677,490,413			
	13,113,038,217				
111.03	1,004,795,814	72,785,732,816			
	1,092,636,938				
111.04	996,703,590	72,881,666,164			
	1,027,116,696				
111.05	1,008,313,241	72,900,469,619			
	1,147,562,779				
111.06	1,003,960,363	73,044,072,035			
	1,116,863,298				
111.07	1,026,048,931	73,134,886,402			
	1,143,802,937				
111.08	1,043,279,424	73,235,409,915			
	1,204,671,253				
111.09	1,042,121,204	73,397,959,964			
	1,105,726,778				
111.10	1,050,481,660	73,453,205,082			
	1,088,360,751				
111.11	1,061,890,241	73,479,675,592			
	1,124,901,319				
111.12	1,059,894,013	73,544,682,898			
	25,300,737,064				
總 計	12,419,160,137	853,157,642,124			
85-108累計孳息合計		17,234,030,135			
109-111年度法定孳息分配		1,037,602,984			
109至110年度法定孳息		527,885,382			
本年度		509,717,602			
109-111年度超出(未達)法定孳息分配		4,089,044,890			
109至110年度超出(未達)法定孳息分配		8,420,940,838			
本年度		-4,331,895,948			
運用收益		-4,331,895,948			
國庫撥補未達法定收益數					
累計孳息合計		22,360,678,009			
85至110年度		26,182,856,355			
本年度		-3,822,178,346			
累計本金及孳息合計		69,722,504,552			
本金部分		47,361,826,543			
孳息部分		22,360,678,009			
未達法定收益待撥補數					
99年度					
本年度					
備供出售金融資產未實現評價損益分配		-11,461,886			
95至110年度		748,872,128			
本年度		-760,334,014			

備註：1. 本表係依據公務人員退休撫卹基金管理條例施行細則第20條規定：「本基金年度決算運用收益，應按政府別及身分別出資比例分配，列入其分戶帳。」辦理。

2. 依據95年12月22日公務人員退休撫卹基金監理委員會第52次監理委員會議決議，將本基金「備供出售金融資產評價損益」納入本表分配，但不併入本基金運用收益分配。

休撫卹基金
 賸餘分配表
 111年度

單位：新臺幣元

人		員		軍公教政四類人員總計	
政府		總計		收入數	支出數
累計收支結餘		收入數	支出數	累計收支結餘	累計收支結餘
				34,480,249,616	325,540,599,701
				26,182,856,355	400,926,465,331
		1,098,910,669			6,555,481,475
		1,139,625,416		60,622,391,224	8,588,877,827
		1,037,145,429			5,977,766,997
		982,046,240		60,677,490,413	8,451,167,549
		13,113,038,217			19,072,250,518
		1,004,795,814		72,785,732,816	8,601,981,007
		1,092,636,938			13,328,141,859
		996,703,590		72,881,666,164	8,516,815,963
		1,027,116,696			17,441,294,076
		1,008,313,241		72,900,469,619	8,495,020,142
		1,147,562,779			19,153,652,572
		1,003,960,363		73,044,072,035	8,639,480,653
		1,116,863,298			6,516,248,560
		1,026,048,931		73,134,886,402	8,958,845,072
		1,143,802,937			6,555,125,174
		1,043,279,424		73,235,409,915	9,220,187,356
		1,204,671,253			6,765,937,314
		1,042,121,204		73,397,959,964	9,014,243,649
		1,105,726,778			6,608,519,104
		1,050,481,660		73,453,205,082	8,996,309,433
		1,088,360,751			6,624,298,757
		1,061,890,241		73,479,675,592	9,005,872,681
		1,124,901,319			6,610,408,401
		1,059,894,013		73,544,682,898	9,124,689,169
		25,300,737,064			121,209,124,807
		12,419,160,137		853,157,642,124	105,613,490,501
				17,234,030,135	280,354,685,733
				1,037,602,984	12,638,908,933
				527,885,382	7,316,985,219
				509,717,602	5,321,923,714
				4,089,044,890	68,025,789,765
				8,420,940,838	113,254,794,379
				-4,331,895,948	-45,229,004,614
				-4,331,895,948	-45,229,004,614
				22,360,678,009	361,019,384,431
				26,182,856,355	400,926,465,331
				-3,822,178,346	-39,907,080,900
				69,722,504,552	702,155,618,438
				47,361,826,543	341,136,234,007
				22,360,678,009	361,019,384,431
				-11,461,886	5,002,718,121
				748,872,128	12,941,309,220
				-760,334,014	-7,938,591,099

3. 自101年7月1日起配合將「省市府」修正為「直轄市政府」。

**公務人員退
實際運用孳息與**
中華民國

身分、政府別	年度 孳息	85年度~108年度		109年度		110
		實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息
政務人員		63,551,017	43,016,695	9,892,201	797,497	24,211,755
中央政府		39,149,397	29,469,852	6,560,205	528,875	18,191,815
直轄市政府		20,185,420	11,252,111	2,772,742	223,535	4,940,517
縣市政府		3,668,632	1,814,623	495,105	39,915	979,687
公營事業機構		547,568	480,109	64,149	5,172	99,736
公務人員		164,220,091,783	76,355,844,162	28,179,563,733	2,271,797,822	43,266,047,531
中央政府		64,252,238,189	29,357,329,042	11,168,144,842	900,360,537	17,254,288,637
直轄市政府		59,441,209,898	28,452,221,789	10,503,115,213	846,746,759	16,234,174,485
縣市政府		25,889,402,500	11,390,340,435	4,541,130,964	366,099,757	7,022,215,784
鄉鎮市公所		5,097,815,881	2,486,961,508	739,697,039	59,633,362	1,066,649,789
公營事業機構		9,539,425,315	4,668,991,388	1,227,475,675	98,957,407	1,688,718,836
教育人員		98,837,012,798	47,860,737,714	15,742,099,671	1,269,106,508	24,401,138,487
中央政府		12,748,631,270	6,307,995,661	1,752,026,164	141,245,949	2,777,858,407
直轄市政府		61,953,496,312	30,490,722,600	9,939,647,117	801,320,733	15,263,881,673
縣市政府		24,134,232,011	11,061,859,299	4,050,109,787	326,514,302	6,358,879,989
鄉鎮市公所		653,205	160,154	316,603	25,524	518,418
軍職人員		17,234,030,135	9,745,029,912	3,019,698,567	243,443,961	5,929,127,653
中央政府		17,234,030,135	9,745,029,912	3,019,698,567	243,443,961	5,929,127,653
合 計		280,354,685,733	134,004,628,483	46,951,254,172	3,785,145,788	73,620,525,426

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

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

休撫卹基金
法定孳息比較表

85年度至111年度

單位：新臺幣元

年度	111年度		合計		實際運用孳息與 法定孳息差額	
	法定孳息	實際運用孳息	法定孳息	實際運用孳息(a)	法定孳息(b)	(c)=(a)-(b)
	1,161,524	-15,207,834	2,028,084	82,447,139	47,003,800	35,443,339
	872,726	-11,884,681	1,584,916	52,016,736	32,456,369	19,560,367
	237,014	-2,715,272	362,103	25,183,407	12,074,763	13,108,644
	46,999	-554,839	73,992	4,588,585	1,975,529	2,613,056
	4,785	-53,042	7,073	658,411	497,139	161,272
	2,075,626,761	-22,922,595,374	3,056,908,729	212,743,107,673	83,760,177,474	128,982,930,199
	827,749,825	-9,214,950,899	1,228,886,320	83,459,720,769	32,314,325,724	51,145,395,045
	778,811,306	-8,647,094,514	1,153,158,194	77,531,405,082	31,230,938,048	46,300,467,034
	336,880,761	-3,754,367,629	500,674,508	33,698,381,619	12,593,995,461	21,104,386,158
	51,170,998	-528,260,339	70,447,679	6,375,902,370	2,668,213,547	3,707,688,823
	81,013,871	-777,921,993	103,742,028	11,677,697,833	4,952,704,694	6,724,993,139
	1,170,609,725	-13,147,099,346	1,753,269,299	125,833,151,610	52,053,723,246	73,779,428,364
	133,263,785	-1,551,190,129	206,863,427	15,727,325,712	6,789,368,822	8,937,956,890
	732,262,896	-8,140,670,741	1,085,622,593	79,016,354,361	33,109,928,822	45,906,425,539
	305,058,174	-3,454,926,706	460,741,702	31,088,295,081	12,154,173,477	18,934,121,604
	24,870	-311,770	41,577	1,176,456	252,125	924,331
	284,441,421	-3,822,178,346	509,717,602	22,360,678,009	10,782,632,896	11,578,045,113
	284,441,421	-3,822,178,346	509,717,602	22,360,678,009	10,782,632,896	11,578,045,113
	3,531,839,431	-39,907,080,900	5,321,923,714	361,019,384,431	146,643,537,416	214,375,847,015

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

3. 「教育人員一鄉鎮市公所」係103年度新增類別。

公務人員退休撫卹基金

其他補充揭露事項

一、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款		
支票存款	-	-
活期存款	12,818,657,259	18,063,245,494
定期存款	25,348,890,855	13,555,026,232
	<u>38,167,548,114</u>	<u>31,618,271,726</u>
約當現金		
商業本票	15,790,443,876	18,794,627,298
可轉讓定期存單	4,007,056,506	3,001,295,527
	<u>19,797,500,382</u>	<u>21,795,922,825</u>
	<u>57,965,048,496</u>	<u>53,414,194,551</u>

(1)定期存款係自符合本基金定期存款作業規定之金融機構中，比較其年期及利率水準後擇優辦理。

(2)定期存款、列入約當現金項下之商業本票及可轉讓定期存單係為滿足短期現金承諾之目的而持有，而非為投資或其他目的，均為三個月內到期。

二、持有供交易之金融資產(淨額)

	111年12月31日	110年12月31日
未指定避險會計關係之持有供交易衍生工具		
遠期外匯合約	5,295,290,069	7,503,169,937
期貨保證金	2,085,615,871	1,707,386,340
利率交換	-	10,825,322
持有供交易非衍生金融資產		
國內股票	171,449,145,818	222,916,721,339
國外股票	145,740,038,853	147,702,331,659
國內受益憑證	176,430,200	121,929,000
國外受益憑證	18,933,994,962	24,150,109,483
國內商業本票	-	-
國外商業本票	459,707,135	1,862,437,594
國外國庫券	541,037,690	1,783,073,012
國內公債	-	-

國外公債	11,772,128,163	8,517,406,727
國內公司債	-	-
國外公司債	38,172,479,210	36,600,514,418
國外抵押債	17,667,192	22,785,075
	<u>394,643,535,163</u>	<u>452,898,689,906</u>
流動	348,824,481,430	412,008,077,276
非流動	45,819,053,733	40,890,612,630
	<u>394,643,535,163</u>	<u>452,898,689,906</u>

三、附賣回票券及債券投資

	111年12月31日	110年12月31日
國內商業本票	9,333,966,597	7,664,465,608
國外商業本票	-	-
國內可轉讓定期存單	-	500,000,000
國外可轉讓定期存單	-	-
國內國庫券	-	-
外國國庫券	-	-
國內公債	-	-
國外公債	-	-
國內公司債	-	-
國外公司債	-	-
備抵呆帳	-	-
	<u>9,333,966,597</u>	<u>8,164,465,608</u>

(1) 國內短期票券於期間結束日並無逾期或減損之虞。

(2) 國內公債投資係為獲取穩定之固定收益，其按期收息至到期，於期間結束日並無逾期或減損之虞。

四、持有至到期日投資

	111年12月31日	110年12月31日
國內商業本票	19,000,122,413	16,587,810,451
國內可轉讓定期存單	6,009,205,546	5,752,676,540
國內公債	50,010,566	201,428,553
國外公債	3,732,823,181	2,728,799,687
國內公司債	61,426,626,822	51,868,166,272
國外公司債	61,110,187,674	51,375,606,656

	151,328,976,202	128,514,488,159
流動	31,701,162,393	35,628,127,004
非流動	119,627,813,809	92,886,361,155
	151,328,976,202	128,514,488,159

- (1) 國內短期票券於期間結束日並無逾期或減損之虞。
- (2) 國內公債投資係為獲取穩定之固定收益，其按期收息至到期，於期間結束日並無逾期或減損之虞。
- (3) 國外公債投資係為獲取穩定之固定收益，其按期收息至到期，於期間結束日並無逾期或減損之虞。
- (4) 國內公司債投資係為獲取穩定之固定收益，其按期收息至到期，於期間結束日並無逾期或減損之虞。
- (5) 國外公司債投資係為獲取穩定之固定收益，其按期收息至到期，於期間結束日並無逾期或減損之虞。

五、無活絡市場債務投資

	111年12月31日	110年12月31日
國內抵押債	-	-
國外抵押債	24,002,485,654	20,648,524,825
	24,002,485,654	20,648,524,825

- (1) 國外抵押債係投資於國外市場之資產基礎證券，交易對方至少具有 A-級信用評等，於期間結束日並無逾期或減損之虞。

六、備供出售金融資產(淨額)

	111年12月31日	110年12月31日
國內股票	9,781,522,529	10,452,710,031
國外股票	-	-
國內受益憑證	10,253,070,416	15,557,751,987
國外受益憑證	17,333,331,632	18,955,605,623
	37,367,924,577	44,966,067,641

七、應收款項-應收帳款(淨額)

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款-國內股票	135,598,168	234,710,376
應收帳款-國外股票	17,759,354	72,642,081
應收帳款-國內受益憑證	-	-
應收帳款-國外受益憑證	-	294,584

應收帳款-國內債券	-	-
應收帳款-國外債券	315,275,262	931,698,229
應收帳款-外匯	4,731,778	9,729,810
應收帳款-其他	29	11,694,787
應收帳款-軍職人員退撫基金支出	2,154,922	8,888,842
應收帳款-公務人員退撫基金支出	3,749,590	8,863,346
應收帳款-教育人員退撫基金支出	859,607	588,022
應收帳款-政務人員退撫基金支出	-	-
備抵呆帳	- 3,382,060	- 9,170,105
	<u>476,746,650</u>	<u>1,269,939,972</u>

八、應收款項-其他

	111年12月31日	110年12月31日
應收現金股利-國內	345,992,669	305,823,966
應收現金股利-國外	289,189,211	208,193,821
應收借券收入-國內	-	-
應收受益憑證配息-國內	-	-
應收受益憑證配息-國外	10,228,099	4,966,008
應收利息-國內公司債	461,516,136	394,275,670
應收利息-國外公司債	1,298,210,131	918,236,878
應收利息-國內公債	1,085,616	3,212,328
應收利息-國外公債	106,055,892	63,981,615
應收利息-國外抵押債	47,501,234	42,855,038
應收利息-活期存款	6,448,527	436,233
應收利息-附賣回票券及債券	5,952,420	1,747,768
應收利息-利率交換	-	-
應收利息-定期存款	211,719,649	93,262,782
應收利息-短期票券	-	138,271,543
其他應收款	261,663,032	172,184,878
應收國庫補貼款	-	-
應收收益_信託財產收益	-	-
	<u>3,045,562,616</u>	<u>2,347,448,528</u>

九、其他金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
定期存款-流動	33,452,097,575	41,346,500,000

定期存款-非流動	-	-
	33,452,097,575	41,346,500,000

(1)定期存款-流動係合約期間為三個月以上至一年內之定期存款。

(2)定期存款-非流動係合約期間為一年以上之定期存款。

十、持有供交易之金融負債(淨額)

	111年12月31日	110年12月31日
未指定避險會計關係之持有供交易衍生工具		
期貨保證金	92,420,131	51,907,041
遠期外匯合約	5,353,176,147	7,537,377,508
利率交換	28,908,213	7,806,574
	5,474,504,491	7,597,091,123

十一、應付款項-應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款-國內股票	299,662,384	247,230,310
應付帳款-國外股票	36,194,432	69,269,824
應付帳款-國外短期票券	92,060,549	-
應付帳款-國內受益憑證	-	-
應付帳款-國外受益憑證	-	-
應付帳款-國內債券	-	-
應付帳款-國外債券	1,860,680,497	2,011,714,761
應付帳款-外匯	4,720,952	9,735,123
	2,293,318,814	2,337,950,018

十二、應付款項-其他

	111年12月31日	110年12月31日
應付管理費	246,525,004	293,688,977
應付保管費	27,723,169	31,349,042
其他應付費用	160,941	196,613
應付代收款	8,835	6,660,953
其他應付款	392,942	309,135
	274,810,891	332,204,720

十三、淨資產

111年度	110年度
-------	-------

年初餘額	739,408,374,252	649,630,978,759
基金收繳	121,209,124,807	109,142,022,317
基金孳息	- 39,907,080,900	73,620,525,426
基金給付	- 105,613,490,501	- 98,862,515,276
未達法定收益待撥補數	-	-
備供出售金融資產未實現評價損益 (累積其他綜合賸餘(短絀))	- 7,938,591,099	5,877,363,026
年底餘額	707,158,336,559	739,408,374,252

十四、利息收入(含折溢價攤銷)

111 及 110 年銀行存款、附賣回票券及債券、持有至到期日投資、無活絡市場債務投資及其他金融資產所認列之利息收入如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款		
支票存款	-	-
活期存款	102,116,893	21,017,962
定期存款	416,030,691	155,121,907
	518,147,584	176,139,869
附賣回票券及債券投資		
國內短期票券	55,837,262	17,420,251
國外短期票券	-	-
國內公司債	-	-
國外公司債	-	-
國內公債	-	-
國外公債	-	-
	55,837,262	17,420,251
持有至到期日投資		
國內短期票券	203,261,692	51,455,433
國外短期票券	-	-
國內公司債	856,857,325	812,602,401
國外公司債	2,030,616,625	1,526,062,416
國內公債	3,330,301	4,673,113
國外公債	102,811,084	197,424,148
	3,196,877,027	2,592,217,511
無活絡市場債務投資		
國外抵押債	860,339,791	687,827,918

	860,339,791	687,827,918
期貨		
期貨	4,032,005	212,045
	4,032,005	212,045
其他金融資產		
定期存款	123,524,337	58,387,995
	123,524,337	58,387,995
透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益		
國內公司債	-	-
國外公司債	1,282,020,493	946,098,262
國內公債	-	-
國外公債	165,855,293	112,008,827
國外抵押債	831,380	549,866
國內短期票券	-	-
國外短期票券	4,048,765	80,716
國內利率交換	-	-
國外利率交換	109,701	-
	1,452,865,632	1,058,737,671
利息收入合計	6,211,623,638	4,590,943,260

十五、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益(損失)

111 及 110 年度歸類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債，其各類別金融資產及負債所認列之公允價值變動損益如下：

	111 年度	110 年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益		
遠期外匯合約	4,555,533	2,156,245
國內期貨	186,115,600	- 2,283,400
國外期貨	943,322,404	1,326,076,580
國內利率交換	-	-
國外利率交換	2,918,232	12,309,490
國內股票	- 47,204,771,194	52,439,148,495
國外股票	- 17,458,135,329	19,255,662,381
國內受益憑證	- 16,262,150	78,075,000
國外受益憑證	- 2,699,919,737	1,230,023,136
國內商業本票	-	-

國內可轉讓定期存單	-	-
國內短期票券	-	-
國外短期票券	13,279,211	204,023
國內公債	-	-
國外公債	- 1,049,366,337	- 199,528,283
國內公司債	-	-
國外公司債	- 5,409,158,609	- 690,779,668
國內抵押債	-	-
國外抵押債	- 1,967,757	723,715
	<u>- 72,689,390,133</u>	<u>73,451,787,714</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債損益

國內期貨	- 1,198,600	-
國外期貨	- 39,314,490	35,792,807
遠期外匯合約	- 28,234,040	18,583,115
利率交換	- 21,101,639	- 7,806,574
	<u>- 89,848,769</u>	<u>46,569,348</u>

十六、股利收入

111 及 110 年度歸類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產認列之股利收入如下：

	111 年度	110 年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
國內股票	8,112,941,687	5,496,634,807
國外股票	4,082,577,561	3,284,617,712
國外受益憑證	422,761,476	380,613,896
	<u>12,618,280,724</u>	<u>9,161,866,415</u>
備供出售金融資產		
國內股票	489,418,782	476,932,487
國外股票	-	-
國內受益憑證	47,176,308	6,448,053
國外受益憑證	58,392,726	84,567,498
	<u>594,987,816</u>	<u>567,948,038</u>
	<u>13,213,268,540</u>	<u>9,729,814,453</u>

十七、政府補助

退撫基金依據公務人員退休撫卹基金管理條例第5條第3項規定：「本基金之

運用，其三年內平均最低年收益不得低於臺灣銀行二年期定期存款利率計算之收益，如運用所得未達規定之最低收益者，由國庫補足其差額。」，若有操作績效缺口時，由退撫基金管理委員會依預算程序申請國庫補足之差額，並於可收取之期間認列為損益。

十八、非現金交易

本基金現金投資活動均反映於現金流量表中。

十九、金融工具

(一)金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
現金	52,492,106,571	41,168,167,530
持有供交易之金融資產	394,643,535,163	452,898,689,906
附賣回票券及債券投資	9,333,966,597	8,164,465,608
持有至到期日投資	151,328,976,202	128,514,488,159
無活絡市場債務投資	24,002,485,654	20,648,524,825
備供出售金融資產	37,367,924,577	44,966,067,641
應收款項-應收帳款	476,746,650	1,269,939,972
應收款項-其他	3,045,562,616	2,347,448,528
其他金融資產	33,452,097,575	41,346,500,000
	<u>706,143,401,605</u>	<u>741,324,292,169</u>
金融負債		
持有供交易之金融負債	5,474,504,491	7,597,091,123
應付款項-應付帳款	2,293,318,814	2,337,950,018
應付款項-其他	274,810,891	332,204,720
預收款項	52,111	794,281
其他負債	2,477,041	1,312,264
	<u>8,045,163,348</u>	<u>10,269,352,406</u>

(二)財務風險管理目的與政策

本基金主要金融工具包括權益及債務證券投資、應收帳款、其他應收帳款、應付帳款。金融工具詳細資訊係揭露於個別附註。基金之財務管理部門為各運用工具提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析曝險之內部風險報告監督及管理基金營運有關之財務風險，以降低市場不確定性對基金財務績效之潛在不利影響。該等風險包括市場風險（含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險等。

本基金透過衍生金融工具規避曝險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受基金監理委員會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具運用之書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與曝險額度進行覆核。另基金亦開放國外委託經營從事衍生性金融商品，以利投資效益之提升。

財務管理部門將基金風險曝露情形按季提基金管理委員會及監理委員會議報告。

1. 市場風險

(1) 市場風險管理

基金承擔之財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及權益價格變動風險，並藉由遠期外匯合約、股價指數期貨及利率期貨等衍生金融工具，以規避因持有外幣計價之投資標的所產生之匯率風險、其他價格風險及利率風險。

(2) 匯率風險

基金從事外幣計價之權益工具投資及債務工具投資，包括外幣存款、以外幣計價之股票、受益憑證、公債、公司債、抵押債、應收帳款及其他應收現金股利與利息收入，主要受到美元、日圓、歐元、英鎊及其他匯率波動之影響，該匯率曝險則利用遠期外匯合約於政策許可之範圍內進行風險管理。

(3) 利率風險

基金所持有之固定利率債務工具之投資，包括商業本票、3 個月以上定期存款、可轉讓定期存單、公司債、金融債、政府公債及抵押債等，其中自行運用持有之投資標的係以獲取固定現金收益為目的，故未來現金流量較不受利率變動之影響；委託經營持有之部位，因以獲取利差為目的，將因利率變動而產生公允價值之波動風險。

(4) 其他價格風險

基金因從事金融權益工具投資之股票及受益憑證，將因權益價格變動產生公允價值之波動。該權益投資係屬基金管理策略投資之一。基金管理階層藉由持有不同風險屬性之權益工具的投資組合以管理價格風險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方違約而造成基金財務損失之風險。基金之信用風險主要來自商業本票、銀行存款、可轉讓定期存單、公司債、金融債、政府公債及抵押債等，截至 111 年及 110 年止，基金持續監督信用曝險及交易對手之信用評等，投資資產之信用評等為投資等級以上，最大信用風險曝險主要係來自於交易對方可能因未履行義務造成財務損失。

3. 流動性風險

基金透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應退撫給付及投資，並減輕現金流量波動之影響。

本 頁 空 白

五、附 錄

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	決議及附帶決議內容	辦理情形
肆、審查經過及審議總結果	<p>五、通案決議5項：</p> <p>(一)中華民國111年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業部分審查總報告所列未送院會處理項目，除確有窒礙難行者再協商，依協商結論通過外，其餘均照各委員會審查會議決議通過。至送院會處理項目，協商有結論者，依協商結論通過；協商未獲結論者，交付表決，並依表決結果通過；另黨團協商之凍結內容經併委員會凍結案處理，依協商結論通過者，均不再於宣讀本中一一敘明。</p> <p>(二)各委員會審查結果協商結論，均應依通案決議辦理，不再逐一於各單位協商結果敘明。</p> <p>(三)鑑於111年度將屆年度終了，針對各委員會審查已通過及院會協商新增之預算凍結案，均免予凍結，改為提出書面報告後通過。</p> <p>(四)111年度各國營事業編列重大固定資產投資計畫預算2,900.6億元，較110年度預算數2,698.6億元增加202億元。其中包含11項新興計畫，投資總額共1,740.3億元，111年度先行編列39.4億元。然依照審計部109年度中央政府總決算審核報告指出：1.109年度預算投資金額達1億元以上之重大購建計畫共105項，累計實際工程進度較預計進度落後者計38項。其原因主要包括事前規劃不夠周延、執行能力不佳或遭民眾抗爭，而導致工程進度落後、計畫暫緩等。2.截至109年底止，尚未回收投資金額之重大購建固定資產計畫包括台灣糖業股份有限公司等7家國營事業所提出之83項計畫，投資總額達4,593億9,314萬餘元。其中「尚未回收投資金額且投資效益未達預期目標」共有43項計畫。3.而前述43項計畫中，投資金額已超過回收年限而仍未回收，不但投資效益未達預期，又實</p>	<p>本基金無本項決議。</p> <p>依規定辦理。</p> <p>依規定辦理。</p> <p>本基金無本項決議。</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形																																																										
	<p>際投資報酬率與原訂目標間具相當之差異者，共有7項計畫（如下表）。 國營事業已完成之重大興建計畫投資效益未達預期目標情形表：</p> <p style="text-align: right;">單位：新台幣千元；%</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-bottom: 10px;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">事業單位及計畫名稱</th> <th rowspan="2">實際投資總額</th> <th colspan="3">投資報酬率</th> </tr> <tr> <th>預計</th> <th>實際</th> <th>差距</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5" style="text-align: center;">(一)已逾回收年限者</td> </tr> <tr> <td>1. 台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)</td> <td style="text-align: center;">975,373</td> <td style="text-align: center;">19.25</td> <td style="text-align: center;">5.04</td> <td style="text-align: center;">-14.21</td> </tr> <tr> <td>2. 台灣中油公司-石化事業部第三芳香烴萃取及第一轉烴化工場擴產計畫</td> <td style="text-align: center;">1,163,212</td> <td style="text-align: center;">14.37</td> <td style="text-align: center;">3.88</td> <td style="text-align: center;">-10.49</td> </tr> <tr> <td>3. 臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫</td> <td style="text-align: center;">499,317</td> <td style="text-align: center;">0.64</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="5" style="text-align: center;">(二)尚在預期回收年限者</td> </tr> <tr> <td>1. 台灣電力公司</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(1)南澳發電工程修正計畫</td> <td style="text-align: center;">29,572,556</td> <td style="text-align: center;">7.58</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(2)第三期煤輪建造計畫</td> <td style="text-align: center;">4,439,515</td> <td style="text-align: center;">6.70</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(3)第二期煤輪建造計畫</td> <td style="text-align: center;">1,448,349</td> <td style="text-align: center;">6.95</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2. 台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫</td> <td style="text-align: center;">1,057,676</td> <td style="text-align: center;">4.42</td> <td style="text-align: center;">負值</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>※說明：本表僅列示實際與預期投資報酬率二者差距幅度達10%以上，或原預計報酬率為正值，惟執行後實際報酬率卻轉為負值之計畫項目；不包含原預計無法回收投資計畫之政策性投資項目。</p> <p>※資料來源：立法院預算中心、審計部109年度中央政府總決算暨附屬單位決算及綜計表審核報告（營業部分）-（戊-37~42）。</p> <p>綜上所述，各國營事業辦理重大投資計畫於事前評估時過於樂觀，導致每</p>	事業單位及計畫名稱	實際投資總額	投資報酬率			預計	實際	差距	(一)已逾回收年限者					1. 台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)	975,373	19.25	5.04	-14.21	2. 台灣中油公司-石化事業部第三芳香烴萃取及第一轉烴化工場擴產計畫	1,163,212	14.37	3.88	-10.49	3. 臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫	499,317	0.64	負值		(二)尚在預期回收年限者					1. 台灣電力公司					(1)南澳發電工程修正計畫	29,572,556	7.58	負值		(2)第三期煤輪建造計畫	4,439,515	6.70	負值		(3)第二期煤輪建造計畫	1,448,349	6.95	負值		2. 台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫	1,057,676	4.42	負值		
事業單位及計畫名稱	實際投資總額			投資報酬率																																																								
		預計	實際	差距																																																								
(一)已逾回收年限者																																																												
1. 台灣糖業公司-生物科技工廠投資計畫(第一期)	975,373	19.25	5.04	-14.21																																																								
2. 台灣中油公司-石化事業部第三芳香烴萃取及第一轉烴化工場擴產計畫	1,163,212	14.37	3.88	-10.49																																																								
3. 臺灣港務公司-新建150噸自航式起重船工程計畫	499,317	0.64	負值																																																									
(二)尚在預期回收年限者																																																												
1. 台灣電力公司																																																												
(1)南澳發電工程修正計畫	29,572,556	7.58	負值																																																									
(2)第三期煤輪建造計畫	4,439,515	6.70	負值																																																									
(3)第二期煤輪建造計畫	1,448,349	6.95	負值																																																									
2. 台灣自來水股份有限公司-平鎮第二原水抽水站工程計畫	1,057,676	4.42	負值																																																									

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	決議及附帶決議內容	辦理情形
	<p>年均有實際效益與原訂目標間有相當落差之計畫。有鑑於重大固定資產投資計畫執行成效攸關各該事業之營運績效及國家經濟發展，主管機關除應持續精進事前評估作業，加強管考執行中計畫，以逐年達成原定計畫目標值外，對於已逾回收年限仍未回收者、或事前評估投資報酬率在實際執行後均轉為負值者，應請各主管機關加強督導國營事業檢討其產能利用與實際效益情形，並與原訂目標比較分析差異原因，提出改進措施。</p> <p>(五)111年度中央政府總預算案計編列26個特別收入基金，基金來源總計3,190億8,719萬1千元，基金用途總計3,090億5,164萬7千元，收支相抵賸餘100億3,554萬4千元，如扣除當年度政府撥入收入1,160億1,154萬6千元(占特別收入基金總來源比率36.36%)，則短絀1,059億7,600萬2千元。其中行政院國家科學技術發展基金、行政院公營事業民營化基金、促進轉型正義基金、新住民發展基金、國土永續發展基金、毒品防制基金等基金，因欠缺獨立特定收入財源，多仰賴國庫撥款，111年度政府撥入收入占各該基金來源比率均逾90%，與預算法暨財政紀律法對於特別收入基金規範未盡相符，實有檢討空間。行政院應針對缺乏獨立特定財源且性質類屬普通基金之特別收入基金、執行績效不佳或財務短絀等基金進行改列或裁撤，俾符合法令規範。爰應請行政院於1個月內向立法院財政及相關委員會提出書面報告。</p>	<p>本基金無本項決議。</p>
柒、信託基金部分審議結果	<p>司法及法制委員會 乙、考試院銓敘部主管 一、公務人員退休撫卹基金 (五)通過決議12項： 1. 公務人員退休撫卹基金近年配置於委</p>	<p>本案業擬妥書面報告於112年1月13日以台</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形
	<p>託經營部位之資金金額與比重愈益增加，111年度預計配置於委託經營之資金比重將逾五成，其中又以委託國外機構比重為最高。惟現行稽核制度中，對於國外受託機構之查核方式與查核密度均未如國內受託機構，國外僅有書面稽核，管控機制不足，爰此，請公務人員退休撫卹基金研謀建立國外受託機構實地稽核制度之必要性，向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p>	<p>管稽字第1121698404A號函請銓敘部核轉立法院。</p>
2.	<p>111年度公務人員退休撫卹基金預算案編列總收入279億1,177萬6千元、總支出18億0,111萬1千元，收支相抵後預計本期賸餘261億1,066萬5千元，較110年度預算案預計賸餘增加21億7,108萬9千元（增幅9.07%）；惟查近年參加退撫基金人員退休支領月退休金人數，隨服務年資及俸額等服務成本按年遞增，未來基金給付壓力仍大，且依據公務人員退休資遣撫卹法第93條規定，112年7月以後初任公務人員者，其退撫制度由主管機關重行建立，勢必影響現行退撫制度運作，甚或造成現有制度收入斷源，公務人員退休撫卹基金宜妥善因應未來所需財務收支計畫，爰請銓敘部就「公務人員退休撫卹基金未來財務收支規劃方案」提出書面報告。</p>	<p>有關公務人員退休撫卹基金未來財務收支規劃方案，相關機關業已提供資料，本部刻正彙整中，俟報告奉核後，將提出書面報告函送立法院。</p>
3.	<p>111年度公務人員退休撫卹基金預算案編列總收入279億1,177萬6千元、總支出18億0,111萬1千元，收支相抵後預計本期賸餘261億1,066萬5千元，較110年度預算案預計賸餘增加21億7,108萬9千元（增幅9.07%）；查107年7月新退撫制度施行迄今已3年餘，各主管機關均依規定將107下半年、108及109年度節省之退撫支出連同國軍退除役官兵輔導委員會增撥挹注款合計1,049億3,300萬元，全數編列預</p>	<p>遵照決議辦理。</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形
	<p>算挹注至退撫基金；及111年度退撫基金亦係按新提撥費率14%編列收繳預算，致收繳數較110年度增加。惟查自107年年金改革後，退撫基金管理制度並無多大的興革，尤其自85年成立到109年間，投資報酬率有10年無法達標，其中更有6年為負值，而110年受台股市場整體表現收益較佳，但公務人員退休撫卹基金管理必須積極提高效率，才能展現效能。爰請銓敘部就「精進公務人員退休撫卹基金資金運用績效」提出書面報告。</p>	
4.	<p>公務人員退休撫卹基金，主要運用基金本息支應軍公教人員退休資遣撫卹給與，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。為達成法定收益率目標值，退撫基金每年均將可運用資金依一定比例配置於自行經營及委託經營部位，111年度預計配置委託經營資金比重逾五成，又以委託國外機構比重為高。惟現行稽核制度中，對於國外受託機構之查核方式僅有書面稽核，管控機制似有不足，銓敘部應研議建立國外受託機構實地稽核制度之必要性，並於1個月內將結果送交立法院司法及法制委員會。</p>	<p>本案業擬妥書面報告於112年1月13日以台管稽字第1121698404B號函請銓敘部核轉立法院。</p>
5.	<p>111年度公務人員退休撫卹基金預算案於「財務收入」項下「外幣兌換利益」及「財務支出」項下「外幣兌換損失」等科目，均無編列數，退撫基金近年將可運用資金配置於不同幣別資產，惟近年來外幣兌換損失逐年迅速攀升，109年度淨外幣兌換損失已達158億7,138萬1千元。公務人員退休撫卹基金應審慎選擇投資幣別並妥適配置各外幣資產比重，避免因鉅額外幣匯兌損失而致基金支出大幅增加，影響基金之收益，並於1個月內將結果送交立法院司法及法制委員會。</p>	<p>本會業依決議擬具「公務人員退休撫卹基金外幣配置及匯兌損益書面報告」，並於112年1月16日以台管財二字第1121698436號函請銓敘部協助轉陳立法院、司法及法制委員會與提案委員。</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形
6.	<p>107年7月新退撫制度施行迄今已3年餘，各主管機關均依規定將107下半年、108及109年度節省之退撫支出連同國軍退除役官兵輔導委員會增撥挹注款合計1,049億3,300萬元，全數編列預算挹注至公務人員退休撫卹基金；及111年度退撫基金亦係按新提撥費率14%編列收繳預算，致收繳數較110年度增加。</p> <p>建請公務人員退休撫卹基金，對於近年漸增之收繳資金，基金允應加強資金運用績效，加強軍公教福利、提升軍公教退休金制度改革成果，俾利年金制度永續且健全運作。研擬永續且健全運作及未來規劃方向於1個月內向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p>	<p>有關公務人員退休撫卹基金永續且健全運作及未來規劃方向事項，相關機關業已提供資料，本部刻正彙整中，俟報告奉核後，將提出書面報告函送立法院。</p>
7.	<p>公務人員退休撫卹基金107至109年度外幣兌換損益情形，各年度淨兌換損益概述如次：107年度決算：外幣兌換利益150億849萬6千元與外幣兌換損失87億8,485萬8千元互抵後，產生淨外幣兌換利益62億2,363萬8千元。108年度決算：外幣兌換利益89億4,389萬4千元與外幣兌換損失168億7,237萬1千元互抵後，產生淨外幣兌換損失79億2,847萬7千元。109年度決算：外幣兌換利益67億4,673萬8千元與外幣兌換損失226億1,811萬9千元互抵後，產生淨外幣兌換損失158億7,138萬1千元，較108年度決算增加外幣兌換損失79.43億元（增幅100.18%），外幣兌換損失遽增。</p> <p>前述情形顯示外幣兌換風險逐年攀升，外幣兌換損失亦快速增加，109年度外幣兌換損失占總支出比率為92.45%，成為基金支出之最主要項目。基金應審慎選擇投資幣別並妥適配置各外幣資產比重，避免鉅額外幣匯兌損失。爰要求公務人員退休撫卹基金</p>	<p>遵照決議辦理。</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形
8.	<p>向立法院司法及法制委員會提出改善書面報告，以切實檢討改進。</p> <p>公務人員退休撫卹基金111年度運用計畫所列最近3年度基金運用概況，108年度實際運用收益率為10.62%，較預定收益率目標值4.05%高出6.57個百分點，其中資金運用配置比重最大者，為國外委託經營（占比33.26%），實際收益率為15.32%；109年度實際運用收益率為8.46%，較預定收益率目標值4.01%高出4.45個百分點，其中資金運用配置比重最高者仍為國外委託經營（占比33.25%），惟實際收益率為2.23%，低於預定收益率4.90%（差距2.67個百分點）。該基金說明，係因新冠肺炎影響，全球市場風險及波動加大，國外委託經營部分受託機構表現不佳；且受新臺幣兌美元升值影響，致各受託帳戶加計未實現收益後之實際收益率較預定收益率低。又110年截至4月底止之基金運用實際收益率為7.77%，雖已逾預定收益率目標值（4.05%），惟其中資金運用配置比重最高之國外委託經營（占比32.50%）實際收益率為4.33%，仍未達預定收益率目標值5.05%（差距0.72個百分點），相關國外委託經營績效有改進空間，且為保障退休生活，各年度退撫基金收益率不應差距過於巨大。爰要求公務人員退休撫卹基金向立法院司法及法制委員會提出改善書面報告，以切實檢討改進。</p>	遵照決議辦理。
9.	<p>公務人員退休撫卹基金為達成法定收益率目標值，每年均將可運用資金依一定比例配置於自行經營及委託經營部位。111年度預估可運用資金約6,955億8,091萬4千元，預計配置國內委託經營16%及國外委託經營34.5%，合計50.5%，逾半數資金將委外經營投資。惟現行稽核制度中，對於國外受</p>	本案業擬妥書面報告於112年1月13日以台管稽字第1121698404C號函請銓敘部核轉立法院。

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	內 容	辦 理 情 形
10.	<p>託機構之查核方式與查核密度均未如國內受託機構，國外僅有書面稽核，管控機制不足，應建立國外受託機構實地稽核制度。爰要求公務人員退休撫卹基金向立法院司法及法制委員會提出改善書面報告，以切實檢討改進。</p> <p>有鑑於遺族申請因公撫卹時，須檢具證明相關健康狀況之資料，按照行政調查法制之一般原則，係為受益人有責任提出證據，因此，現行相關人事機關，對申請撫卹遺族並未提關友善之行政程序協助。然而，公務人員不幸猝逝或往生，家屬勢必心中相當震撼，有關死因之專業醫療知識又通常不為一般人熟識，申請因公撫卹之程序，對家屬來說其實相當困難、混亂。銓敘部於辦理撫卹業務時，應盡量站在遺族可能面臨困難之角度設想。例如，倘若審查因公撫卹需取得相關病歷就診等資料，可由銓敘部與衛生福利部聯繫協調，建立勾稽機制後自動調閱資料，無須由家屬自行辦理；倘若需死亡公務人員之同仁、主管描述相關勤務狀況，協助審查之判斷，亦宜提供相關指引或範例，讓家屬澈底瞭解應做出何種準備。爰請銓敘部就提升申請撫卹程序對遺族之友善，於3個月內向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p>	<p>本案將依本部與衛生福利部及數位發展部研商情形擬具書面報告後函送立法院。</p>
11.	<p>有鑑於現行因公撫卹，係針對積勞成疾、因公意外等事由制定相關法律、命令，而非對於新冠肺炎(COVID-19)防疫所遭遇的新情況所定，尚有強化、改善之空間。嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)中央流行疫情指揮中心於111年4月15日發布新聞稿，要求第二類公費疫苗人員(包含警消等)、矯正人員、殯葬人員、教育人員……等，有義務施打追加劑(第3劑)疫苗。接種疫苗在防疫措施要求下，並非個人</p>	<p>本案前於111年7月已簽准並函送立法院在案。嗣因游委員111年10月間於立法院質詢時，再就警察人員施打新冠肺炎疫苗後死亡一事，請本部檢討修正公務人員因公猝發疾病或因戮力職務積勞過度以致死亡審查參考指引(以下簡稱參考指引)。案經本部於112年1月18日召開會議討論，其中就參考指引內所定目標疾病之範圍是否修正部分，經決議於下次會議續行討論。以目前參考指引尚未檢討完竣，為求周妥，爰本案擬俟檢討案有具體結論後，</p>

公務人員退休撫卹基金

立法院審議中央政府總預算案附屬單位預算所提決議及附帶決議辦理情形報告表

中華民國 111 年度

項次	決議及附帶決議內容	辦理情形
	<p>選擇，而是工作之要求；且COVID-19疫苗在全球各地，均較一般疫苗實驗期間較短，以緊急使用授權之方式行之，對其完整之副作用，科學證據尚較為不足。考量上述二點，「公務人員因公猝發疾病或因戮力職務積勞過度以致死亡審查參考指引」以及相關規定，對施打COVID-19疫苗後死亡之情況，宜做出政策性之放寬。爰請銓敘部就COVID-19疫苗相關事件放寬因公撫恤認定標準之研議，於3個月內向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p>	<p>再研擬書面報告後函送立法院。</p>
12.	<p>邇來立法院審查112年新進人員之個人專戶新制，原屬銓敘部管理之公務人員退休撫卹基金管（監）理機制引起關注，「公務人員退休撫卹基金管理委員會組織條例」、「公務人員退休撫卹基金監理委員會組織條例」對委員之專業性，以及能夠代表基金參與人員之代表性，均有可強化之空間；監理會審議時，對相關單位請求提供資料，更應符合公開透明之原則。無論112年新進人員退撫制度，是否以既有之退撫管理會、監理會行之，既有管（監）理會均有精進之空間。請銓敘部就精進現行退休撫卹管理、監理制度之自治及專業，於3個月內向立法院司法及法制委員會提出書面報告。</p>	<p>有關精進現行退休撫卹管理、監理制度之自治及專業事項，相關機關業已提供資料，刻正彙整中，嗣提出書面報告並函送立法院。</p>

公務人員退

提撥

中華民國

精算基準日	基金資產 實際價值	領取給付人員及在職 人員之未來淨給付 精算現值 (精算負債) (1)	已提存退休基金 (2)
111年12月31日	707,158,336,559		
身分別			
公務人員		1,617,766,191,646	404,694,766,651
教育人員		1,476,411,537,277	232,474,542,638
軍職人員		394,907,636,732	69,711,042,666
政務人員		476,499,213	277,984,604
合計		3,489,561,864,868	707,158,336,559

註1：本表委託精算專家編製，係表達基金在本年度之提撥進度。

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

1. 領取定期給付人員於精算基準日之未來給付精算現值。

2. 在職人員於精算基準日之未來淨給付精算現值：

— 未具有選擇權者：任職未滿15年或年齡未滿50歲，均按一次退休金支領方式計算其精算負債。

— 具有選擇權者：則按月退休金之現行組合占率(公務人員96%、教育人員97%、軍職人員99%及政務人員100%)計算其精算負債。

註3：已提存退休基金之數額係參照公務人員退休撫卹基金111年度委託人權益賸餘分配表編製，含計年金改革節省經費挹注款、國軍配合政府精簡政策挹注款及軍人取消免稅配套措施節餘款等。

註4：涵蓋薪資係精算基準日(111年12月31日)參加人員之年度本俸2倍合計數。

註5：具月退休金選擇權，以「任職滿15年且年齡滿50歲者」為條件，然106年8月9日制定公布之公務人員退休資遣撫卹法，已將月退休金起支年齡延後至65歲。另自107年至119年間設有過渡期間，以年資加年齡之合計數，符合當年法定指標數者為擇領條件，並於120年以後，月退休金起支年齡均為65歲。

註6：具月退休金選擇權，以「任職滿15年且年齡滿50歲者」為條件，然106年8月9日制定公布之公立學校教職員退休資遣撫卹條例，已將月退休金起支年齡延後至65歲。另自107年至121年間設有過渡期間，以年資加年齡之合計數，符合當年法定指標數者為擇領條件，並於122年以後，月退休金起支年齡均為65歲。

休撫卹基金

進度表

111年12月31日

單位：新臺幣元

未提存 精算負債 (3)=(1)-(2)	已提撥比例 (2)/(1)	涵蓋薪資 (4)	未提存精算負債 對涵蓋薪資之比例 (3)/(4)
1,213,071,424,995	25%	262,439,694,240	462%
1,243,936,994,639	16%	202,303,239,120	615%
325,196,594,066	18%	92,379,867,360	352%
198,514,609	58%	44,671,920	444%
2,782,403,528,309	20%	557,167,472,640	499%

精算評估之基礎

針對公務人員退休撫卹基金管理委員會委託辦理基金第8次精算案之民國111年12月31日為精算基準日之基金淨資產及提撥狀況表，精算評估之基礎分述如下：

1. 參加基金人員之分析

參加基金人員於精算基準日之基本資料如下：

	公務人員	教育人員
人數	308,702	184,304
平均年齡	43.6	46.0
平均年資	160.9	18.9
平均俸額(元)	35,422	46,218

註：政務人員自93年1月1日起依法不再參加退撫基金，在職人員則以111年12月31日為基準日，統計92年12月31日前參加退撫基金，而尚未領取退職金或離職退費之人員。

2. 精算評估之假設

精算評估之假設係依基金第七次精算案於精算評估報告書之精算假設，重要假設彙整如下：

	公務人員	教育人員
折現率	4.00%	4.00%
通膨相關調薪率	0.50%	0.50%
職級變動產生之俸點增加數	採平均俸點增加數	採平均俸點增加數
月退選擇比例	96%	97%
月退後死亡選擇遺屬一次金比例	30%	41%
月撫卹金給與年限(註)	11年	11年

	公務人員	教育人員
離職率	如附表1	
資遣率	如附表2	
退休(伍)率	依經驗值，反應75制逐年調整至95制。 (詳附表3-1)	依經驗值，反應75制逐年調整至90制。 (詳附表3-1)
死亡率	依25.5年累積經驗值修勻	依24年11個月累積經驗值修勻

註：軍職人員仍維持年撫卹金給付方式。

3. 精算評估之方法

係採加入年齡精算成本法評價。

附表1 離職率

年齡	公務人員		教育人員	
	男性	女性	男性	女性
20-24	1.91	4.88	0.83	2.38
25-29	4.29	4.76	2.40	1.75
30-34	4.20	3.33	1.22	0.91
35-39	3.01	2.41	0.72	0.67
40-44	1.89	1.53	0.59	0.44
45-49	1.00	1.11	0.31	0.38
50-54	0.94	0.55	0.28	0.18
55-59	1.25	0.64	0.28	0.10
60-64	1.21	0.55	0.26	0.28
65-69	-	-	-	-
70-74	-	-	-	-

軍職人員	政務人員
174,709	22(註)
29.7	71.4
9.0	17.3
22,032	84,606

軍職人員	政務人員
4.00%	4.00%
0.50%	0.50%
採有職級俸點上限 之平均俸點增加數	不變
99%	100%
21%	21%
18年	15年

軍職人員	政務人員
------	------

依經驗值，軍官及士官採年 齡退伍假設。 (詳附表3-1) 但士兵採年資退伍假設。 (詳附表3-2)	依經驗值 (詳附表3-1)
男:依24年累積經驗值修勻 女:同公務人員	同公務人員

單位:%o

軍職人員	政務人員
0.07	-
0.04	-
0.09	-
0.09	-
0.26	-
1.02	29.27
1.02	17.82
1.02	21.68
1.02	8.44
-	18.79
-	16.74

附表2 資遣率

單位:%o

年齡	公務人員	教育人員
20-24	0.01	0.00
25-29	0.03	0.02
30-34	0.12	0.05
35-39	0.33	0.14
40-44	0.66	0.19
45-49	0.70	0.15
50-54	0.27	0.13
55-59	0.19	0.12
60-64	0.08	0.01

附表3-1 退休(伍)率

年齡	公務人員			教育人員		政務人員
	110年前	115年後	120年後	115年前	116年後	
20-24	-	-	-	-	-	-
25-29	-	-	-	-	-	-
30-34	-	-	-	-	-	-
35-39	-	-	-	-	-	-
40-44	-	-	-	-	-	-
45-49	4.84	4.84	4.84	1.26	1.26	80.79
50	23.39	23.39	23.39	50.02	30.01	94.74
51	23.39	23.39	23.39	50.02	30.01	94.74
52	23.39	23.39	23.39	50.02	30.01	94.74
53	23.39	23.39	23.39	50.02	30.01	94.74
54	23.39	23.39	23.39	50.02	30.01	94.74
55	57.44	34.46	34.46	93.36	93.36	87.03
56	57.44	34.46	34.46	32.93	32.93	87.03
57	57.44	34.46	34.46	32.93	32.93	87.03
58	57.44	34.46	34.46	32.93	32.93	87.03
59	57.44	34.46	34.46	32.93	32.93	87.03
60	118.87	118.87	95.10	70.45	70.45	90.19
61	83.94	83.94	67.15	70.45	70.45	90.19
62	83.94	83.94	67.15	70.45	70.45	90.19
63	83.94	83.94	67.15	70.45	70.45	90.19
64	83.94	83.94	67.15	70.45	70.45	90.19
65-69	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	173.18
70-74	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	57.22
75	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

附表3-2 士兵退伍率及晉任率假設

服務年資	退伍	晉任士官
1	0%	15%
2	0%	35%
3	8%	40%
4	60%	10%
5	60%	0%
6	50%	0%
7	50%	0%
8	90%	0%
9	95%	0%
10	100%	0%

年齡	軍職人員		年齡	軍職人員	
	軍官	士官		軍官	士官
21	-	0.30	41	72.40	97.51
22	-	6.69	42	98.04	61.84
23	16.11	36.60	43	98.04	61.84
24	16.11	36.60	44	98.04	61.84
25	16.11	36.60	45	79.44	61.84
26	16.11	62.91	46	79.44	61.84
27	16.11	62.91	47	79.44	61.84
28	45.35	62.91	48	79.44	61.84
29	26.39	30.35	49	79.44	61.84
30	26.39	30.35	50	79.44	121.59
31	26.39	30.35	51	79.44	58.98
32	41.41	15.40	52	238.10	58.98
33	26.39	15.40	53	132.46	58.98
34	14.17	15.40	54	132.46	58.98
35	14.17	15.40	55	75.62	58.98
36	14.17	15.40	56	75.62	58.98
37	14.17	15.40	57	405.41	219.05
38	14.17	66.95	58	97.59	1,000.00
39	14.17	97.51	59	97.59	1,000.00
40	41.88	97.51	60	1,000.00	1,000.00

公務人員退

提撥

中華民國

身 份 別	政 府 提 撥			個 人
	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數
公務人員	45,682,877,576	37,481,120,769	82%	24,598,472,541
教育人員	38,226,208,548	35,366,700,393	93%	20,583,343,064
軍職人員	8,532,666,449	20,632,723,799	242%	4,594,512,703
政務人員	46,558,539	76,206,388	164%	
合 計	92,488,311,112	93,556,751,349	101%	49,776,328,308

註1：本表委託精算專家編製，係表達各身分別參加人員在本年度之提撥情形。

註2：年度應提撥數係以下列基礎計算

- (1) 公務、教育及軍職人員係依基金第8次精算評估報告結果計算，亦即公務人員=涵蓋薪資×26.78%，教育人員=涵蓋薪資×29.07%，軍職人員=涵蓋薪資×14.21%。
- (2) 上開公務、教育及軍職3類人員之涵蓋薪資係精算基準日(111年12月31日)參加人員之年度本俸2倍合計數。
- (3) 「政務人員退職酬勞金給與條例」之施行期限，業於92年12月31日屆滿，自93年1月1日施行之「政務人員退職撫卹條例」，對於政務人員改採離職儲金制，因此自93年1月1日起，政務人員依法不再參加退撫基金，無須繳納基金費用，惟對92年12月31日以前已加入之政務人員年資，仍須依規定辦理撥付，依95年12月12日研商「各級政府分攤政務人員退撫基金自民國96年度起收支不足數額之相關事宜」會議決議，由政府編列預算撥補不足數額。亦即政務人員年度應提撥數為現金流量表110年度預估之給付支出。

註3：實際總提撥數係參照公務人員退休撫卹基金110年度經營信託基金收支概況表編製，政府實際提撥數=實際總提撥數×65%，個人實際提撥數=實際總提撥數×35%。111年度提撥數中，政務人員包含109年調降退休所得節省經費挹注款76,206,388元。公務人員係包含109年調降退休所得節省經費挹注款13,423,895,866元；教育人員係包含109年調降退休所得節省經費挹注款16,738,684,940元；軍職人員係包含109年調降退休所得節省經費挹注款1,930,932,308元、國防部撥交111年取消軍教免稅結餘挹注32,624,000元，及國軍配合精簡政策挹注款10,000,000,000元；全數列為政府提撥數。

註4：提撥比率=實際提撥數÷年度應提撥數。

休撫卹基金

明細表

111年度

單位：新臺幣元

提撥		總	提撥	
實際提撥數	提撥比例	年度應提撥數	實際提撥數	提撥比例
12,953,890,333	53%	70,281,350,117	50,435,011,102	72%
10,030,469,860	49%	58,809,551,612	45,397,170,253	77%
4,668,013,265	102%	13,127,179,152	25,300,737,064	193%
		46,558,539	76,206,388	164%
27,652,373,458	56%	142,264,639,420	121,209,124,807	85%

本 頁 空 白

主辦會計人員：

基金主持人：