

## 表目錄

表一、政府基金投資國內權益證券之報酬率-101年

表一-1、政府基金投資國內權益證券之報酬率-92~101年度

表一-2、政府基金投資國內權益證券之收益(金額)-92~101年度



表一、政府基金之投資國內權益證券之報酬率-101年

單位：%

基金名稱		操作方式	年度報酬率				
			1年	3年	5年	10年	
退撫基金		自行運用	12.45	3.16	3.48	8.55	
		委託經營	5.81	-2.55	-2.96	0.72	
勞退基金		新制	自行運用	12.93	5.35	8.75	-
			委託經營	4.80	-2.13	0.44	-
		舊制	自行運用	16.23	3.23	2.97	8.72
			委託經營	4.31	-2.21	-1.62	0.71
勞保基金		自行運用	11.92	5.42	2.55	9.62	
		委託經營	4.09	-2.52	-5.23	1.84	
國保基金		自行運用	15.65	14.34	-	-	
		委託經營	2.00	-1.66	-	-	
郵政資金		自行運用	13.09	5.74	3.05	8.95	
		委託經營	14.99	-6.05	-7.41	7.54	
台股大盤指數報酬率 <sup>a</sup>			8.87	-1.99	-1.90	7.29	

說明：

- 1.本表列示政府基金投資國內權益證券之報酬率，操作方式分自行運用及委託經營；報酬率之期間分短、中、長期
  - 2.國保基金自98、99年(自行運用98年、委託經營99年)起開始投資國內權益證券。
  - 3.自行運用、國內委託報酬率及台股大盤指數報酬率，均為簡單平均年收益率
  - 4.本表報酬率有底色部分，代表不如同期大盤指數報酬率
- a.台股大盤指數報酬率=(期間台股大盤指數增減數/起始年前一年底之台股大盤指數)/期間年度\*100。

表一-1、政府基金投資國內權益證券之報酬率-92~101 年度

單位：%

政府基金名稱	年報酬率	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	
退撫基金	自行運用	30.93	4.95	7.34	26.76	11.36	-48.05	60.65	13.64	-16.48	12.45	
	委託經營	8.25	5.23	9.25	8.93	4.07	-34.74	35.07	1.92	-13.11	5.81	
	目標報酬率	6.48-32.3	6.50	5.86-6.81	6.18-7.28	6.47-9.62	6.69-9.69	4.94-7.95	8.07-8.19	8.32-8.33	8.40	
	法定報酬率	1.57	1.50	1.81	2.18	2.47	2.69	0.94	1.07	1.32	1.40	
勞退基金	新制	自行運用(全投資 ETF)	-	-	-	-	-59.18	58.60	16.67	-16.20	12.93	
		委託經營	-	-	-	-	-21.92	30.73	2.09	-13.01	4.80	
		目標報酬率	-	-	-	-	-9.00-12.00	9.00-12.00	9.00-12.00	9.00	9.00	
		法定報酬率	-	-	-	-	2.65	0.92	1.05	1.31	1.39	
	舊制	自行運用	18.97	3.84	8.20	17.03	22.55	-49.45	54.09	9.26	-16.01	16.23
		委託經營	6.90	9.57	8.32	19.91	6.11	-27.69	26.73	4.33	-13.48	4.31
		目標報酬率	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	9.00-12.00	9.00-12.00	9.00	9.00
		法定報酬率	1.41	1.18	1.44	1.80	2.08	2.28	0.66	0.67	0.89	0.97
勞保基金	自行運用	20.29	9.60	7.96	25.11	12.73	-39.38	53.44	13.86	-10.40	11.92	
	委託經營	10.83	5.29	23.03	17.97	10.31	-32.88	35.78	2.60	-11.96	4.09	
	目標報酬率	12.00	7.00-12.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	
國保基金	自行運用	-	-	-	-	-	-	40.10	13.29	9.07	15.65	
	委託經營	-	-	-	-	-	-	-	13.16	-11.80	2.00	
	目標報酬率	-	-	-	-	-	-	-	7.00	7.00	7.00	
郵政資金	自行運用	20.32	8.07	3.89	32.58	10.02	-53.92	48.00	14.53	-10.07	13.09	
	委託經營	24.76	3.27	36.49	4.92	10.48	-30.41	58.20	-3.83	-19.97	14.99	
	目標報酬率	3.43	3.30	3.55	3.95	4.30	4.62	2.71	2.65	2.94	3.04	
台股大盤指數報酬率		32.30	4.23	6.66	19.48	8.72	-46.03	78.34	9.58	-21.18	8.87	
臺灣 50ETF 報酬率		23.84	5.62	5.67	12.68	6.41	-46.51	71.74	8.77	-18.88	8.01	

說明：

- 1.本表投資包括政府基金之自行運用及委託經營
- 2.臺灣 50ETF：92.6.25 成立，新制勞退基金自 97 年、國保基金自 98、99 年(自行運用 98 年、委託經營 99 年)起開始投資國內權益證券。退撫基金 92 年有 1 批次之目標報酬率設定為至少超越大盤。

表一-2、政府基金投資國內權益證券之收益(金額)-92~101 年度

單位：億元

政府基金		年度	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	合計		
退撫基金	自行運用	餘額(平均)	376.93	457.77	491.30	525.62	509.49	599.11	552.39	702.37	748.55	791.60	-		
		收益數	已實現	23.54	20.83	8.49	41.70	71.90	60.55	47.32	57.20	59.93	52.86	444.32	
			未實現	93.06	1.83	27.57	98.94	-14.03	-348.45	287.68	38.58	-183.32	45.69	-	
			小計	116.60	22.65	36.06	140.64	57.87	-287.90	335.00	95.78	-123.39	98.55	-	
	委託經營	餘額(平均)	299.12	400.04	460.75	590.69	716.89	818.56	655.20	755.39	1,020.44	884.88	-		
		收益數	已實現	-11.52	16.05	41.02	26.34	41.20	-186.26	4.78	41.07	-41.82	-26.35	-95.49	
			未實現	36.21	4.86	1.59	26.40	-12.00	-98.09	224.98	-26.56	-91.91	77.73	-	
			小計	24.69	20.91	42.61	52.74	29.20	-284.35	229.76	14.51	-133.73	51.38	-	
		管理費	0.58	0.70	0.82	1.72	1.92	0.59	1.60	1.77	1.13	0.43	-		
勞退基金	新制	自行運用	餘額(平均)	-	-	-	-	-	13.99	28.66	31.88	40.65	67.88	-	
			收益數	已實現	-	-	-	-	-	0.41	1.81	3.36	2.79	3.50	11.87
				未實現	-	-	-	-	-	-8.69	14.98	1.95	-9.37	5.27	-
				小計	-	-	-	-	-	-8.28	16.80	5.31	-6.58	8.77	-
	委託經營	餘額(平均)	-	-	-	-	-	-	655.73	924.09	1,370.72	1,810.35	2,010.97	-	
		收益數	已實現	-	-	-	-	-	-121.07	132.70	55.05	-80.93	-23.35	-37.60	
			未實現	-	-	-	-	-	-22.66	151.31	-26.34	-154.67	119.91	-	
			小計	-	-	-	-	-	-143.73	284.01	28.70	-235.61	96.56	-	
		管理費	-	-	-	-	-	-	0.72	1.98	2.32	2.46	2.90	-	
	舊制	自行運用	餘額(平均)	628.05	664.75	723.99	506.72	525.32	510.30	515.92	424.11	498.40	541.33	-	
			收益數	已實現	10.94	22.03	-92.05	24.79	89.91	18.24	20.04	31.49	2.75	8.31	136.45
				未實現	108.18	3.51	151.42	61.48	28.54	-270.57	259.01	7.78	-82.55	79.53	-
				小計	119.12	25.54	59.37	86.27	118.45	-252.33	279.05	39.27	-79.80	87.84	-
		委託經營	餘額(平均)	121.45	177.00	197.33	288.10	440.15	706.57	725.22	1,026.68	1,323.97	1,255.67	-	
收益數			已實現	5.49	16.53	16.42	24.07	55.48	-129.20	63.32	27.74	-78.08	4.78	6.55	
			未實現	2.89	0.41	0.00	33.30	-28.60	-66.42	130.55	16.73	-100.36	49.40	-	
			小計	8.38	16.94	16.42	57.37	26.88	-195.62	193.87	44.47	-178.44	54.18	-	
管理費			0.20	0.28	0.36	0.80	1.58	0.98	1.19	1.62	2.00	1.20	-		

政府基金		年度	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	合計	
勞保基金	自行運用	餘額(平均)	885.37	916.11	800.51	698.05	673.49	596.44	378.64	426.67	620.14	954.82	-	
		收益數	已實現	-24.58	4.88	23.80	40.22	80.92	44.62	-54.11	43.85	41.39	49.99	250.98
			未實現	204.25	83.05	39.91	135.05	4.78	-279.50	256.45	15.28	-105.89	63.85	-
			小計	179.67	87.93	63.71	175.27	85.70	-234.88	202.34	59.13	-64.50	113.84	-
	委託經營	餘額(平均)	288.49	113.96	217.19	399.26	705.94	730.16	378.39	601.63	652.52	466.82	-	
		收益數	已實現	7.70	11.72	25.26	40.16	109.42	-167.51	24.21	31.06	-21.73	-8.07	52.22
			未實現	23.52	-5.69	24.76	31.57	-36.66	-72.57	111.16	-15.43	-56.30	27.18	-
			小計	31.22	6.03	50.02	71.73	72.76	-240.08	135.37	15.63	-78.03	19.11	-
		管理費	0.46	0.20	0.43	0.88	2.29	1.03	0.60	1.00	1.03	0.63	-	
	國保基金	自行運用	餘額(平均)	-	-	-	-	-	-	4.51	22.64	30.24	140.06	-
收益數			已實現	-	-	-	-	-	0.61	2.81	1.71	12.48	17.61	
			未實現	-	-	-	-	-	1.20	0.19	1.02	9.43	-	
			小計	-	-	-	-	-	1.81	3.00	2.73	21.91	-	
委託經營		餘額(平均)	-	-	-	-	-	-	-	159.45	324.50	252.82	-	
		收益數	已實現	-	-	-	-	-	-	5.62	-19.78	-3.20	-17.36	
			未實現	-	-	-	-	-	-	15.36	-18.51	8.26	-	
			小計	-	-	-	-	-	-	20.98	-38.29	5.06	-	
		管理費	-	-	-	-	-	-	-	0.31	0.53	0.31	-	
郵政資金		自行運用	餘額(平均)	1,787.05	1,584.76	1,365.45	981.62	1,015.62	1,232.45	1,350.05	1,064.25	1,192.68	1,295.08	-
	收益數		已實現	-369.49	108.45	72.43	121.18	96.42	92.87	20.62	60.43	5.51	45.18	253.61
			未實現	-102.94	-83.49	-102.87	95.80	101.19	-656.21	-28.86	65.34	-60.25	64.06	-
			小計	-472.43	24.97	-30.43	216.99	197.61	-563.34	-8.24	125.77	-54.74	109.23	-
	委託經營	餘額(平均)	229.46	171.86	198.83	331.71	486.11	335.93	113.80	78.27	69.87	37.97	-	
		收益數	已實現	9.75	12.19	25.17	16.70	97.93	-72.41	10.52	12.26	-0.74	0.49	111.86
			未實現	4.85	-1.72	45.66	45.26	-1.73	-31.47	24.24	8.99	-4.23	0.97	-
			小計	14.60	10.48	70.83	61.96	96.20	-103.89	34.76	21.24	-4.97	1.46	-
		管理費	0.32	0.53	0.43	0.91	1.43	0.39	0.32	0.24	0.18	0.09	-	

說明：

1.本表投資包括政府基金之自行運用及委託經營

2.新制勞退基金自 97 年、國保基金自 98、99 年(自行運用 98 年、委託經營 99 年)起開始投資國內權益證券。