

專案質詢

9-2-1-0131

立法院議案關係文書 中華民國 105 年 9 月 7 日印發

案由：本院許委員淑華，鑒於最近勞動基金運用局發布一個新聞稿，標題是「勞動基金今年獲利續創新高，上半年獲益 612 億元」勞動基金運用局拿上半年獲益 612 億元，拿來作為今年獲利續創新高的依據；但整體基金規模也達到 3 兆 1,921 億元更是新高，從而卻使收益率降至 2.03%。要求行政院責成所屬機關應立刻公布代操勞動基金的機構名稱、代操金額、代操條件（代操手續費等各項相關費用的計算標準），以及公布當初遴選代操機構的程序及標準，讓相關資訊透明化。爰此，特向行政院提出質詢。

說明：

- 一、最近勞動基金運用局發布一個新聞稿，標題是「勞動基金今年獲利續創新高，上半年獲益 612 億元」，各大媒體大多是來稿照登，彷彿勞動基金運用局給勞工朋友送個大禮，表現出為勞工朋友妥善服務的卓越績效。然而，仔細看了勞動基金運用局新聞稿的詳細內容，就不得不生氣。
- 二、勞動基金運用局拿上半年獲益 612 億元，作為今年獲利續創新高的依據，看似有理；但整體基金規模也達到 3 兆 1,921 億元更是新高，從而使收益率降至 2.03%這才是重點。但勞動基金運用局僅吹噓其獲利新高數字，卻不同時檢討收益率僅有 2.03%這個微薄數字，簡直把勞工朋友當傻瓜，本案可作為「統計數字不騙人，騙人的才用統計數字」的實例。
- 三、收益率 2.03%，這樣的績效表現，算好還是不好？2.03%比一年期定儲利率 1.09%好太多了，高出將近一倍，若考量今年上半年台股加權股價指數上漲了 3.94%，勞動基金運用局只要參照金管會丁主委建議，多買台股 ETF，報酬率就可望達到 3.94%，比起 2.03%高出將近一倍，更何況這個 2.03%的報酬率可能還沒扣除信託保管手續費、委外操作手續費等相關費用，若還須扣除各項相關費用，也許實際報酬率還不到追蹤大盤 ETF 報酬率的一半。
- 四、今年上半年新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償

立法院第9屆第2會期第1次會議議案關係文書

基金收益率分別為 2.02%、1.86%、2.52%、0.45%、0.46%及 1.09%，沒有一項打敗大盤，操作績效只能用一個「慘」字形容。換言之，勞動基金的操盤績效是拙劣到不行，其中甚至有低於一年期定儲利率的 0.45%與 0.46%的報酬率，不知操盤手是笨還是壞，是因為不是自己的錢就操成這副德行嗎？

- 五、更令人咋舌的是，勞動基金運用局竟能把壞消息說成好消息，新聞稿中用上半年總收益金額 612 億元，作為獲利續創新高的證據；卻不提說收益率僅有 2.03%，遠低於台股加權股價指數上漲率 3.94%，愧對勞工朋友們。
- 六、要求勞動基金運用局應該做下列改革：第一，以後要說真話、做實事，是就說是、不是就說不是，切勿再把壞消息說成好消息，將勞工朋友當傻瓜。
- 七、第二，立刻公布代操勞動基金的機構名稱、代操金額、代操條件（代操手續費等各項相關費用的計算標準），讓相關資訊透明化。「冤有頭、債有主」，勞工朋友們有權利知道自己的錢是如何冤死的。
- 八、第三，公布當初遴選代操機構的程序及標準，讓社會大眾知道怎麼會選出操作績效只有 2.02%、1.86%、2.52%、0.45%、0.46%及 1.09%的操作機構，相信這績效不會全是勞動基金運用局同仁自己操作，一定有委外代操，即使找猴子射飛鏢來選股，都不致有 0.45%、0.46%的表現吧！？遴選代操機構的程序及標準，相信有很大的改善空間。
- 九、第四，建立賞罰分明的代操誘因機制，勞動基金運用局在新聞稿內吹噓「審慎依市場情勢動態調整全球布局」，既然有全球市場這麼大的佈局空間，卻連台股加權股價指數上漲率 3.94%都達不到，而僅有區區 2.03%的收益率。建議以台股加權股價指數上漲率為基準，代操結果能打敗大盤才有操作手續費，而且勝出大盤的比率越高，給予更高的累進激勵獎金。然而，操作績效若不能達到台股加權股價指數上漲率，代操機構就必須補償差額，否則，拿勞動基金直接去買 ETF 就好了，幹嘛要委外代操。