

勞動部勞動基金監理會第146次會議紀錄

開會時間：115年8月27日（星期四）下午2時

地點：本部10樓1001會議室

主持人：黃召集人玲娜

紀錄：鄭勝文

委員：

陳委員正雄

何委員美惠

陳委員吉雄

花委員錦忠

林委員明章

彭委員士鼎

蔡委員圖晉

黃委員啟瑞

盧委員陽正

林委員修葳

周委員志誠

張委員士傑

張委員琬喻

蔡委員明芳

徐委員婉寧

許委員祺昌

黃委員馨慧(請假) 陳委員秋月

黃委員筱薇

黃委員兼執行秘書維琛

列席：

勞動基金運用局

蘇局長郁卿

劉副局長麗茹

李主任秘書志柔

李組長惠珍

林組長亞倩

蘇組長嘉華

陳組長忠良

張組長琦玲

陳專門委員秀娃

詹專門委員慧玲

陳科長兆仁

周科長苡霏

李科長孟茹

張科長軒鳳

顏視察英賢

林視察佳穎

勞工保險局

楊組長佳惠

李科長靜依

臺灣銀行股份有限公司

劉經理逸群

林副理貴雯

本 部

黃政務次長辦公室 葉視察翠蘭

勞動保險司 黃專員惠君

勞動福祉退休司

邱專門委員倩莉 李專門委員涓鳳 唐科長曉雲

鄭視察勝文 白視察明珠 黃科員瑋琳

林助理員彥佐 詹約聘研究員淑媚

壹、主席致詞：

各位委員、各位同仁大家午安，感謝各位委員在百忙之中撥冗出席本次會議。

本次會議將報告「勞動基金截至115年6月底止之收支及運用概況」及「115年7月份運用績效」。6月初，全球金融市場呈現劇烈震盪與高檔修正，然而台股隨著美伊宣布停火、國際油價回落，以及科技股走強，推升加權指數反彈走高，並創下盤中及收盤歷史新高，勞動基金績效累計收益數2兆2,024億元，收益率28.46%。希望在各位委員專業的指導下，運用局及臺灣銀行同仁能密切掌握金融情勢，審慎因應，以穩定勞動基金運用績效。

本次議程還有一個報告案，是本部今(115)年6月5日至12日赴勞動基金運用局辦理第2次勞動基金收支、保管及運用業務查核報告案，查核項目為「勞動基金國內委託經營業務」。以上2案請委員指教並提供寶貴意見。

另外，本部訂於今(115)年9月3日至10日辦理第3次勞動基金收支、保管及運用業務查核，查核項目為「勞動基金國外委託經營業務及辦理外部稽核業務」，並於9月2日(星期三)下午2時，於本部1001會議室召開查核會議，邀請委員蒞臨指導，給予查核意見或建議，供業務單位參考，歡迎委員踴躍參加。

現在會議正式開始。

貳、報告事項：

報告案一

案由：確認本會上（第145）次會議紀錄。

決定：確認。

報告案二

案由：本會歷次會議決議案列管及執行情形報告。

決定：洽悉，第145次會議報告案五解管。

報告案三

案由：謹陳勞動基金截至115年6月30日止之收支及運用概況，報請鑒察。

決定：洽悉，請勞動基金運用局參考委員意見辦理。

報告案四

案由：謹陳勞動部115年度第2次勞動基金收支、保管及運用業務查核報告，報請鑒察。

決定：洽悉，請勞動基金運用局就查核報告及委員所提建議事項積極辦理。

參、臨時動議：

肆、散會：下午3時25分。

勞動部勞動基金監理會第 146 次會議紀錄

【附錄：與會人員發言紀要】

壹、主席致詞：(同會議紀錄，略)。

貳、報告事項：

報告案一：確認本會上(第 145)次會議紀錄。

主席裁示：確認。

報告案二：本會歷次會議決議案列管及執行情形報告。

1、勞動福祉退休司唐科長曉雲報告：(如議程，略)。

2、主席裁示：洽悉，第 145 次會議報告案五解管。

報告案三：勞動基金截至 115 年 6 月 30 日止之收支及運用概況。

1、勞動基金運用局財務管理組詹專門委員慧玲報告：(如議程，略)。

2、盧委員陽正發言：

(1)延續上個月的觀察，議程第82頁，新制勞工退休基金(以下簡稱勞退基金)102-1全球高股利增值股票型(續約2)批次中某受託機構委任迄今(115)年6月底績效，仍大幅落後同批次其他兩家受託機構及指標報酬率，請問該受託機構在7月份時的表現是否有具體改善？

(2)美元兌新臺幣匯率自2025年初微幅升值後，一路走貶至32元左右。經常帳與貿易帳下雖持續受惠於貶值帶來的出口成長，但外流的對外投資資金增幅遠高於貿易順差所創造的資金流入增幅，導致資金淨流出顯著，這是新台幣貶值的原因之一，韓國亦出現了類似的「韓圓現

象」。在能源價格持續受中東及俄烏局勢牽動的背景下，韓國央行已率先升息，而我國央行雖暫時按兵不動，但在本次理監事會議中，鷹派聲浪高漲，且輸入型通膨訊號浮現，市場認為其具備升息條件。面對此一總體經濟趨勢，勞動基金運用局(以下簡稱運用局)的資產配置及因應策略為何？

- (3)議程第57頁、第91頁及第103頁，國外債務證券的成分風險值(Component VaR)都呈現負值，實務上是否真的會被實際應用於資產配置的決策中？
- (4)NVIDIA最新公布的財報再創歷史新高，也讓市場得以窺見AI產業發展的新動向。過去市場擔憂AI泡沫化，質疑企業一味投入AI基礎設施與算力中心、大量採購伺服器，卻如Google等巨頭般面臨自由現金流量短期內難以回收的困境。然而，近期傳出NVIDIA尋求與華爾街六家資產管理巨頭公司合作創造AI融資，將算力中心等基礎設施資產進行證券化，等同於引進華爾街資金投入AI產業鏈，協助AI廠商融資表外化。正面解讀在於，資產管理機構願意進場，顯示其所評估之底層資產(即AI算力基建)具備實質價值，與2008年金融海嘯期間底層資產多屬體質堪憂的次貸之證券化本質不同；負面隱憂則是指向融資槓桿恐將持續擴大，這從幾家大型算力中心營運商的自由現金流量表中已見端倪。考量勞動基金無論在自營或委外投資中，對AI相關產業皆有一定的配置比重並寄予厚望，請問對未來AI產業的後續發展與展望為何？如何因應調整資產配置策略？

3、勞動基金運用局國外投資組林組長亞倩說明：

(1)議程第82頁，102-1全球高股利增值股票型（續約2）某受託機構績效落後原因，主要係該機構採取由上而下（Top-down）的選股策略，著重於具高品質及價值低估之企業，因此對能源及受大宗商品等受景氣循環或商品價格驅動較為明顯之產業，未予配置，此外降低對AI資本支出循環依賴之配置，亦為近期績效落後的原因之一。該帳戶前一契約期間報酬率達61.89%，高於當時批次目標報酬率42.5%；近期則受產業趨勢輪動及市場投資風格變化影響，致績效表現相對落後。在績效改善方面，該受託機構仍將持續聚焦於營運穩健且具成長動能之企業，強化對企業營運模式及投資品質之評估，並依市場環境適時調整投資組合。本（115）年7月份單月報酬率約為2.20%，累計報酬率為17.44%，目前整體績效仍略低於相關基準，本局將持續追蹤其投資績效及後續改善情形。

(2)委員提及近期NVIDIA公布財報一事，2026年第2季NVIDIA營收達約962億美元，年增約106%，獲利表現亦優於市場預期；惟毛利率略低於市場原先預期，財報公布後股價一度出現波動。其後，公司對2028會計年度營收成長展望達約70%，優於市場預期，帶動股價逐步回升。有關委員所提「算力基礎建設資產證券化」議題，本局近期亦持續與受託機構進行交流。過去AI產業之融資主要由產業鏈內部循環，近期則逐漸出現第三方金融機構參與融資，相關模式亦開始由產業端延伸至金融體

系。至於未來是否進一步發展為完整的資產證券化模式，以及AI企業是否可能擴大延伸至表外融資，皆是未來仍須持續關注之議題。依受託機構目前回饋，AI產業確為未來市場重要結構性主題，惟在股票及債券投資評估上，除關注企業營收及成長潛力外，亦將企業是否具備穩定且可持續之現金流、合理的槓桿比率，以及健全的資產負債表等財務條件納入綜合評估，以審慎評估相關投資風險及投資價值。

4、勞動基金運用局風險控管組蘇組長嘉華說明：

- (1)本(115)年度起，台股上漲時，新臺幣匯率走勢與過往情形有所不同，然規劃資產配置時，已將匯率波動因素納入考量。過去匯率波動大致落在去(114)年度資產配置預期評估範圍內。
- (2)相關匯率變動業反映於風險值(VaR)中，預計於10月份資產配置修正計畫中，將重新檢視並調整匯率相關假設及參數，並於10月份監理會會議中向委員完整說明。
- (3)風險曝露情形表中的「成分風險值」與單一風險值有所不同。單一風險值主要係衡量該項資產之風險；成分風險值則進一步考量該項資產與投資組合中其他資產間之相關性，因此資產間可能產生風險分散及抵減效果。
- (4)以委員所提投資國外債務證券之情形為例，當投資比重提高時，具有分散及降低整體投資組合風險之效果。此一情形在股票資產方面，如部分國內金融股亦具有類似之風險抵減效果。

- (5)近期本局已就委員關切之相關議題，並參考過往實務經驗，提供更具體之風險管理資訊，以協助各投資單位進行投資決策。爰目前進一步提供投資單位相關个股及委託經營各個帳戶之邊際風險值等資料，提供各投資單位作為投資決策之參考，並於進行加碼或減碼操作時，將相關風險因素納入投資決策考量。
- (6)目前持續透過各項風險管理措施，檢視投資組合之整體風險值，期能在市場波動較為劇烈之情況下，適度降低投資組合之整體風險。自7月底市場風險值高位以來，至監理會召開前，整體風險值約下降25%，目前風險控管情形尚屬穩定，後續仍將持續關注市場及風險值變化。

5、周委員志誠發言：

- (1)議程第23頁，表1-2「舊制勞工退休基金運用績效概況表」第6項「國外另類投資」部分，本（115）年截至6月底止，已實現報酬率較上月明顯提高，且與評價後報酬率之間存在較大差異，請說明其主要原因。
- (2)同表「國外另類投資」自營部分，實際運用比率為0%，惟截至本（115）年6月底止，評價後報酬率為9%，實際運用比率與評價後報酬率之間似有落差，請進一步說明原因。
- (3)議程第57頁，附表1-13「舊制勞工退休基金風險曝露情形表」，截至本（115）年6月底止，按實際投資部位計算之總風險值占整體運用規模9.64%，惟依中心配置比例計算之總風險值僅占整體運用規模4.15%，兩者間存

在相當差異。其他基金如新制勞退基金及勞工保險基金（以下簡稱勞保基金）等亦有類似實際部位之總風險值高於中心配置。從風險管理觀點而言，實際投資部位所對應之總風險值高於中心配置水準，是否可能產生相關風險或影響，及其對投資組合整體風險承擔與資產配置之利弊，請進一步說明。另近期市場表現較佳，若因提高國內權益證券投資比重而使整體風險承擔相對增加，是否仍符合既定風險承擔程度及風險管理原則，相關作法之適當性及可能影響，亦請一併說明。

6、臺灣銀行股份有限公司林副理貴雯說明：

議程第 23 頁，表 1-2 第 6 項國外另類投資部分，因 5 月份獲悉舊制年資結清移入新制個人退休金專戶相關法規正積極推動，為籌措充裕的流動性，因而先行將市場風險較高的另類投資進行減碼結清。如表 1-2 註 1 說明，上半年總報酬率係以評價後收益數除以 182 天之平均餘額，因自 5 月中起至 6 月底之日餘額皆為 0，使上半年營運量下降，導致結算後的已實現及評價後報酬率皆偏高。

7、蘇組長嘉華說明：

- (1)有關風險曝露情形表中的中心配置與實際部位計算之風險值，中心配置風險值係以各類資產之基準指標（Benchmark）計算；實際部位則依實際持有之資產計算，因計算基礎不同，兩者風險值有所差異。
- (2)以國內股票為例，中心配置係以臺灣加權股價報酬指數為基準，惟實際投資部位係由個別股票組成。近期部分

委外投資帳戶為提升投資績效，採取較積極之投資策略，致投資組合之風險程度可能高於基準指標，故實際部位之風險值相對較高。

- (3)另風險值亦受計算模型及參數設定影響，目前模型係採用指數加權移動平均法（EWMA），以本（115）年6月底資料來看，國內權益證券之標準差較台股加權股價指數之標準差高約一倍，故以國內權益證券計算出的風險值亦相對較高。
- (4)風險值分析主要係提供各投資單位作為風險管理及投資決策參考，提醒其審慎評估個別投資標的及委託經營帳戶之風險。近期部分AI相關个股漲幅較大，惟價格波動亦較高，於追求投資績效之同時，仍應兼顧整體投資組合之風險承擔。

8、林委員修葳發言：

- (1)簡報第9頁，「舊制勞工退休基金運用績效概況」表列國內及國外權益證券自營實際運用比率分別為8.25%及2.02%，均低於中心配置比率，請問實際運用比率低於中心配置比率之原因為何？
- (2)簡報第30頁，「勞工保險基金運用績效概況」表列自營實際運用比率高於中心配置，而國外權益證券實際運用比率卻低於中心配置，請說明差異原因。
- (3)議程第57頁，附表1-13「舊制勞工退休基金風險曝露情形表」所示風險值（VaR），其計算基礎為何？係以2年期間，或更長期間之資料作為計算基礎？

(4)議程第 78 頁，國內委託經營 114 年第 1 次委託經營批次，於 114 年辦理委託經營，於 115 年 6 月 9 日始第 1 次撥款，請說明原因。

9、林副理貴雯說明：

議程第 23 頁，銀行存款的實際運用比例高於中心配置，以致於其他項目稍微偏低的情況，主要有 3 個原因。第一，在風險性資產方面，因評估價格已處於相對高檔，舊制勞退自營部位減碼國內與國外權益證券。第二，舊制勞退規定國外投資（包含自營與委外）的法定上限不得超過基金淨額 60%，而今(115)年以來國外部位屢次逼近上限。為符合規定，加速減碼國外投資為今(115)年上半年主要的操作策略，減碼後之美元結售回新臺幣存款暫泊帳上。第三，5 月份得知舊制勞工退休金結清移入新制個人退休金專戶最快於 7 月份實施，於是加快處分風險性資產速度。114 年年底銀行存款的占比是 11.8%，相對於今(115)年 6 月底的 17.8%增加 6%，其中 3.5%來自國內權益證券，2.5%則來自國外投資。另外，另類投資在 5 月份結清，主要是當時通膨風險有外溢至債券市場的現象，美債殖利率逐漸攀升，對另類投資中的不動產項目收益產生負面折損。考量國外投資 60%上限規定，優先減碼國外部位中風險較大的另類投資。此次減碼並不代表未來不再投入，後續仍會在適當時機重新進場布局。

10、勞動基金運用局國內投資組李組長惠珍說明：

議程第 78 頁，有關國內委託經營 114 年第 1 次委託經營批次於 115 年 6 月 9 日進行第 1 次撥款，本局撥款除考量市場情勢外，於委託遴選作業完成後，正式撥款前仍須辦理契約簽訂、系統建置及測試等相關前置作業。該批次因有委託新的受託機構，除須受託機構進行相關系統設定外，本局亦會對新的受託機構辦理教育訓練。由於受託機構設定系統需要一定作業時間，待確認系統設定完成後，方能進行撥款作業。本局將持續配合資金調度及市場情勢等，儘速辦理撥款。

11、蘇組長嘉華說明：

有關風險曝露情形表中的成分風險值計算，目前設定 1 年約 250 個工作天，採用 EWMA（指數加權移動平均）計算，模型亦可設定簡單平均等方式計算。以目前的市場波動較大的情況，EWMA 相對是比較適合的方式。

12、張委員士傑發言：

前面討論到風險值（VaR）的部分，考量目前實際投資運用規模與 VaR 風險配置之間仍存在一定落差，建議可建立適當的風險預警機制，以利投資單位即時掌握投資組合之風險變化。近期債券及股票的績效表現均有明顯改善，尤其債券部分，目前美國公債的供給結構，長天期債券供給逐步減少，短天期債券供給則有所增加，相關殖利率曲線的變化亦已反映於 VaR 衡量中。對於以美國公債為主要投資標的之債券投資而言，殖利率水準及殖利率曲線的變化，請問在 VaR 計算

及風險衡量中扮演何種角色？此外，當目前殖利率曲線逐漸趨於平坦的情況下，對於委外投資部分，在配置不同期間（duration）的債券時，是否已有適當納入利率風險之評估及控管機制，以因應不同天期債券可能面臨的利率變動風險？

13、蘇組長嘉華說明：

- (1) 委員所提投資部位之風險值（VaR）計算問題，在股票部分係收集各個股票收盤價格並逐檔計算風險值，然債券投資部位如採逐筆計算 VaR，原則上須取得各債券之殖利率曲線及相關市場資料，據以估計個別債券之風險值。
- (2) 目前對於自營債券部位，由於投資檔數相對較少，尚可取得殖利率曲線等資料；惟委託經營整體持有債券檔數達數千檔，目前尚無法針對所有債券逐筆投資部位之完整殖利率曲線等資料並進行風險值計算。
- (3) 爰目前債券委託經營帳戶風險衡量之方式，係將各個帳戶視為一投資組合，並以其整體投資部位計算相關風險值。此一作法主要係考量資料取得之可行性、資料成本及實務作業負荷等因素。惟未來在衡酌成本效益情形下，如能進一步取得更完整債券市場資料，將有助於提升債券投資部位風險衡量之精確度。

14、蔡委員明芳發言：

請問利率低估之原因？運用局對勞動基金的風險控管統合作業下，各基金利率預估指標應具備一致性原則。惟各基金預估結果仍存在客觀差異，例如積欠工

資墊償基金預估值為 1.2%，新、舊制勞退基金預估值則為 1.14%，兩者相差 0.06%，請說明造成個別基金預估利率產生落差之具體關鍵因素。

15、蘇組長嘉華說明：

在存款利率預估方面，每年度規劃資產配置計畫時，係參考各基金現有銀行存款部位之收益率，並推估次年度預期利率水準，再依既有部位及新承作部位占比進行加權平均，以估算次年度存款利率。惟實際執行時，仍將視當時市場利率、資金供需情形及市場流動性等因素。有關新制勞退基金銀行存款自營部分，115 年度中心配置比率為 8%，以目前基金規模約 6 兆元計算，銀行存款部位約 4,800 億元。相較其他基金，新制勞退基金之銀行存款部位規模較大，受限於資金量體，較難取得較高之存款利率；另目前部分基金採定期存款拆單分存方式辦理，可藉由分散存款向銀行爭取較優惠之利率，惟新制勞退基金因資金規模較大，與其他基金之存款型態及議價條件不同，較難採行相同方式，因此現行存款利率相對較低。

16、蔡委員明芳發言：

銀行存款利率差異主要應在於存款金額及配置比重有關。例如某基金存款 50 億元，另一基金存款 100 億元，即使大額存款採拆借利率或專案議價，相同的大額存款，預定報酬率與實際報酬率的差異不應該如此明顯。

17、勞動基金運用局財務管理組張組長琦玲說明：

- (1)本局對於定期存款利率，會依市場利率情況辦理。又近期股市熱絡短期資金需求緊俏，在本局積極與銀行議價下，實際執行結果較佳。另 114 年資產配置係 113 年年初辦理，定期存款之存期倘涵蓋疫情期間，即 109 至 110 年期間，因當時利率沒有最低，只有更低，預定利率推估亦受影響。
- (2)本局辦理資產配置時，原則上各基金均採一致估算方式，依各基金不同存款結構及未來現金流入流出情形，估算適宜之資產配置。各基金銀行存款預定報酬率之差異，除受基金規模大小影響外，維持流動性之需求亦為重要因素。例如，勞保基金之預定報酬率為 1.12%，相較於新、舊制勞退基金之 1.14%略有差異，主要係勞保基金因收支呈逆差，須維持較充足之流動性，其活期存款配置比率相對較高。另積欠工資墊償基金之預定報酬率較高，主要係收支較穩定，資金需求波動性較低，可維持較高定期存款配置比率。

18、蔡委員明芳發言：

- (1)請運用局會後提供各基金預定報酬率差異之完整書面說明。
- (2)有關債券殖利率部分，雖然美國近期有介入殖利率調整，舊制勞退基金國外債務證券預定報酬率約為 2.76%，惟自營評價後報酬率為 5.24%，委外評價後報酬率為 1.27%，整體而言報酬率並不高。請問國外債務證

券評價係以美元或新臺幣計價？如果以新臺幣評價，以今（115）年年初新臺幣匯率約 31 元、6 月約 32 元，應有匯兌評價收益。若債券報酬率為負，而評價後報酬率則為正值，近期匯率波動較大，是否受到匯率變動影響？

19、林組長亞倩說明：

- (1)國外自營與委託經營之操作模式有所不同，自營部分主要以外幣存款、持有至到期債券、基金及 ETF 等為主要運用項目，國外債務證券委託經營批次則涵蓋全球債券、信用債、主權債及新興市場等多元債券資產，短期績效有所差異。另簡報第 9 頁，「舊制勞工退休基金運用績效概況」所示評價後報酬率已納入新臺幣匯率變動之影響。截至今（115）年 6 月底，彭博全球綜合債券指數累積報酬率約為-0.21%，針對委員關切債券配置，以去（114）年整體債券投資報酬率約 7%至 10%，今（115）年以來全球債市共同面臨通膨、財政赤字、國防及其他公共支出增加帶來發債需求，以及 AI 企業大量資本支出所產生之資金排擠效果等因素影響，債券殖利率維持相對高檔。惟目前各類債券仍約可提供 4%至 6%的收益率，就收益性而言，債券仍具一定之配置價值。
- (2)另針對委員提及受託機構期間（duration）配置問題，本局亦持續與受託機構進行討論，目前受託機構採取偏短、中期存續期間操作，並依不同國家、區域、幣別及債券券種之相對價值進行動態調整，整體操作仍以審慎原則。雖然今（115）年以來債券殖利率維持相對高

檔，致債券價格亦有所波動，截至昨日僅約下跌0.36%，從長期資產配置角度觀察，債券仍具備分散投資組合風險及提供穩定收益來源之功能，仍為整體資產配置中重要的一環。

20、蔡委員明芳發言：

國內股票個股未實現損失達30%，其中某檔個股，鑑於電商市場面臨殺價競爭，股價短期內較不易反彈。近期該個股股價已有回升，似可適時調整部位。另一檔個股過去在中國市場布局比重較高，近年重心則逐步轉往東南亞市場；惟觀察東南亞景氣，短期內明顯好轉的機率似乎不高。為確保廣大勞工權益，可適評估並調整投資部位。

21、李組長惠珍說明：

本局將持續關注公司財務業務後續發展，適時調整操作策略。

22、主席裁示：

洽悉，請勞動基金運用局參考委員意見辦理。

報告案四：勞動部115年度第2次勞動基金收支、保管及運用業務查核報告。

1、勞動福祉退休司黃科員瑋琳報告：(如議程，略)。

2、黃委員啟瑞發言：

(1)簡報第21頁，提到留才攬才的部分，應該繼續推動。這幾年的運用績效非常好，截至115年7月底，整體勞動基金運用規模已超過9兆元，收益數也逼近2兆元。過去多位曾多次提及，規模從過去5兆元大幅成長至目前的9

兆元。於管理資產規模倍增下，運用局的人力編制卻未隨之增加，這對長期發展，無論在獲利持續性、風險控管，或是制度與系統建置上，皆已造成相當程度的影響與發展侷限性。期盼能有更積極的作為，把握時機持續推動人力增補。

- (2) 勞動福祉退休司(以下簡稱福祉司)同仁歷次查核所提出的建議皆具高度專業性，對基金的貢獻良多。委員亦曾於今(115)年3月的監理會議臨時提案建議應為福祉司具備金融財稅專業的同仁爭取適用專業加給表(十七)一案，當時會議決議會於向行政院爭取運用局員額時併同處理，請問目前推動進度為何？

3、勞動福祉退休司黃委員維琛發言：

感謝委員關心，有關爭取運用局員額及本司基金監理業務同仁適用專業加給表(十七)部分，仍持續爭取中，惟目前尚在辦理程序中。

4、勞動基金運用局蘇局長郁卿說明：

運用局組織調整部分，已獲本部長官支持，並已於本(115)年6月向行政院人事行政總處(以下簡稱人事總處)提出。現階段人事總處正持續蒐集各方意見，後續可能請本局就相關事項進一步說明。本局樂見相關程序持續推進，也會充分向人事總處說明，目前人事總處仍在研議中。

5、主席發言：

感謝委員關心，委員們在上次監理會中提出聯名提案，為運用局爭取增加員額提供助力。目前政府部門人力配

置均持續進行檢討，本部部分單位普遍面臨相當程度之人力缺口，感謝委員的鼓勵，本部會持續爭取。

6、黃委員啟瑞發言：

人事總處定期會針對各部會展開系列調查，部會皆會藉此時機反映員額需求。如前所述，勞動基金近年運用績效亮眼規模倍增，為健全經營，維護廣大勞工權益，應適度擴大增加運用局人力編制，也應盡力溝通、爭取。

7、盧委員陽正發言：

運用局應有相關的員額需求說帖，是否方便於會後提供？以便在適當的時機與場合，協助向相關部會表達。

8、主席裁示：

洽悉，請勞動基金運用局就查核報告及委員所提建議事項積極辦理。