

私校退撫儲金監理會會訊

中華民國 114 年 6 月第 16 卷第 2 期

* 業務快訊 *



- 一、為利各私立學校教職員能瞭解退撫儲金財務狀況，儲金財務報表已依法公告至 114 年 3 月份，欲瞭解儲金財務情形者，請逕至儲金管理會網站【[\(https://www1.t-service.org.tw/\)](https://www1.t-service.org.tw/)公開資訊/財務報表公告/退撫儲金報表】項下查詢。
- 二、本會第 8 屆委員人選異動：改聘任新竹縣私立東泰高級中學賴校長文政為委員，任期自 114 年 4 月 16 日起至 114 年 12 月 31 日。第 8 屆委員資料請至教育部網站【[\(https://www.edu.tw/\)](https://www.edu.tw/)認識教育部/本部各單位/私校退撫儲金監理會/認識監理會/組織與職掌/監理會委員】項下查閱或下載。
- 三、本會依據「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金監理會稽核作業實施要點」規定，業於 114 年 4 月 22 日辦理私校退撫儲金歷年度稽核報告缺失事項書面覆核作業，截至 114 年 4 月 22 日追蹤結果：
 - (一)113 年度定期稽核報告列管事項 17 項，累計同意解除列管事項計 15 項，繼續列管 2 項。
 - (二)112 年度定期稽核報告列管事項 17 項，累計同意解除列管事項計 15 項，繼續列管 2 項。
 - (三)111 年度定期稽核報告列管事項 21 項，累計同意解除列管事項計 20 項，繼續列管 1 項。
- 四、依據「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金監理會稽核作業實施要點」第 6 點及儲金管理會內部稽核制度第十四(五)規定，儲金管理會內部稽核人員依 114 年度內部稽核計畫按月進行查核並追蹤缺失事項。前開內部稽核報告及追蹤報告已提報本會第 64 次委員會會議報告，本會已持續關注儲金管理會後續追蹤改善情形。

五、有關第 63 次委員暨顧問聯席會議之詳細會議資料，請逕至教育部網站
【<https://www.edu.tw>】/本部各單位/私校退撫儲金監理會/政府資訊公開
/私校退撫儲金監理會委員會會議紀錄/第 63 次委員暨顧問聯席會議紀錄】
項下查詢。



讓數字說話



一、私立學校教職員退休、撫卹、離職、資遣儲金收支營運表 (114年1月1日至114年3月31日止)

單位：新臺幣元



收益	金額	費損	金額
財務收入	2,283,495,110	財務費用	3,263,390,079
利息收入	43,846,373	投資短絀	526,559,479
投資賸餘	1,717,887,693	兌換短絀	632,583
兌換賸餘	1,421,732	金融商品評價短絀	2,736,198,017
金融商品評價賸餘	488,192,889	信託管理費用	25,520,299
股利收入	32,146,423	信託保管費用(備註1)	7,989,040
其他業務收入	200	交易匯款費用	17,531,259
其他收入	200	專業投資顧問費用	0
		專業投資顧問費用	0
收益總計	2,283,495,310	費損總計	3,288,910,378
賸餘(短絀)			-1,005,415,068

備註：1. 信託保管費用含教職員、學校、學校主管機關、暫不請領、增額提撥及分期請領專戶信託銀行信託管理費。

2. 資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會，

網址：<https://www1.t-service.org.tw/公開資訊/財務報表公告>。



二、原私立學校教職員工退休撫卹金收支營運表 (114年1月1日至114年3月31日止)

單位：新臺幣元



收入	金額	支出	金額
財務收入	9,736,180	財務費用	340,043
利息收入	3,329,311	投資短絀	0
投資賸餘	2,116,080	兌換短絀	0
兌換賸餘	0	金融商品評價短絀	340,043
金融商品評價賸餘	4,290,789	信託管理費用	63,045
		信託保管費用	63,045
		營運管理費用	7,841,570
		營運管理費用	7,841,570
收益總計	9,736,180	費損總計	8,244,658
賸餘(短絀)			1,491,522

備註：1. 資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會，

網址：<https://www1.t-service.org.tw/公開資訊/財務報表公告>。



三、私校退撫儲金及原私校退撫基金整體運用績效表及損益分析表



表一、私校退撫儲金(新制)-自主投資各類型投資標的組合運用配置表

(截止日：114年3月31日)

單位：新臺幣億元；%

投資項目		保守型		穩健型		積極型		合計	
		金額	比重	金額	比重	金額	比重	金額	比重
活期存款		1.18	0.53%	3.45	0.90%	10.93	4.50%	15.55	1.84%
定期存款		16.81	7.67%	5.17	1.35%	-	-	21.99	2.60%
共同基金	貨幣市場型	47.45	21.64%	32.20	8.42%	0.76	0.31%	80.41	9.52%
	固定收益型	117.91	53.78%	164.83	43.07%	76.99	31.71%	359.74	42.59%
	資本利得型	35.91	16.38%	177.05	46.26%	154.12	63.48%	367.08	43.45%
小計		219.26	100.00%	382.70	100.00%	242.80	100.00%	844.77	100.00%

- 備註：1.固定收益型基金：全球債券型基金、全球非投資等級債券型基金、美國公債型基金、短期債券型(全球+美國)基金。
- 2.資本利得型基金：美國股票型基金、日本股票型基金、歐洲股票型基金、臺灣股票型基金、亞太除日本外股票型基金、印度股票型基金、全球醫療保健產業股票型基金、全球科技產業股票型基金、全球房地產產業股票型基金、全球自然資源產業股票型基金。
- 3.資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會網站公告資料。
- 4.如欲查詢相關資料，請逕至儲金管理會網站，或中國信託個人專戶網路查詢。
- 5.自主投資運用實施計畫-「投資標的組合運用規範簡表」：

投資規範		類 型(註1)	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
	1. 資本利得型基金占組合比重限制		資本利得型：0%~25%	資本利得型：30%~60%	資本利得型：40%~80%
	2. 個別基金占組合比重限制		≤10%	≤15%	≤15%
	3. 個別基金占該基金已發行受益權單位總數比重限制		≤10%	≤10%	≤10%
	4. 個別基金績效排名限制		過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%
	5. 銀行存款之存放金融機構限制		長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上
投資債票券之規範	6. 國內外債、票券占組合比重限制		≤40%	≤25%	≤15%
	7. 個別國內外債、票券占組合比重限制		≤5%	≤5%	≤5%
	8. 個別國內外債、票券占該證券發行總額比重限制		≤10%	≤10%	≤10%
	9. 保證、承兌及發行金融機構之信用評等限制		長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上	長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上	長期債務信用評等達(BBB-)以上 短期債務信用評等達(A-3)以上
10. 再平衡(Rebalance)資產配置調整頻率			3個月	2個月	1個月
11. 運用損益			不低於二年期定期存款利率(註2)	自負盈虧	自負盈虧

註1：上表類型中所稱之高風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性大；所稱之低風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性小。

註2：保守型之運用損益，依私校退撫條例第十條第三項規定，其收益不得低於當地銀行二年期定期存款利率，如有不足，按教職員參加期間之累計收益，於離退時，由國庫補足。

表二、原私校退撫基金(舊制)運用配置表

(截止日：114年3月31日)

單位：新臺幣元；%

項目區分	比例(%)	金額
一、存款性資產	39.60%	1,156,134,544
二、貨幣市場型基金	60.40%	1,763,255,284
合計	100.00%	2,919,389,828

備註：資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會。

表三、私校退撫儲金(新制)-自主投資各類型投資標的組合損益分析表
(期間：114 年 1 月 1 日至 114 年 3 月 31 日)

單位：新臺幣元；%

114 年度 各月 份	保守型			穩健型			積極型		
	單位 淨值	已實現 加計未實現 累計收益數	期間 報酬 率	單位 淨值	已實現 加計未實現 累計收益數	期間 報酬 率	單位 淨值	已實現 加計未實現 累計收益數	期間 報酬 率
1 月	13.1410	1,221,648,133	0.19%	19.6774	4,029,792,962	1.08%	21.0795	2,416,373,966	1.16%
2 月	13.2586	1,363,314,188	1.09%	19.8402	4,229,513,108	1.91%	21.1173	2,384,340,403	1.35%
3 月	13.2287	1,158,327,041	0.86%	19.5531	3,327,415,555	0.44%	20.6543	1,617,436,328	-0.88%

備註：1. 期間報酬率=(當月單位淨值-去年 12 月單位淨值)/去年 12 月單位淨值。

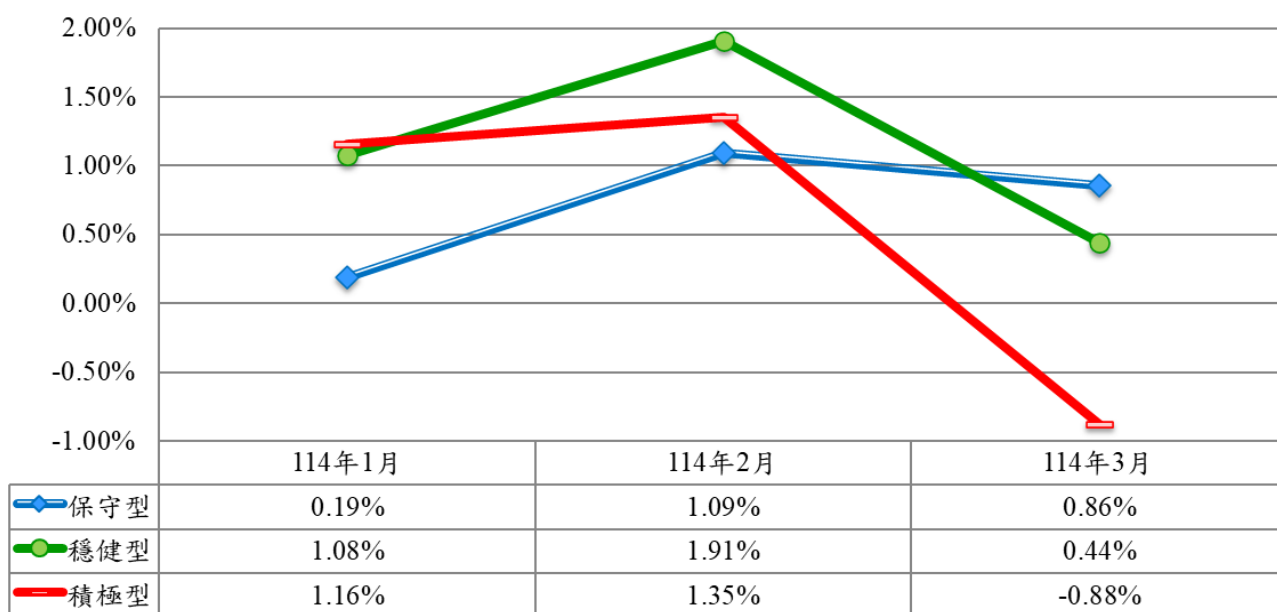
2. 成立日期：102 年 3 月 1 日。

3. 資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會網站公告資料。



私校退撫儲金(新制)-自主投資 114年度1月~3月期間報酬率

單位：%



備註：投資組合特色：

1. 保守型-採全球股債配置的低風險組合。兼顧流動性及收益性。在充分分散風險下，建構最具價值且低風險的投資組合。配置於債券型基金、貨幣市場型基金及現金的比重超過 8 成。
2. 穩健型-採全球股債配置的中風險組合；在追求長期資本增值的同時，也將報酬率的波動控制在一定的水準之內。投資於股票型基金的比重將高於保守型。
3. 積極型-全球股債配置的較高風險組合；積極追求長期資本利得，以期能提升整體報酬率，然而相應的波動風險也較高。投資於新興市場股票型基金及非投資等級債券型基金的比重將高於穩健型。



表四、原私校退撫基金(舊制)損益分析表
(期間：114 年 1 月 1 日至 114 年 3 月 31 日)

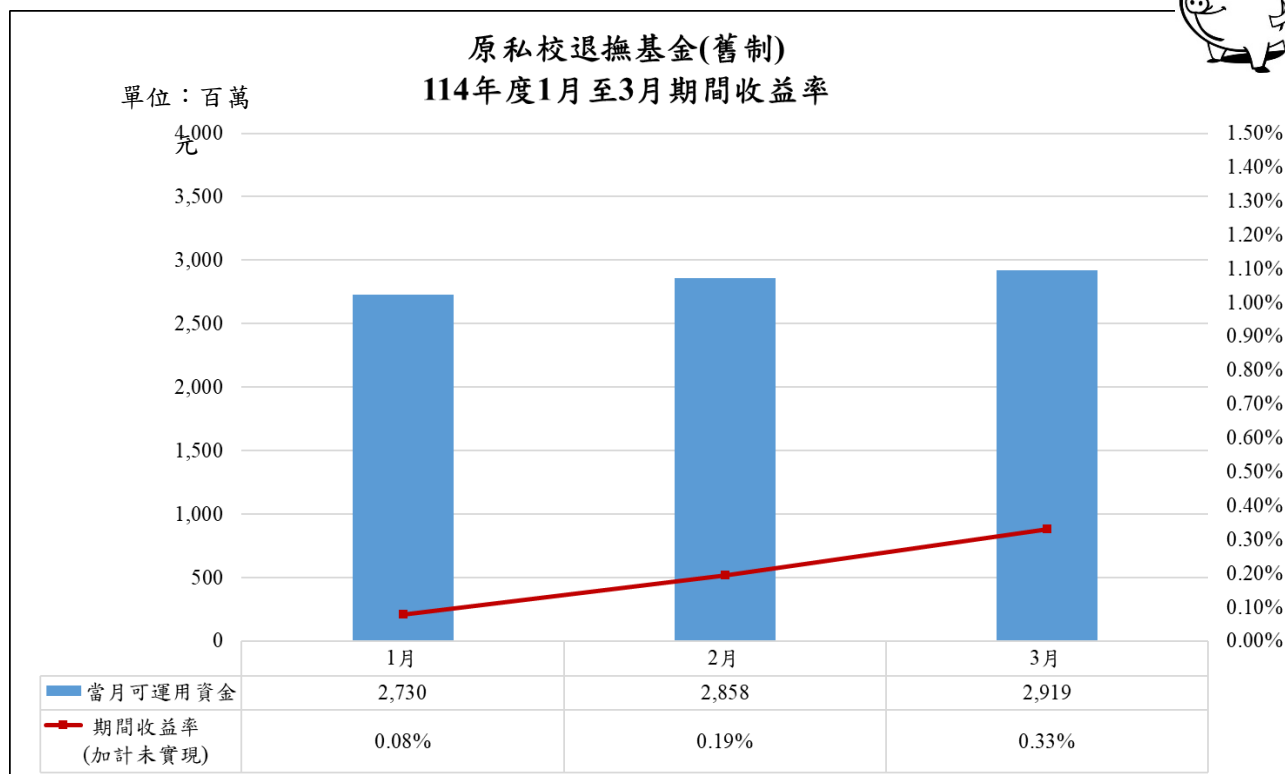
單位：新臺幣元；%

114 年度 各月份	當月可運用資金	本年度平均可運用資金	已實現加計未實現 累計收益數	期間收益率 (加計未實現)
1 月	2,729,795,435	2,729,795,435	2,147,060	0.0787%
2 月	2,857,652,038	2,793,723,737	5,432,449	0.1945%
3 月	2,919,389,828	2,835,612,434	9,396,137	0.3314%

備註：1. 期間收益率=累計收益數/本年度平均可運用資金。

2. 本表係於 114 年 1 月起計算。

3. 資料來源：財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會網站公告資料。





創造財富自由 培養跨世代心態

有錢得以讓我們維持生活、買房買車、送小孩上學，或旅遊度假，但您是否曾經想過「世代財富」？在這個許多人仍無法確保財務安全無虞的世界裡，累積代代相傳的財富似乎是個遙不可及的夢想。然而，對於年輕人而言，為恆久的資產奠定基礎並不無可能，應該說是必須的。財富管理始於簡單的習慣，長時間累積的財富效果絕對不容小覷。以下是五個值得每個人深思的問題，決定您是否走在累積財富的道路上：

Q1：甚麼時候？

有一句名言：「最好的種樹時機是二十年前，第二好是現在。」如果想要讓自己的財富不斷增長，與其擇時，不如即刻行動，因為複利是最棒的夥伴，它能让已經擁有的資產，隨著時間的推移而倍增。所以回答這個問題的最佳解答就是「現在」，投資永遠不嫌晚，越早越好！

Q2：如果發生事情怎麼辦？

最好的規劃者不去想怎樣做才是對的，而是出事了該怎麼辦。誰也不曉得未來會發生甚麼事，所以我們必須做好萬全的準備，迎接生活帶來的意外。根據美國社會保障（Social Security）的統計數據，20 幾歲的年輕人當中，約有四分之一因殘疾而無法工作，這絕不是在嚇唬人，而是要提醒，我們是否做好無法工作的心理準備。有一說是每個人應該要有至少 6 個月的生活費用，這並非無道理，幫未來的自己一個忙，為不可預測的事做好準備，並為自己做好保障。

Q3：這一切是為了甚麼？

在累積財富時，我們需要考慮規模，這點很重要，因為這是為將來資產增長的程度奠定基礎。簡單而言，可以區分成短、中、長期目標，短期目標大概為 1~5 年，中期目標落在 10~15 年，而長期目標則為 20 年以上。多數人不會分段管理財務，因此要明確設定計畫，每個計畫都有不同目標、用途和期限，唯

有仔細規劃，才能據以執行。

Q4：是否已準備好不速之客到訪？

稅款是生活中的一大開銷，是財富成長和累積的敵人，妥善利用稅賦優惠有利財富管理。舉例而言，私校退撫的增額提撥具有節稅功能，教職員在其「個人法定提撥額度內（ $12\% \times 35\% = 4.2\%$ ）」可享有稅賦優惠，不計入年度薪資所得，換言之當年度因稅賦遞延，可以節省稅金；又，勞工在每月工資 6% 範圍內自願提繳之退休金，可從當年度個人綜合所得總額扣除，節省應繳納的所得稅。當我們意識到這點時，就可以妥善地管理應稅收入，節稅同時還可以累積退休儲蓄。

Q5：我是否夠敏捷？

當我們在思考財富保值策略時，需要有一個靈活的計畫，計畫使你的策略在任何情況下得以順利執行。以美國總統川普的關稅政策為例，當他一宣布「對等關稅」政策，台股瘋狂跌停，沒想到後來宣布暫緩對等關稅 90 天，期間對貿易夥伴實施 10% 關稅，又激勵美股四大指數暴漲，台股也跟著漲停，在金融市場動盪不安的期間，我們是否具備足以保護資產的彈性策略至關重要。



當然，上述問題只是幫助我們建立資產累積的基礎，真正要創造跨世代的財富，還得有策略。基本原則是永恆不變的：花的錢要比賺的錢少、投資低成本指數基金而不是支付高額顧問費、優化稅賦策略，並對重大開銷做出審慎的決定。除了這些基本原則之外，還有更深層的策略，這些策略真正區分了累積短暫財富和建立金融帝國的人，以下三種強而有力的方法有助於改變世代的財務軌跡。

一、採取多世代視角

所需的第一個思維轉變是放寬思考的範圍，而非僅考慮當前的需求，或孩子的未來。真正的世代財富規劃會考慮到後代子孫，這種更長時間的思維會讓您從根本上改變決策，優先考慮幾十年內增值和複利的資產，而不是提供即時滿足的資產。另外，要避免單一世代的消費模式—例如：昂貴的旅遊、豪華的

車子，或象徵性的地位（財富創造得快但蒸發得也快之模式）。相反，成功創造世代財富的家族，會根據資產的長期保值和增值而做出決策，因為他們明白真正的財務自由來自於比任何單一家庭成員更長壽的資源。

二、贈與資產，而非物品

考慮為年輕後代設立投資帳戶，當有特殊節慶需要送禮，與其購買那些日後會貶值的電子產品或精品等，不如投入價值成長型公司或指數基金的股票。對孩子而言，500 元可以是兩三年後就被喜新厭舊的玩具，也可以是具有翻倍價值的增值性資產。猶如本文一開始所說的，最好的投資時機是現在，儘早行動，更能將財富累積的想法深植於年輕世代的心中，同時為他們提供成長而不是減損的資源。

三、培養創造財富的心態

財富累積絕不是一蹴可幾，而是一段由挑戰轉為享受的過程，許多人總會在中途就下車，我們該理解的是，暫時的犧牲會帶來永久的優勢，要當個真正成功的財富創造者，培養心態刻不容緩，亨利·福特（Henry Ford，美國福特汽車創辦人）曾指出，財務上的成功是為他人創造價值的自然副產品，當真正感受到財富的深層意義，才能從投資隨著時間的推移而增長中，達到財富自由。



我相信上述所言，都是再簡單不過的道理，重點是有沒有辦法持之以恆，財務紀律是管理的幕後推手，金錢自然會流向那些誠心誠意的人，想要創造財務安全的世代繁榮，現在就開始吧！

參考資料：

一、3 Powerful Strategies For Building Multigenerational Wealth

<https://www.forbes.com/sites/robertdaugherty/2025/04/27/3-powerful-strategies-for-building-multi-generational-wealth/>

二、5 steps to build your financial future

https://www.ted.com/talks/dundee_gouin_5_steps_to_build_your_financial_future

