

國家年金改革委員會第 18 次會議委員提問回應資料  
 --各基金名目及實質報酬率

行政院年金改革辦公室  
 105.11.07

一、公保準備金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率	實質報酬率
95	5.67%	5.07%
96	6.84%	5.04%
97	-12.44%	-15.96%
98	15.23%	16.09%
99	2.61%	1.65%
100	-2.87%	-4.29%
101	4.72%	2.79%
102	6.02%	5.23%
103	6.72%	5.52%
104	0.37%	0.68%
近 10 年平均 (95-104 年)	3.29%	2.18%

註：實質報酬率係以名目報酬率扣除通膨率；10 年平均報酬率係幾何平均報酬率。

## 二、軍公教退撫基金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率	實質報酬率
95	10.93%	10.33%
96	4.91%	3.11%
97	-22.33%	-25.85%
98	19.49%	20.35%
99	3.60%	2.64%
100	-5.98%	-7.40%
101	6.17%	4.24%
102	8.30%	7.51%
103	6.50%	5.30%
104	-1.94%	-1.63%
近 10 年平均 (95-104 年)	2.97%	1.86%

註：實質報酬率係以名目報酬率扣除通膨率；10 年平均報酬率係幾何平均報酬率。

### 三、私校教職員儲金基金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率				實質報酬率			
	統一 運用	自主投資			統一 運用	自主投資		
		保守型	穩健型	積極型		保守型	穩健型	積極型
99	0.53%	-	-	-	-0.44%	-	-	-
100	-5.97%	-	-	-	-7.39%	-	-	-
101	4.58%	-	-	-	2.65%	-	-	-
102	-	0.71%	5.43%	0.10%	-	-0.09%	4.63%	-0.70%
103	-	3.05%	8.43%	9.41%	-	1.85%	7.23%	8.21%
104	-	1.77%	3.98%	3.98%	-	2.08%	4.29%	4.29%
近3年平均 (102-104)	-	1.84%	5.95%	4.50%	-	1.28%	5.38%	3.93%

註：實質報酬率係以名目報酬率扣除通膨率；3年平均報酬率係幾何平均報酬率。

#### 四、舊制勞退基金、勞保基金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率		實質報酬率	
	舊制勞退基金	勞保基金	舊制勞退基金	勞保基金
95	5.08%	7.91%	4.48%	7.31%
96	5.04%	5.78%	3.24%	3.98%
97	-9.37%	-16.53%	-12.89%	-20.05%
98	13.40%	18.21%	14.26%	19.07%
99	2.11%	3.96%	1.15%	3.00%
100	-3.53%	-2.97%	-4.95%	-4.39%
101	4.50%	6.25%	2.57%	4.32%
102	6.58%	6.35%	5.79%	5.56%
103	7.19%	5.61%	5.99%	4.41%
104	-0.58%	-0.55%	-0.27%	-0.24%
近 10 年平均 (95-104)	2.86%	3.03%	1.7%	1.84%

註：實質報酬率係以名目報酬率扣除通膨率；10 年平均報酬率係幾何平均報酬率。

## 五、新制勞退基金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率	實質報酬率
97	-6.06%	-9.58%
98	11.84%	12.70%
99	1.54%	0.58%
100	-3.95%	-5.37%
101	5.02%	3.09%
102	5.68%	4.89%
103	6.38%	5.18%
104	-0.09%	0.22%
近 8 年平均 (97-104)	2.40%	1.26%

註：實質報酬率係以名目報酬率扣除通膨率；8 年平均報酬率係幾何平均報酬率。  
新制勞退基金自 97 年展開多元運用。

## 六、國保基金名目及實質報酬率

年度	名目報酬率	實質報酬率
97	2.39%	-1.13%
98	1.52%	2.38%
99	3.74%	2.78%
100	-3.66%	-5.08%
101	5.06%	3.13%
102	4.06%	3.27%
103	6.05%	4.85%
104	-0.45%	-0.14%
近 8 年平均 (97-104 年)	2.29%	1.21%

註：實質報酬率係名目報酬率扣除當年度物價上漲率；8 年平均報酬率係幾何平均報酬率。