

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
第 8 屆第 19 次董事會議會議紀錄

時 間：中華民國 114 年 7 月 18 日（星期五）下午 2 時 30 分

地 點：臺北市中正區愛國東路 22 號 10 樓本會會議室

主 席：黃柏翔 董事長

出席人員：

王董事孝熙、楊董事立人、利董事政南、林董事佳慧、張董事乃心、陳董事允恭、陳董事明堂、陳董事振遠、曾董事博修、曾董事鴻鍊、游陳董事鳳嬌、湯董事明哲、湯董事健明、黃董事城。

應到人數：20 人 實到人數：15 人

列席人員：

教育部人事處李專員家綺、教育部監理會辜組長蘭茶、洪常務監察人清池、廖監察人益興、姜監察人麗智、高顧問春輝、陳顧問猷龍、賴執秘惠華、林執行長英明、姜副執行長統掌、高組長慧芬、陳組長雅琳、林組長德芝、黃組長朋祥、林組長元培、郭組長淑慧、保德信投資顧問梅總經理以德、保德信投資顧問季副總吳緯。

請假人員：

王董事子奇、林董事沛英、孫董事逸民、黃董事恒祥、龔董事瑞璋、王顧問金龍、趙顧問涵捷、盧顧問之耘、羅顧問智耀、吳顧問聰能。

記錄：張瀨予、李家萱

壹、宣布開會

貳、主席致詞

參、會議紀錄確認

確認第 8 屆第 18 次董事暨監察人聯席會會議紀錄，詳如附件 1。

決 定：

- 一、將「陸、監察人會議議決事項重點整理」的「決定」刪除，修正後備查。
- 二、其餘洽悉。

肆、上次會議決議執行情形：

會議名稱	議題	執行情形	備註
第 8-12 次	<p>本會歷年定期稽核缺失之項目，其中有關系統開發成本效益評估逾期改善項目，請管理會邀請第三方公證人召開專案會議評估修復後財務組所需人力，商討解決方案。</p>	<p>資金流量控管系統維護案第二階段作業進度依專案進度管控表如期進行，預計於 114 年 7 月 31 日前完成系統分析書並交由廠商進行後續程式撰寫作業，詳如附件 2。</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 持續追蹤 <input type="checkbox"/> 解除追蹤</p>
	<p>案由：評估自主投資平台建置可能性及召開專家會議評估建置經費，請編列預算並完成需求分析書進行後續相關作業。</p> <p>(第 8-16 次董事會) 於下次董事會提供聯絡紀錄列表，並提討論案決議是否繼續建置自主投資平台。</p> <p>決定：</p> <p>一、待本案較完整的時候再提案。</p>	<p>1. 專案小組召集人由陳董事允恭擔任，專案成員名單由召集人徵詢中。</p> <p>2. 自建自主投資平台專案進度管控表詳如附件 3。</p>	<p><input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤</p>

會議名稱	議題	執行情形	備註
	二、專案小組成員為兩位董事、兩位外部專家。		
第8-14次	<p>案由：邀請董事一同研商115年績效評核表相關內容成立專案研究。</p> <p>決定：邀請王子奇董事及曾鴻鍊董事繼續擔任專案小組成員。</p>	依第8屆第15次董事會議決定辦理，於114年7月底前確認邀請董事名單，專案進度管控表詳如 附件4 。	<input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤
	<p>案由：全人生週期計畫成立專案研究並提報董事會報告時程。</p> <p>決定：與監理會保持密切聯繫，並派人參與監理會專案會議，了解進度的掌控。</p>	<p>1. 114年7月14日與東海大學高惠娟教授及富蘭克林華美投顧邱良弼副總會談，二位同意加入本會專家小組，並負責研究分析及模擬並提出建議方案。惟研究分析須支付人力成本及購買數據資料庫等費用，待其提出需求規格書及報價後再行陳核。另將確認專家小組名單。</p> <p>2. 專案進度管控表詳如附件5。</p>	<input checked="" type="checkbox"/> 持續追蹤 <input type="checkbox"/> 解除追蹤
第8-15次	案由：海外ETF延遲收息/預扣稅額追回、投資與作業賠償	1. 本會已於114/06/09匯款SPY計2,509筆名單，退匯54筆，退匯金額新台幣(以下同)2,080元。	<input checked="" type="checkbox"/> 持續追蹤 <input type="checkbox"/> 解除追蹤

會議名稱	議題	執行情形	備註
	<p>金協商、與受影響教職員權益處理原則處理進度。</p> <p>決定：授權專案小組持續磋商，得到結論後，於下次會議提報給董事知悉。</p>	<p>2. 114/06/12 匯款其餘四檔ETF計2,195筆名單，退匯44筆，退匯金額11,576元。</p> <p>3. 總計4,704筆名單，成功匯款688,623元予已離退教職員銀行帳號。</p> <p>4. 另於114/06/18提供在職教職員帳務分配計23,261筆名單，分配金額為866,161元，中國信託已於114/06/24 21:00前完成分配作業。</p> <p>5. 另98筆退匯清單，以及另外13筆外籍教師變更身份證字號、撫卹案變更領卹人等案件計111筆，原處理金額為15,005元，待資訊組逐一清查相關資料後，委由業務組發文給各承辦學校，詢問教職員或眷屬可收款銀行帳號。待取得銀行帳號後，另行安排匯款作業。</p> <p>6. 本案僅剩與中信銀協商補償方案，第一次協商會議於114年6月30日於本會召開，會議中決議「會談雙方理解並尊重中國信託對此議題表達的一貫立場，基於雙方合作情誼，請中國信託協助管理會解決此議題之相關費用，進行內部討論，</p>	

會議名稱	議題	執行情形	備註
		<p>並於十個工作日內儘速回復」。本會於7月15日收到中國信託銀行書面回復，立即將中國信託回復之金額回報協商小組成員，並請示是否需要再行召開第二次協商會議抑或是將此一回復提報董事會討論。</p> <p>7. 預扣稅處理專案進度管控表，詳如附件6。</p>	
第8-17次	<p>案由：中信銀每月對帳單Mail內，新增下載免付費 Adobe Acrobat 之操作步驟的連結或 QR Code，讓教職員打不開時可立即下載安裝。</p> <p>第8-18次決定：依據常監的疑問(對於新系統上線後，對帳單為何不能像舊系統一樣可以直接開啟?)，請中信銀回復說明。</p> <p>決定：請業務組持續與中信銀溝通。</p>	<p>中信銀說明：</p> <p>1. 就常監所詢疑問回復：在資訊發展快速下，不論自主投資平台系統及對帳單編碼都有與時俱進的必要性，對帳單新編碼於 Android 手機完全無問題可直接開啟，在 Apple 的 iPhone 手機則需下載 Adobe 始能讀取。僅少數教職員因其 iPhone (ios)行動裝置版本過舊，無法支援下載新版 Adobe，使得 pdf 對帳單開啟時顯示亂碼。</p> <p>2. 每月對帳單 Mail 內增加下載免付費 Adobe 連結或 QR Code，因 Adobe Acrobat Reader 為第三方軟體，日後版本更新，致下載、安裝或開啟步驟有所變動，中信銀無法且無人力維護或更新內容。本項調整廠商報價為6萬元，相關下</p>	<p>■持續追蹤</p> <p>□解除追蹤</p>

會議名稱	議題	執行情形	備註
		<p>載連結由儲金會提供。</p> <p>就對帳單開啟，中信銀已提供 5 種措施及方案，建議儲金會評估是否有付費調整之必要性。措施及方案臚列如下：</p> <p>(1)若遇有個案 iPhone 手機無法開啟對帳單，中信銀客服可協助教職員處理或進行補發紙本對帳單。</p> <p>(2)於自主投資平台新增彈跳出提醒視窗。</p> <p>(3)平台首頁不用登入就可線上留言，由專人回電協助處理。</p> <p>(4)智能客服以文字說明步驟，並搭配提醒仍有問題可洽詢客服。</p> <p>(5)對帳單 e-mail 中已有貼心小秘訣說明步驟，並搭配提醒仍有問題可洽詢客服。</p>	

伍、報告事項

一、業務組：

(一)114 年 5 月份法定儲金提撥人數共計 4 萬 3,900 人，其中教師 3 萬 2,431 人 (74%)，職員 1 萬 1,469 人(26%)，較上月 4 萬 2,743 人增加 1,157 人(2.71%)，較去年同期 4 萬 4,462 人減少 562 人(-1.26%)；近三年之教職員人數對照圖表詳如附件 7。

(二)截至 114 年 7 月 10 日止，尚未依法如期繳納法定儲金之學校，詳如附件 8。

1. 114年4月份：

嘉義縣私立同濟高級中學，應繳金額計新臺幣4萬3,856元。

2. 114年5月份：

嘉義縣私立同濟高級中學，應繳金額計新臺幣4萬7,789元。

嘉義市私立仁義高級中學，應繳金額計新臺幣2萬1,040元。

(三) 114年5月份已給付退休、撫卹、資遣及離職給與案件共計66件，其中退休案17件(25.76%)、撫卹案3件(4.55%)、資遣案3件(4.55%)及離職案43件(65.14%)，較上月93件減少27件(-29.03%)，較去年同期147件減少81件(-55.10%)；教職員退休撫卹資遣離職案件數圖表詳如附件9。

(四) 114年5月份增額提撥撥繳人數總計2萬3,347人，較上月2萬3,330人增加17人(0.07%)，辦理情形及教職員提撥金額一覽表詳如附件10、附件11。

(五) 114年5月份在職教職員之自主投資各類型組合人數如下表，其中保守型佔6.31%、穩健型佔25.41%、積極型佔27.26%及人生週期型佔41.02%(含未選擇)：

年月	風險屬性未評估		風險屬性已評估					合計
			未選擇	已選擇				
114年 5月	未選擇		人生週期型	人生週期型	保守型	穩健型	積極型	
	人數	5,906	4,309	7,268	2,689	10,830	11,618	42,620
	百分比	13.86%	10.11%	17.05%	6.31%	25.41%	27.26%	100%

註1：依教職員每月新增資金所投入之投資組合分類統計(不含留職停薪人數)。

註2：依規定自109年3月16日起預設選項變更為人生週期型基金。

註3：教職員自主投資人數因新進教職員尚未開戶，而與法定儲金提撥人數產生差異。

決 定：洽悉。

二、會計組：

(一)私校退撫儲金及原私校退撫基金資產概況：

1. 私校退撫儲金截至 114 年 5 月 31 日止，資產總計約為新臺幣(以下同)952.04 億元，其中活期存款 39.79 億元，應收款項 1.81 億元，金融資產 884.12 億元(含按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 61.79 億元)，金融資產評價調整 26.32 億元(含未實現匯兌損失 40.23 億元)。

2. 原私校退撫基金截至 114 年 5 月 31 日止，資產總計約為新臺幣(以下同)35.29 億元，其中活期存款 3.51 億元，應收款項 2.62 億元，預付款項 0.36 億元，金融資產 28.63 億元(含按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 9.50 億元)，金融資產評價調整 0.17 億元。

(二)本會總資產 5,079 萬元，其中活期存款 3,460 萬元，按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 410 萬元，預付款項 19 萬元，銀行存款-限制 1,000 萬元，不動產、廠房及設備、無形資產 142 萬元，其他資產 48 萬元；總負債 3,803 萬元；淨值 1,276 萬元。

(三)114 年 1 月 1 日至 114 年 5 月 31 日，私校退撫儲金及原私校退撫基金退撫資遣離職案件支出情形及與去年同期間之比較如下：

單位：件；新臺幣億元

年度	項目	儲金	原基金
114	件數	1,045	877
	給付金額	23.25	7.79
113	件數	1,136	1,647
	給付金額	19.09	12.79
增減	件數	-91	-770
	(百分比)	-8.01%	-46.75%
	給付金額	4.16	-5.00
	(百分比)	21.79%	-39.09%

(四)檢陳截至 114 年 5 月 31 日止，財務報表、私校退撫儲金給付明細表，與原私校退撫基金收支報告表，詳如附件 12、附件 13。

(五)檢陳截至 114 年 5 月 31 日止，與去年同期間相比之財務報表，詳如附件 14。

決 定：洽悉。

三、秘書組：

- (一)本會依「工作規則」辦理公開招募會計組組長之職缺，經考評後由林德芝先生擔任，林組長已於 114 年 7 月 1 日到任，簡歷資料詳如附件 15。
- (二)本會孫董事逸民自 114 年 8 月 1 日起退休卸任董事一職，依本會董事選舉辦法第 4 條第 6 項規定，「學校教職員組-科技大學及技術學院」董事一職，依第 8 屆董事會候補董事遞補順序，由醒吾學校財團法人醒吾科技大學鄭智勇副教授兼會計室主任接任，任期自 114 年 8 月 1 日起至 114 年 12 月 31 日止。

決 定：洽悉。

四、資訊組：

- (一)完成 114 年度電腦日誌集中管理系統維護服務、 114 年度私校退撫儲金管理系統維護服務、機房環控系統簡訊機等 3 項請購案。
- (二)完成 114 年不斷電系統定期維護作業。
- (三)完成 114 年度各項資訊系統使用者權限定期清查作業。
- (四)完成 114 年度資安暨個資安全防護宣導。
- (五)有關資金流量控管系統專案進度管控表，詳如附件 2。
- (六)有關自建自主投資平台專案進度管控表，詳如附件 3。

決 定：洽悉。

五、財務組：

- (一)檢陳 114 年 6 月 18 日第 8 屆第 18 次投資策略執行小組會議紀錄，詳如附件 16。
- (二)檢陳投資策略執行小組執行秘書 114 年 5 月份原私校退撫基金及私校退撫儲金績效評估報告，詳如附件 17。
- (三)截至 114 年 5 月 31 日止，原基金資產規模為新臺幣 32.14 億元、今年以來報酬率為 0.56%。
- (四)檢陳 102 年 3 月 1 日起至 114 年 5 月 31 日，私校退撫法定儲金配置組合、增額提撥配置組合及 114 年 1 月 1 日起至 114 年 5 月 31 日原私校退撫基金配置組合，詳如附件 18、附件 19、附件 20。

(五)檢陳 114 年 1 月 1 日至 114 年 5 月 31 日，各投資組合標竿指標報酬率、資產規模以及今年以來報酬率摘陳如下表：

單位：新臺幣億元

	標竿指標	法定儲金		增額提撥	
	報酬率	金額	報酬率	金額	報酬率
保守型	-2.67%	209.77	-4.44%	31.47	-4.53%
穩健型	-4.03%	362.94	-5.51%	16.12	-5.59%
積極型	-4.93%	233.44	-5.85%	26.41	-6.83%
合計		806.15		74.00	

(六)人生週期型基金之預估報酬率，如下表：

年齡級距	保守型比重	穩健型比重	積極型比重	114/1/1至 114/5/31 累積報酬率	109/1/1級距調整 至 114/5/31 累積報酬率
37歲↓			100%	-5.85%	35.05%
38-43歲		20%	80%	-5.78%	33.55%
44-49歲		50%	50%	-5.68%	31.29%
50-51歲		80%	20%	-5.58%	29.03%
52-53歲		100%		-5.51%	27.52%
54-55歲	20%	80%		-5.30%	24.04%
56-57歲	40%	60%		-5.08%	20.56%
58-59歲	60%	40%		-4.87%	17.08%
60-61歲	80%	20%		-4.66%	13.60%
62歲↑	100%			-4.44%	10.13%

(七)檢陳業經 114 年 7 月 11 日第 8 屆第 19 次投資策略執行小組會議決議通過之 114 年 6 月份私校退撫儲金資產配置建議書(詳如附件 21)、114 年第三季原私校退撫基金及私校退撫儲金備選基金名單(詳如附件 22)及 114 年 7 月份原私校退撫基金資產配置建議書(詳如附件 23)。

(八)檢陳截至 114 年 6 月 30 日止，原私校退撫基金各主管機關待撥補情形統計表(詳如附件 24)，各主管機關皆已如期完成撥補。

(九)本會於亞洲資產管理雜誌(Asia Asset Management)舉辦之 2025 最佳獎項(Best of the Best Awards)評選中，榮獲臺灣區最佳退休金計畫管理者獎(Best Pension Plan Sponsor)。

(十)本會投資顧問經營權重大變更，已邀請保德信投信總經理到會說明。

(十一)建立主要主力銀行可行性報告，詳如**附件 25**。由實證模擬比價結果顯示，換匯改採多家銀行比價、擇最佳匯率報價交易相較現行獨家與信託銀行（中信銀）以牌告匯率減碼之交易方式，換匯匯率平均減少 1.8 分，可進一步降低匯兌成本；惟本會與信託銀行現行金錢信託契約第 7 條第 11 項後段，載有本會承諾匯兌相關作業「僅能」於受託人（即中信銀）銀行業務部門執行等約定，本會若未經中信銀同意即與其他銀行進行換匯，將構成違約行為。另鑒於現行金錢信託契約將於明（115）年 3 月 31 日到期，本會於 114 年 6 月 27 日第 8 屆第 18 次董事暨監察人聯席會議已審議通過續約，建議於議定金錢信託契約新約時刪除有關換匯交易條款，財務組再於本會 115 年 3 月份董事會提案審議「儲金、增額提撥金及暫不請領投資運用作業」修訂，增訂未來換匯交易新流程與執行核決相關作業表單、增修流程圖，通過後自 115 年 4 月 1 日起換匯交易改採多家銀行比價、擇最佳匯率報價交易之作業方式，為教職員謀取最大之經濟利益。

決 定：

- 一、簽新約時，要注意所有關聯性的事情，包括信託管理費，爭取教職員最大利益。
- 二、有關本會投資顧問經營權重大變更一事，請董事長交接給下一屆董事會，讓管理會做專案報告讓新任董事知悉並評估。
- 三、其餘洽悉。

六、稽核組：

- (一)業經董事會確認之修正後 114 年 2 月份內部稽核報告暨歷次內部稽核缺失事項追蹤，已於 114 年 7 月 2 日以儲金稽字第 1141001137 號函報教育部，並副知本會監察人。
- (二)業經董事會確認之修正後 114 年 3 月份內部稽核報告暨歷次內部稽核缺失事項追蹤，已於 114 年 7 月 2 日以儲金稽字第 1141001138 號函報教育部，並副知本會監察人。
- (三)業經董事會確認之 114 年 4 月份內部稽核報告暨歷次內部稽核缺失事項追蹤，已於 114 年 7 月 2 日以儲金稽字第 1141001140 號函報教

育部，並副知本會監察人。

(四)依 114 年度稽核計畫進行內部稽核作業，已完成 5 月份內部稽核報告，(詳如附件 26、附件 27、附件 28、附件 29)及歷次內部稽核查核缺失事項追蹤改善情形(截至 114 年 6 月 16 日止)，詳如附件 30，並經 114 年 6 月 20 日第 8 屆第 18 次監察人會議通過。

決 定：洽悉。

陸、監察人會議議決事項重點整理：(略)

柒、討論提案(無)

捌、臨時動議(無)

玖、散會(下午 4 時 56 分)