



編者的話

隨著社會結構邁向高齡少子化的轉變，國人平均壽命延長，以及面臨長期低利率環境下，儘早做好退休理財規畫已是國人必修課題。目前國人的退休財源除了仰賴社會保險及退休金制度外，個人自主儲備退休金亦是重要的一環，主管機關鑑於國人主動儲備退休財源的行動力仍有不足，為宣導個人自主儲備退休金的重要觀念、強化國人對自主投資的信心，並建立投資自負盈虧的風險意識，爰請臺灣集中保管結算所邀集產官學界共同研議建構一個以退休為目的、全民都能參與「全民退休自主投資實驗專案」。另鑑於我國勞工退休金（新制）由政府統一管理之單一基金並保障收益之運作模式，與國外先進國家做法不同，爰簡介美國401(k)計劃及香港強積金制度，提供我國勞工退休金（新制）之參考。本期月刊特以「全民退休自主投資」為主題，介紹二篇專題，以饗讀者。

本期專刊邀得證券期貨局楊稽核瓊年撰寫「『全民退休自主投資實驗專案』簡介」及中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會羅組長雪慧、郭高級專員榕浚、林專員亞藜及、林專員采蓉等撰寫「淺談各國勞工退休金制度 - 以美國及香港為例」等二篇專題。

第一篇專題作者首先概述全民退休自主投資實驗專案之推動背景，其次介紹該實驗專案之運作架構，包括：規劃單位及運作平台、專案基金發行公司應具備之條件及遴選程序、專案基金類型及特色及專案基金之發行，最後彙整該實驗專案問與答之詳述說明5題，期藉由相關介紹與說明鼓勵國人為自己累積退休金跨出穩健第一步。

第二篇專題作者首先概述我國人口年齡結構呈現高齡少子化之趨勢及人口高齡化對退休基金之財務健全影響，其次分別介紹美國401(k)計劃與香港強積金之相關制度內容及發展現況，最後對於我國勞工新制退休金制度，由政府機關統一管理及保證收益之運作模式，提出借鏡前開美國及香港制度等多項建議，以增進我國勞工退休基金之管理績效，並尊重勞工不同之財務狀況及風險偏好。

法令輯要部分，計有：訂定境外資金匯回金融投資管理運用辦法、發布境外資金匯回金融投資管理運用辦法第五條第一項第三款規定之令、發布期貨經紀商間接委託國外期貨交易業務方式之令等 3 項。



誠信讓企業永續經營
倫理使企業堅若磐石

根據國際透明組織發表的全球貪腐趨勢指數〈Global Corruption Barometer, 簡稱GCB〉顯示，全球有超過半數受訪者認為企業及私部門利用賄賂來影響政府的政策及法令，並願意花多一點錢向廉潔誠信的企業購買商品，顯示企業貪腐已受到全球人民鄙夷。

廉政署檢舉專線：0800-286-586