

联合国合办工作人员养恤基金

2015 年 12 月 31 日终了年度

财务报告和已审计财务报表以及
审计委员会的报告



联合国 • 2016 年，纽约



说明

联合国文件都用英文大写字母附加数字编号。凡是提到这种编号，就是指联合国的某一个文件。

目录

章次	页次
送文函	5
一. 审计委员会关于财务报表的报告：审计意见.....	7
二. 审计委员会的长式报告	9
摘要	9
A. 任务、范围和方法	12
B. 审计结果和建议	13
1. 以往建议的后续落实	13
2. 财务概览	13
3. 遵守国际公共部门会计准则的情况	15
4. 投资管理	15
5. 养恤金支付管理	25
6. 杂项问题	31
C. 管理层的披露	31
1. 现金、应收款和财产损失的核销	31
2. 惠给金	31
3. 欺诈和推定欺诈案件	31
D. 鸣谢	32
附件	
截至 2014 年 12 月 31 日未落实建议的执行情况.....	33
三. 财务报表核证	37
2015 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明.....	38
四. 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报告.....	43

五. 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表.....	46
一. 截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日可用于支付养恤金的养恤基金 净资产表.....	46
二. 可用于支付养恤金的养恤基金净资产变动表	47
三. 现金流量表	48
附表 A: 2014-2015 两年期管理费用预算与可比实际数额对比表	49
附表 B: 2015 年月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表	53
财务报表附注	58

送文函

2016年6月3日联合国合办工作人员养恤基金首席执行官和负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表给审计委员会主席的信

谨依照《联合国合办工作人员养恤基金条例》第14条，送交经我们核可的联合国合办工作人员养恤基金2015年12月31日终了年度财务报表。财务报表已完成，并经养恤基金临时首席财务干事核证在所有重大方面均正确无误。

联合国合办工作人员养恤基金
首席执行官

塞尔西奥·阿尔维祖(签名)

负责联合国合办工作人员养恤基金
资产投资的秘书长代表

卡罗琳·博伊金(签名)

2016年9月19日审计委员会主席给大会主席的信

谨向你转交联合国合办工作人员养恤基金首席执行官提交的养恤基金2015年12月31日终了年度财务报表。这些财务报表业经审计委员会审查。

此外,谨向你转递审计委员会关于上述账目的报告,包括关于账目的审计意见。

坦桑尼亚联合共和国主计长兼审计长

审计委员会主席

穆萨·朱马·阿萨德(签名)

第一章

审计委员会关于财务报表的报告：审计意见

关于财务报表的报告

我们审计了所附联合国合办工作人员养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表，包括可用于支付养恤金的净资产表(报表 1)、可用于支付养恤金的净资产变动表(报表 2)、现金流量表(报表 3)、预算与实际金额对比表和财务报表附注。

对财务报表的责任

养恤基金首席执行官、负责基金投资秘书长代表和首席财务干事负责根据《国际公共部门会计准则》(《公共部门会计准则》)编制和公允列报这些财务报表，并负责进行管理当局认为必要的内部控制，以便能够编制不因欺诈或错误而出现重大错报的财务报表。

审计师的责任

我们的责任是根据我们进行的审计对财务报表发表意见。审计是根据《国际审计准则》进行的。这些准则要求我们遵守道德操守规定，规划并进行审计工作，以便对这些财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作包括执行有关程序，获取关于财务报表内数额和披露事项的审计证据。审计师依据自己的判断，包括自己对财务报表是否因欺诈或错误而出现重大错报的风险评估，选定程序。审计师在进行风险评估时会考虑到与该实体编制和公允列报财务报表有关的内部控制，以便根据情况设计适当的审计程序，但其目的不是对该实体内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理当局采用的会计政策是否适当，作出的会计估计是否合理，以及评价财务报表的总体列报情况。

我们相信，我们获取的审计证据为我们发表审计意见提供了充足和适当的依据。

审计意见

我们认为，各财务报表均按照国际公共部门会计准则，在所有重大方面公允列报了联合国合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及该日终了年度的财务执行情况和现金流量。

关于其他法律和条例规定的报告

我们还认为，我们在审计过程中注意到或抽查的养恤基金的财务事项，在所有重大方面均符合养恤基金条例、细则和调整制度及法律授权。

按照《联合国财务条例和细则》第七条，我们还就养恤基金出具了长式审计报告。

坦桑尼亚联合共和国主计长兼审计长
审计委员会主席
穆萨·朱马·阿萨德(签名)

印度主计长兼审计长
(审计组长)
沙希·坎特·夏尔马(签名)

大不列颠及北爱尔兰联合王国
主计长兼审计长
埃米亚斯·莫尔斯爵士(签名)

2016年9月19日

第二章

审计委员会的长式报告

摘要

1. 联合国合办工作人员养恤基金是大会 1949 年设立的，旨在为联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾津贴和有关福利。基金由联合国工作人员养恤金联合委员会经管。

2. 审计委员会根据大会 1946 年第 74(I)号决议和 1952 年第 680(VII)号决议，按照联合国《财务条例和细则》第七条和《国际审计准则》，审计了联合国合办工作人员养恤基金(养恤基金)2015 年 12 月 31 日终了年度的财务报表，并审查了养恤基金在该期间的业务活动。审计的主要目的是使审计委员会能就以下事项形成审计意见：财务报表是否公允列报了养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的财务状况，是否符合国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)。在审计中审查了养恤基金纽约总部的财务交易和财务经营情况，涉及的单位包括养恤基金的投资管理司和秘书处。审计中对财务制度和内部控制进行了全面审查，并在审计委员会认为必要时，对会计记录和其他单据凭证进行抽查，以便对财务报表提出审计意见。

审计意见

3. 如第一章所示，审计委员会就养恤基金的财务报表出具了无保留审计意见。

总体结论

4. 自 2012 年以来，养恤基金成功地按照国际公共部门会计准则和国际会计准则第 26 号编制了财务报表。虽然养恤基金编制的财务报表没有重大缺陷，但审计委员会发现财务报表附注的披露有一些可改进之处，这些改进可提高为利益攸关方提供的资料的完整性和透明度。此外，本年度有 14.9 亿美元(2014 年为 19.6 亿美元)的重大汇兑损失，养恤基金没有采取任何积极主动的步骤来减轻此种损失。养恤基金需要填补决策性职位的空缺，采取步骤改善业绩和减少损失，来加强投资管理司的决策机制。发放养恤金和提供客户服务，特别是处理收益人的投诉，仍有改进的余地。养恤基金应当与成员组织合作，采取积极步骤加快收取计算和发放养恤金福利所需文件的工作。

主要审计结果

投资管理司

关键职位空缺

5. 审计委员会注意到，投资管理司司长、负责投资的副司长、负责风险和合规的副司长和首席业务干事等关键职位 2015 年均出现空缺。

风险管理

6. 审计委员会注意到，没有一个通过投资管理司司长或负责投资的副司长向秘书长代表提交跟踪投资组合和证券风险的报告的正式机制。

投资回报

(a) 养恤基金的长期业绩目标是实现按美国消费价格指数调整后 3.5% 的实际年收益率。2015 年养恤基金按通货膨胀调整后的实际回报为-1.7%，而 2014 年的实际回报为+2.4%。养恤基金在这两年均未达到业绩目标；

(b) 2014 年投资收入比 2013 年减少 52.6 亿美元(76%)，2015 年又比 2014 年减少 21.2 亿美元(127.63%)，从而对养恤基金短期的业绩造成不利影响，并可能对充分供资的长期目标产生不利影响。

管理外部基金管理人

7. 2011 年，养恤基金决定将选用外部管理人作为一项投资决定而不是采购活动，并另外为选用和评估资金外部管理人(全权委托投资管理人)制定一些准则。然而，四年多之后，这些准则仍未最后敲定。

养恤金支付管理

养恤金综合管理系统的实施

8. 审计委员会注意到实施养恤金综合管理系统过程中的各种问题，如：现有数据的不一致之处仍未消除、老系统数据迁移出现问题和没有主要业绩指标。

客户服务

9. 养恤基金的客户查询/申诉补救系统有若干不足之处。

养恤金发放出现延误

10. 只有 14% 的在职死亡案可在基准预定的 15 天内得到处理，85% 的案例出现延误，延误时间从 16 天到 1 年以上。只有 8% 的退休和提款案可在基准预定的 15 天内得到处理，91% 的案例出现延误，延误时间从 16 天到 1 年以上。

各成员组织提交文件出现延误

11. 在 423 个案例中，参与人在离职 6 个多月后才收到上报养恤金实体的离职通知；在 2 616 个案例中，由于参与人没有提供付款指示，无法发放应享福利。

主要建议

12. 审计委员会建议联合国合办工作人员养恤基金

(a) 在尽早填补高级职位空缺的同时，提出一项能够预见和应对高级职位出缺时会发生的变化的继任计划；

- (b) 正式设立一个系统，由负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表通过投资管理司司长和负责风险和合规的副司长定期监测投资风险的管理；
- (c) 审查和改进投资和风险流程，以实现 3.5% 的长期实际回报目标；
- (d) 拟定有时限的行动计划，以最后确定并公布选用和评估外部基金管理人(全权委托投资管理人)的标准；
- (e) 处理所有数据迁移问题，并根据评估养恤金综合管理系统成果的准确性和及时性的工作需要，设定主要业绩指标；
- (f) 通过适当确认收悉、分类、监测和上报客户的询问/申诉并与客户进行适当沟通，建立一个适当的客户查询/申诉补救系统；
- (g) 按照紧迫性和优先次序，为每一类应享福利和养恤金规定时限和提交报告格式；
- (h) 提醒参与组织，它们要提前查到并提交将要正常离职的案例；与参与组织合作建立一个机制，处理文件不全或文件缺失的问题。

重要事实

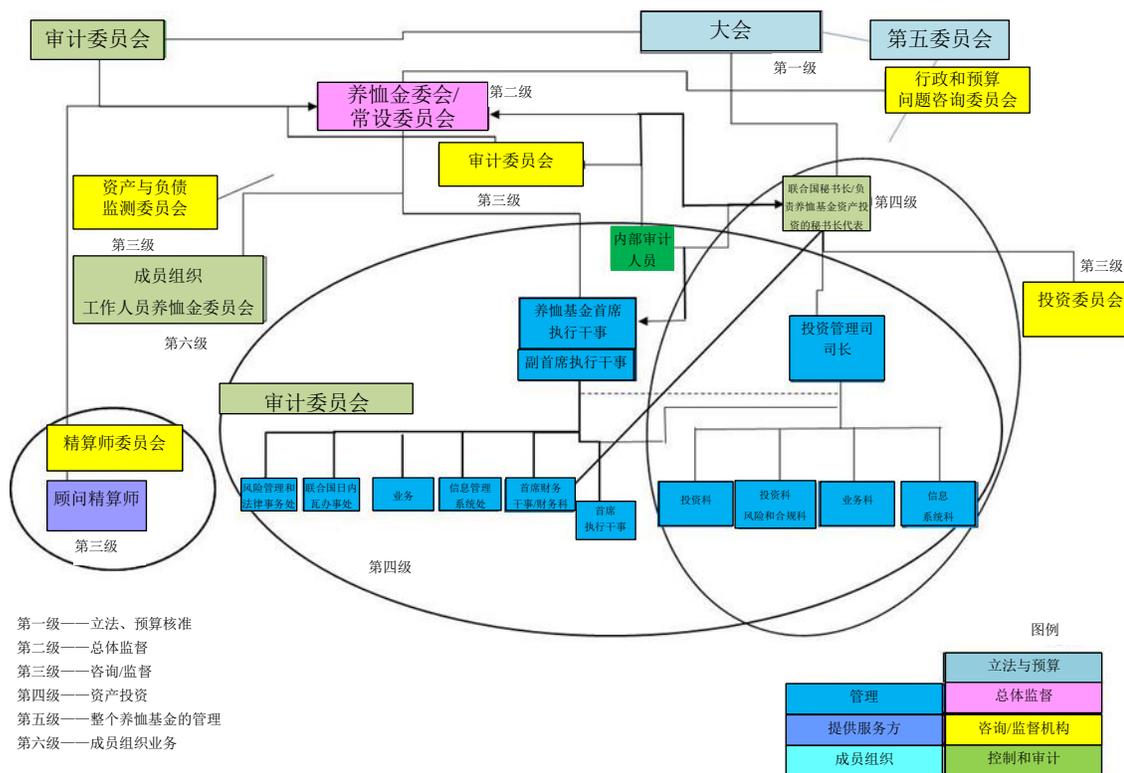
23	包括联合国在内的成员组织数目
126 892	养恤基金参与人数目
71 474	受益人数目
524.5 亿美元	资产总额
1.8339 亿美元	负债总额
(27 亿美元)	应计养恤金薪酬赤字 ^a
522.7 亿美元	可用于支付养恤金的净资产
18.1 亿美元	收入共计
24.2 亿美元	包括养恤金给付在内的费用总额
(4.5826 亿美元)	投资收入(损失)
(1.7)%	2015 年通货膨胀调整后的实际回报率(负回报率)

^a 根据 2013 年的精算估值。

A. 任务、范围和方法

1. 联合国合办工作人员养恤基金是大会 1949 年设立的，旨在为联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾津贴和有关福利。养恤基金由联合国工作人员养恤基金联合委员会经管，目前有包括联合国在内的 23 个参加组织。养恤基金是一个多雇主设定受益计划。下图二.一为养恤基金的管理结构。

图二.一
联合国合办工作人员养恤基金管理结构



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金。

2. 审计委员会根据大会 1946 年第 74 (I)号决议和 1952 年第 680 (VII)号决议，审计了联合国合办工作人员养恤基金(养恤基金)2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表，并审查了养恤基金该日终了年度的业务活动。审计工作是按照《联合国财务条例和细则》第七条和《国际审计准则》进行的。这些准则要求审计委员会遵守道德操守规定，规划并进行审计工作，以便有合理把握地判断财务报表是否存在重大错报。

3. 审计的主要目的是使审计委员会能就以下事项形成审计意见：财务报表是否按照公共部门会计准则，公允列报了合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31

日的财务状况以及该日终了年度的财务执行情况。审计包括评估财务报表中记录的费用是否用于理事机构核准的用途；是否对收入和费用进行了适当分类和记录。审计中对财务制度和内部控制进行了全面审查，并在审计委员会认为必要时，对会计记录和其他单据凭证进行抽查，以便对财务报表提出审计意见。

4. 除对账目和财务事项进行审计外，审计委员会还按照《联合国财务条例和细则》条例 7.5 审查了养恤基金的业务活动。这样，审计委员会可以就联合国合办工作人员养恤基金的财务程序、会计制度、内部财务控制以及总体业务活动行政和管理的效率提出意见。

5. 本报告涵盖审计委员会认为应提请大会注意的事项。审计委员会与管理层讨论了审计委员会的意见和结论，管理层的看法已酌情反映在本报告中。

B. 审计结果和建议

1. 以往建议的后续落实

6. 在截至 2014 年 12 月 31 日尚未落实的 12 项建议中，只有 3 项(25%)建议完全得到执行，7 项(58.33%)正在执行，两项(16.67%)尚未执行。详情见附件。

7. 关于改善养恤基金核心职能的两项重要建议仍未得到执行。这两项建议为：(a) 与成员组织和精算服务机构开展更密切的合作；(b) 探索其他减少汇兑损失的途径，包括进行详细的成本效益研究，以制定适当的套期保值战略。

2. 财务概览

8. 截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金资产总额为 524.5 亿美元(2014 年为 531 亿美元)，总负债为 1.8339 亿美元(2014 年为 2.1736 亿美元)，因此可用于支付养恤金的净资产为 522.7 亿美元(2014 年为 528.8 亿美元)。2014 年增加了 14.1 亿美元，2015 年则减少了 6.1663 亿美元。截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金投资的市场价值为 521.9 亿美元(2014 年：528.5 亿美元)。与 2014 年 12 月相比减少了 6.6 亿美元。资产配置为：股票 62.22%、固定收入 24.17%、实物资产 6.51%、另类投资和其他投资 3.48%以及现金和短期投资 3.62%。¹

9. 2015 年期间养恤基金的收入总额为 18.1 亿美元(2014 年为 39.2 亿美元)，其中包括投资损失 4.58 亿美元(2014 年投资收入为 16.6 亿美元)，缴款 22.6 亿美元(2014 年为 22.6 亿美元)，其他收入 853 万美元(2014 年为 193 万美元)。支出(包括养恤金给付、管理费用和其他费用)总额为 24.2 亿美元(2014 年为 25.1 亿美元)。

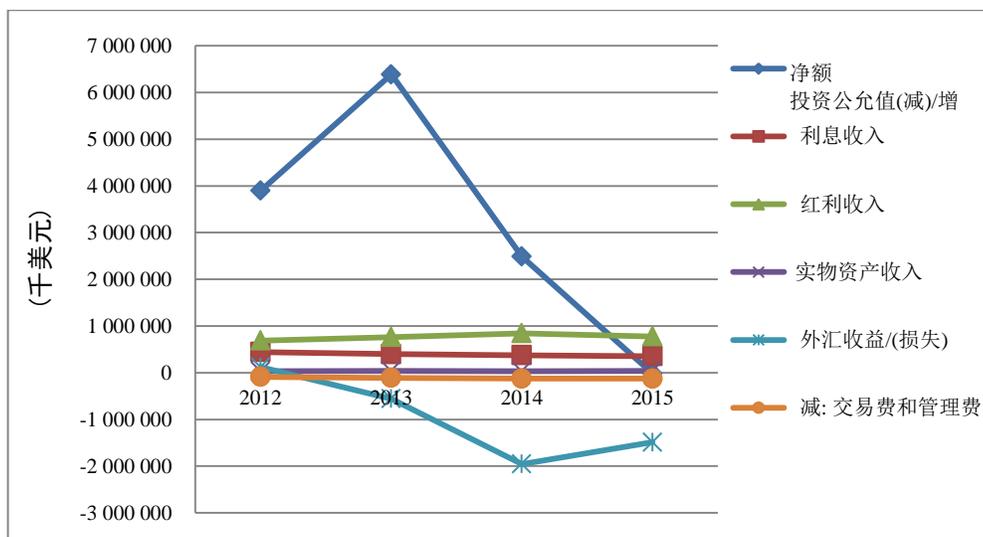
10. 2014 年投资收入比 2013 年减少 52.6 亿美元(76%)，2015 年比 2014 年又进一步减少了 21.2 亿美元(127.63%)。2015 年，投资的公允价值减少 181 3 万美元(2014 年增加 25 亿美元)，还有汇兑损失 14.9 亿美元(2014 年为 19.6 亿美元)。

¹ 投资委员会第 228 次会议报告所述养恤基金业绩(2015 日历年)的主要推动因素。

11. 下面图二.二是对过去四年投资收入的分析。

图二.二

投资收入(损失)



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表。

12. 养恤基金 2015 年回报(名义)为负值，为(-)1.00%，政策基准为(-)1.10%。按通货膨胀率调整后的实际回报为(-)1.7%，而长期投资目标要求达到 3.5%。²

13. 截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金有 126 892 名参与人，比 2014 年的 122 759 人增长约 3.4%。截至 2015 年 12 月 31 日，有 71 474 人定期领取养恤金，比 2014 年的 72 367 人减少了 1.24%。

14. 养恤基金每两年进行一次精算估值。养恤基金根据 2013 年精算报告编制了 2015 年财务报表，因为在编制 2015 年财务报表时 2013 年精算报告是当时最新的报告。2013 年精算估值显示有 27 亿美元的赤字。2016 年 7 月进行审计时，截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值仍在进行。养恤基金于 2016 年 8 月 23 日向审计委员会提供了一份日期为 2016 年 8 月 5 日的 2015 年精算报告。2015 年的精算报告估计，养恤基金有 5.62 亿美元盈余。审计委员会注意到，在一般情况下，养恤基金本应早些时候获得精算报告，以列入 2015 年财务报表。此外，由于 2015 年精算估值迟交，审计委员会无法审计其结果。

15. 养恤基金报告说，2015 年财务报表的编制工作推迟的原因是养恤基金成员组织采用一个新的企业资源规划系统，向养恤基金提交参与人信息的工作因此出现延误。这种情况也影响到编写截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值，因为只有当养恤基金财务报表完成后，顾问精算师才能开始精算估值。

² 2014 年投资政策。

3. 遵守国际公共部门会计准则的情况

财务报表披露

16. 披露详细和标准化的财务报表对公共养恤金的透明和管理至关重要。这些披露有助于明确清晰地理解财务报表。《公共部门会计准则》还鼓励各实体列报补充信息，以帮助用户评估实体的业绩和资产管理状况，评估关于分配资源的决定。审计委员会审查了养恤基金的财务报表，指出一些披露不完整或不正确，需要修订。管理层此后已更正或修订了这些披露，让财务报表使用者更清楚地了解情况。

4. 投资管理

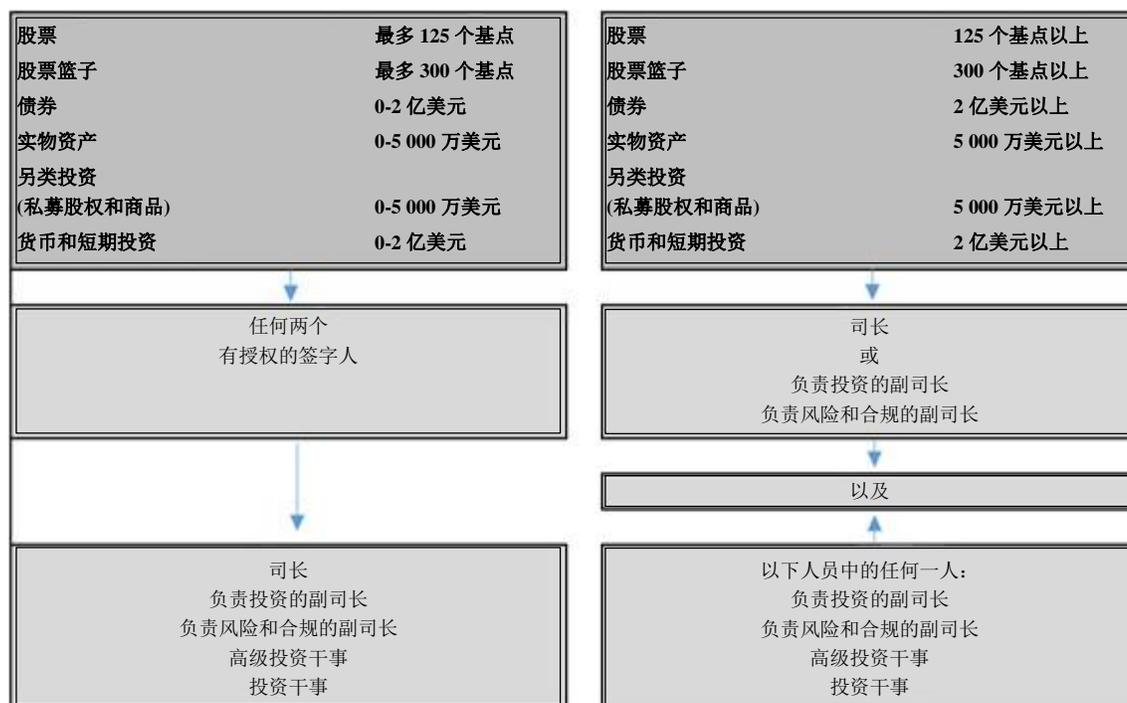
17. 投资管理司由负责养恤基金资产投资的秘书长代表领导。审计委员会审查了养恤基金目前采用的制定和开展投资战略、政策和决策工作的机制，以评估养恤基金是否按既定基准和履行养恤金预期义务要达到的回报率目标，适当处理了相关风险和业绩。

投资管理司的空缺

18. 投资管理司协助秘书长代表评估收到的投资咨询意见并就购买或出售具体投资作出最后决定。该司还制定投资战略，并在秘书长代表批准战略后加以执行。它的投资决策结构见下面图二.三。

图二.三

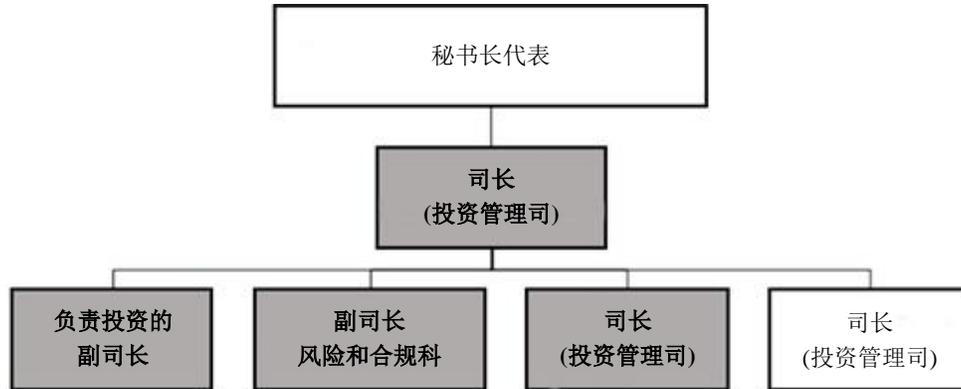
投资管理司的投资决策结构



资料来源：联合国合办工作人员养恤基金。

19. 投资管理司有几个科室,包括投资科、风险和合规科、业务科和信息系统科。
20. 审计委员会注意到,在 2015 年期间,投资管理司司长、负责投资的副司长、负责风险和合规的副司长和首席业务干事等关键职位均无人任职。投资管理司的组织结构图见下文图二.四;阴影方框代表 2015 年空缺的职位。

图二.四
投资管理司的组织结构图



资料来源:审计委员会对联合国合办工作人员养恤基金治理结构图的分析。

21. 投资管理司司长职位自前任司长 2015 年 3 月退休后一直空着。司长负责就投资政策和战略向负责养恤基金资产投资的秘书长代表提出建议。该职位已于 2016 年 6 月 30 日填补。
22. 风险和合规科由一名副司长领导,副司长负责协助司长和秘书长代表制定并执行养恤基金关于投资风险控制和业绩相关事项的政策。副司长负责监测新出现的风险,采用符合养恤基金战略框架和风险预算的风险管理原则。副司长员额(风险和合规)2015 年 10 月后一直空着,即将公开招聘。风险和合规科一个 2015 年获得核准的合规干事员额尚未填补。审计委员会认为,由于有这些空缺,该科的活动应只限于风险监测,而不是积极的风险管理。
23. 首席业务干事员额 2015 年以来也一直空着。首席业务干事负责后台业务,包括后台投资业务和结算交易、投资交易核对和核算、现金预测和外汇交易结算、定期报告(包括养恤基金财务报表的投资部分)和退税活动。投资管理司报告说,该员额 2015 年 9 月后已临时填补,经常员额已开展公开征聘。
24. 审计委员会注意到,投资管理司专业人员职等六个月以上的空缺总数超过了 25%。
25. 养恤基金告诉审计委员会说,它正在尽一切努力填补空缺,以消除关键人员缺失的风险。增加人力/新工作人员入职将有助于该司开展日常活动,增加机会。

26. 审计委员会注意到这一答复,但认为,为了有效地管理养恤基金的投资资产,最好是制定一个明确的继任计划,以便迅速填补空缺。高级职位长期空缺对养恤基金的业绩和投资战略产生不利影响,造成责任集中和现有专业人员负担过重,并可能破坏职责分工,造成效率低下。

27. 养恤基金接受这一审计意见。

28. 审计委员会建议养恤基金在尽早填补高级职位空缺的同时,提出一项能够预见和应对高级雇员职位出缺时出现的变化的继任计划。

战术资产配置³

29. 战略资产配置的主要目标是建立一个资产组合,在长期投资的预期风险和回报之间实现最佳平衡。战略资产配置往往被认为是一个参照性投资组合,它根据短期市场预测,采用通常称为战术资产配置的程序,来进行战术性调整。许多实证研究支持这一看法:战略资产配置是决定一个广泛多样化的投资组合的总回报率和风险的最重要因素。⁴

30. 战略资产配置⁵旨在实现达到养恤基金长期目标所需要的 3.5%的实际回报率。长期战略配置是实际投资组合的核心,但市场波动会造成偏离目标配置,时常会出现根据基本评估重新平衡某些资产类别的机会。因此,养恤基金在总体战略资产配置内采用战术资产配置,以便对资产组合进行积极管理。

31. 投资管理司在投资委员会季度会议上提出了新的战术资产配置,在与投资委员会讨论后,向秘书长代表推荐了这一配置。秘书长代表批准了该战术资产配置。

32. 审计委员会注意到,投资委员会成员一度建议每类资产的战术资产配置固定在一个百分比上。然而,战术资产配置 2014 年 11 月后介于不同百分比之间,而不是一个固定的百分比数值。审计委员会注意到,战术资产配置幅度在 2014 年 11 月至 2015 年 7 月 31 日期间保持不变,2015 年 8 月 1 日在战略资产配置修订后进行了修订。

33. 审计委员会还注意到,投资管理司分析了⁶战术资产配置的有效性,认为此种资产配置增加了 223 个基点,在接受分析的 24 个季度中的 18 个季度实现增长,即在 75%的时间增加价值。然而,从投资委员会第 224 次会议(即从 2015 年 2 月)起,没有计算因战术资产配置增加的业绩。

³ 战术性资产配置是近期资产配置幅度。

⁴ Lyxor Asset Management Group, “White Paper: Strategic Asset Allocation”, Issue No. 6 (Paris, March 2011), 载于 http://www.lyxor.com/uploads/tx_bilyxornews/Strategic_Asset_Allocation.pdf。

⁵ 战略资产配置是长期资产配置目标和幅度。

⁶ 投资委员会第 224 次会议记录。

34. 养恤基金指出，它正在采用不同的战术资产配置方法和定义，把战术资产配置定为战略资产配置范围的一个子集。因此，衡量战术资产配置附加值最好的办法是把养恤基金政策基准业绩与基金实际业绩进行比较。养恤基金还补充说，过去曾努力计算战术资产配置的增值，但未取得成功，或不够准确。

35. 战术资产配置是通过比照战略资产配置每类资产的目标权重，加大/减少每类资产的权重，对资产组合进行积极管理。由于市场和经济情况不断变动，审计委员会认为，应定期审查资产配置。此外，计算战术资产配置产生的增值可帮助投资战略起导向作用。

36. 养恤基金在接受审计意见的同时指出，它正参考投资委员会和其他方面的意见建立这一机制。

37. 审计委员会建议养恤基金建立一个机制来定期评估积极管理投资组合所增加的业绩，以评估其影响，在必要时调整方向。

内部参考基准

38. 养恤基金采用摩根斯坦利资本国际公司所有国家指数(ACWI)⁷ 作为评估养恤基金股票组合业绩的基准，并采用巴克莱资本全球综合指数(BCGA)作为评估固定收入投资组合的基准。摩根斯坦利资本国际所有国家指数由 46 个国家(23 个发达国家和 23 个新兴市场国家)的指数组成(截至 2015 年 2 月)。

39. 养恤基金投资准则规定了投资类别、持有额、限制或禁止投资的行业、分散投资和核定的持有资产清单，包括基金可以投资的非指数公司，以满足投资安全、可以获利、有流动性和可兑换性的既定投资标准。

40. 养恤基金在向养恤金联委会作陈述(JSPB/62/R.40)时列举的两年期内养恤基金业绩参照政策基准表现不佳的原因包括固定收入投资组合的仓位久期与基准相比时间较短、选股情况、持烟草和军火公司股票受限制和美元升值。

41. 审计委员会注意到，适用于养恤基金的特别投资标准要求使用量身定制的参考基准。摩根斯坦利资本国际公司所有国家指数和巴克莱资本全球综合指数对养恤基金的适用性有限，因为对标的证券投资的标准不同。

42. 养恤基金指出，投资管理司已经在内部讨论了指定内部参考基准的问题。投资管理司风险小组 2016 年与总账管理人一起进行了一项研究，分析各种制约(例如不得投资烟草业)对养恤基金股票投资组合的历史影响(风险和收益)。仍在考虑根据这些限制和制约对基准进行定制或在报告中更加透明地显示持股受限影响的方案，将在进行下一次基准研究前同投资委员会进行进一步讨论。

⁷ 摩根斯坦利资本国际公司向世界各地的投资机构提供投资决策辅助工具。它的产品包括指数和投资组合风险和业绩分析。

43. 养恤基金还指出,在进行下一次正式基准研究前,基金可以暂时参照定制的基准,例如不列入烟草公司和/或军火公司股票摩根斯坦利资本国际公司所有国家指数,来对比养恤基金的股票投资组合业绩。

44. 审计委员会建议养恤基金制定考虑到基金特别标准的定制参考基准,更好地衡量基金的总体业绩。

投资管理司的风险管理工作

45. 风险管理手册规定了风险管理方案的投资政策的风险控制。风险管理手册(第二.4.e 段)要求养恤基金监测每个仓位的未实现收益和损失,当仓位超过投资额的 25%时,合规科就要每周审查尽职调查程序和继续持有的依据。投资科每季度根据总账管理人生成的报告审查业绩。

46. 当审计委员会问是否宜设立一个仓位比例更低一些的触发点,更经常地对未实现收益和损失进行审查,养恤基金告诉委员会说,25%的门槛是在与内部监督事务厅(监督厅)交换意见后决定的。养恤基金还说,尽管各小组每天都监督持有的所有证券行,而且投资管理司与投资委员会一起每季度进行审查,但主管人员要对业绩明显欠佳的证券进行更经常的审查(即每周一次或者每月一次)。养恤基金还指出,需要在风险小组支持下做到监测工作制度化,生成准确、及时和客观的报告,重点指出(按照事先确定的标准列入“观察清单”的)需要注意的证券。如果报告在提供观察清单的同时提供长期分析,例如哪些证券在过去 1、3、6、12 个月中升值,会有助益。

47. 风险管理手册(第二.4(a)段)规定,要通过编制风险预算来追踪整个投资组合以及由风险小组监测并在投资委员会季度会议讨论的个别投资组合的风险容忍度。每天由高级投资干事/投资干事管理投资组合,只要组合在风险预算的范围内。

48. 审计委员会注意到,没有一个正式机制,以便通过高级投资干事/投资干事上一级的投资管理司主任和投资副主任向秘书长代表提交跟踪组合或证券风险的报告。养恤基金指出,整个投资组合和个别投资组合的风险预算是每月编制的,供投资小组查阅。

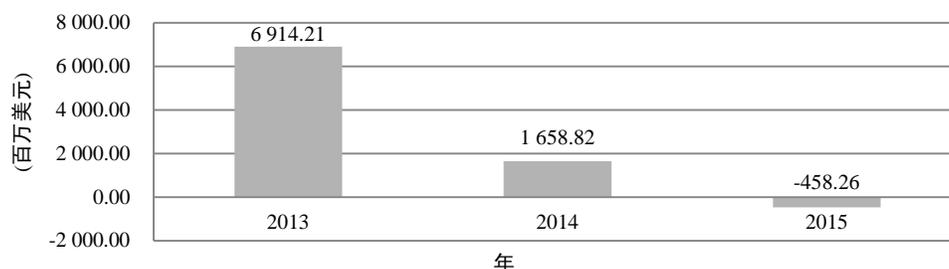
49. 审计委员会建议养恤基金:(a) 启用一个机制,根据某些预先确定的参数更经常地对表现欠佳的证券进行监督审查;(b) 使秘书长代表通过投资管理科科长和风险与合规科副科长定期跟踪风险容忍度监测和风险管理工作成为一个制度。

投资回报

50. 养恤基金的长期业绩目标是做到按美国消费价格指数调整后有 3.5%的年实际收益率。基金 2015 年实际回报率在按通货膨胀率调整后为负 1.7%,而 2014 年的实际回报率为正 2.4%。因此,与 3.5%的基准相比,基金这两年的业绩不佳。

51. 下文图二.五列有养恤基金 2013 年至 2015 年的投资收入/损失。

图二.五
投资收入/(损失)



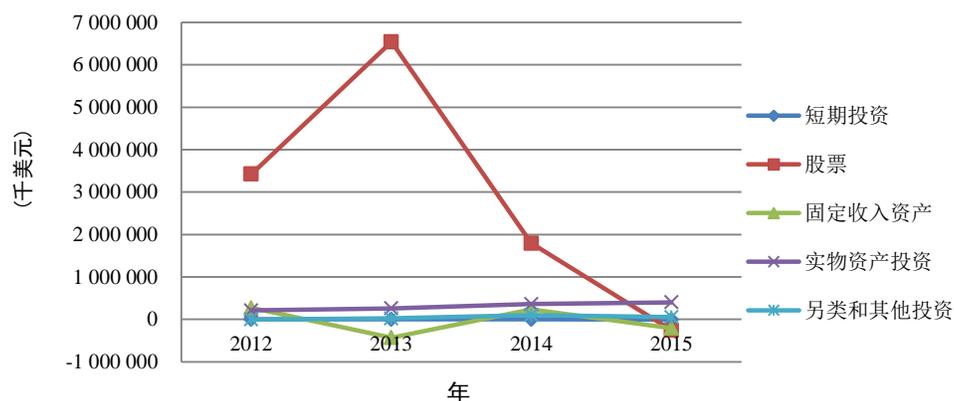
来源：联合国合办工作人员养恤基金财务报表

52. 审计委员会注意到，2014 年投资收入比 2013 年减少 52.6 亿美元(76%)，2015 年比 2014 年再减少 21.2 亿美元(127.63%)。这在短期对养恤基金的业绩产生了负面影响，并可能对基金有足额资金的长期目标产生不利影响。

53. 审计委员会注意到，在 2015 年，投资的公允价值减少了 1 813 万美元(2014 年增加 25 亿美元)，并有 14.9 亿美元的汇兑损失(2014 年为 19.6 亿美元)。截至 2015 年 12 月 31 日，按照养恤基金的战略资产配置，养恤基金把 62.22% 的金额投资股票，24.17% 的金额投资固定收入证券。⁸ 股票和固定收益资产的公允价值分别减少了 2.5586 亿美元(2014 年增加 18 亿美元)和 2.05 亿美元(2014 年增加 2.369 亿美元)。2015 短期投资的公允价值损失了 720 万美元。因此，养恤基金投资较大的资产类别业绩不佳，因此 2015 年的投资回报为负值。

54. 下文图二.六列有资产公允价值的变动(以公允价值标示)。

图二.六
资产公允价值的逐年变动



资料来源：养恤基金财务报表

⁸ 投资委员会蓝皮书，第 228 次会议记录，执行摘要。

55. 养恤基金称，内部持股总额的回报是(-)1.41%，固定收入(-)3.40%，现金和短期资产(-)5.16%，另类投资(-)1%。只有实物资产投资有正回报率，2015年为10.01%。⁹

56. 审计委员会注意到，通过比照1年、3年、5年和7年各资产类别的基准对养恤基金业绩进行分析可以看出，现金和短期资产、实物资产和另类投资的业绩一直低于这些年份的基准。1年和3年固定收入资产的回报也低于基准。

57. 审计委员会还注意到，其他养恤基金2015年取得更好的业绩。一个有8970亿美元本金¹⁰的基金2015年(截至2015年12月31日)取得了2.74%的正回报率。股票和固定收入资产的回报分别为3.8%和0.3%。同样，另一个(截至2016年3月31日)有2120亿美元本金¹¹的基金取得了3.70%的回报(截至2016年3月31日)。其股票和固定收入资产的回报分别为0.56%和3.65%。

58. 养恤基金回答说，由于养恤基金的全球性是独一无二的，因此它不认为有与它性质相同的基金。但是，它在指出每个基金都有自己具体要求的同时，也认为可以用其他基金作参考，从它们那里学习有用的经验来采取适当的措施。养恤基金还说，它正在审查内部投资和风险流程和程序。

59. 审计委员会知道，上文提到的其他基金可能与养恤基金不同。但审计委员会认为，可以参考它们的业绩，因为它们在同类“股票”和“固定收入”资产类别的投资2015年取得了正回报率。由于养恤基金2015年的投资收入比2014年大幅度减少了21.2亿美元(127.63%)，需要研究和学习其他养恤基金的好的投资管理方法。

60. 审计委员会建议养恤基金审查投资和风险流程，包括学习业绩好的基金的经验，以便改进工作，实现3.5%实际回报率的目标。

投资管理司的现金管理

61. 根据2014年的投资政策，现金和短期资产的战略资产配置目标为3%(+/-3)，根据2015年8月1日生效的修订战略资产配置，该目标下调了1.5%(+4.5/-1.5)。

62. 2015年底持有的现金和短期资产占投资总额的3.52%(11.83亿美元)，2014年底的持有率为3.65%(19.3亿美元)。2015年现金和短期资产回报率为-5.16%(现金回报率为-6.2%)。2014年的现金回报率为-4.64%。

63. 审计委员会注意到，养恤基金持有24种货币的现金，包括美元。2015年12月底非美元现金占持有现金总额的21.42%，¹²并有汇兑风险。

⁹ 联合国合办工作人员养恤基金，2015历年的回报。

¹⁰ 1挪威克朗=0.12美元。

¹¹ 1加拿大元=0.76美元，截至2016年6月28日。

¹² 现金总额(美元)=1 293 882 672 美元；美元现金=1 016 758 813；非美元货币百分比=(1293882672-1 016 758 813)/1293882672=21.42%

64. 审计委员会还注意到，尽管经核准的战略资产配置允许持有现金，非美元的不同货币的具体配置是养恤基金的投资决定。
65. 养恤基金表示，它需要持有不同货币的现金来用于各种用途，例如支付结算金、支付薪金和保持业绩。养恤基金还称，没有持有货币的最低要求。养恤基金每个月要购买货币或用红利或息票付款产生的收入来支付薪金。
66. 养恤基金还指出，应用更长的年限来衡量现金和外汇的业绩，因为美元在 2000-2007 年、2009 年和 2010-2011 年期间对其他大多数货币贬值。如果养恤基金在 2014-2015 两年期全部持有美元，损失可能很大。
67. 审计委员会注意到养恤基金的答复，但表示基金自己确认，没有持有货币的最低要求，且基金购买货币来支付薪金，因此，鉴于基金 2013 年至 2015 年因汇率波动损失了 2.3224 亿美元，它应重新调整现金组合。
68. 审计委员会建议养恤基金对各种货币的现金需求进行一次审查，将现金投资保持在最低金额，因为现金回报较低，同时受汇率波动的影响。

外汇收益/损失的管理

69. 受外汇波动的影响，收益可能会减少甚至有可能损失本金。从 2014 年和 2015 年的投资回报中可以明显看到这一点。养恤基金 2015 年的汇兑损失为 14.9 亿美元，2014 年为 19.6 亿美元。重大汇兑损失是 2015 年 4.5826 亿美元投资净损失的一个主要因素。
70. 审计委员会注意到，养恤基金 2013 年以来的汇兑损失总额超过 40 亿美元¹³（相当于截至 2015 年 12 月 31 日的总资产的 7.63%）。¹⁴ 2015 年所有资产类别和除港币和日元以外的所有货币都有汇兑损失。
71. 审计委员会还注意到，在汇兑损失中，占投资组合 62.22% 的股票损失了 7.393 亿美元(49.6%)，占投资组合 24.17% 的固定收入资产损失了 5.8295 亿美元(39.15%)，占投资组合 3.62% 的现金和短期资产损失了 1.135 亿美元(7.6%)。
72. 养恤基金还告诉审计委员会说，养恤基金每天都审阅总账管理人的报告，以了解业绩和未对冲的货币风险对业绩的影响。但是，这些不是汇兑收益或损失，而是对美元以外其他货币资产的投资的每月重新估值。
73. 审计委员会注意到养恤基金的答复，但认为必须评估汇兑损失对持有资产的影响，而不只是把所有金额视为因资产重新估值而产生的损失。审计委员会在

¹³ 2013 年-5.5892 亿美元，2014 年-19.6 亿美元，2015 年-14.9 亿美元。

¹⁴ 根据财务报表，总资产为 524.5 亿美元。

2014 年报告中也对汇兑损失表示关切。审计委员会建议养恤基金探讨其他减轻汇兑损失的办法，包括对适当的套期保值战略进行详细的成本效益研究。

74. 养恤基金回复说，养恤基金在 2015 年研究了汇兑问题，并就此与若干专家举行了会议。投资委员会在第 225 次会议上建议，考虑到套期保值战略的零和性质和货币最近的动态，现在不进行货币套期保值。养恤基金还称，它将探讨有关资源、后勤事项和工具，以找到适当工具来落实审计委员会的意见。

75. 审计委员会建议养恤基金(a) 处理汇兑风险问题，并采用适当的程序和工具以减轻汇兑损失；(b) 建立内部机制，以便除了定期监测资产的公允价值外，监测、评价和管理汇兑产生的损失或收益。

固定收益资产的回报

76. 截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金总共为固定收入投资配置了 125.9 亿美元 (24.17%)。固定收入投资 2015 年的回报为-3.40%。有关损失包括固定收入投资公允价值减少 2.0502 亿美元，以及 5.8295 亿美元汇兑损失。46.53%的固定收入投资是非美元的其他货币计价的资产。审计委员会注意到，尽管战略资产配置对固定收入资产作为一个资产类别的资金配置做出了规定，对不同货币的配置是投资管理司的投资决定。

77. 当审计委员会询问在产生重大汇兑损失的情况下仍然对非美元固定收入工具进行投资的原因时，养恤基金表示，它是一个全球性的固定收入基金，它有一个全球基准，规定了货币的权重，包括美元(45%)、欧元(24.2%)、日元(16.2%)、英镑(5.9%)和其他(8.7%)，因此有必要为风险管理和业绩目的投资基准规定的货币。养恤基金还补充说，所述时段较短，美元在这一时段中升值，因而产生汇兑损失。

78. 审计委员会注意到，固定收入投资 2013 年和 2014 年也产生了汇兑损失。此外，修订后的战略资产配置规定，固定收入资产投资占 26.5%的战略资产配置目标可以上下浮动(+10.5/-7.5)%。

79. 审计委员会还注意到，养恤基金持有欧元、瑞典克朗和日元计价的负收益证券。

80. 养恤基金表示，持有负收益证券也是基准的一部分。养恤基金解释说，如果货币走强或收益进一步下降，负收益仍然可为投资组合提供正回报。

81. 养恤基金还指出，由于货币配置与基准有关以及有关时段短于基准所述时段，因此业绩下降了 27 个基点。养恤基金不断监测和审查资产配置情况，尽一切努力采取适当行动，以达到或超过固定收入基准(巴克莱全球综合指数)，控制损失。

82. 审计委员会注意到养恤基金的答复，但认为应该审查养恤基金固定收入投资的管理流程，特别是审查不同货币的配置，以处理迄今遭受损失的问题。

83. 审计委员会建议养恤基金审查固定收入投资流程，以确保达到或超过基准。

资金外部管理人的管理

84. 养恤基金与四名资金外部管理人订约，聘请他们在北美、欧洲和亚洲等不同地理区域对小盘股进行投资。截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金对小盘股投资了 22.7 亿美元。养恤基金为对四名资金管理人支付了 980 万美元的管理费。
85. 与资金外部管理人的合同最初是在 2008 年至 2010 年期间签订的，期限 3 年再加 2 年。然而，这些资金管理人的合同已多次延长或续签。虽然有关公司的合同多次续签，薪酬条款未变。
86. 养恤基金 2011 年决定将选用外部管理人视为投资决定，而不是采购活动。然而，虽然在四年多前就决定另外为挑选和评审外部基金的管理人员(酌定投资管理人员)制定准则，有关准则还没有完成。
87. 养恤基金表示，它每季度和每年对资金管理人的业绩进行评审。评审审查各种问题，包括根据基准评审投资业绩、有关公司和投资小组是否稳定和健全、投资风格是否一致性以及提交报告的时间和报告的准确性。然而，它没有在延长合同前进行评审的模式。
88. 如果没有核定的准则，养恤基金可能不得不延长与现有资金管理人的合同，从而错失聘用更好外部管理人和谈判更有利的条款和条件的机会。
89. 审计委员会建议养恤基金制定一项有时限的行动计划，以最后确定并公布《资金和酌定投资外部管理人的挑选和评审标准》。

交易订单管理系统服务级别协议

90. 养恤基金的投资管理司目前使用三个信息技术系统,即(a) 布隆伯格 PORT, 这是一个对组合进行日常管理和分析的工具, (b) OMGEO, 这是一个确认和证实系统, 它包括了股票市场的所有经纪人, 所有股票交易都以电子方式得到确认和证实, (c) 交易订单管理系统, 它让获得授权的使用者交易在所有证券交易所挂牌的所有证券, 并在参与电子直通式交易程序的所有当事方之间建立联系。
91. 2013 年 12 月, 养恤基金决定用布隆伯格公司的新的资产和投资管理系统 (AIM) 替代目前由查尔斯河运营的交易订单管理系统, 理由是现有的系统需要不断升级和定制以适应用户的要求。布隆伯格公司的资产和投资管理系统项目的第一阶段已经完成, 但第二阶段尚未实施。目前通过该系统进行股票投资, 但固定收入资产和外汇投资用人工进行。布隆伯格是服务提供者, 所有交易都通过它向养恤基金提供的联机开通进行的。
92. 审计委员会注意到, 没有签订确定各方权利和义务以及监测所提供服务的质量的正式服务水平协议。养恤基金在被问及如何确保数据的完整性和可用性时, 告诉审计委员会说, 基金每天使用资产和投资管理系统模块, 参照投资管理司的银行托管方记录(数据)对仓位、交易和现金结余进行电子核对。此外,

一家独立公司每年对布隆伯格系统的数据的完整性、安全性、可用性和保密性进行评估。

93. 养恤基金表示，它将探讨这方面的有关法律和采购问题。如果可行的话，它将修订布隆伯格的标准服务水平协议，投资管理司将制定内部职责和时间表，以定期进行监测。

94. 审计委员会建议养恤基金签订界定各自作用和责任并规定服务级别基准的服务级别协议，并建立一个机制，确保协议得到遵守。

5. 养恤金支付管理

养恤金综合管理系统的实施

95. 养恤金综合管理系统(养恤金综管系统)是养恤基金采取的一个复杂的大规模业务和技术举措，旨在用新的综合性系统解决办法来取代所有主要系统应用程序，重新设计养恤基金所有业务程序，采用新的业务模式，建造和安装一个新的综合数据库，并更新和统一所有硬件组件(包括用更现代化和高效率的软件和硬件组件取代老旧主机)。

96. 截至 2015 年，项目总费用估计为 2 620 万美元。这比最初估计额和批准的 2 270 万美元大约多出 350 万美元。

97. 该系统已经于 2015 年 8 月 3 日启用，审计委员会获悉，项目小组作出大量努力，确保对系统进行广泛测试。审计委员会在审计过程中审查了：

- (a) 核定的项目报告中的所有交付成果是否已经交付；
- (b) 是否成功地从养恤金综管系统的老系统中把数据转移出来；
- (c) 养恤金综合管理系统处理养恤金支付的方式；
- (d) 与成员组织和财务报表生成系统之间的沟通；
- (e) 业务连续性措施。

98. 下文各段阐述了审计意见。

(a) **消除现有数据前后不一之处。**在把数据从旧系统迁移到新系统时，应在确定迁移的基线前清理数据，消除前后不一之处。尽管要求养恤基金提供数据清理的细节，但没有收到任何文件。在没有细节的情况下，审计委员会无法对数据迁移到养恤金综合管理系统前老系统的数据清理工作做出结论。

(b) **数据迁移**——在将数据从老系统迁移到养恤金综合管理系统期间，已转移了 76 个数据区的数据。在大约 1.84 亿条来源记录中，尚有近 80 000 条记录(占 0.04%)没有迁移。此外，大约 675 万条记录(3.67%)迁移时出现异常。根据对记分卡的分析，数据剔除有以下原因：记录无效；数据不一致；数据不匹配；数据转

换有问题；无效数据。养恤基金通报说，数据迁移出现的异常不多，只有那些不影响计算的数据出现异常。养恤基金还指出，被剔除的数据比例很小(0.04%)，主要涉及一些历史信息，对养恤金发放产生的影响极为有限(如果有的话)。审计委员会注意到，养恤基金没有对数据迁移进行独立评估，执行者在没有解决所有问题前就设想在 2015 年 8 月 3 日正式启用新系统。结果没有迁移所有数据。

(c) **制订主要业绩指标。**养恤基金没有制订各项主要业绩指标，以评估养恤金综管系统不同处理阶段的准确性和及时性。养恤基金指出，未采用主要业绩指标的原因是目前是系统稳定阶段，养恤金综管系统项目指导小组使用详细的启用计划和过渡计划来监测启用有关系统需要完成的所有活动以及尚未进行的活动(漏洞)、问题和补救行动。但审计委员会认为，主要业绩指标通常是系统设计的一项内容，有助于在实现系统稳定期间发现漏洞和找到要采取的补救行动。

(d) **启用各单元。**启用自助服务单元是供应商提交的数据转换战略文件的一部分。但成员自助服务单元尚未启用，雇主自助服务单元长期以来只有非常有限的功能可以使用。养恤金综管系统因此还没有全面启用。养恤基金接受这一审计意见。养恤基金在 2016 年 9 月通知审计委员会说，有关单元在 2016 年 8 月 31 日启用。

(e) **比照业务成果取得的成就。**项目想取得的重要成果是生成管理信息系统报告，所有系统和流程都有记录，生成养恤金明细表。一家咨询公司在对启用养恤金综合管理系统情况进行独立评估过程中提出，通过建立强有力管理信息系统和记录所有系统和流程加强这一系统，会减少风险。养恤基金尚未取得这些成果。养恤基金承认它还没有建立强有力的管理信息系统和记录系统。正在这方面采取一些举措。

99. 审计委员会建议养恤基金：**(a) 解决数据迁移问题；(b) 按照用于评估养恤金综合管理系统成果的准确性和及时性的职能要求制订主要业绩指标。**

客户服务

100. 养恤基金为联合国和 22 个其他成员组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和相关福利。养恤基金目前为 126 892 名在职参与人和 71 474 名受益人提供服务，并在 190 个国家用 15 种不同货币支付养恤金。

101. 审计委员会审查了养恤基金的客户服务，重点审查客户查询/申诉处理机制、2015 年接到并已解决的查询/申诉数目以及截至 2015 年 12 月 31 日未获解决的查询/申诉数目。审计委员会还请养恤基金提供提交给管理层的关于 2014 年和 2015 年养恤基金收到的查询/申诉情况的报告。

102. 审计委员会发现，客户主要通过寄信和电子邮件向养恤基金提出查询/申诉。此外，养恤基金还通过电话处理查询和接待上门客户，这些工作在养恤金综管系统中有登记。管理层提供的现有报告中只有接到并获得处理的一般性查询的细节。没有启用养恤金综合管理系统后(即 2015 年 7 月后)的如何处理投诉或查询的信息。

103. 在 2014 年 1 月至 2015 年 7 月(养恤金综合管理系统启用前)期间,共收到 22 380 项一般性查询,21 851 项获得处理。但没有多少项查询得到解答的数据。此外,收到的查询有 72%在 15 个工作日的基准时间内得到处理,而有关目标是 88%。管理层确认,养恤金综合管理系统启用后没有类似的报告。

104. 审计委员会还注意到,没有把养恤基金收到的一般性查询与投诉区分开。没有一个中央登记系统用不同的编号来登记查询和投诉,因此很难监测对其进行处理的情况。因此,养恤基金参与人和管理层在某一时段内都不知道查询进行到哪一阶段。委员会还注意到,没有详细说明养恤基金查询/投诉处理机制的书面文件,以表明哪些投诉和查询根据其性质可以得到优先处理,或表明根据优先顺序可以在多长时间内得到处理。处理查询的一般基准规定在 15 天内处理,但养恤金综管系统中没有一个报告客户服务股解答查询的情况和该股用多少时间解答查询的系统。

105. 审计委员会建议养恤基金:(a) 查收从所有来源收到的查询和投诉;(b) 把查询和投诉分开,以进行适当的处理;(c) 建立一个投诉和投诉处理的分类和优先排序系统;(d) 定期向客户通报投诉处理的进展;(e) 建立一个监测和向养恤基金有关管理层报告投诉处理情况的系统,确保有一个为客户提供服务的有效机制;(f) 审查投诉数据,以帮助查明有关系统薄弱环节,改进和精简现有的流程。

发放福利的延误

106. 收到所有 3 份法定文件(即参与人的付款指示、离职通知和离职人事行动表)就可开始发放福利。下文详细列出了 2015 年或早些时候收到所有文件后用养恤金综管系统处理 98 宗在职死亡案以及部分退休和退職抽样案例花费的时间。

表 1
发放福利所需时间

处理时间	在职死亡 (案例总数: 98)	退休和提前退休: (抽样案例数目: 1 450)	离职:(抽样案例 数目: 2963)
15 天基准内	14 (14%)	115 (7.9%)	241 (8.1%)
16 天-1 个月	4 (4.1%)	124 (8.6%)	258 (8.7%)
1-2 个月	9 (9.2%)	237 (16.3%)	650 (21.9%)
2-3 个月	11 (11.2%)	230 (15.9%)	601 (20.3%)
3-6 个月	31 (31.6%)	584 (40.3%)	941 (31.8%)
6 个月-1 年	22 (22.4%)	139 (9.6%)	228 (7.7%)
>1 年	6 (6.1%)	1 (0.1%)	7 (0.2%)
因没有提供资料而出现异常	1	20	37

来源: 联合国工作人员合办养恤基金的数据。

107. 从上表可以看出,只有 14%的在职死亡案例可以在 15 天基准内得到处理,而 85%的案例处理都出现延误,从 16 天到 1 年以上。只有约 8%的退休和退職案例可以在 15 天基准内得到处理,而 91%的案例处理出现延误,延误时间为 16 天至 1 年以上。

108. 养恤基金答复说,将审查先前 75%养恤金案例在 15 天内得到处理的业绩指标,以反映用养恤金综管系统进行处理的情况以及离职与历史水平相比大幅增加的情况。

109. 审计委员会认为养恤基金要规定处理案件的时限,并应建立一个框架,向有关管理层报告发放福利出现的延误或差异。

110. 审计委员会建议养恤基金为处理有关案件规定时限。应建立一个内部报告框架,报告按每一类福利的优先顺序进行处理的情况。

应享权利证书

111. 应享权利证书是一种养恤基金用来核实退休人员和受益人继续有资格领取福利的表格。养恤基金每年按基金收到应享权利证书的规定日期,提前 6 个月按登记在案的地址把表格发送给每个退休人员或受益人。

112. 审计委员会指出,如养恤基金没有收到应享权利证书,就会暂停退休人员或受益人的福利;由于退休人员或受益人改变地址,或由于当地邮寄服务中断,养恤基金有时可能收不到证书。签名不一致也是一些退休人员或受益人福利暂停发放的原因。委员会要求养恤基金提供以下信息:要求提供应享权利证书的案件总数、养恤基金收到并可以接受应享权利证书的案件数目以及暂停福利的案件数目。委员会要求提供 2013-2015 年的数据。

113. 养恤基金指出,2015 年没有要求提供应享权利证书,因为这是启用养恤金综合管理系统时做出的改进的一部分。养恤基金 2016 年起改变了提交应享权利证书周期,以便在同一历年完成提交应享权利证书的工作。它指出,2013 年和 2014 年因没有收到应享权利证书而暂停发放养恤金的案件分别为 962 宗和 833 宗。

114. 审计委员会认为,必须以最切合实际和及时的方式收取和处理应享权利证书,确保所有合格受益人继续及时领取福利。由于受益人通过银行系统领取福利,因此受益人的银行可能与受益人有更频繁的接触,养恤基金也可以探讨与银行合作以核实和收取应享权利证书的办法。

115. 审计委员会建议养恤基金简化收取应享权利证书的流程,包括探讨如何让转账银行参与这一工作。

成员组织在参与人离职和在职死亡时未按时提交文件

116. 养恤基金为联合国和其他成员组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和相关福利。联合国和其他成员组织必须向养恤基金发送 3 份法定文

件(即参与人的付款指示、离职通知和离职人事行动表),以便处理在参与人离职或在职死亡时提出的应享权利申请。

117. 审计委员会要求养恤基金提供 2014 年后的期初案件数目、收到的(有所有文件)案件、已处理的案件以及有待处理案件的细节。养恤基金无法摘取索取的资料。此外,也无法提供尚未开始处理案件的资料,因为没有生成相应的工作流程。

118. 2015 年 8 月 3 日开始启用养恤金综合管理系统,养恤金管理系统中所有尚未处理的案件转入养恤金综管系统。在总共 5 074 宗已处理的案例中,抽选了有离职细节的以下案例,以评估成员组织在参与人离职后花费多长时间提交文件。详情见下文表二.2。

表二.2
成员组织未按时提交文件

提交有关文件花费的时间	在职死亡: (案例总数: 98)	退休和提前退休: (抽样案例数目: 1450)	离职: (抽样案例 数目: 2963)
<1 个月	2 (2%)	375 (25.8%)	136 (4.6%)
1-2 个月	12 (12.2%)	269 (18.6%)	339 (11.4%)
2-6 个月	40 (40.8%)	613 (42.2%)	1 196 (40.3%)
6 个月-1 年	19 (19.4%)	139 (9.6%)	1 002 (33.8%)
>1 年	24 (24.5%)	21 (1.4%)	215 (7.3%)
因没有提供资料而出现异常	1	33	75

来源: 联合国工作人员合办养恤基金的数据。

119. 从上表可以看出,只有 2%的在职死亡案例是在一个月内提交的,而 97%的案例推迟提交,推迟时间为一个多月至一年多。约 26%的退休和离职案例在一个月内提交,72%的案例推迟提交,推迟时间为一个多月至一年多。

120. 此外,有 423 个案例是养恤基金在参与人已离职 6 个多月后仍未收到上报实体的离职通知,有 2 616 个案例因没有收到参与人的付款指示而无法发放应享福利。

121. 养恤基金在答复时承认有迟迟未收到离职文件的情况,并认为所有上报实体指定一个养恤金协调人有助于迅速发放福利。但养恤基金也指出,设立这些职位和规定相关任务不是养恤基金的责任。养恤基金还说,它也会在一名外聘顾问的协助下,协同成员组织从头到尾对从离职到领取应享福利的整个流程进行审查,以寻找机会提高效率和增强效力,并加强协调。

122. 审计委员会认为,养恤基金必须与参与组织协作建立一个完整的系统,并及时收取案例和相关文件,让养恤基金及时进行处理。

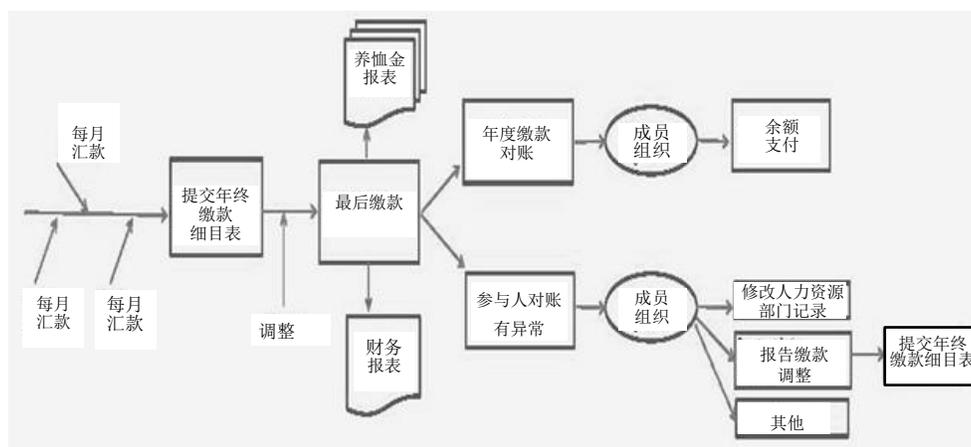
123. 审计委员会建议：(a) 提醒参与组织注意，需要适当提前把按正常情况将要离职的案例提交给养恤基金；(b) 检查文件情况，并共同建立一个机制来解决成员组织文件不全或有缺失的问题。

雇员缴款对账

124. 成员组织一般在第二年的第一季度根据参加养恤基金雇员薪资单上(按人力资源部门记录和应计养恤金薪酬数据计算出)的扣除额以及雇主的缴款额，向养恤基金提交雇员缴款细目表。养恤基金按年终收到的雇员细目把有关收入记入财务报表。入账的收入与实际收入之间的差异记为应收款项或成员组织应付款项。对账在年终进行。以下流程图说明养恤基金和成员组织对缴款进行对账的流程：

图 7

养恤基金和成员组织对缴款进行对账的流程



资料来源：养恤基金。

125. 审计委员会注意到，有关成员组织交给养恤基金的缴款的对账工作在编制财务报表后才进行。因此，编制财务报表时并没有列入对账的结果。

126. 审计委员会还注意到，养恤基金 2012-14 年度审查了 20.32% 的参与人对账异常。因此在同一期间，2012 年、2013 年和 2014 年数额分别为 1 368 万美元、1 248 万美元和 1 383 万美元的 79.68% 的参与人对账异常没有获得审查。审计委员会在上一年度的报告中建议养恤基金继续加强对参与人对账异常的管控和提高效率，确保与成员组织一起及时发现和核对差异。然而，参与人对账异常得到解决的数目连续几年减少。

127. 养恤基金说，2015 年与成员组织对账的工作尚未进行，2016 年 7 月将向有关组织发送 2015 年的信函。它还指出，参与人对账异常没有对财务报表产生，因为这些只是用来提高数据质量的补充记录。养恤基金还说，还没有决定何时开始把每月缴款数据列入养恤金综合管理系统的项目。

128. 审计委员会认为，为弥合差异作出的调整会直接影响到财务报表。

129. 审计委员会建议，处理参与人对账异常要有时限，以避免与参加组织发生争议，确保为养恤基金和参与组织编制最新和准确的财务报表。

6. 杂项问题

投资管理司的反欺诈政策

130. 养恤基金的管理层负责防止和发现欺诈、腐败和其他违规行为。为此，必须制订一项反欺诈政策，帮助制订管控措施，协助防止、发现和报告针对养恤基金的欺诈(腐败)行为和其他违规行为。

131. 养恤基金通知审计委员会说，投资管理司起草了正式的反欺诈政策，在投资管理司加强和推行正当行为。道德操守司、人力资源管理厅和养恤金联委会审计委员会已经审查了政策草案。联合国法律事务厅正在评估政策草案。草案得到正式批准后，将是减少投资管理司欺诈风险的一个重要工具。

132. 审计委员会建议养恤基金：(a) 尽早敲定这一反欺诈政策；(b) 广泛传播这一政策，让工作人员了解它的规定和涉及的问题。

C. 管理层的披露

1. 现金、应收款和财产损失的核销

133. 养恤基金告诉审计委员会说，2015 年度期间没有现金、应收款或财产损失核销。

2. 惠给金

134. 养恤基金报告说，2015 年 12 月 31 日终了年度期间没有向基金工作人员支付任何惠给金。

3. 欺诈和推定欺诈案件

135. 审计委员会依照《国际审计准则》(ISA 240)规划对财务报表的审计，有发现重大错报和违规(包括因欺诈产生的重大错报和违规)的合理预期。然而，不应依靠我们的审计来找出所有误报或不合规之处。管理层负有防止和发现欺诈行为的首要责任。

136. 审计委员会在审计期间询问管理层是如何履行评估重大欺诈风险的监督责任的，是否已建立流程，以查明和应对欺诈风险，包括查明和应对管理层已经查明或已提请管理当局注意的具体风险。此外，委员会还询问管理层是否知道任何实际、涉嫌或指称的欺诈案件；并就此询问了内部监督事务厅。《关于外聘审计工作的补充任务规定》将欺诈和推定欺诈案件列入审计报告应列报的事项清单。

137. 养恤基金报告说, 2015 年 12 月 31 日终了年度期间没有发生欺诈或推定欺诈案件。

D. 鸣谢

138. 审计委员会谨对养恤基金首席执行干事和负责养恤基金资产投资的秘书长代表及养恤基金工作人员为审计委员会工作人员提供的合作和协助表示感谢。

坦桑尼亚联合共和国主计长兼审计长

联合国审计委员会主席

穆萨·朱马·阿萨德(签名)

印度主计长兼审计长(审计组长)

沙希·坎特·夏尔马(签名)

大不列颠及北爱尔兰联合王国

主计长兼审计长

埃米阿斯·莫尔斯爵士(签名)

2016 年 9 月 19 日

附件

截至 2014 年 12 月 31 日未落实建议的执行情况

参照联合国审计委员会报告段落号	建议概述	管理当局报告的行动	审计委员会的评估	已执行	正在执行	未执行	因时过境迁而不必执行
审计委员会报告 (A/69/9) 第 19 段	审计委员会建议，养恤基金与成员组织密切合作，保证这些组织及时提交缴款数据，并与精算服务业者保持密切联系，以保证及时编制精算报告并将其纳入正式财务报表。	由于养恤基金的成员组织实施新的企业资源规划系统，因而推迟最后确定这些组织的财务报表。由于推迟向养恤基金提交参与人一级的资料，因而也推迟完成 2015 年终了年度的精算估值。因此，截至 2013 年 12 月 31 日的精算估值被列入养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度的财务报表，因为只有养恤基金的财务报表完成后，顾问精算师才能开始进行精算估值。截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值将被列入养恤基金 2016 年的财务报表。	此项建议没有得到执行。				X
审计委员会报告 (A/69/9) 第 47 段	养恤基金同意审计委员会再次提出的建议：(a) 继续加强有关参与人对账异常情况工作的管控，并提高效率，以确保与成员组织及时地发现和核对差异。(b) 编制月度及年终缴款对账表，以确保在养恤金系统和财务报表中记录的缴款和应收账款的准确性。	养恤基金将完成实施 2016-2017 两年期预算核准的月度缴款对账项目。项目所需资源目前正处于拟订阶段，但对于一些成员组织来说，预计项目将在 2017 年第四季度之前完成。	此项建议正在执行。				X
审计委员会报告 (A/69/9) 第 51 段	养恤基金秘书处同意审计委员会的建议：(a) 在平稳落实养恤金综合管理系统的同时，采用并推动在线自助服务，作为应享权利证书流程的补充工具；(b) 考虑订立一项切实可行的计划，开发自动签名核验系统或指纹/实时图像核验系统，为应享权利证书流程提供便利。	(a) 2016 年 8 月 31 日启动了养恤基金成员自助服务。成员自助服务使养恤基金受益人能够监测养恤基金何时收到 2016 年应享福利证书。此外，“美元轨道”的受益人将可以从成员自助服务下载应享福利证书表格。 (b) 养恤基金将继续寻求机会，加强应享福利证书程序。	此项建议正在执行。				X
审计委员会报告 (A/70/325) 第 22 段	养恤基金可披露其本年内在折合非美元面值货币汇兑时使用了两种不同的汇率。	披露添加到脚注中。	此项建议已得到执行。	X			

参照联合国审计委员会报告段落号	建议概述	管理当局报告的行动	审计委员会的评估	已执行	正在执行	未执行	因时过境迁而不必执行
审计委员会报告 (A/70/325)第 30 段	养恤基金可以有时限的方式加快采用对应方结算系统。	<p>养恤基金注意到这一意见，并意识到在与对应方直接结算时可能发生的外汇结算风险。正如这一审计意见所指出的，由于采用双重保管银行模式，通过 CLS 结算外汇交易的可能性是有限的。然而，养恤基金认为其外汇结算程序内部管制框架足以缓解外汇结算风险。从历史上看，养恤基金从未在外汇交易中损失本金。即使对手方未能在结算日交付资金，这些资金仍在合理时限内收到，而且对手方结清了养恤基金对其提出的索偿要求。必须指出，目前，养恤基金的大多数外汇交易是在一天内以单一货币进行(如瑞士法郎、欧元、瑞典克朗、挪威克朗兑美元)。因此，只有美元货币才能实现 CLS 每天每种货币提供一次净付款的多边净额结算的惠益。余下的其他货币由于外汇交易量小而继续以毛额结算。一旦其保管银行模式改为一个全球保管银行结构，养恤基金旨在推动 CLS 合格货币的 CLS 结算(或相应的结算)。</p> <p>只有这个时候，养恤基金才能重新审议这一审计建议。</p> <p>在 2016 年 1 月 18 日 Bloomberg Aim 正式启动日之后，养恤基金一直在使用 MT304 信息-咨询/第三方交易指示来指示保管银行进行外汇交易。因此，养恤基金将努力在定于 2016 年第三季度完成的 Bloomberg AIM 实施第二阶段落实 CLS 结算。</p> <p>北方信托方部分实施始于 2016 年 3 月，预计将于 2016 年 10 月全面实施。</p>	此项建议正在执行。		X		
审计委员会报告 (A/70/325)第 35 段	养恤基金将寻找备选办法来减少外汇损失，包括就适当的套期保值战略进行详细的成本效益研究。	养恤基金对其现有做法的各种备选办法进行了评价。2015 年考虑到采取货币风险的套期保值，但确认今后的零收益策略表现而没有采用。正在考虑这样一份正式的研究摘要。	此项建议没有得到执行。				X

参照联合国审计委员会报告段落号	建议概述	管理当局报告的行动	审计委员会的评估	已执行	正在执行	未执行	因时过境迁而不必执行
审计委员会报告 (A/70/325)第 41 段	养恤基金将通过改进其内部投资程序和做法, 采取措施实现每个投资组合的政策基准, 并努力实现 3.5% 的总体最低实际回报率。	已根据最近的资产和负债管理研究修订了投资政策说明, 以反映 2015 年 8 月 1 日通过的战略资产配置。因此, 截至 2016 年 1 月 1 日, 已更新了养恤基金的风险跟踪预算。与投资委员会讨论了有关订正投资政策说明和风险跟踪预算的最新版本。	此项建议正在执行。		X		
审计委员会报告 (A/70/325)第 48 段	审计委员会重申, 养恤基金可继续与成员组织及时核对和解决所有参与人对账异常情况。审计委员会补充指出, 只有实施月度对账系统后, 养恤基金才能考虑将适当有关未解决的参与人对账异常情况数额的披露列入财务报表。	养恤基金将通过改进数据完整性流程, 逐步转为每月报告缴款的流程, 并将实行新程序, 对样本记录进行抽查, 进行趋势分析和差异分析, 以确保遵守《养恤基金条例和细则》。 参与人对账异常情况流程主要是数据清理工作, 并不影响财务报表。养恤基金重申, 披露参与人对账异常情况可能误导财务报表的读者, 因为大多数发现的差异涉及参与人(人力资源)的记录, 但不涉及实际缴款差异。	此项建议正在执行。		X		
审计委员会报告 (A/70/325)第 53 段	养恤基金通过提高效率和利用信息技术促成的服务, 确保遵守规定的养恤金办理基准, 因为为其成员服务是养恤基金的主要职能。	2015 年 8 月正式启用后, 养恤金综管系统目前正处于实施后/稳定阶段。因此, 将按以下方面衡量业绩: (一) 减少/结清尚余积案的能力; (二) 处理新案的能力。这些业绩指标将在阶段完成和流程稳定后正式确定。	此项建议正在执行。		X		
审计委员会报告 (A/70/325)第 57 段	养恤基金将: (a) 通过合并应付一个受益人的所有款项并作出一次性付款来改进养恤金给付制度。(b) 确保有效的追寻机制以确保追回多付款。	(a) 目前有 1214 名受益人收到多次付款(应还不同福利)。按照养恤基金的《行政细则》, 每项福利被视为单独的应享福利, 并根据退休人员的指示给付(其中可能包括不同的银行账户、货币或美元轨道或双轨制)。这一建议的落实具有实际和监管的限制, 因为没有受益人的具体指示/接受就无法执行。 (b) 养恤基金秘书处有适当的机制来识查明、追踪和收回可能的多付款, 这需要不同单位的参与。	(a) 养恤基金的答复得到接受; (b) 此项建议已得到执行。	X			

参照联合国审计委员会报告段落号	建议概述	管理当局报告的行动	审计委员会的评估	已执行	正在执行	未执行	因时过境迁而不必执行
审计委员会报告(A/70/325)第 65 段	养恤基金将: (a) 为需要或正在执行的信息技术项目的战略规划、治理和管理制定全面政策; (b) 采取积极主动措施, 加快采购以更换现有交易指令管理系统, 限制临时措施引起的额外支出。	(a) 为 2016 年 7 月的养恤基金的养恤金联委会会议准备关于这一事项的介绍。(b) 2016 年 1 月 18 日顺利实施了 Bloomberg AIM 臭氧总量绘图系统, 查尔斯河臭氧总量绘图系统已切实退役。	此项建议正在执行。		X		
审计委员会报告(A/70/325)第 74 段	养恤基金应解决有关实施的所有未决问题, 包括及时完成数据测试和平行运作。	养恤金综合管理系统于 2015 年 8 月正式启用。养恤基金成员自助服务于 2016 年 8 月 31 日正式启动。自助服务使养恤基金成员能够直接查阅其文件和个人的养恤金数据。	此项建议已得到执行。	X			
	共计	12		3	7	2	
	百分比	100		25	58.33	16.67	

第三章

财务报表核证

2016年7月8日临时首席财务干事给审计委员会主席的信

联合国合办工作人员养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表是根据国际公共部门会计准则委员会颁布的国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)编制的。财务报表附注简述了在编制财务报表过程中适用的重要会计政策。附注提供了补充信息,说明和澄清养恤基金在财务报表所述期间开展的财务活动。

我证明,所附联合国合办工作人员养恤基金财务报表准确无误。

联合国合办工作人员养恤基金
临时首席财务干事
丹尼斯·利贝拉托(签名)

2015 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明

责任范围

联合国合办工作人员养恤基金是大会 1949 年设立的，目的是向联合国和加入养恤基金的其他国际组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和相关福利金。养恤基金是一个多雇主设定受益计划，由联合国工作人员养恤金联合委员会、各成员组织的工作人员养恤金委员会和一个为养恤金联委会和各养恤金委员会服务的秘书处管理。

截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金资产总额约为 524 亿美元。依据公共部门会计准则的定义，养恤基金投资的市场价值为 507 亿美元，占养恤基金资产总额的 97%。2015 年，养恤基金收到的年度缴款额为 22.6 亿美元，定期养恤金给付数额超过缴款额，达到 23.6 亿美元。养恤基金在约 190 个国家以 15 种货币给付养恤金。

养恤基金首席执行官兼任养恤金联委会秘书，履行联委会对养恤基金秘书处的行政监督职责。首席执行官在联委会领导下负责收纳缴款，确保养恤基金秘书处记录账目，核证养恤金给付，处理与养恤基金参与人和受益人有关的其他事项。首席执行官还负责确保精算事项得到处理，以期维持养恤基金的长期可持续性和财务健康。

养恤基金的资产投资由秘书长负责。秘书长将其权力和责任下放给负责联合国合办工作人员养恤基金资产投资的秘书长代表，由该代表以秘书长名义行事，处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。下放给秘书长代表的权力包括负责养恤基金投资管理与核算。秘书长代表与投资委员会协商，并参考养恤金联委会不时就投资政策发表的意见，履行这项义务，作出投资决定。

首席执行官和秘书长特别代表负责在各自主管领域建立和维持健全的内部控制系统，以确保实现各项目标、节省使用资源、信息可靠完整、遵守细则和条例以及保护资产。

养恤基金利用联合国秘书处机构履行人力资源、行政和采购职能，因此，与这些职能相关的内部控制措施遵循适用的联合国条例和细则。此外，养恤基金与联合国秘书处共同负责行使这些职能。因此，养恤基金负责在其开展的活动中适用和遵守联合国确定的内部控制程序。

内部控制系统的宗旨

内部控制系统的宗旨是减少和管理而不是消除无法实现养恤基金目标的风险，并改善业绩。因此，该系统只能提供合理而非绝对的成效保证。内部控制是一个持续进程，由养恤基金理事机构、高级管理人员和其他人员实施，以便为实现以下内部控制目标提供合理的保证：

- 业务成效和效率

- 财务报告可靠性
- 遵守适用细则和条例

养恤基金内部控制说明涉及的是财务报告可靠性这一内部控制目标，因此，该说明的范围仅限于审查 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报告截至说明日期的内部控制情况。

处理风险的能力

养恤基金实施了治理结构、管理流程以及内部和外部监督机制，以查明、评估、管理、监测和报告业务活动固有风险。养恤基金采用的全企业风险管理框架体现其业务和发展的性质及其特定要求。

2014 年 5 月核定的养恤基金内部控制政策确定了内部控制目标、构成部分和责任，并确定了内部控制防线，其中包括：(a) 管理当局；(b) 负责风险管理和合规科；(c) 内部审计；(d) 外部审计。养恤基金财务报告内部控制措施旨在为下述事项提供合理保证：资产得到保护，交易有妥善记录和授权，财务报表不存在重大错报。

养恤基金风险管理和内部控制框架

全企业风险管理框架的宗旨是查明可能影响养恤基金的事项，管理风险。养恤基金风险管理框架包括下列构成部分：

- **风险管理治理：**养恤金联委会、管理当局和工作人员充分主导风险管理活动，接受问责，并通过这种方式支持风险管理框架的运作。各专门委员会进行监督，并就风险管理和内部控制事项向联委会提供咨询意见，具体情况如下：
 - 审计工作委员会负责监督内部审计师和外聘审计师的工作，接收有关风险管理和内部控制框架运作情况的信息；
 - 资产与负债监测委员会向联委会提供有关风险管理、筹资政策、资产负债管理和投资政策等事项的咨询意见。
- **全企业风险管理政策：**这项政策是风险管理框架运作的基础，确定其在整个养恤基金的适用性。全企业风险管理方法补充这项政策，界定风险管理进程中的步骤、角色和责任。
- **全企业风险评估：**养恤基金每三年聘请独立咨询公司编写风险评估报告。养恤基金管理当局进行年度风险评估。定期风险评估可为确定处理养恤基金关键风险的战略提供依据。
- **风险监测：**全企业风险管理工作组由养恤基金首席执行干事和秘书长代表担任主席，成员包括来自养恤基金所有单位的代表。工作组负责监测

养恤基金的风险概况和风险管理战略的执行情况。养恤基金秘书处和投资管理司的风险管理干事促进实施全企业风险管理框架；推动风险评估；就执行风险管理战略提供咨询意见；监测养恤基金的风险概况并就此提出报告。

财务报告内部控制审查

养恤基金将特雷德韦委员会赞助组织委员会的“内部控制综合框架”作为评估其财务报告内部控制措施的准则。养恤基金管理当局在审查截至 2015 年 12 月 31 日的财务报告内部控制措施时考虑到了下述情况：

- 编制了内部控制说明，包括：
 - 确定所涉范围，查明关键程序、账户和披露以及支持这些事项的关键信息和通信技术(信通技术)服务；
 - 查明关键财务报告风险；
 - 确定和评价：(a) 实体一级的控制；(b) 对财务报告的关键控制；(c) 支持财务报告的关键信息和通信技术一般控制；
 - 审查为养恤基金开展的保证活动的结果。
- 养恤基金 2015 年程序不包括由管理当局测试内部控制的运作成效。今后，内部控制方案还将包括测试财务报告关键内部控制的运作成效。
- 养恤基金秘书处和投资管理司高级管理人员和主要官员签署了财务报告内部控制认定书。这些官员认识到，他们有责任维持和实施财务报告内部控制并报告查明的任何不足之处。这些主要官员签署的认定书不存在会对财务报表产生重大负面影响或需要在本内部控制说明中报告的任何信息。
- 聘用了一名独立事务审计师，对养恤基金投资总账管理人、两个保管银行中的一个银行北方信托公司以及养恤基金投资的另一个保管银行花旗银行采用的控制办法进行独立事务审计。这两项审计是按照美国注册会计师协会和国际审计与鉴证准则理事会规定的准则进行的。两项审计得出的同样结论是，控制办法在所有重大方面均设计妥善，运作有效，为实现各项控制目标提供了合理保证。
- 聘用了一名独立鉴证人，按照国际标准化组织(标准化组织)确定的协议，评估新的养恤金综合管理系统管理信息安全风险的成效。2016 年 4 月，养恤基金秘书处为养恤金综合管理系统取得了 ISO 27001 国际标准认证，从而确证新系统的运作和维持均符合信息安全管理准则。养恤基金秘书处决心维持 ISO 27001 国际标准认证，该认证的有效期到 2019 年 3 月截止。

- 独立审计师对联合国国际电子计算中心内部控制框架进行了一次国际鉴证业务准则第 3402 号审计。国际鉴证业务准则第 3402 号审计报告提供了关于国际电子计算中心控制措施设计是否妥善和运作是否有效的独立评估。国际鉴证业务准则第 3402 号审计报告提出了无保留意见，因为审计师没有发现测试的控制措施在审查所涉期间未有效运作的任何证据。
- 审计工作委员会监测内部审计师和外聘审计师的工作，并审查了审计结果和审计建议的执行情况。秘书长代表和养恤基金首席执行官、首席财务干事、风险和合规干事以及内部和外聘审计师定期与审计工作委员会举行会议。
- 内部监督事务厅根据其任务授权，在实施审计工作委员会核定的基于风险的审计计划过程中对高风险领域进行了审计检查，以鉴证内部控制措施的成效，查明控制缺陷。首席执行官和秘书长代表在各自负责领域采取了适当行动，处理内部审计产生的各项建议。养恤基金没有尚未处理的关键审计建议。
- 审计委员会是养恤基金的外聘审计人，审计委员会根据其任务授权对养恤基金的财务报表进行独立审查，开展审计师认为在其年度审计报告中发表意见所需的测试和其他程序。外聘审计师可以全面和不受限制地查阅所有财务记录和有关数据，并接触养恤基金管理当局和审计工作委员会，讨论涉及养恤基金财务报告完整性和可靠性的任何审计结果。外部审计报告附于财务报表之后。

本年度出现的重大内部控制事项

2015 年 12 月 31 日终了年度内部控制说明提请注意以下影响财务报告内部控制的关键事项：

(a) 2015 年，养恤基金管理当局进一步完善全企业风险管理框架，更新了全企业风险管理政策和方法，改进了编制内部控制说明的进程。2016 年 4 月 15 日，养恤金联委会核准了更新后的全企业风险管理政策；

(b) 2015 年 4 月，养恤基金秘书处颁布了关于养恤金欺诈意识、报告和提交上层处理的政策，以便提高意识，防止欺诈，增强养恤基金的内部控制，确定报告与欺诈相关问题和将其提交上层处理的准则。该政策规定，养恤基金对欺诈实施零容忍，这意味着养恤基金报告并调查所有欺诈问题，并在必要时采取矫正行动；

(c) 2015 年 8 月实施了新的养恤金综合管理系统，主要目的是矫正程序碎片化问题，融合若干过时和分散的程序，为未来进行改进奠定基础。由于以控制和经过充分测试的方式向养恤金综合管理系统进行过渡，确保了居住在约 190 个国家的 72 000 名现有退休人员和受益人能够继续准确、及时和不间断地领取养恤

金福利。实施养恤金综合管理系统的工作已经完成，养恤基金将重点开展提高生产力的现代化进程第二阶段工作，并提供更广泛的服务；

(d) 实施养恤金综合管理系统后，养恤基金处理养恤金的速度大大高于遗留系统的长期平均速度。然而，由于离职人数迅速大量增加，养恤基金不得不采取行动，增强能力。采取的行动包括采取各种措施，通过分配更多资源和持续改进程序提高生产力和效率，就提交离职数据以便处理应享福利问题与雇用组织人力资源和财务部门密切联系，设立一个质量保证小组，及时提供关于离职文件的回馈意见。鉴于养恤基金的多雇主性质、80 多个报告主体的多样性和养恤基金的独特治理框架，养恤基金将推动对从离职到领取福利的程序进行(养恤基金和成员组织参与的)端对端审查，以确定进一步精简程序的措施。

说明

任何内部控制的有效性都存在固有限制，包括可能出现人为错误或规避情况。因此，即便是有效的内部控制也仅能提供合理而非绝对的保证。此外，由于条件改变，内部控制的有效性可能随着时间的推移而出现差异。

我们承诺在各自职责领域内处理本年度发现的任何财务报告内部控制缺陷，确保持续改进内部控制。

根据上述情况，我们的结论是，根据我们了解的所有情况和掌握的信息，就 2015 年 12 月 31 日终了年度而言，在我们各自职责领域不存在任何需在本文件提出的财务报告内部控制重大缺陷。

联合国合办工作人员养恤基金

首席执行官干事

塞尔西奥·阿尔维祖(签名)

负责联合国合办工作人员养恤基金

资产投资的秘书长代表

卡罗琳·博伊金(签名)

2016 年 6 月 3 日，纽约

第四章

2015 年 12 月 31 日终了年度财务报告

A. 引言

1. 联合国合办工作人员养恤基金是大会在 1949 年设立的，目的是向联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员提供退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和相关福利。养恤基金是一个多雇主设定受益计划，目前有 23 个成员组织。所有参与组织和雇员均依据应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款率固定，参与人为 7.9%，雇主为 15.8%。

2. 养恤基金由联合国工作人员养恤金联合委员会管理，联委会由下列成员组成：(a) 联合国工作人员养恤金委员会任命 12 人，其中大会选举成员和候补成员 4 人，秘书长任命 4 人，联合国在职参与人选举 4 人；(b) 养恤基金其他成员组织的工作人员养恤金委员会根据养恤基金程序规则任命 21 人，其中成员组织相当于大会的机构选举成员和候补成员 7 人，成员组织行政首长任命 7 人，在职参与人选举 7 人。

3. 养恤基金由养恤金联委会、每个成员组织的工作人员养恤金委员会和一个为联委会和各养恤金委员会服务的秘书处管理。养恤基金首席执行官兼任养恤金联委会秘书。秘书长根据养恤金联委会建议任命秘书/首席执行官。

4. 首席执行官负责管理养恤基金，并负责确保所有方面都遵守养恤基金《条例和细则》以及养恤金调整制度。这包括：制定政策；管理养恤基金业务活动和全面督导工作人员；负责组织养恤金联委会、其常设委员会、审计工作委员会、精算师委员会、资产与负债监测委员会以及其他相关机构的会议，为会议提供服务，安排养恤基金秘书处参加这些会议；代表联委会参加大会第五委员会、行政和预算问题咨询委员会、国际公务员制度委员会和其他相关机构的会议；担任联合国工作人员养恤金委员会秘书。首席执行官还负责行使广泛的行政职能，支持投资管理司。

5. 秘书长承担着与投资委员会协商管理养恤基金投资的信托责任。秘书长将其权力和责任下放给负责养恤基金资产投资的秘书长代表，由该代表以秘书长名义行事，处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。秘书长代表负责安排维持与养恤基金所有投资和其他交易相关的详细账目，联委会可审查账目。

6. 养恤金综合管理系统已于 2015 年 8 月 1 日上线，替换联合国合办工作人员养恤基金管理系统(养恤金管理系统)和劳森会计系统等若干老旧信息技术系统。

B. 财务执行情况

可用于支付养恤金的净资产变动

7. 2015 年 12 月 31 日终了年度可用于支付养恤金的净资产减少了 6.192 亿美元(2014 年：增加 14 亿美元)。减少 20 亿美元(143.7%)的主要原因是该年度投资出现了亏损。

8. 2015 年的投资损失额为 4.58 亿美元(2014 年: 收益额为 17 亿美元), 其中主要包括外币损失 15 亿美元, 但股利收入 7.78 亿美元和利息收入 3.56 亿美元, 部分抵消了损失。与上一年度相比减少 21 亿美元(127.6%)的主要原因是, 股票公允价值下降。

9. 2015 年缴款总额为 22.57 亿美元(参与人: 7.51 亿美元, 成员组织: 14.96 亿美元; 其他: 980 万美元)(2014 年: 22.64 亿美元), 减少 710 万美元(0.3%)。

10. 2015 年给付养恤金 23.61 亿美元(2014 年: 24.22 亿美元), 与 2014 年给付养恤金数额相比, 减少了 6 080 万美元(2.5%)。

11. 2015 年管理费用达 5 670 万美元(2014 年: 8 330 万美元), 减少 2 670 万美元(32.0%)。管理费用减少的主要原因是, 2015 年离职后健康保险精算价值发生变化, 2014 年有 1 750 万美元的费用, 2015 年产生 560 万美元收益。

可用于支付养恤金的净资产表

12. 截至 2015 年 12 月 31 日, 可用于支付养恤金的净资产为 522.64 亿美元(2014 年: 528.83 亿美元), 减少了 6.162 亿美元(1.2%)。

13. 截至 2015 年 12 月 31 日, 养恤基金现金及现金等价物为 15 亿美元(2014 年: 21 亿美元), 减少了 6.23 亿美元(29.5%)。

14. 截至 2015 年 12 月 31 日, 养恤基金投资公允价值总额为 507.02 亿美元(2014 年: 507.35 亿美元), 减少了 3 310 万美元(0.1%)。截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的各类投资细节如下:

(百万美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动	百分比
短期投资	535	—	535	—
股票	3 2501	33 617	(1 116)	(3.3)
固定收入	12 485	12 830	(345)	(2.7)
实物资产投资	3 315	2 764	551	19.9
另类和其他投资	1 866	1 524	342	22.4
共计	50 702	50 735	(33)	(0.1)

15. 截至 2015 年 12 月 31 日, 养恤基金负债总额为 1.834 亿美元(2014 年: 2.174 亿美元), 减少了 3 400 万美元(15.6%)。

养恤基金精算情况

16. 累积(承诺)的养恤金计划福利精算现值(不考虑应计养恤金薪酬未来的增加情况)由独立精算师确定。确定其数额的办法是, 使用各种精算假设, 对累积的

养恤金计划福利进行调整，以反映估值日与预期支付日期期间的资金时间价值(通过利息贴现)和支付概率(因死亡、伤残、退出或退休而缩减)。

17. 下表显示截至 2015 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值：

(百万美元)

	如果未来根据《条例》，在下述情况下支付养恤金	
	不进行养恤金调整	进行养恤金调整
既定福利精算价值		
目前领取福利的参与者	22 941.3	32 839.4
已获得既定福利资格的终止雇用参与者	238.8	411.6
在职参与者	12 637.9	18 694.8
既定福利共计	35 818.0	51 945.8
非既定福利	1 279.2	1 589.5
累积养恤金计划福利精算现值共计	37 097.2	53 535.3

关键统计数据

18. 截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金参与人数为 126 892 人(2014 年：122 759 人)，增加了 4 133 人，增幅为 3.4%。

19. 截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金定期给付 71 474 笔福利(2014 年：72 367 笔)，减少了 893 笔。减少的给付笔数包括了养恤基金遗留系统没有最后确定、在实施养恤金综合管理系统之前已经停付的 1 826 笔福利。根据在停付福利时立即确认这些案件的新做法，2015 年改用养恤金综合管理系统时确认了这些停付的福利。如果不计入这些调整产生的影响，2015 年 12 月 31 日终了年度定期给付的福利总笔数增加了 1.3%。

第五章

2015年12月31日终了年度财务报表

联合国合办工作人员养恤基金

一. 截至2014年12月31日和2015年12月31日可用于支付养恤金的养恤基金净资产表

(千美元)

	参考	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
现金及现金等价物	附注 4	1 488 132	2 110 884
投资	附注 5, 6		
短期投资		534 952	—
股权		32 501 344	33 616 919
固定收入		12 485 103	12 830 186
实物资产		3 315 119	2 764 409
另类和其他投资		1 865 629	1 523 766
		50 702 147	50 735 280
应收缴款		42 797	39 283
应计投资收入	附注 7	147 836	155 645
应收已交易投资款	附注 5	16 396	16 319
应收预扣税款	附注 8	12 604	8 782
其他资产	附注 9	40 329	34 646
资产共计		52 450 241	53 100 839
负债			
应付养恤金	附注 10	89 594	68 691
应付已交易投资款	附注 5	10 796	44 710
离职后健康保险和其他雇员福利负债	附注 11	70 358	76 992
其他应计项目和负债	附注 12	12 638	26 962
负债共计		183 386	217 355
可用于支付养恤金的净资产		52 266 855	52 883 484

联合国合办工作人员养恤基金

二. 可用于支付养恤金的养恤基金净资产变动表

(千美元)

	参考	2015 年	2014 年
投资(损失)/收入	附注 13		
投资公允价值的净(减值)/增值额		(18 126)	2 488 067
利息收入		355 553	375 093
股息收入		777 863	845 069
实物资产收入		38 302	30 642
外币(损失)		(1 487 401)	(1 955 144)
减去: 交易费用和管理费		(124 454)	(124 904)
		(458 263)	1 658 823
缴款	附注 14		
来自参与人		751 139	756 591
来自成员组织		1 496 003	1 503 298
其他缴款		9 835	4 181
		2 256 977	2 264 070
其他收入	附注 15	8 531	1 932
养恤金给付	附注 16		
离职偿金和全额折付养恤金		138 951	121 013
退休金		2 222 419	2 300 547
其他福利/调整		(239)	325
		2 361 131	2 421 885
管理费用	附注 17	56 669	83 321
其他费用	附注 18	3 217	3 865
预扣税款费用		2 857	5 024
可用于支付养恤金的净资产(减少额)/增加额		(616 629)	1 410 730

联合国合办工作人员养恤基金

三. 现金流量表

(千美元)

	参考	2015 年	2014 年
来自投资活动的现金流量			
购买投资		(10 826 284)	(12 629 689)
出售/赎回投资收款		9 425 889	11 922 982
股票投资产生的股息(扣除预扣税款)		750 447	813 031
固定收入投资利息		366 155	389 852
划一实物资产资金产生的收入(扣除预扣税款)		37 997	30 969
已收其他收入/(已发生的其他损失), 净额		5 852	(784)
已支付的交易费用、管理费和其他费用		(126 129)	(125 587)
偿还预扣税款, 净额		17 249	21 709
来自(用于)投资活动的现金, 净额		(348 824)	422 483
来自业务活动的现金流量			
成员组织和参与人缴款		2 251 681	2 255 115
养恤金给付		(2 345 701)	(2 412 976)
向/来自其他计划转款, 净额		1 641	3 003
已付管理费用		(78 828)	(66 836)
其他付款, 净额		(1 197)	(518)
来自(用于)业务活动的现金, 净额		(172 404)	(222 212)
现金及现金等价物净(减少)/增加额		(521 228)	200 271
年初现金及现金等价物	附注 4	2 110 884	2 005 890
现金及现金等价物汇兑收益(损失)		(101 524)	(95 277)
年底现金及现金等价物	附注 4	1 488 132	2 110 884

附表

联合国合办工作人员养恤基金

附表 A

2014-2015 两年期管理费用预算与可比实际数额对比表

(千美元)

	初步批款			最后批款			可比实际数额			差异			百分比
	2014-2015			2014-2015			2014-2015						
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	
A. 秘书处管理费用													
常设员额	30 149.3	12 946.5	43 095.8	30 597.0	13 229.7	43 826.7	29 393.1	12 864.1	42 257.2	(1 203.9)	(365.6)	(1 569.5)	(4)
其他工作人员费用	4 048.8	975.6	5 024.4	4 780.2	1 192.3	5 972.5	4 059.8	1 018.5	5 078.3	(720.4)	(173.8)	(894.2)	(15)
咨询人	843.0	—	843.0	485.3	—	485.3	348.8	—	348.8	(136.5)	—	(136.5)	(28)
工作人员差旅	788.6	—	788.6	704.7	—	704.7	604.8	—	604.8	(99.9)	—	(99.9)	(14)
精算师委员会和审计工作委员会差旅	568.9	—	568.9	568.9	—	568.9	347.7	—	347.7	(221.2)	—	(221.2)	(39)
差旅	1 357.5	—	1 357.5	1 273.6	—	1 273.6	952.5	—	952.5	(321.1)	—	(321.1)	(25)
培训	346.8	—	346.8	146.8	—	146.8	164.5	—	164.5	17.7	—	17.7	12
联合国国际电子计算中心服务	10 445.0	1 907.5	12 352.5	11 445.0	1 907.5	13 352.5	10 230.9	2 277.1	12 508.0	(1 214.1)	369.6	(844.5)	(6)
订约承办事务	9 533.7	1 041.8	10 575.5	12 312.1	1 004.0	13 316.1	11 966.1	455.5	12 421.6	(346.0)	(548.5)	(894.5)	(7)
订约承办事务	19 978.7	2 949.3	22 928.0	23 757.1	2 911.5	26 668.6	22 197.0	2 732.6	24 929.6	(1 560.1)	(178.9)	(1 739.0)	(7)
招待费	4.2	—	4.2	4.2	—	4.2	1.4	—	1.4	(2.8)	—	(2.8)	(67)
房地租金和维修费	7 185.3	3 445.5	10 630.8	7 185.0	3 445.5	10 630.5	6 125.1	3 060.0	9 185.1	(1 059.9)	(385.5)	(1 445.4)	(14)
设备租金和维修费	76.7	—	76.7	76.8	—	76.8	63.5	—	63.5	(13.3)	—	(13.3)	(17)
通信服务	1 175.1	—	1 175.1	850.1	—	850.1	385.2	—	385.2	(464.9)	—	(464.9)	(55)
业务费用	411.6	8.6	420.2	394.2	—	394.2	457.5	—	457.5	63.3	—	63.3	16
银行手续费	3 099.0	—	3 099.0	2 099.0	—	2 099.0	1 754.0	—	1 754.0	(345.0)	—	(345.0)	(16)
一般业务费用	11 947.7	3 454.1	15 401.8	10 605.1	3 445.5	14 050.6	8 785.3	3 060.0	11 845.3	(1 819.8)	(385.5)	(2 205.3)	(16)
用品和材料	139.4	69.7	209.1	141.1	77.0	218.1	113.6	35.9	149.5	(27.5)	(41.1)	(68.6)	(31)
家具和设备	1 284.1	505.5	1 789.6	794.0	328.1	1 122.1	796.5	266.3	1 062.8	2.5	(61.8)	(59.3)	(5)
用品、家具和设备	1 423.5	575.2	1 998.7	935.1	405.1	1 340.2	910.1	302.2	1 212.3	(25.0)	(102.9)	(127.9)	(10)
共计	70 099.5	20 900.7	91 000.2	72 584.4	21 184.1	93 768.5	66 812.5	19 977.4	86 789.9	(5 771.9)	(1 206.7)	(6 978.6)	(7)

附表 A
2014-2015 两年期管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	初步拨款			最后拨款			可比实际数额			差异			百分比
	2014-2015			2014-2015			2014-2015			养恤基金	联合国	共计	
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计				
B. 投资管理费用													
常设员额	22 095.0	—	22 095.0	21 095.0	—	21 095.0	19 424.5	—	19 424.5	(1 670.5)	—	(1 670.5)	(8)
其他工作人员费用	1 960.7	—	1 960.7	1 876.5	—	1 876.5	1 199.6	—	1 199.6	(676.9)	—	(676.9)	(36)
咨询人	1 491.6	—	1 491.6	793.3	—	793.3	756.0	—	756.0	(37.3)	—	(37.3)	(5)
工作人员差旅	1 524.5	—	1 524.5	921.0	—	921.0	853.9	—	853.9	(67.1)	—	(67.1)	(7)
投资委员会差旅	668.0	—	668.0	447.7	—	447.7	315.2	—	315.2	(132.5)	—	(132.5)	(30)
差旅	2 192.5	—	2 192.5	1 368.7	—	1 368.7	1 169.1	—	1 169.1	(199.6)	—	(199.6)	(15)
培训	586.1	—	586.1	284.0	—	284.0	95.0	—	95.0	(189.0)	—	(189.0)	(67)
电子数据处理和其他订约承办事务	14 174.1	—	14 174.1	13 597.8	—	13 597.8	9 155.3	—	9 155.3	(4 442.5)	—	(4 442.5)	(33)
外聘法律顾问	3 133.5	—	3 133.5	3 133.4	—	3 133.4	1 440.4	—	1 440.4	(1 693.0)	—	(1 693.0)	(54)
咨询和保管服务	29 854.7	—	29 854.7	26 795.8	—	26 795.8	22 571.0	—	22 571.0	(4 224.8)	—	(4 224.8)	(16)
订约承办事务	47 162.3	—	47 162.3	43 527.0	—	43 527.0	33 166.7	—	33 166.7	(10 360.3)	—	(10 360.3)	(24)
招待费	24.5	—	24.5	44.5	—	44.5	21.6	—	21.6	(22.9)	—	(22.9)	(51)
房地租金和维修费	6 043.5	—	6 043.5	8 065.9	—	8 065.9	7 686.0	—	7 686.0	(379.9)	—	(379.9)	(5)
设备租金和维修费	26.4	—	26.4	26.4	—	26.4	14.2	—	14.2	(12.2)	—	(12.2)	(46)
通信服务	255.5	—	255.5	255.5	—	255.5	165.1	—	165.1	(90.4)	—	(90.4)	(35)
业务费用	751.0	—	751.0	1 437.1	—	1 437.1	621.0	—	621.0	(816.1)	—	(816.1)	(57)
一般业务费用	70 76.4	—	7 076.4	9 784.9	—	9 84.9	8 486.3	—	8 486.3	(1 298.6)	—	(1 298.6)	(13)
用品和材料	177.9	—	177.9	177.9	—	177.9	81.3	—	81.3	(96.6)	—	(96.6)	(54)
家具和设备	946.6	—	946.6	946.7	—	946.7	586.1	—	586.1	(360.6)	—	(360.6)	(38)
用品、家具和设备	1 124.5	—	1 124.5	1 124.6	—	1 124.6	667.4	—	667.4	(457.2)	—	(457.2)	(41)
共计	83 713.6	—	8 3713.6	79 898.5	—	79 898.5	64 986.2	—	64 986.2	(14 912.3)	—	(14 912.3)	(19)
C. 审计费用													
外部审计	645.5	129.1	774.6	645.5	129.1	774.6	645.5	129.1	774.6	—	—	—	—
内部审计	1 474.4	294.9	1 769.3	1 417.0	283.4	1 700.4	1 415.0	283.0	1 698.0	(2.0)	(0.4)	(2.4)	—
共计	2 119.9	424.0	2 543.9	2 062.5	412.5	2 475.0	2 060.5	412.1	2 472.6	(2.0)	(0.4)	(2.4)	—
D. 联委会费用	408.8	—	408.8	408.8	—	408.8	228.8	—	228.8	(180.0)	—	(180.0)	(44)
管理费用共计	156 341.8	21 324.7	177 666.5	154 954.2	21 596.6	176 550.8	134 088.0	20 389.5	154 477.5	(20 866.2)	(1 207.1)	(22 073.3)	(13)

表 A 旨在将 2014-2015 两年期预算与可比实际数额(即以与预算相同基础列报的实际数额)进行比较。由于养恤基金预算采用修正的收付实现制编制,可比实费用也按修正的收付实现制列报,因此可比实际费用总额与净资产变动表所示费用并不吻合,因为净资产变动表按权责发生制编制。

预算金额与可比实际金额重大差异 (>+/-10%) 说明

养恤基金秘书处的管理费用

其他工作人员费用。支出低于预算的主要原因是，与预算编列的数额相比，一般临时人员和离职后健康保险费用的实际支出减少。

咨询人。支出低于预算的原因是，取消了计划为开发与养恤金综合管理系统相协调的全养恤基金运作新模式提供的咨询服务，而且与预算编列数额相比，会计咨询费用有了结余。为了节约，养恤基金与所有业务领域协调，精简了过渡管理人的工作，从而处理了与业务运作模式相关的问题。

差旅。支出低于预算的原因是，精算师委员会和审计工作委员会的差旅支出低于预期，并且努力用视频会议和电话会议替代了工作人员的一些差旅活动。

培训。超支的原因是，在部署养恤金综合管理系统之后开展了大量培训活动。

招待费。支出低于预算是在尽量减少招待费用、主办活动次数少于预期的结果。

一般业务费用。支出低于预算的原因是，新合同精简了银行收费结构，由于执行新合同，而且由于开发和采用了复杂付款汇款路径自动化流程，节省了银行手续费；还节省了通信费用，原因是重组了通信服务和政策；与编入预算的支出数额相比，建筑物运行和翻修的费用低于预期。

用品、家具和设备。支出低于预算的原因是，用品和材料所需经费低于预期，而且某些信息技术软件 and 设备的购置推迟到下一个两年期进行。

投资管理费用

其他工作人员费用。支出低于预算的主要原因是，与预算编列的数额相比，一般临时助理人员、离职后健康保险和加班费的实际支出减少，一般临时助理人员支出减少的原因包括：难以找到合适的人选、难以获得同意释放被选中的候选人以及在某些情况下候选人不能继续提供一般临时助理服务。

差旅。支出低于预算的主要原因是，代表的差旅费减少，因为预算编制之时预计投资委员会将增加成员人数，但实际并没有增加，而且有些成员不能参加委员会的每次会议。

培训。支出低于预算的原因是，办公室出现紧急情况、因此推迟了计划内的培训活动，具体情况是投资管理司继续招募人员以实现充分的人员配置、而且选择利用某些金融机构经常在当地提供的短期免费培训机会。

订约承办事务。咨询服务、保管服务和外部法律顾问的支出低于预算，原因是重组和减少了非全权顾问服务、在决定不在这个时间进行对冲基金投资后取消了对冲基金顾问服务、减少了保管服务费用以及法律服务费用低于预期。电子数据处理和其他订约承办事务的支出低于预算，主要是由于推迟了一些与信息技术

有关的项目、Murex 退役和与预算编制的金额相比某些服务有了节余，但联合国国际电子计算中心的服务费高于预期，部分抵消了这些支出节余。

招待费。支出低于预算的原因是，尽量减少招待费用和参加投资管理司主办活动的人数低于预期。

一般业务费用。业务费用支出低于预算的原因是，使用信使和外部印刷服务的情况低于预期。通信服务费支出低于预算是因为与预算编列的数额相比连通费用享受了批量折扣。

用品、家具和设备。支出低于预算的主要原因是，Murex 退役，实施了布隆伯格资产和投资管理系统，因此，对 UNIX 服务器的需求少于预期，2015 年执行办公室家具费用低于预期，而且用品和材料的费用低于预算。

联合国合办工作人员养恤基金

附表 B

2015 年 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表

(千美元)

	2015 年初步批款			2014 年预算余额结转			订正批款			2015 最终预算		
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计
A. 秘书处管理费用												
常设员额	14 603.0	6 527.8	21 130.8	190.5	(10.0)	180.5	447.7	283.2	730.9	15 241.2	6 801.0	22 042.2
其他工作人员费用	1 985.9	490.2	2 476.1	(8.4)	19.3	10.9	731.4	216.7	948.1	2 708.9	726.2	3 435.1
咨询人	347.8	—	347.8	430.2	—	430.2	(357.7)	—	(357.7)	420.3	—	420.3
工作人员差旅	341.9	—	341.9	41.2	—	41.2	(83.9)	—	(83.9)	299.2	—	299.2
精算师委员会和审计工作委员会差旅	287.2	—	287.2	95.0	—	95.0	—	—	—	382.2	—	382.2
差旅	629.1	—	629.1	136.2	—	136.2	(83.9)	—	(83.9)	681.4	—	681.4
培训	159.7	—	159.7	108.8	—	108.8	(200.0)	—	(200.0)	68.5	—	68.5
联合国国际电子计算中心	4 477.6	954.7	5 432.3	950.0	—	950.0	1 000.0	—	1 000.0	6 427.6	954.7	7 382.3
订约承办事务	2 785.6	521.4	3 307.0	(951.8)	192.9	(758.9)	2 778.4	(37.8)	2 740.6	4 612.2	676.5	5 288.7
订约承办事务	7 263.2	1 476.1	8 739.3	(1.8)	192.9	191.1	3 778.4	(37.8)	3 740.6	11 039.8	1 631.2	12 671.0
招待费	2.1	—	2.1	0.7	—	0.7	—	—	—	2.8	—	2.8
房地租金和维修费	3 683.0	1 767.8	5 450.8	(2 666.7)	(1 389.8)	(4 056.5)	(0.3)	—	(0.3)	1 016.0	378.0	1 394.0
房地租金和维修费	38.5	—	38.5	3.1	—	3.1	0.1	—	0.1	41.7	—	41.7
通信服务费	588.1	—	588.1	405.7	—	405.7	(325.0)	—	(325.0)	668.8	—	668.8
业务费用	206.0	4.3	210.3	(77.2)	4.3	(72.9)	(17.4)	(8.6)	(26.0)	111.4	—	111.4
银行费用	1 551.0	—	1 551.0	667.1	—	667.1	(1 000.0)	—	(1 000.0)	1 218.1	—	1 218.1
一般业务费用	6 066.6	1 772.1	7 838.7	(1 668.0)	(1 385.5)	(3 053.5)	(1 342.6)	(8.6)	(1 351.2)	3 056.0	378.0	3 434.0
用品和材料	69.8	34.9	104.7	17.1	8.8	25.9	1.7	7.3	9.0	88.6	51.0	139.6
家具和设备	642.7	253.0	895.7	471.2	178.6	649.8	(490.1)	(177.4)	(667.5)	623.8	254.2	878.0
用品、家具和设备	712.5	287.9	1 000.4	488.3	187.4	675.7	(488.4)	(170.1)	(658.5)	712.4	305.2	1 017.6
共计	31 769.9	10 554.1	42 324.0	(323.5)	(995.9)	(1 319.4)	2 485.0	283.4	2 768.3	33 931.3	9 841.6	43 772.9

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	2015 年最终预算			2015 年可比实际数			差异			
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	百分比
A. 秘书处管理费用										
常设员额	15 241.2	6 801.0	22 042.2	14 037.3	6 435.3	20 472.6	(1 203.9)	(365.7)	(1 569.6)	(7)
其他工作人员费用	2 708.9	726.2	3 435.1	1 988.4	552.5	2 540.9	(720.5)	(173.7)	(894.2)	(26)
咨询人	420.3	—	420.3	283.8	—	283.8	(136.5)	—	(136.5)	—
工作人员差旅	299.2	—	299.2	199.4	—	199.4	(99.8)	—	(99.8)	(33)
精算师委员会和审计工作委员会差旅	382.2	—	382.2	160.9	—	160.9	(221.3)	—	(221.3)	(58)
差旅	681.4	—	681.4	360.3	—	360.3	(321.1)	—	(321.1)	(47)
培训	68.5	—	68.5	86.2	—	86.2	17.7	—	17.7	26
联合国国际电子计算中心	6 427.6	954.7	7 382.3	5 213.5	1 324.3	6 537.8	(1 214.1)	369.6	(844.5)	(11)
订约承办事务	4 612.2	676.5	5 288.7	4 266.2	128.1	4 394.3	(346.0)	(548.4)	(894.4)	(17)
订约承办事务	11 039.8	1 631.2	12 671.0	9 479.7	1 452.4	10 932.1	(1 560.1)	(178.8)	(1 738.9)	(14)
招待费	2.8	—	2.8	—	—	—	(2.8)	—	(2.8)	(100)
房地租金和维修费	1 016.0	378.0	1 394.0	(43.9)	(7.5)	(51.4)	(1 059.9)	(385.5)	(1 445.4)	(104)
房地租金和维修费	41.7	—	41.7	28.4	—	28.4	(13.3)	—	(13.3)	(32)
通信服务费	668.8	—	668.8	203.9	—	203.9	(464.9)	—	(464.9)	(70)
业务费用	111.4	—	111.4	174.7	—	174.7	63.3	—	63.3	57
银行费用	1 218.1	—	1 218.1	873.1	—	873.1	(345.0)	—	(345.0)	(28)
一般业务费用	3 056.0	378.0	3 434.0	1 236.2	(7.5)	1 228.7	(1 819.8)	(385.5)	(2 205.3)	(64)
用品和材料	88.6	51.0	139.6	61.1	9.9	71.0	(27.5)	(41.1)	(68.6)	(49)
家具和设备	623.8	254.2	878.0	626.2	192.3	818.5	2.4	(61.9)	(59.5)	(7)
用品、家具和设备	712.4	305.2	1 017.6	687.3	202.2	889.5	(25.1)	(103.0)	(128.1)	(13)
共计	33 931.3	9 841.6	43 772.9	28 159.2	8 634.9	36 794.1	(5 772.1)	(1 206.7)	(6 978.8)	(16)

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	2015 年初步批款			2014 年预算余额结转			订正批款			2015 最终预算		
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计
B. 投资管理费用												
常设员额	11 278.6	—	11 278.6	1 502.9	—	1 502.9	(1 000.0)	—	(1 000.0)	11 781.5	—	11 781.5
其他工作人员费用	920.1	—	920.1	320.9	—	320.9	(84.2)	—	(84.2)	1 156.8	—	1 156.8
咨询人	1 013.3	—	1 013.3	100.7	—	100.7	(698.3)	—	(698.3)	415.7	—	415.7
工作人员差旅	653.6	—	653.6	444.8	—	444.8	(603.5)	—	(603.5)	494.9	—	494.9
投资委员会差旅	334.3	—	334.3	170.8	—	170.8	(220.3)	—	(220.3)	284.8	—	284.8
 差旅	987.9	—	987.9	615.6	—	615.6	(823.8)	—	(823.8)	779.7	—	779.7
培训	223.5	—	223.5	295.0	—	295.0	(302.1)	—	(302.1)	216.4	—	216.4
电子数据处理及其他订约承办事务	7 094.0	—	7 094.0	3 123.5	—	3 123.5	(576.3)	—	(576.3)	9 641.2	—	9 641.2
外聘法律顾问	1 568.3	—	1 568.3	924.8	—	924.8	(0.1)	—	(0.1)	2 493.0	—	2 493.0
咨询和保管事务	15 007.9	—	15 007.9	(2 690.9)	—	(2 690.9)	(3 058.9)	—	(3 058.9)	9 258.1	—	9 258.1
 订约承办事务	23 670.2	—	23 670.2	1 357.4	—	1 357.4	(3 635.3)	—	(3 635.3)	21 392.3	—	21 392.3
招待费	12.2	—	12.2	(7.6)	—	(7.6)	20.0	—	20.0	24.6	—	24.6
房地租金和维修费	3 389.2	—	3 389.2	(2 370.9)	—	(2 370.9)	2 022.4	—	2 022.4	3 040.7	—	3 040.7
房地租金和维修费	13.2	—	13.2	7.9	—	7.9	—	—	—	21.1	—	21.1
通信服务费	127.9	—	127.9	33.0	—	33.0	—	—	—	160.9	—	160.9
业务费用	375.9	—	375.9	368.5	—	368.5	686.1	—	686.1	1 430.5	—	1 430.5
 一般业务费用	3 906.2	—	3 906.2	(1 961.5)	—	(1 961.5)	2 708.5	—	2 708.5	4 653.2	—	4 653.2
用品和材料费	89.0	—	89.0	45.2	—	45.2	—	—	—	134.2	—	134.2
家具和设备费	371.3	—	371.3	559.7	—	559.7	0.1	—	0.1	931.1	—	931.1
 用品、家具和设备费	460.3	—	460.3	604.9	—	604.9	0.1	—	0.1	1 065.3	—	1 065.3
 共计	42 472.3	—	42 472.3	2 828.3	—	2 828.3	(3 815.1)	—	(3 815.1)	41 485.5	—	41 485.5

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	2015 年最终预算			2015 年可比实际数			差异			
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	百分比
B. 投资管理费用										
常设员额	11 781.5	—	11 781.5	10 111.0	—	10 111.0	(1 670.5)	—	(1 670.5)	(14)
其他工作人员费用	1 156.8	—	1 156.8	479.9	—	479.9	(676.9)	—	(676.9)	(59)
咨询人	415.7	—	415.7	378.4	—	378.4	(37.3)	—	(37.3)	(9)
工作人员差旅	494.9	—	494.9	427.8	—	427.8	(67.1)	—	(67.1)	(14)
投资委员会差旅	284.8	—	284.8	152.3	—	152.3	(132.5)	—	(132.5)	(47)
差旅	779.7	—	779.7	580.1	—	580.1	(199.6)	—	(199.6)	(26)
培训	216.4	—	216.4	27.4	—	27.4	(189.0)	—	(189.0)	(87)
电子数据处理及其他订约承办事务	9 641.2	—	9 641.2	5 198.6	—	5 198.6	(4 442.6)	—	(4 442.6)	(46)
外聘法律顾问	2 493.0	—	2 493.0	800.0	—	800.0	(1 693.0)	—	(1 693.0)	(68)
咨询和保管事务	9 258.1	—	9 258.1	5 033.2	—	5 033.2	(4 224.9)	—	(4 224.9)	(46)
订约承办事务	21 392.3	—	21 392.3	11 031.8	—	11 031.8	(10 360.5)	—	(10 360.5)	(48)
招待费	24.6	—	24.6	1.7	—	1.7	(22.9)	—	(22.9)	(93)
房地租金和维修费	3 040.7	—	3 040.7	2 660.8	—	2 660.8	(379.9)	—	(379.9)	(12)
房地租金和维修费	21.1	—	21.1	8.9	—	8.9	(12.2)	—	(12.2)	(58)
通信服务费	160.9	—	160.9	70.5	—	70.5	(90.4)	—	(90.4)	(56)
业务费用	1 430.5	—	1 430.5	614.4	—	614.4	(816.1)	—	(816.1)	(57)
一般业务费用	4 653.2	—	4 653.2	3 354.6	—	3 354.6	(1 298.6)	—	(1 298.6)	(28)
用品和材料费	134.2	—	134.2	37.6	—	37.6	(96.6)	—	(96.6)	(72)
家具和设备费	931.1	—	931.1	570.5	—	570.5	(360.6)	—	(360.6)	(39)
用品、家具和设备费	1 065.3	—	1 065.3	608.1	—	608.1	(457.2)	—	(457.2)	(43)
共计	41 485.5	—	41 485.5	26 573.0	—	26 573.0	(14 912.5)	—	(14 912.5)	(36)

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	2015 年初步批款			2014 年预算余额结转			订正批款			2015 最终预算		
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计
C. 审计费用												
外部审计	322.8	64.6	387.4	—	—	—	—	(2.9)	(2.9)	322.8	61.7	384.5
内部审计	743.8	148.8	892.6	19.8	3.9	23.7	(57.4)	6.0	(51.4)	706.2	158.7	864.9
共计	1 066.6	213.4	1 280.0	19.8	3.9	23.7	(57.4)	3.1	(54.3)	1 029.0	220.4	1 249.4
D. 联委会费用	204.6	—	204.6	61.7	—	61.7	—	—	—	266.3	—	266.3
管理费用共计	75 513.4	10 767.5	86 280.9	2 586.3	(992.0)	1 594.3	(1 387.5)	286.5	(1 101.1)	76 712.1	10 062.0	86 774.1

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际数额对比表(续)

(千美元)

	2015 年最终预算			2015 年可比实际数			差异			
	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	养恤基金	联合国	共计	百分比
C. 审计费用										
外部审计	322.8	61.7	384.5	322.8	64.6	387.4	—	2.9	2.9	1
内部审计	706.2	158.7	864.9	704.2	140.8	845.0	(2.0)	(17.9)	(19.9)	(2)
共计	1 029.0	220.4	1 249.4	1 027.0	205.4	1 232.4	(2.0)	(15.0)	(17.0)	(1)
D. 联委会费用	266.3	—	266.3	86.3	—	86.3	(180.0)	—	(180.0)	(68)
管理费用共计	76 712.1	10 062.0	86 774.1	55 845.5	8 840.3	64 685.8	(20 866.6)	(1 221.7)	(22 088.3)	(25)

附表 B 旨在将预算与可比实际数额(即以与预算相同基础列报的实际数额)进行比较。由于养恤基金预算采用修正的收付实现制编制,可比实际费用也按修正的收付实现制列报,因此,可比实际费用总额与净资产变动表所示管理费用并不吻合,因为净资产变动表按权责发生制编制。附注 22.2 调节二者之间的差额。

联合国合办工作人员养恤基金

财务报表附注

附注 1

计划说明

1. 下文仅简要说明联合国合办工作人员养恤基金。《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》可在养恤基金网站(www.unjspf.org)查阅。

1.1 概述

2. 养恤基金是大会在 1949 年设立的，旨在为联合国和加入养恤基金的其他国际组织的工作人员提供退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和有关福利。养恤基金是一个多雇主设定受益计划。养恤基金目前有 23 个成员组织。所有参与组织和雇员均依据雇员应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款率固定，参与人为 7.9%，雇主为 15.8%(另见附注 3.5)。

3. 养恤基金由养恤金联委会管理，联委会由下列成员组成：(a) 联合国工作人员养恤金委员会任命 12 人，其中大会选举成员和候补成员 4 人，秘书长任命 4 人，联合国在职参与人选举 4 人；(b) 其他成员组织的工作人员养恤金委员会根据养恤基金程序规则任命 21 人，其中成员组织相当于大会的机构选举成员和候补成员 7 人，成员组织行政首长任命 7 人，在职参与人选举 7 人。

1.2 养恤基金的管理

4. 养恤基金由联合国工作人员养恤金联合委员会、每个成员组织的工作人员养恤金委员会和一个为联委会和每个成员组织工作人员养恤金委员会服务的秘书处管理。

5. 养恤基金首席执行官兼任养恤金联委会秘书，由秘书长根据养恤金联委会的建议任命。

6. 首席执行官负责管理养恤基金，并确保所有方面都遵守《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》以及养恤金调整制度。这包括：制定政策；管理养恤基金业务活动和全面督导工作人员；负责组织养恤金联委会、其常设委员会、审计工作委员会、精算师委员会、资产与负债监测委员会以及其他相关机构的会议，为会议提供服务，安排养恤基金秘书处参加会议；代表联委会参加联合国大会第五委员会、行政和预算问题咨询委员会、国际公务员制度委员会和其他相关机构的会议；担任联合国工作人员养恤金委员会秘书。首席执行官还负责行使广泛的行政职能，支持投资管理司。

7. 秘书长承担着与投资委员会协商管理养恤基金投资的信托责任。秘书长将其权力和责任下放给负责养恤基金资产投资的秘书长代表，由该代表以秘书长名义行事，处理涉及秘书长与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。秘书长

代表负责安排维持与养恤基金所有投资和其他交易相关的详细账目，联委会可审查账目。在 2014 年 6 月 1 日之前，联合国主管方案规划、预算和账户助理秘书长被指定为秘书长代表，负责管理和核算养恤基金投资。在助理秘书长调任联合国开发计划署(开发署)之后，联合国主管管理事务副秘书长被指定为秘书长的代表。秘书长已任命一名常任代表，任期自 2014 年 10 月 7 日起。

8. 首席财务干事根据首席执行官和秘书长代表各自承担的实质性责任分别向他们报告工作，并负责制定养恤基金的财务政策，审查养恤基金的预算、财务和会计业务，确保养恤基金有适当的财务控制环境，以保护养恤基金的资源，保证财务报告的质量和可靠性。此外，首席财务干事还负责制定细则，就从养恤基金各种信息系统和领域收集编制养恤基金财务报表所需财务和会计数据做出规定。首席财务干事拥有进入这些系统和获取这些数据的所有权限。首席财务干事负责确保财务报表符合《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》、养恤基金采用的会计准则及养恤金联委会和联合国大会做出的决定，并负责核证财务报表。

1.3 参加养恤基金

9. 养恤基金有 23 个成员组织，每个组织的工作人员凡聘用开始时聘期为六个月(含)以上者，或受聘六个月期满且中断不超过 30 天者，即为养恤基金参与者。截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金有 126 000 多名在职缴款人(参与者)。成员组织/机构包括联合国秘书处、联合国儿童基金会、开发署和联合国难民事务高级专员公署以及世界卫生组织、国际劳工组织、国际原子能机构、国际民用航空组织和联合国教育、科学及文化组织等专门机构(本附注附件载有完整的成员组织名单)。目前向约 190 个国家 71 400 多人定期给付福利。养恤金年度给付总额约为 24 亿美元，以 15 种不同货币给付。

1.4 养恤基金的运作

10. 养恤基金各业务科/股设在纽约和日内瓦的办事处负责参与人和受益人的处理和查询事宜。所有业务的会计处理均由设在纽约的中央财务科负责，该科还负责收取各成员组织的每月缴款，并负责发放每月养恤金。

11. 投资管理司工作人员协助秘书长代表开展工作，该司负责积极开展投资交易和处理，并核对和核算投资事项。

1.5 养恤基金精算估值

12. 《联合国合办工作人员养恤基金条例》第 12 条(JSPB/G.4/Rev.20)规定，养恤金联委会应至少每三年对养恤基金进行一次精算估值。目前，养恤基金每两年进行一次精算估值。第 12 条还规定，精算报告应阐述计算所依据的各项假设，说明使用的估值方法和估值结果，说明是否提出了任何建议，以便采取适当行动。养恤基金最新精算情况汇总见附注 19。

1.6 退休金

13. 任何参与人只要缴款服务年数达到五年,则在达到或超过正常退休年龄离职时,即可领取将终生支付的退休金。在 1990 年 1 月 1 日之前开始任职的养恤基金参与人,“正常退休年龄”为 60 岁;在 1990 年 1 月 1 日或之后开始或重新开始任职的参与人,“正常退休年龄”为 62 岁;在 2014 年 1 月 1 日或之后开始或重新开始任职的参与人,“正常退休年龄”为 65 岁。

14. 1983 年 1 月 1 日或之后加入养恤基金的参与人,标准退休金年率为以下各项之和:

- (a) 以最后平均薪酬的 1.5%乘缴款服务期间头 5 年;
- (b) 以最后平均薪酬的 1.75%乘缴款服务期间其次 5 年;
- (c) 以最后平均薪酬的 2%乘缴款服务期间超过 10 年但不超过 25 年的年数;
- (d) 以最后平均薪酬的 1%乘缴款服务期间超过 35 年且为 1995 年 7 月 1 日后的服务年数,但总累积率不得超过 70%上限。

15. 1983 年 1 月 1 日之前加入养恤基金的参与人的标准退休金年率是,以最后平均薪酬的 2%乘缴款服务年数(不超过 30 年),加上最后平均薪酬的 1%乘 30 年以后的缴款服务年数(不超过 10 年)。

16. 参与人的最高退休金是离职当日应计养恤金薪酬的 60%或离职当日应付 D-2 职等(此前 5 年已达到最高职档)参与人最高退休金两者中的较大数额,但以符合《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》具体规定为前提。

17. 不过,退休金也有最低年率,其计算方法是,用参与人缴款服务年数(不超过 10 年)乘 1 034.96 美元(自 2014 年 4 月 1 日起生效,但此后须根据美国消费价格指数的变化在养恤金调整制度下进行调整)或最后平均薪酬的三分之一两者中的较小数额。

18. 然而,在参与人没有其他福利金领的情形下,退休金的年率应不低于 1 646.16 美元(自 2014 年 4 月 1 日起生效,但此后须根据美国消费价格指数的变化在养恤金调整制度下进行调整)或参与人最后平均薪酬两者中的较小数额。

19. “最后平均薪酬”是指参与人缴款服务期间最后 5 年内应计养恤金薪酬最高 36 个足月期间的应计养恤金薪酬年平均数。

20. 除非应支付退休金最低数额且参与人又未放弃领取权利,否则参与人可选择领取(a) 如退休金是每年 300 美元或更高,可一次性整笔领取不超过退休金精算等值的三分之一(不超过同日于正常退休年龄退休而最后平均薪酬等于 P-5 职等顶级职档应计养恤金薪酬的参与人应领取的最高额)或参与人退休时本人之缴款总额两者中的较大数额,参与人的退休金随之相应减少;或(b) 如参与人的退休

金低于每年 1 000 美元，可一次性整笔领取全部退休金的精算等值，参与者还可选择在其中包括配偶将来应领的养恤金。

提前退休

21. 参与者离职时年满 55 岁(在 2014 年 1 月 1 日或之后参与养恤基金的参与者则须年满 58 岁)但不到正常退休年龄，且其离职时缴款服务年数为 5 年或更长者，可领受提前退休金。

22. 对于在 2014 年 1 月 1 日之前参与养恤基金的参与者，提前退休金按标准退休金年率发放，退休时不到正常退休年龄的部分按每年 6% 扣减；但是(a) 如参与者在退休之日的缴款服务年数满 25 年，但不足 30 年，则对于 1985 年 1 月 1 日以前的服务应计退休金，一年扣减 2%，其余退休金一年扣减 3%；(b) 如参与者在退休之日的缴款服务年数满 30 年或更长，则退休金一年扣减 1%，但(a)或(b)项的扣减率适用期不得超过 5 年。《养恤基金条例》第 29 条详细规定了在 2014 年 1 月 1 日或之后参与养恤基金雇员的提前退休金计算方法。

23. 提前退休者可按照有关退休金的同样规定选择整笔领取。

具备提前退休资格前离职

24. 参与者在离职时不到正常退休年龄，且缴款服务年数为 5 年或更长者，可领受递延退休金。递延退休金应按退休金的标准年率发给，并应于正常退休年龄开始。参与者可选择于 55 岁或以后，按照关于提前退休金的同样条件开始领受退休金。

25. 参与者在离职时不满正常退休年龄，或虽满正常退休年龄但无资格领受未来退休金者，则可领受离职偿金。参与者领取本人之缴款，缴款服务期超过 5 年后每超过一年增加 10%，最高增加 100%。

1.7 残疾福利金

26. 参与者可能永久或长期不能继续服务时，可领受残疾福利金。

27. 如参与者残疾时年龄达到正常退休年龄或以上，应按退休金标准年率或最低年率发给残疾福利金。如参与者不到正常退休年龄，应按假定参与者继续服务至正常退休年龄且其最后平均薪酬保持不变而应享有的退休金年率发给残疾福利金。

28. 然而，尽管有上述规定，在参与者没有其他福利金可领的情形下，残疾福利金的年率应不低于 500 美元(自 2014 年 4 月 1 日起，在养恤金调整制度下调整至 2 741.04 美元)，但此后须根据美国消费价格指数的变化在养恤金调整制度下调整或参与者最后平均薪酬两者中的较小数额。

1.8 遗属抚恤金

29. 如果参与者在死亡之日有领受退休金、提前退休金、递延退休金或残疾福利金的权利或在职期间死亡，而且参与者在离职时已存在婚姻关系且在死亡时婚姻

关系仍然存在，则应发给未亡配偶抚恤金。对于离异的未亡配偶适用一些资格限制。一般而言，付给未亡配偶的抚恤金额为参与人退休金或残疾福利金数额的一半，但不得低于特定下限。

1.9 子女抚恤金

30. 如果参与人在死亡之日有领受退休金、提前退休金或残疾福利金的权利，或在职期间死亡，其每名未满 21 岁的子女在年满 21 岁之前可领取子女抚恤金。在子女丧失实质性有偿就业能力等特定情况下，年满 21 岁后仍可领受抚恤金。一般而言，每名子女的子女抚恤金是应付给参与人或应付给在职死亡参与人退休金或残疾福利金的三分之一，但不得低于特定下限或超过特定上限。此外，对于同一参与人的多名子女，还有一定的总额上限。

1.10 其他福利

31. 其他福利包括二级受抚养人福利和剩余偿金。《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》对这些福利进行了充分说明。

1.11 养恤金调整制度

32. 养恤基金的养恤金调整制度条文规定对养恤金定期进行生活费调整。此外，对于退休后所在国不以美元为本国货币的参与人，现行养恤金调整制度旨在确保在遵守特定下限和上限规定的前提下，定期养恤金数额永远不低于《养恤基金条例》和《养恤基金管理细则》以及养恤金调整制度确定的美元数额的“实际”价值，并保持最初设定的领受人居留国货币的购买力。为此确定了美元基数和当地货币基数(双轨制)。

33. 美元数额的“实际”价值是指每隔一段时间按美国消费价格指数变动调整后的数额，而以当地货币计算的领受人养恤金一经确定后，即按照领受人居留国消费价格指数变动加以调整，使购买力保持不变。

1.12 筹资政策

34. 参与人参加养恤基金的一项条件是向养恤金计划缴纳应计养恤金薪酬 7.9% 的资金。根据《养恤基金条例》第 11 条(c)款，参与人按 3.25% 的年利率赚取利息。2015 年 12 月 31 日终了年度和 2014 年 12 月 31 日终了年度，参与人缴款分别为 7.51 亿美元和 7.57 亿美元。缴款数字不包括缴款利息。

35. 养恤基金政策规定，成员组织每月缴纳缴款估计数，然后在每年年终程序中调节上述估计数额。成员组织的缴款也是以《养恤基金条例》第 54 条确定的参与人应计养恤金薪酬的某个百分比计算。成员组织的缴款率目前是 15.8%；2015 和 2014 日历年期间成员组织对养恤基金的缴款总额分别为 14.96 亿美元和 15.03 亿美元。加上参与人缴款和预期投资收益，估计筹资总额足以支付雇员退休后的所有福利金。

36. 养恤基金资产来自：
- (a) 参与人缴款；
 - (b) 成员组织缴款；
 - (c) 养恤基金投资收益；
 - (d) 第 26 条规定的弥补短绌缴款；
 - (e) 其他来源的资金。

1.13 养恤基金计划关于终止资格的规定

37. 在某成员组织申请终止资格，或某组织持续不履行《养恤基金条例》规定的义务后，大会可根据联委会正面提出的建议，决定终止其养恤基金成员资格。
38. 如果终止成员资格，应按照所涉组织与联委会共同商定的安排，按养恤基金在终止资格之日资产总额的分配比例向前成员组织给付资金，这些资金仅用于在终止资格之日属于养恤基金参与人的该组织工作人员的福利。
39. 联委会在对养恤基金资产和负债进行精算估值后确定按比例分配的数额。
40. 如果养恤基金精算估值显示其资产可能不足以偿还《养恤基金条例》规定的负债，则每个成员组织应向养恤基金缴纳弥补短绌所需的数额。
41. 每个成员组织均应按照各自在估值之日前三年期间根据《养恤基金条例》第 25 条支付的缴款总额中的比例，缴纳弥补短绌所需的数额。
42. 在估值之日前加入养恤基金不足三年的组织的缴款额应由联委会确定。

1.14 筹资政策和养恤基金计划资格终止规定在本报告所述期间的变动

43. 在本报告所述期间，筹资政策和养恤金计划资格终止规定没有变化。

附注 2 概况

2.1 列报基础

44. 随附财务报表根据国际公共部门会计准则理事会发布的国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)，按照权责发生制编制。养恤基金从 2012 年 1 月 1 日开始采用公共部门会计准则。具体措施包括实行国际财务报告准则中国际会计准则第 26 号(退休金计划的会计和报告)。第 26 号准则一方面指导会计核算，另一方面也指导财务报表的列报，因为该准则要求列报可用于支付养恤金的净资产表和可用于支付养恤金的净资产变动表。由于养恤基金将国际会计准则第 26 号中的指导意见融入自身财务政策，财务报表以该指导意见为基础列报。自 2015 年起，养恤基金还根据公共部门会计准则第 2 号(现金流量表)，列报可比较现金流量表。

养恤基金还按照公共部门会计准则的要求，提供了补充资料。例如，根据公共部门会计准则第 24 号(财务报表中预算信息的列报)的要求，养恤基金在财务报表中纳入了预算与可比实际数额对比表(附表 A)和可比实际数额与财务报表确认的实际数额调节(见附注 22)。公共部门会计准则第 24 号规定，可比实际费用应与现金流量表来自业务、投资和融资活动的现金流量调节，但管理当局决定将这些数额与净资产变动表确认的管理费用调节。这是因为养恤基金的预算仅限于在两年期内发生的管理费用。

45. 财务报表每年编制，以美元列报，除非另有说明，所有数值都四舍五入到最接近的千美元。

2.2 年内重大标准、解释和修改

46. 2015 年 1 月，国际公共部门会计准则委员会发布公共部门会计准则第 35 号(合并财务报表)，以此取代公共部门会计准则第 6 号中与合并财务报表有关的要求。公共部门会计准则第 35 号确立了单一控制模式，适用于所有实体，包括特殊目的实体。此外，第 35 号准则还包含一项例外，不要求符合投资实体定义的实体合并财务报表，但要求此类实体确认以公允价值计量且其变动计入当期损益的所有投资。第 35 号准则适用于 2017 年 1 月 1 日或以后开始的年度报告期，允许提前采用。养恤基金较早采用了这一标准，从 2015 年 1 月 1 日就开始实行。自 2015 年 12 月 31 日起，养恤基金不再对其任何投资组合实施共同控制或发挥重大影响，因此，采用这一准则对养恤基金财务报表不造成任何影响。

47. 2015 年 1 月，国际公共部门会计准则委员会发布公共部门会计准则第 36 号(联营和合营实体中的投资)。第 36 号准则对权益法的适用作出阐释。权益法用于联营和合营实体中的投资核算。第 36 号准则适用于 2017 年 1 月 1 日或以后开始的年度报告期，允许提前采用。养恤基金较早采用了这一标准，从 2015 年 1 月 1 日就开始实行。自 2015 年 12 月 31 日起，养恤基金不再对其任何投资组合实施共同控制或发挥重大影响，因此，采用这一准则对养恤基金的财务报表不造成任何影响。

48. 2015 年 1 月，国际公共部门会计准则委员会发布公共部门会计准则第 38 号(在其他主体中权益的披露)。第 38 号准则对披露实体在子机构、联合安排、联营和结构性实体中的权益提出了要求，内容比之前实行的披露要求更加全面。此准则适用于 2017 年 1 月 1 日或以后开始的年度报告期，允许提前采用。养恤基金较早采用了这一标准，从 2015 年 1 月 1 日就开始实行。自 2015 年 12 月 31 日起，养恤基金不再对其任何投资组合有控制股权、实施共同控制或发挥重大影响，因此，采用这一准则后不需要披露其他事项。

49. 预计国际公共部门会计准则委员会发布的其他会计准则对养恤基金的财务报表不会产生任何影响，或者影响甚微。

2.3 其他一般情况

50. 养恤基金使用从三个主要领域收集的数据编制财务报表。在业务活动(缴款和养恤金支付)方面,养恤基金有自己的记录和系统。在投资活动方面,养恤基金每个月从独立总账管理人处收到总分类账资料,其中包括从收集投资管理司、全球托管人和基金管理人提供的源数据中提取并核对的信息。就管理费用而言,养恤基金用联合国秘书处的系统(综合管理信息系统(综管信息系统)和“团结”系统)记录并汇总管理费用活动。综管信息系统和“团结”系统以修正的收付实现制提供信息,而后再由养恤基金以完全权责发生制重报。养恤基金的部分管理费用,包括与联合国工作人员养恤金委员会行政工作有关的费用,按照费用分摊安排的规定由联合国偿还。因此,养恤基金决定用联合国偿还的费用减记管理费用,而后再按照公共部门会计准则的要求将其转换为以完全权责发生制列报的数额。

附注 3

重要会计政策

3.1 现金及现金等价物

51. 现金及现金等价物按面值持有,包括库存现金、存外部经理人处现金和存放金融机构、从购买日起三个月内到期的短期、高流动性定期存款。

3.2 投资

3.2.1 投资分类

52. 养恤基金所有投资都是以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的投资。因此,养恤基金投资都以公允价值记账并在可用于支付养恤金的净资产表中列报,而公允价值的变动则在可用于支付养恤金的净资产变动表中确认。证券的购买和出售按“交易日制”入账。投资在初次确认时指定和划分类别,并在每个报告日重新评估。

53. 以公允价值计量的投资交易产生的任何交易费用计入费用,并在净资产变动表中确认。

54. 养恤基金将投资分为以下类别:

- 短期投资(包括从购买日起三个月后但一年以内到期的固定收入投资)
- 股票(包括交易所交易基金、普通股和优先股、合订证券和公开交易的不动产投资信托基金)
- 固定收入(包括从购买日起一年后到期的固定收入投资)
- 实物资产(包括对标的资产为不动产、基础设施资产、木材和农业等实物资产的基金的投资)
- 另类和其他投资(包括对私募股权基金、商品基金和对冲基金的投资)。

3.2.2 金融工具估值

55. 养恤基金用总账管理人已确定、有记录的流程确定公允价值，并在报告日对之进行检查和验证。公允价值的基础是已有的市场报价。如无市场报价，则采用估值技术。

56. 混合基金、私募股权和私募不动产投资基金等投资通常在活跃市场没有报价，因此，可能没有可轻易确定的公允市场价值。但是，基金经理通常以公允价值报告基金投资。因此，养恤基金采用所投资基金的经理在最近一个季度资本账户表中报告的净资产价值信息，确定公允价值。如果在编制养恤基金财务报表时，未拿到第四季度资本账户表或估计资产净值，则以所投资基金的经理报告的第三季度资产净值为基础，根据第四季度现金流量进行调整，计算公允价值。关于未被指定为以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的金融资产和负债，其账面价值与公允价值大致相同。

利息和股息收入

57. 利息收入按时间比例确认。利息收入包括现金及现金等价物、短期投资和固定收入投资的利息收入。

58. 股息收入在确认收取支付金权利的除息日确认。

3.2.3 实物资产和另类投资收入

59. 单位化基金分派的收入按实现收入期间的收入处理。

3.2.4 已交易投资的应收款/应付款

60. 应收经纪人款和应付经纪人款是可用于支付养恤金的净资产表截止日已订约但尚未结算或交付的已售证券应收款和已购证券应付款。这些款项的数额按照结清余款所需要支付或将收到的金额确认。已经宣布但在年底前尚未收到的实物资产和另类基金投资收益分配，也归入已交易投资应收款，前提是宣布分配收益的基金在年终资产净值中包含了待分配收益。

61. 如有客观证据表明养恤基金不能从相关经纪人处收回所有应收款，则记录已交易投资应收款减值。经纪人有重大财务困难、经纪人可能进入破产或财务重组程序以及不履行支付义务均视同已交易投资应收款减值的迹象。

3.3 税务地位和应收预扣税款

62. 根据《联合国宪章》第一百零五条和《联合国特权和豁免公约》第二条第7(a)款，养恤基金直接投资免缴会员国国家税。对于养恤基金的收入，一些会员国在源头就给予豁免，另一些会员国则在支付股息时预扣税款。在这种情况下，养恤基金的保管人代表养恤基金向政府税务当局提交退税申请。巴西以及中国某些地区没有正式设立返还机制。土耳其有几年也是如此。在这种情况下，养恤基金的

托管人至今无法申请和(或)获得预扣税款退税。由于这些会员国已确认养恤基金的免税地位，在这些国家的直接投资被预扣的税款在 2015 年计入账目并全额备抵。

63. 养恤基金以认为可以收回的金额计量应收预扣税款。

64. 为披露的目的，税款余额记录在可用于支付养恤金的净资产表“应收预扣税款”项下。任何被认为无法收回的款项都记入可用于支付养恤金的净资产变动表，列在预扣税费用项下。

3.4 重要会计估算

65. 管理当局就未来情况作出各种估计和假设。顾名思义，由此产生的会计估计很少与相关实际结果相同。下文介绍很有可能导致资产和负债面值重大调整的估计和假设。

金融工具公允价值

66. 养恤基金可能持有在活跃市场没有报价的金融工具。此类工具的公允价值通过估值技术确定。金融工具公允价值以估值技术确定的，要对估值技术进行验证和定期审查，并作出必要修正。估值模型要根据事后检验并结合实际交易进行校正，以确保输出值的可靠性。

67. 金融工具在活跃市场没有报价的，其公允价值还可由养恤基金利用有信誉的定价渠道(例如定价机构)或债券/债务市场做市商给出的指示性价格加以确定。从定价渠道获得的经纪人报价可能有指示性，却没有可执行性或约束性。养恤基金要对所用定价渠道的数量和质量进行判断。如果不存在市场数据，养恤基金可使用内部定价模型确定金融工具的价值，这些模型通常以行业公认的估值办法和技术为基础建立。

68. 在建立估值模型时，以可行为前提，利用可观察的数据。但是，(养恤基金和对手方)信用风险、波动性和相关性等领域需要管理当局作出估计。关于这些因数的假设一旦发生变化，所报金融工具公允价值就可能受到影响。

69. 为确定什么是“可观察的”数据，养恤基金必须作出重要判断。养恤基金认为，可观察的数据是指容易获得、定期发布或更新、可靠并可核实、不属专有、由积极参与相关市场的独立渠道提供的市场数据。

税收

70. 对复杂税务条例的解释以及预扣税税法变更都存在不确定性。鉴于国际投资的范围广泛，一旦实际收入与所作假设之间出现差异或此种假设未来发生改变，今后可能就有必要对已记录的税赋费用进行调整。

减值

71. 养恤基金进行重要判断的另一个领域是进行年度审查，评估可能出现的减值情况。

养恤基金与投资无关的应收款坏账备抵

72. 对于截至财务报表相应年结日期账龄为两年(含)以上的所有不良多付养恤金, 建立备抵账户, 以恰当反映应收款的准确状况。

精算假设

73. 附注 19 披露了精算假设的有关信息。

3.5 缴款

74. 缴款采用权责发生制入账。参与人和聘用他们的成员组织须分别按参与人应计养恤金薪酬的 7.9% 和 15.8% 向养恤基金缴纳款项。养恤基金每月加计预期应收缴款额。实际收到缴款后用以抵消应收款。成员组织最迟应于相应缴款月份次月的第二个工作日支付缴款。缴款数额随下列因数变化而变化: 参与人数量、参与人分布情况、公务员制度委员会确定上调生活费用后的应计养恤金薪酬率以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬每年的职档加薪。

3.6 养恤金

75. 包括离职偿金在内的养恤金给付采用权责发生制入账。一般而言, 受益人在付款日到期后的两年(离职偿金或剩余偿金)或五年(退休金、提前退休金、递延退休金或残疾福利金)之内未能提交支付指示或者未能接受或拒绝接受付款, 即丧失领受养恤金的权利。

3.7 非美元货币交易和结余会计

76. 非美元货币交易以交易日功能货币与非美元货币的即期汇率换算。

77. 在每个报告日, 非美元货币项目以结算日即期汇率换算。养恤基金对投资活动采用彭博即期汇率; 对非投资活动采用联合国业务汇率。使用与同期初次确认或前期财务报表换算货币项目不同的汇率结算或换算这些货币项目所产生的汇差, 均计入产生汇差期内可用于支付养恤金的净资产变动表。

3.8 租赁

78. 所有养恤基金的租赁都归类为经营租赁。经营租赁是一种不实质转移一切资产连带风险和回报的租赁。经营租赁支付的租金在租期内按照直线法确认为费用。

3.9 不动产、厂场和设备

79. 不动产、厂场和设备以历史成本减累计折旧和减值损失列报。购置费用为 20 000 美元(含)以上的资产均资本化。养恤基金每年审查这个门槛值, 确定是否合理。养恤基金不拥有土地或建筑物。

80. 不动产、厂场和设备在其估计使用寿命期间按直线法折旧。各类不动产、厂场和设备的估计使用寿命如下:

类别	估计使用年限
计算机设备	4
办公设备	4
办公室家具	10
办公器具和装置	7
视听设备	7

81. 租赁权益改良作为资产确认，以成本确定价值，并在 7 年或租期两者中的较短时期内折旧。如果出现减值迹象，则进行减值审查。

3.10 无形资产

82. 成本超过 20 000 美元门槛值的无形资产将资本化，但内部开发软件的资本化门槛值为 50 000 美元。内部开发软件资本化成本不包括与研究和维护相关的费用。无形资产以历史成本减累计摊销和减值损失列报。无形资产在其估计使用寿命期间按直线法摊销。各类无形资产的估计使用寿命如下：

类别	估计使用年限
外部购置的软件	3
内部开发的软件	6
许可证、权利、版权和其他无形资产	3 年或资产使用寿命，以较短者为准

3.11 紧急基金

83. 批款经大会核准授权后入账。有意利用这项福利的参与人可向养恤基金提出申请。经审查批准后，即向参与人支付核定的数额。款项直接从批款账户中支付，未用余额年终时返还养恤基金。年度已发生的费用在可用于支付养恤金的净资产变动表中列报。

3.12 准备金和或有负债

84. 如果养恤基金因过去的活动而承担现有法律义务或推定义务，而且养恤基金可能需要履行这项义务，则编列未来负债和费用备抵。

85. 不符合负债确认标准的其他承付款在财务报表附注中作为或有负债披露，其存在只有发生或不发生养恤基金无法完全掌控的一个或多个不确定未来事件时才能确定。

3.13 雇员福利

86. 除某些短期和其他长期福利外，养恤基金还向其雇员提供某些离职后福利。

87. 离职后健康保险、离职回国补助金和死亡抚恤金归为设定受益计划，并作为这类计划进行会计。

88. 养恤基金的雇员也参与联合国合办工作人员养恤基金。养恤基金既是设定受益计划，也是多雇主基金。养恤金计划使参与组织面临与参加养恤基金的其他组织在职和离职雇员有关的精算风险，因此没有一个一致和可靠的基础将债务、计划资产和费用分配到参加养恤金计划的各个组织。养恤基金与养恤基金的其他参与组织一样，无法为会计目的足够可靠地确认其在养恤基金计划基础财务状况和执行情况中的份额。因此根据公共部门会计准则第 25 号的规定，将该计划当做设定提存计划处理。养恤基金在财政期间对该计划的缴款在财务执行情况表中确认为费用。

3.14 预算信息的调节

89. 养恤基金预算按修正的收付实现制编制，其财务报表则按权责发生制编制。

90. 养恤基金管理费用两年期预算由大会核准。预算嗣后可由大会或经由下放授权进行修订。

91. 根据公共部门会计准则第 24 号的规定，附表 A 和 B(2014-2015 两年期管理费用预算与实际数额对比表和 2015 年 12 月 31 日终了年度预算与实际数额对比表)对比预算和可比实际数额。对比包括原始预算数额和最后预算数额、以与相应预算数额相同的基础列报的实际数额以及对预算数额与实际数额之间重大差异(>+/-10%)所作解释。

92. 附注 22 调节以与预算相同基础列报的实际数额和按照公共部门会计准则编制的财务报表所列实际数额。

3.15 关联方交易

93. 如果在作出财务和业务决定时一方可控制另一方或可对另一方施加重大影响，或相关当事方实体与另一实体须接受共同的控制，则这些当事方即被视作关联方。

94. 对养恤基金而言，下列当事方被视为关联方：

(a) 关键管理人员：首席执行官、秘书长代表、副首席执行官、投资管理司司长、首席财务干事；

(b) 大会；

(c) 养恤基金的 23 个成员组织；

(d) 联合国国际电子计算中心。

95. 附注 24 简要介绍上述当事方的关系和交易。

3.16 报告日后事项

96. 在报告所涉时期结束后但在财务报表发布前收到的、关于截至可用于支付养恤金的净资产表报告日已存在情况的信息列入各财务报表。

97. 此外，在可用于支付养恤金的净资产表报告日之后但在财务报表发布前发生的、对养恤基金有重大影响的事项在财务报表附注中披露。

附注 4

现金及现金等价物

98. 现金及现金等价物包括：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金：投资管理司	1 293 752	1 927 274
库存现金：养恤基金秘书处	142 534	145 874
外部经理人持有现金	51 846	37 736
现金及现金等价物共计	1 488 132	2 110 884

附注 5

按类别分列的金融工具

99. 下列各表按类别概括介绍截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日和持有的所有金融工具：¹⁵

(千美元)

	截至 2015 年 12 月 31 日		
	金融工具公允价值	贷款和应收款	其他金融负债
可用于支付养恤金的净资产表所列报金融资产			
现金及现金等价物	1 488 132	—	—
投资			
短期投资	534 952	—	—
股票	32 501 344	—	—
固定收入	12 485 103	—	—
实物资产	3 315 119	—	—
另类和其他投资	1 865 629	—	—
应收缴款	—	42 797	—
应计投资收入	—	147 836	—
已交易投资应收款	—	16 396	—
应收预扣税款	—	12 604	—

¹⁵ 这些表格不含雇员福利以外的非金融资产和负债，因为只需为金融工具进行此项分析。

	截至 2015 年 12 月 31 日		
	金融工具公允价值	贷款和应收款	其他金融负债
其他资产	—	20 904	—
金融资产共计	52 190 279	240 537	—
可用于支付养恤金的净资产表所列报金融负债			
应付养恤金	—	—	89 594
已交易投资应付款	—	—	10 796
离职后健康保险和其他应付雇员福利	—	—	70 358
其他应计项目和负债	—	—	12 638
金融负债共计	—	—	183 386

(千美元)

	截至 2014 年 12 月 31 日		
	金融工具公允价值	贷款和应收款	其他金融负债
可用于支付养恤金的净资产表所列报金融资产			
现金及现金等价物	2 110 884	—	—
投资			
短期投资	—	—	—
股票	33 616 919	—	—
固定收入	12 830 186	—	—
实物资产	2 764 409	—	—
另类和其他投资	1 523 766	—	—
应收缴款	—	39 283	—
应计投资收入	—	155 645	—
已交易投资应收款	—	16 319	—
应收预扣税款	—	8 782	—
其他资产	—	18 074	—
金融资产共计	52 846 164	238 103	—
可用于支付养恤金的净资产表所列报金融负债			
应付养恤金	—	—	68 691
已交易投资应付款	—	—	44 710
离职后健康保险和其他应付雇员福利	—	—	76 992
其他应计项目和负债	—	—	26 962
金融负债共计	—	—	217 355

价值超过净资产 5%的投资

100. 截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日, 没有价值达到或超过可用于支付养恤金的净资产 5%的投资。

101. 截至 2015 年 12 月 31 日, 没有价值达到或超过股票和固定收入 5%的投资。截至 2015 年 12 月 31 日, 养恤基金在两支不动产基金中持有的资金共计 3.617 亿美元, 达到或超过实物资产类别的 5%。养恤基金还在一支对冲基金中持有 4.848 亿美元的投资, 在三支私募股权基金中持有 3.005 亿美元的投资, 达到或超过另类和其他投资类别的 5%。

102. 截至 2014 年 12 月 31 日, 没有价值达到或超过股票和固定收入 5%的投资。截至 2014 年 12 月 31 日, 养恤基金在两支不动产基金中持有的资金共计 3.284 亿美元, 达到或超过实物资产类别的 5%。养恤基金还在一支对冲基金中持有 5.199 亿美元的投资, 在一支私募股权基金中持有 1.046 亿美元的投资, 达到或超过另类和其他投资类别的 5%。

附注 6

公允价值计量

103. 公共部门会计准则建立了一套三级公允价值等级系统, 据以按照输入值对估值技术的重要性将金融工具归类。第一级包括相同资产或负债在活跃市场易于得到无需调整报价的证券。第二级包括资产或负债的输入值不能以第一级所含报价衡量但仍可直接(根据价格)或间接(根据价格推算)观察到的证券。第三级包括资产或负债的输入值不能以可观察到的市场数据衡量(即不可观察到的输入值)的证券。在公允价值计量归类所用的公允价值等级系统中, 定级要看对公允价值计量的重要性最低的信息。如某项投资公允价值计量所用可观察的输入值需以不可观察到的输入值为基础作出重大调整, 则该项投资划入第三级。

104. 在评估某项输入值对于整个投资公允价值计量的重要性时, 需要根据投资的具体因数作出判断。

105. 以下表格介绍截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日按公允价值计量的养恤基金投资(按资产类别分列)的公允价值等级:

(千美元)

	截至 2015 年 12 月 31 日的等级披露			
	第一级	第二级	第三级	共计
短期投资	—	534 952	—	534 952
股票				
普通股和优先股	29 752 374	—	—	29 752 374
交易所交易基金	2 329 996	—	—	2 329 996
房地产投资信托	219 421	—	—	219 421

截至 2015 年 12 月 31 日的等级披露				
	第一级	第二级	第三级	共计
普通股基金	—	—	165 279	165 279
合订证券	34 274	—	—	34 274
股票共计	32 336 065	—	165 279	32 501 344
固定收入				
政府和政府机构证券	—	8 071 274	49 569	8 120 843
公司债券	—	3 646 668	15 648	3 662 316
省市债券	—	537 704	—	537 704
商业抵押担保证券	—	120 090	—	120 090
公司债券基金	—	—	44 150	44 150
固定收入共计	—	12 375 736	109 367	12 485 103
实物资产				
房地产基金	—	187 160	3 001 137	3 188 297
基础设施资产	—	—	110 882	110 882
木材	—	—	15 940	15 940
实物资产共计	—	187 160	3 127 959	3 315 119
另类和其他投资				
对冲基金	—	484 796	29 836	514 632
私募股权	—	—	1 249 337	1 249 337
商品基金	—	—	101 660	101 660
另类和其他投资共计	—	484 796	1 380 833	1 865 629
共计	32 336 065	13 582 644	4 783 438	50 702 147

(千美元)

截至 2014 年 12 月 31 日的等级披露				
	第一级	第二级	第三级	共计
短期投资	—	—	—	—
股票				
普通股和优先股	30 429 734	7 477	—	30 437 211
交易所交易基金	2 392 095	—	—	2 392 095
房地产投资信托	547 048	—	—	547 048
普通股基金	—	—	214 878	214 878
单位信托股权	—	—	—	—
合订证券	25 687	—	—	25 687

截至 2014 年 12 月 31 日的等级披露				
	第一级	第二级	第三级	共计
股票共计	33 394 564	7 477	214 878	33 616 919
固定收入				
政府和政府机构证券	—	8 448 941	195 761	8 644 702
公司债券	—	3 459 244	37 712	3 496 956
省市债券	—	497 234	—	497 234
商业抵押担保证券	—	144 999	—	144 999
公司债券基金	—	—	46 295	46 295
保证固定收入	—	—	—	—
固定收入共计	—	12 550 418	279 768	12 830 186
实物资产				
房地产基金	—	156 305	2 512 320	2 668 625
基础设施资产	—	—	78 843	78 843
木材	—	—	16 941	16 941
实物资产共计	—	156 305	2 608 104	2 764 409
另类和其他投资				
对冲基金	—	519 882	—	519 882
私募股权	—	—	864 947	864 947
商品基金	—	—	138 937	138 937
另类和其他投资共计	—	519 882	1 003 884	1 523 766
共计	33 394 564	13 234 082	4 106 634	50 735 280

股票

106. 就普通股和优先股、交易所交易基金、房地产投资信托与合订证券而言，如有机构经销商的出价，则归入第一级。2014 年有一项存托凭证投资，数额为 750 万美元，因其估值的基础是出价评估，所以归入第二级。

107. 截至 2015 年 12 月 31 日，有 1.653 亿美元的普通股基金和单位信托股权基金(截至 2014 年 12 月 31 日：2.149 亿美元)按资产净值法估值，因此归入第三级。

固定收入

108. 绝大多数固定收入证券的价格并非直接来自活跃市场，因而不能归入第一级。相反，其价格来自经纪人的出价，而这些出价属于指标性报价，所以归入第二级。

109. 截至 2015 年 12 月 31 日, 有 4.96 亿美元的非美国政府指数债券(2014 年 12 月 31 日: 1.958 亿美元)归入第三级, 因为其估值基础是经过指数调整后的经纪人出价评估, 一般而言, 这种出价评估属于未经验证的市场数据。

110. 截至 2015 年 12 月 31 日, 有 5 980 万美元的企业债券和企业债券基金(2014 年 12 月 31 日: 8 400 万美元)被认为属于第三级。这些投资估值所用输入值来自第三方, 但不是界定清晰、轻易可以观察的市场数据。因此, 养恤基金决定将这些投资归入第三级。

实物资产及另类和其它投资

111. 截至 2015 年 12 月 31 日, 有 31.28 亿美元的实物资产(截至 2014 年 12 月 31 日: 26.081 亿美元)和 13.808 亿美元(截至 2014 年 12 月 31 日: 10.039 亿美元)的另类和其他投资归入第三级, 因为其价格是通过资产净值法确定的, 而养恤基金无法以可观察的市场数据证实或核实输入值。此外, 投资人将投资单位兑现的选择有限, 因此, 这类基金投资的流动性较低。

112. 截至 2015 年 12 月 31 日, 对一支对冲基金的投资达 4.848 亿美元(2014 年 12 月 31 日: 5.199 亿美元), 对两支房地产基金的投资达 1.871 亿美元(2014 年 12 月 31 日: 1.563 亿美元), 这些投资随时可按资产净值赎回, 无需交纳罚金, 归入第二级资产, 按基金经理所报数额列示资产净值。

113. 下表介绍 2015 年 12 月 31 日终了年度各级别之间的转移。

(千美元)

截至 2015 年 12 月 31 日的等级披露				
	第一级	第二级	第三级	共计
转入				
固定收入	—	—	—	—
实物资产	—	—	—	—
股票	7 477	—	—	7 477
共计	7 477			7 477
转出				
固定收入	—	—	—	—
实物资产	—	—	—	—
股票	—	(7 477)	—	(7 477)
共计	—	(7 477)	—	(7 477)

114. 下表介绍 2014 年 12 月 31 日终了年度各级别之间的转移。

(千美元)

2014年12月31日终了年度各级别之间的转移				
	第一级	第二级	第三级	共计
转入				
固定收入	—	70 181	—	70 181
实物资产	—	—	54 768	54 768
另类和其他投资	—	—	—	—
共计	—	70 181	54 768	124 949
转出				
固定收入	—	—	(70 181)	(70 181)
实物资产	(54 768)	—	—	(54 768)
另类和其他投资	—	—	—	—
共计	(54 768)	—	(70 181)	(124 949)

115. 在2015年12月31日终了年度,有750万美元的股票由第二级转入第一级。这些证券由多个供应商定价,如今在活跃市场上已有报价,具备可观察的数据。因此,养恤基金决定将这一投资归类为第一级。

116. 在2014年12月31日终了年度,有7 020万美元的投资从第三级转入第二级,原因是这些投资的交易市场流动性持续提高,而且标的证券的交易量增加。由此出现了多个经销商为证券定价的情况,因而可观察的数据增加。对一支实物资产基金的5 480万美元投资由第一级转入第三级,原因是此项投资在2014年用资产净值法定价。

117. 下表按金融工具类别介绍2015年12月31日终了年度第三级工具的移动情况。

(千美元)

	2015年第三级工具的移动情况				共计
	股票	固定收入	实物资产	另类和 其他投资	
期初结余	214 878	279 768	2 608 104	1 003 884	4 106 634
购入	3 099	30 581	730 071	486 159	1 249 910
售出/资本回报	(16 000)	(174 565)	(505 203)	(142 818)	(838 586)
(转出)/转入第三级	—	—	—	—	—
可用于支付养恤金的净资产变动表确认的(损失)/收益净额	(36 698)	(26 417)	294 987	33 608	265 480
期末结余	165 279	109 367	3 127 959	1 380 833	4 783 438
期末持有并列入可用于支付养恤金的净资产变动表的第三级资产未实现(损失)/收益变动	(32 412)	(63 552)	162 419	32 345	98 800

118. 下表按金融工具类别介绍2014年12月31日终了年度第三级工具的移动情况。

(千美元)

	2014年第三级工具的移动情况				
	股票	固定收入	实物资产	另类和 其他投资	共计
期初结余	210 161	594 653	2 193 523	701 601	3 699 938
购入	68 398	18 597	571 656	389 874	1 048 525
售出/资本回报	(20 000)	(236 740)	(471 444)	(105 856)	(834 040)
(转出)/转入第三级	—	(70 181)	54 768	—	(15 413)
可用于支付养恤金的净资产变动 表确认的(损失)/收益净额	(43 681)	(26 561)	259 601	18 265	207 624
期末结余	214 878	279 768	2 608 104	1 003 884	4 106 634
期末持有并列入可用于支付养恤 金的净资产变动表的第三级资产 未实现(损失)/收益变动	(44 145)	(27 516)	185 427	46 509	160 275

附注 7

应计投资收入

119. 应计投资收入系指当年已经实现、但在可用于支付养恤金的净资产表编制之日仍未收到的收入。应计临时投资收入主要是库存现金赚取的利息。

(千美元)

	应计投资收入	
	2015年12月31日	2014年12月31日
现金及现金等价物	133	287
短期投资	3 768	—
固定收入证券	98 114	112 617
应收股权股利	43 089	39 598
实物资产和另类投资	2 732	3 143
应计投资收入共计	147 836	155 645

附注 8

应收预扣税款

120. 截至2015年12月31日和2014年12月31日，尚未退还的预扣所得税结余如下：

国家	货币	本地货币				截至 2015 年 12 月 31 日共计	汇率	美元等值	被认为无法 收回的税款	可收回预扣 税款
		2014 年前	2014	2015	千美元					
澳大利亚	澳大利亚元	92 371	86 587	—	178 958	1.374476	130	—	130	
奥地利	欧元	—	24 827	—	24 827	0.920556	27	—	27	
巴西	巴西雷亚尔	1 612 050	—	—	1 612 050	3.956250	407	(407)	—	
加拿大	美元	—	—	—	—	1.000000	—	—	—	
中国	港元	45 259 420	10 504 499	9 284 941	65 048 860	7.750150	8 393	(8 393)	—	
德国	欧元	—	—	5 935 812	5 935 812	0.920556	6 448	—	6 448	
希腊	欧元	98 632	—	—	98 632	0.920556	107	—	107	
马来西亚	马来西亚林吉特	—	—	—	—	4.293500	—	—	—	
荷兰	欧元	—	77 111	54 269	131 380	0.920556	143	—	143	
俄罗斯联邦	美元	497 372	—	—	497 372	1.000000	497	—	497	
新加坡	新元	51 781	—	—	51 781	1.418650	37	—	37	
西班牙	欧元	—	—	243 407	243 407	0.920556	265	—	265	
瑞典	欧元	26 819	—	—	26 819	0.920556	29	—	29	
瑞士	瑞郎	—	—	2 094 030	2 094 030	1.001000	2 092	—	2 092	
	欧元	—	—	—	—	0.920556	—	—	—	
土耳其	土耳其里拉	1 386 403	—	—	1 386 403	2.918850	475	(475)	—	
联合王国	英镑	—	—	109	109	0.678472	—	—	—	
	欧元	298 085	914 706	1 391 575	2 604 366	0.920556	2 829	—	2 829	
美国	美元	—	—	—	—	1.000000	—	—	—	
扣除备抵后应收预扣税款							21 879	(9 275)	12 604	

国家	货币	本地货币				截至 2014 年 12 月 31 日共计	汇率	美元等值	被认为无法 收回的税款	可收回预扣 税款
		2013 年前	2013	2014	千美元					
澳大利亚	澳大利亚元	—	92 371	86 587	178 958	1.221971	146	—	146	
奥地利	欧元	—	6 575	24 827	31 402	0.826412	38	—	38	
巴西	巴西雷亚尔	1 461 428	150 623	—	1 612 051	2.658200	606	(606)	—	
加拿大	美元	—	13 963	—	13 963	1.000000	14	—	14	
中国	港元	40 499 942	12 640 198	10 995 424	64 135 564	7.754850	8 270	(7 987)	283	
希腊	欧元	98 632	—	—	98 632	0.826412	119	—	119	
马来西亚	马来西亚林吉特	308 398	361 035	—	669 433	3.496500	192	—	192	
荷兰	欧元	—	126 773	143 288	270 061	0.826412	327	—	327	
俄罗斯联邦	美元	44 584	—	87 770	132 354	1.000000	132	—	132	
新加坡	新元	51 781	—	—	51 781	1.325100	39	—	39	
西班牙	欧元	—	—	455 971	455 971	0.826412	552	—	552	
瑞典	欧元	26 819	—	—	26 819	0.826412	32	—	32	
瑞士	瑞郎	—	—	4 256 933	4 256 933	0.993650	4 284	—	4 284	
	欧元	—	—	7 951	7 951	0.826412	10	—	10	
土耳其	土耳其里拉	1 386 403	—	—	1 386 403	2.337750	593	(593)	—	
联合王国	英镑	—	—	25 121	25 121	0.641334	39	39	—	
	欧元	—	928 180	1 199 657	2 127 837	0.826412	2 575	—	2 575	
美国	美元	—	—	—	—	1.000000	—	—	—	
扣除备抵后应收预扣税款							17 968	(9 186)	8 782	

附注 9
其他资产

121. 列入可用于支付养恤金的净资产表的其他资产结余可细分如下：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付养恤金和应收养恤金	15 167	14 865
不动产、厂场和设备	4 223	3 004
使用中的无形资产	15 087	211
正在开发的无形资产	115	13 357
应收联合国款	5 226	2 862
其他应收款	511	347
共计	40 329	34 646

9.1 预付养恤金和应收养恤金

122. 养恤基金持有的预付款和其他应收款概况如下：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付养恤金 ^a	—	11 470
预付款项	770	348
应收养恤金 ^a	18 652	6 323
应收养恤金备抵	(4 255)	(3 276)
共计	15 167	14 865

^a 在执行养恤金综合管理系统后，养恤金联委会决定自 2015 年 9 月起统一在每月月底向所有受益人支付每月养恤金(后付)，而不是在每月月初向某些受益人支付(预付)。为了确保受益人的每月现金流量没有缺口，2015 年 8 月初特别向受益人支付了一笔一次性预付款。这笔一次性预付款可在受益人去世时收回。由于这一变化，截至 2015 年 12 月 31 日预付养恤金金额为零，应收养恤金金额内包括截至 2015 年 12 月 31 日受益人去世时可收回的 1 060 万美元。

9.2 不动产、厂场和设备

123. 养恤基金持有的固定资产概况如下：

(千美元)

	信息技术设备	租赁物改良		共计
		在用	在建	
成本				
2015年1月1日	4 785	10 880	—	15 665
增置	—	—	2 170	2 170
处置/转让	(3 452)	—	—	(3 452)
2015年12月31日	1 333	10 880	2 170	14 383
累计折旧				
2015年1月1日	4 256	8 405	—	12 661
折旧	282	669	—	951
处置/转让	(3 452)	—	—	(3 452)
2015年12月31日	1 086	9 074	—	10 160
2015年12月31日账面净值	247	1 806	2 170	4 223
		信息技术设备	租赁物改良	共计
成本				
2014年1月1日		4 778	10 880	15 658
增置		360	—	360
处置/转让		(353)	—	(353)
2014年12月31日		4 785	10 880	15 665
累计折旧				
2014年1月1日		4 114	7 735	11 849
折旧		495	670	1 165
处置/转让		(353)	—	(353)
2014年12月31日		4 256	8 405	12 661
2014年12月31日账面净值		529	2 475	3 004

124. 上表内当年在用租赁物改良和在建租赁物改良增置是养恤基金对纽约办公室的改良。

9.3 无形资产

125. 可用于支付养恤金的净资产表内无形资产可细分如下：

(千美元)

	无形资产		共计
	在用	在建	
成本			
2015年1月1日	2 259	13 357	15 616
增置	—	4 804	4 804
转让	18 046	(18 046)	—
处置	—	—	—
2015年12月31日	20 305	115	20 420
累计折旧			
2015年1月1日	2 049	—	2 049
摊销	3 169	—	3 169
处置	—	—	—
2015年12月31日	5 218	—	5 218
2015年12月31日账面净值	15 087	115	15 202

(千美元)

	无形资产		共计
	在用	在建	
成本			
2014年1月1日	2 891	9 623	12 514
增置	52	3 897	3 949
转让	163	(163)	—
处置	(847)	—	(847)
2014年12月31日	2 259	13 357	15 616
累计摊销			
2014年1月1日	2 003	—	2 003
摊销	328	—	328
处置	(282)	—	(282)
2014年12月31日	2 049	—	2 049
2014年12月31日账面净值	210	13 357	13 567

126. 从在建转拨到在用的成本与养恤基金综管系统项目有关。80 万美元的处置成本涉及在 2014 年停用的 Murex 系统。

附注 10

应付养恤金

127. 净资产表所示数额可细分如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
离职偿金	35 896	11 144
一笔总付	15 228	24 770
应付定期养恤金	38 527	31 023
其他应付福利	(57)	1 754
共计	89 594	68 691

附注 11

离职后健康保险和其他雇员福利

128. 净资产表内离职后健康保险和其他应付福利数额细分如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
离职后健康保险精算负债	63 138	68 717
离职回国补助金和相关费用	2 846	2 723
教育补助金和相关费用	268	271
死亡抚恤金	148	106
年假	3 723	4 938
回籍假	235	237
共计	70 358	76 992

离职后健康保险、年假、离职回国补助金和死亡抚恤金负债

129. 养恤基金为符合一定资格要求的雇员提供以下离职后和服务终了福利：

- 退休后保健福利。这一福利被称为离职后健康保险；
- 离职回国补助，方便在国外服务的工作人员搬迁；
- 年假福利，为工作人员提供一定天数的全薪休假，用于个人原因或健康、休息和娱乐目的。离职时，积累未用年假的工作人员可按未用休假天数计领报酬，上限为 60 天；
- 死亡抚恤金，在职死亡后支付给受抚养人。

130. 计算截至 2015 年 12 月 31 日负债额的依据是：联合国向精算师提供的截至 2015 年 9 月 30 日普查数据；截至 2014 年 12 月 31 日的负债是顾问精算师将养恤基金截止 2014 年 1 月 1 日的服务终了福利负债结转至 2014 年 12 月 31 日的结果；还有：

- 联合国提供的健康保险保费和缴款数据；
- 退休人员根据健康保险计划实际报销情况；
- 联合国在普查数据中列报的差旅、装运费用和年假结余估计数；
- 各种经济、人口和其他精算假设；
- 公认精算方法和程序。

131. 计算离职后负债时采用的主要假设是贴现率和保健趋势费率。贴现率的依据是即期收益率，反映计算费率时市场对用优质债券支付未来预期福利的预期。因此，贴现率是单一等值比率，与使用多种债券满足未来现金流动预期计算的完整即期曲线产生的负债相同。

132. 2015 年 12 月 31 日，养恤基金选择和确定的单一等值贴现率如下：

- 离职后健康保险计划 3.97%
- 离职回国福利 3.58%
- 年假 3.68%
- 死亡抚恤金 3.36%。

133. 2014 年 12 月 31 日，养恤基金选择和确定的单一等值贴现率如下：

- 离职后健康保险计划 3.50%
- 离职回国福利 3.42%
- 年假 3.45%
- 死亡抚恤金 3.13%。

134. 为便于比较，下表列出贴现率变动 1%造成的百分比变化。

贴现率	对应计负债的影响			
	离职后健康保险	离职回国补助金	年假	死亡抚恤金
增加 1.0%	减少 18%	减少 9%	减少 8%	减少 7%
减少 1.0%	增加 24%	增加 10%	增加 10%	增加 7%

135. 结转至 2014 年 12 月 31 日时，只对截至 2014 年 12 月 31 日的贴现率、通货膨胀率和保健成本趋势费率等财务假设进行了审查，并作了必要更新。所有其他假设与截至 2013 年 12 月 31 日的全面估值所用假设相同。

136. 保健趋势费率比较如下：

	2015 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
美国以外医疗费用	每年 4%	每年 5%
美国医疗保健计划以外医疗费用	6.4%，逐年下降，10 年后降至 4.5%	7.3%，逐年下降，10 年后降至 4.5%
美国医疗保健计划费用	5.9%，逐年下降，10 年后降至 4.5%	6.3%，逐年下降，10 年后降至 4.5%
美国牙医费用	4.9%，逐年下降，10 年后降至 4.5%	5.0%，逐年下降，10 年后降至 4.5%

137. 报告的 2014 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日离职后健康保险负债总额减少，这主要是精算假设改变尤其是贴现率改变造成的影响。

138. 以下各段列出计算中使用的其他具体主要假设：

离职后健康保险

139. 2015 年，列入计算的有 212 名在职工作人员：181 人在美国，31 人不在美国；76 名退休工作人员或其未亡配偶列入计算：64 人在美国，12 人不在美国。此外，还列入只参加牙医保险的 18 名在职工作人员和 2 名退休工作人员或其未亡配偶。在职工作人员平均年龄为 46 岁，服务年限为 10 年。退休工作人员平均年龄为 69 岁。

140. 2014 年，列入计算的有 208 名在职工作人员：177 人在美国，31 人不在美国；70 名退休工作人员或其未亡配偶列入计算：59 人在美国，11 人不在美国。此外，还列入只参加牙医保险的 2 名在职工作人员和 3 名退休工作人员或其未亡配偶。在职工作人员平均年龄为 45 岁，服务年限为 10 年。退休工作人员平均年龄为 68 岁。

离职回国福利

141. 按国际人员标准聘用的工作人员在本国以外的地方服务一年后，只要离职原因不是立即开除或辞职，就可以领取离职回国补助金。

142. 补助金数额视有领取资格工作人员的职类和服务年限而定，相当于 2 周至 28 周的薪酬。前往被认定回籍假国的旅费和个人物品搬运费亦可获得批准；

143. 2015 年，列入计算的有 65 名符合条件的工作人员，平均年薪为 84 336 美元。

144. 2014 年, 列入计算的有 57 名符合条件的工作人员, 平均年薪为 82 356 美元。

年假

145. 工作人员可从受聘之日起累积年假。离职时已有累积年假的工作人员若为定期任用, 可领取最多 60 天薪酬; 若为临时任用, 可领取最多 18 天薪酬。每天未用年假的给付额按适用薪酬数额的 1/261 计算。

146. 2015 年, 列入计算的有 241 名在职工作人员, 平均年薪为 101 712 美元。

147. 2014 年, 列入计算的有 239 名在职工作人员, 平均年薪为 98 808 美元。

附注 12

其他应计项目和负债

148. 财务报表所示其他应计项目和负债数额可细分如下:

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付成员组织离职后健康保险款	— ^a	5 746
应付缴回退款	2 876	2 584
应付联合国款	—	8 849
应计经营租赁租金	2 593	2 925
应计审计费	194	194
应计管理收费和费用	6 235	5 071
其他	740	1 593
共计	12 638	26 962

^a 四舍五入到最接近的千美元。

附注 13

投资(损失)/收入

149. 下表汇总养恤基金本期间确认的减去交易费用后的投资收入。任何可分配到某项单一交易的交易费用都从投资收入中减去。例子是经纪人佣金、其他交易费用和管理收费。计入实物资产或另类基金收益表的任何管理支出都在养恤基金净资产变动表中作为管理费用单独入账, 记在交易费用下。

150. 在一些管辖区域内, 养恤基金不需要为股息收益、利息收益和房地产收益交纳预扣税款。这主要是因为许多管辖当局豁免养恤基金预扣税款。然而, 若干管辖当局没有给予所有养恤基金这项优惠, 但承认联合国合办工作人员养恤基金为联合国的组成部分, 因此, 根据《联合国宪章》第一百零五条和 1946 年《联合国特权和豁免公约》第二条第 7(a)款(参见附注 3.3), 对养恤基金直接投资免征会员国国家税。养恤基金无法以可靠方式计量它作为联合国组成部分而享有的

额外免税价值，因此没有按照《国际公共部门会计准则》第 23 号(非交换交易收入)的规定，在可用于支付养恤金的净资产变动表中披露这项非交换交易收入额外优惠的价值。

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
以公允价值定值资产的公允价值变动		
短期投资	(7 181)	44
股票	(255 864)	1 792 027
固定收入	(205 016)	236 934
实物资产投资	399 784	360 048
另类投资	50 151	99 014
以公允价值定值资产的公允价值变动共计	(18 126)	2 488 067
利息收益		
现金及现金等价物利息收入	2 515	2 576
固定收入工具利息收入	353 038	372 517
利息收入共计	355 553	375 093
股息收入	777 863	845 069
股息收入共计	777 863	845 069
实物资产收入	38 302	30 642
实物资产收入	38 302	30 642
汇率损益变动	(1 487 401)	(1 955 144)
外汇收益/(损失)净额	(1 487 401)	(1 955 144)
交易费用		
管理收费和其他相关收费	(98 820)	(90 558)
小盘基金管理费	(9 770)	(9 326)
经纪人佣金	(11 410)	(17 674)
交易费用	(4 454)	(7 346)
交易费用共计	(124 454)	(124 904)
投资(损失)/收入	(458 263)	1 658 823

151. 汇兑损益变动包括已实现汇兑损失 7.514 亿美元(2014 年: 2.138 亿美元)和未实现汇兑损失 7.360 亿美元(2014 年: 17.413 亿美元)。

附注 14

缴款

152. 本期间收到的缴款可细分如下：

(千美元)

	2015	2014
参与人缴款		
经常缴款	747 250	750 764
追补缴款	835	887
缴回退款	3 054	4 940
	751 139	756 591
成员组织缴款		
经常缴款	1 494 499	1 501 528
追补缴款	1 504	1 770
	1 496 003	1 503 298
其他缴款		
根据协定转入的参与人缴款	1 782	3 980
精算价值超过经常缴款的收款溢额	207	43
其他缴款/调整数	7 846	158
	9 835	4 181
共计	2 256 977	2 264 070

153. 缴款收入随下列因数起伏：参与人人数量变动、参与人分布情况变动、应计养恤金薪酬率因国际公务员制度委员会认定的生活费用增加而变动以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬每年的职档加薪。

附注 15

其他收入

154. 本期间已实现其他收入可细分如下：

	2015	2014
集体诉讼收益	4 351	1 197
名义利息收入	3 916	571
联合国大学管理费	50	50
其他索偿	214	114
本期间其他收入共计	8 531	1 932

附注 16

给付的养恤金

155. 本期间给付的养恤金可细分如下:

(千美元)

	2015	2014
离职偿金和全额折付养恤金		
缴款服务期 5 年或以下	49 961	45 549
缴款服务期 5 年以上	88 990	75 464
	138 951	121 013
退休金		
全额退休金	1 192 463	1 220 615
提前退休金	622 854	667 300
递延退休金	90 020	90 954
伤残抚恤金	63 290	63 300
遗属抚恤金	228 027	232 082
子女抚恤金	25 765	26 296
	2 222 419	2 300 547
其他养恤金/调整数		
向根据协定转出的参与人给付的养恤金	141	977
其他养恤金/调整数	(380)	(652)
	(239)	325
本期间给付养恤金共计	2 361 131	2 421 885

附注 17

管理费用

156. 2014 年和 2015 年发生的费用如下:

(千美元)

	2015				共计
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	
常设员额(不包括离职后健康保险负债价值变动)	13 219	9 901	—	—	23 120
离职后健康保险负债价值变动	(4 166)	(1 305)	(108)	—	(5 579)
其他工作人员费用	1 988	480	—	—	2 468
咨询人	284	629	—	—	913
差旅	368	579	—	—	947

	2015				
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	共计
培训	52	27	—	—	79
订约承办事务	8 684	15 810	—	—	24 494
招待费	—	2	—	—	2
一般业务费用	4 740	3 534	—	—	8 274
用品和材料	34	25	—	—	59
家具和设备	578	204	—	—	782
审计费用(不包括离职后健康保险负债价值变动)	—	—	1 006	—	1 006
联委会费用	—	—	—	104	104
共计	25 781	29 886	898	104	56 669

(千美元)

	2014				
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	共计
常设员额(不包括离职后健康保险负债价值变动)	17 601	10 074	—	—	27 675
离职后健康保险负债价值变动	13 101	4 105	337	—	17 543
其他工作人员费用	2 071	718	—	—	2 789
咨询人	65	140	—	—	205
差旅	591	584	—	—	1 175
培训	78	68	—	—	146
订约承办事务	6 367	18 023	—	—	24 390
招待费	1	20	—	—	21
一般业务费用	4 660	2 706	—	—	7 366
用品和材料	50	46	—	—	96
家具和设备	605	83	—	—	688
审计费用(不包括离职后健康保险负债价值变动)	—	—	1 102	—	1 102
联委会费用	—	—	—	125	125
共计	45 190	36 567	1 439	125	83 321

附注 18 其他费用

157. 本期间发生的其他费用可细分如下：

(千美元)

	2015	2014
紧急基金费用	35	39
名义利息费用	2 175	3 279
其他费用和索偿	1 007	547
共计	3 217	3 865

附注 19 养恤基金的精算情况 (另见附注 1.5)

158. 养恤基金向联合国和加入养恤基金的其他组织的工作人员支付退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和相关福利。累积(承诺)的养恤金计划福利是根据养恤基金规定因工作人员所提供未来服务而未来应向其支付的养恤金估计数截至估值日的精算现值总额。累积的养恤金计划福利包括向下列人士支付的养恤金：(a) 退休人员或终止雇用人员或其受益人；(b) 已故工作人员的受益人；(c) 在职工作人员或其受益人。

159. 应付养恤金包括在所有情况下(退休、死亡、残疾和终止雇用)支付的养恤金，条件是，这些养恤金是工作人员因截至估值日已提供服务而累积的福利。

160. 累积(承诺)的养恤金计划福利的精算现值(不考虑应计养恤金薪酬未来的增加额)由独立精算师确定，确定其数额的办法是，使用各种精算假设，对累积的养恤金计划福利进行调整，以反映估值日与预期支付日期期间的资金时间价值(通过利息贴现)和支付概率(因死亡、伤残、退出或退休而缩减)。

161. 养恤基金适用《国际会计准则》第 26 号第 28(b)段规定的准则，在财务报表附注中披露承诺的退休福利精算现值。

重要假设

162. 截至 2015 年 12 月 31 日的估值使用了以下重要精算假设：

- 参与人预期寿命(以 2007 年联合国死亡率表为基础，并根据预测死亡率降低情况作调整)；
- 具体年龄的退休和更替假设；
- 年投资回报率 6.5%，该回报率也是用于负债的贴现率；
- 养恤金年度生活费上调率为 3%。

163. 这些重要假设由精算师委员会建议,养恤金联委会 2015 年 7 月第六十二届会议采纳。上述精算假设的基础是,假设养恤基金将继续存在。如果养恤基金将终止,在确定累积的养恤金计划福利精算现值时可能需要适用不同的精算假设和其他因数。本披露所示截至 2015 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值在截至 2013 年 12 月 31 日估值结果的基础上使用标准精算技术结转,并且假定 2013 年 12 月 31 日以来的所有经济和人口假设完全实现。

累积福利表

164. 截至 2015 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值如下(养恤金调整制度的说明见附注 1.11):

(百万美元)

	如果未来根据《条例》,在下述情况下支付养恤金:	
	不进行养恤金调整	进行养恤金调整
既定福利精算价值		
目前领取福利的参与者	22 941.3	32 839.4
已获得既定福利资格的终止雇用参与者	238.8	411.6
在职参与者	12 637.9	18 694.8
既定福利共计	35 818.0	51 945.8
非既定福利	1 279.2	1 589.5
累积养恤金计划福利精算现值共计	37 097.2	53 535.3

参与养恤基金情况

165. 咨询精算师根据下表所示参与情况,提供了截至 2013 年 12 月 31 日的最新估值。

	截止 2013 年 12 月 31 日价值
在职参与者	
人数	120 294
年薪酬(百万美元)	10 375
平均薪酬(美元)	86 245
退休参与人和受益人	
人数	69 980
年养恤金(百万美元)	2 050
平均养恤金(美元)	29 292

附注 20

承付款项与或有负债

20.1

投资承付款

166. 截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，养恤基金有下列承付款：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
房地产基金	1 393 425	1 255 001
私募股权	1 683 823	1 701 742
基础设施基金	115 468	151 566
林地基金	60 020	60 108
共计	3 252 736	3 168 417

167. 在私募股权和房地产、基础设施和林地投资中，只能根据资金协议的规定和条件提取资金。每一项投资都有独特的资金协议。但在以下情况下可提取资金：(a) 为已买进或正在签订买进合同的资产投资提供资金；(b) 根据资金协议的规定和条件支付普通合伙人或经理人已赚取的收费。

20.2

租赁承付款

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
财产租赁义务		
不足 1 年	6 738	5 557
1 至 5 年	23 339	20 400
5 年以上	—	4 311
共计	30 077	30 268

20.3

法律或或有负债和或有资产

168. 不存在因法律行动和索赔而产生、可能导致养恤基金承担重大赔偿责任的重大或有负债。

169. 或有资产不列入可用于支付养恤金的净资产表，依据是，经济利益流入不能基本确定，根据是否发生养恤基金无法控制的事项而定。截至 2015 年 12 月 31

日，养恤基金在法国有一项某些交易费用索偿案，与此有关的或有资产为 398 万美元。截止 2014 年 12 月 31 日没有任何或有资产。

附注 21

风险评估

170. 养恤基金的活动使其面临各种金融风险，包括但不限于信用风险、流动性风险和市场风险(包括货币风险、利率风险和价格风险)。

171. 养恤基金的投资风险管理方案寻求根据养恤基金的战略资产配置政策，衡量和监测养恤基金面临的风险，寻求最大限度地减少对养恤基金财务执行情况的潜在不利影响。投资委员会就投资策略向秘书长代表提供咨询意见，并在其季度会议上审查养恤基金投资情况。委员会就长期政策、资产配置和战略、投资种类、货币和经济部门等方面的多样化和任何其他事项提供咨询意见。

172. 养恤基金使用各种方法，衡量、监测和管理其承受的各类财务风险。下文介绍这些方法。

21.1

信用风险

173. 信用风险的定义是，借贷方或对手方不根据商定条款履行义务因而招致损失的潜在风险。所有债权人都面临交易伙伴不及时履行对另一伙伴义务的风险。必须确保对信用风险实施足够的控制，有效管理这种风险，这对养恤基金的长期可持续性至关重要。养恤基金通过着力于以下重要领域来管理风险：

- 核定和坚持采用适当的信用风险衡量和监测标准
- 限定信用风险的数额和集中度，并监测和实施信用风险审查流程
- 确保对信贷风险实施足够的控制

174. 养恤基金面临的信用风险主要是债务证券(总固定收入、短期票券)。养恤基金管理这类风险的政策是，投资的债务证券必须有至少由著名评级公司标准普尔、穆迪公司或惠誉中的一家给予的投资级评级。为本披露信息一致的目的，养恤基金采用了穆迪公司的投资者服务评级，2015 年，养恤基金大部分债券的评级由该公司提供。截至 2015 年 12 月 31 日，87%(2014 年：87%)的固定收入投资组合被穆迪评为 Aaa 至 A3。

175. 下表按照穆迪评级公司提供的资料，摘要分析养恤基金固定收入组合分别截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的信用质量。

(千美元)

	Aaa-A3	Baa1-Baa3	共计(截至 2015	
			无评级	年 12 月 31 日)
商业抵押担保证券	67 079	—	48 419	115 498
公司债券	2 883 044	704 106	75 166	3 662 316
公司债券基金	—	—	44 150	44 150
政府机构	2 321 741	—	6 460	2 328 201
政府债券	4 948 713	271 814	342 073	5 562 600
政府抵押担保证券	—	—	74 874	74 874
与指数相联系的政府债券	155 168	—	—	155 168
市/省债券	494 231	—	43 473	537 704
非政府支持担保的抵押贷款义务	4 592	—	—	4 592
固定收入共计	10 874 568	975 920	634 615	12 485 103
短期票券	—	—	534 952	534 952

(千美元)

	Aaa-A3	Baa1-Baa3	共计(截至 2014	
			无评级	年 12 月 31 日)
商业抵押担保证券	84 584	—	52 987	137 571
公司债券	2 641 080	685 784	170 092	3 496 956
公司债券基金	—	—	46 295	46 295
政府机构	2 145 150	—	7 830	2 152 980
政府债券	5 558 032	69 447	334 603	5 962 082
政府抵押担保证券	—	—	101 758	101 758
与指数相联系的政府债券	317 732	48 078	62 071	427 881
市/省债券	460 444	—	36 791	497 235
非政府支持担保的抵押贷款义务	7 428	—	—	7 428
固定收入共计	11 214 450	803 309	812 427	12 830 186
短期票券	—	—	—	—

176. 截至 2015 年 12 月 31 日, 无评级固定收入证券共计 6.346 亿美元, 其中 4.948 亿美元属于信用风险很低的债券, 因为其放债人信用评级为投资级, 从而证明了其信用可靠性。在没有穆迪放债人信用评级的 1.398 亿美元剩余无评级债券中, 六个共计 9 570 万美元的债券至少被另两家评级机构(普尔和惠誉)之一评定为投资级, 另一个 4 410 万美元的证券是债券基金, 信用评级机构不评价债券基金的信用。

177. 截至 2014 年 12 月 31 日, 无评级固定收入证券共计 8.124 亿美元, 其中 7.03 亿美元属于信用风险很低的债券, 因为其放债人信用评级为投资级, 从而证明了其信用可靠性。在没有穆迪放债人信用评级的 1.094 亿美元剩余无评级债券中, 三个共计 6 310 万美元的债券至少被另两家评级机构(普尔和惠誉)之一评定为投资级, 另一个 4 630 万美元的证券是债券基金, 信用评级机构不评价债券基金的信用。

178. 上市证券所有交易都在交付后通过核定经纪人支付。由于仅在经纪人收到付款后才交付出售的证券, 结算风险被认为非常小。在经纪人收到买进证券后才付款。如果交易中的任何一方不履行义务, 交易即告失败。

21.2 流动性风险

179. 流动性风险是指养恤基金没有所需现金支付债务的风险。可能产生现金需求的情况如下: 结算各项投资交易、未收到要求或资金未到位承付款的出资要求以及用各类货币支付养恤金。养恤基金通过将大多数投资投入具有流动性的证券来管理流动性风险。

21.3 市场风险

180. 市场风险是指养恤金计划的资产价值随利率、主要市场指数变化、汇率和市场波动等各种市场因素的波动而发生变化的风险。除使用标准离差和跟踪风险外, 养恤基金还用风险价值作为衡量市场风险的参数。风险价值是公认的表达金融机构和资产管理机构市场风险的参数。此外, 养恤基金还在秘书长代表核可的投资政策中规定投资风险容忍度。在这个风险容忍度基础上, 向每个投资组合经理人分配风险预算。风险预算每年修改一次。

181. 风险价值是一个单一数字, 概括投资组合的市场风险以及出现不利变动的概率, 也就是风险程度。风险价值的主要宗旨是评估市场价格变动引起的市场风险。风险价值有三个主要特征: (a) 数额(按百分比或美元计算); (b) 时限(养恤基金的时限是一年); 以及(c) 置信度(养恤基金的置信度为 95%)。如果报告的置信度为 95%, 那么, 风险价值(95)数(按百分比或美元计算)显示的是, 在一年时间里, 投资组合损失不超过确定风险价值(95)数(按百分比或美元计算)的概率为 95%。此外, 养恤基金还报告尾端风险或预期短缺, 以此计量在损失超过风险价值(95)数(发生概率为 5%)的情况下, 平均预期损失是多少。养恤基金还报告造成风险因数。假定整个养恤基金的风险为 100%, 造成风险因数显示的是, 其中多少风险是某类资产造成的。造成风险因数具有相加性(所有造成风险因数相加的最高数值是 100%)。风险价值(95)数具有分散效应, 所以没有相加性。

182. 下表介绍风险的四个重要方面。该表以百分比显示特定投资组合的波动性(标准离差)和风险价值(95)数。造成风险因数显示每类资产造成养恤基金总风险的程度。显然, 养恤基金总风险是 100%, 而下面每类资产的数字显示的是各类资产造成的风险比重。5%概率的预期短缺(因为养恤基金使用 95%概率的风险价值)显示在损失超过风险价值(95)数(发生概率为 5%)的情况下, 平均或预期损失是多少。

183. 下表所有数字均采用历史模拟法按年度计算。

(百分比)

资产类别	2015			
	波动性(标准离差)	风险价值(95%)数	造成风险因数	预期短缺(5%)
养恤基金共计	7.64	12.00	100.00	18.04
股票共计	10.51	17.30	87.03	24.86
最低波动股票	9.97	16.13	1.43	23.72
固定收入	3.56	6.04	0.73	8.77
现金和短期	1.48	2.56	0.18	3.51
不动产	14.30	22.42	6.81	31.31
私募股权	13.77	22.48	3.27	31.54
商品	11.94	20.91	0.10	28.64
基础设施	13.59	22.56	0.30	31.42
风险平价	12.82	21.93	1.58	30.98

注：数字依据摩根斯坦利资本国际风险矩阵(截至 2016 年 1 月 1 日)。

(百分比)

资产类别	2014			
	波动性(标准离差)	风险价值(95%)数	造成风险因数	预期短缺(5%)
养恤基金共计	7.72	12.80	100.00	17.42
股票共计	10.34	17.37	84.19	23.42
最低波动股票	8.74	15.03	1.46	18.92
固定收入	3.34	5.42	3.68	7.66
现金和短期	3.14	5.13	0.88	7.01
实物资产	13.25	20.30	5.22	27.71
私募股权	14.78	23.51	2.60	33.52
商品	11.22	18.59	0.17	26.21
基础设施	14.28	22.62	0.22	31.13
风险平价	12.45	21.49	1.58	27.51

注：数字依据摩根斯坦利资本国际风险矩阵(截至 2015 年 1 月 2 日)。

价格风险

184. 养恤基金承受股权证券价格风险。这是养恤基金所持有的投资未来价格不确定造成的。以美元以外货币定值的非货币金融工具(如股权证券)最初的价格以非美元货币确定，然后转换为美元，而美元价值会随着汇率变动而波动。

185. 截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，承受价格风险的股权的公允价值如下：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
普通股和优先股	29 752 374	30 437 211
基金——交易所交易基金	2 329 996	2 392 095
不动产投资信托	219 421	547 048
基金——普通股	165 279	214 878
合订证券	34 274	25 687
股权工具共计	32 501 344	33 616 919

186. 假设养恤基金总风险为 100%，则价格风险造成的风险因数为 93.20%(2014 年为 87.60%)。在总价格风险中，股权资产对养恤基金总价格风险造成的风险因数是 87.7%(2014 年为 88.74%)，其余风险则是由所有其他资产类别造成的。

187. 此外，养恤基金还按行业分析投资组合，确定行业权重基准，以此管理价格风险。

188. 养恤基金 2015 年和 2014 年按行业分类股权投资组合列示如下：

(百分比)

一般行业分类标准	截至 2015 年 12 月 31 日		截至 2014 年 12 月 31 日	
	养恤基金股权 投资组合	基准	养恤基金股权 投资组合	基准
金融	19.54	21.52	19.67	21.86
信息技术	14.99	14.87	14.38	13.85
非必需消费品	12.59	12.95	11.50	12.07
能源	5.10	6.19	6.98	7.96
医疗保健	13.32	12.52	12.16	11.59
工业	8.56	10.30	9.65	10.49
必需消费品	8.67	10.23	8.34	9.70
材料	3.87	4.53	5.32	5.36
电信服务	3.10	3.72	2.78	3.74
公用事业	2.47	3.17	2.71	3.38
其他	7.79	—	6.51	—
共计	100.00	100.00	100.00	100.00

189. 下表按地理分布情况(以对手方主要上市地确定,未上市证券按对手方所在地确定)分析养恤基金股权投资组合的股权价格风险集中情况。

(百分比)

	2015	2014
北美洲	57.1	57.4
欧洲	20.7	19.9
亚洲-太平洋	11.3	10.7
新兴市场	8.4	9.7
国际区域	2.5	2.3
共计	100.0	100.0

货币风险

190. 养恤基金是世界全球分散程度最高的养恤基金之一,因此,除养恤基金基准货币美元外,还持有以其他货币定值的货币资产和非货币资产。以其他货币定值金融工具的价值随货币汇率变动波动,产生货币汇率风险。管理当局监测所有货币风险。

191. 养恤基金不使用对冲办法管理其非美元货币风险敞口,因为养恤基金预期在整个市场周期期间,货币影响渐减至零,情况历来如此。货币风险指的是外币汇率变动引起的风险。

192. 下表按投资类别说明外币汇率风险。这些表格汇总养恤基金分别截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的现金和投资公允价值。未按公允价值持有(见附注 5)的净金融资产 5 720 万美元(2014 年为 2 070 万美元)未列入本表。交易所交易基金或外部管理的特别基金所持有的资产均以美元资产列入。

(百分比)

货币	截至 2015 年 12 月 31 日						共计
	股权	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	短期	现金	
美元	37.65	12.82	5.13	3.20	0.61	2.21	61.62
欧元	6.05	3.98	0.37	0.34	0.42	0.01	11.17
英镑	3.96	1.24	0.18	—	—	0.35	5.73
日元	5.00	1.40	0.19	—	—	0.02	6.61
加拿大元	1.46	0.70	0.15	—	—	0.01	2.32
澳大利亚元	1.24	0.75	0.18	—	—	0.01	2.18
瑞士法郎	1.87	—	—	—	—	0.01	1.88

货币	截至 2015 年 12 月 31 日						
	股权	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	短期	现金	共计
港元	1.70	—	—	—	—	0.01	1.71
大韩民国元	0.76	0.42	—	—	—	0.00	1.18
波兰兹罗提	0.00	1.03	—	—	—	0.00	1.03
瑞典克朗	0.64	0.23	—	—	—	0.00	0.87
墨西哥比索	0.19	0.56	—	—	—	0.17	0.92
马来西亚林吉特	0.11	0.30	—	—	—	0.03	0.44
挪威克朗	0.02	0.38	—	—	—	0.00	0.40
印度卢比	0.48	—	—	—	—	0.00	0.48
新加坡元	0.25	0.07	—	—	—	0.00	0.32
巴西雷亚尔	0.15	0.00	—	—	—	0.00	0.15
南非兰特	0.26	—	—	—	—	0.00	0.26
丹麦克朗	0.37	—	—	—	—	—	0.37
土耳其里拉	0.07	—	—	—	—	0.03	0.10
菲律宾比索	0.15	—	—	—	—	—	0.15
新西兰元	0.00	0.10	—	—	—	0.01	0.11
匈牙利福林	0.00	—	—	—	—	—	0.00
巴基斯坦卢比	—	—	—	—	—	0.00	0.00
非洲法郎	—	—	—	—	—	0.00	0.00
共计	62.38	23.98	6.20	3.54	1.03	2.87	100.00

(百分比)

货币	截至 2014 年 12 月 31 日						
	股权	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	短期	现金	共计
美元	38.17	12.63	4.27	2.65	—	1.91	59.62
欧元	5.78	4.11	0.36	0.24	—	0.01	10.50
英镑	4.06	1.24	0.14	—	—	0.63	6.07
日元	4.54	0.50	0.15	—	—	0.05	5.24
加拿大元	1.96	0.88	0.17	—	—	0.12	3.13
澳大利亚元	1.42	0.89	0.13	—	—	0.10	2.54
瑞士法郎	1.97	—	—	—	—	0.01	1.98
港元	1.59	—	—	—	—	0.05	1.64
大韩民国元	0.84	0.54	—	—	—	0.01	1.39

货币	截至 2014 年 12 月 31 日						
	股权	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	短期	现金	共计
波兰兹罗提	0.03	1.15	—	—	—	0.08	1.26
瑞典克朗	0.54	0.27	—	—	—	0.36	1.17
墨西哥比索	0.22	0.66	—	—	—	0.15	1.03
马来西亚林吉特	0.19	0.46	—	—	—	0.13	0.78
挪威克朗	0.02	0.61	—	—	—	0.04	0.67
印度卢比	0.57	—	—	—	—	0.07	0.64
新加坡元	0.32	0.07	—	—	—	0.18	0.57
巴西雷亚尔	0.41	0.12	—	—	—	0.03%	0.56
南非兰特	0.38	—	—	—	—	0.02	0.40
丹麦克朗	0.29	—	—	—	—	—	0.29
土耳其里拉	0.13	—	—	—	—	0.04	0.17
菲律宾比索	0.16	—	—	—	—	0.00	0.16
新西兰元	0.01	0.12	—	—	—	0.02	0.15
哥伦比亚比索	0.04	—	—	—	—	—	0.04
匈牙利福林	—	—	—	—	—	—	0.00
共计	63.64	24.25	5.22	2.89	—	4.01	100.00

利率风险

193. 利率风险来自现行市场利率波动对金融资产和负债公允价值以及未来现金流量的影响。养恤基金持有固定利率证券、浮动利率债券、现金及现金等价物，因而面临利率风险。

194. 下表汇总养恤基金与其参考基准(巴克莱全球综合指数)对利率变动相对敏感度的比较。衡量投资组合期限的这项计量显示利率变动 100 个基点时投资组合价值变动的大致百分比。

(百分比)

	2015		2014	
	养恤基金	基准	养恤基金	基准
有效期限	3.65	6.60	3.69	6.50

195. 有效期限就是对利率的敏感度。这意味着，如果利率上升 1%，养恤基金就可能损失 3.65%，而相比之下，基准则可能损失 6.60%。这主要来自固定利息证券公允价值的升降，一小部分来自现金及现金等价物利息收入的增减。

附注 22
预算资料

22.1 初始预算与最终预算之间的变动

(千美元)

	2015 年 初步批款	2014 年预算 余额结转	核定 增/减额	2015 年 最后批款
管理费用	42 324	(1 319)	2 768	43 773
投资费用	42 472	2 828	(3 815)	41 485
审计费用	1 280	24	(54)	1 250
联委会费用	205	62	—	267
共计	86 281	1 595	(1 101)	86 775

196. 有关 2014-2015 两年期初步批款和最后批款之间变动情况的说明，见养恤基金管理费用报告第 4 至 40 段(载于文件 A/70/325)。大会第 70/248 A 号决议(第六节第 22 段)核准了 2014-2015 两年期养恤基金管理费用的最后批款。

22.2 可比实际数额与可用于支付养恤金的净资产变动表所载实际数额之间的调节

197. 可与预算比较的实际数额与财务报表确认的实际数额之间的差异可归纳如下：

(a) 基础差异，附注 3.14 所述，产生差异的原因是编制核定预算的会计基础不同；

(b) 时间差异，产生的原因是预算期间与财务报表反映的报告期间不同；在比较预算和实际数额方面，养恤基金没有时间差异；

(c) 实体差异，产生的原因是，预算不包括编制财务报表所涉及的实体的某些组成方案或实体。养恤基金没有实体差异。

	2015	2014
可比实际数额	55 846	78 242
基础差异		
增加/处置资产	(6 974)	(3 744)
折旧、摊销和减值	4 120	1 491
未清债务	11 594	(14 020)
预付款项	(407)	(63)
雇员福利	(6 674)	20 668
其他应计项目	(836)	747
可用于支付养恤金的净资产变动表所载管理费用实际数额	56 669	83 321

198. 上述调节显示以预算为基础(修正的收付实现制)与以《公共部门会计准则》为基础的管理支出总额之间的主要差异。主要差异可归纳如下:

- 折旧。根据《公共部门会计准则》，达到资本化门槛值的固定资产和无形资产被视作资产，在使用寿命期间折旧，在资产使用寿命期间仅确认折旧费用，但根据预算基础，这些资产在购置时确认全部费用。
- 费用确认。根据预算基础，支出在付款或承付时确认为未清债务。根据《公共部门会计准则》，在收到货物或服务时确认费用。未收到货物或服务或未清债务或预付款项不确认为费用。根据《公共部门会计准则》，已收到但尚未付款的经济服务确认为费用。
- 雇员福利。根据预算基础，雇员福利在支付福利时确认。根据《公共部门会计准则》，雇员福利不论何时支付，都在福利赚取期内确认。因此，《公共部门会计准则》确认离职后健康保险、年假和离职回国补助金等离职后福利费用。

附注 23

管理的基金

199. 管理的基金定义是：养恤基金聘请独立于养恤基金的外部基金管理人管理的其他联合国基金。

200. 根据大会关于建立联合国大学的第 2951(XXVII)号决议和第 3081(XXVIII)号决议以及《联合国大学章程》第九条(A/9149/Add.2)，投资管理司目前将为联合国大学捐赠基金投资提供的监督服务外包给日兴资产管理公司，投资则交由另一家银行保管。投资管理司和捐赠基金未就这些服务商定正式安排。由此产生的资金列入联合国大学的账目。捐赠基金的投资资金没有与联合国合办工作人员养恤基金的投资资金混在一起，养恤基金的资金单独管理。投资管理司管理咨询费每年为 5 万美元，由捐赠基金偿还该司，列在其他收入项下。

附注 24

关联方交易

关键管理人员

201. 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日终了年度，养恤基金发给关键管理人员的薪酬细目如下：

	(千美元)						
	人数	报酬和工作地点差价调整数	应享权利	养恤金和健康保险计划	薪酬总额	应享权利项下未清预付款	未偿贷款
2015	5	848	67	192	1 107	—	—
2014	5	836	83	189	1 108	—	—

202. 关键管理人员系指：首席执行官、秘书长代表、副首席执行官、投资管理司司长和首席财务干事，他们有权、有责任开展规划、指导和控制养恤基金的活动。

203. 付给关键管理人员的薪酬总额包括：净薪、工作地点差价调整数、出席会议津贴和其他津贴等应享待遇、派任津贴和其他补助金、房租补贴、个人财物运输费以及雇主养恤金缴款和当期健康保险缴款。

204. 截至 2015 年 12 月 31 日，不存在主要管理人员应享权利项下预付款未结清的情况。

205. 主要管理人员与同级别其他雇员一样，也有资格获得离职后福利(见附注 11)。主要管理人员福利的精算估值如下：

(千美元)

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
离职后健康保险	1 095	1 507
离职回国补助金	78	111
年假	105	202
死亡抚恤金	2	3
共计	1 280	1 823

其他关联方

206. 虽然没有与下列各方发生交易，但它们仍被视为关联方，养恤基金与它们的关系汇总如下：

大会

207. 大会是养恤基金最高立法机构。大会审查养恤金联委会提交的报告，核准养恤基金预算，决定是否接纳养恤基金新成员组织，修订《养恤基金条例》。

养恤基金的 23 个成员组织

208. 养恤基金成员组织(系国际政府间组织)经大会决定加入养恤基金，在加入时同意遵守《养恤基金条例》。每个成员组织都有一个工作人员养恤金委员会和一名委员会秘书；这些委员会及其秘书处是养恤基金行政结构的组成部分。

联合国国际电子计算中心

209. 联合国国际电子计算中心(电算中心)是 1971 年作为一个组织间设施在日内瓦设立的，在成本回收基础上向世界各地用户提供广泛的信息技术和通信服务。电算中心由一个代表电算中心服务对象组织的管理委员会管理。

210. 国际电子计算中心的作用如下：

- 在全额成本回收基础上提供信息技术服务
- 协助利用联网和计算技术
- 提供信息管理服务
- 就信息管理相关问题提供咨询
- 提供专门培训

附注 25

报告日后事项

211. 截至发布财务报表之时，养恤基金管理当局未发现《公共部门会计准则》第 14 号所述任何应报告的报告日后事项。

财务报表附注附件

联合国合办工作人员养恤基金业务统计数据

表 1
参加人数

成员组织	截至 2014 年 12 月 31 日的参与人数	新参与人	转动		离职	截至 2015 年 12 月 31 日的参与人数	增加/(减少) 百分比
			转入	转出			
联合国 ^a	84 475	7 635	370	403	5 197	86 880	2.8
国际劳工组织	3 693	375	29	26	311	3 760	1.8
联合国粮食及农业组织	9 558	897	155	152	396	10 062	5.3
联合国教育、科学及文化组织	2 376	200	23	23	131	2 445	2.9
世界卫生组织	10 091	1 029	128	134	578	10 536	4.4
国际民用航空组织	769	69	2	4	49	787	2.3
世界气象组织	327	43	5	8	17	350	7.0
国际原子能机构	2 517	233	33	20	97	2 666	5.9
国际海事组织	290	13	2	2	19	284	(2.1)
国际电信联盟	781	40	3	3	42	779	(0.3)
世界知识产权组织	1 246	47	13	11	62	1 233	(1.0)
国际农业发展基金	560	50	14	15	31	578	3.2
国际文物保存和修复研究中心	32	3	—	—	2	33	3.1
欧洲和地中海植物保护组织	15	4	—	2	—	17	13.3
国际遗传工程和生物技术中心	177	4	—	—	10	171	(3.4)
世界旅游组织	98	2	—	—	3	97	(1.0)
国际海洋法法庭	36	3	1	—	2	38	5.6
国际海底管理局	30	5	1	1	2	33	10.0
联合国工业发展组织	713	30	4	8	42	697	(2.2)
国际刑事法院	958	57	55	26	40	1 004	4.8
各国议会联盟	45	2	—	—	1	46	2.2
国际移民组织	3 536	598	23	18	215	3 924	11.0
黎巴嫩问题特别法庭	436	57	15	20	16	472	8.3
共计	122 759	11 396	876	876	7 263	126 892	3.4

^a 联合国总部、各区域办事处及各基金和方案。

表 2
2015 年 12 月 31 日终了年度发给参与人或其受益人的养恤金

	给付的养恤金笔数											
	退休金	提前	递延	离职偿金		子女福利	遗孀养恤金	其他死亡抚恤金	残疾福利	二级受抚养人补助金	根据协定进行的转拨	共计
		退休金	退休金	不足 5 年	五年以上							
联合国 ^a	772	322	112	2 056	1 462	775	66	20	43	1	1	5 630
国际劳工组织	58	25	5	179	34	35	4	—	2	—	1	343
联合国粮食及农业组织	96	47	8	159	73	71	5	1	4	1	—	465
联合国教育、科学及文化组织	50	17	10	39	10	24	5	—	1	—	—	156
世界卫生组织	148	47	40	254	77	144	8	3	5	—	—	726
国际民用航空组织	8	5	3	25	3	10	1	—	3	—	—	58
世界气象组织	10	—	—	6	—	—	—	—	—	—	1	17
国际原子能机构	41	14	4	27	8	16	4	—	1	—	—	115
国际海事组织	12	2	—	1	1	2	1	—	2	—	—	21
国际电信联盟	16	7	—	10	5	14	1	—	3	—	—	56
世界知识产权组织	20	8	3	19	8	14	1	—	2	—	—	75
国际农业发展基金	9	2	2	8	1	8	1	—	—	—	—	31
国际文物保存和修复研究中心	2	—	—	—	—	1	—	—	—	—	—	3
国际遗传工程和生物技术中心	5	1	1	1	1	—	—	1	—	—	—	10
世界旅游组织	2	—	—	—	1	2	—	—	—	—	—	5
国际海洋法庭	—	—	1	1	—	—	—	—	—	—	—	2
国际海底管理局	—	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	2
联合国工业发展组织	14	9	1	6	1	1	1	—	4	—	—	37
国际刑事法院	3	—	4	19	10	8	1	—	—	—	—	45
各国议会联盟	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	—	1
国际移民组织	14	3	2	141	58	4	1	—	—	—	—	223
黎巴嫩问题特别法庭	—	—	—	13	3	—	—	—	—	—	—	16
共计	1 280	509	197	2 964	1 758	1 129	100	25	70	2	3	8 037

^a 联合国总部、各区域办事处及各基金和方案。

表 3
2015 年 12 月 31 日终了年度定期发放养恤金分析

养恤金类型	截至 2014 年 12 月 31 日共计	停发养恤金， 改发遗属 抚恤金			在养恤金综合管理 系统转换时予以确认、 在养恤金综合管理系统 实施前停发的养恤金 ^a	截至 2015 年 12 月 31 日共计
		新设	停发的所有 其他养恤金			
退休	26 217	1 279	(207)	(406)	(608)	26 275
提前退休	15 746	509	(130)	(211)	(389)	15 525
递延退休	7 673	198	(30)	(108)	(197)	7 536
遗孀	11 233	80	354	(314)	(510)	10 843
鳏夫	923	20	25	(29)	(38)	901
残疾	1 410	70	(12)	(25)	(34)	1 409
子女	9 124	1 129	—	(1 258)	(48)	8 947
二级受扶养人	41	2	—	(3)	(2)	38
共计	72 367	3 287	—	(2 354)	(1 826)	71 474

^a 该栏的数字是养恤金综合管理系统启用前停发、养恤基金遗留系统未最后确认的养恤金。2015 年养恤金综合管理系统实行转换时，采用新办法，在停发养恤金时立即确认此类情形；这些停发的养恤金于是获得确认。不计入这些调整造成的影响，2015 年 12 月 31 日终了年度的定期养恤金总笔数增加了 1.3%。

16-14873 (C) 071016 111016



请回收 