

联合国合办工作人员养恤基金

联合国工作人员养恤金联合委员会的报告

第六十三届会议
(2016年7月14日至22日)



联合国 • 2016年，纽约

* 由于技术原因于2016年10月25日重发。



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。

[2016 年 7 月 22 日]

目录

章次	页次
简称	6
一. 导言	8
二. 联委会做出的决定概览	10
A. 需大会采取行动的联委会建议和决定	10
B. 就联委会采取的其他行动向大会提供的信息	10
三. 2015 年 12 月 31 日终了两年期养恤基金业务概况	13
四. 精算事项	14
A. 截至 2015 年 12 月 31 日的养恤基金第三十三次精算估值	14
B. 精算师委员会成员	21
五. 养恤基金的投资	22
A. 投资管理	22
B. 投资委员会成员	36
C. 投资政策	37
D. 投资管理司的信息技术战略	38
E. 投资管理司的反欺诈政策	40
六. 医疗事项	41
A. 医疗咨询人的报告(《议事规则》D.3 条)	41
B. 与参与养恤基金和领取养恤金有关的医疗事项	42
七. 管理事项	44
A. 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表	44
B. 养恤基金财务细则	47

C. 养恤金综合管理系统执行情况报告	49
D. 全养恤基金审查和客户服务活动审查	53
E. 紧急基金现状报告	57
F. 2016-2017 两年期订正预算估计数	58
八. 审计	65
A. 审计工作委员会报告	65
B. 审计工作委员会的成员	67
C. 外部审计	68
D. 内部监督事务厅	69
九. 治理事项	71
A. 战略框架	71
B. 对首席执行官的评价	73
C. 资产与负债监测委员会的报告	74
D. 资产与负债监测委员会成员	78
E. 审查养恤基金的上诉程序	78
F. 联委会和常务委员会的轮换安排	80
G. 联委会自我评价调查	80
十. 养恤基金的福利规定	81
A. 适用养恤金调整制度第 26 段	81
B. 关于货币波动对养恤基金养恤金福利影响的监测报告.....	82
C. 《养恤基金条例》和《管理细则》的变动	83
D. 关于大会针对国际公务员制度委员会改变报酬提议所作决定的报告.....	83
E. 联络小组的情况报告(《养恤基金条例》第 34 条和第 35 条规定的配偶福利).....	85
十一. 其他事项	87
A. 常务委员会第 197 次会议报告	87
B. 值得联委会注意的联合国上诉法庭判决	87

C. 选举常务委员会成员(《议事规则》B.1 条).....	87
D. 遴选审查 2018-2019 年度预算的预算工作小组成员	87
E. 联委会第六十四届会议的地点和日期	88
F. 其他事项	88

附件

一. 联合国合办工作人员养恤基金成员组织.....	90
二. 联委会成员和第六十三届会议的出席情况.....	91
三. 关于联合国合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日根据精算估值是否有足够资产按照《养恤基金条例》第 26 条规定偿还负债的说明	96
四. 联合国合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日精算情况说明	97
五. 精算师委员会成员	98
六. 投资委员会成员	99
七. 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.....	100
八. 联合国合办工作人员养恤基金财务细则.....	180
九. 2016 年 7 月审计工作委员会成员.....	192
十. 资产与负债监测委员会成员	193
十一. 2017 年后联合国合办工作人员养恤金联合委员会席位的分配和轮换.....	194
十二. 2017 年后常设委员会席位的分配和轮换.....	195
十三. 就联合国合办工作人员养恤基金条例修正案向大会提出的建议.....	196
十四. 联合国合办工作人员养恤基金管理细则修正案.....	198
十五. 就联合国合办工作人员养恤基金养恤金调整制度的一个变动向大会提出的建议.....	200
十六. 常设委员会成员	202
十七. 拟议提交大会通过的决议草案.....	203
十八. 审计委员会关于联合国合办工作人员养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了两年期财务报表的报告	205

简称

独立职工会协调会	联合国系统独立职工会和协会协调委员会
行政首长协调会	联合国系统行政首长协调理事会
退職公务员协联	退職国际公务员协会联合会
粮农组织	联合国粮食及农业组织
公务员协联	国际公务员协会联合会
管理高委会	行政首长协调会管理问题高级别委员会
原子能机构	国际原子能机构
国际会计准则	国际会计准则
国际民航组织	国际民用航空组织
文物保存修复中心	国际文物保存和修复研究中心
公务员制度委员会	国际公务员制度委员会
信通技术	信息和通信技术
农发基金	国际农业发展基金
国际财务报告准则	国际财务报告准则
劳工组织	国际劳工组织
海事组织	国际海事组织
移民组织	国际移民组织
养恤金综管系统	养恤金综合管理系统
公共部门会计准则	国际公共部门会计准则
鉴证业务准则	国际鉴证业务准则
标准化组织	国际标准化组织
海洋法法庭	国际海洋法法庭
国际电联	国际电信联盟
监督厅	内部监督事务厅
开发署	联合国开发计划署
教科文组织	联合国教育、科学及文化组织
难民署	联合国难民事务高级专员公署
儿基会	联合国儿童基金会

工发组织	联合国工业发展组织
世卫组织	世界卫生组织
知识产权组织	世界知识产权组织
气象组织	世界气象组织
世贸组织	世界贸易组织

第一章

导言

1. 联合国合办工作人员养恤基金(养恤基金)是根据大会的一项决议于 1949 年设立的,其目的是根据《养恤基金条例》规定,向联合国离职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。其后,《养恤基金条例》经过了多次修订。
2. 养恤基金是一个独立的机构间实体,按照大会核准的《养恤基金条例》运作。根据养恤基金治理结构,养恤基金由联合国工作人员养恤金联合委员会(联委会)管理。联委会目前由 33 名成员组成,他们代表本报告附件一所列 23 个成员组织。联委会成员三分之一由大会和其他成员组织的相应理事机构选派,三分之一由这些组织的行政首长选派,三分之一由养恤基金参与人选出。联委会负责向大会报告养恤基金的运作情况和投资管理问题,并在必要时,就《养恤基金条例》和《养恤金调整制度》提出修正建议。除其他外,条例和调整制度规定参与人的缴款率(目前是参与人应计养恤金薪酬的 7.9%)和各组织的缴款率(目前是 15.8%)、参与资格以及参与人及其受扶养人可领取的养恤金。在养恤基金管理工作中产生的费用——主要是纽约中央秘书处及其日内瓦办事处的费用和养恤基金投资的管理费用——由养恤基金支付。
3. 本报告是联委会 2016 年 7 月 14 日至 22 日在国际原子能机构维也纳总部举行第六十三届会议之后提出的。附件二列有成员、候补成员和委任出席联委会该届会议的代表、联委会选举产生的主席和主席团其他成员以及实际出席者的名单。
4. 联委会审议的主要项目是:(a) 精算事项,包括养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的第三十三次精算估值的结果和精算师委员会的报告;(b) 养恤基金投资的管理情况,包括负责养恤基金投资的秘书长代表关于 2015 年 12 月 31 日终了年度投资业绩的报告、投资政策说明和投资管理司反欺诈政策草案;(c) 养恤基金财务细则草案;(d) 养恤基金 2018-2019 年战略框架和 2014-2015 年战略框架指标业绩报告;(e) 2016-2017 两年期订正预算估计数;(f) 资产与负债监测委员会的报告和审计工作委员会的报告;(g) 养恤金综合管理系统执行情况报告;(h) 全养恤基金审查和客户服务活动审查;(i) 大会针对公务员制度委员会改动报酬提议作出的决定;(j) 联络小组现状报告(《养恤基金条例》第 34 和 35 条关于配偶福利的规定);(k) 对《条例》和《管理细则》可能进行的必要技术修改,以便根据过去对《条例》做出的修改协调各项规定;(l) 养恤金调整制度第 26 段的适用情况。
5. 联委会审查并核准了养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表和附表。

6. 联委会审议并列入本报告的其他事项是：(a) 紧急基金现状报告；(b) 医疗咨询人的报告和考虑为参与养恤基金目的订立标准体格检查；(c) 联委会和常设委员会轮替时间表；(d) 审计委员会报告和监督厅报告的讨论模式；(e) 养恤基金上诉程序审查。
7. 根据《养恤基金条例》第 9 条设立的精算师委员会成员名单见附件五。
8. 根据《养恤基金条例》第 20 条设立的投资委员会成员名单见附件六。
9. 根据《养恤基金议事规则》附录 4 设立的审计工作委员会成员名单见附件九。
10. 根据《养恤基金议事规则》附录 5 设立的资产与负债监测委员会成员名单见附件十。
11. 下文第二章概述联委会第六十三届会议作出的决定，第三章概述养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了两年期的业务情况。第四至第十一章阐述需要大会采取行动的问题以及联委会向大会通报的事项。本报告中的重要意见、结论和建议以黑体字显示。
12. 附件十七载有供大会审议的一项决议草案。

第二章

联委会做出的决定概览

A. 需大会采取行动的联委会建议和决定

13. 联委会第六十三届会议的以下建议和决定需要大会采取行动：

(a) 联委会建议批准本报告附件十三所载《养恤基金条例》第 41 条的一项修正案，该修正案反映的是，将“身体状况适合就业”的体检标准作为参与养恤基金的体检标准；

(b) 联委会建议批准附件十三所述一项技术性修正案，该修正案澄清《养恤基金条例》第 24 条的措词；

(c) 联委会建议批准附件十五所述养恤基金养恤金调整制度第 26 段的一项修正案，以反映下述情况：对于恢复福利人员，应使用恢复日终了的 36 个月期间平均汇率，确定自恢复日生效的新地方货币轨道福利。

(d) 联委会还决定建议批准与 2016-2017 两年期相关的追加资源总额，共计 3 228 700 美元。批准后，2016-2017 两年期订正预算将达到 182 307 000 美元。增加的主要原因是需要为 20 个一般临时人员职位提供非员额资源，以设立一个工作队，处理最近离职人员激增的情况，包括支持通信和流程端对端审查。

B. 就联委会采取的其他行动向大会提供的信息

14. 大会不妨注意关于联委会第六十三届会议所审议项目的下列信息：

(a) 对养恤基金进行的截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值显示有盈余，数额相当于应计养恤金薪酬的 0.16%，而 2013 年精算估值则显示有相当于应计养恤金薪酬 0.72% 的亏空。过去连续三个两年期报告的缴款都有亏空，这是这三个两年期后精算估值首次显示有盈余。现已作出决定，自 2014 年 1 月 1 日起，将新工作人员的正常退休年龄改为 65 岁，如果没有作出这项决定，截至 2015 年 12 月 31 日，亏空原本仍然存在。联委会指出，无论从长期维持养恤基金未来偿付能力角度，还是从短期避免估值上升趋势被逆转角度，都必须继续取得 3.5% 的必要年实际收益率(过去两年没有达到 3.5% 的年收益率)；

(b) 关于根据养恤金计划终止的假设计算出的养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的负债，假定不考虑今后的预期生活费调整，养恤基金资金充足，资金到位率为 141.1%。如果考虑今后的预期生活费调整增长数，资金到位率则是 100.9%。根据《养恤基金条例》第 26 条，成员组织不需要付款，以弥补不足部分；

(c) 关于养恤金调整制度双轨办法的费用，联委会注意到，为精算估值假设目的，采用的双轨办法总费用从应计养恤金薪酬的 1.9% 增加到 2.1%；

(d) 联委会审议了精算师委员会成员的组成情况，建议秘书长再次任命委员会四名成员；

(e) 联委会注意到秘书长关于投资委员会成员组成的提议，包括下述提议：任命一名来自拉丁美洲的委员会新正式成员，任期自 2017 年 1 月 1 日起，为期三年；

(f) 联委会注意到 2016 年投资政策说明，同意资产与负债监测委员会关于该文件的意见；

(g) 联委会审议了并注意到投资管理司根据大会建议制定的反欺诈政策草案；

(h) 联委会审议并批准了养恤基金财务细则，财务细则将是《管理细则》的组成部分。联委会指出，财务细则丝毫没有改变养恤基金的治理或运作；财务细则仅仅规范现行做法，为财务管理提供适当法律框架，从而增强养恤基金内部控制机制；

(i) 联委会注意到，公共部门会计准则项目已经顺利实施。联委会赞赏养恤基金管理当局和工作人员在实施这个复杂项目过程中的辛勤付出，建议养恤基金管理当局加紧努力，根据目前和预期的离职情况，预测、规划和管理养恤基金的工作量。联委会欢迎管理当局的下述提议：建立一个新工作队，以补充处理积压工作的具体措施，并且与养恤基金各成员组织合作，审查端对端流程；

(j) 联委会审议了全养恤基金审查和客户服务活动审查(养恤基金新客户服务模式研究)所载各项提议，要求养恤基金秘书处在相关拟议预算中提出所需资源和拟议的结构变动，以供审查和讨论。联委会还批准了首席执行官干事提出的处理离职人员激增情况的行动计划；

(k) 联委会收到审计工作委员会的报告，该报告概述了审计工作委员会的主要审计结果和结论。联委会认可该报告，包括报告所载各项建议；

(l) 联委会注意到监督厅关于养恤基金 2016 年 6 月 30 日终了年度内部审计活动的报告；

(m) 联委会审议并批准了养恤基金 2016 年财务报表拟议模式，这种模式将使联委会能够按照大会第 70/248 号决议的要求，一并审议财务报表和审计委员会最后审计报告；

(n) 联委会批准了养恤基金 2018-2019 两年期战略框架，注意到 2014-2015 年战略框架指标业绩报告；

(o) 联委会注意到对首席执行官干事的评价，批准评价小组的结论和建议，包括：总体而言，现任首席执行官干事的工作是有成效和成功的，重新任命他就可以使正在开展的各项方案实现关键的连续性，建立必要的相关机构记忆；

(p) 联委会收到资产与负债监测委员会的报告，认可该报告，包括委员会的各项建议；

(q) 联委会支持从 2017 年起逐渐实施养恤基金上诉程序的拟议变动，这些变动不需要修正养恤基金《条例》和《细则》；

(r) 联委会决定重启现行联委会和常设委员会成员六年轮替时间表，轮替时间表分别见附件十一和十二；

(s) 联委会听取了介绍，了解到币值波动对应在各国支付福利影响截至 2015 年 12 月 31 日的最新情况，这些福利涵盖 90%应作为地方货币轨道福利支付的福利。联委会注意到，地方货币轨道退休金数额仍然维持在或接近为审查国家确定的目标数额；

(t) 联委会批准了养恤基金《管理细则》C 节的一项修正案，规定养恤基金在判断体格是否符合参与资格时，可接受成员组织在体检过后作出的身体状况适合就业的判断；并且批准了第 J.7 条细则修正案，使其与《条例》第 1(n)条一致。附件十四介绍了这两项修正案；

(u) 关于公务员制度委员会改变报酬的提议，联委会听取了情况介绍，了解到行政和预算问题咨询委员会讨论秘书长关于新共同制度整套报酬在联合国秘书处实施情况报告的情况。联委会表示，大会规定自 2017 年 1 月 1 日起实施这些变动，联委会担心，联合国可能延后实施，从而可能对养恤基金工作量产生重大影响。联委会请秘书处作出协调努力，在每位工作人员离职时，提供以养恤基金秘书处新薪金结构为基础的个人应计养恤金薪酬数额。或者，如果追溯提供必要数据和更正数据，那么，联委会请联合国提供完成处理工作所需适当资源，并负责就处理延后问题与工作人员进行适当沟通；

(v) 联委会批准了联络小组的建议，即：联委会指示首席执行官干事修订第 34 和 35 条(配偶福利)实施准则，以遵守联合国秘书处关于合法缔结并得到确认结合的所在地主管当局法律承认、具有与婚姻相似法律效力、特别是赋予某些养恤金权利的结合的政策；

(w) 联委会审查了并注意到联合国上诉法庭在养恤基金作为被告的四个案件中作出的裁决。

第三章

2015 年 12 月 31 日終了两年期养恤基金业务概况

15. 在 2015 年 12 月 31 日終了两年期里，养恤基金参与人数从 120 294 人增至 126 892 人，增加了 5.5%；给付中的定期养恤金笔数从 69 980 笔增至 71 474 笔，增加了 2.1%。截至 2015 年 12 月 31 日，给付中的定期养恤金细分如下：退休金 26 275 笔，提前退休金 15 525 笔，递延退休金 7 536 笔，鳏寡恤金 11 744 笔，子女养恤金 8 947 笔，残疾福利金 1 409 笔，二级受抚养人福利 38 笔。在该两年期内，一笔总付的离职偿金以及其他结算付款共计 10 095 笔。附件七附录中的表 1 和 2 按成员组织分列了参与人和给付养恤金的明细表。

16. 在 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日两年期里，可用于支付养恤金的净资产从 51 472 754 000 美元增至 52 266 855 000 美元(见附件七，可用于支付养恤金的净资产表)。在该期间，养恤基金的投资收入为 12 亿美元，缴款和其他收入为 45 亿美元，总收入为 57 亿美元。

17. 2015 年 12 月 31 日終了两年期支付的养恤金和费用共计 49 亿美元。

18. 2015 年 12 月 31 日終了两年期支付的养恤金比缴款多出 2.62 亿美元。

19. 养恤基金 2015 年 12 月 31 日終了日历年度的总体投资业绩为负 1.0%，2014 年 12 月 31 日終了年度为 3.21%，而同期养恤基金业绩基准分别为负 1.1% 和 3.74%。

20. 附件七所载可用于支付养恤金的净资产表列有养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的投资和市值汇总表。

第四章

精算事项

A. 截至 2015 年 12 月 31 日的养恤基金第三十三次精算估值

21. 《联合国合办工作人员基金条例》第 12(a)条规定,“联委会应责成顾问精算师至少每三年对养恤基金进行一次精算估值”。精算估值的主要目的是确定养恤基金的目前资产和未来估计资产是否足以支付负债。联委会的做法是每两年进行一次估值。

22. 顾问精算师向联委会提交了截至 2015 年 12 月 31 日的养恤基金第三十三次精算估值主要结果;上次估值的截至日期是 2013 年 12 月 31 日,估值结果已于 2014 年汇报给大会第六十九届会议。联委会还收到了精算师委员会的意见,精算师委员会在估值结果提交联委会之前,已先行作了审查。

《养恤基金条例》的变动

23. 估值是根据自 2016 年 1 月 1 日生效的养恤基金条例和细则进行的,自完成截至 2013 年 12 月 31 日的上次精算估值后,条例和细则没有任何变动。

精算估值的基础

24. 估值是按精算师委员会提出并且经联委会在 2015 年第六十二届会议上核准的精算假设进行的。

25. 为定期精算估值的目,资产精算价值是按照五年浮动市值平均法确定的,但以不低于或高于估值截至日资产市值 15%为限。对于养恤基金而言,这是一种新方法,是平滑投资损益的较好方法。这是养恤基金在向新方法过渡过程中进行的第二次估值,养恤基金最迟必须在完成截至 2019 年 12 月 31 日的精算估值时充分实施替代方法。至于截至 2015 年 12 月 31 日的估值,资产精算价值 50%是采用旧方法计算的,50%是采用替代方法计算的。根据这种做法,资产精算价值为 524.678 亿美元,是估值截至日报告的资产市值(522.669 亿美元)的 100.38%。

26. 估值结果是依据若干经济假设计算的,这些假设包括:年度静态薪金增加率为 3.5%,年度资产名义收益率为 6.5%,长期年度通货膨胀率为 3.0%,因此,预期年度实际利率(名义利率扣除假设通货膨胀率)为 3.5%。这套经济假设统称为“3.5/6.5/3.0”。人口学假设包括:在未来十年里,未来在职参与人人数的预测年度增长率为 0.5%,十年之后,增长率为零。

27. 由于联合国正在实施“团结”企业资源规划系统,影响编制和提交联合国财务报表(第一卷)和非维持和平行动报告主体财务报表的工作,在向顾问精算师提交数据方面出现了延误,因此,在应向联委会提交的日期过后,才根据两套不同

经济假设和两套不同参与人数增长假设得出精算价值结果。这些结果将列入正式精算估值报告，该报告将在联委会第六十三届会议结束后提交联委会。

28. 精算师委员会 2015 年提出并且经联委会在第六十二届会议上核准的截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值人口学假设和其他相关假设包括下列变动：

(a) 将预测健康养恤金领取人和受益人死亡率改善情况的期间改为从 2015 年精算估值截至日算起的 20 年，亦即预测至 2035 年；

(b) 一笔总付折算办法利用率假设从年度数额的 21.5%改为 20.4%；

(c) 双轨道养恤金调整制度长期成本估计数从应计养恤金薪酬 1.90%改为 2.10%，以反映 2015 年完成的资产负债管理研究的结果；

(d) 略微修改女性延迟退休率，使其与假设的男性延迟退休率一致。

29. 根据精算师委员会的建议，联委会同意，计算列入这次估值中的管理费用的方法是，用养恤基金 2016-2017 两年期核定预算数额的一半除以截至 2015 年 12 月 31 日的应计养恤金薪酬总额。使用这种方法的结果是，截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值所含管理费用为应计养恤金薪酬的 0.34%，与上个两年期相同。

估值结果分析

30. 表 1 载列第三十三次精算估值的结果，并将这些结果与截至 2013 年 12 月 31 日的定期估值结果进行比较。

表 1

估值结果比较

估值截至日	估值基础	实现养恤基金精算结存所需缴款比率 (相当于应计养恤金薪酬的百分比)		
		所需比率	现行比率	差异(盈)/亏
2015 年 12 月 31 日	3.5/6.5/3.0, 10 年参与人增长率为 0.5%(定期估值)	23.54	23.70	(0.16)
2013 年 12 月 31 日	3.5/6.5/3.0, 10 年参与人增长率为 0.5%(定期估值)	24.42	23.70	0.72

31. 截至 2015 年 12 月 31 日的定期估值表明，截至 2015 年 12 月 31 日，所需缴款率为 23.54%，而目前的缴款比率为 23.70%，因而出现了精算盈余，数额为应计养恤金薪酬的 0.16%。这表明，与公布的截至 2013 年 12 月 31 日的以应计养恤金薪酬比率计量的所需缴款比率相比，所需缴款比率减少了 0.88%(即从 24.42%减少为 23.54%)，当时，估值结果显示有 0.72%的亏空。从上次和这次估值看，

自 1999 年 12 月 31 日以来一直存在的亏空增加情况已经逆转，这两次估值都显示，养恤基金亏空减少。

应计养恤金现值

32. 精算估值还有另一养恤基金资金到位状况的指标，即养恤基金流动资产与估值截至日应计养恤金数值(即已退休参与人和受益人的养恤金以及所有在职现有参与人如于该日退職而应得的养恤金)的比较。

33. 关于按养恤金计划终止的假设计算的养恤基金负债，如果不考虑养恤金将来的调整，则养恤基金的资金到位状况与过去 13 次估值一样，相当稳固。根据定期估值和将来不调整养恤金的假设计算的资金到位比率为 141.1%。这意味着，如果不对养恤金作生活费变化调整，则养恤基金所拥有的资产远超过需支付的养恤金。如果考虑到目前的养恤金调整制度，包括双轨制费用(应计养恤金薪酬的 2.1%)，则资金到位状况大幅下降；这次估值显示，根据定期估值计算的资金到位比率为 100.9%。

按美元计算的估值结果

34. 大会在第 1992 年 12 月 22 日 [47/203](#) 号决议和 1993 年 12 月 23 日第 [48/225](#) 号决议中请联委会审议它提交估值结果的形式，并且除其他外，请它考虑审计委员会提出的意见。审计师请联委会在提交大会的报告中列入关于估值结果的披露和意见，即提交：(a) 以美元计算的估值结果；(b) 根据《养恤基金条例》第 26 条提交的资金充足程度说明；(c) 精算师委员会和顾问精算师关于养恤基金精算情况的说明，审计委员会在关于养恤基金账目的意见中可提及其精算情况。

35. 因此，表 2 汇总分别按应计养恤金薪酬百分比以及美元数值开列的估值结果。

表 2

截至 2015 年 12 月 31 日的估值结果

经济假设	估值结果盈余/(亏空)	
	相当于应计养恤金薪酬的百分比	美元数值(百万)
3.5/6.5/3.0，10 年参与人增长率为 0.5%(定期估值)	0.16 ^a	562.1

^a 截至 2013 年 12 月 31 日的定期估值显示，亏空额相当于应计养恤金薪酬的 0.72%。

36. 表 3 分别列出截至 2015 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的定期估值结果反映的养恤基金按美元计算的预计负债和资产：

表 3
养恤基金预计负债和资产(百万美元)

	2015 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
负债		
养恤金现值:		
应付给退休和死亡参与人或其受益人	30 852.4	29 113.7
预期付给现职或非现职参与人、包括未来新参与人的受益人	103 577.2	107 785.5
负债共计	134 429.6	136 899.2
资产		
精算资产价值	52 467.8	46 205.1
未来缴款的现值	82 523.9	87 997.1
资产共计	134 991.7	134 202.2
盈(亏)	562.1	(2 697.0)

37. 顾问精算师强调,在考虑估值结果的美元数额时,应当十分小心。上表所列负债包含对尚未加入养恤基金的人员的负债;同样,资产包含未来新参与人的缴款。盈亏数额仅表示,假设未来每年都实现各种精算假设,如果继续维持当前缴款率,将来会产生什么结果。顾问精算师指出,在考虑以美元计算的精算盈余时,应仅考虑其与负债数额的比率,而不应考虑其绝对数值。截至 2013 年 12 月 31 日的定期估值显示,亏空数额为 26.970 亿美元,即相当于养恤基金预计负债的 1.97%。这次定期估值显示的亏空数额为 5.621 亿美元,即相当于养恤基金预计负债的 0.42%。

国际会计准则第 26 号

38. 联委会第五十七届会议决定从 2012 年 1 月 1 日起采用公共部门会计准则,将其作为养恤基金的会计准则。联委会还决定,养恤基金的精算负债应按照国际会计准则第 26 号(养恤金计划的核算和列报),按以下方式列报:

- 应计养恤金精算现值在养恤基金财务报表附注中披露
- 配合精算估值时间表,计算每个两年期的国际会计准则第 26 号所涉负债
- 在估值报告后增列国际会计准则第 26 号所涉精算资料。

39. 表 4 列有截至 2015 年 12 月 31 日的国际会计准则第 26 号所涉核算和列报资料。该披露显示的截至 2015 年 12 月 31 日的累积养恤金计划福利精算现值是以截至 2013 年 12 月 31 日的估值结果为基础、采用标准精算技巧延展的,并且假设 2013 年 12 月 31 日后,所有经济和人口学假设都完全实现。

表 4

养恤金计划的核算和列报(国际会计准则第 26 号)

截至 2015 年 12 月 31 日累积(承付)养恤金计划福利精算现值^a

	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 ^b
	(百万美元)	
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

^a 按名义利率(投资回报率)6.5%和年通货膨胀率 3.0%计算。^b 结果包含双轨调整制的附加部分。

精算师委员会的意见

40. 精算师委员会在提交给联委会的报告(见下文第 51-56 段)中指出，截至 2015 年 12 月 31 日的估值显示有盈余，数额相当于应计养恤金薪酬的 0.16%，与上次精算估值显示的相当于应计养恤金薪酬 0.72%的亏空相比，有所改善。精算师委员会还指出，在连续三个两年期报告缴款率亏空后，这是首次显示有精算盈余的精算估值。精算师委员会非常清楚，如果没有作出决定，改变正常退休年龄和向替代精算资产估值方法过渡，那么，截至 2015 年 12 月 31 日，原本仍然有亏空。长期而言，如果长期投资结果达不到或不能超过年实际收益率 3.5%的精算假设，亏空趋势将再现。

41. 精算师委员会回顾以前的建议，即审慎的做法是保持相当于应计养恤金薪酬 2%左右的精算缓冲金(即安全边际)，以抵消金融市场波动对养恤基金长期偿付能力的影响，应对养恤基金到期支付的情形。精算师委员会指出，截至 2015 年 12 月 31 日的估值结果完全在这个边际范围内。

42. 养恤基金资产的市值显示波动相当大，精算师委员会指出，一如预期，资产平滑方法大幅度降低了波动性。精算师委员会还指出，2014 年和 2015 年期间，投资回报率目标没有达到，这抵消了其他积极因素对养恤基金财务健康状况的影响。此外，据指出，截至 2015 年 12 月 31 日，反映截至 2013 年 12 月 31 日的市

场价值与精算资产价值差异的差幅已不存在，市场价值与精算资产价值现在非常接近。

43. 精算师委员会进一步指出，将预报死亡率降低情况的期间重设至 2035 年等人口学假设也增加了养恤基金的负债。精算师委员会告知联委会，今后可能需要对寿命假设作进一步的分析并可能需要更新，已定于 2017 年进行下次全面死亡情况审查。

44. 精算师委员会审查了资金到位情况，资金到位比率是，在不进行生活费调整的情况下，从上一次估值的 127.5%(根据截至 2013 年 12 月 31 日的精算估值所用 6.5%名义利率)增加到本次估值的 141.1%；而在考虑生活费调整的情况下，则从 91.2%增加到 100.9%。精算师委员会指出，假定每年适用于养恤金的生活费调整对养恤金计划资金到位情况产生的影响大约为 40%。精算师委员会将继续密切监测资金到位情况，特别是生活费调整的影响。

45. 精算师委员会将继续审查养恤基金不断变化的情况。它将于 2017 年就截至 2017 年 12 月 31 日养恤基金精算估值要采用的假设，向联委会提出建议，并就截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值结果对各项假设的敏感度发表意见。

估值结果说明

46. 本报告附件三列有顾问精算师编写的精算资金充裕情况说明。该说明指出：

“……根据在估值截至日有效的《养恤基金条例》，资产精算值超过养恤基金所有应计养恤金权利的精算值。因此，截至 2015 年 12 月 31 日，无须根据《养恤基金条例》第 26 条缴款弥补亏空。截至 2015 年 12 月 31 日的资产市场价值为 522.669 亿美元，因此，截至估值截至日的资产市值也超过所有应计养恤金权利的精算值。”

47. 本文件附件四列有养恤基金精算状况说明。在该说明中，精算师委员会指出，它：

“……审查了顾问精算师进行的截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值结果。根据定期估值结果并在考虑到其他相关指标和计算结果后，精算师委员会和顾问精算师认为，目前采用的应计养恤金薪酬 23.7%的缴款率足以支付根据养恤金计划需要支付的养恤金”。

联委会的结论

48. 联委会请顾问精算师和精算师委员会代表说明精算估值结果的一些问题。

49. 联委会注意到积极的估值结果，盈余为 0.16%。联委会重申，无论从长期保持养恤基金偿付能力角度，还是从短期避免估值结果上升趋势被逆转的角度，都必须继续保持 3.5%的年实际收益率。

50. 联委会感谢养恤基金秘书处和顾问精算师作出额外努力，在有限时间内完成精算估值。联委会还表示非常赞赏 John McGrath 对养恤基金的奉献和给养恤基金提供的专业咨询和服务，欢迎巴克顾问公司(Buck Consultants LLC)的 Tonya Manning 和 Stuart Schulman 担任顾问和精算师。

精算师委员会的报告

51. 联委会审议了精算师委员会报告员提交的精算师委员会报告。

52. 精算师委员会详细审查了截至 2015 年 12 月 31 日精算估值的结果，向联委会提出了自己的意见和结论，上文第 40 至 45 段简要介绍了这些意见和结论。

53. 联委会获悉，资产与负债监测委员会已请精算师委员会提出建议，助其考虑采用哪些工具和方法，监测养恤基金的财务状况。精算师委员会详细讨论了该事项。精算师委员会考虑到资产与负债监测委员会的目标，认为其说明中简要介绍的现行监测程序仍可为联委会监测养恤基金财务状况提供必要信息。不过，由于资产与负债监测委员会能够将所有精力都放在这些事项上，建议该委员会在发表资产与负债监测研究报告之间的年度举行会议时，可以考虑更加系统、审慎和详细地审议一些具体专题。这样可以为联委会提供更多支持，助其发挥监督作用，审查养恤基金的短期和长期财务状况。联委会获悉，精算师委员会已向资产与负债监测委员会提出一项说明，其中载有精算师委员会的建议，资产与负债监测委员会将在 2016 年晚些时候讨论该专题。

54. 联委会议程上有一个与养恤基金参与问题和福利相关的医疗事项，关于该项目，精算师委员会指出，这属于人力资源问题，精算师委员会同意顾问精算师的意见，即：该提议不会使现行做法发生重大变化，因此，不会对养恤基金财务状况产生重大影响。

55. 精算师委员会审议了改动养恤金调整制度第 26 段的提议，同意提议的改动。精算师委员会注意到双轨办法的监测和报告功能得到改进，这有助于养恤基金和联委会管理养恤金调整制度非常复杂的规定。

56. 精算师委员会还注意到货币波动对地方货币轨道福利影响的分析，这项分析显示，地方货币轨道养恤金数额应可继续维持或接近目标数额。

57. 参与人小组一名成员指出，精算师委员会将在下届会议上讨论下次估值的各项假设，不过，委员会还应该审议工作人员从总部调往世界各地共享服务中心/低费用服务中心可能产生的影响。

58. 联委会知悉精算师委员会最新的总体评价，即：顾问精算师继续始终如一地采用高专业标准，其业绩超过预期。

59. 联委会注意到精算师委员会的报告，感谢报告员和精算师委员会为养恤基金提供的服务。

B. 精算师委员会成员

60. 联委会注意到，精算师委员会两名正式成员 T. P ániczky(匈牙利，代表东欧国家)和 A. Scardino Devoto(乌拉圭，代表拉丁美洲和加勒比国家)的三年任期将于 2016 年 12 月 31 日届满。此外，两名临时成员 Klaus Heubeck (德国，代表西欧和其他国家)和 Carlos L. Nathal(墨西哥，代表拉丁美洲和加勒比国家)的两年任期将于同日届满。所有四位成员均表示，如果联委会决定建议重新任命他们，他们愿意继续在委员会任职。附件五列有委员会目前的成员名单。

61. 联委会对精算师委员会成员表示赞赏并决定建议秘书长根据《养恤基金条例》第 9(a)条，重新任命 P ániczky 先生和 Scardino Devoto 女士为正式成员，任期三年，重新任命 Heubeck 先生和 Nathal 先生为临时成员，任期两年。

第五章

养恤基金的投资

A. 投资管理

62. 负责养恤基金投资的秘书长代表介绍了关于养恤基金投资管理的报告，并指出，所有投资都达到了安全、赢利、流动和可兑换标准。

63. 秘书长代表介绍了出席联委会与投资委员会联合会议的投资委员会成员。秘书长代表还介绍了投资管理司新司长 Herman Bril。

64. 秘书长代表报告说，由于采用了严格遵守养恤基金战略资产配置目标的严谨办法，投资管理司经受住了 2015 年的市场波动。养恤基金的保守和规避风险办法使其在充满挑战的时期保全了资本。截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金的价值为 521.14 亿美元。这比截至 2014 年 12 月 31 日养恤基金的年终最高记录 528.20 亿美元略有减少。2015 日历年，养恤基金实现了-1.0%的名义收益率，比-1.1%的政策基准略高 10 个基点，但低于 3.5%的实际收益率目标。虽然养恤基金的业绩在前一年有所下降，它的价值和收益现在较高。

65. 截至 2016 年 7 月 14 日，秘书长代表注意到，养恤基金年度迄今的名义收益率为 4.2%，其资产的市场价值为 542.47 亿美元。这表明 2016 年在实现养恤基金 3.5%的实际收益率目标方面取得了良好进展。此外，资产的市场价值超过了前几年报告的价值。具体而言，2016 年 7 月 14 日，资产的市场价值为 542.47 亿美元，比 2014 年 12 月 31 日 528.20 亿美元的价值约高 14.27 亿美元。此外，在 2015 年 12 月 31 日之前的 20、25 和 50 年里，养恤基金超过了其长期实际收益率目标。

66. 在 2015 日历年，全球股权收益率为-0.85%，比摩根斯坦利资本国际所有国家世界指数基准收益率-1.84%高 99 个基点。固定收入投资组合的收益率为-3.40%，与-3.15%的巴克莱资本全球综合基准相比，低 24 个基点。美元对其他主要货币升值 8.9%，对养恤基金各资产类别的非美元仓位产生了不利影响。因此，2015 日历年的货币影响是负数，影响值为-3.7%。

67. 2015 日历年养恤基金业绩主要贡献因素是固定收入权重略低、选择公开发行股权证券和非流动资产类别(即实物资产和私募股权/另类资产)的积极贡献。对于私募股权和实物资产，收益是滞后一个季度报告的，因此可能无法完全与基准对比。然而，自 2010 年以来，私募股权资产类别作出了积极的贡献。目前，养恤基金私募股权和实物资产两类资产的比率分别为 3%和 7%，计划将这两类资产的比率各增加 2%。虽然实物资产收益率比基准低 300 个基点，但确实产生了 11.9%的正收益率。现金和短期证券业绩比基准低 8 个基点，主要原因是货币影响。

68. 秘书长代表报告说，在完成一项资产负债管理研究后，已于 2015 年 8 月 1 日更新战略资产配置和政策基准。每隔 4 年进行一次此种研究。在 2015 年还修订了投资政策说明，以包括新的战略资产配置。预计将在今后四年内实现当前战略资产配置所反映的目标权重。全球固定收入目标权重从 31% 减至 26.5%，并且全球股权目标权重从 60% 减至 58%。实物资产的目标权重从 6% 增至 9%。另类投资类别作为战略资产配置的新资产类别正式列入，配置目标为 5%。现金和短期资产类别的目标权重从 3% 减至 1.5%。各类资产的范围也得到更新。

69. 截至 2015 年 12 月 31 日，全球股权配置为 62.19%，而目标为 58%。实物资产和另类投资资产类别的配置分别为 6.6% 和 3.5%，而新的目标分别为 9% 和 5%。股权投资权重过高是暂时的，原因是目前在与股权资产类似的另类投资和实物资产类别中的仓位权重不足。将在今后四年里实现另类投资和实物投资两个资产类别的目标，在实现这些目标之前，全球股权充当另类投资(主要是私募股权)和实物资产(主要是房地产)的临时替代物。全球股权、另类投资和实物资产的战略资产配置目标权重之和为 72%。截至 2015 年 12 月 31 日，这三个以股权为导向的资产类别实际权重之和为 72.24%，非常接近目标之和。截至 2015 年 12 月 31 日，全球固定收入资产配置为 24.2%，低于 26.5% 的新目标权重。在 2015 年 12 月 31 日，现金和短期资产类别配置为 3.6%，而新的目标为 1.5%。

70. 就中期和长期而言，养恤基金将资产配置、区域配置、股票选择和健全的风险管理积极和有条理地结合在一起，受益良多。投资管理司努力使另类投资和实物资产进一步多样化，也为养恤基金的业绩作出了积极贡献。在十年期间，养恤基金的业绩超过了其政策基准，10 年的名义收益率为 5.33%，而政策基准为 5.07%。

71. 就长期而言，养恤基金成功实现了长期投资收益目标，该目标被定义为必要的精算假设，目前为实际收益率 3.5%。养恤基金的实际收益率在过去 20 年、25 年和 50 年都超过了 3.5%。养恤基金在 2015 年 12 月 31 日终了的 50 年中实现了 3.9% 的实际收益率。

72. 秘书长代表指出，尽管联委会会议报告期间是 2015 年日历年，同样重要的是，要提供最新资料，说明养恤基金在 2016 年的业绩，因为这是全球市场一个不寻常的期间。2016 年第一季度，养恤基金的业绩比政策基准低 85 个基点。资产配置问题是业绩差距中 16 个基点的原因，因为固定收入配置的实际权重低于战略资产配置的目标权重。而另一方面，股权的权重略高。业绩差距中其余的 69 个基点来自“管理人增值”，即全球股权证券选择、固定收入资产的久期和货币影响以及现金和短期证券的货币影响。养恤基金是积极管理基金，因此其业绩与政策基准可能有差异，特别是比较近期状况时会有差异。

73. 截至 2016 年 6 月 30 日，养恤基金资产的市场价值为 530.6 亿美元。2016 年上半年，养恤基金的业绩低于基准 153 个基点(第一季度 85 个基点和第二季度 50

个基点)。因为计算的时间加权性质,今年上半年的季度基点数加起来不等于 153 个基点。投资管理司将继续努力提供更多归因信息,说明有利于和不利于养恤基金业绩的因素。在 2016 年投资委员会会议期间,就归因分析和风险工具进行了长时间讨论,以分析业绩不佳问题。在这一领域正在开展大量的工作,并将继续开展这些工作。将提供更多按资产类别分列的归因资料。

74. 北美投资组合是使用加强指数化战略管理的,换手率相对较低。如果一些股票业绩不佳,但对其信心未变,养恤基金可能继续持有仓位。这可能导致在资产类别一级近期业绩不佳。

75. 秘书长代表同意审计委员会的意见,认为虽然正在进行大量有关风险衡量的工作,还需要开展更多工作。正在测试更多的用于事后和事先分析的风险衡量和管理工具。秘书长代表承认需要填补风险事务主任员额(D-1)。她介绍了该员额的最新情况,她说即将公布该员额空缺。

76. 秘书长代表还告知联委会,美元对其他主要货币升值 8.9%,这对投资组合产生了不利的影响(-3.7%)。她确认,监督厅、审计委员会以及资产与负债监测委员会已经就这一专题开展了讨论。2014 年和 2015 年财务报表都显示了美元升值导致的货币损失。例如,2015 年财务报表显示已实现和未实现的货币损失。必须指出,在较长期间,货币是一种零和游戏,原因是投资组合有未实现的货币损失以及美元对其他货币的升值可能会改变方向,这在历史上经常发生。秘书长代表分享了过去 10 年养恤基金收益与养恤基金政策基准收益的比较图(2006 年第一季度至 2016 年第一季度)。该图还显示,在此期间货币对养恤基金收益的影响很小。她建议目前不进行对冲投资,她指出,这样做将锁定未实现损失,使养恤基金无法在美元下跌的周期下一阶段中受益。

77. 秘书长代表还报告说,已实现的货币损失往往涉及对养恤基金收益有正面净影响的情况。例如,欧洲投资组合在 2015 年售出了一些股票,获得了利润,但同时也产生了外汇损失。

78. 就每类资产而以,养恤基金实施的战术资产配置范围比战略资产配置范围狭窄。主要讯息是,养恤基金非常接近战略资产配置提出的目标。养恤基金将在今后四年里逐步更加接近实物资产和另类投资的目标权重。

79. 2016 年,养恤基金不再使用该战略,为会计目的,该战略被归类为对冲基金。所得款分配给股权,日后再重新投入私募股权。

80. 秘书长代表简要介绍了全球股权配置中的区域股权投资组合和其他资产类别。私募股权和实物资产对养恤基金有助益,因为这两类投资在本日历年对业绩作出很大贡献。多样化也有助益,因为在 2015 年 8 月这样的市场下降时期,固定收入投资就是“定海神针”。

81. 养恤基金还在国家投资方面进行了多样化, 在 40 个国家有直接投资, 并在 100 多个国家有(直接和间接)投资。2015 年期间, 对发展中国家的投资增加。对发展中国家的投资账面价值(成本)增加了 3.36 亿美元, 从截至 2014 年 12 月 31 日的 55.21 亿美元增至截至 2015 年 12 月 31 日的 58.57 亿美元。

82. 养恤基金继续在环境、社会和治理问题方面开展工作, 这些问题包括气候变化问题和有关持有烟草和军备证券的限制问题。秘书长代表强调, 养恤基金是信托人, 必须为养恤基金谋求最大经济利益, 以实现 3.5%的长期实际收益率目标。养恤基金在负责任投资原则方面的评级是 A, 高于上一年的 B。养恤基金在资产所有人披露项目方面的评级也是 A, 高于上一年的 D。资产所有人披露项目衡量气候披露报告, 而负责任投资原则有更广泛的重点。

83. 关于高级职位空缺问题, 秘书长代表报告说, 投资管理司司长(D-2)员额刚刚填补。副司长(首席业务干事)员额空缺正准备公布。所有其他高级职位空缺已经公布或即将公布, 并将以最大的紧迫感填补这些空缺。

84. 投资管理司通过蓝皮书和投资委员会的会议记录向联委会、审计工作委员会和资产与负债监测委员会详细介绍养恤基金的业绩和战略。现在每季度提交蓝皮书报告(最佳做法)。有关 2016 年第二季度业绩的最近的蓝皮书没有其他时期完整, 因为联委会在第二季度结束后不久后便召开了会议; 因此, 大多数数据尚未公布。

85. 秘书长代表在结束其介绍时表示, 由于养恤基金采用了严格遵守养恤基金战略资产配置目标的严谨做法, 因此经受住了 2015 年的市场波动。养恤基金的保守和规避风险做法使其在充满挑战的时期保全了资本。投资管理司的多样化努力为养恤基金业绩作出了积极贡献。在十年期间, 养恤基金业绩超过了其政策基准, 10 年的名义收益率为 5.3%, 而政策基准为 5.07%。在一定时期里, 养恤基金成功地实现了实际收益率 3.5%的长期投资收益目标。养恤基金在过去 20、25 和 50 年超过了 3.5%的目标。养恤基金在 2015 年 12 月 31 日终了的 50 年中实现了 3.9%的实际收益率。

86. 秘书长代表作完介绍之后, 投资委员会发表了意见。

87. 投资委员会主席提醒联委会, 他担任委员会成员已有十年。在他加入委员会时, 养恤基金的资产价值约为 250 亿美元; 其价值如今接近 540 亿美元。尽管经历了 2008 年大金融危机时标准普尔 500 指数下降 70%这样的重大挑战, 养恤基金的资产价值到目前为止仍然增加了一倍以上。

88. 即使目标具有挑战性, 养恤基金的资本仍然得以保全, 其业绩良好。与其他大型养恤金计划相比, 养恤基金费用与资产比率是最低的。短期和中期波动不应与养恤基金真正的长期风险混为一谈。

89. 养恤基金的全球、极为分散和多种货币的投资组合使其成为一个真正复杂的组织。由于养恤基金的规模和复杂性，其各个目标必然有矛盾，并且难以实现。尽管市场条件困难，养恤基金仍然实现了良好投资业绩。养恤基金内部管理模式使其成为世界投资费用比率最低的基金之一。长期而言，尽管发生了许多破坏性的市场事项，而且今后可能还会发生更多此类事项，但投资管理司仍然实现了投资目标。

90. 养恤基金很大一部分收益将取决于其战略资产配置。由于这一原因，养恤基金必须严格遵守其战略资产配置。投资政策说明和基准权重将决定养恤基金的收益。如此大型的基金很难在复杂的市场迅速作出改变，很难奢望大幅增加价值。

91. 这些战术交易类型不适合养恤基金。然而，市场萎缩可能为养恤基金创造长期机会。养恤基金可以实施积极管理，但是必须从战略角度实施。例如，对目前萧条的新兴市场的投资可能带来重要的长期机会。投资管理司已经作好准备，对新兴市场进行了大量投资。投资管理司适合进行这类长期、深思熟虑的投资，不宜进行短期战术投机性交易。

联委会的讨论情况

92. 一个联委会成员以其个人身份发言。他指出，关于如何看待最近养恤基金业绩低于基准的问题，大家有各种不同看法，他表示，这种分歧使他感到困惑。一方面，投资委员会成员认为，对于养恤基金的投资业绩不需恐慌，另一方面，资产与负债监测委员会成员持不同的观点。他还注意到资产与负债监测委员会成员的意见，这些成员说，养恤基金没有明确的投资政策，他们对投资政策是否符合秘书长的信托责任提出质疑。

93. 一名退職公务员协联的代表指出，他听到有报告指出，养恤基金的长期健康是良好的，但他对短期收益有切实的关切。2016 年上半年业绩低于养恤基金政策基准 153 个基点令人关切。他提到投资委员会成员出席最近四次会议的情况和投资委员会会议记录的详细程度，包括委员会没有提出具体建议这一事实。该代表问到，是否可以要求进行更多基于活动的战术资产配置。

94. 理事机构感谢投资委员会成员过去几年来的参与，并且回顾 2008 年，再次感谢委员会提供指导，确保养恤基金的未来。该小组对养恤基金最近的业绩表示关切，即对养恤基金业绩低于基准可能成为趋势表示关切。理事机构请委员会发表意见，说明投资政策说明是否明确以及是否展现了信托义务。

95. 理事机构还请投资委员会主席就委员会在地域和性别方面的组成是否适当发表意见。该小组希望能够对养恤基金的未来保障充满信心。该小组的一个成员重申，她希望请一名第三方独立咨询人审查养恤基金的业务和业绩。

96. 多名联委会、退職国际公务员协会联合会和理事机构成员敦促秘书长代表立即填补投资管理司所有空缺，因为有未填补员额对养恤基金构成一种风险。

97. 秘书长代表向联委会介绍投资管理司的空缺状况，特别是五个高级职位空缺状况。在这五个员额中，D-2(司长)已填补；D-1(首席业务干事)由一个填补临时职位空缺的人员担任；P-5 职位(全球新兴市场高级投资干事)空缺已经公布，并将在不久后停止接受申请。其余高级职位空缺将在不久后公布。秘书长代表感谢主管管理事务副秘书长协助加快发布高级职位空缺。

98. 退職公务员协联感谢投资委员会成员所作的贡献。一名成员代表退職公务员协联代表团对养恤基金 2015 日历年和 2016 年上半年业绩低于政策基准表示关切，特别是对养恤基金 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间业绩低于基准 153 个基点表示关切，该成员指出，业绩的这个差距造成约 7.5 亿至 8 亿美元的缺口，而如果养恤基金达到基准，本可最大限度地减少或完全避免这种缺口。

99. 退職公务员协联还指出，2016 年 3 月 30 日的业绩数据显示，所有股权和固定收入投资组合该季度的业绩都低于基准。如果养恤基金的短期收益继续不佳，长期而言，可能无法持续。他请投资委员会提出意见。

100. 关于会议记录，退職公务员协联认为，过去四次投资委员会会议记录显示在战术资产配置方面没有得出结论。退職公务员协联理解养恤基金为什么要进行战略资产配置，但希望会议记录反映和记录有关战术资产配置的建議。退職公务员协联注意到 2016 年上半年管理人增值是负的，并希望知道投资委员会是否预期业绩在下半年出现好转。退職公务员协联还询问了固定收入投资组合中的日元仓位。

101. 资产与负债监测委员会主席感谢投资委员会的参与。他说，他必须向联委会报告养恤基金的状况及其整体投资组合风险。他请委员会提出意见，以便他就应采取何种行动向联委会提供意见。

102. 理事机构感谢投资委员会成员向养恤基金提供宝贵服务。理事机构一名代表指出，在 2015 年 12 月 31 日终了的短期和中期期间，养恤基金未实现 3.5% 的实际收益率目标，而其他养恤基金却实现了自己的目标。她请投资委员会发表意见并提出建议，说明养恤基金可以考虑采取哪些矫正行动，解决业绩不佳问题。她还询问，是否有公司在英国举办脱欧公投期间蒙受损失，养恤基金在公投期间采取了哪些措施，今后应该怎么做。

103. 关于投资委员会的会议和参与，她指出，过去一年中，只有一半的投资委员会成员出席了大多数会议，她希望投资委员会发表意见，说明是否需要更多成员，她指出，投资委员会的存在极其重要。

104. 投资委员会主席谈到了委员会的作用。他说，委员会仅以非信托的咨询身份提供服务。其主要目标是提供宏观经济观点和提供有关投资的意见。委员会不负责批准交易，但与投资管理司有深层次的接触。

105. 投资委员会主席指出，他认为，投资管理司治理能力很强，这有助于对养恤基金进行监督。每个人都应该为养恤基金的长期业绩和投资管理司工作人员的长期业绩感到骄傲。养恤基金的费用资产比很低。由于市场仍然处于动荡之中，并且投资是无法预测的，所以，投资管理司不应持有短期战术资产配置的观点。

106. 投资委员会主席说，5 至 10 年的业绩衡量期间对于像养恤基金这样规模的基金是适当的。养恤基金的投资是一个动态进程。在通货膨胀较低的情况下，各国中央银行努力防止经济陷入通货紧缩。当前的期间是一个不同寻常的期间，其特点是债券收益率很低，甚至是负数，现金的预期收益率为 0%，甚至是负数，债券投资预期收益率非常低。应寻求其他来源的收益。投资委员会认为，应增加私募股权、房地产以及高收益投资配置。市场将继续存在波动和风险。因此，养恤基金任何六个月、一年、两年或三年期间业绩不佳的情况不应引起负面评价。

107. 主席重申，委员会在最近的会议上用了大量时间讨论固定收入投资组合。过去六个月是他所经历的固定收入市场一个最具挑战性的时期。总体而言，鉴于养恤基金的规模和复杂程度，他认为养恤基金的业绩还算不错，他指出，养恤基金的价值现已达到 540 亿美元，并且资金全部到位。

108. 投资委员会一名成员说，自从他一年半前加入资产与负债监测委员会以来，有关战略资产配置的互动变得更加密集。2011 年，养恤基金的业绩比 2015 年差，但当时联委会的反应完全不像现在这样负面。他说，与基准的业绩差异是低利率环境造成的。他强调，必须把重点放在长期业绩上，因为目前的状况不仅是困难的，而且还可能持续一段时间。

109. 他说，养恤基金一直有投资政策说明，而且，养恤基金在现行投资政策说明下一直运作良好。他说，秘书长代表对礼让联委会，等到联委会会议后才签署该文件，为的是确保联委会有机会就投资政策提出意见和建议。既需要衡量风险，也需要管理风险。关于资产与负债监测委员会有关管理风险的关切，他指出，养恤基金在英国脱欧公投期间就管理了风险，由于养恤基金严格遵守了战略资产配置目标，因而最大限度地减少了该事项对基金带来的风险。在被问及养恤基金在现金和短期资产方面的仓位是否过高时，投资委员会该成员确认，持有的现金量是适当的。

110. 关于是否应进行第三方分析，他建议，第一，应签署和发布投资政策声明，并且应填补空缺。在此之后，养恤基金应等待一年，然后再考虑是否进行任何第三方审查。养恤基金应遵循战略资产配置，并应确定风险管理方面的限制。该成员建议更多使用事先风险管理，并强调养恤基金的长期性质。

111. 一个参与人小组成员对投资委员会成员表示感谢，并肯定他们的贡献。他说，他喜欢阅读委员会会议的记录。他提到 2015 年 5 月会议的会议记录第 3 段，当时委员会代理主席说，“委员会应通过就领导能力、业务情况和结构发表评论意见，向管理当局提供指导”。他希望知道委员会是否是这样做的。他询问委员会成员的参加情况(每年出席的季度会议数目)。

112. 投资委员会主席说，委员会与投资管理司工作人员的接触大幅增加。对收益归因和如何将风险衡量纳入风险管理更加重视。委员会不是一个投资决策团体，而更多的是一个咨询机构。委员会成员尽量无偿参加会议，但有时可能因工作或家庭原因而无法参加。

113. 参与人小组请投资委员会就以下问题发表意见：鉴于负利率环境和美国的债务水平，养恤基金应如何确定仓位；养恤基金是否应持有现金；养恤基金目前的仓位是否适当。

114. 投资委员会一成员认为，这些问题很复杂。他说，养恤基金的仓位是适当的。即使从“财务数学”角度，并且鉴于当前的波动情况，增加股权配置似乎更为明智，应当铭记，虽然债券目前的收益率为负数，但债券是对意外事项的“事项对冲工具”。养恤基金需要现金仓位，以便有回旋余地，并可以为任何的投资机会提供资金。

115. 理事机构询问，增加投资委员会成员可使投资管理司在哪些投资领域受益，增加临时成员是否会有帮助。

116. 投资委员会主席作出了回应，他首先指出，根据实现 3.5% 的长期实际收益率目标，他建议将重点放在非政府固定收入证券、高收益债券或实物资产或私募股权方面。因此，如果投资委员会有一名具有相关领域专门知识的成员，将是有帮助的。

117. 行政首长们请秘书长代表解释，为什么投资管理报告所列养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的总价值(521.14 亿美元)与按国家分列的资产详情(519.54 亿美元)之间有 1.6 亿美元的差异。

118. 参与人小组指出，摩根斯坦利资本国际基准包括烟草，而养恤基金受到限制，不能投资烟草。该小组希望知道如何解决这一问题。或者，如果养恤基金的基准与投资管理的政策不一致，那么养恤基金应只侧重于 3.5% 的实际收益率。该小组还希望获得养恤基金业绩呈下降趋势的解释，希望得到该趋势计量，因为这仍不明确。

119. 参与人小组一名成员指出，交易所交易基金的价值似乎在增长，并询问这些基金是否只是临时性投资。她想知道交易所交易基金为养恤基金增加的收益，

这些基金是否包括对烟草和军备的投资。她指出，8.5%的北美投资组合投资于交易所交易基金。

120. 一名参与人小组成员注意到，上一年的议程包括一个称为风险管理报告的项目，但本年度没有提供该报告和其他相关文件。该小组建议投资管理司使用表格、黑色小号和数字，以更好的格式展示信息，并要求提供按部门分列的有关风险的资料。该小组询问与基准相对照的收益是按毛额还是减去费用的净额报告的。

121. 参与人小组的一名成员提到在 2014-2015 年预算中为投资管理司核定的 20 个新增职位。她说，如果无法填补这些职位，则没有必要保留这些职位。她指出，让这些职位空缺构成巨大风险。

122. 秘书长代表提供了养恤基金市场价值最新信息。截至 2016 年 7 月 14 日，养恤基金市场价值为 542.47 亿美元，年度迄今的名义收益率为 4.2%。

123. 秘书长代表对报告的截至 2015 年 12 月的养恤基金价值两个数字的差异(见第上文第 117 段)作了说明。519.5 亿美元是按公共部门会计准则会计基础计算的数字。521.1 亿美元是总账管理人北方信托以标准市场定价为基础计算的，符合全球投资业绩标准和基准报告。

124. 秘书长代表指出，资产与负债监测委员会报告的一个方面可能引起误解，因为它提及养恤基金自 2014 年年底以来的业绩低于政策基准。一如投资管理报告所具体指出，截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年日历年养恤基金的业绩超过政策基准 10 个基点。2016 年第一季度，养恤基金的业绩比政策基准低 153 个基点。投资委员会在 2016 年 5 月和 7 月会议上用了很长时间讨论业绩不佳问题，并已作出更多努力，开展事后以及事先风险分析，以解释这一业绩不佳问题。将持续在蓝皮书中提供更多的归因分析。用了大量时间与工作人员和外部各方交流，以便为投资委员会提供相关意见。委员会还与投资管理司分享了有关该问题的补充资料。秘书长代表在其介绍分享了其中一些建议和意见。

125. 秘书长代表确认，养恤基金最重要的目标是精算假设(目前为 3.5%的实际收益率目标)，并注意到养恤基金 2016 年迄今在实现这一目标方面取得了良好进展。

126. 秘书长代表与总账管理人核实后澄清，在养恤基金及资产类别一级的业绩收益是按毛额报告的，但私募股权和实物资产是按净额报告的，这符合行业标准。

127. 在回答是否可以提供一个银行和金融股票清单问题时，秘书长代表确认，在蓝皮书中通常提供部门分析。她说，报告已经标准化，按季度提供。她还澄清说，最新蓝皮书报告的是 2016 年第二季度情况，与前一季度相比，这本蓝皮书较为简短，原因是今年的联委会会议是在第二季度结束后不久举行的；因此，大

多数数据尚未公布。秘书长代表确认，还将在今后某个时候提供银行和金融企业的部门分析。

128. 退職公务员协联代表重申其主要关切，即养恤基金的业绩低于政策基准，并且低于 3.5% 的实际收益率投资目标。他重申他的问题，即正在采取何种措施，以改善养恤基金业绩低于政策基准 153 个基点的情况。他回顾秘书长代表的发言，其中将 153 个基点的业绩差距归因于股票选择和管理人价值。他说，他了解到，已与投资委员会成员进行了长时间的讨论，并对此表示赞赏。然而，根据委员会的会议记录，退職公务员协联认为，在委员会会议期间没有花大量时间讨论投资组合中的战术资产配置。在会议记录中很难看出委员会提出的具体建议。

129. 退職公务员协联的代表还对短期业绩不佳问题表示关切。特别是，投资管理报告图 4 显示，在截至 2015 年 12 月 31 日的 1 年、3 年、5 年和 10 年期间，养恤基金没有达到 3.5% 的实际收益率目标；在 15 年期间勉强超过实际收益率目标。如果未来的收益率令人失望，养恤基金可能在 15 年期间也不能实现长期目标。这将造成很大的影响，并产生规划问题。他希望养恤基金按名义收益率和实际收益率衡量的业绩都会好转。他询问，正在采取哪些措施来改进养恤基金的业绩。

130. 理事机构对养恤基金 2016 年上半年业绩低于政策基准表示关切。他们请求提供更多资料解释其原因。资产与负债监测委员会在其报告中建议的一种方法是由投资管理司提供更多关于趋势波动的报告。

131. 退職公务员协联和理事机构对四个高级职位空缺再次表示关切。退職公务员协联建议在年底前填补这些高级职位。理事机构问秘书长代表在填补这些员额时遇到了哪些困难。

132. 秘书长代表说，她将努力在年底前填补这些高级员额空缺。即使考虑到任何意外延误情况，她也完全期待在 2017 年 3 月 31 日前填补这些员额。

133. 理事机构一名代表以个人身份发言，他对养恤基金业绩低于政策基准提出质疑。特别是，他想知道投资管理司是否根据前两次联委会届会中所述，提供有关收益最高的十项资产和收益最低的十项资产的报告。他说，如果将 10 至 15 个收益最高资产以及 10 至 15 个收益最低资产的仓位列入蓝皮书，包括提供详细资料，正负收益率是如何实现的，报告将更加有益。这样便可以记录投资管理司和联委会“吸取的经验教训”。秘书长代表确认，上个年度的蓝皮书已经增列十个收益最高和十个受益最低资产清单，今后还将列入有关每个仓位的归因评论，以补充清单。

134. 秘书长代表重申，投资管理司努力改进业绩归因报告，以获得关于积极和消极因素的更详尽明细情况。已经在过去的两次投资委员会会议上对这些归因报

告的几个版本进行了审查，这些报告的一些内容已经纳入秘书长代表向联委会的介绍中。投资委员会在 2016 年 7 月的会议上，向秘书长代表和投资管理司提供了关于进一步发展归因报告(包括趋势)问题的反馈意见。今后，一些归因报告将列入蓝皮书。

135. 秘书长代表重申，业绩与基准的比较往往在各个季度并不相同，应在一个较长期间而不是在较短期间内审视。她承认养恤基金 2016 年上半年的业绩低于政策基准。她强调，与 3.5%的目标相比，养恤基金年度迄今的结果令人鼓舞。

136. 秘书长代表指出，这是一个不寻常的波动期间，并且养恤基金投资组合的换手率相对较低。如果养恤基金对具体仓位有坚定信心，则将持有而不是交易这些仓位。这些仓位可能在短期内显示业绩不佳。在投机类股票上升期间等情况下，这并非罕见。投资管理司持有高质量证券，这些证券往往随着时间的推移出现回升。与投资委员会讨论了养恤基金所有业绩不佳的情况。

137. 秘书长代表回顾在英国脱欧公投期间编写并且紧接在 2016 年 5 月麦肯锡报告之后公布的审计委员会报告，麦肯锡报告表示，各个养恤基金使用的未来收益率假设可能过于乐观。审计委员会建议养恤基金在这种时候使用战术资产配置，秘书长代表不同意这一观点，因为这可能导致配置进一步偏离战略资产分配目标资产类别权重，而且如果英国脱欧出现不可预测的情况，也会增加风险。

138. 退職公务员协联询问，养恤基金采取了哪些行动，以矫正 2016 年上半年业绩不佳问题，对此，秘书长代表说，比较贴切的说法是“调整”，不是“矫正”。正在监测和管理养恤基金 2016 年业绩低于政策基准的问题。

139. 关于采取的具体行动，投资管理司通过减少积极的投机，降低相对于基准的风险，这样做的效果是减少使用积极管理战略。秘书长代表同意投资委员会的建议，即养恤基金应尽可能接近规定的每类资产的基准，并减少积极管理的风险，因为在目前的市场环境中有较多的不确定性。养恤基金得到积极管理，并更接近其基准。北美股权投资组合使用强化指数，也就是说，部分投资组合像是一个指数，而剩余部分则实施选择股票的积极管理。

140. 秘书长代表还回应了退職公务员协联有关如何矫正或处理业绩不佳的问题。她指出，固定收入投资组合的久期已经在 2016 年第二季度延长，使其更接近固定收入基准巴克莱资本全球综合指数的久期。(久期是固定收入投资价格对利率变化敏感度的一种计量，用年数表示。)在此之前，养恤基金固定收入投资组合的久期短于固定收入基准的久期，因为预期会提高利率，从而会导致价值下降。因此，固定收入投资组合的业绩及其基准之间的差异以后会缩小。这是一项需要作出的困难决定。由于广泛预期的利率上涨尚未发生，该决定可能显得违反直觉。然而，鉴于现在不能确定美国何时提高利率，投资管理司的久期现在更接近基准。

141. 秘书长代表澄清说，投资委员会的会议记录没有具体包括战术资产配置。但是，她希望表明，她对询问作出了积极反应。一份称为决定概要的文件述及在投资委员会会议上讨论并决定的战术资产配置。由于投资管理司不一定在投资委员会提出建议后立即采取任何行动，会议记录没有反映决定摘要。决定摘要通常是在投资委员会会议结束后不久编写完成的。秘书长代表还澄清说，战术资产配置有若干季度没有改变。保持战术资产配置不变的决定一向是在参考投资委员会的意见后作出的。考虑到这一问题，秘书长代表将建议法律干事将决定摘要附在投资委员会会议记录后面。

142. 退職公务员协联询问，何人监测养恤基金业绩，特别是，投资委员会是否进行了监测，对此，秘书长代表澄清说，投资委员会是一个咨询机构，没有监测任务。秘书长代表确认，她将向联委会提供有关养恤基金业绩的监测和归因报告。

143. 秘书长代表欢迎有关联委会可如何协助她的问题。她确认，联委会的意见颇有助益。毫无疑问，司长到任产生了效果，例如，鉴于联合国会议量大，司长到任有助于解决能力问题。她提出，联委会最好能够考虑时间限制，并确定何时需要以及何时不需要秘书长代表在场。这将使她能够更有效地利用时间。

144. 关于基准以及烟草和军备等受限制的投资组成部分问题，秘书长代表指出，可以修改基准，将此种证券排除在外。如果排除这类证券，下次资产和负债监测研究应使用新基准。如果这类基准修改获得通过，投资政策说明也应相应更新。

145. 参与人小组肯定并感谢投资管理司工作人员付出的时间、开展的工作和作出的贡献。该小组希望了解 2015 日历年报告所述期间 1.0% 的未实现损失是如何出现的。他们还希望了解养恤基金对交易所交易基金的投资所增加的价值，以及与这些投资相关的费用。

146. 关于交易所交易基金，秘书长代表说，在进一步增加工作人员后，或许可以减少这类基金的风险敞口。事实上，内部管理费用可能低于投资于交易所交易基金的费用。如果需要迅速进入某些市场，则定期使用这些基金，因为投资的潜在利润可能超过使用此类基金的较高费用。她列举了最近使用此种基金进入加拿大股票市场的一个例子，在此种情况下获取了利润，并且加拿大股票投资后来转移到内部管理。随着时间的推移，可以减少使用作为投资组合管理工具的交易所交易基金投资。

147. 秘书长代表还澄清说，现有的交易所交易基金投资可能包括少量禁止养恤基金持有的股票，即烟草和军备股票。这些限制是对养恤基金进行内部管理的原因之一，也是随着时间的推移减少使用交易所交易基金的另一个原因。

148. 行政首长感谢投资管理司工作人员所做的出色工作。他们了解到,一些交易所交易基金包括烟草和军备投资,而联合国受到限制,不得投资这两类股票,他们请秘书长代表对其进行量化,她已同意这样做(见下文第 162 段)。

149. 秘书长代表说,在前一个预算期间,投资管理司通过减少使用非全权顾问,产生了约 400 万美元的节余。当时,她认为进一步减少使用该类顾问是不明智的,因为缺乏资源。然而,在投资管理司工作人员增加后,今后可以重新讨论这一问题。

150. 理事机构回顾投资委员会成员的评论,即在目前市场波动,不是使用战术资产配置的时候。但是,他们希望了解,为什么养恤基金在如此严格紧跟基准的情况下仍然业绩不佳。

151. 理事机构希望就业绩报告问题采取后续行动。尽管收到各种资料,他们仍然认为,现有的报告仍有改进的余地。他们建议,资产与负债监测委员会或许可以探讨这个问题;或许委员会可以制定一种更有益于联委会了解投资情况的报告格式。

152. 行政首长们询问,如果养恤基金目前没有使用战术资产配置,这是否意味着养恤基金没有进行任何投机性交易。

153. 秘书长代表澄清说,养恤基金仍在使用战术资产配置,这种配置反映的某特定资产类别战略与该资产类别的目标权重或基准不同。养恤基金的战术资产配置范围比战略资产配置范围窄。如果与一个特定资产类别基准有任何重大差别或差异,那是由于有坚定信念,有具体的原因。

154. 各理事机构提到风险图,尤其是代表养恤基金可能面临的最大可接受风险水平的“红区”。他们希望知道,如果红区极限被突破,投资管理司将采取什么行动。

155. 秘书长代表讨论了风险预算和风险承受区。风险预算定期更新,并规定界限或提供预警信号。风险预算已经更新到 2016 年 1 月 1 日,以反映新的战略资产配置。因此,总的风险预算比以前的版本更加保守,限制更严。对风险预算经常进行监测。

156. 秘书长代表随后说明,在接近或超过风险极限时,将采取哪些行动,哪些方面会参与这些行动。在达到或超过黄区(即一个标准差)时,风险小组向相关的投资组合管理人发出警报并与其进行讨论,如果有必要,则进行轻微的调整或重新平衡。投资组合一级的换手率很低(通常最高为 20%至 25%)。如果超过黄区(即一个标准差),风险小组会通知投资组合管理人和秘书长代表,以便其采取行动。

157. 关于附于投资委员会会议记录的决定摘要中记录的战术资产配置(见上文第 141 段),退休公务员协联指出,会议记录总是需要核查,因此在几个月后才

会收到，退职公务员协联提到，投资政策说明框架可以作为一种备选办法。一旦最后确定战术资产配置，可以与总账管理人分享，在此之后联委会可以收到有关配置的文件。秘书长代表确认，她将在投资管理司网站上公布最新决定摘要。

158. 秘书长代表确认，已分发两份会议室文件。第一份提供关于资产与负债监测委员会报告的各项问题的答复。第二份概述关于投资委员会成员组成和投资管理的各项问题的答复。

159. 秘书长代表提供了最新资料，她指出，精算师确认，养恤基金在 2015 年结束时资金全部到位。此后，在 2016 年 7 月 14 日，市场价值为 542.47 亿美元，表明年度迄今的名义收益率为 4.2%。这是在实现 3.5% 实际收益率目标方面取得的良好进展，比 2015 年 12 月 31 日的市场价值高出了 19 亿美元。她重申，收益取决于时间，她强调，必须从长期角度审视业绩报告，因为养恤基金的负债和长期目标是从长期角度考虑的。季度环比数字可能会波动，最好考虑整个市场周期的业绩。

160. 在 2015 日历年的归因方面，养恤基金的业绩超过政策基准 10 个基点。2016 年，第一季度养恤基金的业绩低于基准 85 个基点，第二季度低于基准 50 个基点，上半年低于基准 153 个基点。

161. 2016 年第一季度，低于基准 85 个基点的原因是，资产配置造成 16 个基点差距，管理人增值(负数)造成 69 个基点差距。16 个基点资产配置影响进一步细分如下：固定收入权重不足(-10 个基点)，公开股权权重过高(-11 个基点)，私募股权和实物资产则作出了正面贡献(+5 个基点)。69 个基点管理人增值影响则是全球股权中的证券选择、固定收入资产的久期和货币影响以及现金和短期资产的货币影响造成的。

162. 关于交易所交易基金中的烟草和军备投资，秘书长代表澄清，并非所有交易所交易基金都有烟草和军备构成部分。它们是混合基金，因此养恤基金无法控制其投资准则。

163. 资产与负债监测委员会主席对秘书长代表表示感谢。他重申，必须分析业绩不佳问题。

164. 理事机构的一名代表以个人身份作了评论，他说，资产与负债监测委员会和投资管理司应建立富有成效的工作关系。资产与负债监测委员会的目标之一是从投资管理司了解更多投资详情，并以摘要形式向联委会报告其意见。他表示，向委员会提交的报告应该更加明了。联委会另一位成员表示同意，并补充说，资产与负债监测委员会之所以要求投资管理司提供更详细的报告，是因为委员会成员有关切的问题。联委会希望与投资委员会进行更多沟通。如果资产与负债监测委员会能够明了对各项问题作出的答复，在联委会讨论投资所用的时间将缩短。

165. 资产与负债监测委员会主席重申，必须对业绩不佳问题进行归因分析。投资委员会的会议记录没有任何证据显示委员会提出了战术建议。他鼓励投资委员会成员更频繁地出席资产与负债监测委员会的会议。他说，他感到高兴的是，签署了投资政策说明。他指出，秘书长代表同意进行第三方审查，审查结果最迟可在 2017 年 7 月向联委会提供。他建议资产与负债监测委员会编写审查工作范围，并与秘书长代表协商。他注意到，秘书长代表说，她将尽一切努力最迟于 2017 年 3 月填补所有空缺。

166. 联委会一名成员对短期业绩表示关切。她询问，在 D-2 职等司长员额空缺期间，秘书长代表是如何管理投资价格在短期里激涨问题的，她重申需要进行归因分析。

167. 秘书长代表说，她打算向资产与负债监测委员会和联委会提供更多的信息。她指出，蓝皮书的格式和内容在过去两年里已经大为改善。她同意联委会关于空缺的意见。

B. 投资委员会成员

168. 秘书长代表告知联委会，投资委员会下列正式成员的任期将于 2016 年 12 月 31 日届满：林纳·莫赫罗(博茨瓦纳)、蒋小明(中国)、阿希姆·卡索(德国)、马达夫·达尔(印度)、奈米尔·克尔达尔(伊拉克)、有川正和(日本)、古梅辛多·奥利韦罗(西班牙)和迈克尔·克莱因(美利坚合众国)。

169. 联委会注意到秘书长建议延长这些成员的任期，从 2017 年 1 月 1 日起，任期三年，同时建议任命 Luciane Ribeiro(巴西)为投资委员会新的正式成员，从 2017 年 1 月 1 日起，任期三年。

170. 秘书长代表指出，在寻找潜在的投资委员会成员时考虑到了地域代表性、业界专长以及性别均衡等因素。她说，可以考虑增加正式成员和临时成员。她指出，增加具有私募股权和不动产等领域经验的委员会成员将使投资管理司从中受益。

171. 秘书长代表告知联委会，她预期年度终了时会出现一个空缺，她将在以后提供关于替换该成员的最新情况。她还说，正在努力寻找一名来自东欧的成员。

联委会的讨论情况

172. 退職公务员协联高兴地看到，成员的任期与委员会的职权范围相一致，而且考虑了地域和性别代表性。退職公务员协联感谢投资委员会参加会议，并希望投资委员会成员在今后的联委会会议上能与联委会一道花更多时间处理其他问题/关切事项。

173. 理事机构的一个代表对投资委员会成员出席投资委员会会议少表示关切。理事机构认识到，这些成员的级别高，事务繁忙，有冲突；但他们出席会议非常

重要，这样投资管理司才能借鉴他们的专长。他们还重申，必须确保世界所有地区的代表性，并请秘书长代表转达他们的关切，鼓励投资委员会成员今后更多出席会议。

174. 关于投资委员会成员问题，一个行政首长指出，委员会成员可在委员会任职长达 15 年，主席已经任职 10 年。理事机构要求分列每个成员的任职年数，以便全面了解委员会近期的组成情况。秘书长代表告知联委会，分析已经做完，并将向联委会提供分析结果。

175. 退职公务员协联注意到在增加拉丁美洲等区域代表性方面正在取得进展，并希望看到东欧也有成员代表。今后应将投资委员会职权范围 C 节中有关成员的规定列入关于投资委员会成员的文件。

176. 关于是否有可能将正式成员数增加至 9 个以上，行政首长指出，职权范围的规定不明确，可能需要修订。

177. 秘书长代表说，如果今后需要增加具体的专长，那么她对增加正式成员和临时成员均无意见。她补充说，职权范围可能已经允许增加成员，但她将与秘书处法律事务厅磋商。

178. 参与人指出，委员会将从临时成员那里学到很多东西。参与人认可关于设 9 个正式成员的建议，并建议从东欧找一个成员。

179. 行政首长支持延长 8 个正式成员的任期及从任命一名来自巴西的新正式成员。他们表示希望看到继续完善地域代表性和性别均衡。他们还支持增加一名临时成员，并建议委员会加强在私募股权和新兴市场方面的专门知识。

180. 联委会注意到秘书长关于投资委员会成员组成的建议。

C. 投资政策

181. 秘书长代表报告了投资政策说明。制订投资政策说明是为了记录指导秘书长代表进行养恤基金资产投资和指导投资管理司管理养恤基金投资的各项原则。这些原则包括养恤基金的收益率目标、风险措施和战略资产配置政策。

182. 投资政策说明是一份活文件，秘书长代表参考投资委员会的咨询意见、联委会提出的意见和建议以及资产和负债监测研究结果，定期审核并批准该说明。

183. 2015 年对投资政策说明进行了修正，以反映在最近完成资产与负债监测研究后确定的战略资产配置。投资委员会和资产与负债监测委员会分别于 2016 年 5 月和 2016 年 6 月审议了该说明。投资政策说明的最新版本已提交联委会第六十三届会议，所做的主要改进包括：(a) 更新了战略资产配置；(b) 更新了风险预算；(c) 列入了政策基准；(d) 更新措辞，描述精算收益率假设(目前的实际收益率为 3.5%)。

184. 退職公務員協聯注意到文件所載投資目標，並指出“至少達到”的措辭將標準降得太低。

185. 行政首長提到說明的第 6 節第 10 段，該段指出，養恤基金的投資目標是實現尽可能高的收益率。他們認為，說明應在主体部分提到 3.5% 的長期實際收益率，並且應說明何為“長期視野”或確定其定義。

186. 秘書長代表建議在主体文件的附件提到 3.5% 的實際收益率，這樣做具有一定的靈活性：今後即使修改了精算假設，也無需更新投資政策說明。相反，替換一下附件即可。

187. 經過與顧問精算師 Buck Consultants 公司討論後，秘書長代表將“長期”界定為 10 年或以上。她還提出，養恤資金的資產和負債提到“長期”一詞時可能指的是另外一種情況。例如，就負債而言，開放式群體的期限約為 40 年。

188. 當被問到投資委員會是否審查了投資政策說明的問題時，秘書長代表證實，2015 年至今，投資委員會一直積極審查並編輯該說明。投資委員會同意提交給聯委會的訂正投資政策說明。

189. 參與人小組支持採納秘書長代表提出的投資政策說明。

190. 退職公務員協聯支持採納秘書長代表提出的投資政策說明。現在制訂了明確的投資政策說明，退職公務員協聯希望也能制訂明確的戰術資產配置。退職公務員協聯希望，一旦秘書長代表最終確定了戰術資產配置幅度，就將戰術建議寫入投資委員會的會議記錄。投資委員會每次會議結束後就應及時通報這一信息。

191. 秘書長代表同意每次投資委員會會議後將決定摘要張貼在投資管理司網站上。決定摘要是一份季度文件，其中寫明戰術資產配置情況，戰術配置是投資委員會會議討論資產配置的結果。

192. 秘書長代表告知聯委會，已向聯委會提交了一份簽了字的投資政策說明副本。

193. 聯委會注意到了 2016 年投資政策說明。

D. 投資管理司的信息技術戰略

194. 秘書長代表討論了投資管理司信通技術綜合戰略制定情況，該戰略應與業務優先事項相一致，同時側重加強信通技術基礎設施和應用程序的管理。

195. 秘書長代表向聯委會介紹了信通技術戰略的背景。由於養恤基金的大多數投資都由內部管理，制訂一套強有力的應用系統，為前台、中台和后台的辦公室提供支持很重要。因此需要一項信通技術綜合戰略，確保可以安全、連續運行。一項完善的綜合戰略應既涉及基礎設施，又涉及應用程序。

196. 秘书长代表指出，可能面临的信通技术风险包括网络安全、抢先交易、交易失败涉及的潜在费用以及声誉风险。这些风险可能导致显性和隐性的潜在成本。

197. 秘书长代表确认了相关资源，并向联委会通报了已经开展的规划活动。投资管理司现有 6 名信通技术工作人员。2014 年 6 月发出了一份征求建议书，希望聘用一名咨询人评估该司的基础设施。当时未能聘到咨询人，因为根据征求建议书无法全面评估潜在的解决方案，特别是与基础设施有关的解决方案。而现有征求建议书的范围也无法修订。为解决这些问题成立了信通技术指导委员会。秘书长代表说，回过头看，本应在 2014 年或 2015 年初就聘用一名咨询人。

198. 秘书长代表介绍了在制订信通技术综合战略方面取得的进展。2016 年 1 月，布隆伯格资产和投资管理系统成功执行完毕，进一步整合了各个应用程序，消除了过时的查尔斯河系统失灵的风险。2016 年 3 月添加了 iNeed 企业服务台。

199. 在基础设施方面，投资管理司的某些服务目前利用的是联合国国际电子计算中心及信息和通信技术厅。正在对这二者以及一些外部提供商进行权衡。秘书长代表出示了一张图表，上面列出了基础设施的各个构成部分以及每个构成部分当前和潜在的供应商。

200. 秘书长代表还出示了另一张图表，上面列出了目前正在使用的各个应用程序。她指出，虽然使用布隆伯格资产和投资管理系统促进了整合，但还需进一步的整合。

201. 秘书长代表承认，虽然信通技术战略已得到进一步完善，但需要做的工作还很多。根据审计工作委员会提出的建设性反馈意见，决定聘请一名咨询人创建一个目标业务模式。已经发出聘请一名咨询人的意向书，定于 7 月发出征求建议书。

202. 秘书长代表知悉审计工作委员会的意见，即：关于整合应用程序和基础设施，更需要关注的是整合应用程序。将对应用程序和基础设施进行评估，看可以进行哪些改进。

203. 行政首长支持审计工作委员会的建议，即应尽快编写信通技术战略。行政首长请审计工作委员会在征求建议书发出之前就咨询人的职权范围和工作范围发表意见。秘书长代表接受了这一建议。

204. 退職公务员协联支持审计工作委员会的意见，即信通技术战略对于投资管理司和投资组合而言至关重要。如果为了节省费用导致业绩不佳，那么节省这些费用就很不明智。

205. 参与人小组注意到审计工作委员会关于信通技术战略的建议。参与人小组强烈鼓励考虑与联合国其他部门有共同之处的解决办法，以便取得规模经济和共同问题共同解决办法效益。

206. 理事机构注意到信通技术战略的演变以及立即需要开展大量额外的工作。理事机构建议联委会注意到审计工作委员会有关该主题的报告，一段时间以来该问题一直是个重要问题。理事机构强调需要外部专家的协助。理事机构希望，到2017年联委会下次会议时，信通技术战略将已取得长足进展。

207. 秘书长代表告知联委会，她认识到信通技术战略的重要性，会将其作为最高优先事项处理。

E. 投资管理司的反欺诈政策

208. 联委会获悉，投资管理司起草了一项反欺诈政策，为其预防、查明和报告欺诈、腐败和可能影响到养恤基金的其他违规行为的政策和程序提供进一步支持。秘书长代表介绍了这份政策文件草案，使大家了解草案内容，并告知联委会，秘书处的法律事务厅和管理事务部仍在审议该草案。

209. 反欺诈政策中写明的各项原则以及关于个人证券交易、馈赠和款待、强制休假以及通信和文件保留的政策使投资管理司更加坚定地决心达到最高标准的道德操守、良好管理、能力和可信性，这些原则和政策还体现了对联合国工作人员效率、才干和忠诚的期待。反欺诈政策将落实到该司各项活动的所有方面，并将成为该司投资政策说明、投资程序以及风险管理手册更具体准则和控制措施的组成部分。该司所有工作人员除需要遵守《联合国工作人员条例和工作人员细则》、《联合国行为守则》以及任何适用的行政指示的各项规定外，还需要遵守该政策。

210. 这项政策实施后，将适用于涉及投资管理司工作人员的所有实际发生或涉嫌的违规行为，包括该司工作人员与咨询人、顾问、供应商、承包人和与该司做生意的外部机构以及与该司有关系的其他方面的互动，而不论涉嫌不法行为者的任职年限、职位/职称或与养恤基金的关系如何。

211. 这项政策将欺诈行为类型、保密、报告和提交上级、调查行为及结果作为关键事项处理。

212. 理事机构确认，反欺诈政策是一份活的文件，应在不久的将来执行，而且将根据需要定期更新。该政策源于行政和预算问题咨询委员会、第五委员会和大会提出的一项建议。各成员期待看到该政策成为该司内部控制的一部分。

213. 经过与联合国其他实体协商，参与人小组确认合规主管的作用，并强调必须确保该员额不会有空缺期。

214. 联委会注意到反欺诈政策草案。

第六章

医疗事项

A. 医疗咨询人的报告(《议事规则》D.3条)

215. 联委会医疗咨询人提交了关于 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日两年期的报告。报告详细说明和分析了这一期间新支付的残疾福利金,还提供了新支付的残疾子女福利金和参与人在职死亡的数据。报告分析了新残疾案例的发生率(每一千名参与人中有 0.69 人),与上一个两年期报告的 0.79 比率相比,发生率有所下降,报告分析了按性别和平均年龄分列的诊断类别以及新近领取残疾福利金的养恤基金参与人的平均缴款服务年数。

216. 医疗咨询人指出,残疾案例的首要原因仍是精神疾病(占 43%),该疾病与下面四个诊断类别加在一起超过所有新残疾案例的 80%:神经系统(15%)、骨科(11%)、肿瘤(11%)、心血管病(4%)。与上一个两年期相比,精神疾病案例上升了 4%。关于性别分布,精神疾病案例和肿瘤案例中妇女人数超过男子(74 例精神案例中 52 例是妇女,20 个肿瘤案例中 16 例是妇女)。报告的在职死亡案例总数为 391 例,平均年死亡率为 1.46%,与 2012-2013 年报告的 1.39%类似。

217. 2015 年,联委会请医疗咨询人审查在职死亡情况。医疗咨询人审查了提交的死亡证明书;但 391 起死亡案例中,223 起案例的死亡证明书中未说明死因。在余下的案例中,许多死亡案例都是高度可预防的,因为脓毒症、糖尿病、埃博拉病毒、艾滋病毒、高血压、疟疾、肾脏疾病和创伤等死因都有明确的预防战略。审查将继续进行,审查结果将在 2018 年报告。

218. 医疗咨询人告知联委会,在持续执行减少死亡和伤残战略过程中,主管人力资源管理助理秘书长组建了由医疗、咨询和人力资源专家组成的一个工作组,负责审查联合国秘书处内部工作人员的精神健康和福祉状况。对 20 000 多名工作人员进行了问卷调查,目前学术合作伙伴正在分析调查结果,分析结果将为战略提供指导。预计战略内容将包括采取措施,以便进行预防和尽早发现,并为诊断患有精神疾病的工作人员提供治疗,使其恢复正常生活/重返工作。

219. 联委会还获悉,联合国系统行政首长协调理事会管理问题高级别委员会核准了联合国系统有史以来第一个职业安全和健康框架。该框架将在今后四年分阶段实施,该框架将提出若干关键要素,如职业安全和健康政策、监督、事故报告及加强数据分析能力。

220. 关于新增的残疾子女福利金,在本报告所述期间共有 51 个新案例。主要原因是精神疾病,共有 31 起案例,还有 9 起是神经系统疾病。

221. 联委会表示感谢医疗咨询人的报告,并注意到为所审查两年期提供的资料。

B. 与参与养恤基金和领取养恤金有关的医疗事项

222. 联委会在 2010 年 7 月第五十七届会议上请秘书/首席执行干事与医疗咨询人协商，探讨是否可以根据《条例》第 41 条的规定，订立参与养恤基金的体检标准。联委会在 2012、2013、2014 和 2015 年的届会上审议了关于该事项的建议。联委会在 2014 年第六十一届会议上要求向第六十二届会议提供补充资料，说明与养恤基金所有成员组织医务主任协商后制订的新体检程序的执行情况，而且有一项谅解，即：将在第六十三届会议上审议对第 41 条的改动。

223. 2015 年，医疗咨询人介绍了在采用入职前体检程序方面的最新进展情况，包括对将要被部署到埃博拉危机地区工作人员体检试点采用最低医疗审查调查表。在顾问精算师审查新体检程序所产生影响背景下，联委会要求在下届会议上提供进一步资料，说明在执行新体检程序以及在修正《条例》第 41 条方面所取得的进展。

224. 医疗咨询人告知联委会，联合国系统医务主任工作组继续审议入职前体检问题。在 2015 年 11 月在曼谷召开的会议上，工作组就“身体状况适合就业”的标准做出了下列说明，建议据此决定身体状况是否适合参与养恤基金：

身体状况是否适合工作由每个组织在考虑到个人健康、工作性质和拟议工作地点的前提下进行职业风险评估后确定。每次评估身体状况是否适合工作都需至少绝对包括最低医疗审查调查表，此外还可以包括各组织指定医疗干事在临床上可自由裁量的其他评估方法，评估结果若认定身体状况适合工作，那么就可以加入联合国合办工作人员养恤基金。

225. 上述说明符合医务主任工作组早些时候在 2011 年 6 月 22 日的会议上在建议参与养恤基金的“身体状况适合就业”标准时做出的说明。

226. 应联委会的要求，顾问精算师审查了拟议采纳的入职前体检新方法，并确认，改用风险分层办法不会对养恤基金的残疾案例比率产生负面影响，也不会影响到养恤基金的长期偿付能力。在 2016 年 6 月的会议上，精算师委员会审查了顾问精算师的结论意见，精算师委员会的结论是，新程序不会使基本做法发生重大变化；因此，预计不会对养恤基金的财务状况产生重大影响。

227. 联委会还审议了秘书/首席执行干事与医疗咨询人协商后在以下框架中拟议对《条例》第 41 条所做的改动：

(a) 由成员组织确定的“身体状况适合就业”标准将作为确定身体健康状况是否适合参加养恤基金的依据；

(b) 确定每个人的身体健康状况是否适合就业的方法将由成员组织医务处在考虑到个人身体状况、工作性质和拟议工作地点的风险分层办法前提下确定；

(c) 应考虑到隐瞒的健康状况信息，考虑一旦这一信息披露，是否会导致此人不被雇用，因此无法成为养恤基金参与人，是否这一情况会导致今后申领残疾津贴。

228. 理事机构注意到，顾问精算师为确定是否有资格参加养恤基金目的采用新的入职前体检程序方面的风险作出了保证，而且会确保新程序不具歧视性。理事机构还强调，一旦出现是否发放残疾津贴的情况，必须在确定是否隐瞒了信息时，必须对所有参与者一视同仁。在此方面，他们要求医疗咨询人以明确、透明方式在两年期报告中提供有关信息，说明就职/参加养恤基金一年后有资格领取残疾津贴的所有新参与人的就业年限、应付完全残疾福利金及任何其他相关资料。这些信息有助于联委会今后评估这些变动产生的影响。

229. 联委会审议联合国医务主任工作组和顾问精算师的意见后，批准了该提案，即在满足《条例》第 21(a) 条规定的其他参与要求前提下，将养恤基金成员组织医务处确定某工作人员“身体状况适合就业”的标准作为参加养恤基金的体检标准。成员组织医务处根据依照风险分层办法确定的入职前体检程序确定工作人员的“身体状况是否适合就业”。

230. 联委会还考虑到拟议框架，核准了分别在本报告附件十三和十四列出的对《条例》第 41 条和《管理细则》C 节案文的修改，反映将“身体状况适合就业”作为参与养恤基金体检标准的决定，并且就如何处理工作人员在入职前体检时未披露相关医疗信息或篡改医疗状况信息的情况作出规定。

231. 联委会要求联委会和各个工作人员养恤金委员会继续了解新的入职前体检程序的最新执行情况，特别是参与人在开始就业/参与养恤基金一年内就有资格领取残疾津贴的情况。

第七章

管理事项

A. 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表

232. 联委会审议了养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表。这是养恤基金按照《公共部门会计准则》编制的第四套财务报表。按照联委会 2010 年 7 月第五十七届会议的要求，养恤基金 2012 年 1 月 1 日过渡到这一新的会计框架。财务报表还列出了 2014 年 12 月 31 日终了财政期间的比较信息。

233. 联委会获悉，2015 年报表增加了几项内容。报表含一份首席执行官和秘书长代表签署、将报表转递给审计委员会的送文函以及首席财务干事签署的核证说明，核证养恤基金的财务报表正确无误。报表还增加了含 2014 年比较数据的 2015 年现金流量表。

234. 在 2015 年 12 月 31 日终了年度期间，养恤基金资产总额从 531 亿美元减至 524 亿美元，减少了 6.506 亿美元，即 1.3%。

235. 此外，养恤基金可用于支付养恤金的净资产(养恤基金本金)从截至 2014 年 12 月 31 日的 529 亿美元减至截至 2015 年 12 月 31 日的 523 亿美元，减少 6.166 亿美元，即 1.1%。

236. 依照《公共部门会计准则》，养恤基金通过投资收入确认所有已实现和未实现收益，并说明资产公允价值净增值和外汇收益(损失)情况。因此，2015 年 12 月 31 日终了年度，投资亏损总额为 4.583 亿美元。与 2014 年 12 月 31 日终了年度投资收入为 17 亿美元相比，减少了 21 亿美元。

237. 在 2015 年 12 月 31 日终了年度投资收入中计入了 15 亿美元的外汇损失(7.51 亿美元已实现，7.36 亿美元未实现)。与之相比，在 2014 年 12 月 31 日终了年度，外汇损失 20 亿美元(2.13 亿美元已实现，17 亿美元未实现)。

238. 在 2015 年 12 月 31 日终了年度，养恤基金缴款总额为 22.56 亿美元，与 2014 年相比减少了 710 万美元。同期，养恤基金的养恤金支付额为 23.61 亿美元，减少 2.5%，但超出缴款 1.05 亿美元。

239. 养恤基金的参与人数从 122 759 人增加至 126 892 人，增加了 3.4%。此外，给付中的定期养恤金笔数从 72 367 笔减至 71 474 笔，减少了 1.2%。

240. 行政首长小组就 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表提出了五个问题，下文介绍向联委会提供的关于这些问题的书面答复。

问题 1. 请按资产类别说明投资(损失)/收入细节。

241. 表 5 按资产类别详细列出了 2015 年 12 月 31 日终了年度的收益和损失。

表 5
按资产类别分列的 2015 年 12 月 31 日终了年度收益和损失

(美元)

	以公允价值计量投 资的净升值/(贬值)	利息收入	股利收入	实物资产 收入	汇兑损益	共计
现金及现金等价物	—	2 486	—	—	(105 800)	(103 314)
短期	(7 181)	10 439	—	—	(7 725)	(4 467)
股权	(255 864)	—	777 863	—	(739 297)	(217 298)
固定收入	(205 015)	342 628	—	—	(582 951)	(445 338)
不动产	399 784	—	—	38 302	(40 667)	397 419
另类投资及其他投资	50 150	—	—	—	(10 961)	39 189
共计	(18 126)	355 553	777 863	38 302	(1 487 401)	(333 809)

问题 2. 养恤基金财务报表脚注 3.6 提到了被没收的养恤金,请说明 2015 年 2014 年没收的养恤金数额。

242. 2015 年没收的数额为 3 000 美元。2014 年没收的数额为 93 000 美元。

问题 3. 关于披露的投资等级,请详细说明哪些资产由内部管理(85%),哪些资产由外部管理(15%)。

243. 截至 2015 年 12 月 31 日,养恤基金约 14.75%的投资由外部管理。按资产类别分列如下:实物资产(主要是房地产): 6.57%、另类资产(主要是私募股权): 3.48%: 全球股权 4.7%。

问题 4. 关于应收预扣税,特别是有关被视为无法收回的税款(3 个会员国总额为 930 万美元),应将这些费用视为出售投资的净费用,并在投资收益/损失净额中进行调整。在做出投资决定时应考虑这些额外的出售成本。被认为无法收回的税款涉及从股利收入中扣除的预扣税,在可用于支付养恤金的净资产变动表中记为“税款费用”。

244. 养恤基金采纳了国际会计准则第 26 号“养恤金计划的核算和列报”,并在列报财务报表时采纳了国际会计准则第 26 号的指导意见。养恤基金依照国际会计准则第 26 号第 35(b)(v)条(单独披露所得税)的规定,将“税款费用”作为一个单独细列项目披露。此外,养恤基金遵循行业惯例,在投资收入中披露税款费用。最后,应当指出,税款费用数额通常是养恤基金中一个相对不太重要的细列项目,采用另一种披露方法不会对养恤基金投资信息的列报产生重大影响。

问题 5. 关于脚注 20.3(法律或或有负债), 请详细说明与法国退还交易费用有关的 398 万美元或有资产。

245. 398 万美元的或有资产涉及法国对出售股权投资征收的金融交易税。2016 年初, 养恤基金收到法国税务当局做出的有利裁决, 确认养恤基金享有金融交易税豁免。由于仍不确定如何以及何时能够收回这笔资金, 因此, 养恤基金采取了保守做法, 未将这笔资金披露为资产, 而是披露为或有资产。

246. 或有资产通常产生于实体不能完全控制的意外或不确定事项并有可能带来经济利益。或有资产不在财务报表中确认, 因为这可能导致确认或许永远不会实现的收入。然而, 当几乎可以肯定能够实现收入时, 那么相关资产就不再是或有资产, 确认资产就是适当的做法。

247. 有人提出一个问题, 养恤基金财务报表中的投资价值与投资管理中列出的价值相比有何差异。联委会得到保证, 财务报表和投资报告中的投资价值都由独立的总账管理人——北方信托(Northern Trust)提供。

248. 此外, 据解释, 总账管理人计算和报告业绩时采用的定价方法与编制财务报表时使用的定价方法不同, 特别是与养恤基金财务报表所列投资的定价方法不同。计算和报告业绩依据的是总账管理人的“标准定价”, 这与各基准基本成分的定价方法一致。财务报表依据的是国际公共部门会计准则规定的“目前的出价/要价”孰低办法。此外, 投资管理司请北方信托提供一份调节表, 调节投资报告的数额与养恤基金财务报表的数额, 以便在下一年财务报表附注中报告。

249. 为提高透明度, 在联委会讨论过财务报表后, 投资管理司要求总账管理人提供截至 2015 年 12 月 31 日的北方信托养恤基金业绩估值与按公共部门会计准则编制的财务报表估值之间的调节表, 北方信托提供了调节表(见表 6)。

表 6

北方信托养恤基金业绩估值与按公共部门会计准则编制的财务报表估值之间的调节表

(美元)

	截至 15 年 12 月 31 日 的北方信托估值	应计收入/ 价格差异	截至 15 年 12 月 31 日的总账结余	手工调整	依照国际公共部门会计 准则编制的财务报表结余
现金及现金等价物	1 293 882 672	51 715 418	1 345 598 090	—	1 345 598 090
短期投资	538 793 307	(3 840 819)	534 952 488	—	534 952 488
股权	32 457 407 919	43 936 298	32 501 344 217	—	32 501 344 217
固定收入	12 588 007 779	(102 904 582)	12 485 103 197	—	12 485 103 197
实物资产	3 424 938 190	(193 997 509)	3 230 940 681	84 178 010	3 315 118 691
另类投资和其他投资	1 811 444 283	29 835 839	1 841 280 122	24 348 141	1 865 628 263
					52 047 744 946
				减去现金	(1 345 598 090)
	52 114 474 150				50 702 146 856
北方信托的业绩估值	52 114 474 151				
减去应计收入	(160 945 693)				
减去国际公共部门会计准则估值方 法和业绩估值方法之间的价格差异	(15 928 536)				
加上应付给经纪人/应收经纪人款项	1 618 871				
加上不动产调整数	84 178 010				
加上私募股权调整数	24 348 140				
减去现金	(1 345 598 090)				
	50 702 146 856				

注：数字依据的是养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的评估。

250. 联委会核准了 2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表。联委会要求 2017 年向预算工作组提供费用分摊安排的背景和详情。2015 年 12 月 31 日终了年度财务报表载于本报告附件七。

B. 养恤基金财务细则

251. 联委会在 2014 年第六十一届会议上向大会提出了《养恤基金条例》第 4 条修正案，其中提及养恤基金自己的财务细则(见 A/69/9，附件十一)。大会在第 69/113 号决议第 9 段核准了拟议的修正案，以明确建立养恤基金财务细则的权威

和参照意义。大会在第 10 段强调联委会必须颁布将指导养恤基金财务管理工作的财务细则。联委会在第六十二届会议上听取了最新情况介绍，这些介绍说明了养恤基金在考虑到其治理结构、任务规定和供资来源的前提下努力完成起草财务细则协商进程的情况。

252. 养恤基金与法律事务厅密切协商，制定了一份精简版的财务细则草案。养恤基金举行了几次内部和外部会议，并完成了一个详尽的协商进程。财务细则草案采纳了养恤基金外聘审计师(审计委员会)和内部审计师(监督厅)的意见。此外，应审计工作委员会的要求，养恤基金咨询了主计长办公室和管理事务部，财务细则草案考虑到了他们的意见。

253. 细则涉及养恤基金的财务管理，填补了养恤基金《条例》和《管理细则》未涉及的空白。细则特别规定，对于采购活动和其他管理服务，养恤基金继续使用《联合国财务条例和细则》的“机制”。细则丝毫不改变养恤基金的管理或运作；细则仅仅规范现行做法，并为财务管理提供适当法律框架，从而强化养恤基金内部控制机制。首席执行官指出，这是在善治、改善财务框架和提高透明度方面朝着正确方向迈出的一步。

254. 审计工作委员会建议核准财务细则。主席强调，养恤基金内部和外聘审计师等所有利益攸关方已进行充分协商。他还回顾说，联委会讨论财务细则已有 10 年时间，核准细则是适当的管理做法。这些细则是“活”文件，之后可以修改。

255. 退職公务员协联代表欢迎拟议的财务细则，并为此开展的工作表示赞赏。他指出，联委会应密切关注并仔细审议这些细则，特别是因为该文件没有提供通过拟议细则前后对比情况。拟议细则似乎没有改变政策，而是规范现行做法。该代表就拟议细则提出了一些详细意见，包括必须填补由于没有要求报告投资业绩的细则而出现的漏洞。该代表建议采用行业标准，即全球投资业绩标准，建议对细则 D4、D5、D10 和 D13 略作修改，以规定如何使用采购程序、记录全权顾问的收费并在内部管理的资产和外包管理之间保持适当的平衡。最后，今后应审查使用新细则的经验。

256. 秘书长代表证实只有一小部分投资委托给外部基金管理人管理，她表示，她坚决支持内部管理，部分原因是考虑到管理质量和成本效益。她提到了越来越多的养恤基金依靠内部管理的趋势。她表示，她愿意考虑就财务细则措辞提出的其他建议，并且表示，她理解和尊重对于外包问题的关切。

257. 联委会主席指出，还有其他制衡制度，没有考虑外包、对冲基金或私有化。

258. 联委会核准了提交的财务细则，这些细则将成为养恤基金《管理细则》的组成部分。这些财务细则载于本报告的附件八。讨论结束后，为回应表示关切的问题，联委会决定，联委会所有成员应迟于 2016 年 10 月 30 日通过秘书/首席执行官向由所有组成群体和退職公务员协联组成的联委会审计工作委员会进

一步提出评论和反馈意见。审计工作委员会将根据收到的评论意见审查这些细则，并于 2017 年向联委会提出任何可能的修订案文。

C. 养恤金综合管理系统执行情况报告

259. 联委会审议了养恤金综合管理系统执行现状报告，该系统是一项复杂、大规模、全系统的项目。在这个项目中，需要同时更换养恤基金所有老旧系统(包括领受养恤金权利、养恤金支付、财会和内容管理系统)，用一个全面的综合系统取代，新系统能支持养恤基金所有业务、财务和管理职能。考虑到养恤基金是世界上最复杂的、多雇主的计划设计之一，实施这一系统特别具有挑战性。

260. 新系统于 2015 年 8 月 3 日在控制环境下部署，老旧系统平行运作，养恤金综合管理系统成为主要记录系统。养恤基金实现了主要目标，即：部署一个充分运作的、完整、准确和一致的养恤金支付系统(涵盖 190 个国家的 72 000 名受益人)。对已在领取定期养恤金的 72 000 名受益人而言，部署新系统很顺利。该系统还推出了新的工作方式，降低或消除了独立咨询人在其现状评估(2007 年)和业务影响分析(2010 年)中确认的养恤基金运作中的重大风险和脆弱性。新系统的核心是更加一致而且更为标准化的重新设计流程。养恤金综合管理系统不仅极大地增强了养恤基金的处理能力，而且还支持横向交易管理办法，打破了长期存在的各自为政的“筒仓”做法，采用了由程序推动的新型业务模式。

261. 部署养恤金综合管理系统减少了内部接口数量，从而加强了内部控制环境。例如，精简后的养恤金处理系统为财务和人力资源数据之间提供了更好的联系，同时引进了更现代化、可靠和灵活的信息技术。实施养恤金综合管理系统也照顾到了本报告所述期间的一些重大挑战和范围变化，包括养恤基金条例的变动(这些变动扩大了该项目最初的范围，因为它必须考虑养恤基金 300 多项离职规定)。新系统提供了一个坚实的基础，可据以进一步提高养恤基金的效率和适应养恤基金所服务人口的变化，包括地域愈加分散、受益人口老龄化、更多使用技术和对服务的需求增加。

262. 根据联委会在第六十届会议上做出的决定，该项目还扩大范围，整合了“X”(预付)养恤金单和“Y”(拖欠支付)养恤金单。这一变化极大地简化和精简了发放养恤金过程，减少了发放养恤金活动、报告和调节的次数，提高了整体效率。此外，该系统现在包括直接支付发送(减少银行收费、限制回款数量以及提高支付过程自动化程度)、在非洲中部和西部使用新的付款机制，用印度和巴基斯坦卢比进行直接电子借记(使生活在这地区的退休人员和受益人大大受益)。养恤基金延长了项目的测试和部署阶段，以确保纳入这些变动。

263. 项目高级别企划案当初向联委会报告，预计养恤金综合管理系统每年可以节省约 230 万美元。现在预计，除当初预估的节省外，每年将再节省约 65 万美元(信息技术费用因估计维护费用降低而进一步节省的资金)。该项目的总费用为

2 620 万美元，而因通货膨胀重计费用之前的核定项目预算为 2 270 万美元。费用增加的主要原因是，如上文所述，扩大规模，因而增加了成本。

264. 联委会考虑到该项目的范围和复杂性，在其第六十二届会议上同意养恤基金的决定，将系统发布时间推迟至完成充分测试后，并敦促养恤基金继续开展工作，以尽早以可控制的方式确保全面部署。新养恤金的处理速度起初启动缓慢，这是部署大规模和复杂系统时预料会发生的情况，但养恤基金的处理速度很快就超过了老旧系统的处理速度。养恤基金目前处理的养恤金数量远远超过老旧系统。2016 年 5 月，养恤基金达到了单月处理和支付养恤金数量的最高值。由于该项目的规模和复杂性，在部署的最初几个月里，养恤金处理时间暂时放缓，没有达到相关的业绩计量指标。不过，养恤基金密切监测业绩基准，并根据需要调整重点。

265. 养恤基金注意到，2016 年前几个月的离职率高于正常值。这主要是因为维持和平行动缩小规模，以及成员组织和报告实体努力以更快速度将离职文件发送给养恤基金。这种离职人数激增的期间超出了新系统增加处理能力。养恤基金会晤了联合国高级管理人员，并决定扩大养恤基金 2016 年 3 月采取的措施，即建立一个专门的临时工作组，以进一步加强处理能力，并提供数据质量控制措施，防止由于报告实体或离职参与人提交的纪录不准确或资料不完整而导致延迟。

266. 此外，养恤基金同联合国和其他成员组织将开始审查端到端程序(从离职到应享权利和支付)，以确定程序所有阶段的精简机会。已经确认，一些报告实体给养恤基金发送离职文件时出现了严重延误。

267. 养恤金综合管理系统项目在完成实施后阶段的工作后，已于 2016 年 8 月 2 日正式结束。

268. 总之，养恤基金在养恤金综合管理系统方面取得的主要成就如下：

(a) 管理和实施新系统后，已实现顺利过渡，可以向居住在 190 多个国家的 72 000 名受益人支付养恤金福利薪金，并且全面部署了所有实质性功能；

(b) 处理速度大大高于老旧系统；

(c) 成功纳入了重大变化和项目规模的扩大部分(包括养恤基金条例的变动)；

(d) 养恤基金用于提供养恤金、核算缴款和提升客户服务的系统真正实现了整合；

(e) 大幅度减少或消除了与大量内部接口和人工操作相关的高风险和脆弱性，淘汰了过时的技术和系统；

(f) 设立了整个养恤基金使用的共同中央数据库；

(g) 提供了一个坚实的基础，以进一步提高基金的效率和适应养恤基金所服务人员的变化；

(h) 通过更直接、全面和直观的工作流程更有效地开展工作；

(i) 每年估计节省超过 295 万美元；

(j) 增加所有系统和程序的文件记录量，以减少知识损失的风险。

269. 此外，一个独立确证提供方按照国际标准化组织规定的协议，参与评估系统管理信息安全风险的有效性。2016 年 4 月，养恤基金秘书处首次获得养恤金综合管理系统的 ISO 27001 认证(涵盖养恤基金的所有实务活动)。这一认证为新系统的运营和维护符合国际信息安全管理标准提供保证。

270. 2016 年 2 月，养恤基金因实现 99.3%的直通式处理而受到认可。直通式处理机制确保高成效和高效率地处理养恤金付款，并且确保加强控制，以防止欺诈或错误风险。

审查经核准的高级别企划案的执行情况

271. 根据项目管理最佳做法，养恤基金聘用了一位专门顾问，对养恤金综合管理系统项目进行独立的实施后评估。评估的目的是在考虑到变更控制和在实施过程中出现的其他变化和(或)挑战的前提下，审查项目在何种程度上实现了核准的高级别企划案所载业务目标以及目标业务模式；审查顾问在全球收集的关于此类养恤基金项目的最佳做法；考虑到养恤基金的性质和具体情况，审查执行复杂性。

272. 评估的主要结论是：

(a) 养恤基金实现了最根本的优先目标，部署了一个充分运作的、完整、准确和一致的养恤金支付系统(涵盖 190 个国家的 72 000 名受益人)。

(b) 养恤基金谨慎管理该项目，成功引入新系统和工作方法，大大降低了现状评估和业务影响分析中认定的业务和信息技术风险；

(c) 该项目解决了实施期间遇到的一些重大挑战和范围变化；

(d) 新系统提供了一个坚实的基础，可据以进一步提高养恤基金的效率和适应养恤基金所服务人口的变化(地域愈加分散、人口老龄化、更多使用技术和对服务的需求增加等)，同时改变了客户体验他们所需服务的方式；

(e) 在这一早期阶段，考虑到项目的复杂性和范围，执行项目的工作实现了在高级别企划案中最初提出的绝大多数目标，包括落实了所有实质性功能，处理速度高于老旧系统；

(f) 测试的系统冻结期很长，超过正常预期，再加上处于“逐步加速”周期，这些情况导致产生了积压。这是在实施任何养恤金管理系统过程中都会产生的一个常见结果。设立工作组消除这一积压是明智的做法。

联委会的讨论情况

273. 联委会注意到，已成功实施养恤金综合管理系统项目，而且对于已在领取养恤金的受益人而言，过渡顺利。启动养恤金综合管理系统是用约七年时间研究、设计、测试和整合分散系统的结果。该项目是一项艰巨的任务，联委会感到高兴的是，没有关于现有受益人未收到或延迟收到养恤金的报告。执行工作实现了其优先目标，其中包括落实了一个充分运作、准确和一致的养恤金支付系统，提高了养恤基金的业务效率，2016年每月的处理速度远远超过2014年。

274. 联委会认识到，需要持续采取行动，处理增加的案件，而且养恤基金自2016年年初以来还开始经历新案件激增的情况，这主要是由于维持和平特派团缩小规模所致。联委会注意到，养恤基金管理当局谨慎行事，制定了一项战略，以应对案件激增的局面，并且应对待处理案件增加的情况以及由此产生的不必要的负面宣传。联委会支持管理当局在这方面采取的行动，包括设立一个临时工作组立即加强养恤金处理能力和指定成员组织协调人以跟踪案件清单。养恤基金还与成员组织共同研究可能采取的行动，以简化离职至确定领取养恤金权利的进程。联委会支持努力在新系统中进一步开发详细报告功能，将未决案件积压时间包括在报告范围内。此外，养恤基金征聘了一名沟通干事，帮助养恤基金进行公关和执行今后的沟通战略。

275. 行政首长的一名代表祝贺养恤金综合管理系统小组和养恤基金在实施养恤金综合管理系统方面取得的成就，包括养恤金单准确度达到100%。但是，仍然存在令人关切的领域，特别是处理案件方面继续存在积压。在这方面，各行政首长请养恤基金：

- (a) 定期向成员组织提供详细信息，说明积压案件的积压时间；
- (b) 加大行动力度，在近期内将处理时间控制在两个月内，并且考虑在努力恢复“正常”处理时间期间每月提供临时性支付；
- (c) 考虑与工作人员养恤金委员会就处理时间等事项达成一项服务级别协议，规定伙伴关系双方的义务；
- (d) 与成员组织一起进行端对端审查，考虑让他们参与养恤金综合管理系统某些方面的开发；
- (e) 鉴于使用临时工作人员的做法无法长期持续，向行政首长说明养恤基金将如何从长计议，保持势头和管理工作量。在全养恤基金审查和订正预算估计数的议程项目下讨论了较长期的解决办法。

276. 退職公務員協聯感到高兴的是，对现有受益人而言，执行工作取得了巨大成功。然而，在启动之后，退職公務員協聯收到报告说，对新退休人员以及寡妇和(或)鳏夫而言，结果好坏参半。虽然一些延误确实是新系统的相关磨合问题所致，但产生其他延误则是因为退休人员或组织未备齐必要的材料，未确保将完整的材料送到养恤基金。归根结底，准备送交处理的材料是退休人员、组织和养恤基金三方的责任。

277. 退職公務員協聯虽然理解推出像养恤金综合管理系统这样规模的新信息技术系统所面临的挑战，但它仍然十分关切有些人遇到的困难，这些人等待长得不合理的时间才领到养恤金，在他们为联合国服务后，他们赢得了领取养恤金的权利。退職公務員協聯注意到，养恤基金秘书处愿意考虑支付养恤金粗略数的方式。

278. 退職公務員協聯呼吁相关当事方立即采取以下措施：

- (a) 参与处理的所有当事方——退休人员、各个工作人员养恤金委员会的秘书、各组织和养恤基金——密切合作；
- (b) 养恤基金秘书处加强沟通，确认收到的投入并跟踪具体案件；
- (c) 在退休前的讨论会上介绍养恤基金关于离职手续/材料的规定；
- (d) 在非洲、亚洲、拉丁美洲和中东建立养恤基金中心以加强外联。

279. 关于养恤金综合管理系统的下几个执行阶段，退職公務員協聯对强调自助服务表示关切，并认为需要采取步骤，照顾老龄化社会能力水平不同的问题。

280. 联委会注意到养恤金综合管理系统项目的现状报告，注意到该项目已经成功实施。联委会赞扬养恤基金管理当局和工作人员为这一复杂项目作出的辛勤付出，并建议养恤基金管理当局加大行动力度，根据目前和预期的离职情况，预测、规划和管理养恤基金的案件量。联委会还欢迎管理当局的提议，即设立一个新的工作组，以补充解决积压问题所采取的具体措施，并与养恤基金成员组织合作，进行端对端程序审查。

D. 全养恤基金审查和客户服务活动审查

281. 联委会获悉，按照联委会在第六十一届会议期间核准的 2016-2017 年战略框架所确定优先事项，养恤基金秘书处雇佣一家专业咨询公司提供服务，全面审查养恤基金的人员配置和组织结构(“全养恤基金审查”)，并借鉴有关行业最佳做法，对其客户服务活动进行单独审查。咨询顾问提交了两次审查的主要结论和建议。

全养恤基金审查

282. 咨询顾问报告说,在进行全养恤基金审查后,可以确认,养恤基金是世界上最复杂、多雇主养恤基金之一,独具下列特点:

- (a) 利益攸关方人口众多且多样化;
- (b) 成员数目庞大且不断增加,在地理上分散;
- (c) 养恤基金的计划设计和养恤金单极为复杂(复杂程度之高,咨询公司从未在任何其他养恤金计划中见过);
- (d) 近年来养恤基金的工作量显著增加。

283. 咨询顾问审查了 2008 年开展的上一次全养恤基金审查所提建议的执行情况,认为迄今已取得非常好的进展。然而,咨询顾问建议改变组织结构和加强人员配置,以达到与养恤基金工作量、复杂性和全球范围相称的水平。

284. 预计养恤基金将利用最近实施的养恤金综合管理系统的潜力,在未来两至四年里继续精简和加强业务和信息技术环境。

285. 咨询公司研究所提出的主要实质性建议归纳如下:

(a) 应设立高级管理分析员员额,以通过不断改造流程、简化业务进程和为养恤基金制定协调一致的政策和程序指导意见,分析和提出进一步的流程改进措施;

(b) 养恤基金应与联合国和其他成员组织共同进行端对端审查,发现简化整个离职至确定养恤金权利进程的机会(利用安装的企业资源规划系统),并建立一个(从离职至支付养恤金)进程看板,便于监测和控制;

(c) 高级通信干事/发言人员额应成为经常员额,任职者应直接向首席执行官干事报告;

(d) 客户服务科应与业务部门分离,由一个专职的高级管理人员领导。应提高该科组织结构的效率,包括让日内瓦办事处承担报告职能,建立支持参与人、成员组织和报告实体的区域外联客户服务中心和(或)巡回客户服务干事/小组;

(e) 业务部门应设立一个小规模的质量保证小组,该小组将作为成员组织和报告实体的协调中心,以确保向养恤基金提供准确和及时的数据和(或)文件;

(f) 业务部门应建立专门的优先案件特别小组(在纽约和日内瓦),负责处理养恤基金的优先案件,即死亡和伤残案件;

(g) 日内瓦办事处养恤金权利、客户服务(及其财务部分)、信息技术和法律等所有职能领域都应直接向养恤基金总部的职能部门管理人员报告,以确保统一

适用养恤基金的《条例》和《细则》，确保办事处之间工作做法一致和共享知识。此外，应加强日内瓦办事处与工作人员养恤金委员会进行联络和沟通的主要作用；

(h) 应加强财务科，新设立两个 P-5 员额，以加强所有领域(养恤金单、会计和出纳)财务管理职能，并使职等与管理全球财务职能的责任相称，这些责任包括每年在 190 多个国家完成超过 85 万笔支付，或为年终对账过程复杂的一个较大型养恤基金进行核算；

(i) 养恤基金应继续按照联合国的“团结”项目计划，采用最有成效和最有效率的模式，提供管理服务。应根据联合国不断变化的做法，将执行干事员额更名为高级人力资源干事，确保为具有战略意义的人力资源事项提供更多支持，更加重视这些事项；

(j) 还应继续实施更多功能，包括老旧系统无法提供的新功能和服务(如参与人一级缴款月度调节)，从而进一步释放增效效应。还应加强新系统，以应付不断增加的数量、环境的变化和新的服务需求。基础设施支助和发展的重点应当是(根据与信息技术供应商达成的共同开发协定)加强内部对养恤金综合管理系统的了解，作出相关努力，精简和稳定该系统。

286. 除实质性建议外，研究报告还载有关于应对近几个月出现的离职人数特别高的情况的切实建议。该研究报告建议养恤基金采用与处理“积压”案件相同、已证明行之有效的做法，也就是设立一个单独的工作组，提升处理能力。

客户服务活动审查

287. 咨询顾问还提交了养恤基金客户服务活动现状研究报告的主要结论：

(a) 养恤基金客户服务领域显然人员不足；

(b) 在实施养恤金综合管理系统后，客户服务小组的活动已有重大变化和重大改善(业务和信息技术环境更现代，标准化程度提高，特别是在处理案件和将数据合并至一个数据库方面)；

(c) 养恤基金采用权力下放的客户服务模式：有些客户服务活动由在纽约和日内瓦的若干不同部门完成，有些由工作人员养恤金委员会完成，有些则由报告实体的人力资源部门完成；

(d) 养恤基金目前计划通过逐步部署成员自助服务和雇主自助服务模块的各项功能，满足客户服务需求，提高客户服务质量，研究报告充分支持该计划。

288. 研究报告的主要建议是，养恤基金需要新的客户服务模式(以及执行一系列短期和长期措施)。

289. 为使养恤基金满足不断增加的需求，以及意外激增的交易数量，研究报告建议养恤基金采用一项“混合”模式。这一模式利用不同服务提供模式最适用的方面，以符合成本效益的方式加强服务和提供服务的方式。当然，这一模式将需要考虑到养恤基金独一无二的特点和复杂的计划设计、治理和地域分散性。

290. 建议的“混合”模式将包括下列内容：

(a) 重组：集中所有客户服务活动，将记录管理等其他任务分配给其他单位。由于客户服务的重要性，需要一名高级管理人员领导该服务。应该更明确地区分前沿办公室和后台办公室的活动；

(b) 合包：考虑合包模式，将增值的复杂服务保留在内部，而将比较“商品化”的服务外包，而且可能外包给联合国的一个不同部门或者第三方组织。这将使内部团队能够专注于增值和往往更为复杂的活动，同时确保以符合成本效益的方式提供商品服务；

(c) 迁移：从办公场所和工作人员相关费用高的昂贵工作地点迁出。节省的钱可用来在今后进行改进和根据需求增加人员配置。许多专业第三方管理公司现在在较便宜的离岸地点运作。此外，鉴于养恤基金及其成员的地域和文化性质，可以考虑设立更多地方性的区域外联中心，这些中心在不同时区运作，并把重点放在成员集中的地区；

(d) 加强：最大限度地扩大提供的自助服务。

291. 联委会对报告表示欢迎。报告提供了养恤基金的全面视角，为进一步加强养恤基金业务活动、客户服务和财务状况提出了明确蓝图。联委会感谢专业咨询公司提供的有关行业最佳做法的信息。联委会注意到，建议如果得到实施，预计将加快养恤金处理进程，提升养恤基金的服务级别。

292. 联委会注意到，文件包括短期和较长期的建议措施，应该在 2018-2019 两年期及以后的拟议预算的背景下进一步分析。

293. 当问及养恤基金工作人员的参与情况时，咨询顾问指出，该小组大量走访了在纽约和日内瓦的工作人员，包括纽约的所有科长，日内瓦的处长、参与和应享权利科科长和客户服务和记录管理科科长，纽约的客户服务小组。

294. 在回答关于养恤基金日内瓦办事处的问题时，首席执行官干事解释说，该办公室发挥三个主要作用，包括业务连续性和(或)灾后恢复；为设在日内瓦的组织和其他组织提供服务；提供额外的处理能力。全养恤基金审查建议，养恤基金通过“中心”加强其在世界不同地区的存在，可通过日内瓦或纽约进行协调。研究报告还建议两个办事处进一步统一做法，这是确保高成效、高效率和高处理速度的一个关键因素，应该立即执行。首席执行官干事还评论说，重要的是，联委会核

准这两份文件中提出的概念。一个联委会成员要求随时向设在欧洲的各机构通报日内瓦办事处提出的可能对结构和服务作出的变动。

295. 联委会注意到文件中提出的建议，并请养恤基金秘书处在相关拟议预算中提出所需资源和拟议结构变动，以便进行审议和讨论。

E. 紧急基金现状报告

296. 自 1976 年以来，紧急基金一直用于向证明因疾病或体弱或类似情况而面临困难的个人提供补助。紧急基金并非养恤金福利制度的一个有机组成部分，其资金来源是大会核准的每两年期 200 000 美元批款养恤基金资产(和自愿捐款)。

297. 在报告所述两年期间，紧急基金共给付了 49 次，总额为 73 824.36 美元。从 2007 年到 2013 年，紧急基金给付总额显然持续增加。不过，本期间显示向紧急基金求助的次数减少。大多数紧急基金的付款均为向因疾病或体弱或丧葬费用而面临困难的受益人支付的一次性款项。在本报告所述期间，最大的单项付款是向一名受益人支付 5 774.34 美元医疗费用。

298. 根据联委会在 2011 年所做的决定，紧急基金活动报告期从 5 月 1 日至 4 月 30 日一年周期改为两年周期，与两年期核定预算批款周期同步。表 7 详细列出 2007 年 5 月 1 日以来的给付情况。截至 2015 年 12 月 31 日，自 1976 年以来累计支出总额为 1 437 966.84 美元。

表 7
紧急基金付款

两年期	◎付款总笔数	付款总额(美元)
2007 年 5 月 1 日至 2009 年 4 月 30 日	26	59 336
2009 年 5 月 1 日至 2011 年 4 月 30 日	45	71 942
2010 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	50	93 578
2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	249	105 890
2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	49	73 824

299. 根据联委会 2011 年关于此事项的结论，养恤基金继续做出努力，在其网站内和在发送给世界各地所有退休人员和其他受益人的首席执行官干事年度信函中更显著地提及可资利用的紧急基金。在紧急基金网站方面，应指出，养恤基金在网站首页添加了紧急基金小册子的链接，点击“受益人”选项卡后就会出现。此外，养恤基金一直向各退休人员协会提供援助，助其增加成员数目。养恤基金在给发展中国家退职国际公务员协会各办事处的此类公文中特别指出，退休人员协会可协助退休人员和受益人申请和追踪紧急基金补助。

300. 退職公务员协联注意到，养恤基金秘书处不断努力改善沟通。然而，支付却没有回到以前的水平。有必要评价需要受益人提交的各种文件类型，以便确保以大会设想的方式支付紧急基金福利。参与人小组的一名代表和退職公务员协联一道建议，考虑增加工作人员或成立专门小组，重点负责改善紧急基金的利用情况。有人指出，即使考虑到新系统已提高生产力的情况，养恤基金仍然人手有限，而且总工作量也大幅度增加。不过，养恤基金秘书处考虑到联委会的建议，同意继续努力提高对紧急基金的认识。养恤基金还同意与退職国际公务员协会在世界各地的地方办事处继续协作，这是一种有效手段，可推动这一进程，造福退休人员和其他受益人。

301. 联委会注意到 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日两年期间紧急基金的相关活动，包括付款 49 笔、总额达 73 824.36 美元的情况。

F. 2016-2017 两年期订正预算估计数

302. 向联委会介绍了 2016-2017 两年期订正预算估计数。

303. 联委会获悉，尽管实施养恤金综合管理系统大大增加了业务能力，养恤基金秘书处仍将长期人手不足，尤其是考虑到维持和平行动缩编使离职率高于正常值以及成员组织和报告实体加速向养恤基金发送离职文件等情况，人手更是不足。

304. 与会者认识到，需要采用一种新办法管理因离职人数“激增”导致的工作量增加情况。为此目的，养恤基金与联合国高级管理当局举行了会议，并商定了各种行动，目的是创建处理案件的临时额外能力，避免因提交给养恤基金的离职文件不完整或不准确而造成延误，并执行一项沟通战略，向利益攸关方介绍情况，与其解除。

305. 拟议办法要求设立工作队，重点计算复杂程度较低的初次申请应享权利案件。工作队将由从现有资源调动的一名工作队管理人领导，由纽约的 2 名福利干事(P-3)和 12 名福利助理(一般事务人员)以及日内瓦的 2 名福利干事(P-3)和 2 名福利助理(一般事务人员)组成。工作队将运作 17 个月。在这段时间里，养恤基金将评估是否需要在下一个预算周期编列较长期的需求。

306. 设立拟议员额后，还可以设立一个质量保证小组，以提高向养恤基金提交的数据和离职文件的质量。小组将与各成员组织和各自的报告实体直接接触。

307. 养恤基金秘书处提议设立 2 个常设员额：1 名首席执行官办公室高级通信干事(P-5)，负责执行沟通战略，与利益攸关方建立关系，确保将战略重点放在客户体验上；1 名高级管理分析员(P-5)，负责不断改进业务，并以最有效率和协调一致的方式利用新系统。高级管理分析员将主持变更咨询委员会会议，并确保在内部和不同报告实体内的养恤金协调中心采取协调一致的办法。任职者将积极参加与联合国共同开展的端对端审查，还将重点关注简化的机会以及与成员组织

的接口，包括参与人一级的每月调节。任职者还将建立和监测从离职到领取养恤金进程中不同阶段所用时间的业绩指标。

308. 表 8 汇总请拨资源。

表 8
一般临时人员需求

地点	科	职位	数目	职等	任期(月数)
纽约	业务	福利干事	2	P-3	17
纽约	业务	福利助理	12	一般事务人员(其他职等)	17
日内瓦	业务	福利干事	2	P-3	17
日内瓦	业务	福利助理	2	一般事务人员(其他职等)	17

309. 此外，请求设立 2 个 P—5 职等员额：高级通信干事和高级管理分析员。

310. 养恤基金首席执行干事还提供了一份行动项目、措施和挑战清单，纳入养恤基金应对案件数量“激增”情况的办法：

A. (一旦核准预算请求)立即行动

1. 建立工作队(征聘中)。
2. 建立专门的质量保证小组(设有外地办事处并且在提交干净准确数据方面存在困的雇用组织尤其需要)。
3. 在纽约建立遗属养恤金/残疾福利金专项小组，并加强在日内瓦的现有小组。
4. 处理激增的案件(在今后 17 个月约 3 000 个案件):
 - (a) 纳入按“新”批量办法处理的案件，这一办法简化处理和要求(约 300 个案件)，并解决外地特派团当地工作人员的需求；
 - (b) 以电子方式提交文件(事后审查离职文件、付款指示)。
5. 增加退休前研讨会的数量和频率，包括通过视频会议举行研讨会；开发在线能力。
6. 最迟于 2017 年 1 月实施养恤基金网页第一次改进。
7. 在案件激增时保持 6 至 8 周的处理时间。
8. 在激增结束时(取决于维持和平任务时间表)回到 4 周的处理时间(适用于养恤基金已收到所有文件且文件与事实相符的可采取行动案件)。

9. 最迟于 2016 年 11 月将积压时间纳入雇用组织的跟踪报告,并要求所有雇用组织均设立协调中心。此外,确保与所有报告实体的工作人员养恤金委员会和薪金股协调。

10. 工作队任务包括考虑参与人小组准备的会议室文件(见下文第 311 段)和全养恤基金审查及客户服务活动审查的“概念文件”提出的简化控制机制等想法,查明简化机会。

11. 尽快但不晚于 2017 年第 2 季度实施试点客户服务呼叫中心。

12. 年底前为非洲特派团提供现场支助(退休前研讨会、培训负责养恤金事宜的人力资源人员、为更快速向养恤基金提交离职文件提供支持)。

13. 副首席执行干事就自助服务(与信息技术相关的技术小组、培训、估计、每月更新)开设并领导与各工作人员养恤金委员会一同组成的工作组。

14. 首席执行干事作为联合国工作人员养恤金委员会秘书,将为所有报告实体指定协调中心。

B. 需要联委会批准的措施

执行一项临时的月养恤金方案(仅针对应享福利已适当核实且已在养恤基金的工作流程中可采取行动超过 3 个月的定期福利);建立控制和调节机制。长期而言,这当然需要增加资源(案件重复计算)。

C. 需要成员组织采取行动的措施

1. 与联合国和成员组织进行端对端审查(包括确定最佳做法)。审查的一些预期成果:

- (a) 开发案件状态看板的蓝图;
- (b) 改善利用接口的建议;
- (c) 提高数据质量的建议;
- (d) 尽量以电子方式与参与人交流信息的建议。

2. 离职文件送交与人力资源/薪资核准脱钩。

3. 养恤基金和报告实体之间签订相互服务级别协议,以便加强协调,提高送交养恤基金的信息质量(数据、流程和控制自主权原则)。

4. 接口发展——积极参与(共同确定“推或拉”的办法)。

5. 为离职工作人员/参与人提供支助/更好的信息。

6. 事先通知养恤基金离职情况，以便更好地规划工作量。
7. 每月调节从接口收到的数据。

D. 中期措施

全养恤基金审查和客户服务活动审查所载提议将在 2018—2019 年预算请求中审议，包括：

- (a) 进一步加强养恤金综合管理系统(成员和雇主的自助服务)；
- (b) 接口(数据交换)；
- (c) 沟通战略；
- (d) 客户服务专门化；
- (e) 所有区域的服务中心；
- (f) 应享权利证书程序的改进；
- (g) 流程采用基于风险的方法；
- (h) 进一步精简。

E. 挑战

1. 因成员组织执行日期可能不一样，因此采用的新应计养恤金薪酬率有变动。联委会已请联合国秘书处向养恤基金发送延迟执行期(即 2017 年 1 月至 8 月)案件正确的应计养恤金薪酬数据。
2. 案件量的波动。
3. 噪音/负面运动分散了管理人的注意力，造成工作人员士气低落，使养恤基金充斥着毫无必要的电话问询和要求，给养恤基金各方造成不必要的惊慌。
4. 养恤基金以非常有限的资源运作，大部分领域需要加强工作人员配置(已获最近 3 次全面风险评估和近期客户服务评估确认)。

311. 与人小组提交了题为“确保及时向新退休人员支付养恤金的措施”的会议室文件。此文件提出了一些建议，例如加强从各组织的企业资源规划系统到养恤金综合管理系统的现有自动化数据交换；实行雇用组织处理离职通知与离职工作人员结算应还该组织款项脱钩；积极主动计算在规定离职年龄离职人员的养恤金；在出现延迟的案件中支付第一笔养恤金粗略数额；保留一份在高峰时期能提供协助的特设小组清单；向包括联合国在内的成员组织提供待审案件清单。据认为，提出的建议与首席执行官确认的行动事项一致。

312. 退職公务员协联支持养恤基金提出的加拨资源请求，包括设立临时工作队处理新退休人员人数激增的情况，招募一名高级管理分析员协助审查支付养恤金的端对端程序，以及建立一个呼叫中心及时答复询问。去年，退職公务员协联已要求养恤基金秘书处改善客户服务。退職公务员协联欣见养恤基金目前已招募通信干事，但重申此前关于重组和加强客户服务业务的呼吁。

313. 委会仔细审议了养恤基金的需求以及首席执行官干事提出的处理离职人数激增情况的计划后，核准了 18 个一般临时人员职位的非员额资源请求，以便设立工作队。联委会还核准了请求的两个 P-5 员额，但为临时性质，联委会要求养恤基金秘书处在向联委会第六十四届会议提出的 2018-2019 年预算请求中为设立这些员额提出充分理由，并附上相应的组织结构图。这意味着 2016-2017 两年期资源总额从 179 078 300 美元增至 182 307 000 美元。表 9 汇总 2016-2017 两年期管理费用订正估计数。联委会还核可了首席执行官干事提出的详细行动计划。

表 9

按支出用途开列的 2016-2017 两年期管理费用订正估计数

(千美元)

类别	批款			增加/(减少)			订正估计数		
	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
管理费用									
员额	31 944.5	14 309.2	46 253.7	—	—	—	31 944.5	14 309.2	46 253.7
其他工作人员费用	7 384.4	283.2	7 667.6	3 228.7	—	3 228.7	10 613.1	283.2	10 896.3
招待费	6.2	—	6.2	—	—	—	6.2	—	6.2
咨询人	631.6	—	631.6	—	—	—	631.6	—	631.6
差旅	1 025.2	—	1 025.2	—	—	—	1 025.2	—	1 025.2
订约承办事务	13 154.2	2 394.3	15 548.5	—	—	—	13 154.2	2 394.3	15 548.5
一般业务费用	13 416.9	3 712.8	17 129.7	—	—	—	13 416.9	3 712.8	17 129.7
用品和材料	127.1	63.6	190.7	—	—	—	127.1	63.6	190.7
家具和设备	1 329.7	618.4	1 948.1	—	—	—	1 329.7	618.4	1 948.1
小计	69 019.8	21 381.5	90 401.3	3 228.7	—	3 228.7	72 248.5	21 381.5	93 630.0
投资费用									
员额	25 818.6	—	25 818.6	—	—	—	25 818.6	—	25 818.6
其他工作人员费用	3 501.4	—	3 501.4	—	—	—	3 501.4	—	3 501.4
招待费	27.5	—	27.5	—	—	—	27.5	—	27.5
咨询人	1 114.0	—	1 114.0	—	—	—	1 114.0	—	1 114.0
差旅	2 143.1	—	2 143.1	—	—	—	2 143.1	—	2 143.1
订约承办事务	43 639.4	—	43 639.4	—	—	—	43 639.4	—	43 639.4

类别	批款			增加/(减少)			订正估计数		
	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
一般业务费用	7 350.6	—	7 350.6	—	—	—	7 350.6	—	7 350.6
用品和材料	253.4	—	253.4	—	—	—	253.4	—	253.4
家具和设备	960.7	—	960.7	—	—	—	960.7	—	960.7
小计	84 808.7	—	84 808.7	—	—	—	84 808.7	—	84 808.7
审计费用									
外部审计	655.4	131.1	786.5	—	—	—	655.4	131.1	786.5
内部审计	1 763.5	352.7	2 116.2	—	—	—	1 763.5	352.7	2 116.2
小计	2 418.9	483.8	2 902.7	—	—	—	2 418.9	483.8	2 902.7
联委会费用	965.6	—	965.6	—	—	—	965.6	—	965.6
共计	157 213.0	21 865.3	179 078.3	3 228.7	—	3 228.7	160 441.7	21 865.3	182 307.0
预算外费用(离职后健康保险制度)									
其他工作人员费用	164.7	—	164.7	—	—	—	164.7	—	164.7

临时月付款办法

314. 在审查订正预算估计数时，联委会请秘书/首席执行官根据行政首长和参与人小组提出的临时付款措施请求以及会议室文件(见上文第 311 段)所载关于加快和简化养恤金办理程序的建议提出措施。秘书/首席执行官认为，采取一项短期措施支付临时数额将缓解一些前参与人正在经历的困难。在这方面，联委会认识到，根据《养恤基金条例》第 7(c)条，首席执行官在联委会领导下履行职能，必须核证根据养恤基金《条例》应支付的所有福利。首席执行官提议，在下列情况下可以实施这项措施：

- (a) 临时付款办法可在特殊案件下使用，且仅适用于每月定期福利。对于养恤基金已收到所有所需文件且在工作量数据库中被视为“可采取行动”、但在收到所有文件之日起三个月内养恤基金仍无法处理福利的案件，可启动该付款办法；
- (b) 在养恤基金适当核实根据《养恤基金条例》应享的养恤金福利权利前，不能支付；
- (c) 养恤基金将通知前参与人及其聘用组织，已收到所有必要文件，将预付款项；
- (d) 养恤基金还将通知前参与人及其聘用组织，其福利已调节或重新计算完毕。

315. 联委会认识到，这项措施将减轻前参与人因未及时收到养恤金福利而遭遇的困难，但这项措施将使养恤基金工作量大增。所有这些案件需要至少 2 次计算养恤金，在重新计算时进行调节，转换会计分录，并在出现汇率波动和生活费调整等情况时可能面临质询及法律质疑。此外，这项措施在中期(2017 年后)可能涉及资源问题，具体影响视执行方式和使用情况而定。

316. 根据《养恤基金条例》第 7(c)条，联委会授权首席执行官于 2016 年 11 月初开始执行临时付款措施。该措施应只适用于收到处理养恤金所需所有文件起 3 个月内未支付的定期福利。付款上限为月应付养恤金估计数的 80%。

317. 联委会注意到，这项措施将使增加养恤基金秘书处的工作量，可能需要额外资源。联委会请秘书/首席执行官向联委会第六十四届会议提出报告，说明这项措施的落实与使用情况，以便确定现状以及任何所涉资源问题。

第八章

审计

A. 审计工作委员会报告

318. 审计工作委员会主席介绍了委员会第 10 次报告。附件九列有委员会目前的成员名单。主席告知联委会，在委员会会议期间，委员会与养恤基金的内部审计师(监督厅)、养恤基金首席执行官、负责养恤基金投资秘书长代表、临时首席财务干事、管理当局其他代表和外聘审计师(联合国审计委员会)举行了全面而坦率的讨论。主席代表委员会感谢内部和外聘审计师以及养恤基金管理当局的大力支持和通力合作。

319. 委员会欣然肯定在许多领域取得的进展，包括：实施了养恤金综合管理系统；扩大了内部控制说明的适用范围，并制定了开始测试内部控制说明所依托的各项控制措施的计划；起草了一项全面的投资管理司反欺诈政策；起草了《养恤基金财务细则》；投资管理司实施了布隆伯格资产和投资管理系统；养恤基金秘书处获得 ISO 27001 安全管理认证；为养恤基金秘书处征聘了一名通信干事；养恤基金财务状况总体健康。另一方面，有几个令人关切的领域给养恤基金的福祉带来风险，需要管理当局关注，例如，养恤基金仍然无法填补首席财务干事和投资管理司司长等几个高级职等职位空缺。在过去一年里，委员会还对投资管理司未确立全面和连贯的信息技术战略感到关切。最后，许多人注意到，养恤基金秘书处在处理大量且不断增加的养恤金案件方面显得力不从心。

320. 在内部审计方面，主席报告说，审计工作委员会核可了 2016 年内部审计工作计划，但有一项谅解，即该工作将使委员会和联委会获得关于养恤基金内部控制的必要保证。总体而言，委员会对监督厅的工作感到满意。但是，委员会惊讶地获悉，监督厅还没有计划落实委员会上一年的建议，即开始测试内部控制说明所依托的各项内部控制措施。委员会高兴地获悉，养恤基金管理当局已雇用外部顾问，确保完成测试。

321. 在外部审计方面，由于财务报表编制时间的关系，审计于 2016 年 6 月才开始。因此，既无法提供初步审计结果，也无法提供审计委员会以往建议执行情况资料，委员会无法进行审查。委员会将在 11 月审查最后审计报告，并于 2017 年向联委会报告。委员会高兴地获悉，目前已进行了讨论，确保从 2017 年起，联委会能够在年度会议上审议最后审计报告。委员会鼓励所有关联方继续共同努力，实现在联委会年度会议召开前向联委会提交最后报告的目标。

322. 审计工作委员会审查了 2015 年 12 月 31 日终了年度养恤基金财务报表。委员会注意到，养恤基金已按照审计委员会的建议编制了现金流量表。委员会高兴地注意到，养恤基金逐步扩大了内部控制说明的范围，并进行了一系列改进。委

员会支持管理当局关于雇用一名顾问进行测试的计划，并要求管理当局向委员会报告测试结果。

323. 委员会审查并核可了养恤基金财务细则草案。委员会高兴地注意到，养恤基金已成功完成与法律事务厅、内部审计师和外聘审计师、主计长和管理事务部等所有利益攸关方的广泛协商，并注意到财务细则考虑到了区别养恤基金业务和联合国业务的基本因素，即养恤基金的性质、监管框架和资金来源。

324. 主席报告，委员会赞赏养恤基金双方持续努力进一步加强风险管理。委员会注意到，定期更新了风险登记册，业务连续性/灾后恢复测试也得到认真对待。审计工作委员会认为，养恤基金风险管理政策和内部控制框架运作良好。

325. 在过去一年中，委员会收到了关于养恤基金高级职等职位空缺的定期简报。委员会在 2015 年已着重指出这是一项关切，但进展甚微，职位空缺仍未填补。

326. 委员会收到了投资管理司的信息技术定期通报，并高兴地获悉，布隆伯格资产和投资管理系统已于 2016 年 1 月实施。委员会的结论是，虽然投资管理司在制订信息技术战略方面取得了一些进展，但此战略尚不全面，也不够连贯一致。在这方面，秘书长代表有意寻求外部专家的帮助，委员会对此表示支持。

327. 委员会注意到，养恤金综合管理系统项目已成功实施，对于在向新系统过渡时已在领取养恤金的受益人而言，过渡很顺利。执行该项目还提高了养恤基金的业务效率，2016 年的每月处理率大大超过了长期处理率。委员会赞扬管理当局和工作人员在这个非常复杂的项目中所做的工作。

328. 委员会注意到，养恤基金管理当局面临待处理案件增加的挑战。对此，管理当局已采取一系列行动，以便更迅速地处理案件，包括设立临时工作队增加养恤金处理能力，并指定成员组织协调中心，跟踪案件清单。2016 年初，养恤基金再次遇到新案件激增的情况，主要原因是维持和平特派团和其他外地特派团缩编。委员会注意到，养恤基金管理当局制定了一项战略，以便通过临时增加资源应对激增案件，并为今后案件激增情况做好规划。然而，委员会仍对案件激增感到关切，建议管理当局根据目前和预期的离职情况，加强行动力度，以便能够预测、计划和管理养恤基金案件量。在这方面，管理当局提议与成员组织合作，开展端对端流程审查，委员会对此表示欢迎。

329. 委员会主席还报告，2015 年，在养恤基金遭遇负面宣传时，监督厅进行了特别审查，并开展独立调查，审查针对养恤基金及其首席执行官的一系列指控。2015 年 12 月印发的“特别审查”报告的结论是，针对 8 个领域的大部分指控没有事实根据。不过，监督厅提出了 4 项重要但非关键建议，以加强控制和合规。所有建议要么已了结，要么正在执行。虽然监督厅没有发布任何调查结果报告，但委员会在 2016 年 6 月获悉，监督厅结束了一次针对首席执行官的指控调查，

查无实据。因此，委员会关切地注意到，这些指控没有任何确凿证据，却广泛传播，损害了养恤基金声誉。

联委会的讨论情况

330. 联委会赞赏这份高质量的报告，报告确认了审计工作委员会在养恤基金治理框架内发挥的重要作用。

331. 在回答关于未处理的审计建议的问题时，主席确认，委员会每次会议均审查这些建议的状况。他指出，管理当局作出了真诚努力，以了结这些建议；委员会感到高兴的是，没有未处理的关键建议。

332. 关于拟议的财务细则，主席回顾说，这些拟议细则凝聚了十多年的努力。在编写最新版本过程中咨询了法律事务厅以及包含所有组成群体代表的审计工作委员会的意见。财务细则将规范现有做法，因此丝毫不会改变养恤基金的治理。主席认为，如果联委会延迟核准，就等于未能履行治理职能。

333. 联委会表示赞赏审计工作委员会高质量的报告，并赞同委员会的下列建议：

(a) 秘书长代表和首席执行官应采取一切必要措施，毫不拖延地填补高级职等和其他关键员额空缺；

(b) 作为优先事项，投资管理司应制定连贯一致的和全面的战略，以便指导和说明目前和未来关键和不断增加的信息技术需求；

(c) 养恤基金秘书处应加大行动力度，以便能够预测、规划和管理养恤金案件量，特别是考虑到在今后几年里联合国预计离职数量很大。

334. 根据审计工作委员会的建议，联委会通过了本报告附件八所载养恤基金财务细则，并请联委会成员最迟于 2016 年 10 月 30 日发送任何关于细则的补充或修改建议，供审计工作委员会审议。联委会请委员会向联委会 2017 年 7 月第六十四届会议报告关于财务细则的任何修改提案。

335. 联委会还认可审计工作委员会为与审计委员会达成改善养恤基金治理的协议而作出的不懈努力。

336. 联委会感谢审计工作委员会成员的专业服务和奉献精神。

B. 审计工作委员会的成员

337. 审计工作委员会主席回顾说，审计工作委员会成员由联委会任命，任期四年(不可延续)。由于一名专家成员和退職公务员协联代表的任期于 2016 年 7 月届满，联委会需要核准任命两名新成员。

338. 审计工作委员会主席向联委会通报说, 审计工作委员会建议任命 Beatriz Sanz Redrado 为专家成员, 并且辞职公务员协联已经提名 Hazelien Featherstone 为养恤基金退休人员的一名代表。新成员的履历已经分发给联委会成员。

339. 联委会表示赞赏获提名人员的高资历, 并核准任命 Beatriz Sanz Redrado 为专家成员, 任命 Hazelien Featherstone 为养恤基金退休人员的一名代表, 两人在审计工作委员会的任期都是 2016 年 7 月至 2020 年 7 月。联委会表示赞赏即将离任的成员 Paula Saddler 和 Michael Schrenk 对审计工作委员会工作的承诺以及他们做出的非常积极的贡献。

C. 外部审计

340. 来自印度的外聘审计主任和外聘审计副主任代表联合国审计委员会通过视频会议参加工作。

341. 联委会获悉, 养恤基金首席执行干事、副首席执行干事和首席财务干事会晤了审计委员会的代表, 以规划 2016 年财务报表的可能模式, 这将使联委会能够根据大会在第 70/248 号决议中提出的要求, 一并审议财务报表和审计委员会的最后审计报告。

342. 有人指出, 鉴于联合国于 2015 年 11 月实施“团结项目”, 导致编写和提交联合国财务报表(第一卷)的工作出现延误, 2016 年是一个过渡年份。养恤基金财务报表于 6 月 3 日提交审计委员会, 审计实地工作于 2016 年 6 月 6 日至 7 月 8 日进行。审计委员会指出, 审计委员会正在编写审计报告草稿, 将与管理当局分享报告草稿, 征求其意见, 并将请审计工作委员会审查报告草稿。在审查工作完成以前, 审计委员会无法提供关于审计报告草稿的细节情况。然而, 审计委员会告知联委会, 审计包括审查养恤基金的财务报表、业务活动和投资。鉴于商定的 2016 年时间表, 将能够及时将审计报告提交审计委员会, 以便最迟于 2016 年 9 月进行审查并予以核准。联委会的审计工作委员会将在 11 月会议上审查最后审计报告, 并向联委会 2017 年 7 月第六十四届会议提出报告。

343. 关于自 2017 年开始实施的安排, 联委会获悉, 经过审查和讨论, 养恤基金管理当局和审计委员会商定, 最佳方式是提议联委会将其年度会议安排在 7 月份最后一个星期。这一安排也已经通报给审计工作委员会, 这将使审计委员会能够在通常于 7 月份最后一个星期二或星期三召开的会议上审查并核准报告。随后, 审计委员会将在同一个星期的星期四将最后审计报告提交给联委会。这种会议“同步”的做法符合大会决议的规定, 并将有时间对联委会提交大会的报告进行编辑和翻译。

344. 审计委员会进一步报告说, 审计委员会已经与养恤基金管理当局讨论了财务细则草案, 并且同意提交联委会的细则版本。

联委会的讨论情况

345. 理事机构赞赏地指出，审计委员会和养恤基金管理当局关于向联委会提交最后审计报告的协议将大大改进养恤基金的治理并符合最佳做法。

346. 由于当年的最后审计报告尚未提交，审计委员会请审计工作委员会在联委会 2017 年 7 月届会上审查外聘审计员的报告和建议并提出意见反馈。¹

347. 联委会请养恤基金首席执行官与公务员制度委员会进行协调，以尽可能防止公务员制度委员会和行政首长理事会人力资源网的拟议时间和会议之间出现重叠，并请这些群组视需要调整其工作日历。

348. 联委会赞同提出审计委员会报告的拟议时间表。联委会还支持把联委会届会安排在 7 月份最后一个星期的提议，并请养恤基金秘书处继续与公务员制度委员会和行政首长协调会人力资源网进行协调，以便尽可能避免会议时间安排有任何重叠。

D. 内部监督事务厅

349. 监督厅内部审计司副司长提交了关于监督厅 2016 年 6 月 30 日终了年度各项活动的报告。

350. 根据审计工作委员会认可的三年期基于风险的审计计划，监督厅在 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间印发了九份审计报告。截至 2016 年 6 月 30 日，四项审计任务正在进行。一项审计任务被评为令人满意，而其它六项审计任务被评为部分令人满意。同内部控制说明有关的咨询服务和对选定问题的特别审查性质和目标不同，因此没有进行评级。

351. 监督厅正在对养恤基金管理养恤金福利处理延误问题的情况进行审计。这项审计任务没有列入审计工作委员会核准的基于风险的审计计划。

352. 监督厅在 2016 年 6 月 30 日终了年度发布了 39 项重要审计建议，其中没有任何一项是关键建议。此外，在关于内部控制说明的咨询工作中，监督厅查明了各种改进机会。监督厅指出，养恤基金管理当局积极参与处理尚未处理的审计建议。

联委会的讨论情况

353. 理事机构询问监督厅为什么不测试养恤基金内部控制说明所依托的内部控制措施。理事机构回顾，测试内部控制措施的工作列入了监督厅 2017 年审计计划，并且这也是审计工作委员会和联委会建议开展的工作。监督厅解释说，内部

¹ 审计委员会随后提交了报告，并作为附件十八列入了本报告。

控制说明由养恤基金管理当局拟订，而如果监督厅一再代表养恤基金管理当局测试内部控制，那么，内部审计的独立性可能会受到损害。

354. 联委会确认，养恤基金管理当局已经主动作出决定，聘用一个咨询公司进行内部控制测试。在被问到监督厅在内部控制说明过程中的作用时，监督厅表示，在内部控制测试结果出来以后，可以再次讨论内部审计的作用。

355. 联委会询问监督厅对审计报告和建议进行评级所采用的标准。监督厅解释说，监督厅对所有联合国组织适用同样的定义和评级标准。如果没有可能影响是否能够实现所审查目标的关键或者普遍性缺陷，审计则被评为部分令人满意。给予养恤基金的审计评级表明，认定内部控制总体上有效，但存在某些需要改进的领域。

356. 退職公务员协联提到，监督厅的调查已经证明对养恤基金首席执行官的欺诈和管理不善指控没有事实依据，退職公务员协联询问监督厅何时发布这些结果。监督厅代表无法提供这方面的信息，并同意请监督厅调查司对联委会作出回应。

357. 关于对管理养恤金福利处理延误问题的情况进行的审计，联委会副主席以世卫组织代表的身份提到，监督厅一个审计小组与世卫组织联络，要求提供一项审计所需资料。她请监督厅澄清这项审计的宗旨和范围，以及要求成员组织提供的信息，因为要求提供的信息似乎与审计主题(延误的原因)不符。监督厅指出，监督厅与养恤基金成员组织接触是因为处理养恤金福利工作从参与人离职开始，目标是查明加快办理离职和处理福利工作的机会。监督厅向联委会通报说，监督厅预期最迟于 8 月 31 日完成审计实地工作并发布审计结果，供管理当局提出意见，并说审计报告将在 2016 年秋季发布。

358. 最后，在被问及对投资管理司市场风险管理的审计结果时，监督厅指出，审计被评为部分令人满意，并提出了五项重要建议，即：(a) 更新市场风险管理程序；(b) 用文件记录跟踪风险预算的制定流程；(c) 规定把战术资产配置用作投资和风险管理工具的订正办法；(d) 澄清做出投资决策所需的要求和分析；(e) 处理高货币风险问题。

359. 联委会注意到内部监督事务厅关于 2016 年 6 月 30 日终了年度的报告。调查证明，养恤基金首席执行官所受指控没有事实依据，联委会请监督厅在发布调查结果后向联委会通报。

第九章

治理事项

A. 战略框架

养恤基金 2018-2019 两年期战略框架

360. 联委会面前有载列养恤基金 2018-2019 两年期战略框架的文件。战略框架遵循联委会的指导，采用了联合国预算过程中使用的战略计划文件的格式和方法。战略框架确定养恤基金 2018-2019 两年期主要优先事项和目标，是进行规划、预算编制、监测和评价的依据。战略框架提出全养恤基金视角(包括养恤基金秘书处和投资管理司)，是在养恤基金所有职能领域的广泛参与下编制的。战略框架借鉴了提交联委会过去和本届会议审议的各项评估和报告的结论和建议，以及 2013 年和 2016 年为高层和职能管理人员举办的战略规划会议的成果。

361. 在 2016 年进行战略规划后，并根据养恤基金的使命和长期目标，确定了 2018-2019 两年期下列优先事项：整合养恤金综合管理系统的目标业务模式；实施一个新的(最先进的)客户服务模式；加强沟通；进一步改善数据管理。这些优先事项符合最近完成的全养恤基金审查和客户服务活动审查的结果，这些审查建议改变组织结构和增强人员配置，使其与养恤基金业务量、复杂程度、多样化程度和全球范围相称。

2014-2015 年两年期战略框架：关于各项指标的最新资料

362. 按照养恤基金问责制，首席执行官每年提供关于养恤基金战略框架所载绩效指标的最新资料。联委会面前的文件报告 2014-2015 两年期间的进展情况。尽管养恤基金所服务的人数持续增长、计划不断成熟、计划设计发生变化、交易量大幅度增加以及大规模实施养恤金综合管理系统的要求繁重，养恤基金仍然达到了该两年期的大多数业绩指标。不过，鉴于上述挑战，福利处理方面的业绩数目一直在下滑，这突出表明需要根据在向联委会第六十一届和第六十三届会议提出的各项研究和报告中提出的设想，加强养恤基金客户服务能力。

联委会的讨论情况

363. 联委会欢迎 2018-2019 两年期战略框架。联委会指出，该文件考虑到了养恤基金的核心业务，以连贯一致的方式呈现核心业务，展现了很高的专业水准和成熟度。文件还反映了养恤基金管理当局开展的全面战略规划过程。联委会感谢首席执行官提供关于各项指标的最新资料，这提高了透明度，显示了养恤基金受到的监督。

364. 联委会成员对员额长期空缺表示关切，并询问养恤基金管理当局正在采取什么步骤来加快征聘。

365. 关于 2018-2019 两年期优先事项，退職公务员协联认为，实施最先进的客户服务模式应该是养恤基金的第一优先事项。

366. 参与人小组强调实行积极的人力资源管理的重要性，并要求为养恤基金双方都制定一个相关的指标。

367. 副首席执行官干事感谢联委会核准临时资源，这些资源将帮助养恤基金应对短期的挑战。他在回答关于基线和各项目标的问题时解释说，将在 2017 年预算文件中规定基线和目标。联委会指出，最好还能提供信息，说明如何计算业绩计量。副首席执行官干事证实将在下一年提供这一信息。

368. 副首席执行官干事指出，征聘是一个挑战，因为这要求工作量已经非常繁重的用人管理人员做出有力的承诺。首席执行官干事指出，人力资源管理厅已经给予养恤基金某些人力资源灵活性，希望这将帮助养恤基金加快征聘过程。正如全养恤基金审查所指出的那样，他也认为养恤基金需要人力资源专门人才。将在对行政事务进行整体审查时考虑此事。首席执行官干事在回答关于整合养恤金综合管理系统目标业务模式相关优先事项的问题时指出，除新系统外，目标业务模式还包括其他要素，诸如接口、进一步强化系统、养恤基金与成员组织沟通的方式、自助服务以及新的客户服务模式。

369. 秘书长代表指出，投资管理司的性质不同于联合国大多数其他实体，因为其首要业务是投资管理。现有战略框架和关于业绩指标的文件有些部分没有准确把握或评估投资管理司的活动。例如，关于指标的报告第 39 段评估业绩的方式就不是最好的。该段中的表格显示达到了 50% 的指标，因为养恤基金的业绩仅仅在两年期的一年中超过了政策基准。

370. 秘书长代表在回答一个相关问题时确认，战略框架和关于指标的报告显示，养恤基金的业绩是比对政策基准和 3.5% 的实际收益率目标衡量的，这种衡量方式是适当的。

371. 秘书长代表说，将对当前的指标进行审查，并将提出改进各项指标的提议供审议。

372. 秘书长代表同意一项提议，即在报告中增加一个附件，显示如何参照政策基准计算业绩。她说，还将审查其他相关方法，看是否可能将其作为附件列入。

373. 秘书长代表同意副首席执行官干事的看法，即填补空缺花费的时间过长。她还指出，投资管理司最近得到了主管管理事务副秘书长的协助。她对这一协助表示赞赏，并说她希望看到在填补当前空缺方面取得进展，并希望改进填补未来空缺的工作。

374. 联委会核准了养恤基金 2018-2019 两年期战略框架,并注意到关于 2014-2015 两年期业绩指标的最新资料。联委会请首席执行官改进养恤基金关于人员管理事项的指标。

B. 对首席执行官的评价

375. 联委会审议了第六十二届会议主席团报告关于首席执行官的业绩评价。业绩评价程序符合联委会 2012 年作出的决定,这项决定是联委会 2009 年为甄选首席执行官而组建的遴选委员会提出提案后作出的。

376. 按照遴选委员会提案的设想,第六十二届会议主席团担任评价小组。联委会第六十二届会议主席作为小组主席,向联委会提出了概要、关键结论、意见和建议。

377. 小组报告说,在进行整体评价时参考了为首席执行官制定的职务说明、申明胜任能力以及参照联委会各文件载列的规定业绩指标等指标对其业绩进行的评估。

378. 理事机构、与人小组、行政首长和退職公务员协联等方若干代表赞扬联委会确定了对首席执行官进行定期正式评价的最佳做法,表示赞赏主席团参与评价,并指出这是一个重要的治理工具。

379. 关于首席执行官业绩的实质性方面,各方代表赞同小组的评论意见,即首席执行官的总体业绩是有效的、成功的,并强调他发挥的领导作用对于养恤基金在评价所涉期间所取得各项成绩的重要性。各方代表还指出,尽管存在一些挑战,其中包括秘书处人力资源有限以及技术倡议(包括实施养恤金综合管理系统)占用工作人员时间,养恤基金秘书处都能沉着应对,就“未来发展方向”提出清晰的设想。在这方面,所有三个组成小组的成员以及退職公务员协联都赞扬首席执行官及其工作人员,并表示相信他将能发挥领导作用,继续管理好养恤基金。

380. 联委会一些成员表示,联委会本届会议已经讨论过评价小组关于业务挑战的意见,例如,由于实施养恤金综合管理系统的工作碰巧赶上离职工作人员数意外激增的情况,导致 2015 年在向新退休人员支付养恤金福利方面出现了延误。对于首席执行官业绩的这个方面,必须在实施养恤金综合管理系统和养恤基金复杂性的大背景下看待,特别是因为这还涉及到各组织和与人是否及时提供准确信息的问题。联委会一些成员着重提到,首席执行官发挥作用,非常成功地实施了养恤金综合管理系统,并处理了向新退休工作人员支付养恤金福利方面的延误这种危急局面。而且,养恤基金每月向 72 963 名退休人员和受益人支付福利的工作没有间断,他们就此赞扬首席执行官。联委会成员回顾,首席执行官在本届会议、即第六十三届会议期间已经提出一些提议,以便改进流程并在未来应对此类危急局势的挑战,联委会认可这些提议。

381. 评价小组主席在回答理事机构一名代表提出的问题时证实，小组作为一个团体已经与首席执行官举行过多次会议并进行了足够的讨论，以审查具体的目标、基准和业绩指标，所有相关反馈意见已经提供给首席执行官。

382. 在讨论过程中，联委会一些成员指出，报告第 7 段所载关于秘书长代表业绩评价的小组建议不是小组应该提议的事项。联委会决定不核准评价小组报告第 7 段所载建议，指出该问题在本报告第 405(e)段中处理。

383. 小组主席在回复行政首长提出的一个询问时解释说，360 度评估是几种选项之一，可在未来评价中与其他有用的技巧一并考虑，这尤其是因为首席执行官必须与多方面的利益攸关方和工作人员互动。这类评估也可包括与工作人员养恤金委员会进行磋商。

384. 关于联委会认可报告所载各项建议的问题，行政首长方面的一名代表指出，尚未明确区分两个不同的流程，即业绩评价与合同延期建议。关于合同延期建议，联委会指出，需要在定于 2017 年 7 月召开的联委会第六十四届会议上采取行动。

385. 联委会注意到首席执行官业绩评价的结果，以及为回应业绩评价报告第 14 段而已经提出的正式提案，这些提案载于上文第 310 段和第 314-317 段。联委会核准评价小组的结论和建议，其中包括小组报告第 28 和 29 段所载结论和建议，现将这些结论和建议抄录如下：

28. 小组认为，从整体上看，首席执行官的总体业绩是有效和成功的。他在处理养恤基金面对的诸多战略、技术和资源挑战方面，并且在处理那些试图诋毁他个人和间接诋毁养恤基金的人提出的批评意见方面，一直非常专注、足智多谋和事必躬亲。更具体而言，首席执行官达到并实现了养恤基金战略框架确定的大多数目标，并展现了必要的管理才干。他拥有很强的信息技术技能，对养恤基金有远程设想，他已经证明，在养恤基金历史这个特定时期，他是担任这一职务的合适人选。小组相信，首席执行官理解新的福利处理、客户服务和沟通是需要加强的领域，小组指出，他已经并且将继续采取具体步骤，改善这些领域的工作。

29. 鉴于上述情况，小组指出，再次任用现任首席执行官将为已经在开展的方案提供关键的连续性，并且提供必要的相关机构记忆。这也将使他能够完成强化养恤金综合管理系统工作的以下几个阶段(包括客户服务功能)，并落实他对养恤基金其他领域的设想。

C. 资产与负债监测委员会的报告

386. 资产与负债监测委员会主席介绍了委员会的第三次报告，并总结了报告的关键意见和建议。

387. 主席回顾，资产与负债监测委员会的职能之一是审查投资政策。除其他方面外，委员会已经建议，投资政策要明确规定与服务于养恤基金最佳利益的信托责任相匹配的战略投资目标。委员会表示关切的是，投资管理司一直在用过时的投资政策运作，这使养恤基金容易遭受治理、投资、合规和业务风险。

388. 资产与负债监测委员会报告说，养恤基金 2015 年业绩低于实际收益率目标，2016 年上半年业绩既低于政策基准，也低于实际收益目标。委员会指出，持续未能达到基准将威胁到养恤基金的长期可持续性，因此必须分析 2015 年和 2016 年养恤基金投资业绩不佳的原因。

389. 委员会还强调指出，战略资产配置是投资业绩的主要决定因素。就此，委员会指出，必须确定并实施促进产生积极收益的战术策略，以实现长期投资目标。资产与负债监测委员会指出，投资委员会会议记录没有提供证据证明投资管理司在利用战术资产配置实现投资收益目标和处理短期的市场状况。

390. 此外，资产与负债监测委员会注意到出席投资委员会会议的人数很少。资产与负债监测委员会表示，如果更改投资委员会审查战术投资策略的责任，或者如果更改投资管理司先将策略变化提交投资委员会然后才将其应用于投资组合管理的义务，则将削弱养恤基金投资管理的监督和透明度。

391. 考虑到投资业绩不佳的情况在最近几个期间恶化，并且在存在不确定性的情况下可能进一步加剧，资产与负债监测委员会建议联委会聘请专业的第三方，对照资产在最近几年里翻番的其他公共养恤基金或金融机构，深入审查养恤基金的主要做法、投资管理和风险管理。委员会建议，除上述审查外，应由秘书长或一名高级内阁官员更频繁地监督投资情况。

392. 关于风险管理，委员会表示关切的是，投资管理司没有评估在投资管理过程中假设的“全部风险”是否在可接受范围内，对非流动资产类别没有进行事先风险管理分析，需要改善风险管理报告制度。

393. 关于高级别空缺职位，委员会回顾，投资管理司五个关键高级别职位中有四个已经空缺很长时间，这使养恤基金面临严重的风险，而且由于没有任命代理主管，进一步加剧了风险。由于关键高级别职位一直空缺，投资管理司可能面临业务风险和控制失灵，并且没有为核准替代投资提出任何风险管理意见。委员会敦促秘书长代表着力加快征聘工作，在年底以前填补那些职位。

394. 资产与负债监测委员会报告说，委员会还监测了对养恤基金偿付能力有影响的其他方面。公务员制度委员会完成审查以后，资产与负债监测委员会已经注意到，大会第七十届会议核准的联合国共同制度变动对养恤基金产生的影响有限，资产与负债监测委员会还注意到，养恤基金秘书处已经采取行动，开始收集关于使用编外人员合同情况的数据。委员会一直未能讨论截至 2015 年 12 月 31 日精

算估值的结果，因为直到上一次会议时，这项研究还没有完成。委员会将在 2016 年 11 月会议上讨论这些结果。

395. 最后，资产与负债监测委员会委员会强调需要而且必须与投资委员会持续互动并举行年度联合会议，以讨论市场趋势及其对投资以及养恤基金总体财务状况的潜在影响。资产与负债监测委员会将参照经过更新的投资政策和精算委员会提出的提议，继续审查监测养恤基金财务状况的机制。

联委会的讨论情况

396. 联委会确认，养恤基金 2015 年业绩低于实际收益率目标，2016 年上半年业绩既低于政策基准，也低于实际收益目标。退職公务员协联的代表指出，对照 3.5% 的实际收益率目标，养恤基金的收益在一年、两年、五年和七年期间都没有达到这个目标。养恤基金在十年期间内勉强达到 3.5% 的目标，因此，由于最近的收益很低，当十年期间结束时，养恤基金可能达不到这一目标。因此，当务之急是分析养恤基金投资业绩不佳的原因，以便能够确定可采取的矫正行动。联委会进一步认识到，养恤基金正在经历一个市场波动幅度加大的时期，因此难以平衡短期投资目标和长期投资目标。行政首长们表示，养恤基金投资的战略投资目标提到必须实现 3.5% 的实际收益率，并对“长期”作出了定义。

397. 联委会指出，投资委员会会议记录没有提供证据证明投资管理司采用了战术配置。联委会建议列入更多详细资料，以反映投资委员会提供的咨询意见以及秘书长代表作出的决定，特别是有关每个季度战术资产配置的意见和决定。提议以后按季度将最新的战术资产配置目标公布在投资管理司的网站上。联委会还关切地注意到，投资委员会会议的出席人数很少，并询问可采取哪些行动，确保有更多人出席会议。联委会肯定在实现投资委员会成员组成的地域平衡方面取得的进展，但指出，委员会需要来自东欧的代表。联委会获悉，资产与负债监测委员会和投资委员会将在 2016 年 11 月举行会议，讨论相互关心的问题。

398. 联委会讨论了是否需要按照资产与负债监测委员会建议聘请第三方对投资业务进行专门审查的问题，并讨论了审查时机。得出的结论是，审查是适时和必要的，可以通过审查发现改进投资管理司主要做法、投资管理和风险管理的机会。第三方审查不应局限于投资政策，而是应该覆盖整个投资业务、风险管理和业绩。与此同时，有人回顾，过去曾经进行过类似的审查。

399. 关于风险管理，联委会讨论了重点实行经过更新的投资政策以及从风险衡量转向风险管理的重要性。联委会认识到采用强化业绩归因和风险管理方法的重要性。参与人小组指出，投资管理司需要解释造成外汇损失的原因，并指出，联委会的议程没有列入关于投资管理司风险管理的报告。

400. 联委会认识到投资管理司的空缺职位给养恤基金造成了重大风险，并敦促秘书长代表加快征聘所有高级别和专业职位，最好在年底以前完成征聘。秘书长代表报告说，填补高级别空缺职位的工作正在进行。

401. 理事机构的一名代表指出，需要说明资产与负债监测委员会报告所载资料与大会关于收到秘书长代表业绩资料的要求有何关系。退職公务员协联指出，经过更新的投资政策将帮助确保投资决定符合在养恤基金的风险偏好范围内实现投资收益最大化的信托职责，以在长期内实现所要求的实际收益率目标。该代表提议，联委会应建议大会审议资产与负债监测委员会的报告，以获得关于秘书长代表业绩的信息。

402. 联委会强调，联委会各委员会、养恤基金首席执行干事和秘书长代表应该支持资产与负债监测委员会有效开展工作。该委员会在投资事项上代表联委会，因此委员会提出的问题和资料要求应该及时得到妥善处理。联委会认识到，尽管开展了协商进程，资产与负债监测委员会仍然需要时间建立共识并开展所需要的互动，这主要是由于该委员会最近才设立，设立了全职的秘书长代表职位，其他关键职位发生了变化。

403. 除参加全体会议讨论外，秘书长代表还于 2016 年 7 月 18 日提交了一份会议室文件，逐条答复了资产与负债监测委员会第三次报告提出的意见和建议。

404. 会议室文件提出的关键要点如下：

- (a) 投资业绩报告取决于时期；
- (b) 养恤基金在实现长期投资目标(3.5%的实际收益率)方面正取得良好进展；
- (c) 截至 2016 年 7 月 18 日，资产的市场价值大约为 541.98 亿美元，自 2014 年底以来增加了 13.78 亿美元；
- (d) 养恤基金业绩与其他养恤金计划业绩没有可比性，因为养恤基金是独一无二的，无论从负债还是从投资的角度看，都没有真正的同行。

405. 联委会赞赏地核准资产与负债监测委员会的报告，并赞同其下列建议：

(a) 联委会请秘书长制定并签署一项清晰的投资政策，展现秘书长对于养恤基金资产投资的信托责任，其中包括规定养恤基金投资的战略目标是在养恤基金风险偏好的范围内实现投资收益的最大化，以便在长期内至少达到养恤基金所设定的实际收益率。经过更新的投资政策应该考虑到资产与负债监测委员会关于投资政策的其他关键建议；

(b) 鉴于最近的投资业绩，并为了实现战略投资目标，联委会同意由一名独立专家进行一次深入审查，对照其他公共养恤基金或类似金融机构，审议养恤基

金的主要做法、投资管理和风险管理。联委会建议，除进行这一审查外，还应由秘书长或一名高级内阁官员对投资进行更频繁的监督，以确保联委会的建议得到考虑，投资风险得到缓解；

(c) 联委会请秘书长确保投资委员会由适当的人员组成，并确保在投资政策以及战术投资策略实施之前，继续由投资委员会就这些政策和策略的适当性(包括可能遇到的风险)向秘书长代表提供咨询；

(d) 鉴于投资管理司高级别和专业职位空缺对养恤基金投资造成的风险和对其内部控制的影响，联委会强烈敦促秘书长代表重点加快所有这些空缺职位的招聘工作，以便在年底以前填补这些职位；

(e) 联委会回顾，大会在第 70/248 号决议中再次请秘书长在今后关于养恤基金投资情况的报告中提供信息，说明秘书长代表履行职责的情况。在这方面，大会不妨考虑到资产与负债监测委员会报告提供的相关材料。

406. 联委会要求及时收到第三方投资做法审查的结果，供其将于 2017 年 7 月举行的第六十四届会议审议。资产与负债监测委员会将与秘书长代表妥善协商，对这次研究进行监督并规定其职权范围。关于需要为这项研究追加资源的问题，投资管理司应利用现两年期预算中已有的资源。

D. 资产与负债监测委员会成员

407. 联委会主席告知联委会，资产与负债监测委员会所有成员的任期都将于 2017 年 7 月届满。为了促进保留机构知识，请联委会核准委员会的建议，即(a) 将现任一半成员的任期再延长两年；(b) 将现任一半成员的任期再延长四年，不得再续延。

408. 主席请各成员小组选出代表各小组、其任期会延长和合同会续延的委员会成员，并提名现任成员的候补成员。行政首长小组同意提出的建议，并准备根据拟议的错开任期保留机构记忆办法，提名其小组成员。

409. 各理事机构接受报告提议的变动，但要求说明为什么必须在本年度决定成员情况。参与人小组表示，在资产与负债监测委员会当前任期于 2017 年届满前，不宜修改其职权范围。退職公务员协联同意，联委会可以在当前任期于 2017 年 7 月届满时做出决定。

410. 联委会同意在资产与负债监测委员会现任成员任期于 2017 年 7 月届满时决定委员会成员组成问题。

E. 审查养恤基金的上诉程序

411. 联委会收到一份关于改进其上诉程序、包括改进常设委员会工作方法的文件。文件由养恤基金秘书处与退職公务员协联密切协商编制，是应联委会 2014

年提出的一项要求提出的，并且答复了提交联合国上诉法庭案件的上诉人提出的一些问题。

412. 关于指称养恤基金不遵守养恤基金条例、管理细则和养恤金调整制度的案件，该文件没有提议更改大会第 63/253 号决议确定、编入上诉法庭规约(见第 63/253 号决议，附件二，第 2 条，第 9 段)的工作人员养恤金委员会、常设委员会和联合国上诉法庭现行上诉机制或作用。此外，联委会获悉，上诉法庭曾多次指出，上诉人的适当程序权利没有因常设委员会仅依赖书面程序并仅在年度会议上审议上诉而受到侵犯。

413. 然而，该文件提议改进常设委员会的工作方法以及加强该委员会的作用和独立性。有人指出，应加强常设委员会的工作，使其更加专业化，以加强问责，充分反映改革联合国内部司法系统所依据的各项原则。

联委会的讨论情况

414. 常设委员会第 198 次会议主席向联委会简要介绍了委员会在会议期间非正式讨论该文件的情况。他指出，总体上，委员会所有成员都支持加强养恤基金上诉程序并使常设委员会工作方法进一步专业化的构想，以提高透明度和加强适当程序权利。然而，委员会一些成员认为，文件中的一些建议似乎会产生更深远的后果，特别是，如果将常设委员会的作用限定为仅仅审议上诉事项，则对联委会前后届会之间时期的管理产生更深远后果。因此，他们目前不愿意支持提出的改动，特别是对养恤基金《条例》第 4 条的改动。

415. 同时，委员会成员指出，这些年来，养恤基金秘书处改进了将案件提交常设委员会的方式，采用了更平衡的方式，纳入了上诉人提供的全部文件和证据。委员会许多成员证实，他们对养恤基金法律办公室提交案件的方式感到满意，并指出，这方面的现行做法应继续下去。委员会还指出，有几个成员在常设委员会任职多年，因此委员会已经具备必要的连续性和专门人才，可以裁定案件。因此，养恤基金秘书处被要求确认不需要修改养恤基金《条例》或规则、也不需要修改议事规则就可立即实施的提议。

416. 秘书处表示，可以立即开始实施上诉法庭现行做法，向上诉人提供被上诉人的答复。这样一来，提交常设委员会成员的卷宗将包括上诉原件、被上诉人的答复和上诉人的补充意见(如果有)。送文函将包括对案情、适用条例和规则以及相关判例的简要概述。此外，秘书处可以出版一本关于上诉程序的小册子，使用浅白和明确的语言说明这一程序，并在养恤基金网站上提供更多信息和指导。最后，可提醒所有成员小组早在联委会届会之前就提名委员会成员和候补成员，以确保及时向成员送交案件。

417. 退職公務員協聯歡迎改進上訴程序的提案，這是養恤基金秘書處和退職公務員協聯之間密切磋商的结果。退職公務員協聯感謝秘書處在整个过程中展现的开放态度。退職公務員協聯特別歡迎給予上訴人更大程度的自由並規定提高整个进程的透明度。

418. 隨後，退職公務員協聯代表提醒聯委會成員應審查現行議事規則，第一步是確保正確執行規則。他特別回顧了關於委員會成員和兩位副主席任期及由委員會本身核准記錄的細則 B.2、B.3 和 B.7。

419. 聯委會支持逐步執行對養恤基金上訴程序的擬議變動。聯委會下一年的會期較短，聯委會決定在下一年試行不需修改條例和規則就可實施的常設委員會程序。這將意味著，例如，在聯委會任命新委員會之前，常設委員會原班人馬將在 2017 年養恤金聯委會第六十四屆會議之前開會，並至少在會議前三周收到文件。

420. 為提高效率，根據議事規則細則 B. 7，委員會成員應在會議後不久收到並核准會議記錄。聯委會將收到供其參考的一份報告。會議仍將保密，仍將非公開舉行，委員會所有記錄和信函也會繼續保密，由聯委會秘書保管（議事規則細則 B. 11）。

F. 聯委會和常務委員會的輪換安排

421. 2006 年，聯委會通過了聯委會和常設委員會成員的每年輪換安排，這種安排決定成員組織的參與問題以及參與人小組、理事機構和行政首長代表問題。

422. 2011 年，聯委會決定重新啟動 2006 年通過的輪換安排，將其延至 2017 年。因此，聯委會需要決定 2018 年及以後的輪換安排。

423. 聯委會決定重新開始目前的六年安排，因此，2012 年採用的第一次輪換將用於 2018 年，2013 年安排將用於 2019 年，以此類推，直至 2023 年，具體細節見本報告附件十一和十二。

G. 聯委會自我評價調查

424. 2010 年，聯委會根據監督廳和審計工作委員會的建議核准了其第一次自我評價調查。

425. 聯委會主席報告，聯委會第四次調查定於會議結束時完成，結果將提交 2017 年聯委會第六十四屆會議。他敦促所有成員、候補成員和退職公務員協聯代表填寫調查，實現 100% 的參與率。

426. 聯委會注意到，第四次自我評價調查會放在養恤基金網站上，直至 2016 年 8 月 31 日，並可在離開聯委會會議前填寫打印文本。

第十章

养恤基金的福利规定

A. 适用养恤金调整制度第 26 段

427. 在第六十一届会议上，联委会考虑到双轨办法的复杂性、这一办法开启后全球经济环境相对美元发生的变化以及始终如一地进行行政管理的困难，要求首席执行官干事制定可能实施的经济和行政管理参数，更新养恤金调整制度的措词，协助实施第 26 段的规定，并将结果提交联委会第六十三届会议审议(A/69/9，第 353 段)。

428. 根据就该问题提交给联委会的一份说明，第 26 段涉及的是在一国出现极端经济情况、造成美元轨道福利与当地货币轨道福利之间关系极端反常时可以采取的措施。如果因缺乏消费价格指数数据或货币估值变动而无法计算当地货币轨道福利，也可适用这些规定。养恤基金秘书处对双轨制相关数据和福利实施了全面的监测、分析和建议采取行动程序。养恤基金秘书处还在更新其内部管理程序，以记录关于中止当地货币轨道福利的现行政策和做法。

429. 联委会获悉，当地货币轨道福利在先前被中止的国家从未恢复过。由于预计在不久的将来可能会考虑在几个国家恢复这种福利，因此，首席执行官干事制定了拟议恢复程序供联委会审议，具体如下：

(a) 如果经济展现了稳定趋势，则可以恢复，恢复时考虑的因素与中止或停止当地货币轨道福利时考虑的因素相似。

(b) 采用截至恢复日的 36 个月平均汇率，确定自恢复日生效的新当地货币轨道福利。

(c) 针对居住在该国的大多数退休人员和受益人而言，只有拟议恢复日的新当地货币轨道福利等于或大于美元轨道福利，即只有 36 个月平均汇率造成当地货币轨道福利超过目前的美元轨道福利(采用季度汇率兑换为当地货币)，才会恢复；

(d) 在恢复时其住处在该国的退休人员和受益人将有权在恢复后任何时候选择双轨制，但当地货币轨道福利将根据确定的截至恢复日的数额计算。退休人员或受益人一旦选择双轨制，则不能选择停止使用双轨制，正如根据养恤金调整制度的现行规定，在最初选定双轨制后，不得改变选择。

430. 在审议第 26 段中的变动时，一名退职公务员协联代表质疑为什么要删除第 26(b)(i)段，该段具体提到一种常见的经济反常情况。养恤基金秘书处解释说，经

济反常有许多原因，最好的做法是不在养恤金调整制度中界定某个具体原因。不过，养恤基金秘书处的行政管理程序将保留这段的具体措词。

431. 该退職公务员协联代表赞赏地注意到，养恤基金秘书处完成的分析极大改善了养恤金调整制度第 26 段的实施。然而，他还指出，并且养恤基金秘书处也同意，为充分处理联委会的要求，应进一步研究在某些情况下冻结而非暂停当地货币轨道福利的办法。

432. 该退職公务员协联代表强调，若中止当地货币轨道福利，则须充分通知退休人员 and 受益人。在宣布中止前，为促进沟通，养恤基金秘书处应与退職国际公务员协会以及退職公务员协联当地办事处协商。养恤基金秘书处指出，养恤基金行政管理程序已纳入这些考虑因素。

433. 联委会核准了恢复程序，具体修订了养恤金调整制度，规定采用截至恢复日的 36 个月平均汇率确定从该日生效的新当地货币轨道福利。联委会还核可了附件十五所载的养恤金调整制度第 26 段订正措词。

B. 关于货币波动对养恤基金养恤金福利影响的监测报告

434. 联委会审议了关于货币波动对专业人员养恤金福利影响的说明。每年，联委会都要更新和审议收入折合率分析，以便监测货币波动对居住在美国以外国家并决定按照养恤金调整制度双规办法领取养恤金的新退休人员的影响。

435. 据报告，以美元以外货币向领取养恤金的退休人员和受益人支付养恤金的货币分布情况见表 10。

表 10
按货币分列的非美元货币支付养恤金分布情况

货币	百分比
欧元	55.0
瑞士法郎	26.7
英镑	4.7
其他	13.6
共计	100.0

436. 据指出，该分布情况与过去报告的情形相似，而且，在采用欧元的国家中，支付养恤金数额最高的四个国家是法国(45%)、意大利(21%)、奥地利(20%)和西班牙(5%)。

437. 对工作 25 年、在 P4 职等最高薪档于 62 岁退休的专业人员进行了采样，用其当地轨道养恤金的收入折合比率与作为目标的法国、奥地利、意大利、瑞士和

联合王国最高职档收入折合比率做了比较。为比较故，还列示了美元轨道养恤金转换成当地货币的收入折合比率。在报告所述期间，法国、意大利和奥地利不适用生活费差别调整数，对这些国家的审查结果显示，在 2009 年 1 月以来，当地货币轨道支付数额产生的收入折合比率高于或等于审查的所有离职人员的目标比率。在同一时期，由于美元对欧元的价值不断变动，美元轨道养恤金有时高于、有时又低于当地货币轨道养恤金。

438. 关于联合王国的比较数，在报告所述期间，当地货币轨道养恤金似乎在目标养恤金比率的合理范围内。自 2010 年以来，由于美元兑英镑值不断下跌，美元轨道应享权利持续下降，明显低于目标养恤金。这再次表明，在审查所涉的大部分期间，美元对英镑总体下跌，此外，双轨办法比较规定有其可取之处。

439. 关于瑞士收入折合比率，当地货币轨道养恤金比率非常接近目标养恤金比率，而且自生活费差别因素于 2011 年初开始适用以来就一直维持在这一水平。在报告所述整个期间，美元轨道收入折合养恤金比率大大低于目标养恤金比率。在适用生活费差别因素后，美元轨道比率和当地货币轨道比率之间的差异更加突出。如与当地货币轨道养恤金相比，就会显示出双轨办法提供了金融保障。

440. 联委会注意到，当地货币轨道养恤金数额仍然维持在或接近审查国家的目标水平。联委会要求养恤基金继续监测当地货币轨道养恤金，每年向联委会报告分析结果。

C. 《养恤基金条例》和《管理细则》的变动

441. 联委会被要求核准对《养恤基金条例》和《管理细则》的数项改动。没有一项拟议修正产生新养恤金或改变现有养恤金，这些修正只是按照养恤基金现行做法，阐明或纠正有关规定的措辞。数项拟议修正源于联委会面前的其他文件。联委会注意到劳工组织工作人员养恤金委员会对第 46 条 f 款修正案的保留意见。

442. 拟议修正案不产生新养恤金或改变现有养恤金，在这个谅解前提下，联委会核准了本报告附件十三和十四分别列出的、对养恤基金《条例》第 24 条和《管理细则》细则 J. 7 的拟议修正案。关于第 46 条拟议修正案，联委会没有取得共识。

D. 关于大会针对国际公务员制度委员会改变报酬提议所作决定的报告

443. 联委会收到了关于大会第 70/244 号决议核准的联合国共同制度变动的影响摘要：

(a) 2017 年 1 月 1 日生效的薪金表结构。取消受抚养人表后，薪金结构发生变化，一些参与人今后的应计养恤金薪酬将略有变化，公务员制度委员会已设立了一个新的应计养恤金薪酬表。顾问精算师估计，这将对供资稍有影响，因为一些参与人的应计养恤金薪酬将在过渡时期冻结，而由于在一些工作职等内设立

了更多职档，在一段时期里，其他工作人员应计养恤金薪酬的增长将超过预期。顾问精算师还指出，新的应计养恤金薪酬表可能仅实施数年，因为将从 2017 年开始分析制定应计养恤金薪酬的情况；

(b) 2017 年 1 月 1 日生效的专业工作人员职档调整周期。目前，工作人员每年在其职等内升一个职档。现在将改变这种做法，一旦工作人员达到第 7 档，则将改为每隔一年升一个职档。顾问精算师无法估计这一具体变动对财务的影响，因为现在没有关于工作人员如何升职等和职档的历史数据。值得注意的是，这一变动既影响负债(收益或不亏不盈)，也影响缴款(损失)；

(c) 2018 年 1 月 1 日生效的在职工作人员规定离职年龄变动。这一变动将为养恤基金带来微小收益。只有在变动生效并纳入截至 2019 年 12 月 31 日的精算估值后，才能计算实际收益。不需要改变行政管理做法，因为这种变动并不影响对受影响工作人员已经生效的福利方案。

444. 2016 年 5 月 11 日，秘书长向大会提交了一份关于秘书处执行新共同制度整套报酬办法情况的文件(A/70/896)。由于技术和运作方面的挑战，秘书长请求将执行新统一基薪/底薪结构和有关应享权利和津贴的时间推迟到 2017 年 9 月 1 日。秘书长还分析了追溯执行会产生问题，并提到在养恤金福利方面将产生重复工作。

445. 行政和预算问题咨询委员会在其相关报告(A/70/961)中不支持秘书长的提案，指出共同制度各组织需要同步和保持一致，而且秘书长关于无法在规定生效日期内实施变动的说法不能令行预咨委会信服。第五委员会未能在 2016 年春季大会第七十届会议续会上审议行预咨委会的报告。因此，预计大会将在 2016 年 9 月开始的第七十一届会议期间审议这个项目。

446. 公务员制度委员会副主席概述了委员会对行政和预算问题咨询委员会关于共同制度各组织有多个新报酬结构生效日期问题的答复。公务员制度委员会认为，共同制度各组织应同步执行。包括联合国各基金和方案在内的所有其他成员组织理事机构已经核准 2017 年 1 月 1 日起执行。因此，公务员制度委员会认为，所有组织必须就更更改执行日期取得一致意见，至少应商定采用新的统一薪级表和相关应享权利的日期。

447. 从养恤基金的角度看，应该指出的是，如果在一段有限时间内，即 2017 年 1 月 1 日至 9 月 1 日或另一稍后日期，养恤基金成员组织未统一执行生效日期，则会产生不同的薪级表，因此，对不同成员组织同一职等和职档的养恤基金参与人而言，会有不同的应计养恤金薪酬水平。这将产生法律问题以及公平和一致性问题。

448. 最重要的是，有人指出，如果追溯适用新的薪金结构包括在离职后向养恤基金提交订正应计养恤金薪酬数额，而且已经计算了福利(每月养恤金或者离职偿金)，则养恤基金将需要重新处理估计约 3 000 个案件。

449. 参与人小组表示关切的是，如果适用不同生效日期，或者如果联合国追溯适用新的应计养恤金薪酬比率，则参与人可能受到不公平对待，而且养恤基金秘书处正处于处理案件高峰期，这会增添其工作量。

450. 各理事机构表示，他们感到关注的是，追溯计算将增添工作量，可能产生处理延误问题。各理事机构还表示支持行政和预算问题咨询委员会的结论。

451. 联委会同意行政和预算问题咨询委员会的结论，并表示，联委会感到关切的是，联合国可能延后实施大会规定在 2017 年 1 月 1 日生效的变动，这会大大增加养恤基金的工作量。联委会注意到，如果联合国遵守规定的生效日期并且追溯执行，则已经离职的所有受影响工作人员的福利将需要重新计算，这需要额外资源并会造成延误。

452. 联委会请秘书处做出协调一致的努力，在每个工作人员离职时，向养恤基金秘书处提供依据新薪金结构计算的应计养恤金薪酬数额。或者，如果联合国向养恤基金追溯提供必要的纠正数据，则联委会要求联合国提供所需适当资源以便完成额外的处理工作，而且联合国应负责就处理延误问题与工作人员进行适当沟通。此外，预计联合国将遵循控制雇用数据所有权原则，确保向养恤基金提供优质数据，避免处理和付款延误。

453. 联委会还请养恤基金秘书处就这一问题与人力资源管理厅和国际公务员制度委员会密切合作，并参加第五委员会的审议工作。

E. 联络小组的情况报告(《养恤基金条例》第 34 条和第 35 条规定的配偶福利)

454. 在 2011 年第五十八届会议上，联委会设立了一个联络小组，由每个成员小组和退休公务员协联各出两人组成，目的是审查问题，提出建议，说明联委会早些时候关于《养恤基金条例》第 34 条和第 35 条规定的配偶福利享有资格问题的指导方针。联络小组制定了一个框架，联委会在其 2013 年第六十届会议上核准了框架。首席执行官干事应联委会要求，并以框架为基础，于 2014 年 4 月 1 日发布了指导准则，以指导如何处理在《养恤基金条例》规定的配偶福利享有资格问题上存在的不确定性。

455. 2014 年 6 月 26 日，秘书长就联合国应享待遇问题发布了关于确定联合国工作人员个人状况的新政策指导([ST/SGB/2004/13/Rev.1](#))。秘书处的政策规定，工作人员的个人状况由确定其状况的主管当局的法律决定，而非由工作人员原籍国的法律决定。养恤基金大多数成员组织采用类似政策。

456. 在一些成员组织更改政策后，再次组成了联络小组，以讨论订正政策可能对联委会核准的框架产生的影响。联络小组于 2015 年和 2016 年举行了若干次会议，并研究了可能作出的更改对现行框架造成的法律、行政、业务和财政后果。联络小组建议联委会指示养恤基金首席执行干事修订关于适用第 34 条和第 35 条的执行准则，以便在处理下述结合时与秘书处政策保持一致：结合是依法缔结并且得到确定状况所在地主管当局的法律认可，而且结合具有与婚姻相似的法律效力，尤其是同样赋予养恤金权利。指导准则一旦修订，养恤基金秘书处应将其传达给联合国所有人力资源办公室。

457. 联络小组强调，必须在提供文件和完成行政手续后，才能确定根据《养恤基金条例》应享福利资格和处理应享福利，联络小组回顾，雇用组织必须向养恤基金提供工作人员个人状况证明文件和核实证据。同样，联络小组回顾，工作人员有责任在离职前提供所需文件。

458. 联委会核准了联络小组的建议，即指示养恤基金首席执行干事修订关于适用第 34 条和第 35 条的执行指导准则。指导准则一旦修订，养恤基金秘书处应将其传达给所有人力资源办公室。

459. 理事机构一名代表表示，他感到遗憾的是，秘书长改变了秘书处过去 70 年来根据工作人员原籍国法律确定工作人员个人状况的既定政策框架。

第十一章

其他事项

A. 常务委员会第 197 次会议报告

460. 联委会表示注意到常务委员会在联委会第六十二届会议期间于 2015 年 7 月举行的第 197 次会议的报告。

B. 值得联委会注意的联合国上诉法庭判决

461. 秘书/首席执行官提供资料，说明自 2015 年 7 月联委会第六十二届会议以来联合国上诉法庭发布的四项联委会为被上诉人案件的判决。

462. 法庭在两个判决中维持常务委员会的决定，即：2015-UNAT-569，“Pio 诉联委会”，涉及在阿根廷暂停适用当地货币轨道支付定期福利的有效日期；2015-UNAT-575，“Gomez 诉联委会”，涉及依据《养恤基金条例》第 45 条，在每月定期福利中进行扣除的基数。另外两个案件被发回常务委员会进行进一步审议，即：2015-UNAT-607，“Zakharov 诉联委会”，涉及直接向法庭提出的上诉，此前，秘书/首席执行官决定将不向上述常务委员会提交，因为案件事关向苏维埃社会主义共和国联盟政府转移的养恤金权利，联委会和联合国大会已处理了这一问题的；2015-UNAT-608，“Teklu 诉联委会”，涉及对于养恤基金已有既定养恤金权利、在死亡时未签署说明所选福利的付款指示的参与者，应支付何种福利。

463. 联委会表示注意到联合国上诉法庭的上述判决。

C. 选举常务委员会成员（《议事规则》B.1 条）

464. 联委会 2016 年选举的常务委员会成员列于本报告附件十六。

D. 遴选审查 2018-2019 年度预算的预算工作小组成员

465. 联委会同意，前三个两年期采用的拟议预算审查程序非常成功，在联委会 2017 年第六十四届会议审议 2018-2019 年度预算时，应再次使用这一程序。

466. 为此，联委会任命下列人士为 2017 年预算工作小组成员：

V. Yossifov(知识产权组织)	理事机构
H. Kozaki(联合国)	理事机构
P. Owade(联合国)	理事机构(候补)
D.Thatchaichawalit(联合国)	行政首长
M. Wilson(国际电联)	行政首长

A. Rovira (粮农组织)	参与人
S. Koufane (劳工组织)	参与人
W. Sach	退職公务员协联
M. Breschi	退職公务员协联

467. 联委会要求首席执行官和秘书长代表在联委会第六十四届会议举行前 45 天向预算工作小组转递拟议预算。

E. 联委会第六十四届会议的地点和日期

468. 联委会表示注意到联合国秘书处关于 2017 年在纽约召开联委会第六十四届会议的邀请。联委会指出，按照惯例，届会会期将为 5 个工作日，并在届会开始前一个工作日举行培训。

469. 联委会回顾，大会 2015 年 12 月在第 70/248 号决议中邀请联委会在与审计委员会协商后作出安排，使联委会能够在年度会议上审议审计委员会关于养恤基金财务报表的最后审计报告。

470. 考虑到大会的要求并依照有关会议地点的既定模式，联委会决定，2017 年在纽约联合国总部举行会议，为期五个工作日(即 2017 年 7 月 24 日至 28 日，仍需首席执行官最后确认，同时需考虑到需要同公务员制度委员会和行政首长协调会人力资源网协调日期)，但仍需考虑可能出现的任何后勤和空间限制。此外，计划在 7 月 21 日星期五举行培训会议。

F. 其他事项

471. 联委会注意到在养恤基金成员组织内联网和媒体上发表了一些文章。最近，联委会注意到，在国际新闻通讯社网站上出现了一篇日期为 2016 年 7 月 14 日的文章，作者是 Thalif Deen，文章载有下列指控：

(a) 在起草拟议新财务细则草案后，养恤基金正在考虑将一些资产外包给华尔街银行和对冲基金进行投资的建议；

(b) 一项新的人力资源政策将减少养恤基金工作人员的独立性；

(c) 在养恤金付款“因养恤基金转换新技术”而出现拖延之际，受到指控的行动却仍在施行。

472. Deen 先生称这些错误信息来源于独立职工会协调会。这篇文章指出，“独立职工会协调会主席告诉国际新闻通讯社，养恤基金首席执行官正努力使联委会(在维也纳开会)核准新的财务细则，新财务细则和首席执行官已经获得的新的人力资源灵活性将为养恤基金脱离联合国并首次允许外包投资铺平道路。”文章还声称，养恤基金正在考虑将部分资产外包给华尔街银行和对冲基金进行投资的建议。

473. 更令人严重关切的是，在联委会本届会议仍在举行之际，有机会获得联委会机密文件的人(或一些人)不仅未经授权泄露联委会文件，而且把联委会机密文件上传到社交媒体上。

474. 《联合国合办工作人员养恤基金议事规则》(《养恤基金条例》附件二)、特别是规则 A.11 规定，联委会会议应非公开举行，联委会记录 and 所有通信也应保密，由联委会秘书收管。散发联委会机密文件及其内容至少违反了《养恤基金条例》以及出席联委会会议的每位成员、代表和观察员签署的声明。

475. 联委会成员和代表对持续散布并发表这样的不实指控表示强烈不满，认为这些指控没有必要、完全不准确并令人遗憾。媒体上有关养恤基金领导层的言论被认为是对个人的诽谤，没有事实依据，在事实和法律上都充满错误信息。

476. 这种煽动和诽谤性言论不仅没有事实依据，而且已经并继续在养恤基金参与人和受益人中造成严重关切和忧虑，使养恤基金把资源耗费在答复来自不安的参与人和受益人的大量电话和电子邮件等活动上，而不是处理至关重要的养恤基金管理和业务活动，包括向养恤基金受益人支付养恤金，减少目前的“积压”案件数量。联委会成员和代表对这篇新闻稿和其他文章深表遗憾，并认为，文章内容以及向媒体提供的错误信息不仅极不负责任，而且与国际公务员预期行为水准相差甚远。

477. 鉴于上述对联委会机密文件处理不当的关切，联委会主席认为，联委会应持续审议某些观察员在联委会会议中的地位问题。

附件一

联合国合办工作人员养恤基金成员组织

联合国合办工作人员养恤基金的成员组织为联合国和以下组织：

欧洲和地中海植物保护组织

联合国粮食及农业组织

国际原子能机构

国际遗传工程和生物技术中心

国际文物保存和修复研究中心

国际民用航空组织

国际刑事法院

国际农业发展基金

国际劳工组织

国际海事组织

国际移民组织

国际海底管理局

国际电信联盟

国际海洋法法庭

各国议会联盟

黎巴嫩问题特别法庭

联合国教育、科学及文化组织

联合国工业发展组织

世界卫生组织

世界知识产权组织

世界气象组织

世界旅游组织

附件二

联委会成员和第六十三届会议的出席情况

1. 联合国合办工作人员养恤基金各成员组织工作人员养恤金委员会根据议事规则委任的联委会成员和候补成员如下：

所代表方	成员	候补成员
联合国		
大会	D. Chumakov	H. Kozaki
大会	V. M. González Posse	L. Mazemo
大会	P.R.O. Owade	Md. M. Rahman
大会	T. Repasch	J. Stosberg
秘书长	Y. Takasu [*]	W. Sumitro
秘书长	B. Bartsiotas	K. Alford
秘书长	C. Wainaina [*]	
秘书长	D. Thatchaichawalit	
参与人	A.K. Lakhanpal ^a	
参与人	C. Monier	
参与人	A.O. Adeniyi	
联合国粮食及农业组织		
理事机构	S. Ellinas	
行政首长	F.A. Yegletu	A. Van Houtte
参与人	A. Rovira	
世界卫生组织		
理事机构	M. Tailhades	
行政首长	C. Hennetier Rossier ^b	J. Kobza
参与人	K. Bruchmann ^c	H. Willmann
联合国教育、科学及文化组织		
理事机构	G. I. Godia	
行政首长	A. Yli-Hietanen	
国际劳工组织		
参与人	S. Koufane	

所代表方	成员	候补成员
国际原子能机构		
参与人	I. Zabaar	M. Kohl
联合国工业发展组织		
参与人	G. Boldt (7 月 18 日 22 日)	K. Lisengard(7 月 21 和 22 日)
国际民用航空组织		
	L. Azzouni-Gerold(7 月 14 和 15 日)	
世界知识产权组织		
理事机构	V. Yossifov ^d	
行政首长	T. Dayer	
理事机构	D. Mendez	
行政首长	R. Bhalla	K. Balram
国际电信联盟		
参与人	P. Ransome	O. Osmani
世界气象组织		
行政首长	S. Liu	
国际海事组织		
参与人	S-J Kim	B. Moradi
国际农业发展基金		
理事机构	M. Rampedi	

2. 根据议事规则，下列人士作为各工作人员养恤金委员会的代表、观察员或秘书出席了联委会会议：

代表	组织	所代表方
I. Adjanohoun	教科文组织	参与人(7 月 13-18 日)
E. Voli Bi	教科文组织	参与人(7 月 19-22 日)
J-C Villemonteix	劳工组织	行政首长
S. A. Khan	工发组织	理事机构
K. Ivanov	工发组织	行政首长
B. Fitzgerald	知识产权组织	参与人
C. Dermarker	国际民航组织	参与人

代表	组织	所代表方
P. Kantchev	国际电联	理事机构
M. Wilson	国际电联	行政首长
M. Schalk	气象组织	参与者
M. De Gracia	海事组织	理事机构
T. Bregliano	海事组织	行政首长
P. Moreau-Peron	农发基金	行政首长
A. Holmes	移民组织	行政首长
E. Mizerska-Dyba	海洋法法庭	参与者
K. Chestopalov	退職公务员协联	养恤金领取人
W. Sach	退職公务员协联	养恤金领取人
L. Saputelli	退職公务员协联	养恤金领取人
G. Schramek	退職公务员协联	养恤金领取人
M. Seenappa (候补)	退職公务员协联	养恤金领取人
L.D. Ouedraogo (候补)	退職公务员协联	养恤金领取人
观察员	组织	
W. St öckl	公务员制度委员会	
M. Rosetz	管理高委会	
D. El-Tabari	公务员协联	
E. Ovcharenko	国际职工会协调会	
秘书	工作人员养恤金委员会	
B. Sperandio de Llull	世卫组织	
C. McGarry	劳工组织	
I. Welter	教科文组织	
K. Guseynova	粮农组织	
R. Dotzauer	工发组织	
D. Maffi, 副秘书长	气象组织	
M.-S. Zinzindohou é	知识产权组织	
S. Suedi, 副秘书长	国际电联	

秘书	工作人员养恤金委员会
A. Barbato	海事组织
L. Orebi	农发基金
R. Sabat	原子能机构
S. Janowski	国际文物保存和修复研究中心
A. Verhas	移民组织

3. 下列人士出席了联委会的全部或部分会议：

精算师委员会

D. Latulippe, 主席

B. K Y S Yen, 报告员

T. P ániczky

A. Scardino Devoto

顾问精算师

T. Manning, 博克顾问公司

S. Schulman, 博克顾问公司

资产与负债监测委员会

P. Sayour, 主席

S. Makokha

T. Panuccio

医务顾问

J. Farmer

审计委员会^e

A.M. Bajaj

S. Jakhotia

监督厅^e

G. Kumar

F. Salon

普华永道会计师事务所 (7 月 19-21 日)

P. Sparshott

S. Hall

投资委员会 (7 月 14 日)

M. Dhar

蒋小明

A. Kassow

L. K. Mohohlo

投资管理司

C. Boykin, 负责养恤基金投资的秘书长代表

H. Bril, 司长

T. Shindo, 副司长

S. Peerthum, 投资委员会秘书

P. David

D. Willey

H. Sastry

T. Hesounová

T. Wojciechowski

T. Burke

E. Hunt

E. Hilzinger

4. 首席执行官干事 S.B. Arvizú 和副首席执行官干事 P. Dooley 担任本届会议秘书和副秘书长，以下人士提供了协助：A. Blythe, D. Liberatore, J. Sareva, C. Kaiser, D. Mapondera, K. Toomel, K. Manosalvas, L. Woodyear 和 M.C. O' Donnell [e/](#)。

* 缺席。

^a 报告员。

^b 第一副主席。

^c 第二副主席。

^d 主席。

^e 通过视频会议。

附件三

关于联合国合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日根据精算估值是否有足够资产按照《养恤基金条例》第 26 条规定偿还负债的说明

1. 在联合国合办工作人员养恤基金第三十三次精算估值报告中，顾问精算师对养恤基金的资金充裕情况作了精算评估，以确定各成员组织有无必要按照《养恤基金条例》第 26 条规定缴款弥补亏空。截至 2015 年 12 月 31 日的评估以养恤基金秘书处提供的参与人和资产信息以及 2016 年 1 月 1 日生效的《养恤基金条例》为依据。
2. 所采用的人口假设和其他精算假设，包括 6.5%的贴现率，已由联委会 2015 年第六十二届会议通过，但其中未考虑到未来的新参与人，也未假定未来的薪金增长。
3. 负债按计划终止法计算。按照这种方法，在职参与人的应计养恤金权利按他们选择可领取的养恤金最高精算值计算，并假定他们在估值日期离职。对养恤金领取人及其受益人的负债则根据其截至估值日期应计养恤金权利计算。为了按照《养恤基金条例》第 26 条的规定列示有否充裕的资金，没有计列 2015 年 12 月 31 日以后的养恤金调整数。
4. 所有计算均由顾问精算师按既定精算原则和惯例进行。
5. 下表显示计算结果：

截至 2015 年 12 月 31 日养恤基金的精算资金充裕情况

(百万美元)

项目	金额
资产精算值 ^a	52 467.8
应计养恤金权利精算值	37 194.2
盈余	15 273.6

^a 联委会为确定资产精算值采用的五年平均移动市值法。

6. 如上表所示，根据在估值截至日有效的《养恤基金条例》，资产精算值超过养恤基金所有应计养恤金权利的精算值。因此，截至 2015 年 12 月 31 日，无须根据《养恤基金条例》第 26 条缴款弥补亏空。截至 2015 年 12 月 31 日的资产市场价值为 522.669 亿美元，因此，截至估值截至日的资产市值也超过所有应计养恤金权利的精算值。

附件四

联合国合办工作人员养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日精算情况说明

导言

1. 在计算截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值时，假设未来投资收益实际收益率为 3.5%，假设长期通货膨胀率为 3.0%。其余精算假设则属于人口性质，均根据合理精算原则依照养恤基金的最新经验推定。估值中所采用的假设是联委会 2015 年第六十二届会议根据精算师委员会建议通过的假设。

养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日的精算情况

2. 精算师委员会在 2016 年 7 月会议上审查了顾问精算师进行的截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值结果。根据定期估值结果并在考虑到其他相关指标和计算结果后，精算师委员会和顾问精算师认为，目前采用的应计养恤金薪酬 23.7% 的缴款率足以支付根据养恤金计划需要支付的养恤金，在进行截至 2017 年 12 月 31 日的下次精算估值时应审查该缴款率。

附件五

精算师委员会成员

成员	所代表方
B. K. Y. S. Yen(毛里求斯)	区域一(非洲国家)
S. Inagaki (日本)	区域二(亚洲国家)
T. P ániczky(匈牙利)	区域三(东欧国家)
A. Scardino Devoto(乌拉圭)	区域四(拉丁美洲和加勒比国家)
D. Latulippe(加拿大)	区域五(西欧及其他国家)
临时成员	所代表方
C. L. Nathal(墨西哥)	区域四(拉丁美洲和加勒比国家)
K. Heubeck(德国)	区域五(西欧及其他国家)

附件六

投资委员会成员

M. Arikawa(日本)

M. Dhar(主席——印度)

蒋小明(中国)

A. Kassow(德国)

N. A. Kirdar(伊拉克)

M. Klein(美利坚合众国)

L. K. Mohohlo(博茨瓦纳)

G. Oliveros(西班牙)

附件七

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

给联合国审计委员会的送文函

谨随函附上联合国合办工作人员养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了年度未经审计的签署财务报表。

联合国合办工作人员养恤基金首席执行干事
塞尔西奥·阿尔维祖(签名)

负责养恤基金资产投资秘书长代表
卡罗琳·博伊金(签名)

2016 年 7 月 8 日

核证声明

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)

2016 年 7 月 8 日

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：**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机构规定的准则进行的。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。首席执行官干事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有关事项：

(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，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，并在必要时采取纠正行动；

(c) 2015 年 8 月实施了新的养恤金综合管理系统，主要目的是纠正程序碎片化问题，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反馈意见。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

财务概览

导言

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、残疾福利金和相关补助金。养恤基金是一个多雇主合办设定受益计划，现有 23 个成员组织。所有参与组织和员工均按员工应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款采用参与人 7.9%和雇主 15.8%的固定费率。

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的 12 人，其中大会选举 4 名成员和候补成员，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《养恤基金议事规则》任命的 21 人，其中由成员组织相当于大会的机构选举 7 名成员和候补成员，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、各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。养恤基金首席执行干事兼任养恤金联委会秘书。秘书/首席执行干事由秘书长根据联委会的建议任命。

4. 首席执行干事负责管理养恤基金，并负责有关各方都遵守《养恤基金条例和细则》和养恤金调整制度。这包括负责：制定政策；管理养恤基金的业务和全面监督基金工作人员；养恤基金秘书处安排养恤金联委会、其常设委员会、审计工作委员会、精算师委员会和其他有关机构的会议，为会议提供服务并参加会议；代表养恤金联委会出席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；以及担任联合国工作人员养恤金委员会的秘书。首席执行干事负责提供各种行政管理职能为投资管理司提供支助。

5. 管理养恤基金的投资是秘书长的信托责任，与投资委员会协商行事。秘书长将其权力和责任下放给主管养恤基金资产投资的秘书长代表，由他以秘书长名义对涉及其与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项采取行动。秘书长代表负责安排保管养恤基金所有投资和其他交易的详细账目，供养恤金联委会审查。

6. 养恤金综合管理系统于 2015 年 8 月 1 日启用，取代了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 Lawson 会计系统等若干陈旧的信息技术系统。

财务执行情况

可用于支付养恤金的净资产变动表

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 6.192 亿美元 (2014 年：盈余 14 亿美元)。减少 20 亿美元(143.7%)的主要原因是当年投资损失。

8. 2015 年投资损失 4.58 亿美元 (2014 年：收益 17 亿美元)，其中外币损失 15 亿美元，但股息收入有 7.78 亿美元，利息收入有 3.56 亿美元。比上年减少 21 亿美元(127.6 %) 的主要原因是股权公允价值下降。

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 年养恤金付给为 23.61 亿美元 (2014 年：24.22 亿美元)，比 2014 年减少 6 080 万美元(2.5%)。

11. 2015 年行政支出为 5 670 万美元(2014 年：8 330 万美元)，减少 2 670 万美元 (32.0%)。行政支出减少的主要原因是，离职后健康保险的精算价值出现变动，从 2014 年的 1 750 万美元支出，转为 2015 年的 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 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 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 3 310 万美元(0.1%)。截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的各类投资详情如下：

(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	—
股权	32 501	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, 养恤金负债总额为 1.834 亿美元(2014 年: 2.174 亿美元), 减少 3 400 万美元(15.6%)。

养恤基金的精算情况

16. 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. 截至 2015 年 12 月 31 日, 累积的养恤金计划福利的精算现值如下:

(百万美元)

	如果未来支付养恤金	
	在不进行养恤金调整的情况下, 根据《条例》	在进行养恤金调整的情况下, 根据《条例》
既定养恤金精算价值		
目前领取养恤金的参与人	22 941.3	32 839.4
已获得既定养恤金资格的终止雇用参与人	238.8	411.6
在职参与人	12 637.9	18 694.8
既定养恤金共计	35 818.0	51 945.8
非既定养恤金	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

重要统计数据

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 4 133 人, 即 3.4%。

19. 截至 2015 年 12 月 31 日, 养恤基金付给的定期养恤金为 71 474 笔(2014 年: 72 367 笔), 减少 893 笔, 其中包括养恤金综合管理系统实施前停止给付、但尚未列入基金的遗留系统的 1 826 笔。2015 年, 国际公共部门会计准则转换时认可了这些已经停止给付的养恤金, 采用新方法, 在停止给付养恤金时立即给予认可。如无这些调整, 2015 年 12 月 31 日终了年度定期养恤金总数会增加 1.3 %。

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

报表一

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
投资应计收入	附注 7	147 836	155 645
已交易投资应收款	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
已交易投资应付款	附注 5	10 796	44 710
离职后医疗保险和其他雇员福利应付款	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(减)/增		52 266 855	52 883 484

联合国合办工作人员养恤基金

报表二

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(亏损)/收入	附注 13		
投资公允价值的净(减)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变动		(616 629)	1 410 730

联合国合办工作人员养恤基金

报表三

现金流量表

(千美元)

	参考	2015 年	2014 年
投资活动现金流动			
购入投资		(10 826 284)	(12 629 689)
售出/赎回投资收益		9 425 889	11 922 982
股权投资股息，不包括预扣税		750 447	813 031
固定收入投资利息		366 155	389 852
成套实物资产基金收入，不包括预扣税		37 997	30 969
其他收入/(遭受的损失)，净额		5 852	(784)
交易费、管理费和支付的其他费用		(126 129)	(125 587)
预扣税报销，净额		17 249	21 709
投资活动 提供/(已利用)的现金净额		(348 824)	422 483
业务活动现金流动			
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)
出入其他计划的净转移		1 641	3 003
支付的行政开支		(78 828)	(66 836)
其他付款，净额		(1 197)	(518)
业务活动使用的现金，净额		(172 404)	(222 212)
现金和现金等价净(减)/增，净额		(521 228)	200 271
年初时现金和现金等价物 附注 4		2 110 884	2 005 890
现金和现金等价物兑换(损失)		(101 524)	(95 277)
年终时现金和现金等价物 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)

	2014-2015 年初步批款			2014-2015 年最后批款			2014-2015 年可比实际数额			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	养恤基金	联合国	共计	百分比
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
国际电子计算中心事务	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)
房地租金和维护费	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)
设备租金和维护费	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	1 605.1	3 445.5	14 050.6	8 785.3	3 060.0	11 845.3	(1 819.8)	(385.5)	(2 205.3)	(16)

	2014-2015 年初步批款			2014-2015 年最后批款			2014-2015 年可比实际数额			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	养恤基金	联合国	共计	百分比
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)

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 (续)

(千美元)

	2014-2015 年初步批款			2014-2015 年最后批款			2014-2015 年可比实际数额			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	养恤基金	联合国	共计	百分比
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)
外聘法律咨询人	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)
房地租金和维护费	6 043.5	—	6 043.5	8 065.9	—	8 065.9	7 686.0	—	7 686.0	(379.9)	—	(379.9)	(5)
设备租金和维护费	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	7 076.4	—	7 076.4	9 784.9	—	9 784.9	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)

	2014-2015 年初步批款			2014-2015 年最后批款			2014-2015 年可比实际数额			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	养恤基金	联合国	共计	百分比
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	—	83 713.6	79 898.5	—	79 898.5	64 986.2	—	64 986.2	(14 912.3)	—	(14 912.3)	(19)

附表 A
2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际金额对比表(续)
(千美元)

	2014-2015 年初步批款			2014-2015 年最后批款			2014-2015 年可比实际数额			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	养恤基金	养恤基金	联合国	共计
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)

附表 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，可比实际支出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，因为该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：支出节余的主要原因是，一般临时人员助理和离职后医疗保险计划费用的实际支出低于预算数额。

咨询人：支出节余是因为取消了计划进行的一项咨询，该项咨询是为了给整个养恤基金开发一种与养恤金综合管理系统协调的新的运营模式，并因为会计咨询费用低于预算数额。为厉行节约，养恤基金通过与所有业务领域协调精简过渡管理员工作的方式，处理了与业务运营模式有关的问题。

差旅：工作人员差旅支出节余的原因是，精算师委员会成员和审计工作委员会成员差旅低于预期，以及利用视频会议及电话会议减少差旅。

培训：支出超支的原因是养恤金综合管理系统部署之后开展了大量培训活动。

招待费：支出节余的原因是努力尽量减少招待费用，主办活动少于预期。

一般业务费用：支出结余的原因是执行了新合同，减少了银行手续费结构，开发使用了复杂付给情况自动转账的流程，使银行手续费持续减少；调整了通信服务和政策，降低了通信费用；建筑物维修和翻新费用低于预算编制支出。

用品、家具和设备：费用节余的原因是用品和材料所需资源少于预期，以及一些信息技术软件和设备购置推迟至下一个两年期。

投资管理费用

其他工作人员费用：支出节余的主要原因是，很难找到合适人选、无法争取到放行物色人选的协议、有些人选无法继续作为一般临时人员聘用而使实际支出减少；以及离职后医疗保险和加班费低于预算数额。

差旅：差旅支出节余的主要原因是，编制预算时预计投资委员会会增加成员，但实际上并未增加，一些成员无法参加委员会的所有会议，所以代表差旅费减少。

培训：培训支出结余的原因是，计划培训因故推迟，因为投资管理司继续争取满员编制，以及利用一些金融机构在地方上经常提供的短期免费培训。

订约承办事务：咨询服务、监管服务和外部法律咨询人支出结余的原因是，在决定当时不进入对冲基金投资后，调整并减少了非任意咨询服务，取消了对冲基金咨询服务；监管服务减少；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支出结余的主要原因是，推迟了一些相关信息技术项目，不再使用 Murex，以及一些服务费用低于预算数额，但联合国国际计算中心的服务费用高于预期。

招待费：支出结余的原因是，努力尽量减少招待费用，投资管理司主办活动少于预期。

一般业务费用：业务费用支出结余的原因是，信使和外部印刷服务的利用少于预期。通信服务费用结余的原因是，连通费用批量打折而使费用低于预算数额。

用品、家具和设备：支出节余的主要原因是，不再使用 Murex，实施了彭博公司资产和投资管理系统，因此对 UNIX 服务器的需求低于预期；2015 年执行办公室家具费用低于预期；用品和材料费用低于预算数额。

联合国合办工作人员养恤基金

附表 B

2015 年 12 月 31 日终了年度管理费用预算与可比实际金额对比表

(千美元)

	2015 年初步批款			2014 预算结余结转			订正批款			2015 年最后预算		
	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
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	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
设备租金和维修	38.5	—	38.5	3.1	—	3.1	0.1	—	0.1	41.7	—	41.7
通信服务	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
银行手续费	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

	2015 年初步批款			2014 预算结余结转			订正批款			2015 年最后预算		
	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
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金额对比表(续)
(千美元)

	2015 年初步批款			2015 年最后预算			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	养恤基金
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)
精算师委员会差旅审计工作委员会	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
联合国电子计算中心订约承办事务	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)
外聘法律咨询人	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	1 016.0	378.0	1 394.0	(43.9)	(7.5)	(51.4)	(1 059.9)	(385.5)	(1 445.4)	(104)
设备租金和维修	41.7	—	41.7	28.4	—	28.4	(13.3)	—	(13.3)	(32)
通信服务	668.8	—	668.8	203.9	—	203.9	(464.9)	—	(464.9)	(70)
业务费	111.4	—	111.4	174.7	—	174.7	63.3	—	63.3	57
银行手续费	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金额对比表(续)

(千美元)

	2015 年初步批款			2014 预算结余结转			订正批款			2015 年最后预算		
	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
电子数据处理和其他订约承办事务	7 094.0	—	7 094.0	3 123.5	—	3 123.5	(576.3)	—	(576.3)	9 641.2	—	9 641.2
外聘法律咨询人	1 568.3	—	1 568.3	924.8	—	924.8	(0.1)	—	(0.1)	2 493.0	—	2 493.0
咨询和保管服务	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	3 389.2	—	3 389.2	(2 370.9)	—	(2 370.9)	2 022.4	—	2 022.4	3 040.7	—	3 040.7
设备租金和维修	13.2	—	13.2	7.9	—	7.9	—	—	—	21.1	—	21.1
通信服务	127.9	—	127.9	33.0	—	33.0	—	—	—	160.9	—	160.9
业务费	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	89.0	—	89.0	45.2	—	45.2	—	—	—	134.2	—	134.2
家具和设备	371.3	—	371.3	559.7	—	559.7	0.1	—	0.1	931.1	—	931.1
用品、家具和设备	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金额对比表(续)

(千美元)

	2015 年初步批款			2015 年最后预算			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	养恤基金
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)
电子数据处理和其他订约承办事务	9 641.2	—	9 641.2	5 198.6	—	5 198.6	(4 442.6)	—	(4 442.6)	(46)
外聘法律咨询人	2 493.0	—	2 493.0	800.0	—	800.0	(1 693.0)	—	(1 693.0)	(68)
咨询和保管服务	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	3 040.7	—	3 040.7	2 660.8	—	2 660.8	(379.9)	—	(379.9)	(12)
设备租金和维修	21.1	—	21.1	8.9	—	8.9	(12.2)	—	(12.2)	(58)
通信服务	160.9	—	160.9	70.5	—	70.5	(90.4)	—	(90.4)	(56)
业务费	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	134.2	—	134.2	37.6	—	37.6	(96.6)	—	(96.6)	(72)
家具和设备	931.1	—	931.1	570.5	—	570.5	(360.6)	—	(360.6)	(39)
用品、家具和设备	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金额对比表(续)
(千美元)

	2015 年初步批款			2014 预算结余结转			订正批款			2015 年最后预算		
	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金额对比表(续)
(千美元)

	2015 年初步批款			2015 年最后预算			差异			百分比
	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	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金额(也就是在与预算相同的基础上计算的
实际金额)进行比较。由于养恤基金预算采用修正的收付实现制编制，因此可比实际金额也采用修正的收付实现制，可比实际费用总额与净资产变动表所示的管理费用并不吻合，因为该表是按权责发生制编制的。附注 22.2 对二者之间的差额进行了核对。

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. 下文简要说明联合国合办工作人员养恤基金的情况。《养恤基金条例和管理细则》见养恤基金网站(www.unjspf.org)。

1.1 概况

2. 养恤基金由大会于 1949 年设立，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支付退休金、死亡抚恤金、残疾福利金和有关福利金。养恤基金是一个多雇主主办设定受益计划。养恤基金目前有 23 个成员组织参加。所有参与组织和员工均按雇员应计养恤金薪酬向养恤基金缴款。缴款采用参与人 7.9%、雇主 15.8% 的固定费率(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的 12 人，其中大会从成员和候补成员中选举 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《养恤基金议事规则》任命的 21 人，其中由成员组织相当于大会的机构从成员和候补成员中选举 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、各成员组织的工作人员养恤金委员会和联委会秘书处及各委员会秘书处管理。

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，并负责确保有关各方都遵守《养恤基金条例和细则》以及养恤金调整制度。这包括负责：制定政策；管理养恤基金的业务和全面监督其工作人员；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和其他有关机构的会议，为会议提供服务并安排养恤基金秘书处参加会议；代表联委会出席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的秘书。首席执行官还负责行使各种行政管理职能，为投资管理司提供支助。

7. 与投资委员会协商管理养恤基金的投资是秘书长的信托责任。秘书长已将其权力和责任下放给主管养恤基金资产投资的秘书长代表，由后者以秘书长名义处

理涉及他与养恤基金资产投资有关的信托责任的所有事项。该代表负责安排保留与养恤基金有关的所有投资和其他交易的详细账目，供养恤金联委会审查。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的投资。助理秘书长调往联合国开发计划署(开发署)后，联合国主管管理事务副秘书长被指定为秘书长代表。秘书长已经任命一名常驻代表，从 2014 年 10 月 7 日起履行职能。

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，确保有适当的财务控制环境以保护养恤基金的资源，并保证财务报告的质量和可靠性。此外，首席财务官还负责制定细则，用以从养恤基金的各种信息系统和领域收集编制养恤基金财务报表所必需的财务和会计数据；首席财务干事拥有进入系统和获取数据的所有权限。首席财务干事负责确保财务报表符合《养恤基金条例和细则》、养恤基金采用的会计准则以及养恤金联委会和大会的决定，并核证财务报表。

1.3 参加养恤基金

9. 养恤基金 23 个成员组织中每个组织的工作人员凡聘用开始时，在任用期为 6 个月(含)以上的雇用开始时，或在工作满 6 个月且期间中断不超过 30 天时，即为养恤基金参与人。截至 2015 年 12 月 31 日，养恤基金有 126 000 多名在职缴款人(参与人)。成员组织/机构包括联合国秘书处、联合国儿童基金会、联合国开发计划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、国际民航组织和联合国教育、科学及文化组织等专门机构(成员组织的完整名单见本附注的附件)。目前向约 190 个国家的 71 400 多人定期支付养恤金。养恤金年度给付总额约为 24 亿美元，以 15 种不同货币支付。

1.4 养恤基金的业务

10. 养恤基金在纽约及日内瓦办事处的业务科/股处理参与人和受益人手续和查询事宜。所有业务会计事项均在纽约由财务科集中办理，该科还负责收取各成员组织的每月缴款，并负责发放月度养恤金。

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

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》(JSPB/G.4/Rev.20)第 12 条规定，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，精算报告应说明据以进行计算的各项假设，

阐明所用估值方法，列报估值结果，并提出采取任何适当行动的建议。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，在正常退休年龄或之后离职时，即可领取将终生支付的退休金。“正常退休年龄”是指：1990 年 1 月 1 日前开始服务的参与人年满 60 岁，1990 年 1 月 1 日或其后开始服务或重新开始服务的参与人年满 62 岁，2014 年 1 月 1 日或其后开始服务或重新开始服务的参与人年满 65 岁。

14. 1983 年 1 月 1 日或其后加入养恤基金的参与人的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%乘缴款服务期间头 10 年以后的年数(但不超过 25 年)；
- (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. 依照《养恤基金条例和细则》的规定，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 职等参与人最高退休金(此前 5 年已达到最高职档)两者中的较大数额。

17. 不过，应付退休金最低年率计算办法为：以 1 034.96 美元(2014 年 4 月 1 日生效，其后根据养恤金调整制度的规定，按美国消费价格指数走向进行调整)或最后平均薪酬的三十分之一两者中的较小数额乘以参与人缴款服务期间不超过 10 年的年数。

18. 尽管如此，在参与人账户上无其他应付福利的情况下，退休金年率则不得少于 1 646.16 美元(2014 年 4 月 1 日生效，其后根据养恤金调整制度的规定，按美国消费价格指数走向进行调整)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之 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此权利, 否则参与人可选择领取(a) 如年退休金为 300 美元或更多, 可一次性整笔领取不超过退休金(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)精算等值的三分之一或参与人退休时本人之缴款总额两者中较大数额的金额, 而此后参与人的退休金随之相应减少; 或(b) 如参与人年退休金在 1 000 美元以下, 可一次性整笔领取全部退休金的精算等值, 参与人还可选择在其中包括配偶将来应领的养恤金(如果有的话)。

提前退休

21. 参与人离职时年满 55 岁(2014 年 1 月 1 日或其后开始参加的养恤基金参与人年满 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 2014 年 1 月 1 日前开始参与的养恤基金参与人, 提前退休金按标准退休金年率发放, 退休时不足正常退休年龄的年头按每年 6%扣减; 但是(a) 如参与人在退休之日的缴款服务年数满 25 年但不足 30 年, 则 1985 年 1 月 1 日以前服务期的那部分退休金一年扣减 2%, 其余部分的退休金一年扣减 3%; 或(b) 如参与人在退休之日的缴款服务年数为 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。关于 2014 年 1 月 1 日或其后参加的雇员提前退休金的计算方法, 详见《养恤基金条例》第 29 条。

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. 参与人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。递延退休金从正常退休年龄开始按标准退休金年率发放。参与人可选择于 55 岁或以后, 按照关于提前退休金的同样规定开始领受退休金。

25. 参与人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, 可领受离职偿金。参与人领取本人之缴款, 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. 参与人可能永久或长期不能继续服务时, 可领受残疾福利金。

27. 如参与人残疾时年龄达到正常退休年龄以上, 应按标准或最低退休金年率发放残疾福利金。如参与人不到正常退休年龄, 应按假定参与人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领取的退休金年率发放残疾福利金。

28. 虽有上文规定, 但在参与人账户上无其他应付福利的情况下, 残疾福利金年率不得少于 500 美元(根据养恤基金养恤金调整制度的规定, 从 2014 年 4 月 1 日

起增至 2 741.04 美元，其后根据养恤金调整制度的规定，按美国消费价格指数走向进行调整)或参与人最后平均薪酬两者中的较小数额。

1.8 遗属抚恤金

29. 如果参与人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，而且参与人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数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 子女津贴

30. 如果参与人有领受退休金、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 岁之前可领取子女津贴。在子女被认定为不能从事有一定收入的工作等特定情况下，年满 21 岁的子女也可领取养恤金。一般而言，每名子女的子女津贴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补助金和剩余偿金补助金。《养恤基金条例和管理细则》对这些福利提供了充分说明。

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上下限规定的前提下定期养恤金数额永不低于《养恤基金条例和细则》以及养恤金调整制度所确定美元数额的“实际”价值，并保持最初以领取人居住国货币设定的养恤金的购买力。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须向养恤金计划缴纳其应计养恤金薪酬的 7.9%。依照《养恤基金条例》第 11(c)条，参与人按 3.25%的年率赚取利息。在 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。缴款数字中不包括缴款利息。

35. 成员组织的政策是，每月缴纳缴款估计数，然后在每年年终进程中调节上述估计数额。成员组织的缴款也是按《养恤基金条例》第 54 条确定的参与者应计养恤金薪酬的某个百分比计算。目前，成员组织缴款率为 15.8%；2015 和 2014 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。加上参与者缴款和预期投资回报，估计筹资总额足以支付所有雇员退休后的福利金。

36. 养恤基金资产来自：

- (a) 参与者缴款；
- (b) 成员组织缴款；
- (c) 养恤基金投资收益；
- (d) 第 26 条规定的任何弥补短绌缴款；
- (e) 其他来源的资金。

1.13 计划终止规定

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，大会可根据联委会提出的确认建议，决定终止其养恤基金成员资格。

38. 如果终止成员资格，应按照该组织与联委会共同商定的安排，将养恤基金在终止资格之日资产中按比例确定的份额付给前成员组织，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支付《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，缴纳弥补短绌的数额。

42. 在估值日之前三年内加入养恤基金的组织的缴款额应由联委会确定。

1.14 筹资政策和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，筹资政策和计划资格终止规定没有变化。

附注 2
一般信息

2.1 概况列报基础

44. 所附财务报表是根据国际公共部门会计准则委员会发布的国际公共部门会计准则编制的。养恤基金 2012 年 1 月 1 日开始采用国际公共部门会计准则。这还具体包括采用《国际财务报告准则》国际会计准则第 26 号(退休金计划的核算和报告)。国际会计准则第 26 号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。养恤基金将国际会计准则第 26 号的指导意见纳入了财务政策, 因此, 其财务报表是根据这项指导意见列报的。从 2015 年开始, 养恤基金还依据公共部门会计准则第 2 号(现金流量表), 提供了可比现金流量表。按照公共部门会计准则的要求列报了补充信息。例如, 根据公共部门会计准则第 24 号(财务报表预算信息的列报), 养恤基金在财务报表中列入了预算与可比实际金额对比表(附表 A)和可比实际金额与财务报表确认的实际金额间的调节表(见附注 22)。公共部门会计准则第 24 号规定, 可比实际成本金额应与现金流量表中列报的来自业务、投资和筹资活动的现金流量进行调节, 但管理当局决定将这些金额与净资产变动表确认的管理费用进行调节。这是由于养恤基金预算仅限于两年期内发生的管理费用。

45. 财务报表是每年编制的。财务报表以美元列报, 除非另有说明, 所有价值都四舍五入到最接近的千美元。

2.2 本年度的重要准则、解释和修正案

46. 2015 年 1 月, 国际公共部门会计准则委员会发布国际公共部门会计准则第 35 号(合并财务报表)。公共部门会计准则第 35 号取代公共部门会计准则第 6 号关于合并财务报表会计的规定。公共部门会计准则第 35 号设立了一个适用于所有主体(包括特殊目的主体)的单一控制模式。此外, 公共部门会计准则第 35 号包括一项满足投资主体定义的主体免于合并列报的例外, 并要求此类主体按公允价值确认所有投资并将其变动计入损益。该准则对 2017 年 1 月 1 日或之后开始的年度报告期生效, 并允许提前采用。养恤基金自 2015 年 1 月 1 日起提前采用这一准则。从 2015 年 12 月 31 日起, 养恤基金没有控制任何投资组合, 因此采用这一准则对养恤基金财务报表并未产生任何影响。

47. 2015 年 1 月, 国际公共部门会计准则委员会发布国际公共部门会计准则第 36 号(联营和合营中的投资)。国际公共部门会计准则第 36 号解释了权益会计法的应用, 该会计法用于对联营和合营中的投资进行会计核算。该准则对 2017 年 1 月 1 日或之后开始的年度报告期生效, 并允许提前采用。养恤基金自 2015 年 1 月 1 日起提前采用这一准则。从 2015 年 12 月 31 日起, 养恤基金对其任何投资

组合均没有共同控制权或重大影响力，因此采用这一准则对养恤基金财务报表并未产生任何影响。

48. 2015 年 1 月，国际公共部门会计准则委员会发布国际公共部门会计准则第 38 号(披露在其他主体中的权益)。国际公共部门会计准则第 38 号列出了对主体在子公司、联合安排、联营和结构性主体中的权益的相关披露要求。公共部门会计准则第 38 号中的要求比以往的披露要求更加全面。该准则对 2017 年 1 月 1 日或之后开始的年度报告期生效，并允许提前采用。养恤基金自 2015 年 1 月 1 日起提前采用这一准则。从 2015 年 12 月 31 日起，养恤基金对于其任何投资组合没有控股权益、联合控制权或重大影响力，因此对于采用这一标准没有额外的披露要求。

49. 国际公共部门会计准则委员会发布的其他会计准则预计不会对养恤基金财务报表产生任何影响，或者产生的影响微乎其微。

2.3 其他一般情况

50. 养恤基金利用从三个主要领域收集的数据编制其财务报表。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，这些资料是收集投资管理司、全球托管人和基金管理人提供的源数据并进行调节的结果。在管理费用方面，养恤基金利用联合国秘书处系统(综合管理信息系统(综管信息系统)和“团结”系统)记录和编制其管理费用活动。综管信息系统和“团结”系统以修正的收付实现制提供信息，此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，养恤基金决定将联合国偿还的费用作为管理费用的减少额，此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. 现金和现金等价物按面值计算，包括库存现金、存外部经理人处现金和存放金融机构、购买时到期日在三个月(含)以内的短期高流动性存款。

3.2 投资

3.2.1 投资分类

52. 养恤基金所有投资盈绌均按公允价值计量。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。投资在初次确认时计量和归类，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支出，并在净资产变动表中确认。

54. 养恤基金将其投资分为以下类别：

- 短期投资(包括购买时到期日在三个月以上但在一年以内的固定收入投资)
- 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房地产投资信托)
- 固定收入(包括购买时到期日在一年以上的固定收入投资)
- 实物资产(包括对基础资产为不动产、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、商品基金的投资和列为对冲基金的投资)。

3.2.2 金融工具估值

55. 养恤基金采用总账管理人的既定和有记录的流程确定公允价值，养恤基金在报告日审查和验证公允价值。公允价值的基础是已有的市场报价。如果不存在市场报价，则采用各种估值技术。

56. 对混合基金、私募股权和私募不动产投资基金的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，基金经理人通常以公允价值报告基金投资。因此，养恤基金采用接受投资的基金经理人在现有最新季度资本账户表中报告的净资产价值资料，确定公允价值。如果在编制养恤基金财务报表时，尚未收到第四季度资本账户表或估计净资产价值，则以接受投资的基金经理人报告的第三季度净资产价值为基础，根据第四季度现金流量进行调整，计算公允价值。对于不以公允价值计量且其变动计入盈余和赤字的金融资产和负债，其账面价值接近公允价值。

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的收入

59. 单位化基金分派的收入在赚取收入的期间作为收入处理。

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预计要支付或收到的金额确认。如果宣布分派的基金年底净资产价值已包括将作出的分派，年底之前宣布、但尚未收到的实物资产和另类基金投资的分派也列为已交易投资的应收款。

61. 如果有客观证据显示，养恤基金将不可能从相关经纪人处收到所有应收款，则为已交易投资的应收款设立减值备抵。经纪人重大财务困难、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都被视为已交易投资的应收款减值的迹象。

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，养恤基金的直接投资免缴会员国国家税。对于养恤基金的投资收入，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，养恤基金的保管银行代表养恤基金向政府税务当局提交退税申请。在巴西、中国某些地区和某些年份中的土耳其，没有建立正式的退税机制。在这些地方，迄今为止，养恤基金保管银行未能提交退税表和(或)获得退税。由于这些会员国已确认养恤基金的免税地位，2015 年对这些国家直接投资预扣的税款已按权责发生制记录，并且继续作了全额备抵。

63. 养恤基金按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在可用于支付养恤金的净资产变动表中确认，列在“预扣税支出”项下。

3.4 重要的会计估算

65. 管理当局就未来情况作出估算和假设。顾名思义，产生的会计估计数很少与相关实际结果相同。下文介绍具有引起资产和负债账面价值重大调整的重大风险的估计数和假设。

金融工具公允价值

66. 养恤基金可能持有在活跃市场无报价的金融工具。这些工具的公允价值通过采用估值技术确定。如果公允价值是使用估值技术确定的，则对这些技术进行验

证和定期审查，并且作出必要的修正。养恤基金通过对实际交易进行逆向测试校正估值模型，以确保产出的可靠性。

67. 养恤基金还可能使用有信誉的定价来源(例如定价机构)或债券/债务市场做市商的指示性价格，确定在活跃市场无报价金融工具的公允价值。从定价来源获得的经纪人报价可能是指示性的，且不能执行或不具约束力。养恤基金对所使用的定价来源的数量和质量进行判断。如果市场数据不可得，养恤基金可使用内部估值模型确定金融工具价值，这些模型通常以行业公认为标准的估值方法和技术为基础。

68. 尽可能使用可观察数据建立估值模型。但是，信用风险(养恤基金和对手方)、波动性和相关性等领域需要管理当局作出估计。如果关于这些因数的假设发生变化，则可能影响报告的金融工具公允价值。

69. 为确定何为“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、可靠并可核实以及非专有且由积极参与相关市场的独立来源提供的市场数据。

税款

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十分广泛，实际收入与所作假设或此种假设的未来改变之间可能产生差异，今后可能有必要对已记录的税款费用进行调整。

减值

71. 养恤基金进行重要判断的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. 就截至财务报表年底日期账龄为两年(含)以上的所有不良多付养恤金建立了备抵，以正确反映应收账款的准确状况。

精算假设

73. 披露附注 19 载有关于精算假设的资料。

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向养恤基金缴纳参与人应计养恤金薪酬的 7.9%和 15.8%。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销应收款。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。缴款因下列因数而变化：参与人人数变动、参与人分布情况变

动、应计养恤金薪酬因国际公务员制度委员会认定生活费用增加而发生的变动以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬的每年级增。

3.6 养恤金

75. 包括离职偿金在内的养恤金付款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(就离职偿金或剩余偿金而言)或五年(就退休金、提前退休金、递延退休金或残疾福利金而言)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的会计核算

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。养恤基金采用彭博费率作为投资活动即期汇率和非投资活动联合国业务汇率。使用与同期或上期财务报表中初始确认时换算这些货币项目不同的汇率结算或换算货币项目所产生的汇差,在产生汇差期内在可用于支付养恤金的净资产变动表中予以确认。

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拥有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支出。

3.9 不动产、厂场和设备

79. 不动产、厂场和设备以历史成本列报,但须减去累积折旧和减值损失。购置成本为 20 000 美元以上(含)的资产都资本化。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. 采用直线法计算不动产、厂场和设备在其估计使用寿命期间的折旧。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
音频/视频设备	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,但内部开发的软件不在此列,其资本化门槛值为 50 000 美元。内部开发软件资本化费用不包括与研究和维护相关的费用。无形资产以历史成本列报,但须减去累积摊销和减值损失。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,以年数少者为准

3.11 紧急基金

83. 批款经大会核准授权后入账。愿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。款额直接从批款账户中支付,未用余额年终时返还养恤基金。本年度已发生的支出均在可用于支付养恤金的净资产变动表中列报。

3.12 拨备和或有负债

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,只有在发生或不发生养恤基金无法完全控制的一个或多个不确定未来事件后,才能确定这些负债的存在。

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. 离职后医疗保险、离职回国补助金和死亡抚恤金归类为设定受益计划,并作为这类计划进行会计。

88. 养恤基金的雇员也参与该基金。养恤基金既是设定受益计划,也是多雇主基金。该计划使参与组织面临与参加基金的其他组织在职和离职雇员有关的精算风险。其结果是没有一致和可靠的依据,用来将债务、计划资产和费用分配给参加计划的各组织。养恤基金与养恤基金的其他参与组织一样,无法以进行会计所需要的足够可靠性确认其在养恤基金计划基础资金仓量中的份额和业绩,因此根据公共部门会计准则第 25 号的规定将该计划作为缴款确定型计划处理。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. 养恤基金管理费用的两年期预算由大会核准。预算可由大会或经由下放授权进行嗣后修订。

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金额对比表和 2015 年 12 月 31 日终了年度预算与实际金额对比表)，在可比基础上对预算和实际金额进行了对比。对比包括：最初预算金额和最后预算金额，在以与相应预算金额相同的基础上列报的实际金额，以及实际金额与预算金额重大差异(>+/-10%)的解释。

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

3.15 联号交易

93. 如果在作出财务和业务决定时一方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受到共同的控制，则这些当事方被视作关联方。

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：首席执行官干事、秘书长代表、副首席执行官干事、投资管理司司长和首席财务干事；

(b) 大会；

(c) 养恤基金 23 个成员组织；

(d) 联合国国际电子计算中心。

95. 附注 24 简要介绍与上述当事方的关系和交易。

3.16 期后事项

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日期已存在情况的信息，已列入各财务报表。

97. 此外，在可用于支付养恤金的净资产表日期之后但在财务报表发布前发生、对养恤基金有重大影响的事件，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	2015 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 日持有的所有金融工具：²

(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	—	—
另类投资和其他投资	1 865 629	—	—
应收捐款	—	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	—
其他资产	—	20 904	—
金融资产共计	52 190 279	240 537	—

² 各表不包括非金融资产和负债，因为只需要为金融工具进行这项分析。

	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
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
离职后医疗保险和其他雇员福利负债	—	—	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	—	—
另类投资和其他投资	1 523 766	—	—
应收捐款	—	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
离职后医疗保险和其他雇员福利负债	—	—	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, 养恤基金在两个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%。养恤基金还在一个对冲基金中持有 4.848 亿美元的投资, 在三个私募股票基金中持有 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, 养恤基金在两个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%。养恤基金还在一个对冲基金中持有 5.199 亿美元的投资, 在一个私募股票基金中持有 1.046 亿美元的投资, 达到或超过另类投资和其他投资类别的 5%。

附注 6

公允价值计量

103. 公共部门会计准则规定了三个级别的公允价值结构, 在这个结构下, 根据投入在估值技术中的重要程度对金融工具进行归类。第一级包括相同资产或负债在活跃市场可以得到无需调整的报价的证券。第二级包括资产或负债可通过直接(即通过价格)或间接(即通过价格衍生)观察到的第一级所述报价以外的投入定值的证券。第三级包括资产或负债不通过以可观察到的市场数据为基础的投入(即以不可观察到的投入)定值的证券。公允价值计量在公允价值结构中的级别归类以对公允价值计量重要性程度最低的信息为准。如果对某项投资的公允价值计量使用的可观察投入需要以不可观察到的投入为基础进行重大调整, 则此项投资归类为第三级。

104. 在评估某项投入对于对某项投资的整个公允价值计量的重要性时, 需要判断和考虑对此项投资的各种具体因数。

105. 下表介绍截至 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)的公允价值结构:

(千美元)

截至 2015 年 12 月 31 日结构披露				
	级别			共计
	一	二	三	
短期投资	—	534 952	—	534 952
股票	29 752 374	—	—	29 752 374
普通股和优先股	2 329 996	—	—	2 329 996
基金——交易所交易基金	219 421	—	—	219 421
房地产投资信托	—	—	165 279	165 279
基金——普通股	34 274	—	—	34 274
合订证券	32 336 065	—	165 279	32 501 344
股票共计				
固定收入	—	8 071 274	49 569	8 120 843
政府和机构证券	—	3 646 668	15 648	3 662 316
公司债券	—	537 704	—	537 704
省市债券	—	120 090	—	120 090
商业抵押支持	—	—	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
另类投资和其他投资				
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
另类投资和其他投资共计	—	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 日结构等级披露				
	级别			共计
	一	二	三	
短期投资	—	—	—	—
股票				
普通股和优先股	30 429 734	7 477	—	30 437 211
基金——交易所交易基金	2 392 095	—	—	2 392 095
房地产投资信托	547 048	—	—	547 048
基金——普通股	—	—	214 878	214 878
单位信托权益	—	—	—	—
合订证券	25 687	—	—	25 687
股票共计	33 394 564	7 477	214 878	33 616 919
固定收入				
政府和机构证券	—	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
商业抵押支持	—	144 999	—	144 999
基金——公司债券	—	—	46 295	46 295
保证固定收益	—	—	—	—
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
另类投资和其他投资				
对冲基金	—	519 882	—	519 882
私募股权	—	—	864 947	864 947
商品基金	—	—	138 937	138 937
另类投资和其他投资共计	—	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. 如果可从机构供应商那里得到投标价格，则把普通股和优先股、交易所交易基金、房地产投资信托和合订证券列在第一级。2014 年，对一个存托凭证的投资额达 750 万美元，列为第二级，因为其价值的依据是投标评价。

107. 截至 2015 年 12 月 31 日，通过净资产价值法对数额达 1.653 亿美元的普通股基金和单位信托股权基金(2014 年 12 月 31 日：2.149 亿美元)进行估值，因此将上述基金列为第三级。

固定收入

108. 绝大多数固定收入证券价格不是直接从活跃市场获得的，否则都可以列为第一级。相反，价格是通过经纪人出价获取的，属于指示性报价，因此归类为第二级。

109. 金额达 4 960 万美元(2014 年 12 月 31 日为 1.958 亿美元)的非美国政府指数债券被归类为第三级，因为其估值基础是经过指数调整后的经纪人出价估值，一般而言，这种估值属于无法证实的市场数据。

110. 截至 2015 年 12 月 31 日价值 5 980 万美元的公司债券和公司债券基金(2014 年 12 月 31 日：8 400 万美元)被视为第三级。对这些投资价值的投入虽然由第三方来源提供，不是定义十分明确且随时可观察到的市场数据。因此，养恤基金决定将这种投资归类为第三级。

实物资产及另类投资和其他投资

111. 截至 2015 年 12 月 31 日金额达 31.28 亿美元(2014 年 12 月 31 日：26.081 亿美元)的实物资产及截至 2015 年 12 月 31 日金额达 13.808 亿美元(2014 年 12 月 31 日：10.039 亿美元)的另类投资和其他投资被归类为第三级，因为其价格是通过净资产价值法确定的，而养恤基金无法以可观察到的市场数据证实或核实投入数据。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 日金额达 4.848 亿美元对对冲基金的投资(2014 年 12 月 31 日：5.199 亿美元)，以及随时可以资产净值兑现而不受罚、数额达 1.871 亿美元的两个房地产基金(2014 年 12 月：1.563 亿美元)被归类为第二级资产，为基金管理人所报告的资产净值。

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)

2015 年 12 月 31 日终了年度各级别之间的转移				
	级别			共计
	一	二	三	
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				
	级别			共计
	一	二	三	
转入				
固定收入	—	70 181	—	70 181
实物资产	—	—	54 768	54 768
另类投资和其他投资	—	—	—	—
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)
另类投资和其他投资	—	—	—	—
共计	(54 768)	—	(70 181)	(124 949)

115. 在 2015 年 12 月 31 日终了年度，从第二级向第一级转移一笔产权证券(750 万美元)。证券由多个供应商定价，现在有活跃市场报价的可观察数据。如此，养恤基金决定将这笔投资列为第一级。

116. 在 2014 年 12 月 31 日终了年度，一些投资(数额达 7 020 万美元)从第三级转入第二级，原因是在交易这些投资的市场，流动性持续提高，而且基础证券的交易量增加。这种情形产生了多个供应商为证券定价的情况，因而增加了可观察到的数据。对一个实物资产基金的投资(金额达 5 480 万美元)从第一级转到第三级，因为这笔投资是在 2014 年通过净资产价值法定价的。

117. 下表按金融工具类别介绍 2015 年 12 月 31 日终了时期第三级工具内的移动情况：

(千美元)

	第三级工具移动，2015 年				
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	共计
期初结余	214 878	279 768	2 608 104	1 003 884	4 106 634
购置	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)
从第三级转(出)/转入第三级	—	—	—	—	—
可用于支付养恤金的净资产变动表 确认的净(损)益	(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)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 日终了时期第三级工具内的移动情况：

(千美元)

	第三级工具移动，2014 年				
	股票	固定收入	实物资产	另类投资和 其他投资	共计
期初结余	210 161	594 653	2 193 523	701 601	3 699 938
购置	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)
从第三级转(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 确认的净(损)益	(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)益变动	(44 145)	(27 516)	185 427	46 509	160 275

附注 7

应计投资收入

119. 应计投资收入是截至可用于支付养恤金的净资产列报之日尚未收到且在该年期间挣取的收入。临时投资应计收入主要是现金结余赚取的利息。

(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 日和截至 2014 年 12 月 31 日尚未退还的预扣所得税结余见以下各表：

国家	货币	本地货币				外汇 兑换率	千美元	
		2014 年前	2014	2015	2015 年 12 月 31 日共计		等值	被认为无法 收回的税款
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	新加坡元	51 781	—	—	51 781	1.418650	37	37
西班牙	欧元	—	—	243 407	243 407	0.920556	265	265

国家	货币	本地货币				外汇 兑换率	等值	被认为无法 收回的税款	可收回预 扣税款
		2014 年前	2014	2015	2015 年 12 月 31 日共计		千美元		
瑞典	欧元	26 819	—	—	26 819	0.920556	29		29
瑞士	瑞士法郎	—	—	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				外汇 兑换率	等值	被认为无法 收回的税款	可收回预 扣税款
		2013 年前	2013	2014	2014 年 12 月 31 日共计		(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	—	13963	—	13963	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	98632	—	—	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	新加坡元	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	瑞士法郎	—	—	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	15167	14865
不动产、厂场和设备	4223	3004
使用中的无形资产	15087	211
正在开发的无形资产	115	13357
联合国应收账款	5226	2862
其他应收款	511	347
共计	40329	34646

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：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付养恤金 [*]	—	11470
预付款项	770	348
应收养恤金 [*]	18652	6323
应收养恤金——备抵	(4255)	(3276)
共计	15167	14865

^{*} 作为养恤金综合管理系统实施工作的一部分，联委会决定从 2015 年 9 月起，统一在月末(拖欠)向所有受益人发放每月养恤金，而不是在月处(提前)发放给某些受益人。为确保受益人每月现金流不出现脱节，在 2015 年 8 月初发放了一次性特殊预付款。一次性预付款在受益人死亡后应予收回。在此变动之后，截至 2015 年 12 月 31 日的预付养恤金数额为零，截至 2015 年 12 月 31 日应收的养恤金数额包括在受益人死亡后应予收回的 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)

		租赁权益改良		
	信息技术设备	在用	在建	共计
费用				
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	1 4383
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
费用			
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	1165
处置/转让	(353)	—	(353)
2014 年 12 月 31 日	4256	8 405	12 661
2014 年 12 月 31 日账面净值	529	2475	3004

124. 上文所述一年期间在用的租赁物改良和在建的租赁物改良的增置，涉及养恤基金对其在纽约办公室的改进。

9.3 无形资产

125. 列入可用于支付养恤金的净资产表的无形资产可细分如下：

(千美元)

	无形资产		共计
	在用	在建	
费用			
2015 年 1 月 1 日	2 259	13 357	15 616
增置	—	4 804	4 804
转拨	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	1 5202

(千美元)

	无形资产		共计
	在用	在建	
费用			
2014 年 1 月 1 日	2 891	9 623	12 514
增置	52	3 897	3 949
转拨	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. 从在建转入在用的费用用于养恤金综合管理系统项目。80 万美元的处置用于 Murex 系统，该系统于 2014 年退役。

附注 10

应付养恤金

127. 净资产表显示的应付养恤金金额可细分如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
离职偿金	35 896	11 144
一次性总付	15 228	24 770
应付定期养恤金	38 527	31 023
其他应付养恤金	(57)	1 754
共计	89 594	68 691

附注 11

离职后医疗保险和其他雇员福利

128. 离职后健康保险和其他应付养恤金净资产表所列数额细目如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
离职后医疗保险精算负债	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

离职后医疗保险、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。

- 退休后医疗福利。这一福利被称为离职后医疗保险
- 离职回国补助，以方便在国外服务的工作人员搬迁回国
- 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
- 在职死亡后给任何亲属的应付死亡抚恤金

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 2015 年 12 月 31 日普查数据；截至 2014 年 12 月 31 日的负债是顾问精算师把截至 2014 年 1 月 1 日养恤基金的服务终了福利负债结转至 2014 年 12 月 31 日的结果；以及：

- 联合国提供的医疗保险保费和缴款数据
- 退休人员根据医疗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汇率，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，贴现率是单一等值费率，将产生相同的负债，完全符合利用满足未来现金流动预期所必要的多种债券计算的即期曲线。

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：

- 退休后医疗福利 3.97%
- 离职回国补助 3.58%
- 年假福利 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：

- 退休后医疗福利 3.50%
- 离职回国补助 3.42%
- 年假福利 3.45%
- 死亡抚恤金 3.13%

134. 为便于比较，下表列出因贴现率变动 1%而造成的百分比变化。

贴现率	对应计债务的影响			
	离职后医疗保险	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. 在执行结转至 2014 年 12 月 31 日工作时，截至 2014 年 12 月 31 日只对贴现率、通货膨胀和保健成本趋势率等财务假设进行了审查，并在必要时加以更新。所有其他假设与截至 2013 年 12 月 31 日的全面估值所用的假设依然相同。

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%
美国医保以外医疗费用	6.4%，10 年后趋于降至 4.5%	7.3%，10 年后趋于降至 4.5%
美国医保费用	5.0%，10 年后趋于降至 4.5%	6.3%，10 年后趋于降至 4.5%
美国牙医费用	4.9%，10 年后趋于降至 4.5%	5.0%，10 年后趋于降至 4.5%

137. 公布的 2014 年 12 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日离职后医疗保险费用总数有所减少，主要原因是改变了精算假设，尤其是贴现率出现变动。

138. 下面各段列出了计算中所采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；列入计算的有 76 名退休工作人员或其未亡配偶：64 人在美国，12 人不在美国。此外，还列入了只参加牙医保险的 18 名在职工作人员和 2 名退休人员或其未亡配偶。在职工作人员平均年龄为 46 岁，在职服务年限为 10 年。退休人员的平均年龄为 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；列入计算的有 70 名退休工作人员或其未亡配偶：59 人在美国，11 人不在美国。此外，还列入了只参加牙医保险的 2 名在职工作人员和 3 名退休人员或其未亡配偶。在职工作人员平均年龄为 45 岁，在职服务年限为 10 年。退休人员的平均年龄为 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任，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 名符合条件的工作人员，平均年薪为 10 1712 美元。

147. 2014 年，列入计算的有 239 名符合条件的工作人员，平均年薪为 98 808 美元。

附注 12

其他应计项目和负债

148. 财务报表显示的其他应计项目和负债金额可细分如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付成员组织离职后医疗保险款	— ^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
管理收费和开支应计项目	6 235	5 071
其他	740	1 593
共计	12 638	26 962

^a 余额四舍五入为零。

附注 13

投资(亏损)/收入

149. 下表汇总养恤基金本期确认、减去交易费用后的投资收入。投资收入中减去了任何可分配到某项单一交易的交易费用，例如经纪人佣金、其他交易费用和管理费。计入实物资产和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支出单独入账，记在交易费用下。

150. 在一些管辖范围内，养恤基金获得无须扣缴税款的股息收益、利息收益和房地产收益。主要原因是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的投资这项优惠，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《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(另见附注 3.3)对养恤基金的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所享有的额外免税数额，因此没有在可用于支付养恤金的净资产变动表中，作为公共部门会计准则第 23 号(非交换交易产生的收益)规定的非交换收益列报这项额外优惠的数额。

(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
股权	(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
实物资产收入共计	38 302	30 642
汇率损益变动	(1 487 401)	(1 955 144)
净汇兑(损失)	(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)
其他交易成本	(4 454)	(7 346)
交易费用共计	(124 454)	(124 904)
投资净(亏损)/收入	(458 263)	1 658 823

151. 汇率损益变动包括 7.514 亿美元(2014 年: 2.138 亿美元)已实现的汇兑损失, 以及 7.36 亿美元(2014 年: 17.413 亿美元)未实现的汇兑损失。

附注 14

缴款

152. 本期间收到的缴款可细分如下:

(千美元)

	2015 年	2014 年
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. 缴款收入因下列因数变化而变化: 参与人人数、参与人分布情况、应计养恤金薪酬费率因国际公务员制度委员会认定的生活费用增加而产生的变动以及所有参与人领取的个人应计养恤金薪酬每年的级增。

附注 15
其他收入

154. 本期间收到的缴款可细分如下：

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

附注 16
福利给付

155. 本期间的福利支付可细分如下：

(千美元)

	2015 年	2014 年
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 年或以上	88 990	75 464
	138 951	121 013
退休福利		
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
残疾福利金	63 290	63 300
遗属养恤金	228 027	232 082
子女福利	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支付的养恤金	141	977
其他养恤金/调整数	(380)	(652)
	(239)	325
期内支付养恤金共计	2 361 131	2 421 885

附注 17
管理费用

156. 2015 年和 2014 年的费用如下：

(千美元)

	2015 年				
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	共计
常设员额(不包括与离职后健康保险有关的负债价值变动)	13 219	9 901	—	—	23 120
与离职后健康保险有关的负债变动	(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
差旅费	368	579	—	—	947
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(不包括与离职后健康保险有关的负债价值变动)	—	—	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 年				
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	共计
常设员额(不包括与离职后健康保险有关的负债价值变动)	17 601	10 074	—	—	27 675
与离职后健康保险有关的负债价值变动	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
差旅费	591	584	—	—	1 175
培训	78	68	—	—	146
订约承办事务	6 367	18 023	—	—	24 390

	2014 年				
	管理费用	投资费用	审计费	联委会费用	共计
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(不包括与离职后健康保险有关的 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. 本期间的其他费用可细分如下：

(千美元)

	2015 年	2014 年
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

养恤基金精算情况(另见附注 1.5)

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

关键假设

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(经预期死亡率降低因数调整的 2007 年联合国死亡率表)
- 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 3%

163. 这些重要假设由精算师委员会建议，联委会 2015 年 7 月第六十二届会议通过。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。本报告所披露截至 2015 年 12 月 31 日累积养恤金计划福利精算现值在结转中采用了基于 2013 年 12 月 31 日估值结果的标准精算方法，其假定是将从 2013 年 12 月 31 日起完全满足所有经济和人口条件。

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)：

(十亿美元)

	如果将来在下列情况下支付养恤金	
	按照条例不调整养恤金	按照条例调整养恤金
退休金精算值		
现领取退休金的参与人	22 941.3	32 839.4
已获得既定养恤金资格的终止雇用参与人	238.8	411.6
在职参与人	12 637.9	18 694.8
既定养恤金共计	35 818.0	51 945.8
定养恤金	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

关于参与养恤基金的资料

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。

截至 2013 年 12 月 31 日的价值	
在职参与人	
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、房地产、基础设施和林地投资中，只能根据基金协定的规定和条件提取资金。每一项投资都有独特的资金协定。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) 根据基金协定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
财产租赁债务		
1 年以下	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 法律责任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，其依据是经济福利的流入实际上并不肯定，而是要取决于养恤基金控制之外的事件。截至 2015 年 12 月 31 日，就养恤基金在法国的一笔 398 万美元交易费用的索偿存在或有资产。截至 2014 年 12 月 31 日没有任何或有资产。

附注 21

风险评估

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

171. 养恤基金投资风险管理方案旨在按照养恤基金战略资产分配政策，衡量和监测基金的风险暴露，力求尽量减少对养恤基金财务业绩的潜在负面影响。投资委员会就投资策略向秘书长提供咨询意见，并在其季度会议上审查养恤基金的投资情况。投资委员会就长期政策、资产分配和策略、分散投资种类、货币和经济部门以及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。所有债务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
- 确保对信用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(固定收入和短期汇票券共计)。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数据，该公司 2015 年为养恤基金大部分债券进行了评级。截至 2015 年 12 月 31 日，87%(2014 年：87%)的固定收入投资组合得到穆迪公司 Aaa 到 A3 之间的评级。

175. 下表按照穆迪公司提供的资料，摘要分析养恤基金截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日固定收入投资组合的信用质量。

(千美元)

	Aaa-A3	Baa1-Baa3	未评级	共计(截至 2015 年 12 月 31 日)
商业抵押支持证券	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
政府抵押支持	—	—	74 874	74 874
与指数相联系的政府债券	155 168	—	—	155 168
省市债券	494 231	—	43 473	537 704
非政府支持担保的按揭抵押债券	4 592	—	—	4 592
固定收入证券共计	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 (信用)	未分等级	共计(截至 2014 年 12 月 31 日)
商业抵押支持证券	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
政府抵押支持	—	—	101 758	101 758
与指数相联系的政府债券	317 732	48 078	62 071	427 881
省市债券	460 444	—	36 791	497 235
非政府支持担保的按揭抵押债券	7 428	—	—	7 428
固定收入证券共计	11 214 450	803 309	812 427	12 830 186
短期票券	—	—	—	—

176. 在截至 2015 年 12 月 31 日共计 6.346 亿美元无评级固定收入证券中, 4.948 亿美元属于信用风险很低的债券, 都具有“投资级”放债人信用评级, 从而证明了其信用可靠性。在没有穆迪公司所提供放债人信用评级的其余 1.398 亿美元无

评级债券中，六个 9 570 万美元的债券被另两家评级机构(普尔和惠誉)中至少一家评定为投资等级，另一个 4 410 万美元的证券是债券基金，没有得到信用评级机构的评估。

177. 在截至 2014 年 12 月 31 日共计 8.124 亿美元无评级固定收入证券中，7.03 亿美元属于信用风险很低的债券，都具有“投资级”放债人信用评级，从而证明了其信用可靠性。在没有穆迪公司所提供放债人信用评级的其余 1.094 亿美元无评级债券中，三个 6 310 万美元的债券被另两家评级机构(普尔和惠誉)中至少一家评定为投资等级，另一个 4 630 万美元的证券是债券基金，没有得到信用评级机构的评估。

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，因承付款未收或未到位而调用本金，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。养恤基金用风险价值作为衡量市场风险以及标准离差和跟踪风险的参数。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。风险价值的主旨是评估市场价格变动引起的市场风险。风险价值具有三项主要特点：(a) 数量(按百分比或美元计算)；(b) 时限(养恤基金的时限为一年)；(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，风险价值数 95(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数 95(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数 95(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%)。风险价值数 95 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。该表以百分比显示波动性(标准离差)和特定投资组合的风险价值数 95。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,养恤基金的总风险是 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。在 5%情况下的预期短缺(因为养恤基金显示其风险价值数为 95%)显示,在损失超过风险价值数 95(发生概率为 5%)的情况下,平均或预期损失是多少。

183. 下图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 年			
	波动性 (标准离差)	风险价值数 (95%)	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
股权共计	10.51	17.30	87.03	24.86
最低波动股权	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
房地产	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:摩根斯坦利资本国际风险矩阵报告的截至 2016 年 1 月 1 日的数字。

(百分比)

资产类别	2014 年			
	波动性 (标准离差)	风险价值数 (95%)	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
股权共计	10.34	17.37	84.19	23.42
最低波动股权	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:摩根斯坦利资本国际风险矩阵报告的截至 2015 年 1 月 1 日的数字。

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)如最初的价格以非美元货币确定,然后转换为美元,其最初价格就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
交易所交易基金	2 329 996	2 392 095
房地产投资信托	219 421	547 048
普通股基金	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 93.2%(2014 年: 87.6%)。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: 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
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

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
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 年	2014 年
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多样化最广泛的养恤基金之一,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。以其他货币定值的金融工具的价值随货币汇率变动而波动,产生货币汇率风险。管理当局负责监测所有货币风险。

191. 养恤基金不使用套期保值方式来管理其非美元货币风险,因为养恤基金预计货币所受影响在经历整个市场周期之后净浮动为零,历来情况正是如此。货币风险是指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。这些表格归纳了截至 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日养恤基金现金和投资的公允价值。未按公允价值持有的净金融资产 5 720 万美元(2014 年: 2 070 万美元)未列入本表(见附注 5)。交易所交易基金或外部管理的特别基金所持有的资产均列为美元资产。

(百分比)

货币	截至 2015 年 12 月 31 日						
	股权	固定收入	实物资产	另类和其他投资	短期	现金	共计
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
港元	1.70	—	—	—	—	0.01	1.71
大韩民国圆	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	另类及其他投资	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

货币	截至 2014 年 12 月 31 日						共计
	股权	固定收入	实物资产	另类及 其他投资	短期	现金	
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
大韩民国圆	0.84	0.54	—	—	—	0.01	1.39
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. 利率风险来自金融资产和负债公允价值以及未来现金流量现行市场利率波动的影响。此外，养恤基金持有固定利息证券、浮动利率债券、现金及现金等价物，因而面临现金流量利率风险。

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

(百分比)

	2015 年		2014 年	
	基金	基准	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%，养恤基金可能损失 3.65%，基准则可能损失 6.6%。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减少/增加。

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. 关于 2014-2015 两年期初步批款和最后批款之间差异的说明，载于 [A/70/325](#) 号文件关于养恤基金管理费用的报告第 4-40 段。大会在其第 [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上的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，产生的原因如附注 3.14 所述在于核定预算没有在会计基础上编制；

(b) 时间差异，产生的原因是预算期与财务报表反映的报告时期不同；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，产生的原因在于预算忽略了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 年	2014 年
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
其他应计款	(836)	747
可用于支付养恤金的净资产变动表上的管理费用实际数额	56 669	83 321

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

- 折旧费用。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。折旧费仅在资产使用寿命期间记列,而总费用则在购置时记为预算支出。
- 费用的确认。预算支出在付款或承付时按未清债务记列。根据公共部门会计准则,在收到货物或服务时确认支出。未收到货物或服务或未清债务或预付款项不记为支出。根据公共部门会计准则,已收到但尚未付款的经济服务的费用记为支出。
- 雇员福利。预算中的雇员福利在支付福利时记列。根据公共部门会计准则,雇员福利不论何时支付,都在福利赚取期内记列。因此,公共部门会计准则承认离职后医疗保险、年假或离职回国补助金等离职后福利。

附注 23

管理的基金

199. 管理的基金的定义是: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 号决议和第 3081 号决议以及《大学章程》第九条(A/9149/Add.2),投资管理司通过另外一家托管银行为联合国大学捐赠基金投资提供监督服务,这些服务目前外包给日兴资产管理公司。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。各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金额为 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

主要管理人员

201. 养恤基金主要管理人员在 2015 年 12 月 31 日终了和 2014 年 12 月 31 日终了年度的薪酬细节如下：

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

202. 主要管理人员包括首席执行官、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，他们拥有规划、领导和控制养恤基金各项活动的权力和责任。

203. 付给主要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、个人用品运输费以及雇主养恤金缴款和当期医疗保险缴款。

204. 截至 2015 年 12 月 31 日没有未清预付的主要管理人员应享权利款项。

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
离职后医疗保险	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. 虽然与下列各方没有发生交易，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. 大会是养恤基金的最高立法机构。大会审查联委会提交的报告，核准养恤基金预算，就养恤基金接纳新成员组织作出决定，并修订《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(国际和政府间组织)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。电子计算中心由一个接受中心服务的各组织组成的管理委员会管理。

210. 国际电子计算中心的作用如下：

- 在全部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

期后事项

211. 截至发布财务报表之时，养恤基金管理当局未发现在公共部门会计准则第 14 号所定报告日后出现任何其他应报告的事项。

财务报表附注的附件

联合国合办工作人员养恤基金业务统计

表 1
参加人数

成员组织	截至 2014 年 12 月 31 日参加人数	新加入	转移		离职	截至 2015 年 12 月 31 日参加人数	增/(减) 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、区域办事处及所有基金和方案。

表 2
2015 年 12 月 31 日终了两年期向参加人或其受益人给付的养恤金

成员组织	给付的养恤金数目											共计
	退休金	提前 退休金	递延 退休金	离职偿金		子女 抚恤金	鳏寡 抚恤金	其他 死亡 抚恤金	残疾 抚恤金	二级 抚养人 抚恤金	根据 协定的 转移	
				不足 5 年	5 年 以上							
联合国 ^a	772	322	112	2 056	1 462	775	66	20	43			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

养恤金种类	截至 2014 年 12 月 31 日 共计	新增	停发养恤金 改发遗属 抚恤金	停发的 所有其他 养恤金	养恤金综合管理 系统采用时确认 的系统之前停发 的养恤金 ^a	截至 2015 年 12 月 31 日 共计
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
二级受抚养人	41	2	—	(3)	(2)	38
共计	72 367	3 287	—	(2 354)	(1 826)	71 474

^a 栏内数字系养恤金综合管理系统采用前停发的养恤金，未在养恤金遗留系统中最后确认。2015 年采用养恤金综合管理系统时，以新的方法确认了这些停发的养恤金，当即视其为养恤金停发。如无此调整，2015 年 12 月 31 日终了年度定期发放养恤金总数则增加 1.3%。

附件八

联合国合办工作人员养恤基金财务细则

A 节

总则

适用和权力

A.1 本财务细则根据《养恤基金条例》第 4(b)条颁布，自 2017 年 1 月起生效。依照《养恤基金条例》规定以及大会关于养恤基金财务的决议和决定，本财务细则规范养恤基金的财务管理和行政，应与《管理细则》并用。关于本细则未列的任何事项，应比照适用《联合国财务条例和细则》。

A.2 根据《养恤基金条例》和《管理细则》，包括本财务细则，首席执行官干事可按养恤基金财务管理所需，不时颁发或订正具体书面程序和表格。

A.3 在运用或确保遵守本财务细则时，或在按养恤基金财务管理所需颁发或订正程序和表格时，首席执行官干事的任何行动如涉及或可能涉及秘书长代表根据《养恤基金条例》第 19 条决定养恤基金资产投资的责任，首席执行官干事得先与秘书长或秘书长代表协商，再采取任何此类行动，或考虑应采取哪些妥当行动。为此，如无秘书长代表事先同意，首席执行官干事不得采取此类行动。

A.4 首席执行官干事可凭书面指示，向养恤基金其他官员授予本财务细则具体方面的权力；或在联合国提供共同服务事宜方面，书面指定联合国秘书处官员。此种行政指示将说明经授权的官员是否可把授权的一些方面转授予其他官员。

A.5 在运用财务细则时，养恤基金官员应遵循实效与高效财务管理和克勤克俭的原则。

修正

A.6 本财务细则只能由联委会根据《养恤基金条例》第 4 条和第 49 条的规定进行修正。对 H 节(审计—外部审计)的任何修正，或对关于外部审计的任何其他事项的修正，得经联合国审计委员会根据《养恤基金条例》第 14(b)条为之。

定义

A.7 在解释和运用财务细则时，适用《养恤基金条例》第 1 条所列定义和以下定义：

- (a) “行预咨委会”是指行政和预算问题咨询委员会；

- (b) “养恤基金资产”是指《养恤基金条例》第 17 条所列来源得出的总数；
- (c) “审计工作委员会”是指联委会审计工作委员会；
- (d) “首席执行官干事”是指根据《养恤基金条例》第 7 条任命的养恤基金首席执行官干事；
- (e) “首席财务干事”是指根据《养恤基金条例》第 7 条任命的养恤基金首席财务干事；
- (f) “补缺付款”是指养恤基金成员组织根据《养恤基金条例》第 26(a)条应付款额；
- (g) “财务细则”是指本《联合国合办工作人员养恤基金》的财务细则；
- (h) “《养恤基金条例》”是指《联合国合办工作人员养恤基金条例》；
- (i) “财务报告准则”是指国际财务报告准则；
- (j) “公共部门会计准则”是指国际公共部门会计准则；
- (k) “养恤基金官员”是指首席执行官干事、副首席执行官干事、秘书长代表和按照联委会的需要、根据《养恤基金条例》第 7(b)条任命的养恤基金所有其他工作人员，以及根据《养恤基金条例》第 8(b)条任命的养恤基金成员组织工作人员养恤金委员会秘书；
- (l) “参与人”是指《养恤基金条例》第 1 条和第 21 条及《养恤基金管理细则》B 节所列含义；
- (m) “秘书长代表”是指秘书长根据 2014 年 4 月 29 日大会第 68/247 B 号决议任命、负责养恤基金资产投资的秘书长代表。

B 节

缴款

成员组织的缴款和记录

B.1 每一成员组织均应根据《养恤基金条例》和《管理细则》D 节，每月向养恤基金秘书处提交缴款总表并汇寄缴款。每一成员组织均应保留养恤基金每位参与人的个人记录，详列《养恤基金条例》和《管理细则》规定每个成员组织应保留的所有信息。除任何其他所需信息外，此种记录应特别详列根据现财政年度适用的应计养恤金薪酬表，从养恤基金成员组织向每位参与人征收并为其向养恤基金缴付的款项。截至每个历年的 1 月 31 日，每个成员组织应向养恤基金提交前一财政年度每位参与人的记录。

C 节

养恤金支付和基金的其他使用

支出

C.1 养恤基金资产应用于履行养恤基金的义务，支付根据《养恤基金条例》和《管理细则》，包括本财务细则、养恤基金养恤金调整制度、或联委会为使用联合国合办工作人员养恤基金紧急基金核准的规定和条件而应付的养恤金。

C.2 养恤基金资产还应用于养恤基金根据《养恤基金条例》第 15(a)条发生的管理费用。

C.3 如无联委会的明确授权，养恤基金的资产不得用于财务细则 C.1 至 C.2 中规定之外的用途。

核证和控制

C.4 首席执行官干事和秘书长代表，在《养恤基金条例》规定的各自职权范围内并与首席财务干事协商，负责以下事项：

(a) 制订程序确保根据《养恤基金条例》、《管理细则》和养恤基金调整制度按照证明文件适当做出所有给付和付款；或根据向养恤基金提供货物或服务的合同或其他协议的规定，为养恤基金实际得到的服务或货物适当做出所有给付和付款；

(b) 指定养恤基金官员接收钱款或资产、做出承付并代表养恤基金做出给付和付款；并就联合国秘书处根据本财务细则 F 节向养恤基金提供的服务，指定联合国秘书处官员，由其将此种职责下放给秘书处工作人员，由秘书处工作人员接收钱款或资产、做出承付并代表养恤基金做出给付和付款；

(c) 建立和维护内部控制系统，合理保证财务报告的可靠性，保证根据《养恤基金条例》、《管理细则》和本财务细则养恤基金的资源和资产得到保障。

核准应享权利和养恤金给付

C.5 首席执行官干事负责核证根据财务细则编列的养恤基金所有费用。核证资金的使用需首席执行官干事事先核准确立应享权利和给付养恤金。

制衡办法

核准确立养恤金应享权利

C.6 所有财务细则 D.1 和 D.2 规定的银行签字职能，但根据《养恤基金条例》、《管理细则》和养恤基金养恤金调整制度，核准养恤基金与人依缴款服务所得养恤金，需要至少三人以常规方式或电子方式签名核准。

C.7 根据财务细则 C.6，首席执行官干事应指定养恤基金一名或多名官员，经首席执行官干事授权以下列身份核准确立养恤金应享权利：

(a) 核查干事负责审查养恤金应享权利的存在和计量。核查干事不得行使根据财务细则 C.7(c)指定的核证职能；

(b) 养恤金干事负责“放行”养恤金应享权利的存在和计量。养恤金干事不得行使根据财务细则 C.7(c)指定的核证职能；

(c) 核证干事负责养恤金应享权利的最后核准。核证干事不得行使根据财务细则 C.7(c)、C.7(b)和 C.9(c)分别指定的核查职能、放行职能或核准职能。

核准给付养恤金

C.8 在根据财务细则 C.7 确立应享权利后，即可核准按照应享权利给付养恤金。根据财务细则 C.7(c)核证的所有养恤金(包括离职偿金、一次总付或定期欠款养恤金给付以及定期养恤金给付)，都须经正式指定的核准干事根据财务细则 C.9(c)的规定进行核准和给付。此外，虽有财务细则 D.1 和 D.2 规定的银行签字职能，但在每月薪金中设立或更新定期养恤金给付以及办理其他给付，都须至少三人以常规方式或电子方式核准签字。

C.9 根据财务细则 C.8，首席执行官干事应指定一名或多名养恤基金官员经首席执行官干事授权以下列身份核准每月薪金中的定期养恤金给付并办理其他养恤金给付：

(a) 薪金干事一经确认给付到期，应签署并放行经薪金流程安排的定期养恤金以及一次性或特定给付。支付股薪金干事不得行使根据财务细则 C.9(b)和 C.9(c)指定的核证职能或核准职能；

(b) 核证干事负责签署和“核证”某一薪金中的定期养恤金的批量给付。核证干事不得行使根据财务细则 C.9(a)和 C.9(c)指定的放行职能或核准职能；

(c) 核准干事一经确认养恤金应享权利已经核准并正式核证，应即核准执行养恤金给付(包括离职偿金、一次总付或定期欠款养恤金给付以及薪金和一次性或特定养恤金给付)。核准干事不得行使财务细则 C.7(c)和 C.9(b)指定的核证职能，或财务细则 D.1 和 D.2 指定的银行签字职能。

C.10 根据财务细则 C.7 或 C.9 指定的养恤基金官员的权力和责任授予具体个人，不得转授他人。养恤基金此种指定官员须保留详细记录，并准备提交首席执行官干事要求的任何证明文件、解释和说明。

用作管理预算的批款

C.11 养恤基金的资产应用于支付养恤基金发生的以下管理费用：

(a) 养恤基金管理费用为联委会核准、大会为此批款的数额，仅用于核准和批款用途。如无联委会批准和大会授权，养恤基金任何官员不得在养恤基金秘书处部分和养恤基金管理预算投资部分之间调剂批款；

(b) 用于养恤基金管理费用的批款，应在其相关预算期间并在其后 12 个月内用作承付款，如果需要使用承付款支付预算期间养恤基金收到的货物、材料和服务费用，并结清预算期间发生的任何未偿法律义务；

(c) 在预算期间结束时，或如适用在其后 12 个月结束时，养恤基金管理费用批款的任何结余应退还养恤基金；如在预算期间之后 12 个月结束时承付款仍然有效，此种承付款则应核销，并由养恤基金管理费用现有批款出资；

(d) 首席执行官干事或秘书长代表可在各自管理预算范围内，为未来预算期间承付养恤基金管理费用，但此种承付仅限于联委会批准、大会核准而且预计在现行预算期间结束后将继续进行的管理活动。未来预算期间的所有费用承付款，应按照国家公共部门会计准则在养恤基金财务报表附注中披露，而且此种承付款应记为大会相关批款的首笔支出。

管理费用的核准

C.12 首席执行官干事和秘书长代表应在各自管理预算范围内，负责核证根据财务细则 C.2 发生的养恤基金所有管理费用。所有资金的使用均须首席执行官干事或秘书长代表事先核准。此种核准可采取以下一种形式：(a) 拨出资金或其他核准作出承付并用作特定期限特定用途的特定资金；(b) 核准经联委会批准和大会核准的员额配置表聘用工作人员。

C.13 虽有财务细则 D.1 和 D.2 规定的银行签字职能，但所有承付、付款和费用均需至少二人以常规方式或电子方式核准签字。经确立并经核证的承付款的费用在入账时不必另外核证，但费用超出年度承付的部分不能大于 10%或多于 4 000 美元(或与其等值的其他货币)，以较低者为准。不足 4 000 美元(或与其等值的其他货币)的费用，无须作为承付款入账，但需得到核证及核准。

C.14 首席执行官干事和秘书长代表应在《养恤基金条例》规定的各自权力范围内并与首席财务干事协商开展合作，指定养恤基金一名官员或多名官员；或因联合国秘书处根据本财务细则 F 节向养恤基金提供的服务，指定联合国秘书处一名官员或多名官员如下：

(a) 担任养恤基金管理费用核定预算一款或一个分款有关账目的核证干事。核证干事负责根据以下方面管理养恤基金资源的使用：(一) 《养恤基金条例》和《管理细则》，包括本财务细则；(二) 经联委会批准、大会核准的资源用途，特别是用作养恤基金管理费用的资源；(三) 高效和实效原则；

(b) 核准干事酌情经首席执行官干事或秘书长代表授权，在核实与合同、协议、定购单和其他承诺方式有关的承付款、付款和费用符合规定并已取得正式指定的

核证干事根据财务细则 C.14 核证后，核准将其记入养恤基金管理预算账目。核准干事还负责在下列情况下核准支付款项：经确认支付款项已经到期，确认养恤基金或代表养恤基金收到的所需货品和服务符合有关合同、协议、定购单或其他承诺方式的规定，并在费用超过 4 000 美元(或与其等值的其他货币)的情况下确认符合确立有关承付款的目的。

C.15 指定核证干事和核准干事须保留详细账目，并须酌情准备提交首席执行官干事、秘书长代表或首席财务干事要求的任何证明文件、解释和说明。

C.16 根据财务细则 C.14(a)负有核准权者，不得行使财务细则 C.14(b)规定的核证职能，或财务细则 D.1 和 D.2 规定的银行签字职能。

承付款的管理

C.17 承付款须以正式合同、协议、定购单或其他承诺方式为依据，或以养恤基金确认的负债为依据。所有承付款均需附有适当的承付文件。

C.18 除按照核定员额配置表聘用工作人员担任养恤基金官员并在随后根据《联合国工作人员条例和细则》以及养恤基金秘书处与联合国秘书处之间的任何相关理解做出承付外，不得作出其他包括合同、协议、定购单在内任何超过 4 000 美元(或与其等值的其他货币)的承付款，除非核证干事已在养恤基金管理费用预算中提供适当备抵。其程序是将承付款入账，用于支付相关的给付和付款。承付款在酌情按照财务细则 C.2 清偿、核销或改期承付之前一直有效。

C.19 在确立承付款和处理最后付款期间，如有关货物或服务的费用有所上涨，但涨幅不到 4 000 美元(或与其等值的其他货币)或承付款的 10%(以较低数额为准)，无须改变承付款的原始金额。否则，应修订原始承付款以反映所需费用增加，并需另行核证。承付款的任何增加，应采用确立原始承付款所适用的同样程序。

C.20 未付承付款应由负责的核证干事定期审查。确认为有效的承付款在财务细则 C.2 规定的期间内无法清偿时，应酌情适用财务细则 C.2 的规定。不再有效的承付款应立即从账目中核销，并退还养恤基金。如先前入账的任何承付款由于任何原因减少(除付款以外的原因)或核销，核证干事应相应确保对养恤基金账目作适当调整。

D 节

养恤基金资产的银行业务、保管和投资

银行账户的指定

D.1 除秘书长代表根据财务细则 D.4 指定的保管养恤基金资产的银行账户外，首席执行官干事应指定保管养恤基金资产的银行，并按养恤基金业务的需要开立所有正式银行账户。首席执行官干事应指定养恤基金官员，向其下放这些银行账户业务

的签字权限。首席执行官干事还应核准所有银行账户的关闭，但根据财务细则 D.4 保管养恤基金资产的账户除外。养恤基金银行账户应按下列准则开立和运作：

- (a) 银行账户应以联合国名义开立，用于联合国合办工作人员养恤基金；
- (b) 此种银行账户中所有现金或其他票据，均应尽可能以联合国名下的资产存入并用于养恤基金，并通知有关当局此种账户一律免税；
- (c) 银行应及时提供银行结单；
- (d) 所有支票和其他包括电子支付形式在内的提款凭单，均须有两人签字或其电子形式的签字；
- (e) 所有银行均应承认，首席执行官干事有权在提出要求时得到或尽快得到有关养恤基金正式银行账户的一切资料。

D.2 银行签字权责由首席执行官干事指定给具体个人，不能由养恤基金为此指定的官员委托别人代理。银行签字人不能履行财务细则 C.7 和 C.9 指定的核证职能或核准职能。经指定的银行签字人须：

- (a) 确保用支票和其他付款指示付款时，银行账户中有足够资金；
- (b) 核实所有支票和其他付款指示开给指定收款人，经财务细则 C.9(c)或 C.14(b)指定的核准干事核准，并且开具符合一切适用的银行法律、规章和标准；
- (c) 确保支票和其他银行票据得到妥善保管，并在其过期时根据财务细则 G.8 销毁。

D.3 首席财务干事应确保，所有财务交易，包括银行手续费、管理费和佣金，均应与养恤基金银行提交的资料进行核对，不得例外。须由养恤基金非实际办理款项收支官员进行核对。

指定托管人和总账管理人

D.4 秘书长代表应指定银行或其他储存机构监管人，负责托管以联合国名义储存、用于联合国合办工作人员养恤基金的养恤基金资产，并在此种银行或其他储存机构开立养恤基金资产投资所有交易所需要的账户。

D.5 秘书长代表应指定总账管理人，汇总、核算和向养恤基金报告关于养恤基金资产投资的所有有关资料 and 所有交易。

货币兑换与流动资金

D.6 秘书长代表或秘书长代表指定的养恤基金官员应负责养恤基金所需、或有关养恤基金资产投资的货币兑换。养恤基金负责基金银行账户(基金托管账户中的资产除外)运作的官员，无权将一种货币兑换为另一种货币，但公务事项和货币

管理需要时可尽量少地进行此种兑换。按照财务细则 C.1 至 C.3，首席执行官干事和秘书长代表以及首席财务干事应商定程序，妥善管理货币和货币兑换，首席执行官干事应视情况所需向审计工作委员会报告此种协商。

D.7 首席执行官干事和秘书长代表以及首席财务干事应通过相互协商，商定存入养恤基金银行账户的现金或票据等流动资金的数额，满足根据财务细则 C.1 至 C.3 支付养恤基金开支，包括业务连续性和灾后复原的需要，但根据财务细则 D.4 与资产托管有关的资金除外。所有其他现金和票据均应供秘书长代表/投资管理司用于投资。

现金和付款

D.8 只有首席执行官干事可以向为此指定的养恤基金官员预支或接受预支的零用现金和出纳处备用金。有关账户应采用定额备用金制度，首席执行官干事应与秘书长代表和首席财务干事协商，规定每笔预支款项的数额和用途。首席执行官干事可批准《联合国工作人员条例和细则》和行政指示允许、首席行政干事另行核准的其他现金预支款项。一切现金预支付款均应有收款人出具的书面收据。领取预支现金的养恤基金官员应对预支款项的适当管理和保存承担个人责任和财务责任，并能随时说明预支款项的情况。他们应提交每月账目，除非首席执行官干事另有指示。

D.9 根据财务细则 C.1 至 C.3 做出的所有付款，应通过电子资金转账、电汇或支票进行，首席执行官干事核准的现金付款除外。付款应于支付之日记入养恤基金账目。

养恤基金资产的投资

D.10 根据《养恤基金条例》第 19(a)条，秘书长代表应在秘书长授权下，进行和谨慎管理养恤基金资产的投资。

D.11 秘书长代表应与投资委员会协商并参照联委会的意见和建议以及大会制订的标准(安全、赢利、流动和可兑换)，制订投资政策和投资准则，确保投资决定符合养恤基金所代表的基金参与人和受益人的最佳利益。

D.12 所有投资交易，包括投资资源的收回，均须秘书长专门指定的养恤基金两名官员的核准和签字。

D.13 经秘书长代表核准、养恤基金支付给证券中介人或交易人、全权委托投资顾问或经理的费用、佣金或其他类似款项，或经秘书长代表核准用于养恤基金资产投资交易的款项，不得构成财务细则 C.1 至 C.3 含义内的养恤基金资产支出。相反，此种款项应视为养恤基金资产投资的交易费用，应由秘书长代表根据《养恤基金条例》第 19(b)条，记为养恤基金资产投资交易的一部分。

养恤基金资产投资的核算

D.14 秘书长代表应保留与养恤基金有关的所有投资和其他交易的详细账目供联委会审查。

E 节

管理费用预算

管理预算的列报、内容和方法

E.1 依照《养恤基金条例》第 15(b)条，联委会应把执行条例发生的两年期费用估计数提交大会核准。每个预算期间的拟议管理预算应由首席执行官干事与秘书长代表协商编制，后者应为管理预算中涉及养恤基金资产投资所需活动和资源的部分提出所需资源。养恤基金管理费用拟议预算的预算期间应包括两个连续历年，第一年应为偶数年。

E.2 首席执行官干事和秘书长代表应为各自的业务决定养恤基金管理费用拟议预算的内容和资源分配，并分别提交联委会核可和大会核准。每个预算期间的拟议预算应该按照联委会规定的时间、方式和细节编制并提交联委会，并酌情按照联合国秘书处根据《联合国财务条例和细则》和酌情根据《方案规划、预算内方案部分、执行情况监测和评价方法条例和细则》(ST/SGB/2000/8)采用的方法编制。

E.3 养恤基金管理费用拟议预算应涵盖所涉预算期间的收入和支出，并应以美元编制。方案说明应提出所涉预算期间的预期产出、目标和成果。在拟议预算前应有一项说明，解释方案活动内容中的主要变动以及上一预算期间的资源分配数。养恤基金管理费用拟议预算应附有关于本预算期间养恤基金实际支出与计划管理支出比对的执行情况报告、委员会要求或以委员会名义要求的这种资料、附件和解释性说明以及首席执行官干事、秘书长代表或两者都认为必要和有用的这种其他附件或说明。

E.4 依照《养恤基金条例》第 15(c)条，成员组织在执行《养恤基金条例》时发生的费用应由各该组织支付。鉴于养恤基金秘书处担任工作人员养恤金委员会，联合国应偿还养恤基金以该委员会名义提供服务所发生的费用。提供这类服务的支出数额和偿还数额应由联委会和大会商定，并作为养恤基金管理费用的一部分。

审查和核准

E.5 首席执行官干事和秘书长代表应在预算期间第二年，将养恤基金下个预算期间管理费用的拟议预算提交联委会审查和核可。联委会应通过咨询委员会将养恤基金管理费用拟议预算提交大会，咨询委员会可就拟议预算提出意见或建议。

E.6 依照《养恤基金条例》第 15(b)条，大会应在预算期间第二年审议联委会核可的养恤基金管理费用拟议预算以及咨询委员会相关报告之后，核准养恤基金下个预算期间的管理费用预算。

E.7 首席执行官干事和秘书长代表应采用与养恤基金管理费用核定预算一致的格式编制养恤基金管理费用补充估计数，并将这种补充估计数提交联委会核准。如

联委会核准，联委会应通过咨询委员会将这种养恤基金管理费用补充估计数提交大会，咨询委员会应审查这种补充估计数并就此提出报告。

F 节

联合国秘书处提供的管理事务

F.1 首席执行官干事和秘书长代表应在各自的权力范围内采用联合国秘书处的服务，并在各自权力范围内指定秘书处官员向秘书处工作人员下放权力，由其根据财务细则 C.14 履行认证权或审批责权或以养恤基金的名义承付款项。养恤基金和联合国可以书面形式就提供这种服务的方式作出具体说明。

F.2 在为养恤基金或为不动产、厂场和设备的管理进行货物或服务采购时，经指定的这种联合国秘书处官员应遵守《联合国财务条例和细则》及有关行政通知、政策和程序，但条件是任何这种行动不应违反《养恤基金条例》和《管理细则》，包括现行财务细则。

G 节

核算

G.1 首席执行官干事和秘书长代表应在《养恤基金条例》所规定的各自权力范围内负责养恤基金账户，并按照公共部门会计准则和国际会计准则第 26 号为养恤基金账户制订政策和系统。首席财务干事应监督养恤基金的会计政策和系统，以确保其与公共部门会计准则、国际会计准则第 26 号以及《养恤基金条例》和《管理细则》，包括现行财务细则保持一致。养恤基金账户的财政期间应为日历年。

G.2 依照《养恤基金条例》第 14(a)条，养恤基金的财务报表应按照《养恤基金条例》和《管理细则》，包括现行财务细则，按照联委会和大会的决定，并按照公共部门会计准则、国际会计准则第 26 号和国际财务报告标准(养恤金计划的核算和列报)每年以美元列报。养恤基金的财务报表应包括以下内容：

- (a) 可用于支付养恤金的净资产表；
- (b) 可用于支付养恤金的净资产变动表；
- (c) 现金流量表；
- (d) 养恤基金管理预算数额与预算基础上实际支出数额比对表；
- (e) 披露设定养恤金精算现值的说明，以对确定养恤金和非确定养恤金加以区分；
- (f) 由主要会计政策摘要和其他解释性附注组成的财务报表附注。

G.3 养恤基金所有财务事项应按照公共部门会计准则和国际会计准则第 26 号规定的权责发生制在养恤基金账户中入账。

G.4 财务报表均应随附一份由首席执行官干事和秘书长代表签署的内部控制说明，其形式应由两者与审计工作委员会协商核准。财务报表应由养恤基金首席财务干事核证。

G.5 养恤基金年度财务报表应根据财务细则 G.4 核证后至迟在相关财政期间终了四个月後送交审计委员会和联委会。联委会应通过咨询委员会向大会提交养恤基金的已审计财务报表。

G.6 养恤基金账户应以美元列报。交易可以交易货币和美元入账。非美元货币交易以交易日美元与非美元货币的即期汇率换算。对于养恤基金的养恤金管理活动，按照《联合国财务条例和细则》设立的联合国业务汇率应作为养恤基金这种交易入账的即期汇率，但是《养恤基金条例》、《细则》和养恤金调整制度规定可以使用其他汇率的除外。对于养恤基金的投资活动，采用商业汇率作为即期汇率。非美元收支应采用交易日即期汇率入账。兑换实得数额与按照即期汇率折算所得数额之间的差额，应计作外汇损失或收益。

G.7 首席执行官干事和秘书长代表可在调查后在各自负责领域按照公共部门会计准则批准资产减值，包括但不限于应收账款、不动产、厂场和设备、存货和无形资产。应将下列报表作为养恤基金财务报表的附注提交审计委员会和联委会：

- (一) 资产损失的核销，包括现金、应收账款、资产、不动产、厂场和设备、存货和无形资产；
- (二) 惠给金；
- (三) 欺诈和推定欺诈案件。

G.8 会计和其他财务记录以及一切凭证，应按照根据财务细则 G.1 制定的政策在固定时间内加以保存，其后经首席执行官干事与首席财务干事协商可以核准销毁。

H 节 审计

内部审计

H.1 如经大会批准，联委会应利用内部审计师按照普遍接受的审计标准对养恤基金的账户和业务进行独立内部审计。秘书处内部监督事务厅应对秘书长根据《养恤基金条例》第 19 条开展的资产投资活动履行内部审计职能。监督厅根据大会第 48/218 B 号决议和《联合国财务条例和细则》5.15 开展内部审计活动。养恤基金的内部审计师应审查、评价和报告财政资源的使用情况以及根据财务细则 C.7、C.9 和 C.14 设立的内部财务控制制度、程序和其他有关内部控制措施的效力、充分性和适用情况。内部审计还应评估以下方面：

(a) 养恤基金财务事项与《养恤基金条例》、《管理细则》、养恤金调整制度、经联委会核准的联合国合办工作人员养恤基金紧急基金使用条款和条件、联委会和大会的决定、以及首席执行官干事和秘书长代表或联委会接受的外部监督机构建议的合规情况；

(b) 养恤基金财政资源、有形资源和人力资源管理和养恤基金业务达成联委会核准的养恤基金目标所实现的节约、效率和效益。

H.2 内部审计师应将审计意见、建议和报告提交审计工作委员会，审计工作委员会应每年向联委会提交这种报告和分析。审计工作委员会应定期评价养恤基金内部审计师的工作，并就此向联委会提交报告。

H.3 首席执行官干事应向内部审计师提供养恤基金业务和财政账户审计合理需要的便利。养恤基金官员应向内部审计师提供这种文件或内部审计师进行审计所要求的资料。内部审计师应尊重所提供资料的特权性和保密性，并仅在审计中使用这种资料。内部审计师可提请大会注意拒绝提供审计所需要的任何特权类资料的情况。

外部审计

H.4 依照《养恤基金条例》第 14(b)条，养恤基金业务应接受审计委员会的年度审计。应依照《国际审计准则》以及《养恤基金条例和细则》和《联合国财务条例和细则》进行审计。审计委员会应完全独立，并按照《联合国财务条例》和《细则》7.6 的规定独自对审计负责。

H.5 审计委员会可就养恤基金财务程序、会计制度、内部财务控制以及一般行政和管理的效率提出意见。

H.6 依照大会第 70/248 号决议第六节第 17 段的规定，应向大会单独提交审计委员会关于养恤基金的报告，并将报告作为提交联委会报告的附件。

H.7 依照大会第 70/248 第六节第 16 段的规定，联委会应与联合国审计委员会协商作出安排，使联委会能够在年度会议上审议最后财务报告和已审计财务报表以及审计委员会关于养恤基金的报告。

便利外部审计和获取文件与信息

H.8 首席执行官干事应向审计委员会提供审计养恤基金业务和账户所需要的合理便利。养恤基金官员应向内部审计师提供这种文件或内部审计师进行审计所需要的其他资料。审计委员会及其工作人员应尊重所提供的此类资料的特权性和保密性，并仅为直接进行审计利用这种资料。审计委员会可提请大会注意任何拒绝提供其认为审计所需要的此类特权资料。

附件九

2016 年 7 月审计工作委员会成员

成员

A. Henning(世卫组织)	理事机构
T. Repasch(联合国)(主席)	理事机构
R. Bhalla(国际民航组织)	行政首长
D. Thatchaichawalit(联合国)	行政首长
C. Monier(联合国)	参与者
E. Voli Bi(教科文组织)	参与者
H. Featherstone	退職公务员协联

专家成员

- B. Sanz Redrado
- A. Vienneau

附件十

资产与负债监测委员会成员

成员

V. M. González Posse(联合国)	理事机构
S. Makokha(教科文组织)	理事机构
J. Pozenel(联合国)	行政首长
T. Panuccio(前粮农组织)	行政首长
P. Sayour(前劳工组织)	参与者
A. O. Adeniyi(联合国)	参与者
W. Sach	退職公务员协联
P. Barrett-Reid	退職公务员协联

附件十一

2017 年后联合国合办工作人员养恤金联合委员会席位的分配和轮换

小组	成员组织	联委会 2018 年常会			联委会 2019 年常会			联委会 2020 年常会			联委会 2021 年常会			联委会 2022 年常会			联委会 2023 年常会		
一	联合国	4 GA	4 SG	4 P	4 GA	4 SG	4 P	4 GA	4 SG	4 P	4 GA	4 SG	4 P	4 GA	4 SG	4 P	4 GA	4 SG	4 P
二	粮农组织	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P
	世卫组织	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P	GB	DG	P
三	教科文组织	GB		P	GB	DG			DG	P	GB		P	GB	DG			DG	P
	劳工组织		DG	P	GB		P	GB	DG			DG	P	GB		P	GB	DG	
	原子能机构	GB	DG			DG	P	GB		P	GB	DG			DG	P	GB		P
四	工发组织			P	GB	DG		GB				DG	P			P	GB	DG	
	知识产权组织	GB	DG				P		DG	P	GB			GB	DG				P
	国际民航组织	GB	DG				P	GB		P	GB			GB	DG				P
	国际电联			P	GB	DG			DG			DG	P			P	GB	DG	
五	气象组织	GB				DG				P	GB				DG				P
	海事组织		DG				P	GB				DG				P	GB		
	农发基金			P	GB				DG				P	GB				DG	
六	国际刑院																		
	国际遗传工程和 生物技术中心																		
	世界旅游组织																		
	国际文物保存和修 复研究中心																		
	国际标准化组织																		
	海洋法法庭																		
	议会联盟																		
	欧地植保组织																		
	黎巴嫩问题特别法庭																		
	移民组织																		
共计		11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11

简称：GA，大会；SG，秘书长；P，参与小组；GB，理事机构；DG，执行主任。

附件十二

2017 年后常设委员会席位的分配和轮换
(选举将在标明的联委会届会进行)

小组	成员组织	联委会 2018 年常会			联委会 2019 年常会			联委会 2020 年常会			联委会 2021 年常会			联委会 2022 年常会			联委会 2023 年常会		
一	联合国	2 GA	2 SG	2 P	2 GA	2 SG	2 P	2 GA	2 SG	2 P	2 GA	2 SG	2 P	2 GA	2 SG	2 P	2 GA	2 SG	2 P
二	粮农组织	GB	DG				P	GB		P		DG		GB	DG				P
	世卫组织			P	GB	DG			DG		GB		P			P	GB	DG	
三	教科文组织		DG				P	GB				DG				P	GB		
	劳工组织	GB				DG				P	GB				DG				P
	原子能机构			P	GB				DG				P	GB				DG	
四	工发组织		DG				P	GB				DG				P	GB		
	知识产权组织			P	GB				DG				P	GB				DG	
五	国际民航组织																		
	国际电联	GB				DG				P	GB				DG				P
	气象组织																		
六	海事组织																		
	农发基金																		
	国际刑院																		
	国际遗传工程和 生物技术中心																		
	世界旅游组织																		
	国际文物保存和修 复研究中心																		
	标准化组织																		
	海洋法法庭																		
	STL																		
	IOM																		
共计		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5

简称：GA，大会；SG，秘书长；P，参与小组；GB，理事机构；DG，执行主任。

附件十三

就联合国合办工作人员养恤基金条例修正案向大会提出的建议^a

现有案文

拟议案文

评论

第 24 条

以前缴款服务期间之恢复

(a) 在某些情况下，参与人可在重新加入养恤基金后一年内，恢复其最近的缴款服务期。于 2007 年 4 月 1 日起重新加入基金的参与人，若其之前没有或不能在自己离职后选择定期退休金福利，可在重新加入基金后一年内，选择恢复其最近的缴款服务期。此外，在相同的条款和条件下，如果在 2007 年 4 月 1 日前，参与人根据第 30 条做出选择或被认为已根据第 32 条做出了选择，其在选择的时候没有支付定期递延退休金，则也可以选择恢复最近的缴款服务期。

(b) 尽管有上文(a)的规定，但如果残疾津贴的接受者或原接受者在支付状态下又成为参与人，应恢复参与人在残疾津贴生效之前没有收到养恤金的缴款服务。另外，在这种情况下，残疾津贴期间将被视为缴款服务期，不需要支付任何缴款。

(c) 参与人的受益人可以按照上文(a)的规定做出选择，其条件与第 23(b)条对受益人所规定的相同。

(d) 上文(a)所规定之恢复以基金收到根据第 25(d)条规定应缴款项为条件。

第 41 条

体格检查

医疗检查

(a) 基金的每一参与人均须依照联委会所定标准经过体格检查，但联委会承认以前体格检查结果者不在此限。

(a) 在某些情况下，参与人可在重新加入养恤基金后一年内，恢复其最近的缴款服务期。于 2007 年 4 月 1 日起重新加入基金的参与人，若其之前没有或不能在自己离职后选择定期退休金福利，可在重新加入基金后一年内，选择恢复其最近的缴款服务期。此外，在相同的条款和条件下，如果在 2007 年 4 月 1 日前，参与人根据第 30 条做出选择或被认为已根据第 32 条做出了选择，其在选择的时候没有支付定期递延退休金，则也可以选择恢复最近的缴款服务期。

(b) 尽管有上文(a)的规定，但如果残疾津贴的接受者或原接受者在支付状态下又成为参与人，应恢复参与人在残疾津贴生效之前没有收到养恤金的缴款服务。另外，在这种情况下，残疾津贴期间将被视为缴款服务期，不需要支付任何缴款，而参与人则应保留残疾津贴生效前适用的开始参加日期。

(c) 参与人的受益人可以按照上文(a)的规定做出选择，其条件与第 23(b)条对受益人所规定的相同。

(d) 上文(a)所规定之恢复以基金收到根据第 25(d)条规定应缴款项为条件。

第 41 条

体格检查

体格评价

~~(a) 基金的每一参与人均须依照联委会所定标准经过体格检查，但联委会承认以前体格检查结果者不在此限。~~

没有改动

以反映养恤金联委会的决定，即领取残疾津贴的前参与人重新参加基金，将保留残疾津贴生效前离职日适用的开始参加日

没有改动

没有改动

以反映联委会核准：确定这一健康状况适合就业根据一项医学评价的

 现有案文

拟议案文

 评论

- | | | |
|--|---|--------------------------|
| <p>(b) 参与人如拒绝接受此种体格检查且其以前之检查结果未经承认者，非待至缴款服务满5年不得享受本条例所规定之残疾津贴权利，倘该参与人在职死亡，除非已满上述期间，亦不得发给遗孀、鳏夫或二级受扶养人补助金。</p> | <p>(a) 每个成员组织的每个工作人员如满足第 21(a)条的要求，并被成员组织认定医学上适合就业，应被接受为医学上适合参加基金。</p> <p>(b) 参与人如拒绝接受此种体格检查且其以前之检查结果未经承认者，非待至缴款服务满5年不得享受本条例所规定之残疾津贴权利，倘该参与人在职死亡，除非已满上述期间，亦不得发给遗孀、鳏夫或二级受扶养人补助金。</p> <p>(b) 参与人如故意不披露相关医学资料或伪造资料，不得领取第 33(a)条规定的残疾津贴，除非引起残疾的条件在医学上被确定与未披露的资料或伪造的资料无关。</p> | <p>成员组织将可以确定健康状况参与基金</p> |
|--|---|--------------------------|
-

^a 拟议增加的内容以粗体字表示，拟议删除的内容以删除线表示。

附件十四

联合国合办工作人员养恤基金管理细则修正案^a

现有案文	提议案文	评论
C 节 体格检查 C.1 依照条例第 41(a)条，成员组织的医务干事或医务干事指定的医务人员应在开始参与之前或在参与之后根据实际可行的情况下尽早对所雇佣的每个参与人进行体格检查。 C.2 体检的方式应是确定参与人是否符合医疗标准，如参与人在参与开始前十二个月内接受体检且医务干事接受体检结果，则可免于体检。 C.3 应享权利因条例第 41(b)条受到限制的参与人，应在按照上文细则 C.1 和 C.2 接受体格检查时就得到充分的应享权利。	C 节 体格检查 体格评价 C.1 根据条例第 41(a)条，成员组织的医务干事或医务干事指定的医务人员应在开始参与之前或在参与之后根据实际可行的情况下尽早对所雇佣的每个参与人进行体检体格评价。 C.2 医学评价体检的方式应是确定参与人在医学上是否适合参与基金，符合医疗标准，如参与人在参与开始前十二个月内接受体检医学评价且医务干事接受结果，则可免于医学评价。 C.3 应享权利因条例第 41(b)条受到限制的参与人，应在按照上文细则 C.1 和 C.2 接受体格检查时就得到充分的应享权利。 C.3 如参与人拒绝进行医学评价以确定其适合就业并满足条例第 21 (a) 条的要求，且其先前医学评价未被接受，在五年缴款服务期结束之前不得享有条例规定的残疾津贴，也不支付遗孀、鳏夫或二级受抚养人福利。 C.4 应享权利因条例第 41 (b) 条受到限制的参与人，应在按照上文细则 C. 1 和 C. 2 接受体格检查时就得到充分的应享权利。	以反映经联委会核准，成员组织经体格评价确定适合就业者将被接受确定身体健康适合参加基金。

现有案文

提议案文

评论

J 节

福利的计算和支付

J.7 参与人的年龄应按照上文 J.4 缴款服务计算所规定的方法从其出生之日之后至离职之日的年份及其部分计算；参与人在五十五岁、六十岁或六十二岁生日过去之前，不被认为已经达到五十五岁、六十岁或六十二岁。

J.7 参与人的年龄应按照上文 J.4 缴款服务计算所规定的方法从其出生之日之后至离职之日的年份及其部分计算；参与人在五十五岁、**五十八岁**、六十岁、~~或六十二岁或六十五岁~~生日过去之前，不被认为已经达到五十五岁、**五十八岁**、六十岁、~~或六十二岁或六十五岁~~。

依照条例第 1(n)条，以反映 2014 年 1 月 1 日通过的在该日或该日之后参加基金的新的 58 岁提前退休年龄和 65 岁正常退休年龄。

^a 拟议增加的内容以粗体字表示，拟议删除的内容以删除线表示。

附件十五

就联合国合办工作人员养恤基金养恤金调整制度的一个变动
向大会提出的建议^a

现有案文

提案案文

评论

26. (a) 在适用当地货币轨道因基本养恤金权利具体启动日期的大幅波动而产生异常结果的国家，养恤基金首席执行官可停止根据C节规定确定当地货币基数的做法。在这种情况下，首席执行官应在可行的情况下尽快将这一行动正式通知联委会或常设委员会。

(b) 产生上文(一)中异常结果的原因包括：

(一) 通货膨胀率极高，而汇率固定不变或相对通货膨胀率波动十分有限；

(二) 36个月平均汇率涵盖不同的货币单位或包括已不再适用的货币单位；

(三) 当地货币大幅贬值，国家消费价格指数变化信息缺乏、不一致或过时。

(c) 对于缺乏最新消费价格指数数据的国家，在审议生活费用数据可能的替代来源并在考虑在这些国家居住的受益人的具体情况之后，可暂停适用当地货币轨道；这种暂停仅对今后适用，并应正式通知有关受益人。

26. (a) 在适用当地货币轨道因基本养恤金权利具体启动日期的大幅波动而产生异常结果的国家，养恤基金首席执行官可停止暂停根据C节规定为今后和当前退休人员 and 受益人确定当地货币基数的做法。在这种情况下，首席执行官应在暂停之前适当通知仍在缴款的退休人员和受益人。首席执行官还应在可行的情况下尽快将这一行动正式通知联委会或常设委员会。

~~(b) 产生上文(一)中异常结果的原因包括：—~~

~~(一) 通货膨胀率极高，而汇率固定不变或相对通货膨胀率波动十分有限；—~~

~~(二) 36个月平均汇率涵盖不同的货币单位或包括已不再适用的货币单位；—~~

~~(三) 当地货币大幅贬值，国家消费价格指数变化信息缺乏、不一致或过时。—~~

(b) 对于有下列情况的国家：

(一) 缺乏最新的消费价格指数数据，在审议生活费用数据可能的替代来源并在考虑在这些国家居住的受益人的具体情况之后；或

(二) 36个月平均汇率涵盖不同的货币单位或包括已不再适用的货币单位，无法进行调整和(或)转换，或无法按照Q节的规定加以确定，可对今后和当前的退休人员和受益者暂停适用当地货币轨道；此种暂停仅对今后适用，并应正式通知有关受益人。

以反映理事会核准的修正案，澄清某些措词，反映为在这种福利曾经暂停的国家重建当地货币轨道可以采取的措施。

~~(c) 对于缺乏最新消费价格指数数据的国家，在审议生活费用数据可能的替代来源并在考虑在这些国家居住的受益人的具体情况之后，可暂停适用当地货币轨道；这种暂停仅对今后适用，并应正式通知有关受益人。~~

(c) 如确定该国经济条件将出现一种局面，即截至恢复之日当地货币轨道福利预期能够保持受益人国家货币所确定的月度养老金的购买力，则可恢复当地货币轨道福利。下列规定将适用于恢复当地货币轨道福利：

(一) 将按照C节规定为居住国确定新的当地货币基数，以该节出现的恢复之前的一个月取代离职月份。将不确定新的名义美元轨道福利；

(二) H节调整应适用于恢复之日后4月1日发生的调整；

(三) I节将从恢复日期之后的第一个季度开始适用；

(四) 恢复之日在国内居住的所有退休人员将被允许选择在恢复日期之后的任何时间以本地货币领取福利，条件是居住国没有改变，并能向基金提供这种居住状况的可接受证明。这些恢复规定不适用于在恢复日之后开始领取福利的退休人员和受益者。

^a 拟议增加的内容以粗体字表示，拟议删除的内容以删除线表示。

附件十六

常设委员会成员

代表	成员	候补人选
联合国(第一组)		
大会	V. M. González Posse	D. Chumakov
	P. R. O. Owade	J. Stösberg ^a
		H. Kozaki
秘书长	D. Thatchaichawalit ^b	
	K. Alford	
参与方	A. O. Adeniyi	
	C. Monier	
专门机构(第二组)		
理事机构	S. Ellinas(粮农组织)	
行政首长	Van Houtte(粮农组织)	
参与人	K. Bruchmann(世卫组织) ^c	
专门机构(第三组)		
理事机构	没有出席(原子能机构)	
行政首长	J.C. Villemonteix(劳工组织)	
参与人	E. Voli Bi(教科文组织)	
专门机构(第四组)		
理事会	P. Kantchev(国际电联)	
参与人	Fitzgerald(WIPO)	
专门机构(第五组)		
行政首长	S. Liu(气象组织)	
	成员	副代表:
退职国际公务员协会联合会		
	G. Schramek	M. Seenappa
	K. Chestopalov	L.-D. Ouedraogo

^a 第二副主席。

^b 主席。

^c 第一副主席。

附件十七

拟议提交大会通过的决议草案

[本决议草案涉及需要大会采取行动的联合国工作人员养恤金联合委员会报告所述事项，还涉及大会不妨在其决议中予以注意的报告所载其他事项。]

大会，

回顾其 2010 年 12 月 24 日第 65/249 号决议、2011 年 12 月 24 日第 66/247 号决议第五节、2012 年 12 月 24 日第 67/240 号决议、2013 年 12 月 27 日第 68/247 A 号决议第七节、2013 年 12 月 27 日第 68/247 B 号决议第八节、2014 年 12 月 10 日第 69/113 号决议和 2015 年 12 月 23 日第 70/248 号决议第六节，

审议了联合国工作人员养恤金联合委员会 2015 年度报告，^a 包括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、关于养恤基金内部审计的资料以及养恤金联委会和审计工作委员会的意见、秘书长关于养恤基金投资情况的报告以及行政和预算问题咨询委员会的相关报告，

1. 表示注意到联合国工作人员养恤金联合委员会 2015 年度报告，^a 特别是报告第二章所述养恤金联委会采取的行动；

2. 认可行政和预算问题咨询委员会的建议，但以符合本决议的规定为前提；

精算事项

3. 表示注意到联合国合办工作人员养恤基金精算估值结果，其中显示截至 2015 年 12 月 31 日应计养恤金薪酬盈余 0.16%，与上次精算估值所示截至 2013 年 12 月 31 日应计养恤金薪酬亏空 0.72%相比有所改善；

联合国合办工作人员养恤基金财务报表

4. 注意到联合国合办工作人员养恤基金联合委员会核准了按照国际公共部门会计准则编制的截至 2015 年 12 月 31 日财务报表；

联合国合办工作人员养恤基金的管理安排、订正预算和长期目标

5. 表示注意到联合国合办工作人员养恤基金联合委员会报告第 302 至 313 段中关于 2016-2017 两年期订正预算以及关于采取措施应对综合养恤金管理制度实施后工作量增加的资料；

6. 核准联合国合办工作人员养恤基金联合委员会的建议，即把 2016-2017

^a 《大会正式记录，第七十一届会议，补编第 9 号》(A/71/9)。

两年期资源总额由 179 078 300 美元增加至 182 307 000 美元，其结果是联合国在基金管理支出中的费用比例保持 21 865 300 美元不变，并注意到的预算外费用保持 164 700 美元不变；

联合国合办工作人员养恤基金条例和基金管理细则修正案

7. 核准按照联委会报告附件载列的根据联合国合办工作人员养恤基金联合委员会和大会以往通过的决定和修正案对《联合国合办工作人员养恤基金条例》作出的技术性修改；

8. 表示注意到通过联委会报告附件八载列的财务细则作为《联合国合办工作人员养恤基金管理细则》的一部分，注意到附件十五载列的旨在调整《管理细则》并使其与《养恤基金条例》保持一致的其他修正案；

养恤金调整制度

9. 核准联合国合办工作人员养恤基金联合委员会报告附件十六载列的对联合国合办工作人员养恤基金养恤金调整制度第 26 段的修正，以明确某些措辞，并反映为在先前暂停福利的国家重建当地货币轨道可能采取的措施；

联合国合办工作人员养恤基金的投资

10. 表示注意到秘书长关于联合国合办工作人员养恤基金投资情况的报告以及联合国工作人员养恤基金联合委员会在其报告中发表的意见。

附件十八

审计委员会关于联合国合办工作人员养恤基金 2015 年 12 月 31 日终了两年期财务报表的报告

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

埃米阿斯·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)

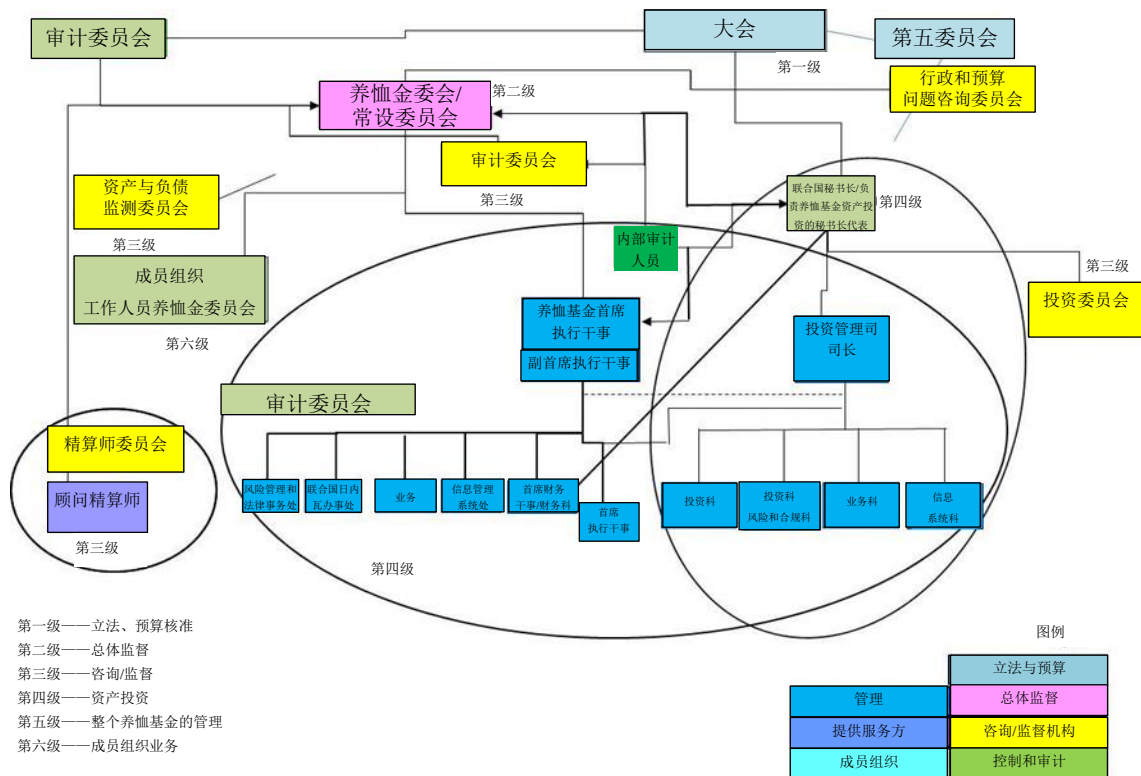
^a 根据 2013 年的精算估值。

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。详情见附录。

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)。

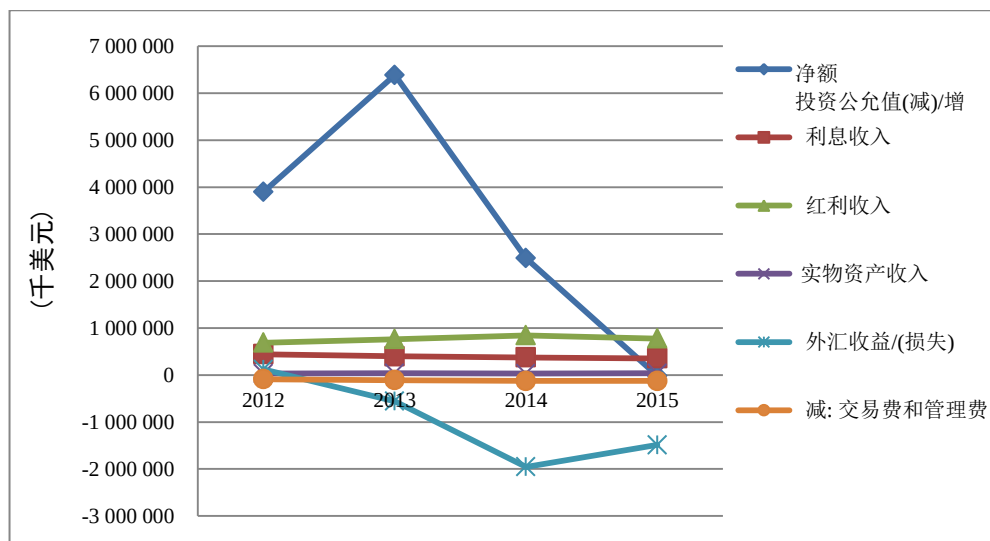
10. 2014 年投资收入比 2013 年减少 52.6 亿美元(76%)，2015 年比 2014 年又进一步减少了 21.2 亿美元(127.63%)。2015 年，投资的公允价值减少 181 3 万美元(2014 年增加 25 亿美元)，还有汇兑损失 14.9 亿美元(2014 年为 19.6 亿美元)。

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，因为只有在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。

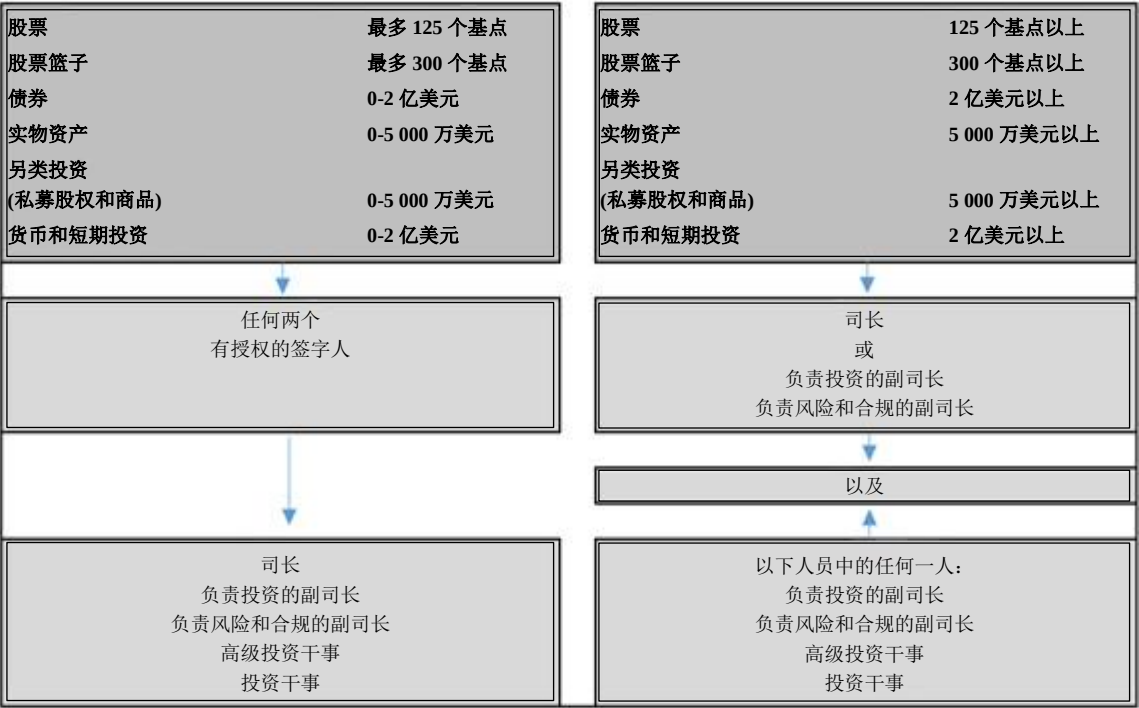
4. 投资管理

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。

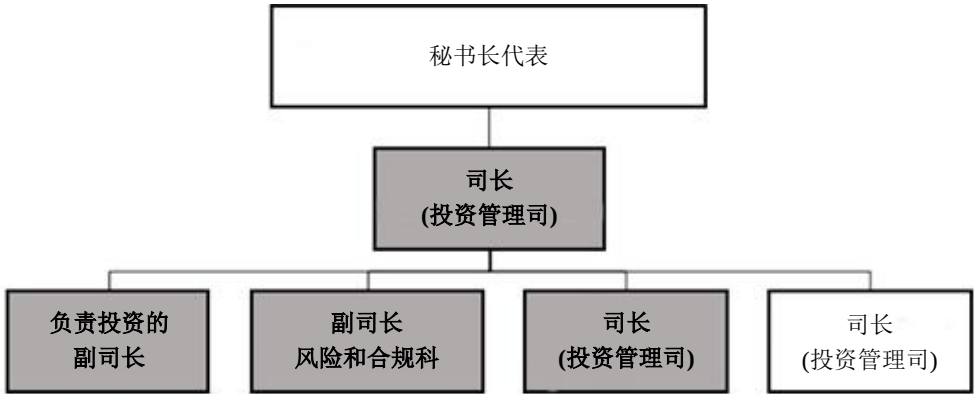
图二.三
投资管理司的投资决策结构



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的影响的方案，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。

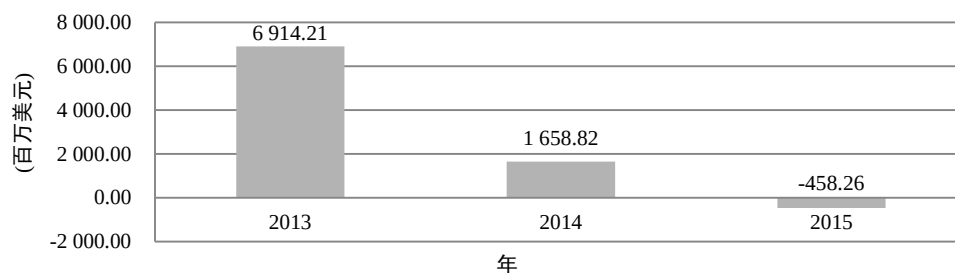
投资回报

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

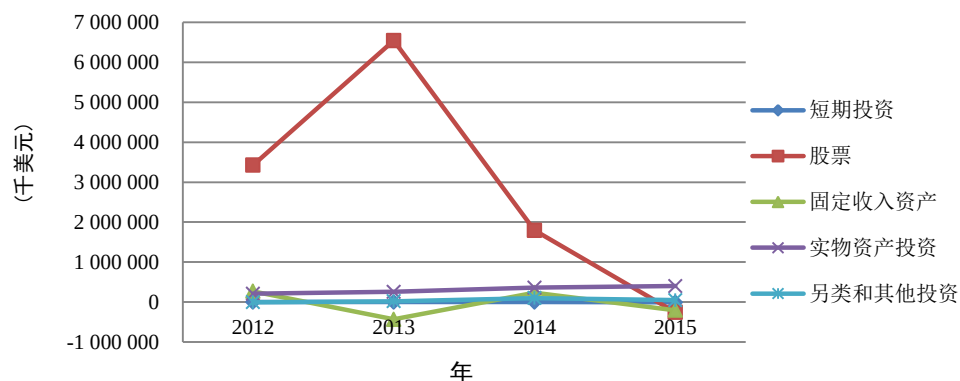
52. 审计委员会注意到，2014 年投资收入比 2013 年减少 52.6 亿美元(76%)，2015 年比 2014 年再减少 21.2 亿美元(127.63%)。这在短期对养恤基金的业绩产生了负面影响，并可能对基金有足额资金的长期目标产生不利影响。

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8 970亿美元本金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2 120亿美元本金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，养恤基金还通过打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职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%的退休和退职案例可以在 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,以及及时收取案例和相关文件,让养恤基金及时进行处理。

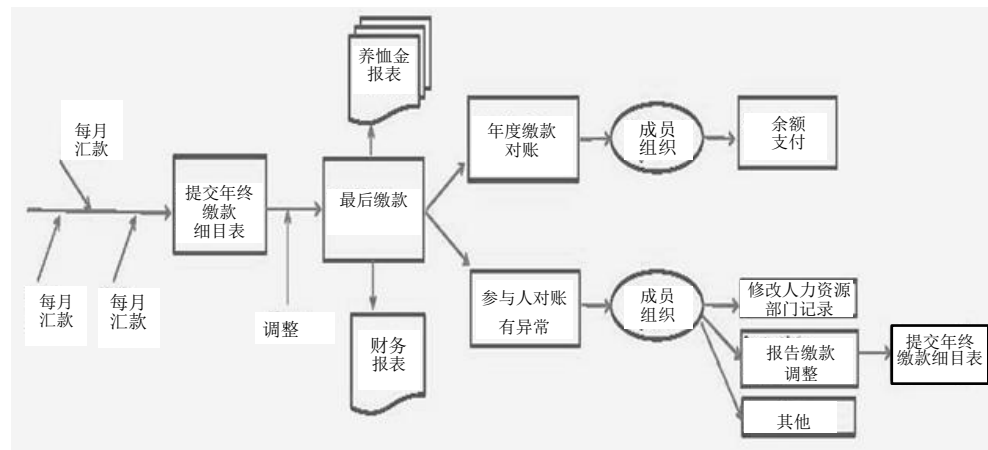
123. 审计委员会建议：(a) 提醒参与组织注意，需要适当提前把按正常情况将要离职的案例提交给养恤基金；(b) 检查文件情况，并共同建立一个机制来解决成员组织文件不全或有缺失的问题。

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

附录

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	

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			
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。	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)。 只有这个时候，养恤基金才能重新审议这一审计建议。 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。	此项建议正在执行。		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
		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。					
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
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	(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、	(a) 养恤基金的答复得到接受；	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
	追寻机制以确保追回多付款。	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。	(b) 此项建议已得到执行。				
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	