

兆元投資國家發展方案

經濟發展處



緣起

- 為因應國內外情勢變化及國家發展需求，政府刻正落實推動「國家希望工程」八大施政主軸，其中在「創新經濟，智慧國家」方面，為讓臺灣產業「立足臺灣、布局全球、行銷全世界」，政府將引導國內外資金回流，投入國內公共建設及產業發展，成為經濟發展的新活水。
- 爰此，國發會會同財政部、金管會完備方案內容，於113年12月26日報院核定；12月9日召開首場「行政院促進民間參與公共建設推進專案會議」，正式啟動機制運作。



政策目標



政策目標

兆元資金導入國家建設，公私協力創造雙贏

國家發展亟需資源挹注

- 積極展開均衡臺灣基礎建設與各項社會投資
- 前瞻基建特別預算執行至114年8月

保險資金可有效運用

- 壽險業可運用資金逾33兆元
- 海外投資避險成本達3,851億元(113年)

公共建設相關投資	6,173億元*
1.專案運用及公共投資	1,504億
2.不動產地上權式之公共投資	2,982億
3.公共建設相關之有價證券	1,687億

距法定限額3.3兆元，仍有空間**

政府

減輕財政負擔

- 紓減財政壓力
- 增加籌資效率，善用民間資金

支持國家發展

- AI新十大建設、六大區域產業及生活圈
- 長照3.0、社會住宅等重大社會建設

民間

獲取優質投資標的

- 具長期穩定收益促參專案、REIT、永續債等

降低匯兌風險

- 減少海外投資，降低匯兌風險及避險成本

註：*為保險資金投資公共建設合計數，統計數據截至113.12.31。

**保險業可運用專案運用及公共投資之資金法定限額為10%。



策略主軸





策略主軸

策略主軸

創新促參推進機制

- 創新促參提案方式
- 運作院級促參機制

» 擴增公共建設案源

優化投入公建投融資條件

- 鼓勵保險業投資公建型PE
- 優化公建策略性產業投融資條件

» 協助降低投資營運成本

增加公建相關金融商品

- 推動基金架構REIT
- 擴大發行政府永續債券
- 推動公共建設證券化

» 增加多元金融商品標的

專案平台

行政院促進民間參與
公共建設推進專案會議

促參工作小組

法規調適小組

輔導團隊

促參專案辦公室

資本市場服務團



策略一 創新促參推進機制

新設促參專案平台，公私協力推進

創新提案機制

1. 成立院級促參機制
 - ✓ 院級促參專案會議
 - ✓ 設立促參工作小組
2. 建立促參提案平台
 - ✓ 新興計畫研擬階段即評估促參可行性
 - ✓ 蒐集民間提案公私協力推動
3. 設置促參專案辦公室
 - ✓ 單一服務窗口提供專業諮詢
 - ✓ 輔導辦理促參相關事宜

推動指標型專案

1. 擇定水資源永續建設原則採促參辦理
 - ✓ 再生水廠
 - ✓ 大型海淡廠
2. 推動異業結盟之創新促參模式
 - ✓ 社會住宅
 - ✓ 長照機構
 - ✓ 文教設施



策略二 優化投入公建投融資條件

法規鬆綁調適、優化融資保證、增加資金投入範疇

設置法規調適小組

1. 協調部會主動檢視法令
2. 蒐集民間法規疑義需求
 - ✓ 「促參專案法規調適專區」網路平台
 - ✓ 金融公協會等管道
3. 降低投資公建之風險係數
 - ✓ 降低保險業投資公建型PE、VC之RBC風險係數至1.28%

提高融資保證

- 提高國家融資保證成數最高6成提高至8成
- ✓ 聚焦綠能、儲能、重大公共建設
 - ✓ 降低金融機構貸款成本及授信風險

擴大適用範圍

1. 函釋具公建屬性策略性產業，投資限額適用45%
 - ✓ 充電樁、節能服務、儲能產業、物流中心(台北港)、AI算力中心
2. 修法擴大保險投資公建範圍
 - ✓ 納入依促參法辦理公建
 - ✓ PE投資ESG、社福、配合政策公共投資，核屬可投資範圍



策略三 增加公建相關金融商品

公共建設證券化、發行永續發展債券

專業輔導

1. 財政部、金管會、櫃買中心三方聯繫機制
 - ✓ 輔導各級政府發行永續債，建立輔導追蹤清單
2. 成立資本市場服務團
 - ✓ 提供各界相關諮詢及輔導
 - ✓ 轄設引導大眾資金投入公建推動小組、推動永續債券小組

公建證券化

1. 盤點具穩定現金流公共建設，鼓勵推動證券化
 - ✓ 國道1號、鳳山車站開發大樓、台北市秀山長照園區等潛在標的
2. 推動基金架構REIT
 - ✓ 修正「證券投資信託及顧問法」，與現行信託架構併行
 - ✓ 增訂或修正9項子法與相關法令規範

發行永續債

1. 中央計畫篩檢符合發行資格之標的
 - ✓ 機場航廈、垃圾處理及回收、園區廠房、校舍等
2. 六都完備前置法規作業
 - ✓ 輔導新北、台中、台南發行
3. 鼓勵國營事業發行永續債
 - ✓ 台電9項投資計畫
 - ✓ 中油綠色轉型、綠色建築研議專案輔導發債籌資



運作機制





院級促參運作機制及輔導團隊

行政院促進民間參與公共建設推進專案會議

召集人：行政院秘書長、國發會主委、財政部部長

行政幕僚：國發會、財政部
促參專案辦公室

促參工作小組

執秘：國發會副主委、財政部次長
幕僚：財政部、促參專案辦公室

法規調適小組

執秘：國發會、財政部及金管會副首長
幕僚：國發會

機關代表16位

金管會、經濟部、交通部、教育部、
農業部、退輔會、文化部、內政部、
衛福部、國科會、環境部、數發部、
國發會、財政部、工程會、主計總
處等16個部會代表

專家學者6位

交通工程、公共工程、
土木建築、財務管理、
法律專業、促參專業等
領域專家

民間團體6位

金融總會、壽險公會、
銀行公會、投信投顧公
會、證券公會、私募股
權公會等6公會理事長

備註：專案會議以部會首長為機關代表；任務編組以司、局、處首長為代表。專家學者及民間團體代表除上述成員外，亦將視個案涉及領域，另行邀請專業人員參會。

專業輔導團隊

促參專案辦公室

執行長(1人)、副執行長(2人)

財務管理

法律領域

工程專長

- ✓ 參考國際卓越中心(CoE)概念，委託具有公共建設、促參、財務、法規等專業之顧問公司成立。
- ✓ 運作促參提案平台、研擬分析報告、協辦促參相關業務及管考，成立單一服務窗口，輔導各部會辦理促參課題。

資本市場服務團

團長：證交所董事長 副團長：櫃買中心董事長

共同推動發行公司進入
資本市場小組

推動永續發展債券小組

引導大眾資金投入國內
公共建設推動小組

促進國際交易所交流及
跨境新商品合作小組

- ✓ 輔導政府發行永續發展債券籌資及協助公建證券化。
- ✓ 配合產業發展策略，推動具創新及發展潛力之優質企業上市櫃。
- ✓ 與各國交易所業務交流，吸引國際投資人及發行人參與我國資本市場。

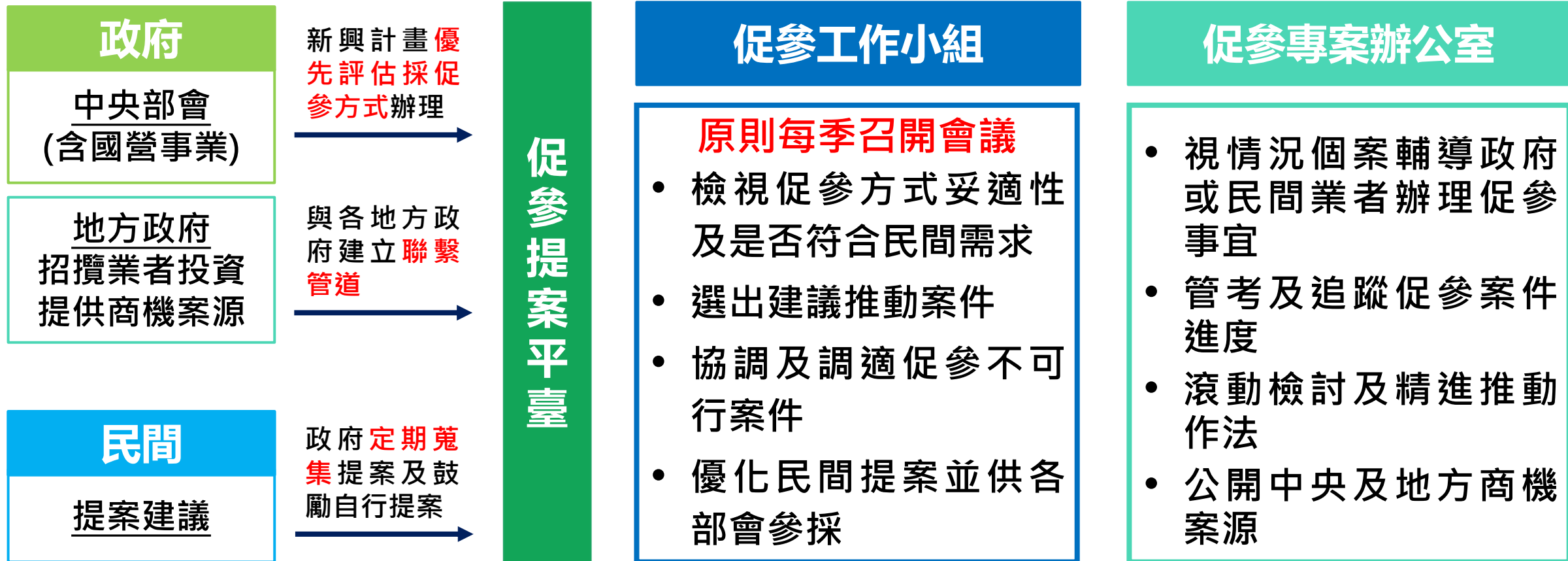


促參工作小組-促參審查機制

1. 從源頭管考提案

2. 召開會議審查及調適案件

3. 案件輔導、管考、追蹤



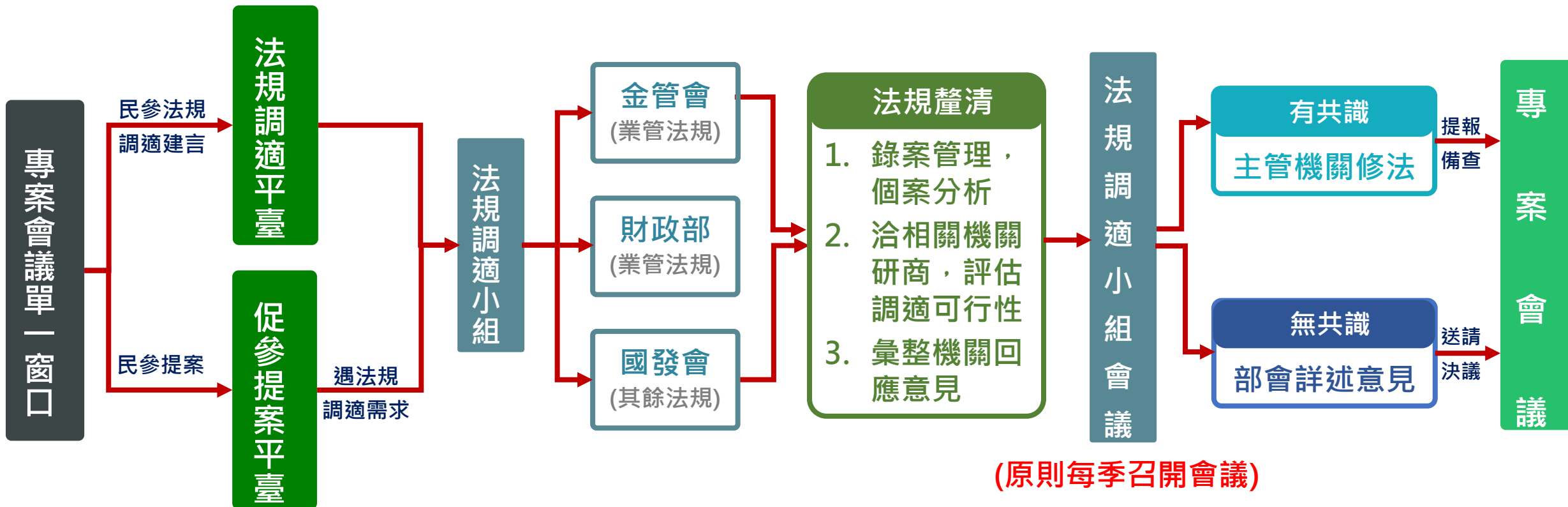
促參提案平台網址：<https://www.ppp-office.tw/>





法規調適小組-法規調適作業與程序

按季彙整各部會涉民參業務之行政流程簡化、法規釋疑、法規鬆綁成果，並適時提報專案會議。



(原則每季召開會議)





推動進度及重點



兆元方案推動進度

壹、創新促參推進機制

- 促參專案辦公室已於4月成立，提供諮詢輔導；促參提案平台網頁已正式上架。截至114年9月底民參簽約金額為1,987億元。
- 法規調適網路平台已正式上線，提供各界參與公共建設相關法規之調適需求提案管道；迄今已蒐集提案計47件，經個案調適及跨部會研商，已鬆綁24件。

貳、優化投入公建投融資條件

- 保險業者投資公建型PE、VC之風險係數於113年9月及12月分別公告調降。
- 函釋節能服務產業等具公共建設屬性之策略性產業；另國家融資保證成數提高至最高8成，並已通過16案，累計融資金額666.52億元，累計融資保證金額492.55億元。

參、增加公建相關金融商品

- 中央及地方政府規劃機場航廈、大學學生宿舍、捷運工程等永續發展債券發行計畫。截至114年9月底，已發行逾1,400億元。
- 金管會配合投信投顧法修法時程，完備基金型REIT相關子法。
- 主動協助高速公路、長照、物流園區等公共建設證券化評估可行方案。



未來推動重點

推動指標型促參專案

- 已擇定**再生水廠、大型海淡廠**原則採促參辦理，擴大盤點**原則採促參辦理**之公共建設類型。
- 規劃**創新促參模式**，聚焦**社會住宅、長照機構、文教設施**等指標型專案，**推動異業結盟**，藉由多元合作機制發揮協同綜效。

全力鬆綁調適法規

- 透過**部會主動檢視鬆綁法令**、擴大蒐集**民間法規調適建言**，加大法規鬆綁幅度。
- 研議鬆綁保險資金運用辦法及相關法規，提升壽險資金投資範疇及誘因，如民間興辦**基礎建設及長照機構**等社福設施。

強化政府永續債發行

- **篩檢中央計畫、鼓勵地方及國營事業**發行永續債，降低政府利息負擔，增加財務調度彈性，並可提供民間優質投資標的，響應ESG國際趨勢。
- 研議推動中央及地方政府**具穩定金流公建證券化**，利於保險業投資。

報 告 完 畢
敬 請 指 教
