

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

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**

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%。

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



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

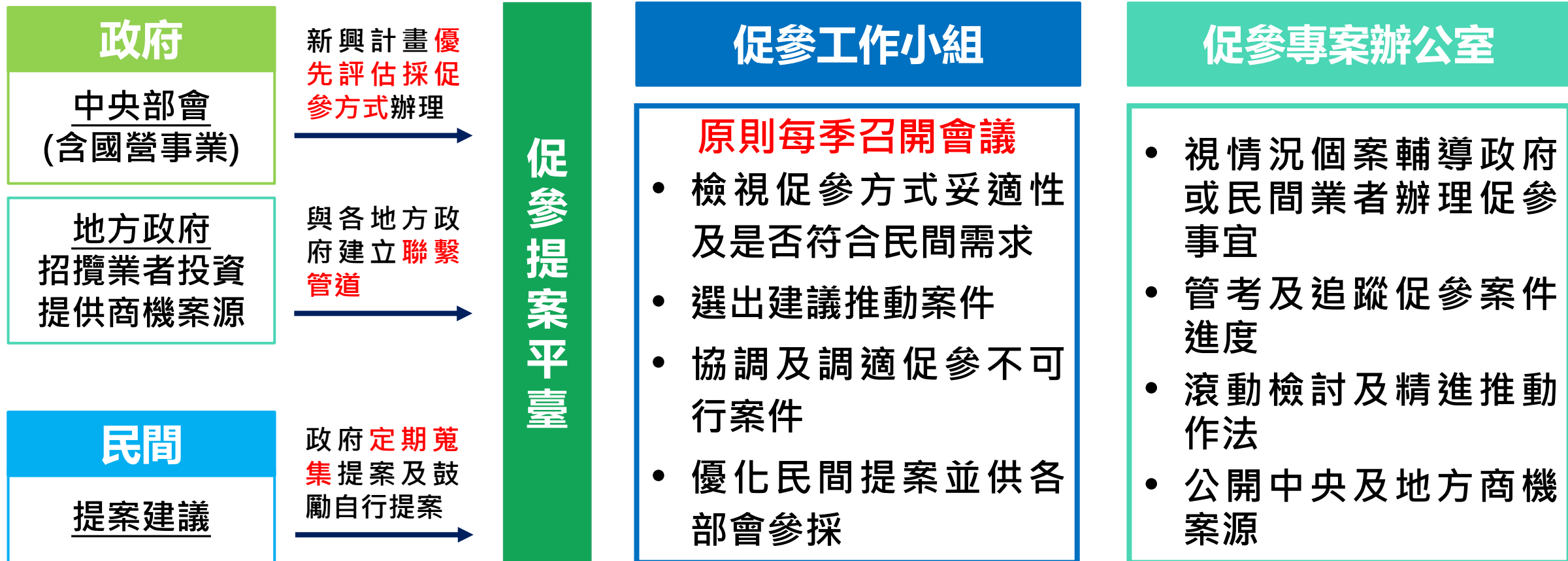


促參工作小組-促參審查機制

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



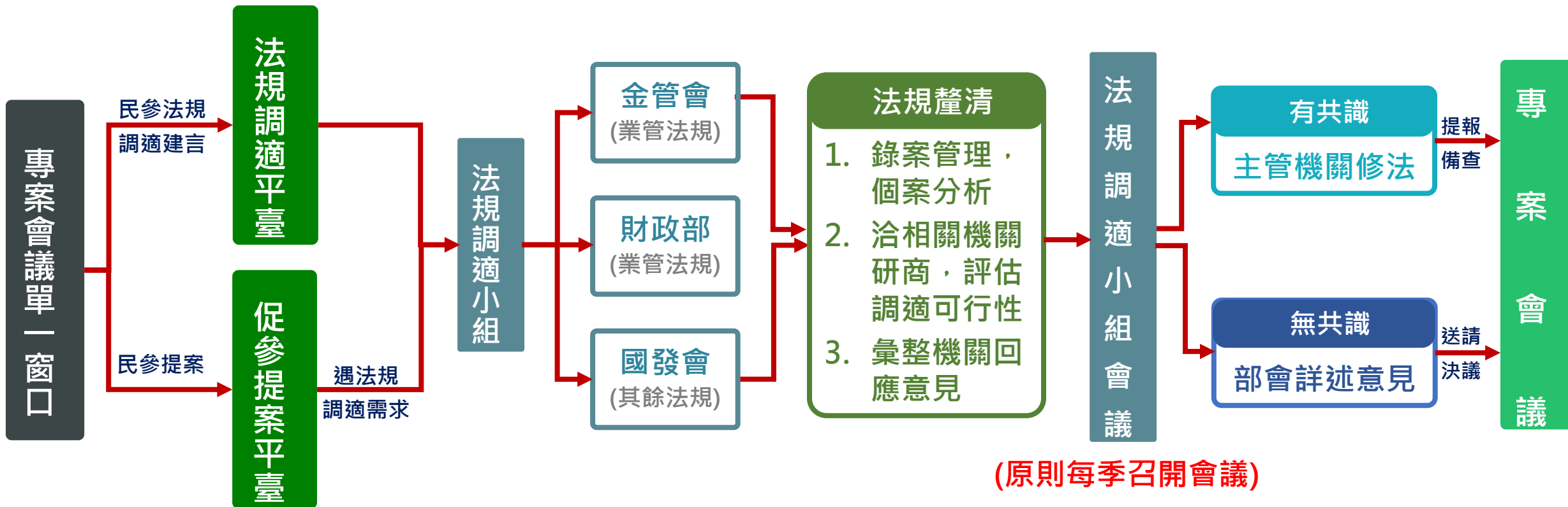
促參提案平台網址：<https://www.ppp-office.tw/>





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)





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



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**，如高速公路通行費資產證券化，以利於保險資金投資。

**報告完畢
敬請指教**
