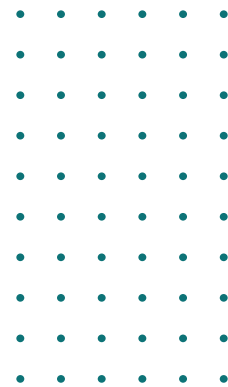


行政院經濟發展委員會第2次顧問會議

創新經濟分組



兆元投資國家發展方案 進度報告

國發會、財政部、金管會

114年7月22日



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

- 因應美國關稅新政等國際變局
- 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(114.3)
- 海外投資避險成本達3,851億元(113年)

公共建設相關投資	6,289億元*
1.專案運用及公共投資	1,514億
2.不動產地上權式之公共投資	3,066億
3.公共建設相關之有價證券	1,709億

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114.3.31。
**保險業可運用專案運用及公共投資之資金法定限額為10%。

兆元投資國家發展方案

創新促參機制

- 公私協力促參推進
- 指標型促參專案推動

優化投融资條件

- 法規鬆綁調適
- 優化國家融資保證

策略主軸

增加公建金融商品

- 公共建設證券化
- 政府永續債發行

目標

	民間參與公建金額	保險投資公建型PE	鼓勵REIT投資公建	發行永續發展債券
114-117年	6,829億元	20億元	450億元	5,100~6,100億元
114年	1,498億元	5億元		1,000~1,300億元

註：原以投信投顧法於114年上半年通過預估115-117未來3年累計目標。後續將視修法進程調整目標值。

註：以整體市場估計，包括民間及政府發行。

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. 促參提案平台設置

- ✓ 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

促參推動成果

民參簽約**119件** 投資金額**1,319億元**

(截至114.6.30)

- ✓ 宜蘭讚榮民文化暨觀光遊憩BOT案(142.95億元)
- ✓ 桃園市大園區統一航空城大型物流中心BOO案(114.51億元)
- ✓ 臺中港低度發展區土地投資興建暨租賃經營商港設施案(57.56億元)
- ✓ 臺北市大安區仁愛段五小段225地號等國有地合作開發(42.96億元)

指標型促參專案

原則採促參辦理：擇定再生水、海淡廠等水資源永續建設

再生水廠

- 已有**6案**採促參，**1案**招商中
- 桃園中壢、新竹客雅、台中豐原、台中福田等**4案**刻正規劃
- 引導民間投資**逾650億元**

水資源永續利用

- 興建範圍涵蓋**桃園、新竹、台中、嘉義、高雄**。
- 確保受乾旱影響地區用水無虞。

本島大型海淡廠

- **嘉義、北高雄海水淡化廠2案**採促參辦理
- 引導民間投資**近300億元**

科技造水因應乾旱影響

- 因應氣候變遷衝擊。
- 嘉義、北高雄廠，產水規模皆可日產10萬噸。

降低漏水率計畫

- 擇定**澎湖馬公供水系統**試辦 (預計規模15億元)
- 俟有成效，修正計畫擴大辦理
- 計畫總經費**逾800億元**

保障民眾用水安全

- **健全供水管網系統**。
- 漏水率降低，供水效率提升，促進台水營運穩健。

指標型促參專案

示範創新促參模式：異業結盟+複合式促參

社會住宅

- 雙北地區基地刻進行可行性盤點評估
- 國家住都中心就臺北市立農好室、新北市華江好室辦理促參預評估

異業結盟+複合式促參模式

壽險、不動產、物管 ➡ BOT+BTO、BOT+有償PPP

多元興辦社宅，鼓勵青年婚育

- 啟動多元興辦社宅推動模式，擴大民間參與
- 提供婚育家庭租屋協助，減輕民眾成家負擔

長照機構

- 11案採促參、1案招商中，引導投資逾180億元
- 台北秀山長照園區、彰化田中長照機構等10案刻正規劃，預計引導投資逾190億元

未來聚焦推動複合式促參案(社宅、長照、托育等)
研議鼓勵壽險資金投入長照機構建置作法

提升照護量能滿足高齡化需求

- 強化醫療及照護的整合，提供居家、社區、醫療、社福、機構連續性服務。

指標型促參專案

結合多元商業模式：跨業共同經營，創造政府財務效益

文教設施

- 文教結合觀光休閒、賣場，提升經營效益
- 已有**132案**採促參辦理、**5案**招商中
- 台南運動藝文園區、高鐵雲林數位減碳教育館、清大桃園醫療園區等**34案**規劃中

引導民間投資**逾1,100億元**

活化資產價值，促進地區發展共融

- 文教設施結合商圈發展，完善生活機能
- 結合在地文化，發展觀光量能，帶動區域發展並創造當地就業機會

停車場

- 停車場**結合主題園區、捷運商城及轉運站**等多元開發模式
- 已有**62案**採促參辦理、**5案**招商中
- 台北市中山區樂群、台中市北區中賓、台南市仁德及永康等**20案**刻正規劃

引導民間投資**逾780億元**

提升土地利用效益，創造額外收益

- 多功能開發，提升公共建設附加價值
- 優質停車場域廣納客源，帶動園區商業活力

法規鬆綁調適、優化融資保證

設置法規調適小組

1. 協調部會按季**主動檢視**法令

2. 蒐集**民間法規疑義**及調適需求

✓ 「促參專案法規調適專區」網路平台

✓ 金融公協會等管道

迄今部會**主動檢視19件**、蒐集**民間提案21件**

經個案調適及跨部會研商，已**鬆綁18件**

(擴增保險業投資公建範圍、降低投資公建之風險係數、子公司投資公建得提供債務擔保等，增加投資及經營管理彈性)

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

迄今累計申請**17案**，台船環海、世紀風電、世紀樺欣、沃旭等

累計融資金額666.52億元

累計融資保證金額492.55億元

法規鬆綁：增加資金投入誘因、範疇及彈性

增加投資誘因

1. 已降低保險業投資**公建型PE、VC**之RBC風險係數至**1.28%**
2. 修法*擴大保險資金專案運用範圍，訂定「**促進民間參與基礎建設認定原則**」，規劃較具**投資誘因**之**RBC風險係數**，引導保險資金投入基礎建設

擴大適用範圍

1. 研議修正促參法重大公建公告，涵蓋衛福及醫療、文教設施
2. 部會函釋具**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)
3. 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

提高投資彈性

1. 保險業配合政策投資公共建設，得**排除適用資貸背保**準則
2. 調整放寬保險公司**派任子公司獨董**限制，利於運用公建專業人才
3. 研議擴大得投資**社會福利事業組織型態**之範圍，增加保險業資金配置彈性

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
 - ☑ 推廣及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
 - ☑ 金管會督導證交所、櫃買中心、投信投顧業者等成立，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、高捷橘線O9站、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. 114年截至6月底，已發行逾900億元
 - ☑ 高雄市114.1.3發行規模25億元綠色債券
 - ☑ 桃園市114.3.18發行規模12億元可持續發展債券
 - ☑ 台電公司114.6.30發行119億元綠色債券
2. 盤點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、醫療大樓等

政府永續債發行：中央計畫篩檢、鼓勵地方及國營事業發行

中央政府

1. 高雄機場新航廈
規模約**790億元**(114-136年)
2. 金門大學學生宿舍
規模約**4億元**(115年)
3. 潛在發行計畫
 - ✓ 仁武科技產業園區
 - ✓ 交大、政大校區新建
 - ✓ 台中榮總醫療大樓

地方政府

1. **六都**完備發行前置法規作業
2. 發債計畫連結**建設標的**
 - ✓ 台北捷運信義線、松山線建設
 - ✓ 桃園捷運綠線、社會住宅工程
 - ✓ 高雄捷運紅線、橘線建設
3. 輔導新北、台中、台南發行

國營事業

1. 台電9項投資計畫
規模約**571億元**(114年預算)
 - ✓ 萬里、大甲溪水力發電計畫
 - ✓ 離岸風電、太陽光電等綠能計畫
2. 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

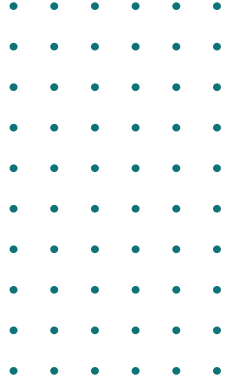
- 擴大盤點**原則採促參辦理**之公共建設類型。
- 規劃**創新促參模式**，聚焦**社會住宅、長照機構、文教設施**等指標型專案，**推動異業結盟**，藉由多元合作機制發揮協同綜效。

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**具穩定现金流公建證券化**，利於保險業投資。



**報告完畢
敬請指教**

