



2025 ESG 高峰會

—— 永續啟動未來 ——

ESG LIGHTS UP **THE FUTURE**

從國家發展戰略看資產管理中心推動

陳美菊

經濟發展處長



前言

為因應國內外政經情勢及國家發展需求，政府積極推動「**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，為協助臺灣產業「**立足臺灣、布局全球、行銷全世界**」，政府提出「**建構具備臺灣特色之亞洲資產管理中心**」、「**兆元投資國家發展方案**」，以引導國內外資金，壯大台灣金融市場，投入國內產業發展、公共建設，為經濟發展注入新活水。

實現「**創新繁榮、公義永續、民主和平的台灣**」之國政願景



建構具備臺灣特色之亞洲資產管理中心

壯大資產管理

- ✓ 壯大本國資產管理業
- ✓ 擴大外國業者投資
- ✓ 推動資產管理專區

普惠永續融合

- ✓ 建立臺版TISA
- ✓ 推動永續綠色金融商品
- ✓ 資產管理人才培訓

財富管理促進

- ✓ 全面開放私人銀行
- ✓ 家族辦公室功能機構
- ✓ 壯大財富管理業務

資金投入公建

- ✓ 組建資本服務團專案
- ✓ 推動保險業公建投資
- ✓ 五大信賴產業策略投資

擴大投資臺灣

- ✓ REIT推動專案
- ✓ 擴大投資創投與新創
- ✓ 壯大資本市場計畫
- ✓ 資本市場國際合作

兆元資金導入國家建設，公私協力創造雙贏

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



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

推動作法

增加公建金融商品

- 公共建設證券化
- 政府永續債發行

優化投融资條件

- 法規鬆綁調適
- 優化國家融資保證
- 擴增資金投入範疇

政策目標

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

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。



2025 ESG 高峰會

永續啟動未來

ESG LIGHTS UP THE FUTURE

兆元方案-創新促參機制

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. 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

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



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)
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



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. 六都完備發行前置法規作業
 - ☑ 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



2025 ESG 高峰會

永續啟動未來

ESG LIGHTS UP THE FUTURE

兆元方案-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。



2025 ESG 高峰會

永續啟動未來

ESG LIGHTS UP THE FUTURE

感謝聆聽
Thank You