

# 兆元投資國家發展方案

國家發展委員會、金融監督管理委員會

2024年7月18日



# 報告大綱



---

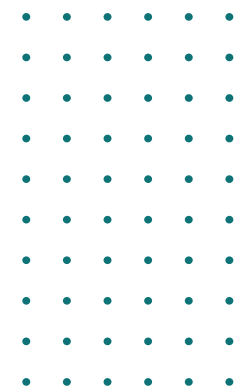
政策目標

政策措施

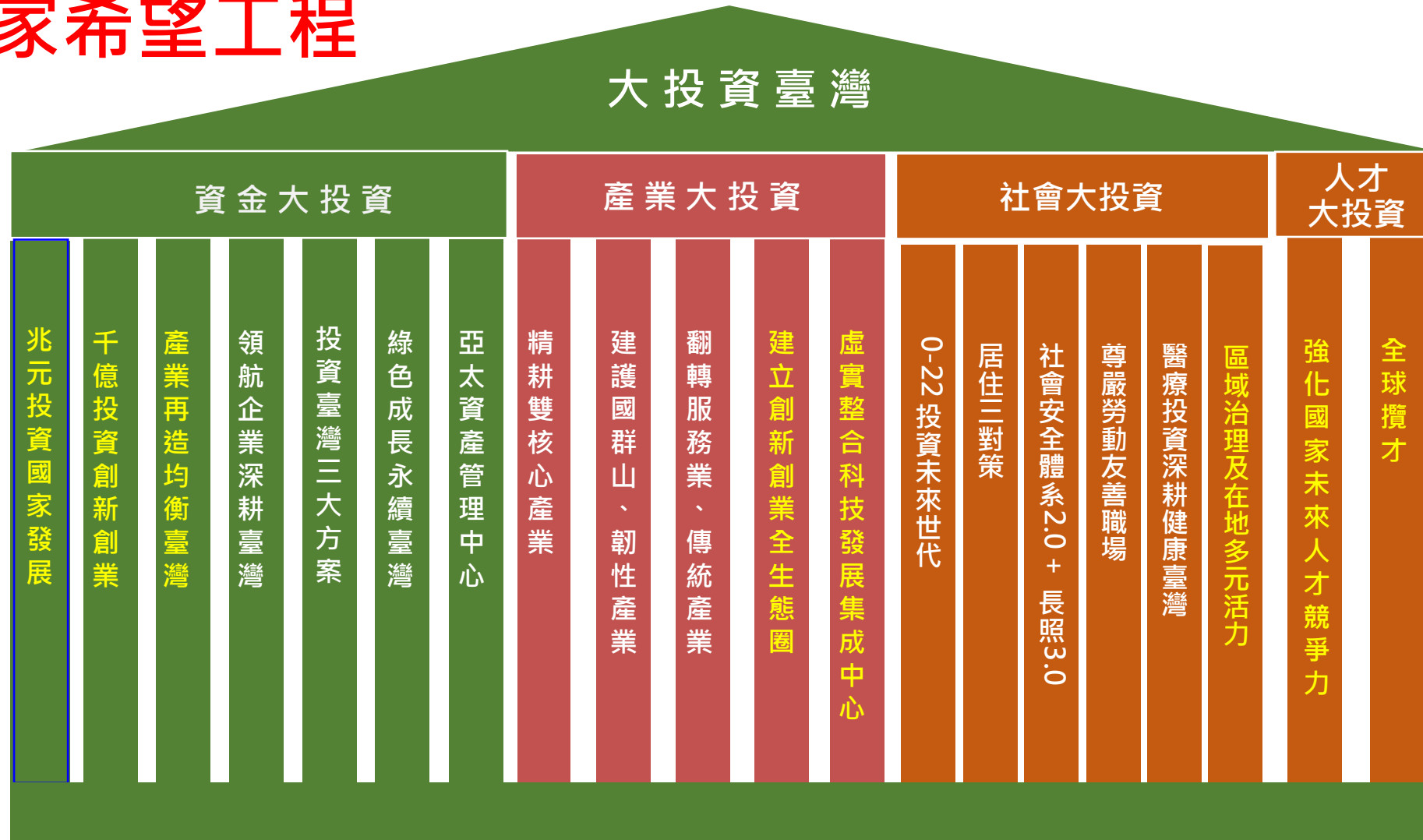
(一) 擴增公共建設案源

(二) 鼓勵公共建設型PE設置

(三) 增加公建相關金融商品



## 實現國家希望工程



註：黃色字體為國發會主政，其餘為跨部會合作

# 兆元投資國家發展 – 資金導入國家建設

## 絕佳時機

### 國家發展亟需資源挹注

- 公共建設先期作業審議  
核列預算額度有限
- 前瞻基礎建設特別預算  
執行至114年8月

落實國家希望工程  
創新經濟，智慧國家

### 民間資金尋求投資管道

#### 民間資金充裕

- ✓ 超額儲蓄持續累增
- ✓ 壽險業可運用資金逾32兆元

#### 壽險業海外投資匯兌風險高

- ✓ 7成投資海外
- ✓ 避險成本高達3,602億元<sub>(112年)</sub>

# 預期效益

# 政府與民間雙贏

## 壽險資金運用

項目	金額*
1. 專案運用及公共投資	1,375億
2. 不動產地上權式之公共投資	2,773億
3. 公共建設相關之有價證券	1,944億
合計	6,092億元

距法定限額**3.27兆元**  
仍有空間\*\*

將再爭取國內外Infra Fund and PE投資

註：\*統計數據截至113.3.31

\*\*保險業可運用專案運用及公共投資之資金法定限額為10%。

## 政府

### 減輕財政負擔

- ✓ 紓減財政壓力
- ✓ 增加籌資效率，善用民間資金促進建設

### 支持國家發展

- ✓ 發展五大信賴產業
- ✓ 推動人工智慧之島
- ✓ 數位及淨零雙軸轉型

## 民間

### 獲取優質投資標的

- ✓ 公建、REITs等具長期穩定報酬

### 降低匯兌風險

- ✓ 減少海外投資，降低匯兌風險及避險成本

## 政策目標

業者承諾、政府協助，雙方攜手引導**3-4兆**資金投資臺灣

## 政策措施

### (一)擴增公共建設案源

- ✓ 成立院級跨部會投資建設推動平台
- ✓ 設置促參推進小組
- ✓ 建立法規調適單一窗口

### (二)鼓勵公共建設型PE設置

- ✓ 鼓勵保險業投資公建型PE
- ✓ 協助策略性產業專案投資

### (三)增加公建相關金融商品

- ✓ 推動基金架構REITs

# (一) 擴增公共建設案源 (1/4)

## 創新作法

》政府與民間相互承諾，雙向協議兆元投資臺灣建設

》成立院級跨部會投資建設推動平台

### 政府承諾協助

政府提案

法令優化

效率優化

溝通協助

院級跨部會投資  
建設推動平台  
(專職)

### 民間承諾投資

規劃投資

民間提案

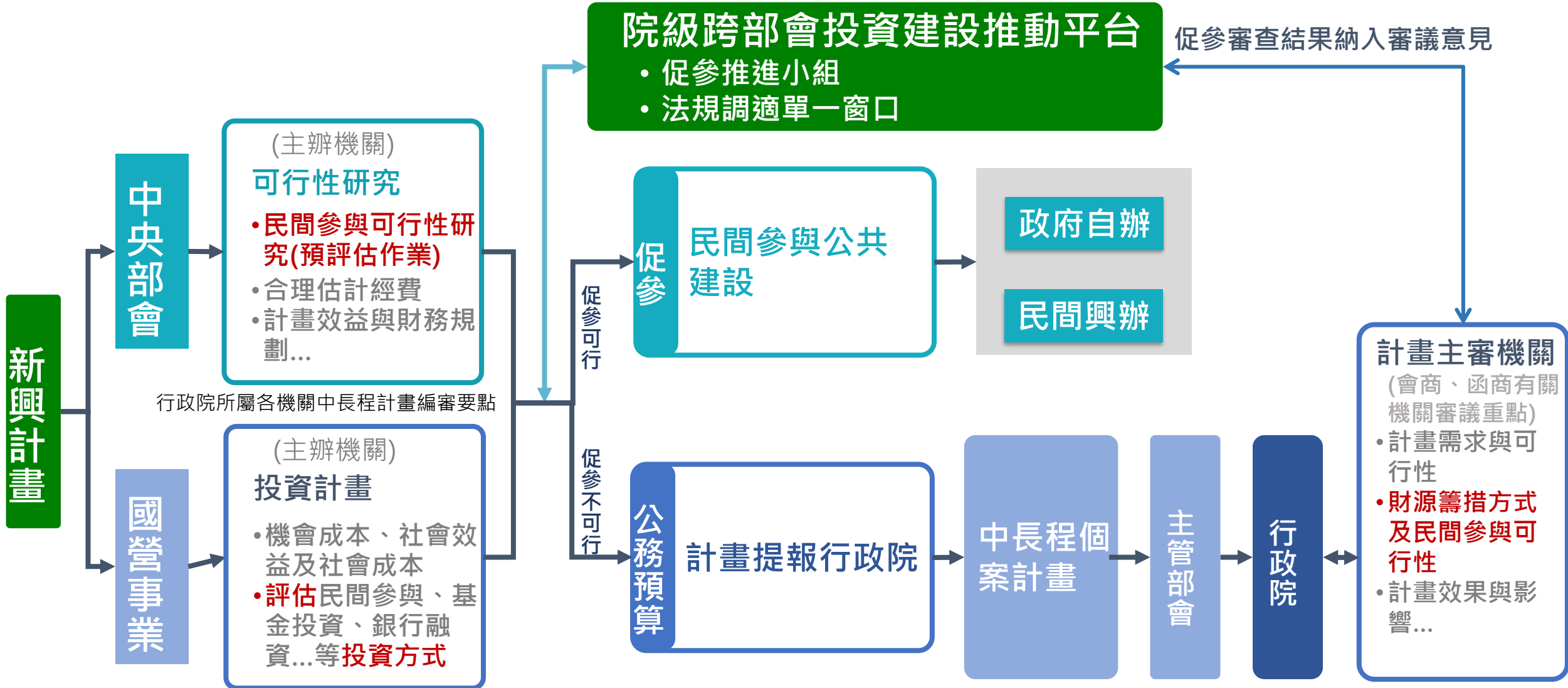
產品包裝

提議優化

3-4兆元資金投資政府建設

# (一) 擴增公共建設案源 (2/4)

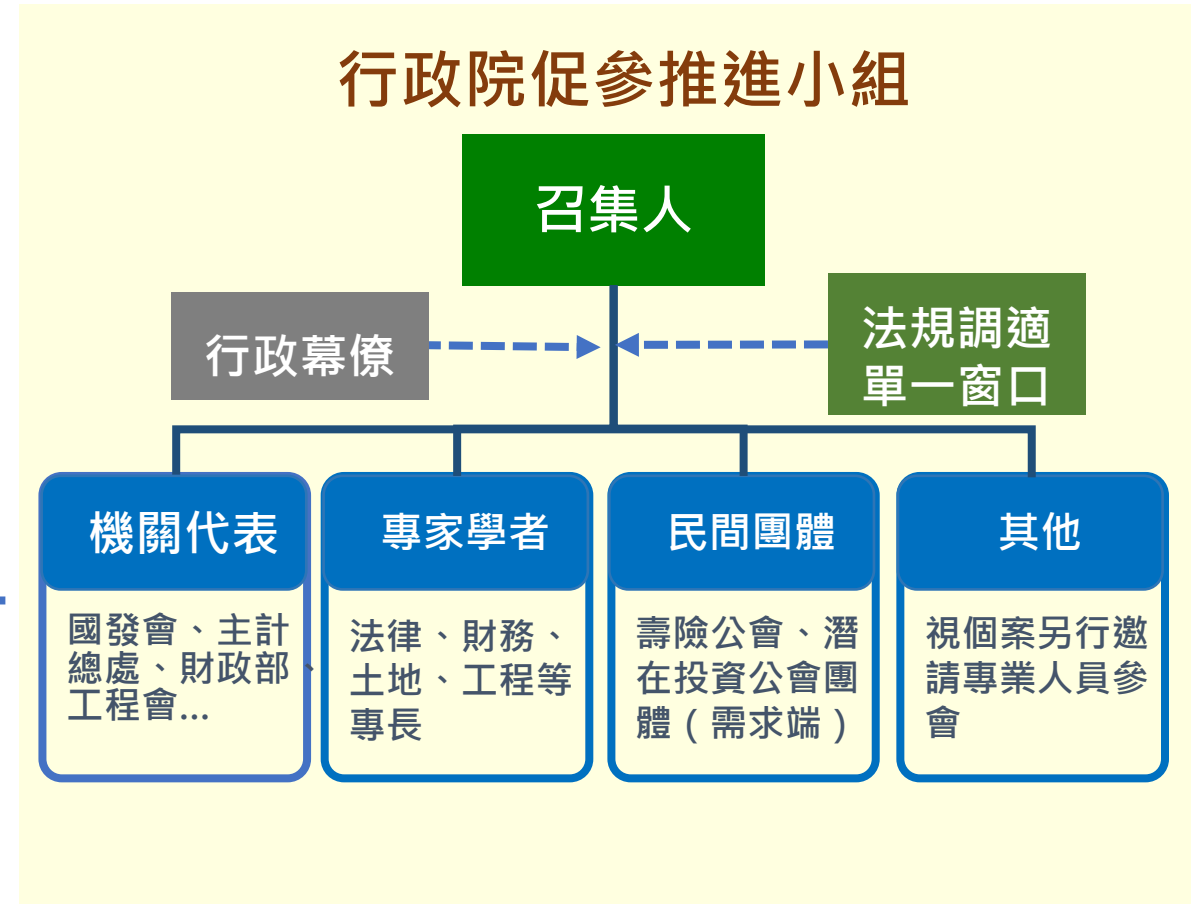
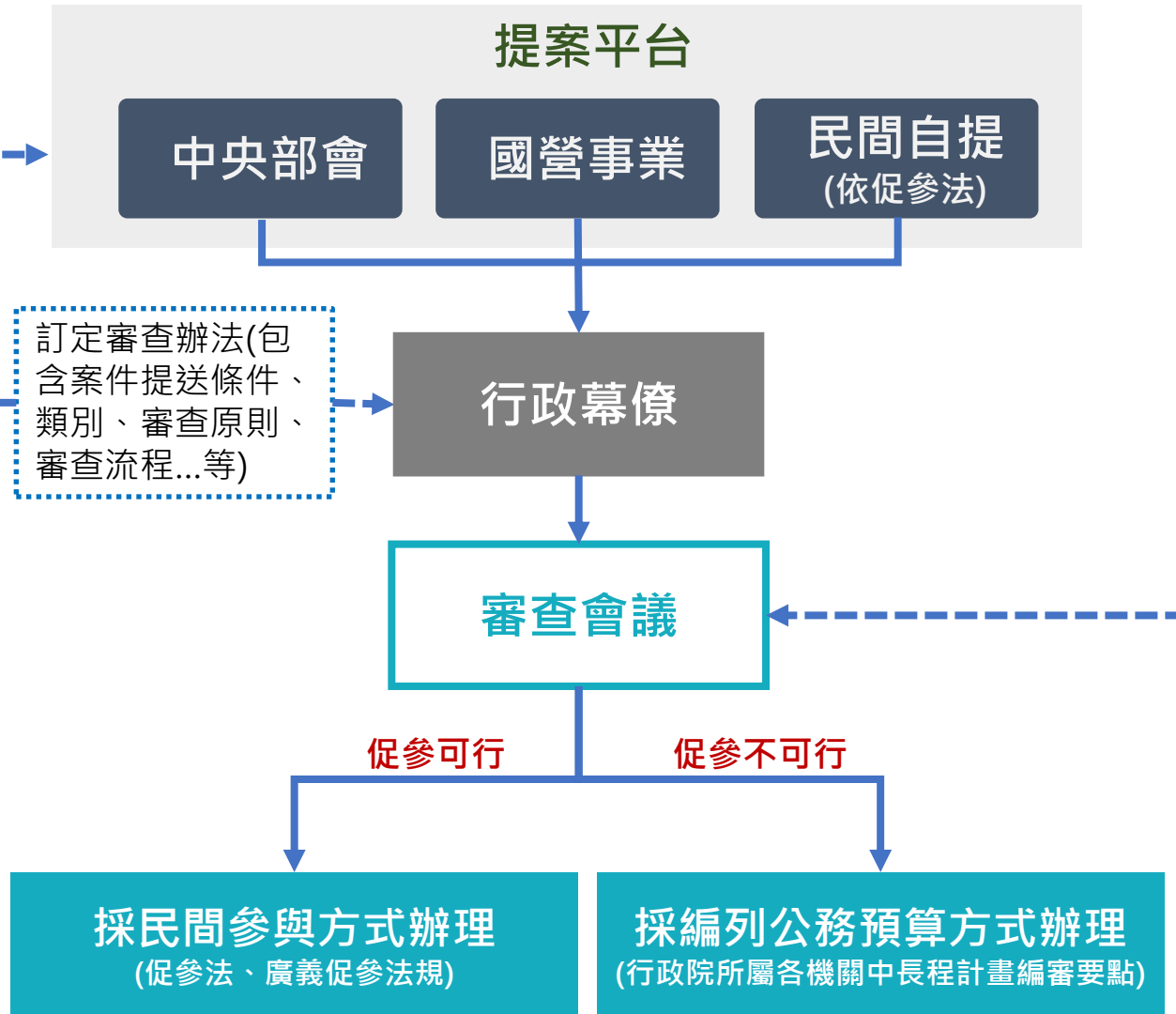
## 成立院級跨部會投資建設推動平台



# (一) 擴增公共建設案源(3/4)

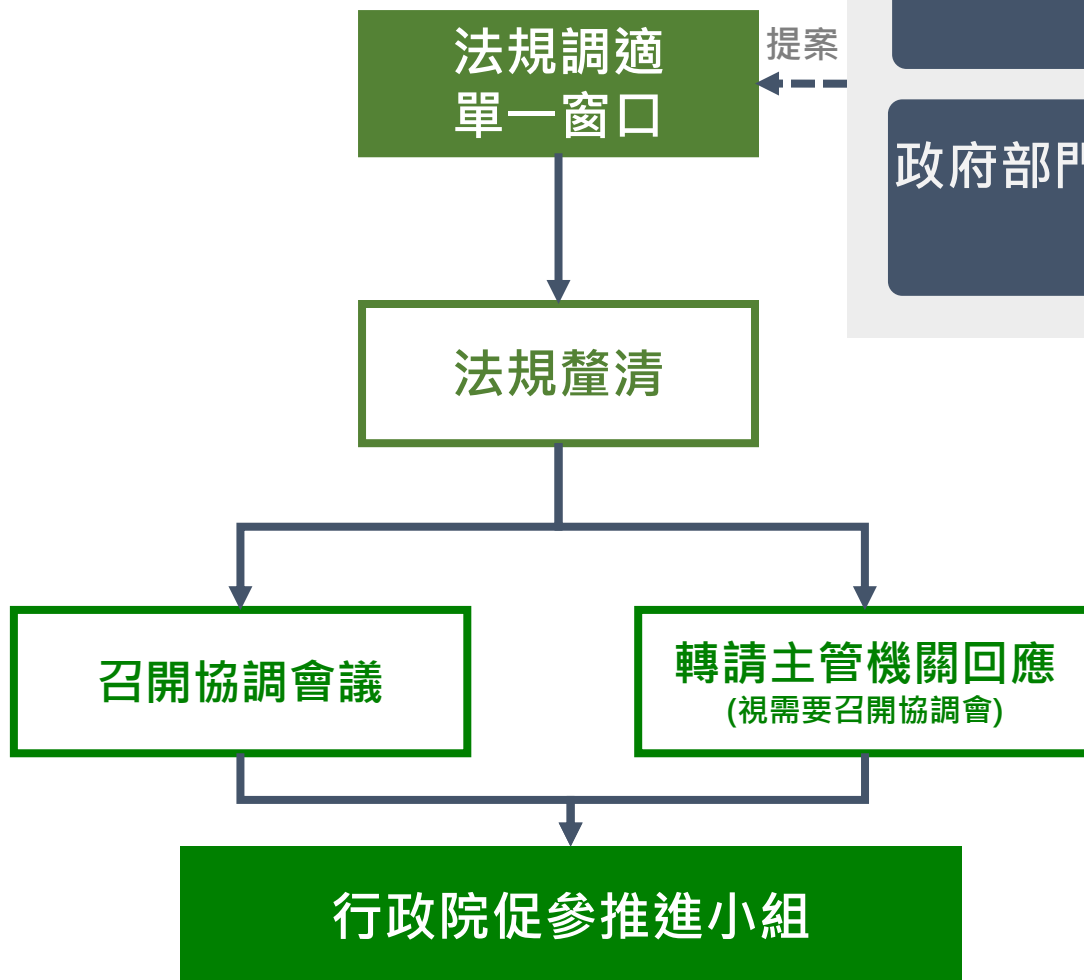
## 》設置促參推進小組

建立納入推進小組審議原則



# (一) 擴增公共建設案源 (4/4)

## 》 建立法規調適單一窗口



民間業者：政府政策釋疑；  
跨部會法規協調

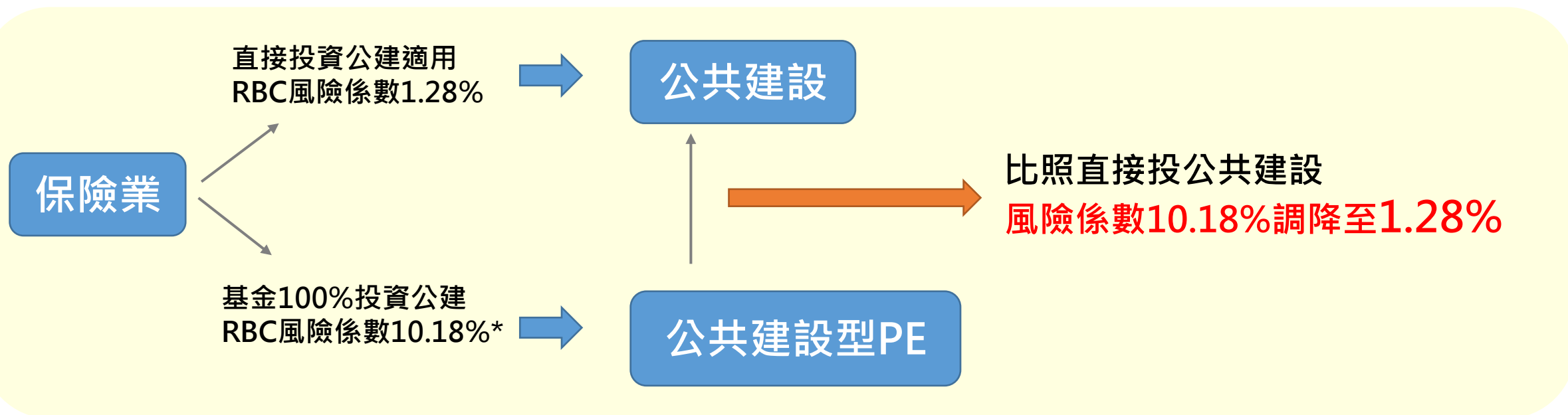
政府部門：行政流程簡化；  
跨部會政策協調

## (二) 鼓勵公共建設型PE設置

### 》 鼓勵保險業投資公共建設型PE

保險業參與公共建設，可藉重公共建設型PE專業能力，進行投前評估、投後管理。調降RBC風險係數可增加保險業投資公建型PE誘因。

#### ➤ 規劃作法

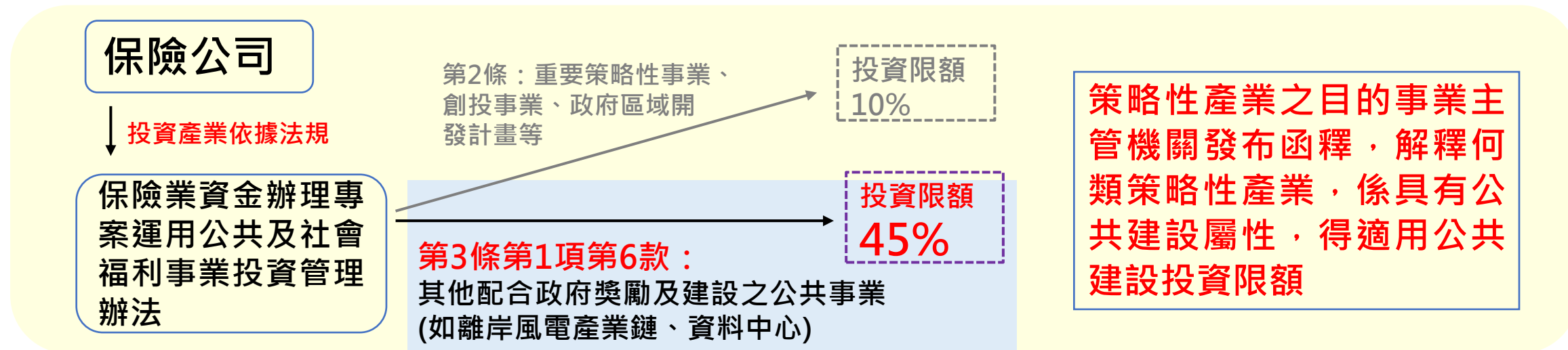


註：\*基金100%投資國內公共建設者，適用風險係數10.18%；同時投資國內公共建設、五加二及六大核心戰略產業者，適用風險係數17.25%。

## (二) 鼓勵公共建設型PE設置

### 》協助策略性產業專案投資

#### (1) 對策略性產業屬公共建設性質之專案運用，提升投資限額



#### (2) 國家融資保證機制保證成數，提高至8成

保證對象	融資額度	保證成數
綠能建設：國內綠能建設開發或統包企業	最高300億元	最高6成提高到8成
綠能設備或服務：綠能建設相關零組件、設備系統、海事工程企業	最高30億元	
儲能：電網端與發電端儲能企業	最高20億元	
重大公共建設：參與國內政府重大公共建設企業	最高10億元	

## (三) 增加公建相關金融商品

### » 推動基金架構REITs

金管會修正「證券投資信託及顧問法」，開放REITs採基金架構發行，保險業者可透過購買公共建設REITs，投資已進入營運期的公共建設。

#### ➤ 規劃作法

##### 金管會

「證券投資信託及顧問法」  
草案後續將進行二讀及三讀

- 儘速完成相關子法修正
- 鼓勵措施引導REITs投資公建



基金型REITs

偏好投資

穩定收入之不動產  
如：商辦大樓、物流倉庫等

投資公共建設REITs

鼓勵措施引導資金

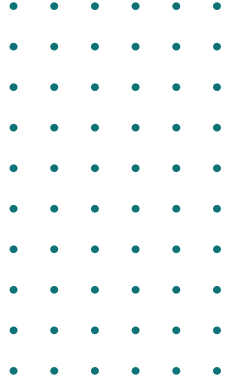
保險公司

公共建設  
已進入營運期之公共建設，具有  
自償性、固定收益

# 推動期程

- 「兆元投資國家發展方案」第1階段聚焦資金導入國家建設，未來將陸續規劃投資產業發展及擴大社會投資。

政策措施	具體作法	期程	相關部會
1.擴增公共建設案源	1.成立院級跨部會投資建設推動平台 2.設置專職促參推進小組 3.建立法規調適單一窗口	113年底	財政部、國發會、相關部會
2.鼓勵公共建設型PE設置 (並將研議吸引海外公共建設型PE)	1.鼓勵保險業投資公建型PE 2.協助策略性產業投資	113年9月	國發會、金管會、經濟部
3.增加公建相關金融商品	推動基金架構REITs	113年底	金管會



報告完畢  
敬請指教

