

# 行政院主管(國家發展委員會經管部分)非營業基金 113 年度決算評估報告目錄

頁次

|                                                                                                  |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 一、國發基金「創業投資事業計畫」迄 113 年底尚在營運中之創業投資事業平均年投資報酬率為負值者占比達二成六，且國外創投事業技術移轉案件數偏低，允宜檢討改善 -----             | 1 |
| 二、國發基金連 3 年度「一般貸款」決算數超逾預算數，113 年度增幅達 1.62 倍，為近 3 年度最高，業務計畫之規劃及執行控管，未盡周延核實，允宜檢討強化 -----           | 4 |
| 三、離島基金「離島地區永續發展相關計畫」113 年度預算執行率 76.73%，為近 3 年度最低，且部分前期補助計畫已於 111 年度屆期，尚未執行完成，允宜研謀改善並強化管考作為 ----- | 6 |

# 行政院主管(國家發展委員會經管部分)非營業基金 113 年度決算評估報告

國家發展委員會(以下稱國發會)經管之非營業基金包含 1 個作業基金(行政院國家發展基金)及 3 個特別收入基金(離島建設基金、花東地區永續發展基金、促進轉型正義基金)，113 年度預算執行情形詳表 1，並評析如後：

表 1 國發會經管之非營業基金 113 年度預算執行情形概況表

單位：新臺幣億元

| 基金名稱       | 總收入(基金來源) |        | 總支出(基金用途) |       | 本期賸餘(短絀) |        |          |
|------------|-----------|--------|-----------|-------|----------|--------|----------|
|            | 預算        | 決算     | 預算        | 決算    | 預算       | 決算     | 決算較預算增減數 |
| 行政院國家發展基金  | 289.72    | 320.28 | 49.71     | 66.32 | 240.01   | 253.96 | 13.95    |
| 離島建設基金     | 8.67      | 8.67   | 9.01      | 6.91  | -0.33    | 1.76   | 2.09     |
| 花東地區永續發展基金 | 0.06      | 0.15   | 27.06     | 44.05 | -27.00   | -43.90 | -16.90   |
| 促進轉型正義基金   | 0.69      | 0.67   | 0.79      | 0.76  | -0.10    | -0.09  | 0.01     |

資料來源：審計部 113 年度中央政府總決算暨附屬單位決算及綜計表審核報告(附冊-非營業部分)。

## 一、國發基金「創業投資事業計畫」迄 113 年底尚在營運中之創業投資事業平均年投資報酬率為負值者占比達二成六，且國外創投事業技術移轉案件數偏低，允宜檢討改善

行政院國家發展基金(以下稱國發基金)113 年度「創業投資事業計畫」預算數 40 億元，決算數 22 億 7,197 萬 3 千元，執行率 56.80%(詳表 1)。經查：

表 1 國發基金「創業投資事業計畫」近 3 年度預算執行概況表

單位：新臺幣千元；%

| 年度  | 預算數       | 決算數       | 執行率   |
|-----|-----------|-----------|-------|
| 111 | 3,500,000 | 2,249,703 | 64.28 |
| 112 | 4,000,000 | 2,588,127 | 64.70 |
| 113 | 4,000,000 | 2,271,973 | 56.80 |

資料來源：國發基金歷年預、決算書。

### (一)辦理創業投資事業計畫概況

國發基金為配合政府加強推動創業投資事業，自 74 年起

辦理「創業投資事業計畫」<sup>1</sup>，截至 113 年底累計投資 113 家國內、外創業投資事業，創業投資事業轉投資事業共 4,705 家，累計轉投資金額達 1,834.70 億元，主要投資於生技及製藥、軟體工業、網際網路、資訊工業、半導體、光電等產業(詳表 2)。國發基金 113 年度賡續委託兆豐國際商業銀行(以下稱兆豐銀行)辦理投資創業投資事業特定用途信託契約，信託手續費按每年年底實際投資餘額年費率 0.68%計付，信託資金總額 200 億元，契約有效期間自 111 年 5 月起算，期間 5 年。

表 2 國發基金「創業投資事業計畫」截至 113 年底轉投資情形一覽表

單位：家；新臺幣千元

| 創業投資事業<br>轉投資事業類型 | 截至 113 年底 |             |
|-------------------|-----------|-------------|
|                   | 投資家數      | 投資金額        |
| 資訊工業              | 272       | 15,638,888  |
| 半導體               | 129       | 15,030,162  |
| 軟體工業              | 487       | 19,600,143  |
| 網際網路              | 1,842     | 16,294,166  |
| 通訊                | 48        | 5,546,630   |
| 光電                | 118       | 9,628,615   |
| 生技及製藥             | 1,155     | 71,889,490  |
| 文創                | 82        | 3,712,620   |
| 綠能                | 69        | 1,896,293   |
| 運輸                | 28        | 731,304     |
| 觀光                | 19        | 233,780     |
| 航太                | 20        | 564,118     |
| 金融                | 65        | 1,057,558   |
| 機械                | 85        | 2,942,496   |
| 其他                | 286       | 18,703,736  |
| 合計                | 4,705     | 183,469,999 |

資料來源：國發會提供。

<sup>1</sup>依「行政院國家發展基金投資創業投資事業(第二期)之審查及管理要點」第 3 點：「本基金對個別創業投資事業之投資以其實收資本額或實際募資規模之 30% 為原則，但不得超過新臺幣 10 億元…」。

(二)截至 113 年底尚在營運中之創業投資事業平均年投資報酬率為負值者占比達二成六，且國外創投事業技術移轉案件數偏低，允宜檢討強化投資績效

據國發會提供資料，截至 113 年底累計投資創業投資事業 113 家(69 家尚在營運中、44 家已清算)，累計投資金額 342.48 億元，平均年報酬率 2.56%(詳表 3)。惟檢視尚在營運之 69 家創業投資事業，平均年投資報酬率為負值者共 18 家，占比 26.09%，其中國內外創業投資事業各 9 家(其中國內 2 家及國外 1 家清算中)，平均年投資報酬率介於負 0.27%至負 15.24%間(詳表 4)，營運績效容有改善空間。另該基金投資國外創業投資事業之預期功能之一係透過國外投資，引進先進國家技術至國內生根，惟檢視辦理情形，截至 113 年底尚在營運之國外創投事業，僅大和台日基金(Daiwa Taiwan-Japan Biotech Fund, L. P.)辦理技術移轉 2 件，仍待檢討提升，允宜研擬因應對策，並加強推動辦理。

表 3 國發基金「創業投資事業計畫」截至 113 年底辦理情形表

單位：家；新臺幣千元；%

| 投資創業投資事業之地區別 | 創業投資事業營運情形 |     |     | 累計投資金額     | 平均年報酬率 |
|--------------|------------|-----|-----|------------|--------|
|              | 尚在營運       | 已清算 | 小計  |            |        |
| 國內創投事業       | 40         | 30  | 70  | 18,624,000 | 2.25   |
| 國外創投事業       | 29         | 14  | 43  | 15,624,000 | 3.40   |
| 合計           | 69         | 44  | 113 | 34,248,000 | 2.56   |

資料來源：國發會提供。

表 4 國發基金「創業投資事業計畫」截至 113 年底平均年投資報酬率為負值之創業投資事業明細表

單位：新臺幣千元；%

| 類別    | 創業投資事業名稱 | 投資年月   | 預定資金回收年限 | 累計投資金額  | 平均年投資報酬率 |
|-------|----------|--------|----------|---------|----------|
|       |          |        |          |         |          |
| 國內創業投 | 波士頓生技創投  | 92.01  | 10(清算中)  | 400,000 | -0.27    |
|       | 開發文創創投   | 102.01 | 7(清算中)   | 285,000 | -1.84    |
|       | 啟航參創投    | 106.11 | 10       | 543,478 | -3.58    |
|       | 活水伍基金    | 111.07 | 7        | 71,250  | -2.97    |

| 類別       | 創業投資事業                                                         | 投資年月   | 預定資金回收年限 | 累計投資金額  | 平均年投資報酬率 |
|----------|----------------------------------------------------------------|--------|----------|---------|----------|
|          | 名稱                                                             |        |          |         |          |
| 資事業      | 華伸創投                                                           | 112.02 | 7        | 135,000 | -1.43    |
|          | 萬富創投                                                           | 112.03 | 7        | 112,800 | -3.81    |
|          | 台灣集富二號                                                         | 112.08 | 7        | 262,500 | -8.41    |
|          | 本質創投                                                           | 112.10 | 10       | 462,280 | -1.05    |
|          | 聯訊玖創投                                                          | 112.12 | 7        | 150,000 | -3.48    |
| 國外創業投資事業 | TVM Life Science Ventures VI                                   | 94.09  | 10(清算中)  | 403,587 | -3.18    |
|          | Daiwa Taiwan-Japan Biotech Fund, L.P.                          | 104.02 | 10       | 738,261 | -2.71    |
|          | GD1 II                                                         | 105.07 | 10       | 227,907 | -1.75    |
|          | Trans-Pacific Technology Fund, L.P.                            | 104.08 | 10       | 842,938 | -2.68    |
|          | Daiwa TaiwanJapan BioVenture Investment Limited Partnership II | 110.01 | 10       | 675,055 | -3.74    |
|          | Applied Ventures ITIC Innovation Fund, L.P.                    | 110.05 | 10       | 183,067 | -3.57    |
|          | Acorn Pacific Ventures Fund II, L.P.                           | 111.05 | 10       | 197,835 | -3.94    |
|          | Hercules II                                                    | 112.12 | 7        | 35,652  | -7.12    |
|          | CDIB CROSS II                                                  | 113.09 | 8        | 120,414 | -15.24   |

資料來源：國發會提供。

綜上，國發基金自74年起辦理「創業投資事業計畫」，惟迄113年底，尚在營運中之創業投資事業平均年投資報酬率為負值者占比達二成六，且國外創投事業技術移轉案件數僅有2件，顯示整體績效仍有改善空間，允宜檢討改進，並強化投資後管理及監督，俾增進基金營運效能。

二、國發基金連3年度「一般貸款」決算數超逾預算數，113年度增幅達1.62倍，為近3年度最高，業務計畫之規劃及執行控管，未盡周延核實，允宜檢討強化

國發基金 113 年度「一般貸款」預算數 120 億元，決算數 314 億 5,137 萬 7 千元，較預算增加 194 億 5,137 萬 7 千元，增幅達 1.62 倍。經查：

**(一) 113 年度「一般貸款」決算數超逾預算數達 1.62 倍，為近 3 年度最高**

國發基金設立宗旨係配合國家產業發展策略，辦理投、融資於產業創新、高科技發展、再生能源及技術引進等重要計畫，以提升產業效益。另依產業創新條例第 30 條規定略以，該基金用途包括配合國家產業發展策略，辦理產業永續發展、防治污染、節約能源、降低溫室氣體排放，以及其他有助於提升產業效益或改善產業結構之輔導計畫之融資。爰此，國發基金近年搭配承貸金融機構資金辦理各項事業融資貸款計畫，惟近 3 年度(111 至 113 年度)「一般貸款」業務計畫決算數均超逾預算數，超出金額由 111 年度之 33.68 億元擴增至 113 年度之 194.51 億元(詳表 1)，超出比率介於 28.07%至 1.62 倍之間，且呈逐年增加趨勢；據說明主要係海外投資融資貸款及機器設備輸出貸款民間資金需求增加所致。

**表 1 近 3 年度國發基金「一般貸款」預、決算明細表**

單位：新臺幣千元；%

| 年度  | 預算數        | 決算數        | 比較增減       |        |
|-----|------------|------------|------------|--------|
|     |            |            | 金額         | 比率     |
| 111 | 12,000,000 | 15,368,016 | 3,368,016  | 28.07  |
| 112 | 12,000,000 | 19,340,943 | 7,340,943  | 61.17  |
| 113 | 12,000,000 | 31,451,377 | 19,451,377 | 162.09 |

資料來源：國發會提供。

**(二)各項貸款預算編列與實際執行間落差甚大，業務計畫之規劃及執行控管，未盡周延核實，允宜檢討強化**

檢視國發基金近 3 年度(111 至 113 年度)各項貸款執行情形(詳表 2)，其中海外投資融資貸款及機器設備輸出貸款之決

算數均超逾預算數，且超出幅度概呈逐年增加趨勢；另機器設備升級貸款 111 及 112 年度執行率分別為 40%及 50%，執行率偏低，惟至 113 年度執行數大幅攀升至 52.5 億元，超逾預算數達 4.25 倍。爰此，各項貸款預算編列與實際執行間落差甚鉅，且呈逐年擴大趨勢，恐影響基金資源配置之效率，業務計畫之規劃及執行控管，未盡周延核實，允宜檢討強化。

表 2 111 至 113 年度國發基金各項貸款預、決算明細表

單位：新臺幣億元

| 貸款計畫<br>名稱 | 111 年度 |        | 112 年度 |        | 113 年度 |        |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|            | 預算數    | 決算數    | 預算數    | 決算數    | 預算數    | 決算數    |
| 機器設備升級貸款   | 10.00  | 4.00   | 10.00  | 5.00   | 10.00  | 52.50  |
| 海外投資融資貸款   | 25.00  | 27.68  | 25.00  | 53.41  | 25.00  | 80.01  |
| 機器設備輸出貸款   | 85.00  | 122.00 | 85.00  | 135.00 | 85.00  | 182.00 |
| 合計         | 120.00 | 153.68 | 120.00 | 193.41 | 120.00 | 314.51 |

資料來源：國發會提供。

綜上，國發基金 111 至 113 年度「一般貸款」決算數均超逾預算數，且呈逐年上升趨勢，113 年度超出金額達 194.51 億元，超出比率高達 1.62 倍，為近 3 年度最高，各項貸款計畫預算編列與執行之控管，未盡周延核實，允宜檢討改進，以提高基金資源配置之效率。

三、離島基金「離島地區永續發展相關計畫」113 年度預算執行率 76.73%，為近 3 年度最低，且部分前期補助計畫已於 111 年度屆期，尚未執行完成，允宜研謀改善並強化管考作為

離島建設基金(以下稱離島基金)113 年度「離島地區永續發展相關計畫」預算數 9 億元，決算數 6 億 9,057 萬 6 千元，執行率 76.73%。經查：

### (一)「離島地區永續發展相關計畫」近年執行情形

「離島地區永續發展相關計畫」主要辦理行政院核定之第 6 期(112 至 115 年)離島綜合建設實施方案，補助離島推動交通、觀光、生態保育、環境保護、產業發展、水資源及能源利用、教育、文化、社會福利、資訊建設、消防、警政、醫療衛生等各項計畫。檢視該計畫 111 至 113 年度預算執行情形(詳表 1)，113 年度決算數 6 億 9,057 萬 6 千元，執行率 76.73%，為近 3 年度最低，執行情形容有精進空間。據國發會說明，主要係部分工程計畫於初期招標階段發生流標情形，或地方政府規劃設計尚未定案，致後續工程進度未如預期。

表1 「離島地區永續發展相關計畫」111至113年度預算執行情形表

單位：新臺幣千元；%

| 年度  | 預算數(A)  | 決算數(B)  |         |           | 執行率(B/A) |
|-----|---------|---------|---------|-----------|----------|
|     |         | 當年度計畫   | 以前年度計畫  | 小計        |          |
| 111 | 901,000 | 964,228 | 276,222 | 1,240,450 | 137.67   |
| 112 | 902,100 | 554,468 | 267,762 | 822,230   | 91.15    |
| 113 | 900,000 | 577,975 | 112,601 | 690,576   | 76.73    |

資料來源：國發會提供。

### (二)第 5 期離島綜合建設實施方案已於 111 年度屆期，惟部分補助計畫尚未完成，執行進度仍待提升

參據離島基金 113 年度附屬單位決算之「補(捐)助其他政府機關或團體私人經費報告表」，合共辦理 139 項補助計畫，已完成 97 項，尚有 42 項未完成，未完成比率 30.22%；其中第 5 期(108 至 111 年)離島綜合建設實施方案已於 111 年度屆期，惟仍有補助澎湖縣政府 5 項、屏東縣政府 3 項及連江縣政府 1 項計畫，共計 9 項計畫因離島地區運輸及人力成本較高，辦理工程不易而歷經多次流標等，迄 113 年底尚未執行完成，經費未撥數合計 7,443 萬 4 千元。另審計部 113 年度中央政府總決算審核報告亦提具審核意見：「離島建設基金部分補助計畫執

行進度落後，甚至預算保留數年仍未執行完竣，既有管考作為容有強化精進空間…。」允宜研謀加強控管及輔導機制，以提升計畫執行效率。

綜上，離島基金 113 年度「離島地區永續發展相關計畫」決算數 6 億 9,057 萬 6 千元，執行率 76.73%，預算執行未如預期，且前期(第 5 期)綜合建設實施方案已於 111 年度屆期，惟截至 113 年底部分補助計畫仍未執行完成，允宜研謀改善，強化管考作為，以提升整體計畫執行成效。

(分機：8652 廖怡絜)