



推進新制首次增編長期投資帳表之會計處理

以往政府會計報表看不到長期投資資訊，為完整呈現長期投資成本及評價等，並強化機關長期投資列帳管理及與預算資本支出之勾稽機制，依中央政府普通公務單位會計制度之一致規定（簡稱普會制度），長期投資應增編資本資產表及其變動表表達。復配合建置完成新版政府歲計會計資訊管理系統（簡稱新版 GBA 系統），並請中央政府各機關自 104 年起進行新制及現制雙軌會計處理，經衡酌辦理情形，及為減輕各機關作業負擔等，依新版 GBA 系統實施計畫推動委員會第 19 次會議決議，自 105 年 1 月正式實施新制度。經整理協助機關於雙軌實施期間辦理長期投資帳表（含期初開帳等）相關過程，供各界參考。

楊惠萍（行政院主計總處會計決算處專員）

壹、期初開帳部分

政府投資事業取得之股票等，現行主要由業務或財產管理單位經管，經衡酌其與現金同屬國家重要資產，為嚴密其管理並強化資訊表達，普會制度規定應增編資本資產表，表達各機關經管長期投資全貌。

一、首次建置期初長期投資帳表

各機關依財產相關規制等經管有價證券，並編製投資目錄。各機關 104 年首次試建置長期投資期初帳表，應依下列原則辦理。

（一）投資項目及成本部分

依投資目錄所列投資之公（民）營事業等，其投資成本為取得投資之相關支出。

（二）評價金額

投資價值隨著被投資事業淨值增減（獲利或虧損等）而變動，應於每年底或年度進行中有必要時，按投資比例（持股數占事業總股數之比例）進行核算，以適正反映長期投資實況。

二、核對並協助各機關完成期初開帳作業

（一）為瞭解各機關長期投資

期初開帳情形，經本總處核對：

1. 各機關長期投資共列 1,877 億元，經查多數機關對所投資事業等未認列入帳或所列金額有誤。
2. 另皆未計算評價。

(二) 為協助機關儘速完成長期投資期初入帳等，本總處於 104 年 6 月 25

日邀請行政院等 12 個主管機關等召開新版 GBA 實施計畫推動委員會工作小組第 5 次會議研處長期投資之入帳問題(表 1)，請機關據以修正期初帳列數。

(三) 經本總處個別輔導機關辦理入帳作業，各機關開帳數核對及修正情形

(下頁表 3) 說明如下：

1. 淨增列投資成本 11,029 億元：各機關原列數為 1,877 億元，經請行政院等機關檢修增列 11,069 億元，交通部等檢修減列 40 億元，修正後帳列數為 12,906 億元，與投資目錄投資金額相同。
2. 淨增列評價 20,232 億元：各機關原列數為 0，經請行政院等機關檢修增列 20,274 億元，退輔會等檢修減列 42 億元，修正後帳列數為 20,232 億元，與本總處依投資目錄核算評價金額相同。

表 1 長期投資期初開帳待研議問題之處理

期初開帳待研議問題	處理方式
1. 未認列投資成本 (包括投資中央銀行資本、經濟部投資台糖公司等、財政部投資台灣金控公司等、臺灣鐵路管理局資本等)	經查公營事業等增資、繳庫等由各主管機關等編列預算辦理，爰應由該等公務機關對投資事業等認列投資成本列帳
2. 所列投資成本金額有誤 (交通部投資陽明海運、台灣航業公司及農委會投資台肥公司)	經查農委會等長期投資成本按每股票面金額列帳，與取得投資支出未合，爰請該等機關按國產等規制辦理
3. 各機關未計算評價金額入帳	考量機關對新制評價規定較不熟悉，經設計長期投資開帳評價數計算表(詳表 2 公式等)，供各機關計算期初評價金額之用，並個別輔導機關完成正確開帳作業

資料來源：行政院主計總處整理。

表 2 採權益法之長期股權投資評價計算表

被投資事業	103/12/31	公司發行	投資持	投資	應計列	已計列	採權益法之評價調整
	淨資產 (業主權益) (1)	股數 (份) (2)	股數 (份) (3)	比例 (4) =3÷2	長投總數 (5) =1×4	之投資成本 (6)	
合計							
台糖	4,592.8	56.3 億股	47 億股	83.4%	3,830.4	470.2	3,360.2

資料來源：行政院主計總處整理。

貳、長期投資之處理

各機關應依普會制度規定進行長期投資增減變動事項之會計處理，並增編資本資產表及其變動表等，充分適正表達政府財務實況。

一、長期股權投資之取得、續後評價(第 65 頁圖 1)

(一) 各機關對公(民)營事業增加投資，應編列資本門預算辦理，投資預

論述》會計 · 審核

表 3 各機關新制長期投資開帳數修正後情形

單位：億元

機關	被投資事業	政府投資比例 (%)	機關資本資產長期投資開帳數					
			原列數		修正數		修正後帳列數	
			成本	評價	成本	評價	成本	評價
合計			1,877	0	11,029	20,232	12,906	20,232
一、公營事業			1,459	0	10,376	17,720	11,835	17,720
行政院			0	0	800	8,021	800	8,021
經濟部	中央銀行	100.00	0	0	800	8,021	800	8,021
	台灣糖業公司	83.42	0	0	6,089	3,035	6,089	3,035
	台灣中油公司	100.00			470	3,361	470	3,361
	台灣電力公司	94.04			1,301	635	1,301	635
	台灣自來水公司	84.29			3,103	-1,272	3,103	-1,272
	中興紙業公司註 4	89.44			1,159	344	1,159	344
	臺灣省農工公司	100.00			23	-23	23	-23
	高雄硫酸銻公司	8.14			30	-9	30	-9
財政部			0	0	3	-1	3	-1
	中國輸出入銀行	100.00			1,965	2,893	1,965	2,893
	臺灣金控公司	100.00			120	78	120	78
	土地銀行公司	100.00			900	1,663	900	1,663
	財政部印刷廠	100.00			500	683	500	683
	臺灣菸酒公司	100.00			7	3	7	3
交通部			1,367	0	438	466	438	466
	中華郵政公司	100.00	400		1,522	3,806	2,889	3,806
	臺灣鐵路管理局	100.00				1,074	400	1,074
	臺灣港務公司	100.00	650		1,513	2,544	1,513	2,544
	桃園國際機場公司	100.00	213		9	52	222	52
	臺灣汽車客運公司	100.00	104			-94	104	-94
退輔會			35	0		-35	35	-35
	榮民工程公司註 4	40.72	35			-35	35	-35
文化部			6	0		-6	6	-6
	臺灣電影文化公司註 4	99.78	6			-6	6	-6
金管會			51	0		6	51	6
	中央存保公司	50.95	51			6	51	6
二、民營企業及其他			414	0	653	2,513	1,067	2,513
經濟部			0	0	216	519	216	519
	漢翔航空工業公司	45.73			42	5	42	5
	耀華玻璃管委會	50.00			1		1	
	中國鋼鐵公司	20.00			139	471	139	471
	臺鹽實業公司	38.88			7	16	7	16
	台灣國際造船公司	33.57			22	24	22	24
	唐榮鐵工廠公司	11.56			4	3	4	3
	華擎機工公司	5.27			1		1	
財政部			0	0	477	686	477	686
	關貿網路公司	36.11			5	2	5	2
	中央再保險公司	22.68			12	10	12	10
	合作金庫金控公司	30.39			168	304	168	304
	兆豐金控公司註 3	9.18			90	150	90	150
	第一金控公司註 3	13.35			78	127	78	127
	華南金控公司註 3	1.70			8	17	8	17
	彰化銀行公司註 3	12.19			72	74	72	74
	中小企銀公司註 3	2.21			13	1	13	1
	臺灣土地開發公司	0.08				-		-
	聯華電子公司	0.07				1		1
	中美洲銀行	10.00			11		11	
	亞洲開發銀行	1.09			20		20	
	臺灣工礦公司	0.47			-		-	
交通部			252	0	-28	1,225	224	1,225
	中華電信公司	35.29	126			1,160	126	1,160
	陽明海運公司	35.04	100		-24	42	76	42
	桃園航勤公司	45.00	3			4	3	4
	台灣航業公司	26.46	11		-4	19	7	19
	台北捷運公司	17.14	12			12		
農委會			162	0	-12	83	150	83
	臺北農業產運銷公司	22.76	1			-	1	-
	台灣肥料公司	24.07	23		-12	115	11	115
	全國農業金庫公司	39.98	138			-32	138	-32
三、境外及港澳有價證券			4	0	-	-1	4	-1
外交部			4	0	0	-1	4	-1
	檀香山松鶴國際企業公司		4			-1	4	-1
	巴拉圭孔子文教中心代表權証		-			-	-	-
教育部			0	0	-	0	-	0
	廣邑有限公司		-		-	-	-	-
陸委會			-	0	-	-	-	-
	APH-S 公司		-		-	-	-	-

資料來源：行政院主計總處整理。

註 1：勞工保險局自 104 年起改制為行政機關（勞工保險業務改編為作業基金），爰未納入本表。

註 2：本表有金額但未達億元者，以「-」符號表示。

註 3：經濟部投資唐榮鐵工廠公司等 2 家被投資事業及財政部投資兆豐金控公司等 5 家被投資事業，投資比例低於 20%，惟經濟部指派人員擔任實際經營負責人等及財政部公股主導該等公司董事席次，具重大影響力，仍應認列採權益法之股權投資。

註 4：機關對辦理清算工作等之營業基金持股比例在 20% 以上者，經電洽會計研究發展基金會說明，仍應採權益法評價，惟中興紙業公司等 3 家被投資事業採權益法認列之損失超過機關帳面成本，依政府會計準則公報第 10 號規定，對被投資者之損失認列以使其帳面金額降至零為限。

算於執行時，應列入經費累計表，並編製資本資產變動表，表達長期投資成本變動數。

(二) 於年度終了應按權益法等對經管之長期投資進行評價，並為瞭解投資事業內涵等相關資訊，增編長期投資明細表。

1. 採權益法之股權投資：對被投資者自編之淨資產或業主權益，按投資比例認

列，其與帳面價值有增減變動者，應以評價調整科目入帳。

2. 非採權益法之股權投資：除無公允價值可稽者採成本法外，應按各該投資之公允價值評價，其與帳面價值有增減變動者，應以評價調整科目入帳。

二、長期股權投資之股利收受

被投資事業發放現金股利，機關應列為收入，其中採權益法處理之被投資事業因發放現金股利致權益減少時，機關應同時減少評價調整科目（圖2）。

三、長期股權投資評價調整

被投資事業自編之淨資產或業主權益與會計師查核簽證金額間存有差異，可透由行政院或審計部修正評價調整科目。

圖 1 長期股權投資之取得、續後評價

經費累計表			資本資產變動表				12/31 資本資產表	
科目	執行數	...	科目	本年成本變動	本年評價變動數	期末帳面金額	採權益法之股權投資	資本資產總額
設備及投資	①		採權益法之股權投資	①		② + ③	②	
投資							採權益法之股權投資評價調整	③
↑ 應勾稽核對相符 ↑			↑ 應勾稽核對相符 ↑					

12/31 長期投資明細表				
投資事業名稱	投資成本 (1)	評價調整 (2)	合計 (3) = 1+2	股數
合計				
一、公營事業				
(一) 採權益法之股權投資				
台灣糖業公司	②	③		
:				

資料來源：行政院主計總處整理。

圖 2 長期股權投資之股利收受

歲入累計表			資本資產變動表			
科目	執行數	...	科目	...	本年長期投資評價變動數	期末帳面金額
營業盈餘及事業收入	⑤		採權益法之股權投資		⑤	
投資股息紅利						
↑ 應勾稽核對相符 ↑			↑ 應勾稽核對相符 ↑			

資料來源：行政院主計總處整理。

論述》會計 · 審核



參、為利各界瞭解長期投資帳表之會計處理，經整理釋例如下。

釋例一：假設 104 年採用新制，經濟部投資台糖公司成本 470.2 億元，具重大影響力

會計事項	普通公務帳分錄	資本資產帳分錄	被投資者報表																								
一、103/12/31	借：應收歲入款 37.6 貸：餘絀 37.6		<table border="1"> <caption>台糖公司 103/12/31 資產負債表</caption> <thead> <tr> <th>權益</th> <th>自編</th> <th>說明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合計</td> <td>4,592.8</td> <td>(4,592.8 × 投資比例 83.4% - 投資成本 470.2 = 評價 3,360.2)</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>563.7</td> <td>(563.7 × 投資比例 83.4% = 投資成本 470.2)</td> </tr> <tr> <td>資本公積</td> <td>2.0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>保留盈餘</td> <td>125.6</td> <td>(已扣分配經濟部應付股利 37.6 及其他股東等應付股利 7.5)</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>3,901.5</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	權益	自編	說明	合計	4,592.8	(4,592.8 × 投資比例 83.4% - 投資成本 470.2 = 評價 3,360.2)	資本	563.7	(563.7 × 投資比例 83.4% = 投資成本 470.2)	資本公積	2.0		保留盈餘	125.6	(已扣分配經濟部應付股利 37.6 及其他股東等應付股利 7.5)	其他	3,901.5							
權益	自編	說明																									
合計	4,592.8	(4,592.8 × 投資比例 83.4% - 投資成本 470.2 = 評價 3,360.2)																									
資本	563.7	(563.7 × 投資比例 83.4% = 投資成本 470.2)																									
資本公積	2.0																										
保留盈餘	125.6	(已扣分配經濟部應付股利 37.6 及其他股東等應付股利 7.5)																									
其他	3,901.5																										
二、104/1/1	借：應收帳款 37.6 貸：淨資產 37.6	借：採權益法之股權投資 470.2 採權益法之股權投資評價調整 3,360.2 貸：資本資產總額 3,830.4																									
三、104/7 依審計部修正金額調整評價：審修增列台糖公司 103 年底權益 1.5 億元，未增列繳庫數	無分錄	借：採權益法之股權投資評價調整 1.3 貸：資本資產總額 1.3 (1.5 億元 × 83.4%)	<table border="1"> <caption>台糖公司 103/12/31 資產負債表</caption> <thead> <tr> <th>權益</th> <th>自編</th> <th>審修</th> <th>審定</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合計</td> <td>4,592.8</td> <td>+1.5</td> <td>4,594.3</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>563.7</td> <td></td> <td>563.7</td> </tr> <tr> <td>資本公積</td> <td>2.0</td> <td></td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>保留盈餘</td> <td>125.6</td> <td>+1.4</td> <td>127.0</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>3,901.5</td> <td>+0.1</td> <td>3,901.6</td> </tr> </tbody> </table>	權益	自編	審修	審定	合計	4,592.8	+1.5	4,594.3	資本	563.7		563.7	資本公積	2.0		2.0	保留盈餘	125.6	+1.4	127.0	其他	3,901.5	+0.1	3,901.6
權益	自編	審修	審定																								
合計	4,592.8	+1.5	4,594.3																								
資本	563.7		563.7																								
資本公積	2.0		2.0																								
保留盈餘	125.6	+1.4	127.0																								
其他	3,901.5	+0.1	3,901.6																								
四、104/8 應收股利收受：經濟部收取 103 年應收台糖公司股利 37.6 億元	借：繳付公庫數 37.6 貸：應收帳款 37.6 (104 年度中收取應收股利，應減列應收款並依規定繳庫)	無分錄 (台糖公司 103 年底保留盈餘已扣除應付股利 37.6 億元，依權益法已減少 104 年期初評價金額，104 年收取應收股利，無須減列評價金額)																									
五、104/12/31 年度終了評價：104 年台糖公司權益淨增加 16.3 億元	借：應收帳款 37.6 貸：收入 - 營業基金 盈餘繳庫 37.6 (台糖公司 104 年盈餘分配 45.1 億元 × 83.4%)	借：採權益法之股權投資評價調整 13.6 貸：資本資產總額 13.6 (台糖公司 104 年權益自編數較 103 年審定淨增加數 16.3 億元 × 83.4%)	<table border="1"> <caption>台糖公司 104/12/31 資產負債表</caption> <thead> <tr> <th>權益</th> <th>審定</th> <th>較 103 年審定增減數</th> <th>自編</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合計</td> <td>4,594.3</td> <td>+16.3</td> <td>4,610.6</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>563.7</td> <td></td> <td>563.7</td> </tr> <tr> <td>資本公積</td> <td>2.0</td> <td></td> <td>2.0</td> </tr> <tr> <td>保留盈餘</td> <td>127.0</td> <td>(損益等) +44.0 (盈餘分配) -45.1</td> <td>125.9</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>3,901.6</td> <td>+17.4</td> <td>3,919.0</td> </tr> </tbody> </table>	權益	審定	較 103 年審定增減數	自編	合計	4,594.3	+16.3	4,610.6	資本	563.7		563.7	資本公積	2.0		2.0	保留盈餘	127.0	(損益等) +44.0 (盈餘分配) -45.1	125.9	其他	3,901.6	+17.4	3,919.0
權益	審定	較 103 年審定增減數	自編																								
合計	4,594.3	+16.3	4,610.6																								
資本	563.7		563.7																								
資本公積	2.0		2.0																								
保留盈餘	127.0	(損益等) +44.0 (盈餘分配) -45.1	125.9																								
其他	3,901.6	+17.4	3,919.0																								

釋例二：假設 104 年採用新制，經濟部投資臺鹽公司成本 6.9 億元，具重大影響力

會計事項	普通公務帳分錄	資本資產帳分錄	被投資者報表																												
一、103/12/31			<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">臺鹽公司 103/12/31 資產負債表</th> </tr> <tr> <th>權益</th> <th>自編</th> <th colspan="2">說明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合計</td> <td>58.2</td> <td colspan="2">(58.2 × 投資比例 38.9% - 投資成本 6.9 = 評價 15.7)</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>20.0</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>資本公積</td> <td>25.0</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>保留盈餘</td> <td>13.3</td> <td colspan="2">(尚未扣 103 年盈餘分配)</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>-0.1</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	臺鹽公司 103/12/31 資產負債表				權益	自編	說明		合計	58.2	(58.2 × 投資比例 38.9% - 投資成本 6.9 = 評價 15.7)		資本	20.0			資本公積	25.0			保留盈餘	13.3	(尚未扣 103 年盈餘分配)		其他	-0.1		
臺鹽公司 103/12/31 資產負債表																															
權益	自編	說明																													
合計	58.2	(58.2 × 投資比例 38.9% - 投資成本 6.9 = 評價 15.7)																													
資本	20.0																														
資本公積	25.0																														
保留盈餘	13.3	(尚未扣 103 年盈餘分配)																													
其他	-0.1																														
二、104/1/1		借：採權益法之股權投資 6.9 採權益法之股權投資評價調整 15.7 貸：資本資產總額 22.6																													
三、104/8 股利收受：臺鹽公司經股東會通過發放現金股利每股 1 元，經濟部收到 0.8 億元 (0.8 億股 × 1 元)	借：繳付公庫數 0.8 貸：收入 - 投資股息紅利 0.8 (104 年度中收取股利，應認列收入並依規定繳庫)	借：資本資產總額 0.8 貸：採權益法之股權投資評價調整 0.8 (臺鹽公司 103 年底保留盈餘未扣除股利，依權益法未減少長期投資 104 年期初評價金額，另股東會通過發放股利 2 億元時，該公司權益減少，爰 104 年收取股利應減列長期投資評價金額)																													
四、104/12/31 年度終了評價：104 年臺鹽公司權益淨增加數 0.1 億元 (本期損益等增加 2.1 億元，年度中盈餘分配減少 2 億元)	無分錄	借：採權益法之股權投資評價調整 0.9 貸：資本資產總額 0.9 (臺鹽公司 104 年權益自編數較 103 年會計師簽證淨增加數 0.1 億元，其中盈餘分配 2 億元已於年度進行中減少評價金額，其餘權益淨增數 2.1 億元 × 38.9%，應增加評價金額)	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">臺鹽公司 104/12/31 資產負債表</th> </tr> <tr> <th>權益</th> <th>簽證</th> <th>較 103 年會計師簽證增減數</th> <th>自編</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>合計</td> <td>58.2</td> <td>+0.1</td> <td>58.3</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>20.0</td> <td></td> <td>20.0</td> </tr> <tr> <td>資本公積</td> <td>25.0</td> <td></td> <td>25.0</td> </tr> <tr> <td>保留盈餘</td> <td>13.3</td> <td>(損益等) +2.1 (盈餘分配) -2.0</td> <td>13.4</td> </tr> <tr> <td>其他</td> <td>-0.1</td> <td></td> <td>-0.1</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：假設 103 年會計師簽證數與自編數相同。</p>	臺鹽公司 104/12/31 資產負債表				權益	簽證	較 103 年會計師簽證增減數	自編	合計	58.2	+0.1	58.3	資本	20.0		20.0	資本公積	25.0		25.0	保留盈餘	13.3	(損益等) +2.1 (盈餘分配) -2.0	13.4	其他	-0.1		-0.1
臺鹽公司 104/12/31 資產負債表																															
權益	簽證	較 103 年會計師簽證增減數	自編																												
合計	58.2	+0.1	58.3																												
資本	20.0		20.0																												
資本公積	25.0		25.0																												
保留盈餘	13.3	(損益等) +2.1 (盈餘分配) -2.0	13.4																												
其他	-0.1		-0.1																												

肆、結語

以往公務會計報表著重當期歲入及歲出預算之執行，以及現金結餘情形，對長期投資等資訊表達不足，未能反映政府整

體財力實況，普會制度規定增編資本資產表及其變動表等相關報表，可完整呈現政府長期投資成本及評價等全貌，強化政府財務 (財力) 狀況之報導。此次政府會計制度變革大，本總

處對各機關所發現或回饋的制度面或系統面問題，均非常重視並儘速妥適研處解決，藉以增進其周妥性，將協同各機關共同努力推進，促使政府整體會計處理早日達成國際化等目標。❖