投　資

學習目標

- 採用權益法之投資的會計處理
- 股票投資之會計處理
- 債券投資之會計處理

著作權所有　侵害必究

13

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

勤益控 (1437) 2024 年底個體資產負債表，資產總額 8,797,100 仟元，其中有 5,096,357 仟元為子公司、採用權益法長期股權投資 1,236,689 仟元；透過損益按公允價值衡量金融資產 412,311 仟元，透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產 1,536,655 仟元，合計 8,282,012 仟元，占全部資產 94%，這幾項資產就是本章要介紹的資產。

13.1 採用權益法之投資的會計處理

企業通常為了分散風險、掌握原料來源、掌握市場、避免競爭、到海外投資，進行長期股權投資。

13.1.1 重大影響力

投資者具有重大影響力 (significant influence)，通常以下列一種或多種方式證明：

1. 在被投資者之董事會擁有席次者。
2. 參與政策制定過程。
3. 企業與被投資者間有重大交易。
4. 投資者與管理者之互換。
5. 重要技術資訊之提供。

13.1.2 關聯企業

關聯企業 (associate company) 係指投資者對其有重大影響力之企業；子公司 (subsidies) 係指由另一企業所控制；合資 (joint venture) 係指二方以上透過合約協定，於聯合控制下從事經濟活動。無法判斷是否有重大影響力，一般以持有具投票權股份 20% ～ 50% 為關聯企業，超過 50% 為子公司。

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

13.1.3 會計處理

學會計學就是要看懂交易受影響的是什麼項目，會計項目是什麼，金額為多少，資產、負債及權益會計項目還有異動時及期末評價。

個人花 100 萬元獨資設一家公司，公司賺 8 萬元，個人就賺 8 萬元，如果公司分 2 萬元股利，投資金額變為 100 萬元 + 8 萬元 − 2 萬元 = 106 萬元；如果是和別人共同投資，我占 60%，我賺 8 萬元 × 60% = 4.8 萬元，投資金額為 106 萬元 × 60% = 63.6 萬元。如果投資比率很低，例如花 100 萬元以每股 1,000 元買台積電股票 1,000 股，持股不到二千萬分之一，領股利和股票上漲才覺得賺錢。

公司對股票投資之會計處理，投資企業比率較高時，要依持股比率認列投資收益，稱為採用權益法 (equicty method)，投資比率高有三類：

1. **關聯企業**：如上面定義，對被投資公司有重大影響力，無法以上面的條件判斷，改為持有投票權股票 20% ～ 50%。會計處理採用權益法。
2. **子公司**：持有投票權股票超過 50%，會計處理採用權益法，還要編母子公司合併報表。
3. **合資企業**：我國規定會計處理採權益法。

我國上市及上櫃公司大部分有子公司，依規定每一季都要公布財務報表，第一季、半年報及第三季都只公布母子公司合併報表，年報才分別公告個體財務報表及合併財務報表。

投資子公司要編合併報表，甲公司投資乙公司 80% 股份，無業務及資金往來，24 年 12 月 31 日資產負債表及合併報表如下：

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

	甲公司	乙公司	甲乙公司合併
現金及約當現金	$100,000	$ 60,000	$160,000
應收帳款淨額	150,000	80,000	230,000
存貨	120,000	40,000	160,000
採用權益法之投資	104,000	—	—
資產總計	$474,000	$180,000	$550,000
應付帳款	$ 80,000	$ 50,000	$130,000
普通股股本	300,000	100,000	300,000
法定盈餘公積	14,000	10,000	14,000
未分配盈餘	80,000	20,000	80,000
非控制權益			26,000
負債及權益總計	$474,000	$180,000	$550,000

四個報表都要編合併報表，且母子公司業務往來密切，編合併報表更複雜，上表是沒有業務及資金往的甲公司個體資產負債表、甲乙公司合併資產負債表，此外還要編綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註。

權益法會計處理準則為：

1. **取得**：應以取得股票之成本作為採用權益法之投資成本。
2. **收到現金股利**：當作減少投資，借：銀行存款，貸：採用權益法之投資。
3. **收到股票股利**：不必作分錄，只要登記股數增加。
4. **期末編表**：期末編財務報表，要取得被投資公司的財務報表，依被投資公司淨利，乘以持股比率，認列投資利益，借：採用權益法之投資，貸：採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額。如果被投資公司虧損，借貸科目對換，「採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額」屬收益及費損類會計項目，列入綜合損益表「營業外收入及支出」。

採用權益法之投資

對被投資公司有重大影響力，應採用權益法。一般以持有投票權股份20%以上，具有重大影響。

13.1.4 採用權益法之投資實例

當投資公司持有被投資公司有投票權股份 20% 以上，具有重大影響時，採用權益法才足以說明實際的經濟狀況，否則投資公司可透過被投資公司發放股利的金額來操縱本身的損益。

著作權所有 侵害必究
華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

購入

中太公司於 25 年 1 月 1 日購入中和公司普通股 5,000 股，占該公司有表決權股數的 40%，購入成本（含手續費）為 1,000,000 元，應作分錄如下：

24	1/1	採用權益法之投資	1,000,000	
		銀行存款		1,000,000

投資權益法公司的股份或資本，會計項目為「採用權益法之投資」。

收到現金股利

中和公司於 6 月 5 日發放現金股利 100,000 元，中太公司依持股比例收到 40,000 元，中太公司收到股利，當作收回投資，應作分錄如下：

權益法收現金股利

貸記採用權益法之投資。

6/5	銀行存款	40,000	
	採用權益法之投資		40,000

期末結算淨利

中和公司結算 25 年度全年淨利為 120,000 元，則中太公司應作分錄如下：

權益法被投資公司結算損益

係應按持股比例認列投資損益。

12/31	採用權益法之投資	48,000	
	權益法認列之利益之份額		48,000

採用權益法之投資 = $1,000,000 − $40,000 + $48,000 = $1,008,000

全年因投資獲利 = $48,000

按持股比例認列採用權益法之投資之利益或損失，會計項目為「採用權益法認列之關聯企業及合資損失（利益）之份額」，借方為損失、貸方為利益，上面分錄中簡寫為「權益法認列之損失（利益）之份額」。

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

收到現金股利

中和公司於 25 年 4 月 1 日發放現金股利 40,000 元，中太公司依持股比例收到 16,000 元，中太公司收到股利，當作收回投資，應作分錄如下：

25	4/10	銀行存款	16,000	
		採用權益法之投資		16,000

期末結算淨損

中和公司 26 年結算全年淨損為 80,000 元，則中太公司應作分錄如下：

	12/31	權益法認列之損失之份額	32,000	
		採用權益法之投資		32,000

著作權所有 侵害必究

13.2 股票投資之會計處理

購入股票對被投資公司有重大影響力，依上節採用權益法之投資，不具重大影響力及股票以外之金融商品，如認購權證、認售權證、存託憑證等債券以外之金融商品，要依本節處理。

13.2.1 股票投資之分類

透過損益按公允價值衡量之金融資產 (FVPL)

下列金融工具為持有供交易之金融資產 (financial assets held for trading)：

1. 取得之主要目的為短期出售。
2. 於原始認列時，即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有證據顯示近期該組合為短期獲利之操作模式。
3. 除財務保證合約或被指定且為有效避險工具外之衍生金融資產。

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

透過損益按公允價值衡量之金融資產 (financial assets at fair value through profit or loss, FVPL)，係指符合下列條件之一者：

1. 持有供交易之金融資產。
2. 原始認列時，被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

1 為「強制 FVPL」，2 為「指定為 FVPL」。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (FVOCI)

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (financial assets at fair value through other comprehensive income, FVOCI)，指原始認列時，作一不可撤銷之選擇，將公允價值變動列報於其他綜合損益之非持有供交易之權益工具投資。

13.2.2 會計處理

股票及金融資產投資，依前述持有供交易為「強制 FVPL」，非供交易可「指定為 FVPL」，權益工具可指定為「FVOCI」，其會計處理為：

認列

取得時 FVOCI 以買價及手續費為成本，FVPL 手續費可以列為費用。例如，以每股 200 元購買鴻海 (2317) 5,000 股，買價 100 萬元、手續費 500 元，FVOCI 成本 $1,000,500；FVPL 可以成本 $1,000,000、手續費支出 $500。

收股利

收到現金股利 $10,000，FVOCI 和 FVPL 都承認 $10,000 股利收入，列為營業外收入，收到 1,000 股面額 $10,000 股票股利，都記載股數增加為 6,000 股，不必承認收入及作分錄。

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

期末評價

編財務報表時，要以期末公允價值評價，例如 12 月 31 日要編財務報表，鴻海 12 月 31 日股價收盤價格為每股 $201，持有股數因取得股票股利共有 6,000 股，股票市價為 $201 × 6,000 = $1,206,000。

1. FVPL

FVPL 股價漲了 $1,206,000 − $1,000,000 = $206,000，要把資產價值提高及承認利益，為保留原購買成本，漲跌價部分另設附加會計項目「FVPL 評價調整」，漲價利益會計項目為「FVPL 利益」，分錄如下：

FVPL 評價調整	206,000	
FVPL 利益		206,000

如果是跌價，借：FVPL 損失，貸：FVPL 評價調整。評價調整為資產 FVPL 加減項目，FVPL 利益、FVPL 損失為營業外收入及支出。

2. FVOCI

FVOCI 股價漲了 $1,206,000 − $1,000,500 = $205,500，要把資產價值提高及承認利益，為保留原購買成本，漲跌價部分另設附加會計項目「FVOCI 評價調整」，漲價利益會計項目為「其他綜合損益 ── FVOCI 未實現損益」，分錄如下：

FVOCI 評價調整	205,500	
其他綜合損益 ── FVOCI 未實現損益		205,500

如果是跌價，借：其他綜合損益 ── FVOCI 未實現損益，貸：FVOCI 評價調整。評價調整為資產 FVOCI 加減項目，借：其他綜合損益 ── FVOCI 未實現損益為本期淨利下方的會計項目，與本期淨利相加減後，得出本期綜合損益總額。其他綜合損益結帳轉入其他權益。

出售

以售價作評價分錄。

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

1. FVPL

按售價作評價，如有手續費可認列手續費支出。

2. FVOCI

以售價扣除手續費作評價分錄，出售分錄無處分損益。股票已出售，損益已實現，其他權益可結轉保留盈餘，保留盈餘貸方餘額可以發股利。

報表表達

記帳用四級會計項目，報表用三級會計項目，即四級項目合計金額以三級會計項目列入資產負債表。

1. FVPL

(1) 三級會計項目：透過損益按公允價值衡量之金融資產

(2) 四級會計項目：

強制透過損益按公允價值衡量之金融資產（包括股票、債券投資）

強制透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整

指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產（包括股票、債券投資）

指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整

本書都簡寫為 FVPL、FVPL 評價調整

漲跌價損益：FVPL 利益、FVPL 損失

2. FVOCI

(1) 三級會計項目：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

(2) 四級會計項目：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價調整

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債券工具投資

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債券工具投資評價調整

本書都簡寫為 FVOCI、FVOCI 評價調整

漲跌價損益：其他綜合損益 —— FVOCI 未實現損益

著作權所有 侵者必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING