



稅務快遞

財政部核釋以買賣有價證券為專業之營利事業取得不計入所得額之投資收益，其計算交際費、捐贈及職工福利列支限額規定

財政部於 115 年 6 月 3 日發布 [台財稅字第 11404677400 號](#)，核釋「以買賣有價證券為專業之營利事業」取得不計入所得額之投資收益，其計算交際費、捐贈及職工福利列支限額規定，內容如下：

- 一. 以買賣有價證券為業之營利事業如有所得稅法及相關法令規定之交際費、捐贈及職工福利費用等支出，應於第 2 點規定限額內列支，再依營利事業免稅所得相關成本費用損失分攤辦法第 3 條、第 4 條、第 6 條規定作個別歸屬認列與計算應稅收入及免稅收入應分攤數，分別自應稅收入及免稅收入項下減除。
- 二. 營利事業應依下列修正後規定計算得列支之限額：

費用類別	修正前	修正後
	(本次函令廢止財政部 78 年 2 月 10 日台財稅第 781139831 號函及 83 年 11 月 23 日台財稅第 831620897 號函)	(財政部 115 年 6 月 3 日台財稅字第 11404677400 號)
交際費	以買賣有價證券為專業之營利事業，因業務需要支付之交際費，其全年支付總額，以不超過左列標準為限：(一) 買賣有價證	買賣有價證券：依所得稅法第 37 條第 1 項第 1 款、第 2 款與營利事業所得稅查核準則 (下稱查核準則) 第 80 條第 1 款第 1 目、第 2 目所

	券，依所得稅法第37條第1項第1款及第2款規定辦理。(二) 因有價證券所取得之股息、紅利及利息(包括短期票券之利息收入)等投資收益，准併入營業收入總額，依所得稅法第37條第1項第4款規定辦理，但投資收益80%(現為全額免稅)免計入所得額部分，因實質免稅，則不應併計。	定以進貨及銷貨為目的之列支限額。 因有價證券取得之股息、紅利及利息(包括但不限於短期票券之利息收入、所得稅法第42條規定不計入所得額課稅之股利或盈餘)：依所得稅法第37條第1項第4款及查核準則第80條第1款第4目所定以供給勞務或信用為業者之列支限額。
捐贈	未單獨規定。	依所得稅法第36條第2款與查核準則第79條第1款第2目、第5目至第7目規定按所得額(包括應稅所得及免稅所得)計算限額。
職工福利	營利事業登記營業種類列有投資項目者，買賣短期票券之利息收入，因已分離課稅，准併入營業收入總額，計算職工福利金列支限額，但投資收益免計入所得額部分，因實質免稅，則不應併計。	依查核準則第81條第2款第3目規定營業收入總額(包括但不限於短期票券之利息收入、所得稅法第42條規定不計入所得額課稅之股利或盈餘)計算限額。

勤業眾信觀點

財政部新函釋針對「以買賣有價證券為專業之營利事業」在取得不計入所得額之投資收益時，其交際費、捐贈及職工福利費之列支與限額計算方式予以明確規範。重點在於相關費用應先依所得稅法及查核準則規定之限額計算，再依免稅所得相關成本費用損失分攤辦法，分別歸屬於應稅與免稅收入項下減除，並同步廢止舊函釋。

建議相關業者重新檢視現行費用認列及分攤方式，以確保合規降低稅務風險。

若有疑問或相關意見，歡迎與我們聯繫。

聯絡資訊

張瑞峰執業會計師

raymondchang@deloitte.com.tw

黃瑞琪協理

rachhuang@deloitte.com.tw

陳薇文資深經理

wenwchen@deloitte.com.tw



Deloitte 泛指 Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱 “DTTL”)，以及其一家或多家全球會員所網絡及其相關實體 (統稱為 “Deloitte 組織”)。DTTL (也稱為 “Deloitte 全球”) 每一個會員所及其相關實體均為具有獨立法律地位之個別法律實體，彼此之間不對第三方承擔義務或約束。DTTL 每一個會員所及其相關實體僅對其自身的作為和疏失負責，而不對其他的作為承擔責任。DTTL 並不向客戶提供服務。更多相關資訊，請參閱 www.deloitte.com/about 了解更多。

Deloitte 亞太(Deloitte AP)是一家私人擔保有限公司，也是 DTTL 的一家會員所。Deloitte 亞太及其相關實體的成員，皆為具有獨立法律地位之個別法律實體，提供來自 100 多個城市的服務，包括：奧克蘭、曼谷、北京、河內、香港、雅加達、吉隆坡、馬尼拉、墨爾本、大阪、首爾、上海、新加坡、雪梨、台北和東京。

本出版物係依一般性資訊編寫而成，僅供讀者參考之用。Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱“DTTL”)、其會員所或其相關實體的全球網絡 (統稱為“Deloitte 組織”) 均不透過本出版物提供專業建議或服務。在做出任何決定或採取任何可能影響企業財務或企業本身的行動之前，請先諮詢合格的專業顧問。

對於本出版物中資料之準確性或完整性，不作任何陳述、保證或承諾 (明示或暗示)，DTTL、其會員所、相關實體、僱員或代理人均不對與依賴本出版物的任何人直接或間接引起的任何損失或損害負責。DTTL 及其每個成員公司及其相關實體在法律上是獨立的實體。

© 2026 勤業眾信版權所有 保留一切權利