

大學部歷屆專題摘要

如需借閱完成稿紙本，請與助教連繫。

(02)2905-2656

第五屆專題摘要一覽表

專題 編號	指導教 授	專題題目
97001	黃秋艷	台灣航空業財務危機之探討-以遠東航空公司為例
97002	黃秋艷	美國次級房貸風暴與金融海嘯之相關問題探討
97003	尤秀芳	影響台灣電子產業績效的因素探討
97004	尤秀芳	台北縣市大學生對於就學貸款申請因素及其影響
97005	葉鴻銘	財務資訊揭露對報表使用者判斷與決策影響：以員工認股權為例
97006	葉鴻銘	會計彈性對於研究發展支出決策之影響
97007	吳嘉勳	兩岸移轉訂價稅務查核制度之研究
97008	吳嘉勳	證券交易所課徵所得稅之研究與探討
97009	姜家訓	台灣上市櫃公司經理人薪酬結構決定因素之探討
97010	姜家訓	財務報表分析與投資策略—價值股與成長股之分析
97011	蔡博賢	企業流程再造觀念與內部控制關係之探討-以某私立大學執行「教育部整體發展獎補助」之計畫經費申請、核銷暨請款作業流程為例
97012	蔡博賢	非營利組織—基金會之介紹及財務資訊揭露之探討
97013	侍台誠	非財務績效資訊與會計資訊之攸關價值：以航運業為例
97014	侍台誠	審計公費及非審計公費相關性之探討
97015	華琪筠	員工權益性獎酬費用化對盈餘持續性之影響
97016	華琪筠	客戶滿意度與品牌價值的交互作用效果
97017	范宏書	以季盈餘宣告測試投資人對於員工分紅費用之反應
97018	范宏書	台灣財務會計準則第 34 號與盈餘管理關係之再檢視
97019	李宗黎	大型會計事務所加班問題之探討
97020	李宗黎	升學與就業的成本效益分析

台灣航空業財務危機之探討-以遠東航空公司為例

台灣航空業財務危機之探討—以遠東航空公司為例

指導老師：黃秋艷

組員名單：陳思琪、黃佩茹

林幸蓉、林劭真

吳又筑、邱詠琳

論文摘要：

由於近年景氣不佳、石油價格不斷上漲，在成本節節攀升但是需求量卻下降的狀況，造成全球航空業前景堪憂。以我國的航空業而言，營運壓力更大的原因，包括 2007 年高鐵通車，造成國內航空業主要收入來源—南北航線受到重大的衝擊。國內航空業者高度的競爭，卻遲遲無法打入大陸市場。在 2007 年才歡度 50 周年慶的遠東航空公司，苦等不到三通的開放，在 2008 年初因拖欠油款，無預警的傳出財務危機，並且在 5 月暫時停止營業。

本研究方式為，藉由彙整我國航空業近幾年之營運狀況、蒐集遠東航空公司的資料，探討國內航空業載客之情形，以及遠東航空之公司治理指標、營運指標及財務資訊指標之變動情況。並且採用個案分析之方法，研究這些重要指標對遠東航空公司營運之影響，進而探討遠東航空公司此次發生財務危機的原因，是因為經營不善或者是蓄意舞弊所導致的。

本研究結果顯示，我國航空業近幾年績效不佳，又市場高度競爭的情況下，遠東航空公司管理階層既無具體的應對之道，並且操縱複雜的投資關係，導致遠東航空公司發生財務危機。因此我們推定遠東航空此次發生財務危機的原因，是公司經營不善以及舞弊所造成。

美國次級房貸風暴與金融海嘯之相關問題探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

因無摘要，以緒論替代之

第一章 緒論

第一節 研究背景與動機

近年來的金融商品十分多樣且複雜，並非一般民眾可了解，此金融商品往往經過多層包裝，美國次級房貸危機便充分顯現其風險。美國1980年代初期，金融自由化法案對不良信用者放款鬆綁，讓一些不良信用者得以高利率向銀行借款購買不動產，銀行再利用不動產抵押貸款債權證券化，將一些信用較差的房貸借款轉變成債券，搭配上高利率進而將其售出，2005、2006年為其市場的高峰，然而一般民眾無法得知債券實質內容，因高利率的誘惑而購買此類債券，在2007年2月時，當這些房貸借款者無法支應貸款時，即造成骨牌效應，彼此牽連，從貝爾斯登倒閉到現在冰島破產及全球金融風暴，皆與美國次級房貸息息相關。

台灣為島型經濟，無法自外於國際經濟局勢的衝擊，由於美國次級房貸市場的問題，讓美國股市與房市受到極大衝擊，也因這些不良債券最後去向不得而知，一度引發全球股市的大幅滑落，台灣經濟為世界經濟的一環，受美國經濟變動的影響甚大，國內股票市場更是如此，此外國內的房地產市場與金融市場也無一倖免，包括房市景氣的可能反轉，以及銀行對房貸戶的金融緊縮，因此讓我們想瞭解究竟這個金融怪物究竟為何以及各國的政策和因應措施，並進一步探討對全球和台灣的影響。

為說明次級房貸其現況和影響程度，本文擬分為次級房貸的定義與產生、探討貝爾斯登危機、房利美、房地美危機、分析CDO抵押債務債券是如何產生以及其運用方式和介紹次貸相關金融商品，再討論面對次級房貸之下美國金融監理機關和台灣金融監理機關的因應、解決之道，最後再對市場現況提出分析與後續研究建議。

第二節 研究目的

依據前述研究動機，本研究（專題）擬透過資料的蒐集與整理來探討從美國本土的次級房貸風暴進而演變成全球金融海嘯之過程，故本研究有三個目的：

- 一、 探討發生次級抵押貸款危機的主要原因
- 二、 探討抵押資產證券化之抵押債務債券（CDO）之相關議題
- 三、 探討由次級房貸引發之全球金融海嘯危機，可供相關單位研究與借鏡，讓有興趣之人進一步了解。

第三節 論文架構

本研究論文區分為五個章節，內容大綱如下：

第一章

緒論：主要說明研究背景與動機、研究目的、論文架構。

第二章

相關文獻探討：蒐集資料探討次貸引發之原因、次級房貸時間表、次貸與貝爾斯登危機、次貸與房利美及房地美危機、次貸之文獻研究，來說明次級房貸發生的原由。

第三章

相關問題探討：主要研究有關次貸的 CDO 抵押債務債券、CDO 之財務風險、次貸相關金融商品，探討次級房貸相關衍生性金融商品。

第四章

金融海嘯之危機處理：主要說明次級房貸對國際與台灣的影響及各國之因應措施，以國際油價、股價分析國際現況，分為金融海嘯、

美國政府之因應措施與初步成效、各國力挽狂瀾之對策與檢討、台灣面對金融海嘯之襲擊與相關處理、國際現況。

第五章

結論及建議：此章節主要為本研究之研究結論說明，並針對未來研究方向及提出建議。

影響台灣電子產業績效的因素探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

影響台灣電子產業績效的因素探討

指導老師：尤秀芳

組員名單：辜暉婷、蔡孟樺

王 婷、王馨梅

洪宜婷、黃彥軒

張伊君

論文摘要：

本文以 2003 至 2007 年為樣本期間，針對 395 間台灣電子廠商，利用隨機性生產邊界模型 (Stochastic Production Frontiers model) 估計各廠商的生產技術效率，並在求得技術效率值之後，利用 Tobit model 進行第二階段實證分析，探討不同因素對於電子產業技術效率結果之影響。在第一階段中，主要利用 Cobb-Douglas 生產函數討論各生產因素之投入對產出之影響，並利用隨機性生產邊界模型求得各廠商之技術效率值。第二階段則探討不同策略、環境等因素對於電子產業技術效率結果之影響。此外，本研究更進一步將半導體產業從電子產業中獨立出來，利用上述二階段實證分析方法，探討及比較半導體產業與整體電子產業間的差異。

經實證結果發現，電子廠商的技術效率與研究發展的資訊外溢效果、出口比率、直接投資中國大陸比率及公司規模間均呈顯著的正相關關係；電子廠商的技術效率與獨立董監及負債比率則呈顯著的負相關關係。半導體廠商的技術效率與獨立董監、研究發展的資訊外溢效果、出口比率及公司規模均呈顯著的正相關；半導體廠商的技術效率與投資中國大陸及負債比率則呈不顯著的正相關關係。

台北縣市大學生對於就學貸款申請因素及其影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

台北縣市大學生對於就學貸款申請因素及其影響之研究

指導老師：尤秀芳

組員名單：吳文利、吳靜宜

林艾潔、黃森益

羅瑋良

論文摘要：

政府為培育優秀人才，促進教育機會均等之理想實現，同時協助中低收入家庭之高級中等學校以上在學學生順利完成學業，於民國六十五年九月開辦助學貸款，增加其就學之機會。隨著宣導高等教育使用者付費之觀念，及國民教育經費因排擠影響下，就學貸款更顯重要。

本研究目的在於探討台北縣市大學生對於申請就學貸款之認知、影響申辦就學貸款之因素，以及申辦就學貸款對家庭及個人之影響。本研究採用問卷調查法，抽取 432 位台北縣市日間部大學學生為研究對象，有效樣本為 359 份。採用 SPSS 統計軟體，以百分比分配、t 檢定、單因子變異數分析，並進行事後比較。研究者將問卷調查結果歸納整理，並與參考之文獻資料比較後提出建議。

以下是此研究中的三個假說及其研究結果：一、父母親教育程度高，學生申請就學貸款之比例低；反之亦然。經資料分析，父母親教育程度對於學生申辦就學貸款有顯著差異性。事後比較發現，父母親教育程度與學生申請就學貸款比例成反比，實證結果和本研究假說相符合。二、父母親職業別，對申請就學貸款有影響。由本研究調查結果分析，就未申請就學貸款之因素，不同父親職業對於「家裡經濟可負擔」之原因達顯著性差異。依「全國軍公教員工待遇支給要點」，軍公教人員可申請子女教育補助，故可推測，軍公教子女因其學雜費已有補助，較不需要申請就學貸款，實證結果和本研究假說相符合。三、性別對就學貸款影響之看法有差異。依據本研究資料分析結果，在申請就學貸款對家庭與個人之影響中，不同性別之學生對「擔心未來工作所得不足以繳納就學貸款」、「擔心未來信用額度降低」之原因達顯著差異，顯示男女生對就學貸款影響之看法有差異，實證結果和本研究假說相符合。

關鍵字：

就學貸款、就學貸款申請因素及其影響、SPSS 統計軟體、t 檢定、單因子變異數分析

財務資訊揭露對報表使用者判斷與決策影響：以員工認股權為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

財務資訊揭露對財務報表使用者判斷與決策之影響

—以員工認股權為例

指導老師：葉鴻銘

組員名單：廖恆毅、杜維誠

高伯昇、陳宜毅

利爾祥、連育孝

論文摘要：

認股權是企業給予員工薪酬的方式之一，對於員工認股權的會計處理一直是會計界爭議的議題，有人主張應將員工認股權酬勞在損益表中認列為費用，另有一些人則反對於損益表中認列，其主要論點在於沒有可靠的方法估計員工認股權費用之金額。我國對員工認股權之會計規範，原先係採美國SFAS 第123號的作法，允許公司自行選擇採附註揭露或於損益表中認列為費用，之後於96年發布39號財會公報，強制要求公司在損益表中認列員工認股權酬勞費用，該公報係參考IFRS 2所制定，於97年1月1日起開始全面實施。

本研究主要之目的在於探討財務報表使用者如何解釋在不同報導環境下員工認股權相關之財務資訊，及其對使用者之判斷和決策的影響。本研究採用 3×2 二因子之實驗設計，自變數有二，其一為報導環境，有三個處理水準，分別為強制認列、自願認列和附註揭露，另一為質疑陳述，分為有質疑陳述和無質疑陳述兩種情況，所以共有六個實驗材料版本，採受試者間設計。

實驗結果指出不同的報導環境下，受試者對於員工認股權酬勞費用的可靠性評估也會跟著不同，受試者認為強制認列的情況下資訊的可靠性高於自願認列的情況下，而自願認列情況下資訊的可靠性又高於附註揭露的情況下。就報導環境對受試者投資決策的影響方面，本研究發現，即使認列情況下的公司淨利會低於附註揭露的情況，但受試者對公司的投資金額仍高於附註揭露的情況下對公司的投資金額，而強制認列和自願認列情況下，受試者對公司的投資金額並無顯著差異。最後，有無質疑陳述對使用者的可靠性判斷和投資決策並無影響，但若將有無質疑陳述的資訊一起提供給受試者對照比較時，仍發現使用者的判斷和決策會受到某些程度的影響。

會計彈性對於研究發展支出決策之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

會計彈性對研究發展支出決策之影響

指導老師：葉鴻銘

組員名單：洪碧瑩、黃品懷
林均秀、蔡宜軒
張書誠、蔡惠雯
韓佩好

論文摘要：

過去盈餘管理的研究大致可分兩大類，其一為探討透過會計操弄從事盈餘管理以達成某些誘因目標，另一類的研究則探討公司是否從事實質盈餘管理以達成盈餘目標，但很少有實證研究討論會計盈餘管理與實質盈餘管理之間的替代關係，本研究主要目的在於探討企業從事會計操弄的彈性是否會影響其研發投資決策，進而試圖了解會計盈餘管理與實質盈餘管理之替代性。

本研究係以台灣民國 87 年到民國 96 年共 10 年的上市上櫃公司為研究對象，以「期初淨營運資產除以去年銷貨收入的比率」作為會計彈性的代理變數，採用羅吉斯迴歸模型，研究結果發現：

會計彈性代理變數 BBS 值與裁減研發支出的係數呈現正向且顯著的結果，亦即，當會計彈性較低（高）時，管理當局較（不）可能縮減研發支出，與過去研究一致，管理當局報導的動機的確會影響投資研發支出多寡的經濟性決策。另外，本研究亦發現，在會計彈性高時，企業管理當局較偏好採用會計盈餘管理的手法以達成盈餘目標；反之，則企業管理當局會採實質盈餘管理的手法。

中文關鍵字：會計彈性；實質盈餘管理；研發投資

英文關鍵字：Accounting Flexibility；real earning management；RD investment

兩岸移轉訂價稅務查核制度之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

兩岸移轉訂價稅務查核制度之研究

指導老師：吳嘉勳老師

組員名單：王思涵、莊佩雯

黃佩淇、劉思芸

蕭青佩、蕭雅玲

論文摘要：

近年來，隨著資訊科技之進步，商業的型態已不再侷限於一個區域，而擴大為全球化之新的商業型態，公司之間的交易也隨之轉變為更加複雜之形式。在這樣的國際經濟體下，各國間之稅務問題儼然已成為一個不容忽視之議題。國際間常利用從屬公司間之交易控制以達避稅之效果，使得各國政府不得不更加重視此問題，而也在此環境局勢下，移轉訂價制度因應而生。

本研究先從國際情勢之走向，探討移轉訂價之起源，進而討論相關之法規，及分析兩岸之間移轉訂價之差異。研究過程中參考了書籍中移轉訂價之介紹，尋找相關之法規，和稅務處理方法，以及參考會計師事務所中移轉訂價之相關資料，亦從網路中得到移轉訂價之相關資訊及申報情形。

了解移轉訂價制度可以幫助公司節稅，例如：移轉訂價中所介紹之六種計算方法，各有其所適用之產業。以及利用避風港法則，減輕移轉訂價所帶來的申報成本等。而瞭解兩岸之移轉訂價同異，亦可幫助台商知己知彼及早因應採行適宜、合理且相容於兩岸制度之關係企業訂價策略，以避免事後稅務調整，而相關國家不接受相對應調整所產生之重複課稅問題。在研究的最後，我們經由研究及分析，分別以企業及政府觀點予以建議，並以此為本報告之結論。

證券交易所課徵所得稅之研究與探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

證券交易所課徵所得稅之研究與探討

指導老師：吳嘉勳 老師

組員名單：江亞文、謝宜融

蔡馨儂、黃惠琳

林永剛

論文摘要：

自有證券交易行為以來，課稅爭議一直是學者、政府與民間爭論不休的問題，至今，證券交易應課交易稅或是所得稅仍無定論。證券交易所所得稅乃對於證券交易所課徵所得稅，屬於資本利得稅，有利得即課稅，符合租稅公平原則。其針對合併課稅和分離課稅所徵納之稅額視納稅人之證券交易所所得多寡而定，而歐美國家已行之有年。但在我國內部，長期以來都對課徵此所得感到疑慮或反對，在過去於民國六十二年及民國七十八年進行兩次的課徵行動，亦皆已失敗收場。然而，恢復課徵證券交易所課稅的聲音卻一直在波波聲浪中起伏不定，社會大眾與專家學者們持續的對於此項課稅措施有著不同的意見，導致證券交易所是否得課徵所得稅此問題一直無所定論。

近年來，全球經濟狀況身處於動盪不安，長期的不穩定對台灣的影響十分重大。受制國際經濟景氣因素，國內經濟成長連續數年表現每況愈下，眾多行業蕭條不振，一般大眾亦普遍感受經濟狀況有逐漸惡化趨勢，產生極大生活壓力。於眾多困境與問題之下，政府持續以稅負改革的方式以求達成經濟高度發展、租稅公平、產業競爭力及財政平衡的重要目標。民國九十五年，政府開始實施最低稅負制度，全面性的改革稅務問題。目前，最低稅負制度已行之有年，社會大眾與專家學者們卻再度的提出針對證券交易所課稅復徵的問題，使得過往的兩次課稅失敗的歷史經驗，以及現行之課稅制度皆受到討論與質疑。因此，本研究即對過往的兩次證券交易所課稅失敗經驗，以及目前現行之最低稅負制度於證券交易所課稅方面，討論並研究分析證券交易所復徵所得稅問題。於本研究之中，以證券交易所課稅過往之方式、制度規定與市場反應了解失敗原因，並以最低稅負制度於課徵證券交易所部分，討論分析其於現今狀況之下，是否適合復徵證券交易所課稅。

根據本研究的研究成果，我方人員認為於現今之經濟狀況，考量過往兩次課徵證券交易所課稅所產生之不必要問題，無須復徵證券交易所所得稅。再者，現行最低稅負制度已在施行軌道之上，且能夠解決多方課徵問題，故應以最低稅負制度之完善執行代替再度復徵證券交易所所得稅；只要適當的根據最低稅負制度問題進行改善，以及政府的落實執行與宣導，以及民眾的妥善了解與配合，即能夠解決停徵證券交易所所得稅之各項問題，使稅制制度能夠更加完善與公平。

台灣上市櫃公司經理人薪酬結構決定因素之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

台灣上市櫃公司經理人薪酬結構決定因素之探討

指導老師：姜家訓

組員名單：張鈞朝、林國鑫
傅瓊儀、蔡逸萍
曾子桓、吳雨軒

論文摘要：

高階主管獎酬制度是所有獎酬制度中最具「策略性」的，因為高階主管獎酬制度設計不單只是反映策略，更能影響制度的執行。而整體獎酬制度中包含許多的組成元素，除了本薪和獎金外，同時也包括非金錢的獎勵，因此決定獎酬的衡量指標對公司是很重要的因素。

歐美國家企業界早已廣泛使用員工認股權制度作為員工獎酬制度之一，美國於1990年代股份基礎獎酬相對給予總報酬的比重亦高達三分之一。而我國政府針對員工分紅是否費用化之議題已討論許久，隨著民國95年5月24日商業會計法修訂，員工分紅將不再視為盈餘之分配。再者於民國96年5月24日發布財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」（以下簡稱39號公報）草案，於民國96年8月23日正式發布該準則公報，並於97年1月1日起開始適用，讓員工分紅費用化的爭議暫時告一段落。

贊成費用化的一方認為應與國際會計準則一致，減少與國際會計準則的差異，以期達到與國際會計準則接軌之目標，並將財務報表透明化；而反對費用化的一方認為對產業衝擊過大，特別是對於某些有潛力的公司，但目前尚未展現獲利實力者，在員工分紅費用化下會遭到比較大的壓力。員工分紅費用化原訂於2006就要實施！也因為中間需要增修其他法令而延至2008年實施，可見其確實有探討之空間。

第一部分探討公司高階經理人員在尚未員工分紅費用化前之薪酬結構，第二部份探討公司因為哪些因素影響紅利之給付，而給付之紅利中現金紅利和股票紅利之分配比例，並以此項分析來比較員工分紅費用化前後有何差異，而最後本組希望能探討台灣上市櫃公司對於經理人獎酬結構之可能變因及台灣上市櫃公司是否已經開始為因應即將於2008年發布並使用之第39號公報後可能會對財務報表帶來之衝擊而做之可能的改變因素以產生對公司價值最有利之方式。

財務報表分析與投資策略——價值股與成長股之分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

財務報表分析與投資策略——價值股與成長股之分析

指導老師：姜家訓

組員名單：吳家維、曾柏翔

羅英瑜、陳恩澤

林雯倩

論文摘要：

本研究欲以股價淨值比（Price-to-book Ratio）做為價值股（Value Stock）與成長股（Glamour Stock）分類的標準，進一步結合 F_SCORE 與 G_SCORE 財務績效指標，以檢測台灣股票市場上股票投資策略之應用，希望能提供有效的資訊給投資人，作為其投資財務規劃之參考及協助其進行投資決策之分析。

Piotroski（2000、2005）即針對公司之獲利性、財務槓桿及營運效率分別選出九項基本面財務比率建立 F_SCORE 評分系統，作為選股依據。Mohanram（2005）則從基本面考量公司經營之四大構面，獲利性、盈餘品質、營運風險與穩健原則，分別選出八項基本面財務比率建立 G_SCORE 評分系統，作為選股依據。

本研究以台灣股票市場之所有台灣上市公司（不含金融股與全額交割股）為主要研究對象，研究期間自 2001 年起至 2006 年止，共計 6 年，計有 8,317 筆樣本公司之資料。本研究之目的為探討在全體樣本以及依股價淨值比所分類之樣本下，運用 F_SCORE 與 G_SCORE 投資策略所建構之投資組合是否可獲取超額投資報酬。再者，同時運用 F_SCORE 與 G_SCORE 投資策略是否可彼此互補，並獲取超額投資報酬。實證結果如下列所示：

- 一、在全體樣本下，運用 F_SCORE 與 G_SCORE 投資策略所建構之投資組合皆可獲取超額投資報酬，且 F_SCORE 投資策略之效果會較 G_SCORE 投資策略更為明顯。
- 二、依股價淨值比所分類之樣本下，長期而言，價值股之各項報酬率較大，顯示淨值市價比效應（Book-to-market Effect）之影響。運用 F_SCORE 投資策略於價值股與成長股皆可獲取超額投資報酬；運用 G_SCORE 投資策略於成長股較能獲取超額投資報酬。
- 三、於控制 F_SCORE（G_SCORE）投資策略後，運用 G_SCORE（F_SCORE）投資策略所建構之投資組合可獲取超額投資報酬，即此兩套投資策略彼此之間可互相改善，有互補作用。

企業流程再造觀念與內部控制關係之探討-以某私立大學執行「教育部

整體發展獎補助」之計畫經費申請、核銷暨請款作業流程為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

企業流程再造觀念與內部控制關係之探討—以某私立大學執行「教育部整體發展獎補助」之計畫經費請購、請款暨付款核銷作業流程為例

指導老師：蔡博賢

組員名單：洪三奇、劉奕志

黃彥之、吳豐良

論文摘要：

相較於國立大學，私立大學得到較少的政府補助，因此，各項支出都應審慎評估並做完善的規劃，且追求更有效率的運作。在多元化發展趨勢與資訊科技的 e 世代，部門間公文書的往來卻仍是依賴人工方式專程傳遞紙本為主，導致行政效率低落，本研究希望藉由導入企業流程再造觀念，透過資訊化、電腦化的處理，改善現有的流程，以提昇學校行政效能，故以某私立大學執行「教育部整體發展獎補助」之計畫的經費請購、請款暨付款核銷作業流程為研究對象。另一方面，因為流程改變的同時，也代表內部控制的環境也會改變，故須重新衡量、加強內部控制以防範不適當的授權或可能發生的舞弊以因應資訊化、電腦化，所以在內部控制方面的加強與改進，也是本研究的重要課題。

經本研究結果發現：

- (一)規劃系統性之職前與在職訓練，尤以加強行政人員業務相關之電腦中文輸入及實務專業知能，避免承辦人員因專業技能經驗人足，導致資料處理錯誤或延誤作業時程。
- (二)有效整合並使用資訊科技重新塑造流程的運作方式且要隨時因應大環境趨勢作改變，使各部門之間的聯繫更具彈性，不僅可節省時間與人力，亦可加速各項經費請領與補助的支付作業。
- (三)適時授權予基層員工權限，使其運用判斷力，做出正確的抉擇必能增加員工的責任心及應變能力。
- (四)利用線上及電子資料處理系統來運作執行內部控制與內部稽核制度，仍是具備先天上的限制，例如外部環境變遷或在設計規劃制度時計劃錯誤等情形，應要隨時注意及適時配合與修正。

非營利組織－基金會之介紹及財務資訊揭露之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

非營利組織－基金會之介紹及財務資訊揭露之探討

指導老師：蔡博賢

組員名單：蔡誠戰、陳靜玫
陳嘉雯、蕭偉齊
王坤璇、沈士翔

論文摘要：

隨著經濟的快速發展，加上政府逐漸無法顧及與社會福利有關的問題，使得群眾逐漸開始自發性的重視與社會福利有關的議題，各種型態的非營利組織紛紛成立，重要性也與日俱增。這些組織在彌補社會福利資源分配不均的問題上，有著極大的貢獻，因為他們可以匯集社會的各種資源，再加以應用之後促進整體社會的福祉。

由於非營利組織的興起，加上許多人對於自己的捐助是否用於正確的地方存在著疑惑，因此本研究希望能透過探討非營利組織之財務公開揭露的情形，讓大眾能更進一步了解非營利組織的經營模式。

非財務績效資訊與會計資訊之攸關價值：以航運業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

非財務績效資訊與會計資訊之攸關價值 以船舶航運業為例

指導老師：侍台誠

組員名單：曾峙豪、魏天韻
許益豪、顏潤宇
倪蕾、林杉錫
聶瑋玲

論文摘要：

本研究主要探討船舶業的非財務資訊與其獲利指標的關聯性，說明非財務資訊可以在做決策時的重要考量之一，提供管理階層、投資人及其他使用者除了財務資訊之外，也應該重視非財務資訊，以利於做出更正確的決策。

研究期間自民國九十一年至民國九十六年，三家國內航運長榮、陽明與萬海的年資料為研究樣本，主要結論如下：

- 一、非財務資訊對於航運公司之獲利能力有顯著之影響力。
- 二、聯營航線數是提高航運業獲利的重要因素之一。
- 三、當船舶總數越多，公司的獲利能力越佳。
- 四、員工平均服務年資與公司獲利能力有負向的關連性存在。
- 五、海勤人員越多，公司可開闢更多的航線，獲利能力提升。
- 六、岸勤人員對於公司之獲利能力有明顯正向關係
- 七、考量獲利能力應以常用財務資訊配合具行業特性之特殊財務指標較為完整。

審計公費及非審計公費相關性之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

我國上市、上櫃公司審計公費資訊揭露現況之研究

指導老師：侍台誠

組員名單：孟繁中、詹智傑

王壽浩、陳秀宜

楊雅竹、姚茹萱

論文摘要：

自2001年美國發生安隆(Enron)弊案後,審計公費與非審計公費即成為會計學界探討之焦點。隨之,為配合國際金融法規之腳步,我國於民國91年1月30日修訂「證券發行人財務報告編製準則」第二十二條,規定證券發行人應揭露會計師公費,使得不少上市(櫃)公司因達到揭露門檻而於年報中揭露其會計師公費之相關資訊,頓時,我國審計公費揭露之透明度大增。有鑒於近年資訊傳播科技之普及以致資料之時效性大增;而我國對審計公費相關研究採用之資料又偏老舊,因此,本小組特別擷取近6年國內上市櫃公司揭露及未揭露審計非審計公費之資料加以統整,以觀察近年變化之趨勢,以求取得最具時效性之資訊提供各研究人員參考。再者,近代社會工商業發達,各產業規模逐漸擴大,鉅額之審計公費勢必使投資人對會計師之獨立性有所顧慮,本論文也將於此議題上將公司之規模作分類,以研究其揭露及收取費用高低之趨勢,再進一步了解各規模公司之產業之分布以取得更詳盡之資訊。最後,本文將以事務所做為分類指標,期望能從中觀察各事務所近年之發展,畢竟身為會計人不能不知會計事。且,此資訊可作為日後就業之參考,不但為己之便利也希冀能為學弟妹提供些許幫助。

Since Eron scandal occurred in 2001, audit fees and non audit fees have become a theme for discussion. After that, for following the International Financial Rules, Taiwan had re-edited the 22nd rule of "Guidelines Governing the Preparation of Financial Reports by Securities Issuers" on January 30, 2002. It stipulates the securities issuer should disclose the audit fees below the cases. It makes many companies have to expose their audit fees.

Recently, the information media technology is universal and the information effectiveness raise. In Taiwan, the data of research are too old. We adopt the audit fee, non-audit fee and some data during recent 6

員工權益性獎酬費用化對盈餘持續性之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

員工權益性獎酬費用化對盈餘持續性之影響

指導老師：華琪筠

組員名單：潘佳鳳、陳詩涵

李佩鈺、林晏綺

左筱婷、程俐涵

論文摘要：

本研究主要之目的在以盈餘持續性的觀點，探討員工權益性獎酬費用化後是否使盈餘品質獲得提升。若持續性與市場反應的推論如果成立，那麼主管機關想要藉由費用化提高資訊透明度或者有用性的立意便受到挑戰，對投資人而言在利用現金流量作投資和績效分析時，應將費用化對現金流量影響部分切割出來，才能對未來盈餘作較準確的判斷。故本研究將分析員工權益性獎酬費用化對盈餘持續性的影響以及對現金流量盈餘持續性之市場反應。而本研究期間為 2007 年六月至 2008 年六月之半年報及年報資料，以台灣證券市場上市上櫃公司為對象，所選取之樣本為當年度有發放員工認股權之公司樣本，以此資料進行本研究模型之迴歸分析。

實證結果顯示，員工權益性獎酬費用化會影響現金流量的盈餘持續性，其帶來的現金流量盈餘持續性較低，但還是有顯著性，表示員工認股權的發放對公司績效是有幫助的。此外，投資人對員工權益性獎酬費用化所帶來的現金流量有反應不足的現象。顯示市場無法理性地反應員工權益性獎酬費用化所來的影響。

客戶滿意度與品牌價值的交互作用效果

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

客戶滿意度與品牌價值的交互作用效果

指導老師：華琪筠

組員名單：黃心慧、蘇渝晴

張曉珮、張竣雄

林新傑、鄭元凱

張智全

論文摘要：

此研究所要探討顧客滿意度與品牌價值之間的關聯性，是否能藉由推銷品牌使顧客更滿意來提升盈餘。從 1980 年代開始產品的品牌開始被重視，品牌成為消費者選擇商品的重要指標，經由推銷品牌知名度而提升品牌價值使消費者更喜愛此商品，在現代許多人購買商品往往會注意此商品的牌子，鮮明與知名度高之產品便常引起客戶的注意。在價格競爭、市場相似產品眾多情況下，品牌便是企業間競爭的重要目標之一；品牌價值的建立將有助於提升企業價值，顯示出企業價值創造的改變，如此才能創造出有形資產難以創造出之價值。過去學者也曾證實顧客滿意度與品牌價值都能對企業價值有所提升，卻沒有研究同時考量這兩者所影響的結果；另外也曾有研究認為行銷活動有助於提升顧客滿意度與品牌知名度，進而創造更多利潤。為了完成本研究之課題，取美 J.D. POWER2006 年至 2007 年度客戶滿意度報告所列之汽車公司為樣本，使用結構方程式分析，探討下述兩個目的：第一個重點是考慮顧客滿意度與品牌價值對未來財務及市場的影響；而另一個課題是運用行銷價值觀念來評估行銷活動的有效性與影響。而實證結果顯示，顧客滿意度與品牌價值所萃取之行銷效益與會計績效呈現高度顯著之正相關，由此發現，行銷效益越高，企業之會計績效相對愈好，對未來財務具正面影響；而從行銷價值鏈中發現，行銷費用越高不代表品牌價值也會越好，此外，行銷費用可能間接或直接影響企業之會計績效。因此我們可以得知，除了品牌之外，還需要讓消費者感到有足夠的滿意度，可以使得盈餘績效到達到更高一層樓。

關鍵詞：品牌價值 顧客滿意度 品牌績效

以季盈餘宣告測試投資人對於員工分紅費用之反應

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

以季盈餘宣告測試投資人對於員工分紅費用之反應

指導老師：范宏書

組員名單：蔡旻蓉、柯乃文
鄒孟桓、方涓婷
陳妙桂、吳宜庭

論文摘要：

國內企業普遍認為員工分紅可以激勵員工士氣、留住人才，並提昇公司經營績效，然而，員工分紅配股制度雖然吸引了許多優秀人才進入企業服務，但是過高的股票分紅制度相對也帶來了許多問題，因此為了與國際會計準則接軌，並提高台灣企業的財務透明度與獲利真實度，自民國 97 年 1 月 1 日起我國有關員工分紅之會計處理正式改以費用認列。

根據國內過去有關於員工分紅制度議題之相關研究，顯示出員工分紅會帶來兩種效果，一為激勵效果；一為稀釋效果。由於此兩種效果之實證反應皆是在尚未正式實施員工分紅費用化前所做之研究，因此本研究欲探討正式實施員工分紅費用化後可能產生之效果及其對股價之影響，藉以映證員工分紅費用化是否會強化其稀釋效果或者員工分紅激勵效果仍大於稀釋效果。

本研究目的在於利用事件研究法衡量員工分紅費用化正式實施後，97 年度第一季季盈餘宣告前後之累積異常報酬來觀察投資人對員工分紅費用之反應來測試員工分紅之稀釋效果、激勵效果。

本研究實證結果顯示不論應變數之累積異常報酬率是否有標準化，或是將樣本分產業做測試，員工分紅費用變數(BONUS)與未預期之季盈餘變動變數(UE)於事件日相關期間大致與預期相符呈現正相關，且顯著性極高；每股資產減損損失變數(WOTA)於事件期間之累積異常報酬率逐漸呈現正相關，可能表示員工分紅費用化之正面影響大於負面影響，但顯著性不高；公司規模變數(SIZE)於事件發生前呈現正相關顯著性，可能表示規模愈大的公司，在事件發生前產生之累積異常報酬率愈顯著；而事件發生後為不顯著。代表投資人對於公司規模較大公司之季盈餘宣告較會給予正面反應。

因此我們可以推論此事件的發生大致上有正向顯著性，亦即此事件的影響有帶來正向反應，投資人視其為一項激勵效果，符合本研究之假說。

台灣財務會計準則第 34 號與盈餘管理關係之再檢視

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

台灣財務會計準則第 34 號與盈餘管理關係之再檢視

指導老師：范宏書

組員名單：羅達耀、曾繼璋
林泉賢、王瑋豪
曾建翔、李周諺
林建達

論文摘要：

對投資大眾來說，盈餘係判斷公司之經營績效好壞的主要依據，因其代表公司整體之營運狀況，故管理階層常利用會計上提供之彈性去美化財務報表，以吸引投資大眾之投資。由於我國證券市場尚屬發展階段，法規及會計制度規範不夠健全，上市櫃公司之盈餘管理行為相當普遍。管理當局為追求自身利益，可能透過其裁量權於會計方法之選定或會計估計之操弄，以便進行盈餘平穩化或盈餘極大化，從而調節公司盈餘，使其自身利益極大化。裁決性應計項目與適用第34號公報之金融商品為管理當局進行盈餘管理可能使用的兩種工具。本研究目的在於探討第34號公報實施後，台灣上市櫃公司是否結合裁決性應計項目、適用第34號公報之金融商品之操控來進行盈餘管理。之前的研究係以存量概念來衡量適用第34號公報之金融商品之操弄，本研究改採變動量來衡量。

本研究以2007年之台灣999家上市櫃公司為樣本，觀察其適用第34號公報之金融商品持有部位變動，來探討管理當局是否同時利用裁決性應計項目及適用第34號公報之金融商品來極大化公司盈餘。裁決性應計項目之估計係用Kothari et al. (2005)之績效控制Jones Model。本研究資料來源為台灣經濟新報財務資料庫。

實證研究結果發現，以資產負債表衡量第34號公報之金融商品部位變動與裁決性應計項目絕對值存在顯著的正向關係，此證據證明管理當局同時操弄裁決性應計項目時與第34號公報之金融商品部位來追求盈餘極大化。此顯著之正向關係即使以損益表衡量第34號公報之金融商品部位變動、改以Kothari et al. (2005)之績效控制Modified Jones Model衡量裁決性應計項目、以不同ROA定義進行裁決性應計項目之估計亦復存在。

大型會計事務所加班問題之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

大型會計事務所加班問題之探討

指導老師：李宗黎

組員名單：溫育德、周妮嫻

林靜涵、鄭伊茹

羅紹源、廖婁君

論文摘要：

加班是在任何行業中都會遇到的現象，但在人力資源高度密集的會計師事務所中，加班卻是個相當嚴重的現象。身為會計系的學生，畢業後有大多數人會投入這個職場，也將會面臨到加班的情況。為了深入探討其原因，本組以台灣大型會計師事務所為對象，利用訪談及問卷調查法去了解加班的主要原因及真實情況，進而提出面對加班時，應有的心態及克服的方法並提出建議及改善方法。

本研究調查發現，加班會影響大部分員工個人之私生活甚至有員工加班到過夜的情況，且砍加班費的情況也常常發生。員工之所以會加班之主要原因依序為負責業務過重、各級人員進度常落後、臨時指派工作，而在員工心目中認為會影響其加班意願的前三個主要因素依序為：上司的態度、加班費的多少、加班時數的多寡。因此，管理當局若能在管理態度與加班費的多寡多加注意，則更可以提高大多數員工之加班意願。

由研究之結果，本組建議在我們進入事務所前就以正面、認真、嚴謹的工作心態來面對是非常重要的，也可以把辛苦的加班看作一種額外的學習過程外，才能讓自己很願意去接受並且完成。當你以一個樂觀態度去看待加班這件事的時候，我們就會體悟到，加班只是個階段性的任務，只要心態正面，那麼在面臨許多壓力的情況下，就算遇上再不好的狀況也可以逐一化解。

升學與就業的成本效益分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

升學與就業的成本效益分析

指導老師：李宗黎

組員名單：游雅婷、陳婉榕

李倩儀、顏菱瑤

林偉文

論文摘要：

隨著時代演進，大學教育普及，在目前如此競爭的社會中，大學文憑是否足夠？還是進一步報考研究所是必然之路呢？即將面臨畢業關頭的我們，面對於未來的出路，我們應該如何去選擇？哪個選擇會是最適合且有效益的？

本組將學士學位和碩士學位未來在各行業所能獲得的平均報酬，與就讀研究所需花費的平均成本相比，若同樣以大學畢業後七年的總薪資來看，選擇畢業後直接升學，在未來的報酬方面將比選擇先念兩年研究所再工作多。並且透過本系大三及大四學生的問卷調查分析，以及訪問諸位現為四大會計師事務所合夥人的學長姐，還有學校老師之意見，在多方綜合考量之下作成結論。

根據本組訪談會計師及老師後，大學生在考慮畢業後是否該繼續升學，抑或是直接就業的問題時，應該要多觀察、多思考自己到底未來想要什麼，能明確知道方向，可節省不必要浪費的時間，以期達成最有效率之選擇。