

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

第六屆專題摘要一覽表

專題編號	指導教授	專題題目
98001	黃秋酈	宅經濟之崛起-以台灣遊戲產業為例
98002	黃秋酈	金融海嘯後各國貨幣之消長—以美元、歐元、日圓及人民幣為例
98003	葉鴻銘	營業租賃應否資本化?
98004	葉鴻銘	企業社會責任揭露、企業社會責任表現與財務績效關聯性之研究
98005	姜家訓	從長期營運績效與風險來探討我國上市櫃公司之競爭力
98006	姜家訓	我國財務會計準則第十號公報之修訂對於存貨盈餘管理之影響
98007	侍台誠	公司治理與環境支出揭露對環境敏感產業經營效率之分析
98008	侍台誠	審計研究之產業專家界定方式探討：以台灣資料為例
98009	洪玉舜	公司治理、公司特性與財務危機之關聯
98010	洪玉舜	我國會計師懲戒事件之再檢示
98011	黃美祝	土地增值稅稅率調降政策對公司土地交易之影響
98012	黃美祝	土地增值稅稅率調降政策對地方政府財政之影響
98013	鄭佳綾	會計公報修訂對企業存貨管理效率之影響
98014	鄭佳綾	環境會計制度導入之研究-以樹林焚化廠為例
98015	范宏書	員工分紅費用化對股價之影響
98016	郭翠菱	公平價值會計 VS. 歷史成本會計:信用模型之財務危機預測能力檢定
98017	吳嘉勳	應用平衡計分卡建構天主教輔仁大學績效管理系統之研究
98018	李啟華	輔仁大學會計系學生學習態度及學習方法與學習成效之相關性探討與建議

第七屆專題摘要一覽表

專題編號	指導教授	專題題目
99001	李啟華	獎酬制度對於公司長短績效之影響

99002	李啟華	調降營利事業所得稅能提升公司的獲利嗎？
99003	侍台誠	我國會計師事務所業務評鑑成效初探—自受評鑑事務所觀點
99004	侍台誠	我國證券市場上櫃轉上市審查制度簡化後對公司盈餘品質影響之研究
99005	姜家訓	IFRS 新租賃會計準則對台灣上市櫃公司之衝擊—以台灣航空業為例
99006	姜家訓	從財務報表重編探討我國上市櫃公司之查核風險
99007	洪玉舜	盈餘管理與會計師意見之關聯性—針對財務危機企業之案例
99008	洪玉舜	員工分紅費用化時點對盈餘管理、公司績效之影響
99009	郭翠菱	比較台商在大陸的經營模式—從策略、品牌形象、產業群聚三方面探討對績效之影響
99010	郭翠菱	探討平衡計分卡對企業績效是否有影響：以台灣之銀行業為例
99011	曾怡潔	現金股利、股票股利與庫藏股對解釋未來獲利能力之探討
99012	黃秋艷	自行車產業的藍海策略—以捷安特與美利達為例
99013	黃秋艷	我國會計師事務所人力資源配置暨薪酬分析—以台灣四大會計師事務所為例
99014	黃美祝	我國營運總部政策對公司經營績效之影響
99015	黃美祝	我國營運總部政策對研發支出之影響
99016	葉鴻銘	財務報表格式和公允價值衡量層級對財務報表可靠性判斷之影響
99017	鄭佳綾	教科書高層次思考能力的分析—以國際會計準則編製的中級會計學教科書為例

宅經濟之崛起-以台灣遊戲產業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：李韋誠、游亦弘

莊勝穎、劉彥良

侯億青、黃朕龍

論文摘要：

雷曼兄弟公司於2008年9月中旬申請破產保護開始，觸發全球股市快速下殺，掀起所謂的金融海嘯，此時，「宅經濟」相關產業似乎不受到金融海嘯波及，甚至逆勢成長？！在一片不景氣當中，各行各業紛紛緊縮預算之時，線上遊戲卻在大打廣告。許多異業廠商也注意到這塊市場大餅，紛紛開始轉進或投資遊戲界，因而形成百家爭鳴的局面。

資訊科技快速發展，每個人都一定會接觸到「宅經濟」，除非你過著原始生活。何謂「宅經濟」？顧名思義即是以御宅族為主體的經濟活動，更進一步說明，就是泛指不用出門就可以在家從事的經濟活動，大多牽涉食衣住行等民生經濟，雖然在金融海嘯中仍維持穩定成長，但實際上能創造出多少經濟效益仍是問號，而我們認為其中真正獲利的產業部門，就是線上遊戲產業。

臺灣線上遊戲規模高達新台幣100億，由於這塊大餅資產報酬率、淨利率驚人，不難想像市場參與者紛紛投入搶食，此產業已經進入戰國時代，最近正夯的「開心農場」也是一份子，它是屬於哪一類型的線上遊戲呢？！。由於遊戲產業迅速發展，讓人擔憂未來遊戲市場的種種問題：市場規模成長趨於飽和、創意性和技術力下降...等。

我們以臺灣遊戲產業為例，智冠集團做為代表，來分析金融海嘯與宅經濟線上遊戲是否有關連。遊戲產業是一個新興產業，相較於其他產業尚屬年輕，因此，可收集分析的資料較少，本文利用臺灣經濟新報資料庫裡的財務資料，用統計軟體SPSS做分析。本研究所採用的統計方法為成對樣本檢定，主要是比較相似兩母體因而採用此項統計方法，採取適當必要財務比率於金融海嘯前後作出統計結果進而分析，實證結果發現，並無顯著的差異，顯見遊戲公司於金融海嘯中並不受到影響，且財務狀況呈現穩定、循序漸進的進步。

金融海嘯後各國貨幣之消長－以美元、歐元、日圓及人民幣為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：林書瑜、許慧如

吳婷婷、顏君宴

呂佳穎、黃若華

論文摘要：

隨著次級房貸風暴重挫歐美金融體系，連鎖效應蔓延世界各國，演變成全球金融危機，迫使多國聯合降息、挹資紓困、提供資產擔保。亞洲各國雖不涉及金融風暴之核心，但歐美陷入房市泡沫破裂、信貸成本上升以及經濟衰退陰霾，消費萎縮深深衝擊靠貿易出口起家的東亞，與全球經貿整合、相互依存程度深化的中國及日本當然無法忽視這一點。

而金融海嘯後，世界主要經濟體（美元、歐元、日圓、人民幣）之匯率走勢及其貨幣地位亦是全球共同關心的焦點，本研究主要目的將找尋出影響匯率之相關因素、金融海嘯後各經濟體匯率之走勢，藉由了解匯率之影響因素，以及各經濟體現今之經濟狀況，以推演出世界貨幣體制與全球金融盛衰之間的關係及各貨幣勢力之消長。

在研究中發現，金融海嘯之後，歐元及日圓兌美元逐漸升值，而人民幣匯率目前是採軟釘住美元的狀態，對美元呈現極緩步升值趨勢，甚至可說是保持固定。而貨幣地位方面，中國大陸則在海嘯之後，對成為國際貨幣虎視眈眈，雖然美元在這場世界風暴中受傷慘重，但是目前各國貨幣依然無法威脅美元世界貨幣霸主的地位。未來，歐元、人民幣將會成為新起之秀，但要取代美元地位，還有很長一段路要走，而日圓恐因經濟泡沫化後又遇上金融海嘯，因而降低其貨幣之

營業租賃應否資本化？

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：鄭仲博、賴盈臻

邵美綸、楊蕙仔

簡嘉伶、黃奕靜

張鐘尹

論文摘要：

本研究主要在於探討股票價格如何反應表外營業租賃的影響，包括(1)權益風險(equity risk)是否反應營業租賃對會計風險衡量指標(負債對資產比率)的調整；以及(2)會計績效衡量指標和營業租賃對股價報酬間是否具有關聯性。在衡量表外營業租賃對會計風險衡量指標和股價報酬的影響時，本研究採用兩種估計方法，分別為倍數法(multiple method)以及現金流量折現法(discounted cash flow method，簡稱 DCF 法)。

本研究以台灣上市櫃公司為研究對象，研究期間自 2000 年至 2008 年為止，共計 9 年，計有 1,315 筆樣本公司之資料。實證結果顯示：

1. 在兩種估計方法下，會計風險衡量指標的調整數有相當的差異。
2. 投資人對權益風險之評估和倍數法下的會計風險衡量指標調整數有較大的關聯性。
3. 營業租賃對股價報酬和會計績效衡量指標間並無顯著之關係。

本研究之結果顯示，投資人並未充分使用現行會計準則財務報表附註中所揭露之營業租賃資訊，這可能是投資人並未注意到財務報表附註之資訊，也可能是處理財務報表附註資訊之成本太高所致，本研究結果支持 IASB 討論稿將營業租賃資本化的看法。

企業社會責任揭露、企業社會責任表現與財務績效關聯性之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：許國峰、陳富軒

李育哲、王曜邦

徐詩婷、劉郁鈴

論文摘要：

「企業社會責任」(Corporate Social Responsibility, CSR)指的是企業在遵守倫理品德的原則之下，重視股東的權益、勞動者的人權、供貨商管理、消費者的權益、環保的影響、社區的參與、財務資訊的揭露以及對利害關係人的責任等。換個角度來說，企業社會責任是企業成長和產業發展的一個規範，更是企業永續經營的地圖。

企業社會責任在全球越來越受到重視，國際上也愈來愈多的組織制訂相關原則及規範要求企業負起應負擔的責任。在過去企業社會責任被視為公司的包袱，如今卻成為提高公司競爭力，有利於企業永續發展的一項重要因素。全球對於企業社會責任的重視，讓公司注意到除了賺取利潤以外，還需注重其他如勞資關係、環境保護、社會公益等部分。

本研究主要在探討影響企業社會責任表現、企業社會責任揭露與企業的財務績效間之關連性。本研究結果發現：(一)在影響企業社會責任之「揭露程度」因素中，企業社會責任表現、公司規模、環境敏感度與企業社會責任揭露程度呈正相關；而國際經驗則與企業社會責任揭露程度呈負相關。(二)企業社會責任「表現」與公司財務績效呈現正相關，代表企業社會責任表現愈好，其以 Tobin's Q 及 ROA 衡量之財務績效愈高。(三)企業社會責任之「揭露程度」與 Tobin's Q 成正相關，而與 ROA 則無顯著相關性。

從長期營運績效與風險來探討我國上市櫃公司之競爭力

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

從長期營運績效與風險來探討我國上市櫃公司之競爭力

指導老師：姜家訓

組員名單：蔡佳妤、陳曉芬

常芸菁、陳麗裙

蔡佩珊、陳琬菁

褚家靖

論文摘要：

經過金融海嘯後，股市漸漸回溫導致許多投資者紛紛回籠股票市場，而市場上有許多投資者沒有受過專業的會計訓練，對會計一竅不通，再加上對於公司所編製之財務報表上密密麻麻的數字及會計科目也多是一知半解，不清楚其科目和數字所代表的意義，面對股價所顯示的資料亦不熟悉，且財務報表上的資訊沒有經過統整，也無法成為有用的決策資訊，造成資訊不對稱，讓投資者選定的投資目標往往導致虧損的結果，投資績效不如預期。因此我們想要藉由此次專題研究，針對台灣全體上市櫃公司研究長期營運績效與風險，進而探討其競爭力。透過各種財務比率，從不同評估模式分析公司之經濟價值、資本結構、獲利能力及成長性等財務指標，輔以其他有用的資訊，讓社會大眾參考分析出來值得投資的公司，依此可讓投資者從我們提供的數據中得到比較可靠的資訊，為他們的投資組合做更有利的決策。

我國財務會計準則第十號公報之修訂對於存貨盈餘管理之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓 老師

研究學生：吳雅評、王韻婷

林于佳、曹愷芸

蘇怡親、賴紫禎

論文摘要：

我國財務會計準則公報第十號：「存貨之會計處理準則」於 2007 年 11 月 29 日修訂，修訂條文並於 2009 年 1 月 1 日實施，關於修訂後第十號公報對於企業之影響，市場上充斥著不同的訊息，有企業表示會有巨幅的負面影響，亦有企業欣然同意此項修改，且覺得新公報上路會使財務報表更加透明化，有助於降低資訊不對稱。本研究之目的有二：(一)以 2009 年第一季與第二季之財務報表資料，分析十號公報修訂後相較於修訂前，對於我國上市櫃公司重要財務指標之影響情形。(二)探討企業為了避免報導虧損或避免違反負債限制條款而利用存貨過度生產或裁決性費用之削減從事盈餘管理之誘因，於十號公報修訂後相較於修訂前，是否發生改變。

本研究先設計一釋例，用以分析在十號公報修改前後固定製造費用分攤方法改變之影響，其次再以台灣公開發行公司於 2007~2008 年(修訂前)與 2009 年上半年(修訂後)之季財務報表資料為樣本進行大樣本統計分析，探討公司是否會為了避免報導虧損或避免違反負債限制條款而利用存貨過度生產從事盈餘管理及十號公報修訂後相較於修訂前對於該盈餘管理誘因之影響，同時亦探討存貨生產之盈餘管理與裁決性費用之盈餘管理兩種盈餘管理工具之關係。

研究結果發現，(1)當公司負債比率較其他公司高時，透過存貨過度生產來操控盈餘的程度較大(2)公司會利用過度生產存貨同時也削減裁決性成本來做盈餘管理，其兩者之間會互相影響(3)十號公報修改後，以存貨過度生產來操縱盈餘或裁決性費用之削減的狀況改善；而盈餘微幅大於零之公司與負債比率較高之公司皆降低操縱盈餘的程度。

『公司治理、公司特性與財務危機之關聯』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師:洪玉舜

組員名單:王煌文、蕭柏勤、曾偉寧、
林宇文、王雅如、李嘉穎、
沈新雅

論文摘要:

企業普遍存在資本所有者與管理者之間的「代理問題」，為解決此一代理問題，企業多係以制定良好之公司治理機制與適度之獎酬制度，使高階經理人與股東之利益趨於一致。然而，高階經理人因追求自身利益亦或因其他因素，促使其編製不實之財務報表，造成我國上市櫃公司虛增盈餘、做假帳，以致爆發惡質之財務危機，甚者諸多金融弊案。金融海嘯後，企業公司治理機制與高階經理人薪酬制度，愈益受到重視，因此本研究欲瞭解，財務危機公司之高階經理人是否較可能操縱損益、中飽私囊，以提升個人薪酬水準。

詳言之，本研究旨在以公司治理、公司績效、特性以及高階主管薪酬的角度，探討財務危機公司與正常公司間的差異性。本研究主要以財務危機發生前三年至後三年，比較財務危機公司與正常公司間是否具有顯著差異性。研究問題有三：(1)探討財務危機公司的高階主管薪酬是否與正常公司有所差異；(2)探討公司治理機制的不良是否對財務危機公司產生影響；(3)探討財務危機公司與正常公司間，公司績效與特性是否具有顯著的差異性。

以 1997 年至 2008 年間發生財務危機之上市櫃公司為研究對象，以財務危機發生年度前後三年為研究期間，並採用相同產業別及資產規模相近之配對方式選取出配對正常公司。

本研究之實證結果主要有：一、財務危機公司之總經理薪酬顯著低於正常公司；二、在股權結構方面，財務危機公司之外部持股率顯著高於正常公司，而經理人持股則顯著低於正常公司，另外，大股東持股率(不含董監事及經理人持股數)則顯著高於正常公司；三、在董事會結構方面，財務危機公司之獨立董事人數顯著低於正常公司，而董事長兼任總經理則顯著高於正常公司；四、其他方面，則有財務危機公司之董監事質押比率顯著高於正常公司，EPS 顯著低於正常公司，ROA 顯著低於正常公司，ROE 顯著低於正常公司，負債比率顯著高於正常公司以及無形資產投入顯著低於正常公司。

我國會計師懲戒事件之再檢示

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：洪玉舜老師

組員名單：高俞嵐、林洋毅

張哲彥、王其惠

鄭又源、謝子翰

論文摘要

會計師之主要工作係對受查公司執行查核程序並蒐集足夠證據後，對其所出具之財務報表表示意見，其簽證之主要目的係賦予財務報表公信力，故會計師必須是獨立個體且其行為必須不受到利害關係人或任何外在因素影響，所執行之查核工作及所出具之查核意見方具備供社會大眾參考之價值。但近年來弊案屢屢爆發，使得眾多投資者人心惶惶，也使投資大眾對會計師之專業能力及公信力產生疑慮，對此應省思主管機關對會計師之行政處分是否具備實質之警惕效果，致使未來弊案逐年減少，以重拾投資大眾對會計師專業能力之信心。

因此，為了釐清我國近十年之懲戒制度有無落實，本研究延續俞洪昭、戚務君和李承易 (2000)的研究，分析民國八十七年度至民國九十八年七月期間，會計師懲戒委員會決議之 127 件懲戒案例，並就會計師懲戒原因、各年度懲戒案件數量、受託查核年度暨公告懲戒年度差異、會計師違反會計師法受處分案例統計、及會計師受處分之類別等五項構面，加以彙總整理並據以論析現行懲戒制度效率及效果。

經本研究之分析及統計結果發現，受懲戒案件中以「未依規定取得足夠之查核證據即予以簽證」為最多；另在違反會計師法方面，又以違反會計師法第 17 條（對業務之忠誠義務）為多數，此二方面皆可看出有部分會計師未確實實踐相關法條或準則甚至故意違背，顯示了會計師之自律以及外在之監督仍存在相當之改善空間。另就懲戒制度整體時效性之研究發現，會計師受託查核年度與懲戒公告年度間之差異普遍分布於四至六年間，說明了現今懲戒制度在時效上仍有缺失，無法於會計師觸犯法條之初即予以懲戒，反而每每於違規數年後弊案爆發之時方重查既往之查核報告，實屬亡羊補牢，是故如何提高懲戒相關工作之效率，仍有待相關立法單位之努力。

土地增值稅稅率調降政策對公司土地交易之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：黃涵琳

成昀庭、陳靜萱

吳欣蓓、林家淳

張騰文、林鴻偉

論文摘要：

土地增值稅之稅率，由民國 66 年時的 40%、50%、60% 三級，至 91 年 2 月 1 日起我國政府為了刺激不動產交易實施土地增值稅減半徵收三年，再於 94 年修法調降稅率為 20%、30 過此土地租稅政策的租稅優惠進行土地出售交易以降低交易成本，並以迴歸模式分析此一土地增值稅減稅利益及永久調降的出售利得與企業特性之關聯性。實證結果顯示，在土地增值稅減半徵收期間由於出售土地的交易成本降低而使得公司出售土地的次數增加。土%、40% 三級，此一政策轉變與影響，不但引發租稅公平性爭議，更對土地增值稅減免效果能否帶動房地產市場景氣產生爭論。

本文旨在探討公司是否透地佔資產比率及負債比率較高的公司，受惠於此項減稅措施也愈大，有較高的土地出售利得；但在土地稅率永久調降實施後，相較於減半徵收的三年，土地持有比率愈高的公司，其土地交易之利得反而下降。

基於上述實證結果，本文推論，在減半徵收實施後所增加的土地交易，其背後的動機多為藉由在此期間進行土地交易，墊高土地成本以降低負擔，然而在永久調降之後並沒有相對之優惠，故由公司交易情形觀察之，土地增值稅調降實際影響的成效並不顯著，這些結果提供了我國特有的土地增值稅制對於公司土地出售實質交易之實證證據。

土地增值稅稅率調降政策對地方政府財政之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：李思叡、簡詩頻

吳鈺雯、董姿君

李怡賢、黃曄婷

論文摘要：

政府自民國91年2月1日起實施土地增值稅減半徵收政策，為期三年，至民國94年1月31日屆滿，其基本設想在於透過短期減稅，以促使土地加速交易，進而活絡房地產市場之景氣。之後因為政策成效良好，便永久調降土地增值稅，對於土地增值稅減半徵收以及永久調降之政策是否使得地方政府財政狀況有所改善，相當值得深入探討，評估兩者的政策效果。本研究之主要目的在於探討土地增值稅稅率調降政策對於地方政府財政之影響，針對臺灣地區臺北及高雄2個直轄市和21個縣（市）政府，以民國87年至民國96年，共10年的長期追蹤資料，進行分析。

土地增值稅為我國地方政府稅收的主要財源，本研究中也證實在實施土地增值稅減半徵收期間，土地增值稅實徵淨額增加，使得地方財政的稅收增加；以及在土地增值稅之稅率永久調降後，土地增值稅實徵淨額減少，使得地方財政的稅收減少。實證分析中也顯示，在土地增值稅減半徵收期間，土地增值稅及契稅占歲出總額的比例增加，使得地方財政的稅收增加；在土地增值稅永久調降以後，土地增值稅及契稅占歲出總額的比例減少，使得地方財政的稅收減少。而從地方稅賦收入的觀點下，在土地增值稅減半徵收期間，土地增值稅及契稅占地方稅收入的比例增加，使得地方財政的稅收增加；在土地增值稅永久調降以後，土地增值稅及契稅占地方稅收入的比例減少，使得地方財政的稅收減少。從研究中，我們認為減半徵收期間土地增值稅稅收的增加，有可能是因為提早交易及假交易現象的存在，至土地增值稅稅率永久調降以後，人們因為不用擔心稅率會回升，便不急於進行土地交易，因而使地方政府之稅收減少。

會計公報修訂對企業存貨管理效率之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠、鄭佳綾

組員名單：張雅筑、侯彥竹

高偉智、吳佳蓉

王心彤

論文摘要：

修訂後之十號公報，於 2009 年 1 月 1 日起開始適用。修訂後公報對存貨管理不良之公司之財務報表將帶來衝擊。這些種種公報之修訂，將使得企業更加注意存貨管理問題，減少過度生產或產能不足之現象，以增加企業營運效率，避免因管理的無效率成本影響財報損益。

本研究係以台灣 2007 年到 2009 年第二季的公開發行上市公司共 3660 筆資料為研究樣本。以存貨週轉率、過度生產指標探討會計準則修訂是否影響企業管理當局營運管理行為，國內外文獻探討存貨水準及會計評價方式對報導盈餘影響及股市反應的文章很多，但是反觀會計準則對存貨管理策略關連性之研究相對較少，因此本研究與過去研究不同之處在於透過規範改變前與改變後的相互比較，檢視存貨修訂後之十號公報對存貨管理效率之影響，最後研究結果顯示：

修訂後之十號公報的施行後，普遍顯示公司之存貨管理效率會有正向之影響，也使得企業管理當局更加注重營運管理行為之策略及其有效性，與本研究之假說相符合。本研究將無存貨之金融業、保險業、觀光業以及航運業予以排除。本研究樣本中十號公報修訂過後之樣本數和十號公報修訂前之樣本數相較之下略顯過少，故短期內較無法顯現出十號公報修訂後之影響程度，若隨時間增長，預期將能得到更完整之分析。

公司治理與環境揭露對環境敏感產業經營效率之分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠 教授

組員名單：朱玉婷、葉姿坊

邱士彥、張景夷

吳介文、葉佩筠

譚曉法

論文摘要：

近年來由於環保意識的高漲，大眾對生活環境品質的要求也日漸提升，而環境敏感產業對於環境之威脅與危害一直為人所注目。有鑑於近年來許多有關於環境汙染的抗爭，及企業對環境汙染的新聞事件層出不窮，企業對於環保問題不能再漠視，惟有有環境與經營並重，公司才得以永續經營。而公司治理也一直是為公司經營效率與績效表現的一項重要指標。對於這幾年來層出不窮的公司弊案，以致於大眾對於企業公司治理的內容提高警覺，公司治理的項目更為人所重視。

本研究目的，係針對環境敏感產業在公司治理、環保資訊揭露程度對企業經營效率逐一做分析研究。本研究選取水泥、塑膠、化工、造紙、鋼鐵五種環境敏感性產業為研究對象。旨在瞭解我國企業環境績效、公司治理與經營效率之間的關係。本研究先以資料包絡分析法衡量公司之經營效率，再以評分方式評估環境資訊揭露及公司治理之因素。最後以截斷 Tobit 迴歸分析來檢定企業環境揭露、公司治理對影響企業經營效率之關係。實證研究結果顯示，第一階段的环境敏感產業效率分析，其中造紙與水泥在技術、純技術與規模效率分析結果均較佳。而第二階段 Tobit 迴歸結果顯示，當年度的環境揭露與經營效率成正相關，但關係並不顯著。公司治理與經營效率相對於環境揭露呈顯著相關。

本研究希望能夠藉由本文的研究結果，作為企業在環境揭露與公司治理方面的參考，使得企業更加了解這兩者的重要性，在決策時能兩者並重，做出對企業最有利之決策。

關鍵詞：公司治理、環境揭露、環境敏感產業、經營效率、資料包絡分析法、TOBIT

審計研究之產業專家界定方式探討：以台灣的資料為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠

組員名單：羅珮舒、曾虹惠

張寧芮、李可婷

論文摘要：

根據過去研究的結果，當企業選擇會計師事務所時，會計師事務所的專業能力、服務態度、會計師知名度以及費用合理是最主要的優先考量。當會計師擁有較豐富的產業專業，可以提高其偵測舞弊的能力，亦能提供較高的審計服務品質，能提高其議價能力，收取較高的公費。因此產業專家相關延伸議題亦受到熱烈討論。

產業專家議題的重要關鍵在於如何衡量產業專家，眾多國內外研究論文對於產業專家的界定方法主要有產業市佔率、組合率法以及加權法等三種。在衡量指標方面，因台灣目前政府未強制會計師事務所揭露其收取之審計公費，因此無法提供完整的公費資訊，必須尋找一個適當之替代指標，主要有客戶數、營業收入及總資產開根號等三種。針對台灣的審計市場來看，採用何種界定方法較適合台灣？而何種衡量指標所得出的結果最為貼近以實際公佈之審計公費做為衡量指標所得到之結果。最後則探討產業專業化是否與收取公費高低有其相關性。

環境會計制度導入之研究-以樹林焚化廠為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：鄭佳綾

組員名單：楊喬評、許雅嵐

薛定國、郭怡霈

高珮洹、許惠菁

楊靜怡

論文摘要：

隨著環境保護意識抬頭，有關環境保護支出費用也漸漸受到企業的重視。相較於日本及歐美等地，台灣推行環境會計制度大約只有十年的歷史，尚無相關法令可約束企業導入此制度，而是採取自願的方式。本研究透過與民眾關係較密切之垃圾處理業-樹林垃圾焚化廠，進行深入之個案研究探討，瞭解垃圾焚化廠導入環境會計制度之實務情形，以及導入過程中可能遭遇的問題，並提供欲導入環境會計制度之垃圾焚化廠，在未來輔導及推行時有所依據，降低導入時所產生之難度與障礙，提高導入環境會計制度之可行性。

「就源系統」為導入環境會計必要之資訊整合系統，將原有之會計科目和環境會計科目作連結。本研究發現導入環境會計制度時，若公司之會計系統無法使用「就源系統」，將使得人工作業程序增加，影響導入之持續性意願。此外，施行環境會計所帶來的效益，在認定上並非短期所能呈現。目前世界各國對於環境議題皆相當重視，環境會計制度的施行為必然之趨勢，若企業能事先導入環境會計制度，對於未來台灣邁向國際化，並進一步與國際接軌時，必能減少其所帶來之衝擊。再者，企業若能主動揭露環境相關事項，將使民眾對其有較為正面之觀感。本研究建議主管機關除積極推行環境會計制度外，並訂定相關法令強制施行，且明確規定效益時點之認列。並期望未來學者能針對地域性、國際性及經營方式等方面進行比較，以及進行後續之追蹤。

員工分紅費用化對股價之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：陳韻涵、李沛萱

吳蕙芸、張齡文

劉晏辰、林柏宇

摘要：

會計資訊的主要功能在於提供報表使用者決策攸關性資訊，故報表資訊的透明度以及會計資訊的攸關價值決定於會計準則之處理能否忠實表達經濟現象的實質。我國員工分紅最初視為盈餘分配，至民國 97 年正式作為薪資費用處理，此一轉變能夠幫助報表使用者作成決策時取得更透明、攸關的資訊。員工分紅，除產生激勵員工努力工作之激勵效果外，對原股東權益亦同時產生稀釋效果，故本研究旨在以投資人觀點探討 39 號公報實施下之員工分紅費用對股價之影響。

本研究透過 Ohlson(1995)模型及 97 年上市上櫃公司來進行實證分析。實證結果顯示員工分紅費用對股價呈現顯著正向影響，代表員工分紅之激勵效果大於稀釋效果，再者，本研究亦將員工分紅拆解為員工現金分紅與員工股票分紅，仍得到相似結論。另外，本研究透過設置控制潛在激勵效果之變數、以及區分資訊電子業、非資訊電子業進行測試，均仍發現員工分紅費用對股價呈現顯著正向影響。

公平價值會計 vs. 歷史成本會計信用模型之財務危機預測能力檢定

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠、郭翠菱

組員名單：邱詩婷、黃郁婷

張懷之、黃卉蓁

陳珮仔

論文摘要：

本研究主要的目的係探討會計資訊的攸關性是否會隨著對公平價值導向的會計準則而逐漸消失。由於美國次級房貸、雷曼兄弟及AIG等金融機構相繼出事並引發全球金融危機，使得按市價入帳之會計準則又受爭議。受到各方壓力下，美國財務會計準則及國際會計準則，對公平價值會計作了一些緊急修改或澄清，允許在某些條件下，掛在「交易目的」項下的金融資產，可重新分類到「非交易目的」（「備供出售」或「持有至到期日」）。為配合國際會計準則公報第39號之修正，我國亦跟進修正金融商品重分類之會計處理。

本研究採用公平價值所提供之會計資訊如何影響財報資訊預測企業破產程度之能力，其重點為會計準則修改是否會增加會計比率預測企業破產機率之能力：以金融機構放款評估模型為主，由於從第三十四號公報開始使用公平價值，本研究以2006年為切割點；第二十七號公報施行之年度1997年到2008年之年報資料，輔以2006年三十四號公報政策前後為臨界點分割成二個階段：歷史成本法，公平價值會計法二階段分析，推估資訊品質在公平價值為導向的會計準則修訂過程中，是獲得改善還是品質受到損害，實證結果發現，公平價值在預測財務危機之準確度優於歷史成本。另外，預測財務危機之準確度會隨著時間點不同而有所變化，時間愈長，預測之準確度反而下降。

應用平衡計分卡建構天主教輔仁大學績效管理系統之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳老師

組員名單：陳柏樺、蘇志昀

吳翊誠、趙培茹

徐佩琪、黃思寧

劉欣怡

論文摘要：

在科技發達、環境快速變遷的時代，很多事情都講求效率、效果及競爭力，無論在經濟、文化，甚至於教育上，如果不以積極的態度自我提升，很快就會遭到淘汰。大學教育競爭尤其激烈，面對大專院校的廣設，稀釋了教育補助金額；多元化的選擇造成國內學生向外發展；少子化現象的衝擊，使學生人數逐年減少，各大學必須有一套自我評估機制，找出自身的缺點與競爭優勢，才能夠在競爭中脫穎而出。個案學校為一私立大學，面臨競爭的危機意識則須更加強烈，如何設立一套好的績效評估機制，是當前重要的課題。

平衡計分卡(Balanced Scorecard, BSC)是一套將策略指標化的策略管理工具，可將策略有效轉化為行動，指引組織達成目標。其衡量指標涵蓋財務構面、顧客構面、內部流程構面及學習與成長構面，不僅可讓組織成員瞭解組織的願景；同時也使管理者更容易追蹤策略的執行成果。Kaplan 與 Norton 於 1992 年發表平衡計分卡相關研究成果之後，成為企業組織績效評估的熱門議題，2000 年以後，非營利組織也紛紛引進平衡計分卡制度，並且也有了相當的成效。平衡計分卡發展至今，已不再是一種績效評估制度而已，甚至已成為相當有用之策略性績效管理制度。

本研究主要之目的在於將平衡計分卡導入學校，建構一套績效評量指標，將其成果提供給學校做一個改善的參考。本研究採用發放問卷的方式選取適當之衡量績效指標，學校績效衡量乃為校方績效管理面的考量，因此受試者主要為個案學校之行政人員及教師，針對各指標分成不同的適當程度，然後將其轉化為積分，進而評估指標的合理與適當性。

研究結果指出根據初步篩選之指標，其平均數皆落於普通之上，進而依據積分排序得出各構面最適當者，四大構面積分最高者各為“學雜費收入”、“學生可利用資源多寡”、“教學與研究環境”及“國際交流機會與程度”，代表最能有效衡量其所代表構面之績效，藉以建構平衡計分卡，提供學校衡量績效之參考。

輔仁大學會計系學生學習態度及學習方法與學習成效之相關性探討及

建議

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎老師

李啟華老師

組員名單：李佩珊、丁俊興

王國豪、成碩彥

吳佩璇、廖品嵐

摘要

本研究旨在探討輔仁大學會計系學生學習態度及學習方法與學習成效之相關性及老師給予的建議。本研究以問卷的方式調查輔仁大學會計系學生在學習上的相關問題；以訪問的方式得到老師們對學生學習上的相關建議。問卷回收245份問卷，有效問卷223份，有效問卷率91.02%。以敘述性統計、t檢定及無母數檢定分析資料。研究發現，學習態度對學習成效有正向的影響，即態度越積極的學生成績越高；學習方法雖對學習成效有影響，但若將學習態度及學習方法對學習成效影響同時進行分析，學習方法對於學習成效之影響將不顯著。另外，邀訪系上十位老師，從不同角度給予學生學習上的建議，並比較老師的觀點以及學生真實情況之間的差異。本研究提出了許多客觀的資料，顯示學生們在各個學習階段所遇到的困難以及克服的方法，可以供老師以及系上的學生作為參考，促進輔仁大學會計系學生之學習成效。

關鍵字：學習態度、學習方法、學習成效

獎酬制度對於公司長短期績效之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

獎酬制度對於公司長短期績效之影響

指導老師：李啟華

組員名單：穆漢綸、黃以臻

陳專祐、徐傳捷

傅 葳、吳俊毅

林宜蓁、張容菁

論文摘要：

獎酬制度的實施是為了獎勵員工過去對公司所付出的努力以及給予員工提升公司未來績效的動力，對於公司、股東及員工之間的利益存在著互相牽制的重要性，以目前的獎酬制度大概可分成三類：現金獎酬、股票分紅與認股權憑證。本研究所關注的不僅是實施獎酬制度與公司之績效是否相關，更深入研究獎酬制度對於長短期績效之影響。由此建立兩項假說，假說一：實施現金獎酬、股票分紅與認股權憑證之公司的 ROA、ROE、Tobin's Q 會高於未實施之公司。假說二：各獎酬制度影響績效的時間長度不同。而本研究主要目的在於探討獎酬制度對公司長短期績效的影響，採用總資產報酬率、股東權益報酬率以及 Tobin's Q 作為因變數，作為公司長短期績效的指標，利用迴歸檢驗各種獎酬方法分析對於長短期績效的影響。檢驗各種獎酬方法分析對於長短期績效的影響。實證結果顯示：以 ROA 為績效指標時，現金獎酬短期高於長期；股票分紅長、短期皆顯著；認股權憑證長、短期皆無顯著。以 ROE 為績效衡量指標時，現金獎酬長期高於短期；股票分紅長、短期皆顯著；認股權憑證長、短期皆無顯著。以 Tobin's Q 為績效指標時，現金獎酬短期高於長期；股票分紅長、短期皆顯著；認股權憑證長、短期皆顯著。

調降營利事業所得稅能提升公司的獲利嗎？

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

調降營利事業所得稅能提升公司的獲利嗎？

指導老師：李啟華

組員名單：朱奕嘉、蘇孜勳

洪晟崑、江翠珊

李祐甄、許品珊

論文摘要：

稅收是國家財政的主要收入之一，在眾多稅目中，又以所得稅中之營利事業所得稅所佔的比例最重(2008 年佔 25.29%，2009 年度佔 21.84%)，由此看出，營利事業所得稅之重要性不言而喻。

在西元 2009 年以前，營利事業所得稅適用的最高稅率為 25%，自 2010 年起，適用之最高稅率為 20%，而後通過產業創新條例，立法院於 2010 年 5 月 28 日三讀通過所得稅修正案，再度調降營利事業所得稅之稅率，由 20%調降至 17%，因此，我國營利事業所得稅回溯至 2010 年開始，實施徵收 17%營利事業所得稅之稅率徵收制度。

營利事業所得稅之稅率從以往的 25%一路調降至 17%，其中的改變，對於我國整體經濟、政府財政收入以及各種產業皆會造成影響，而本研究著重於調降營利事業所得稅之稅率後，是否能提升公司的獲利。

本研究根據 Lev and Sougiannis (1996)所提出之研究模型加以修改，以符合現行調降營利事業所得稅之稅率為 17%的情況下進行模擬試算，與稅率為 25%的情形下比較兩者之間所得稅付現數以及稅前稅後營業利益之差異。本研究假設調降營利事業所得稅之稅率為 17%從 2004 年開始適用，而從 2005 年之後開始對公司的營運資金產生影響，故研究期間為 2005 年到 2009 年，研究資料來源為台灣經濟新報社(Taiwan Economic Journal, TEJ)之國內財務資料庫以及公開資訊觀測站的公司財務報表，研究對象則為台灣上市櫃公司。

本研究發現，調降營利事業所得稅之稅率為 17%後，對於全部測試產業來說，皆沒有一定有利的影響，並不能使每種產業都能少繳稅，且對於調降營利事業所得稅之稅率是否真的能增加公司的營業利益，使其提升獲利，還是必須就各個產業來看，並要考慮其它因素的影響，如產業的特性或各種優惠措施，而不能單單只看調降稅率這部份，一味的表示調降營利事業所得稅之稅率為 17%就能提升公司之獲利。

我國會計師事務所業務評鑑成效初探-自受評鑑事務所觀點

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

『我國會計師事務所業務評鑑成效初探-自受評鑑事務所觀點』

指導老師： 侍台誠

組員名單： 陳芬瓊、黃上珍

林宣甫、邱詩涵

陳昊民、劉大慶

論文摘要：

近年來隨著經濟政策的開放，公司規模的日趨複雜，會計師的行為無庸置疑對經濟活動的正常運作也影響劇增。而會計師本身的品質維持，更是不論在國內外，皆為報表使用者持續關注的重要議題。

現行台灣對於會計師個人業務品質的維持已行之有年，但是對於會計師事務所整體品質維持的相關辦法由會計師公會全國聯合會接手至今，不過自2004年才正式開辦實行。雖說是仿效美國的作法，但是於台灣施行的效果是否發揮應有之功效仍有待研究。在辦法的制定顧及社會成本與維持品質成效之虞，本研究透過經濟有效的問卷及嚴謹的統計推論，由受評鑑事務所的角度，審慎對我國會計師事務所業務評鑑成效做初步的探討。

本研究首先針對評鑑辦法所規定之自2004年起，每五年需接受評鑑的81家聯合會計師事務所，排除7家尚未接受評鑑家數後，以網路及紙本方式寄發問卷，期對於評鑑的實施、未來展望部份得到回應，並進而分析不同特質(規模、風險控管程度、歷史悠久度等)之事務所是否會有看法上明顯的差距。本研究問卷寄發後共回收22份(有效回收率約30%)，結果顯示幾乎所有事務所對於會計師公會全國聯合會所舉辦之評鑑，不論在評鑑人員、評鑑過程、內容、結果出具都有不錯的支持度，並給予高度的整體評價，且進而分析第二輪評鑑部份，也得到不錯的回應，顯示評鑑有進而改善的趨向，有接受過第二輪評鑑的事務所，對於評鑑認同度也較只接受一輪評鑑的來的高。而在未來展望的建議部分，在幾乎全部皆贊成評鑑應繼續辦理的情況下，進而匯總以下幾點，期能對未來的改善做出建議：

1. 事務所贊成公會繼續辦理業務評鑑。
2. 事務所不贊成不同規模事務所採用一致的業務評鑑辦法。強調業務評鑑之執行，應針對大小規模不同的事務所，設計不同的評鑑辦法。
3. 對於評鑑應間隔年數，事務所認為現行辦法(五年一次)及酌予縮短較為適當。
4. 基於保密原則，事務所贊成評鑑結果不予公開。

我國證券市場上櫃轉上市審查制度簡化後對公司盈餘品質影響之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

我國證券市場上櫃轉上市審查制度簡化後對公司盈餘品質影響之研究

指導老師：侍台誠

組員名單：蔡奇勳、黃仕涵

曾羽晨、江承霖

楊資珉、楊雅如

論文摘要：

西元 2000 年上櫃批次轉上市實施簡易審查制度，後來實務上發生多起上櫃轉上市公司的地雷股事件，受到市場質疑係因上櫃轉上市的品質把關不嚴所致，遂於 2005 年 1 月 1 日取消，並改為與一般上市案審查程序相同。

2007 年 10 月 19 日台灣證券交易所為達成行政院「金融市場套案」中增加新上市家數之目標值，擴大證券市場規模，推動優良公司申請上市，再度修正上櫃公司轉上市制度。主要修正重點為放寬上櫃轉上市之股權分散標準、豁免上櫃轉上市之集保義務、簡化上櫃轉上市之審查制度、簡化上櫃轉上市之申請書件。

本研究目的在探討上櫃轉上市制度簡化之後，上櫃轉上市公司與直接上市公司，在上市當年及上市前一年，是否會因為不同的上市制度，造成盈餘品質有所差異。採績效調整後之裁決性流動應計數作為衡量盈餘品質的代理變數，並以多變量迴歸方式進行分析。實證結果指出，在向上操縱盈餘的情形，上櫃轉上市公司與績效調整後之裁決性流動應計數顯著負相關，換言之，上櫃轉上市公司盈餘向上操弄程度較直接上市公司小。在向下操縱盈餘之情形，上櫃轉上市公司與績效調整後之裁決性流動應計數無顯著相關。

IFRS 新租賃會計準則對台灣上市櫃公司之衝擊-以臺灣航空業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

IFRS 新租賃會計準則對台灣上市櫃公司之衝擊 —以台灣航空業為例

指導老師：姜家訓老師

組員名單：魏筑涵、李佳儒

王天蔚、楊雅涵

蘇郁婷、馬曉薇

論文摘要：

國際會計準則委員會於 2010 年 9 月發佈租賃會計之草案，預定於 2011 年發佈。該草案針對目前的租賃會計之處理作了大幅度的修正，包含以使用權之概念認列資產及取消目前營業租賃與資本租賃之區別，此項變革將會對不少企業造成影響，特別是擁有大型、昂貴租賃資產之產業，如航空業、船舶業及零售業等。因此，本研究探討之目的：(一)探討 IFRS 新租賃會計準則之會計處理及分析新租賃會計與我國現行租賃會計之差異；(二)以我國航空業適用 IFRS 之擬制性分析。

國際會計準則委員會認為目前之租賃會計處理對承租人表外交易之規範太過寬鬆，因此，該草案規定除了生物性資產或無形資產之租賃等，其他包含轉租的所有租賃都將依該草案改變其會計方法，並反映於財務狀況表及綜合淨利表中。此外，對於承租人，草案提出使用權資產模式，取代我國目前的財產權概念。而針對出租人，則提出兩種不同的模式，分別為履行義務法及除列法。該草案不僅大幅度修改現行之會計方法，更涉及許多需要專業判斷的部分，例如：較有可能發生之最長期間、是否保留與標的資產相關風險或利益之重大曝險等，這樣的改變使得未來適用新租賃會計準則時會更為複雜。

值得關注的是，目前大部分的租約皆適用營業租賃，但草案已不再對租賃類別作區分，多數營業租賃將隨草案之規定而資本化。縱使新租賃會計準則之導入會使會計處理更趨複雜，但報表使用者不需再自行將營業租賃資本化，且資產及負債皆包含對未來可能之合理估計，因此，可幫助報表使用者作更有效之決策。另外，以本研究擬制性分析之結果發現，將目前之營業租賃資本化後的負債比率將會明顯提高，這不僅會影響投資者的信心，也可能增加企業融資的困難。

從財務報表重編探討我國上市櫃公司之查核風險

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

從財務報表重編探討我國上市櫃公司之查核風險

指導老師：姜家訓 博士

組員名單：吳亞聖、簡維洋

周佳蓉、楊佳琪

白耕樸、張恆碩

論文摘要：

投資人依賴財務報表來擇定投資標的，並使用公司提供之財務報表來決定其盈餘分配，於是對財務報表有簽證之責任的會計師則被主管機關與社會大眾賦以確保上市公司財報品質正確的責任。然而近幾年來越來越多財務危機公司出現，這些公司在財務報表上之不實表達影響社會大眾的投資決策，因此會計師如何對財務報表做好審計風險評估，提升財務報表資訊品質及查核簽證之品質，已成為大家必須面對的重要課題。

會計師在查核財務報表時必須先評估其查核風險，查核風險包括：個別會計科目餘額之固有風險、受查公司之內部控制無法有效預防錯誤舞弊發生之控制風險，以及會計師於查核過程中對於財務報表出具不當意見之偵知風險。本研究將以 1990~2008 年間發生財務報表重編公司為樣本，從會計科目比例異常情形、公司治理以及會計師查核品質三方面來探討預測查核財務報表所存在之風險。

盈餘管理與會計師意見之關聯性-針對財務危機企業之案例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

盈餘管理與會計師意見之關聯性－針對財務危機企業之案例

指導老師：洪玉舜

組員名單：董峻華、莊鎧駿

木楷旻、詹棋評

林虹伶、趙紫晴

吳培文、張子續

論文摘要：

本研究旨在探討企業發生財務危機時點，從事盈餘管理之行為，以及會計師所出具之意見；此外，亦探討會計師任期是否會影響其對財務危機公司所出具之審計意見。本研究將盈餘管理區分為裁決性應計項目與實質盈餘管理之操弄，會計師任期則透過逐筆比對查核起訖期間計算而得。透過敘述性統計發現，財務危機公司在實質盈餘管理方法有明顯變化。單變量 T 檢定方面，當會計師非出具無保留意見，將使財務危機公司操弄盈餘程度下降；而當會計師轉為無保留意見時，公司之盈餘操弄也隨之提高。迴歸結果發現，財務危機公司確實會透過裁決性應計項目操弄盈餘；另外，Logistic 迴歸結果發現，在正常情況下，會計師任期較長者，較不易出具繼續經營疑慮之意見；然而在公司發財務危機發生過後，任期較長者，對審計意見之出具會轉而審慎。

關鍵字：財務危機、盈餘管理、會計師意見、會計師任期

員工分紅費用化時點對盈餘管理、公司績效之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

員工分紅費用化時點對盈餘管理、公司績效之影響

指導老師：洪玉舜

組員名單：鄭翔駿、曾郁婷

黃郁涵、謝佳琦

廖韋慈、郭雁婷

論文摘要：

從 2008 年 1 月 1 日起，我國開始實施員工分紅費用化制度，公司須將員工分紅從過去的盈餘分配改為認列薪資費用，作為損益表的減項，此舉將會大幅減少公司的稅後淨利。因此本研究之目的即在探討員工分紅費用化制度實施對企業之衝擊，其能否對此會計準則變動採取相關回應，詳言之員工分紅費用化時點對於盈餘管理、公司績效之影響。

本研究以 2005 年至 2009 年為研究期間，以 Kothari et al.(2005)所提出績效控制之 Modified Jones Model 來衡量裁決性應計項目，並採用 Roychowdhury(2006)根據 Dechow et al.(1998)所推導之估計式做為衡量實質盈餘管理之變數。除了盈餘管理變數，分析中另含有員工現金分紅、員工股票分紅以流通在外股數作平減，並以公司規模、負債比率、公司營收成長率做為控制變數。本研究以單變量差異性 T 檢定以及多元迴歸進行分析，在 T 檢定中樣本數為 710 筆觀察值，為探究費用化前後員工分紅數額是否受產業影響，將產業分成電子業與非電子業，其樣本數分別為 452 筆觀察值與 258 筆觀察值，而在多元迴歸分析中，有效樣本數總數為 2,433 筆觀察值。

多元迴歸之結果顯示，不論公司發放現金分紅或股票分紅，可能會選擇一種以上之方法從事盈餘管理，且較有可能透過實質交易之方式，例如銷貨操縱、過度生產等實質活動以達到財務報表盈餘管理之目的。另外，發放員工分紅相對於沒有發放員工分紅的公司，對次期績效產生正面的影響；發放過多的員工分紅在費用化後相對於費用化前，對於公司次期績效帶來不利的影響。此外，採用單變量檢定之結果顯示在電子業的部分員工現金分紅在費用化後較費用化前增加；反之，股票分紅在費用化後較費用化前減少，且皆具高度顯著性。

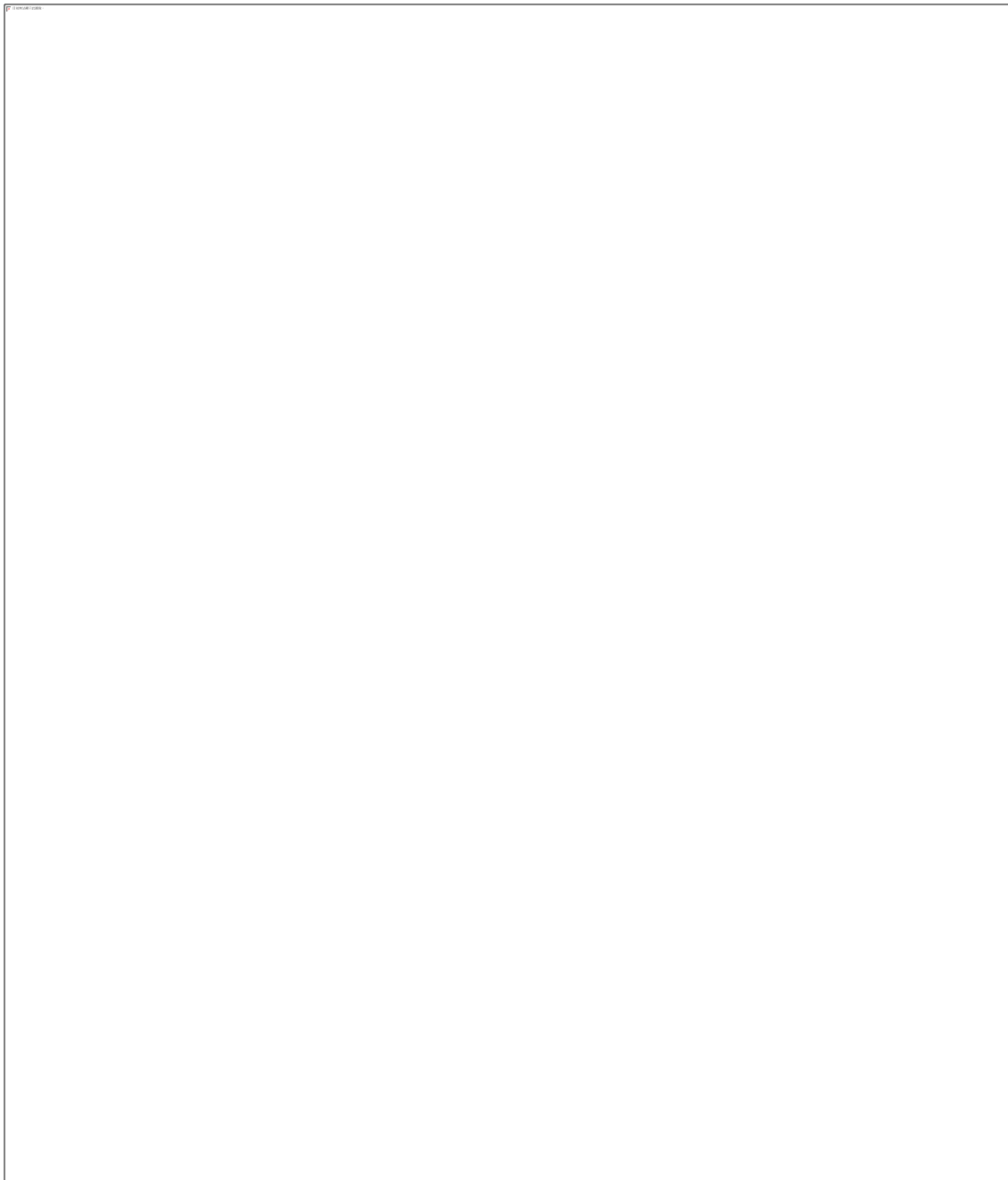
關鍵詞：員工分紅費用化；盈餘管理；績效

比較台商在大陸的經營模式-從策略、品牌形象、產業群聚三方面探討

對績效之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)



探討平衡計分卡對企業績效是否有影響：以臺灣之銀行業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

探討平衡計分卡對企業績效是否有影響：以台灣之銀行業為例

指導老師：郭翠菱

組員名單：陳品勳、張文容

侯柏宏、蔡欣穎

林悟格、洪舜陞

王培德

論文摘要：

目前國外針對實施平衡計分卡之研究已蔚為風氣，但國內對於銀行業推行平衡計分卡時間較短，故相關的實證研究並不多見。本論文以台灣的銀行業為調查對象，研究議題一係探討實施平衡計分卡是否會影響企業之財務與非財務績效，研究議題二進一步針對已導入平衡計分卡之銀行，探討成功實施平衡計分卡的重要決定要素。本研究首先蒐集國內已推行平衡計分卡之四家代表性個案銀行資料，再針對四家銀行的 71 位受訪者發放問卷以進行研究。

本研究以 SPSS 第 17 版之軟體工具進行統計分析。66 份有效問卷之分析結果發現，平衡計分卡四大構面當中影響銀行業績效最重要的構面為財務構面，其最重要的指標為「營業收益率」與「盈餘成長率」，顧客構面最重要的指標為「舊顧客延續率」與「拓展新顧客數」，內部流程構面最重要的指標為「風險控管」，學習與成長構面最重要的指標為「專案達成率」。針對研究議題二之結果發現，影響銀行業成功實施平衡計分卡有三大方面，當中最重要的兩大方面為「高階主管之領導」和「關鍵績效指標之選定」，其最重要的成功要素分別為「高階主管全力支持並積極參與」和「組織內有明確的使命願景與策略方向」。針對上述結果，本研究提出建議供後續研究者參考。

現金股利、股票股利與庫曾鼓隊解釋未來獲利能力之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

現金股利、股票股利與庫藏股對解釋未來獲利能力之探討

指導老師：曾怡潔 博士

研究學生：許翊恩、涂子文

林曉薇、洪展章

黎宇航、陳冠伶

何靜苓、張育軒

本研究係以西元 2000 年至西元 2008 年台灣上市及上櫃公司為研究對象，並以回歸統計分析法來探討公司管理階層利用不同之訊號工具(發行現金股利、發行股票股利及買回庫藏股)所發出的訊號效果是否對公司未來盈餘具有不同程度的解釋能力或預測能力；其公司之訊號工具中哪一項最能反映出公司對未來獲利能力之預期。本文將分為「訊號工具是否具訊號能力」及「訊號工具解釋能力之強弱」兩組情境進行探討。實證結果發現，在訊號工具是否具解釋力之情境下，各項數據皆呈現顯著性，表示三項訊號工具對未來盈餘皆具解釋能力，也顯示發行現金股利、發行股票股利及買回庫藏股皆可成為公司管理階層對未來盈餘做出預測及傳遞訊息之訊號工具。而在考量訊號工具解釋能力強弱中，實證結果顯示現金股利為解釋能力最強之訊號工具，且強弱程度遠超過其次之股票股利及庫藏股；股票股利的解釋能力與庫藏股票的解釋能力在數據上未呈現一致的結果，兩者在不同的分析方法中有不同的訊號程度差異，但兩者強弱程度之差距甚微。如此我們便瞭解公司管理階層在傳遞訊息給予投資者時，發行現金股利為最好之傳遞訊息工具。

自行車產業的藍海策略-以捷安特與美利達為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

自行車產業的藍海策略—以捷安特與美利達為例

指導老師：黃秋艷

組員名單：劉易昇、陳明杰

鄭可灝、連奕炘

陳宇彤、李啟瑞

論文摘要：

近年來環保意識的提升，政府提倡節能減碳，加上經濟的不景氣，一般民眾抱持著能省則省的心態，以自行車代步節省使用交通工具之費用，間接帶動了一波自行車的風潮，許多業者看準此商機，自行車產業也因此迅速成長。本研究將各種不同自行車產業區分為二種：一為使用藍海策略之自行車產業，另一則為非使用藍海策略之自行車產業。本研究以巨大、美利達、愛地雅及利奇等四家自行車相關企業為研究對象，以探討各自自行車業者使用之策略，是否能成功提昇該企業之營運績效。

本研究概述藍海策略之定義、我國自行車產業之沿革、目前自行車產業概況，及上述自行車企業簡介。依企業經營策略，本研究將巨大及美利達兩家自行車企業，分類為使用藍海策略之企業，利奇及愛地雅兩家自行車相關企業分類為非使用藍海策略之企業，上述使用藍海策略及非使用藍海策略之企業皆為獨立母體，並利用財務報表及財務分析指標例如：變現比率、資產管理比率、營運績效比率、市場價值比率及獲利能力比率，探討其經營績效，並利用t檢定，比較使用藍海策略及非使用藍海策略之兩獨立母體之經營績效是否有顯著差異。

我國會計師事務所人力資源配置暨薪酬分析-以臺灣四大會計師事務所

為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

我國會計師事務所人力資源配置暨薪酬分析

-以臺灣四大會計師事務所為例

指導老師:黃秋艷

組員名單:林家德、黃品超

李晟彥、吳任峰

賴君樂、陳錦堅

顧永謙

論文摘要:

會計系畢業之學生若不繼續升學，大部分會選擇進入事務所就業，有鑑於此，先行瞭解事務所之工作情形、薪酬、工作、和加班時數等狀況，有助於未來進入職場時能選擇更符合期望的工作環境。

會計師事務所對人力需求甚高，須遵循許多公報及法令規章，查核各式報表並在期限內出具查核報告。故會計人員在事務所之工作量頗令人好奇，因超時加班、過大的壓力及高離職率之情形時有所聞，此情況又以初階審計人員最為明顯，而審計人員之培訓也極不容易，若各種因素導致離職率持續偏高，會計師事務所內部是否有人力資源分配不均之情形？是否有因為薪酬無法滿足工作疲勞而導致人力外流的可能？若提高薪酬能否改善人力外流的情況？

本研究以金管會提供之會計師事務所相關資訊及針對事務所人員採隨機發放問卷之方式，對臺灣四大會計師事務所進行調查並盡力取得較為客觀之數據，以探討薪酬制度與人力資源配置之合理性與適切性。

我國營運總部政策對公司經營績效之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

我國營運總部政策對公司經營績效之研究

指導老師：黃美祝

組員名單：詹澍雅、潘昱廷

陳文慧、余湘玲

楊馥瑜、鄧雅萱

陳琳潔

論文摘要：

我國近期因海外勞動成本低廉，加上國內生產成本的提高及全球化潮流之影響，使得企業紛紛走向全球佈局拓展企業版圖。故我國政府希望能透過促進產業升級條例之營運總部相關優惠，鼓勵企業在台設立營運總部，希望企業在放眼世界的同時，能將台灣作為創新研發及經營管理的根基，以達成「根留台灣，佈局全球」之目標。因此本研究欲探討我國企業有無成立營運總部對其經營績效是否有正向之提升。

本文首先就我國頒布相關營運總部之法令及政策加以說明，再針對其設立條件部分與新加坡、上海、馬來西亞作比較，以分析企業在我國設立營運總部之優勢。而本研究以2005~2009年台灣上市上櫃公司為研究對象，分別利用ROA、ROE、Tobin's Q作為企業經營績效衡量之指標，建立迴歸模型，分析企業成立營運總部是否對於其經營績效有正面影響。

實證結果顯示，有設立營運總部之企業相較於未設立者在營運績效上有明顯提升，故本研究推論我國營運總部的相關優惠政策對於企業營運上有實質的幫助，並使得企業未來之經營績效顯著成長。但隨著促進產業升級條例的落日，接續的產業創新條例已刪除對營運總部之相關優惠，故本研究建議，應保留企業申請營運總部之相關優惠措施，鼓勵企業在台設立營運總部，以提升國內產業發展環境，引導跨國企業或國內企業以台灣作為全球佈局、經濟決策中心與營運基地。

關鍵字：營運總部、經營績效

我國營運總部政策對研發支出之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

我國營運總部政策對研發支出之影響

指導老師：黃美祝 博士

組員名單：吳欣庭、楊雯怡

黃翊婷、許雅婷

羅雨桑、周靜暄

林珈羽

論文摘要：

台灣擁有優越的地理位置、高素質研發人力、科技研究運用及產業跨國網絡的結合，越來越多上市上櫃公司成立營運總部。營運總部為經營決策的中心及價值創造的基地，依我國促進產業升級條例規定營運總部對國外關係企業提供管理服務或研究開發之所得、權利金所得、投資收益及處分利益等，皆免徵營利事業所得稅，目的就是要鼓勵企業在台設立營運總部。而研究發展是企業重要的一環，為有效引導企業往創新研發活動發展，政府也保留研究發展之租稅獎勵，可見政府對研究設計之重視。

本研究以 2004 至 2009 年台灣地區上市上櫃公司為研究對象，採用迴歸統計方法，探討有無成立營運總部之企業間的研究發展支出是否存在差異。此研究讓我們了解成立營運總部和研究發展是否呈現正向關係。實證結果發現，有成立營運總部的企業因享有多項優惠方案，使他們願意大量投資研發支出。然而，影響研發支出之水準仍有許多變數，在負債比率、公司規模、營收成長率、來自營運活動的現金流量及成立年數方面均與研發支出呈現負相關，可能是因為台灣的產業環境及限制或經營者的營運風格與手法等關係影響其相關性。在前期流動資產比率、前期資產報酬率、前期營收成長率、是否為電子業及前期研究發展支出方面則與我們預期結果相同呈現正相關，可見研發支出較多的公司擁有較高的營運收入及企業本身對其資產報酬具有良好的控制力與運用力。此外，研發計畫是公司的一項大投資，通常是長期的，結果也顯示研發計畫為幫助公司成長的重要關鍵。

財務報表格式和公允價值衡量層級對財務報表可靠性判斷之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

財務報表格式和公允價值衡量層級對財務報表可靠性判斷之影響

指導老師：葉鴻銘

組員名單：任品瑄、張馨方
許惠淇、黃堯章
薛冠之、呂學威
嚴志豪

論文摘要：

國際會計準則理事會(International Accounting Standards Board, IASB)於2009年5月發布了「公允價值衡量」草案，當中明確定義公允價值之意義，並明訂出公允價值的衡量方法及其相關資訊之揭露，草案中將公允價值衡量依輸入參數性質區分為三個層級。另外，國際會計準則理事會亦於2008年10月發佈了「財務報表之表達」討論稿，並於2010年7月針對同一議題發佈幕僚所擬之草案(Staff draft of exposure draft: Financial Statement Presentation)，提出新的財務報表表達格式，期望新的表達格式更能夠描繪企業活動的整體財務面貌，更有助於評估企業未來現金流量。本研究主要的目的在探討非專業投資人如何解釋不同衡量層級之公允價值資訊，以及財務報表之表達方式是否影響非專業投資人對公允價值資訊之判斷。

本研究以國內10家會計研究所及EMBA學生為對象，採用3×2受試者間之實驗設計方式，探討非專業投資人對不同公允價值輸入參數層級資訊之詮釋，並檢視財務報表格式之改變是否有助於非專業投資人之判斷。研究結果發現公允價值衡量之輸入參數層級與財務報表可靠性判斷有顯著的關係，非專業投資人認為「持有供交易金融資產公允價值變動利益」係因第一級輸入參數之公允價值變動所造成的公司之財務報表，較「持有供交易金融資產公允價值變動利益」係因第三級輸入參數之公允價值變動所造成的公司之財務報表來得可靠。另外，除了公允價值衡量層級對投資人本益比乘數之判斷有直接影響外，其亦透過可靠性評估而進一步影響到財務報表使用者對公司合理本益比乘數之判斷，亦即，可靠性評估扮演著中介變數的角色。本研究亦發現，對「持有供交易金融資產公允價值變動利益」來自第一級公允價值變動的公司及「持有供交易金融資產公允價值變動利益」來自第三級公允價值變動的公司而言，非專業投資人對兩者財務報表可靠性判斷之差異，並不受財務報表表達格式的影響。

教科書高層思考能力的分析-以國際會計準則編制的終極會計學教科書

為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

教科書高層次思考能力的分析

-以國際會計準則編製的中級會計學教科書為例

指導老師：鄭佳綾

組員名單：陳韋豪、程珮瑜

白蕢至、駱怡安

何冠民、林位親

黃鼎鈞

論文摘要：

由於 IFRS 的潮流，使得原為準則式準則將改變為原則式準則。因為此項改變，在未來需要更多具備專業判斷能力的會計從業人員。然而，會計教科書為會計人學習的根基，如需提升高層次思考能力的會計從業人員，則教科書的教材內容應具備高層次思考能力，本研究目的在了解在中級會計學教科書改版之際，其試題之測驗內容是否因應 IFRS 潮流，進而增加試題的高層次思考能力。並利用布魯姆認知分類修正版針對試題做進一步分析，探討教科書在認知歷程向度與知識向度之分類情形。

研究結果發現：(1) 三著作六新舊版本教科書之布魯姆認知分類結果分析，知識向度的分類上，皆以「程序知識」為比重最高；認知歷程向度的分類上，皆以「應用」為比重最高。(2) 三著作六新舊版本教科書之高層次思考能力並未隨版本更新而有顯著提升。(3) 三著作六新舊版本教科書之高層次思考能力多元性不足，皆集中於「分析」類目。

關鍵字：IFRS、會計教育、教科書、試題分析、高層次思考能力、布魯姆認知分類修正版