

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

第一屆專題摘要一覽表

專題編碼	指導老師	專題書籍名稱
93001	林 綸	財務報告環境揭露之規範與案例分析-以美國、德國、丹麥、日本及台灣實例
93002	林 綸	金融業社會責任之發展-探討社會責任基金、環保貸款與排放權交易
93003	葉鴻銘	平衡計分卡之規劃與設計-以某營利組織為例
93004	葉鴻銘	股份基礎酬勞之會計處理-兼論我國員工股票分紅
93005	黃秋艷	金融控股公司合併綜效之研究-以富邦金控與台北銀行為例
93006	黃秋艷	金融控股公司合併行為及綜效分析之研究-以國泰世華銀行為例
93007	尤秀芳	以會計觀點分析金融控股公司之營運績效-個案探討開發金控及兆豐金控
93008	尤秀芳	金融控股公司公司治理之探討-個案分析
93009	高納明	會計師任期對盈餘品質與審計意見影響之研究
93010	高納明	會計系學生基本能力發展&學習動機
93011	范宏書	台灣上市公司歷年財務報表品質與股價關係變遷之研究
93012	范宏書	員工分紅對於公司經營績效效果之研究
93013	姜家訓	員工股份基礎酬勞會計處理之探討--我國現行會計準則、國際會計準則與美國會計準則之比較分析
93014	姜家訓	收入認列之問題及本校會計系學生對於收入認列問題之判斷
93015	吳嘉勳	兩岸加值型營業稅之比較
93016	吳嘉勳	綜合所得稅之節稅策略
93017	李宗黎	創業投資個案研究
93018	李宗黎	製造業產品成本計算個案研究
93019	蔡博賢	我國遺贈稅之探討與各國之比較
93020	蔡博賢	國際租稅規劃暨租稅天堂之研究

第二屆專題摘要一覽表

專題編碼	指導老師	專題書籍名稱
94001	林 綸	探討環保支出資訊與股價之攸關性
94002	林 綸	環境會計揭露案例分析
94003	尤秀芳	我國勞工退休金新制之探討與現行國外制度實行之比較及改進方向
94004	尤秀芳	論資產減損與盈餘管理關係之研究-以電子產業為例
94005	黃秋艷	近年來弊案之剖析與探討
94006	黃秋艷	電信業併購之綜效探討-以台灣大哥大合併泛亞為例
94007	范宏書	博達案事件對盈餘品質及審計意見之影響
94008	范宏書	財務指標之投資績效研究
94009	吳嘉勳	營造業之會計處理與稅務申報
94010	吳嘉勳	投資公司會計處理與節稅分析
94011	蔡博賢	美國沙氏法案對我國強化會計師獨立性與責任之研究-以博達案為實例探討
94012	蔡博賢	我國財團法人治理制度之研究
94013	葉鴻銘	從會計醜聞探討企業盈餘管理之行為
94014	葉鴻銘	無形資產報導與智慧資本報告之研究
94015	華琪筠	會計師公費與審計品質的關聯性研究-公司治理的影響
94016	華琪筠	信用評等與公司治理關聯性之實證研究-以資訊電子業為例
94017	姜家訓	長期資產減損認列之影響因素與後果-提前適用第三十五號公報之分析
94018	姜家訓	財務報表分析與價值投資策略
94019	李宗黎	專業審計人員學用配合之研究-以大型事務所為例
94020	李宗黎	初、高階審計人員專業判斷之研究-以博達案之查核程式為例

第三屆專題摘要一覽表

專題編碼	指導老師	專題書籍名稱
95001	尤秀芳	新巴塞爾資本協定暨作業風險重要性之探討-霸菱銀行個案分析
95002	尤秀芳	卡債對銀行績效的影響
95003	李宗黎	會計教育學用配合-以製造業為例

95004	李宗黎	會計教育學用配合-以服務業為例
95005	姜家訓	我國發行 ADR 公司 20-F 調節表之個案分析與資訊內涵
95006	姜家訓	我國金融業公平價值資訊之報導方式對於價值攸關性之影響
95007	林綸	溫室氣體排放規範之發展與排放權交易之會計處理初探
95008	林綸	企業環境污染損失與未來因應措施之揭露及環保法規之頒佈對市場異常報酬之影響—以塑膠業為例
95009	黃秋艷	台灣電子業國際化併購案之研究—以明基併購西門子手機部門為例
95010	黃秋艷	台灣金融風暴—信用卡與現金卡卡債問題之分析
95011	葉鴻銘	公司治理的會計責任與價值創造角色
95012	葉鴻銘	智慧資本對經營績效與企業價值之關聯性—以台灣電子資訊產業為例
95013	吳嘉勳	建築業會計
95014	吳嘉勳	台灣殯葬業的會計處理
95015	范宏書	我國財務會計準則 34 號公報影響數之決定因素
95016	范宏書	盈餘管理動機、會計師品質與資產減損之分析
95017	華琪筠	市場偵測能力與財務預測準確度及股價反應之關聯性研究
95018	華琪筠	經理人員現金獎酬與資產減損認列之關聯性研究
95019	蔡博賢	我國個人最低稅負制之探討
95020	蔡博賢	公司財務危機與治理機制之實證分析

第四屆專題摘要一覽表

專題編碼	指導老師	專題書籍名稱
96001	黃秋艷	不同類型減資之個案研究-以電子業為例
96002	黃秋艷	環境管理對經營績效之影響
96003	尤秀芳	會計師事務所組織承諾與離職率研究—以台灣 KPMG 之 EOC 為例
96004	尤秀芳	台灣上市櫃公司股利政策之探討
96005	葉鴻銘	財務報導透明度與盈餘管理行為關聯性之研究—以綜合淨利為例
96006	葉鴻銘	員工紅利對企業經營績效及股票報酬影響之研究—以台灣上市資訊電子業為例
96007	吳嘉勳	小客車租賃業會計處理

96008	吳嘉勳	信託與相關課稅之研究
96009	姜家訓	我國合併財務會計準則之修訂對企業合併狀況及獲利能力之影響
96010	姜家訓	資產減損迴轉決策影響因素之探討
96011	蔡博賢	私立大學預算規畫與內控程序之研究
96012	蔡博賢	所得基本稅額條例實施對企業稅負之影響
96013	侍台誠	台灣地區會計師懲戒與行政責任之研究－民國八十一至九十六年會計師懲戒案件分析
96014	侍台誠	環境會計之架構與發展-管理面的初步探討
96015	華琪筠	國際會計準則調和與財報品質調和之效果
96016	華琪筠	環境負債之會計認列：企業揭露動機及財報認列原則
96017	范宏書	我國財務會計準則 No.34 與盈餘管理
96018	范宏書	第三十四號公報對財務報表價值攸關性之影響
96019	李宗黎	會計從業人員生活資源運用及改進之研究
96020	李宗黎	退休預算暨退休社區研究與發展

財務報告環境揭露之規範與案例分析以美國、德國、丹麥、日本及台

灣實例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林 綸

組員名單：江旻芳、李貞惠
翁韶涵、陳怡秀
曹書毓、蕭晴文

論文摘要：

在永續發展的目標下，相關企業績效、環保與社會責任等議題已逐漸成為企業永續經營的要素。因此，當永續發展的觀念成為全球化的思潮時，環保的投入、企業責任的承擔備視為必要的投資。於是乎綠色會計制度的建制，將有助於業者推動符合全球市場的永續發展，以研究發展綠色產品與技術、提升污染防治技術等，讓產業能順利升級來面對未來全球的競爭。

本研究以台灣、日本、丹麥、德國及美國廠商作為綠色會計之研究對象，並以企業年報為樣本，找尋各國環保法規之規範，以了解各國是否符合國內以及國際規範。另外，還整理外國環境法之優缺點，希望進而能給台灣良好的建議、邁向注重綠色會計的未來。

研究結果顯示，台灣目前有九成的石化業廠商尚未推行綠色會計制度，可知綠色會計制度在台灣尚屬於啟蒙階段。因此在推行和努力上仍有很大的進步空間。此外推行綠色會計制度可幫助廠商在環保方面的財務透明化。且在已推行綠色會計的商當中，外銷導向的廠商占的比例較內銷導向高，此應與或內外市場需求不同有關。

國際間對環境保護的重視，各國政府基於對環境保護議題的關心致使政府的環保法規日趨嚴格，社會大眾對環境保護的要求高，這使得企業永續經營時環境活動成為企業營運活動的一環。企業有表達環境資訊的需求，但是缺乏環境活動的溝通工具，可以透過環境會計制度的建置做為企業揭露從事環境活動的基礎。

金融業社會責任－社會責任基金、環保貸款與排放權交易

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林 綸

組員名單：林愛軒、吳欣茹

江宜芳、詹芷瑋

陳奕材、林桂玲

論文摘要：

西元 1985 年，英國的科學家法曼等人發現，從 1977 年至 1984 年間，南極大陸上空的臭氧含量減少了約 40%，從此之後，人們便開始漸漸正視地球環境保護的問題，而環境的破壞，主要來自工業的發展，因此最根本的方法，便是從企業的方面著手，各國政府及許多世界組織近年來發展出了強制性、非強制性的準則，然而欲使這些企業家願意配合改善環境，最有利的方法便是讓這些企業家從中有利可圖，因此相關的金融商品便出現了，本研究便是欲在這些金融商品中，就 SRI 基金、環境貸款與排放權交易的部分蒐集、分析資料，並介紹這些金融商品之發展歷程與績效表現，企望從金融業的角度出發，能使國內的政府機關或企業體認到現在全球的環保意識高漲，若不趕緊在環境保護方面多加改善，未來很可能在國際上失去競爭力，甚至被抵制，這對國內的經濟發展將產生巨大的創傷，此外，也希望藉由本研究告讓企業及投資者了解，企業的社會責任和永續經營之間密不可分的關係。

平衡計分卡之規劃與設計---以某營利組織為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：林宥鎰、張雅婷

陳映竹、江明暉

陳世興、吳愛燕

論文摘要：

在世界貿易呈現開放競爭、全球化的趨勢下，台灣的產業也呈現一個轉型的階段，從 80 年代的國內貿易顛峰期，到邁入二十一世紀後的全球化，資金流通迅速的世界，合作或是競爭的廠商不再是侷限於本土廠商、或是亞洲幾大廠，而是分布於全球，以資金投入或是以技術合作等方式跨入其他領域的市場。所以為了因應這種，市場需求跟廠商競爭都很激烈的年代，應追求快速反應，該考量生產行為的效率及彈性，大量的顧客化、標準化可以使單位成本降低，來增加利潤，來提升效率。顧及彈性的變化，來滿足不同的市場需求，並且同時加上不斷的技术創新，加大產品價值，使成本下降。透過流程改造、主從式架構，E&e 技術等方式來提升企業本身的競爭力。

平衡計分卡，是一種全方位的績效量度工具，做為策略衡量與整個企業體系的架構。平衡計分卡施用於企業本身，可以將此策略量度做為營運上的具體行動，藉此來創造企業的競爭優勢。而施行該平衡計分卡於一生產醫療器具之營利組織，可以發揮出凝聚出組織內部的策略共識，依此策略量度來分析、討論、來整合成組織營運達成所訂定目標之依據，藉由不同的四構面之績效指標，來分別探討該組織內外部的環境分析、優劣，提供組織一個有意義的策略目標。

小組決定以個案研究的方式，來探討該產業施行平衡計分卡制度的優劣，及可行性。首先先從公司相關產業的環境、背景、及現況等資訊蒐集得之該產業的外部環境特性，進而和公司內部人員討論，分析出公司本身所具有的優勢及劣勢，依此來訂定現行組織之績效評估指標，把個案公司的未來發展策略分別納入顧客、內部程序、財務、學習與成長等四大構面，並依此計分卡的管理程序，來幫助該公司策略目標之達成。

在本個案研究中，所選定之四構面策略內容分別如下：

財務構面：訂單業績與出貨業績達成比率、維持合理毛利率、維持合理淨利率、提高營運資本週轉率。

顧客構面：增加顧客之滿意度、加強改進產品出貨後完善程度、加強售後維修的品質保證。

內部流程構面：持續開發市場所需之新產品、維持領先之核心技術、使用 MRP (物料需求計畫) 軟體系統。

學習與成長構面：增加員工專業技能能力、經由教育訓練增加員工生產力、提昇員工工作之自主性及積極性、適時增加員工工作士氣、管理財務教育訓練。

股份基礎酬勞之會計處理---兼論我國員工股票分紅

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

研究學生：徐佳君、陳筠文

許茵婷、林若潔

論文摘要：

美國半年多來不斷出現公司財務欺詐案件，現行的會計制度受到質疑，會計準則的制定面臨多方面的改革，各界都在呼籲對財會業從制度上實行改革。美國財務會計準則委員會（FASB）認識到內涵價值法的種種缺陷，於是在 1995 年發佈了第 123 號公告《以股票為酬勞基礎的會計處理方法》（SFAS123），提倡對股票酬勞基礎採用公平價值法計量，是為較科學的會計處理方法。其中「公平價值」是指熟悉情況並自願的雙方，在公平交易基礎上進行資產交換或債務結算的金額。並進一步在美國會計準則委員會第 123 號修正條文中，明訂使用公平價值法。而 2002 年 11 月 7 日，國際會計準則委員會（IASB）則發佈了《股份基礎酬勞之會計處理》（Share-based payment）徵求意見稿。其中並參考了美國的 SFAS 123，所以最終頒佈的徵求意見稿在基本原則和許多細節方面與 SFAS 123 相似。更於 2004 年 2 月發佈《股份基礎酬勞之會計處理》（Share-based payment）公報，當中內容亦以「公平價值法」為其計算方式，可以說是「公平價值法」已成為全球之主流，而世界之會計準則也不斷的在錯誤當中逐漸求得進步。內文中將以例題方式呈現比較其中之差異。

目前臺灣並無股票酬勞基礎支付的任何具體公報，因此皆引用美國財務會計準則及國際會計準則公報之認列方式，但在我國與股份基礎酬勞之會計處理最為相近的，則為最具爭議的「員工分紅入股」之認列，究竟是否該認列為費用？若改列為費用又該以市值或面值入帳？且在認列為費用後，對我國高科技類產業是否會有重大影響？為了解此一制度之影響，故於論文最後探討之。

金融控股公司合併綜效之研究—以富邦金控台北銀行為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：張 暘 劉啟羽

汪怡萍 黃致翔

許雅惠 高麗英

論文摘要：

隨著新經濟時代的來臨，全球金融體系都已朝向國際化、自由化的趨勢之下，造成金融改革浪潮不斷，我國繼「金融控股公司法」通過後，近兩年來台灣的金融控股集團競相成立，並陸續為銀行、證券、保險、投信、投顧及票券等金融機構帶來一股難以抵抗的整合風潮，金融控股公司已儼然成為金融機構的代名詞。為了取得市場佔有率及發揮 $1+1>2$ 的綜效，至目前為止金控公司尚未停止對外的併購及對內的整合，希望藉由併購其他的金融機構來彌補原業務不足的地方，或是增加市場上的通路，以利發揮共同行銷的優勢。

本研究便是針對這一波風起雲湧的購併浪潮，在有限的時間點內，選擇富邦金控合併台北銀行之個案進行研究、評估此合併案在合併後的綜效表現，運用實際達成數與預計數比較，與財務比率分析，盼能獲得初步的成果，以利後續研究的發展。

在評估合併綜效方面，本研究從營運、財務、市場三方面去觀察，經由是否有降低營運成本來評估營運綜效的達成；是否有分散多角化風險和降低資金成本來創造的財務綜效；以及主併者是否可以藉由合併來提高市場佔有率達到所謂的市場綜效。在評估合併綜效時，除了上述的三方面以外，其合併前後股價走勢變化，也是具有客觀性的的指標，也隱含著著股市投資人對合併後綜效所進行的評估。

本研究發現富邦金控在合併後，可能產生成本節省與費用下降等營運綜效，進而使其獲利指標有些微提升，但相對於其他金控而言，其成長幅度仍屬弱勢，營運綜效尚不明顯；財務方面由於富邦金呈現資金成本下降與風險分散程度提升，因此，富邦金於進行購併動作後，的確能產生某些程度之財務綜效；而市場方面其市佔率有所提升，雖然產生之利益可能尚未完全顯現出來，但因其營業外費用有所下降，再加上其稅後淨利變動比例上升得知，富邦金控在執行合併動作後產生某種程度之市場綜效。但由於時間因素無法深入研究，只能留待未來後續研究者繼續研究觀察。

金融控股公司之合併過程與綜效分析之研究-以國泰世華銀行為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷 老師

組員名單：王淑婷、鄭雅今

蔡秉儒、張惠宜

許雅筑、陳佑甄

論文摘要：

由美、日的立法趨勢可知，以金融控股公司模式作為金融法制的根本改革、提升金融機構跨業經營之經營效率與國際競爭力，已成為金融機構業務多元化及全球化潮流下之必要作法。就我國目前金融機構經營之現況來看，2001年7月通過「金融控股公司法」，在該法引領下所設立之金融控股公司，結合以往法令所不允許銀行、保險、證券三大金融事業體，跨業經營障礙的剔除，是期許在法令鬆綁解除後，藉由金控集團運作，與異業結合所產生之營運綜效，能正面發揮出來。各金融機構為了提升其競爭力，相繼展開合併計畫，在近期的購併行為中，似忽又以國泰金融控股公司購併世華銀行的成果最佳。為了對該金融合併個案進行更深入的瞭解與探討，本研究期間取自民國89年至民國93年上半年，對國泰世華銀行合併案的四個研究樣本：A.合併前；B.合併案預估；C.合併後；D.全國銀行平均，進行合併綜效分析。本文從五大財務指標來評估是否達成合併效益，五大財務指標之內容為：(1)資本適足性指標，包含自有資本率、負債與業主權益比、存款與業主權益比(2)資產品質指標，包含逾期放款比率(3)經營能力指標，包含資產週轉率、營業費用率、營業外費用與總資產比、利息費用與利息收入比(4)獲利能力指標，包含資產報酬率、淨值報酬率、效率比率、營業利益率、存放款利差(5)流動性指標，包含流動性資產與總資產比、流動比率、流動準備率、存放比率。實證結果發現，合併後的國泰世華銀行在資產品質方面、獲利能力方面、流動性方面已達到合併後之效益；在資本適足性方面、經營能力方面並沒有達到合併後之效益。此合併案在本研究所使用五項指標當中有三項達成合併之效益，故本研究認為國泰金控合併世華銀行此項合併案，為一成功之合併案。

以會計觀點分析金融控股公司之營運績效—個案研討開發金控及兆豐金控

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：潘凱岳、連麗君
周郁雯、江佳容
田筱滋、施慧玲

論文摘要：

政府政策針對國內現有14家金控，兩年內要減半為7家。根據金融研訓院去年底所做「2004年金融業營運趨勢調查」結果顯示，國內14家金控公司高達13家表達有合併意願。為達2005年底促成3家金融機構市佔率達10%目標，金管會將提供包括合併後產生各項稅率、商譽費用分年攤提及降低購併成本等多項誘因，希望加速動作。

觀看目前國內金融業的生存環境，因為同質性高，導致市場殺價競爭，幾乎沒有利潤可言，因此整併是必然趨勢。原因已不是家數多寡的問題，而是市場必須要有大且有競爭力的金融機構。以往的研究論述大都是探討金控公司與非金控公司體系下之銀行、証券業或壽險業等的績效評比，已不敷現在以金控為主軸的金融環境所需。綜觀未來14家金控，哪家會在激烈的競爭下存活下來，而誰又會在這一波的購併狂潮被納入旗下呢？本研究即在利用財務報表及財務分析指標來探討金融控股公司經營績效，以財務報表分析方法為基礎發展，比較開發吉兆豐兩家金控公司之經營績效是否有顯著差異。

本文主要內容及探討目標如下：

- 一、調整不同公司之財務報表，使其較具比較性：將不同公司之財務報表予以標準化，降低不同公司在比較上之形式差異。
- 二、闡釋財務分析指標對金融產業之意義：傳統財務分析公式對金融產業的僵化解釋，常不合乎金融業之特性。本文欲加以重新詮釋。
- 三、評估不同策略下之財務狀況：探討以商業銀行為主體之金控公司，與以投資銀行為主體之金控公司，在經營策略上之差異，審視其財務報表上之表達是否符合其個別之策略。

金融控股公司公司治理之探討－個案分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：吳孟儒 黃俐瑋

林雅蘋 陳志帆

吳俊德 黃學靖

論文摘要：

本專題研究將針對如何落實公司治理於金融控股公司，尋求一個較有系統的方法去對於金融控股產業公司治理相關議題有所認識，並以次級資料之蒐集、分析、整理為主軸，作深入研究之探討。

在研究報告中，選定現階段台灣 14 家金融控股公司中，規模較大且較具代表性的五家金融控股公司，分別為富邦金融控股公司、國泰金融控股公司、中華開發金融控股公司，兆豐金融控股公司、中國信託金融控股公司。經過資料搜集之後，再將選定的五家金控公司所搜集到的資料加以整理，並說明各家金融控股公司之現況，最後再將整理的資料以附表之方式呈現。

本文以 Jensen and Meckling (1976) 提出「利益收斂假說 (Convergence of Interest Hypothesis)」以及 Jensen and Ruback (1983) 所提出「利益掠奪假說 (Entrenchment Hypothesis)」為探討方向，研究公司最大股東對公司具有高控制能力下之決策行為。再針對五家研究對象作出相關資訊之節錄，加以整理，並選定公司治理議題相關變數中較為重要的變數加以分析，該變數共分為四大構面探討，其主要構面包含董、監事組成，股權結構及管理型態，共十四個變數，以作為個案研究進行之主軸。

在研究中得到的結論，我們發現在所選定的樣本中，大多數公司的最大股東對公司均擁有相當大的控制能力，如此核心代理問題之情況將日益嚴重。也因此我們認為適合台灣金控公司的公司治理架構，應該由大股東、獨立董事及專業經理人組成董事會的鐵三角，這樣不僅可以發揮彼此互相監督的機制，亦不會影響公司在決策上的效率。利用這三者之間的微妙關係取得平衡，將可促使公司政策朝向股東財富極大化之方向去進行。

『會計師任期對盈餘品質與審計意見影響之研究』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：高納明

組員名單：何鴻婕、王仁豪

黃柳諭、楊秀美

郭嘉哲、陳婉柔

論文摘要：

近期美國與我國接二連三的會計弊案，使社會大眾對會計師這個專業的角色備受質疑，會計師之獨立性也在近期引起廣泛的討論，但因獨立性實質上難以界定是否遵守，且影響會計師獨立性之因素眾多，大多數研究皆以會計師提供非審計服務與獨立性之關係做研究，但因台灣之非審計服務不像美國一般發達，且分審計服務與會計師獨立性之相關研究已有許多學者做過討論，故本研究以會計師任期作為測試變數，以探討會計師任期對盈餘品質及審計意見之影響。鑒於會計師任期之計算實務上有許多種算法，故本研究三種不同定義方式計算會計師任期，並以民國 86 年至民國 92 年台灣上市公司為研究對象，在刪除金融保險業、證券業、其他產業及綜合產業後，本研究之實證結果如下：

1. 在其他條件不變下，當會計師任期在五年以內時，其所出示之審計意見與會計師任期呈顯著正相關，意即任期越長給予無保留意見之比例越高；當會計師任期在五年以上時，其所出示之審計意見與會計師任期呈顯著負相關，意即任期越長給予無保留意見之比例越低。
2. 在其他條件不變下，當會計師任期在五年以上時，隨著任期增加，其受查客戶透過應計項目從事盈餘管理之程度較小，盈餘品質較佳。

『會計教育、會計基本能力 與學習動機』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：高納明

組員名單：楊筌鈞、陳奕孟
陳勁羽、范順榮

論文摘要：

本組研究係探討如何幫助會計系學生能有好的學習品質和學習環境，進而使得會計系學生能有好的學習動機，促使其能夠在職場上發揮應有的專業。

首先，我們從會計教育方面著手，對會計教育提出建議和改善方式，再以會計學生應具備之基本能力，讓學習會計的學生能夠確實擁有這些基本的專業能力，期待會計畢業學生日後在職場上能夠發揮其專業知識與技能。

本組以網路上問卷調查方式，取得會計領域方面的學生及職場人士有效地問卷，在整理回收之問卷後，將問答資料做最簡便之整理，以期使會計學生能一目了然，得知會計學生應具備的基本能力以及職場上應具備的專業技能有哪些。最後，在學習動機方面，提供大學學生在學習上應注意之事項，應如何培養其學習之動機，使其能在學習上突破瓶頸，有效率的學習應有之專業能力。

以下針對學會計的動機和價值提出三點分享：

- 一、會計是讓一個會數字說話，具有「求真」的科學目標。
- 二、會計是建立一個有系統而合理的方法，使經濟資訊得到「有效地管理與控制」。
- 三、會計是站在一個超然獨立的立場，使財務狀況能夠「公正」被表達。

以上的「求真」、「有效地管理與控制」、「公正」可說是整個人類歷史奮鬥的崇高目標，無論是自然科學界、政治、經濟、藝術及社會倫理上，無不是朝此方向而努力，而「會計是商業的語言」身處在社會科學之中的會計學，亦擔任了如此重大的托付，實在是令人感到振奮。

「我想，我能打的那麼好，是因為至少我對它還有一點興趣」from Michael Jordan。在會計師界，一個優秀的人與一個中等人的貢獻相差很大。因此，我們必須花點時間「認知並接受」學會計的重要價值，積極培養自己的專業能力，即使遇到一些繁雜困難的理論時，也能平心靜氣去面對，有勇氣面對學習上的障礙。

台灣上市公司歷年財務報表品質與股價關係變遷之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書 博士

組員名單：陳文健 莊雅淑

陳佩英 翁韋晨

黃紳瑋 李 菡

論文摘要：

由於財務報表是投資人評估企業價值的一項重要指標，同時也是企業經營者財務資訊的主要來源，因此財務報表所提供的資訊是否能真實地反應企業的財務狀況是非常重要的。故本研究首先探討從 1984 年到 2003 年間，台灣上市公司財務報表品質的變遷，並進一步探討 1988 年會計師增額錄取，及 2001 年底爆發安隆弊案後對台灣上市公司財務報表品質的影響。

首先本研究以台灣 1984 至 2003 年上市公司為樣本，採複迴歸方式分析財務報表，攸關性變動之情形，用以探討盈餘與股價間是否具有顯著的關聯性。

實證結果顯示盈餘對股票報酬率解釋力隨著年度呈遞減的趨勢；而來自營運活動之現金流量對股票報酬率之解釋能力隨著年度有下滑之趨勢；及每股權益帳面價值與每股盈餘對每股市價解釋能力隨著年度也有下降的趨勢。

其次探討 2001 年安隆案發生後對台灣上市公司之財務報表品質產生的影響，實證結果顯示截至目前為止，仍無法看出財務報表品質在安隆案發生後有明顯上升，故安隆案並未對台灣上市公司之財務報表品質產生重大性的影響。

最後探討在 1988 年會計師增額錄取後，對財務報表的品質是否造成影響，實證結果亦顯示會計師增額錄取對財務報表之有用性是有限的。

員工分紅對公司績效之激勵效果之研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：邱明士、王崇任

王信凱、李俊毅

曹鈞傑

論文摘要：

近年來，各電子公司間競爭激烈，於是以員工分紅入股的方式無償配發股票予員工，使其得以直接參與公司的盈餘分配且能夠在股手時賺取豐厚利潤以吸引高科技人才。並希望這個制度能夠提昇企業之營績效。但是此方法仍有缺陷，即造成股本膨脹，稀釋每股純益而使股東產生損失。

證期會在2002年11月初步決議中宣布了自九十一年起，各上市、上櫃公司財報的稅後純益部份，必須以附註的方式，揭露員工紅利與董監酬勞的金額，即是公司財務報表上的大量員工分紅之盈餘因此必須費用化。因此，我們將探討在將員工紅利及董監酬勞列為公司費用後，員工分紅制度的採行是否能夠提企業的經營績效，且其效益是否僅止於當期。

研究結果顯示，當我們以股東權益報酬（ROE）—會計基礎績效為指標時，每人員工分紅現金股利將對當期的公司經營績效產生顯著的相關，但是當我們以年報酬率（Return）—市場基礎績效為指標時，將不對公司經營之績效產生影響。

員工股份基礎酬勞會計處理之探討－我國現行會計準則、國際會計準則與美國會計準則之比較分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：蔡齡儀、林宜鋒
黃惇毓、許沁瑜
張雅欣

論文摘要：

現行台灣獎勵員工分紅的情況趨於普遍，而在國際會計準則委員會於2004年發布「股票基礎償付交易之會計處理」及美國財務會計準則委員會隨後發布之相關公報草案後，基於為使我國現行財務會計準則與國際準則接軌，故本研究以國際準則為研究主軸。

由於目前世界各國皆希望各國間的會計處理原則可以趨於一致，以增加國際間財務報表的比較性，而目前世界的趨勢又以國際準則為依歸。因此，本研究主要敘述股份基礎償付交易中國際準則所規定的內容，以做為我國未來修正的參考及建議。

而本研究分別就國際準則、學術研究及國際財務報導準則NO2. (IFRS) 與美國公報對有關於員工股份基礎償付交易會計處理之相關規定分別評述之。另外也就目前實務上的相關爭點分別討論之，並提出IASB之回應以及闡述實證的結果。

根據國際準則公報對於股份基礎償付交易分為三大類，分別為以權益償付之股份基礎償付、以現金償付之股基償付交易以及公司或員工有權選擇使用股份或現金清償的股份基礎償付交易。而就IFRS的立場而言，認為相關的酬勞成本應正式認列，且此資訊是可靠且具價值攸關性的，而若僅是揭露此項相關交易是無法取代將其相關費用認列入帳的。

基於上述所述，為增加我國財務報表的資訊透明度，以及和國際準則接軌，本研究以探討國際準則為主。然而國際準則的規定也並非完善，因此我國未來在修正相關規定之際，應綜合考慮其優劣，以期得以真正反映交易之經濟實質而增加財務報表的資訊有用性。

收入認列之會計問題及本校會計系學生對於收入認列問題之判斷

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：姚明志、吳浩文

王昱明、吳逸民

論文摘要：

本論文主要係探討收入認列之會計問題及本校會計系學生對於收入認列問題之判斷。

據此，本論文之研究目的有三：(一)探討我國與美國收入認列之相關會計準則，尤其是美國 SAB No.101(1999)，期對於國內相關準則制定或實務界會計從業人員判斷收入認列之適當會計處理時，提供參考依據；(二)透過實驗，探討本校會計系大學部與研究生對於收入認列問題之判斷績效與判準，期瞭解會計系學生最容易判斷錯誤之收入認列問題，以提供會計教學專業訓練獲准則制定之參考。(三)探討收入操縱之偵測方法，包括美國 SAS No.99(2003)與相關文獻所提出之偵測方法，並佐以國內相關弊案之分析，期提供投資大眾投資時之參考，並可做為查核人員查核財務報表之輔助查核程序。

『台灣加值型營業稅與大陸增值稅之比較』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳 老師

組員名單：鄒順博、蔡維倫

陳昭源、張峰修

譚雲海

論文摘要：

隨著大陸的經濟改革開放，近十年來台商西進大陸投資的比率、規模與金額都有逐年成長的趨勢，雖然前進大陸有一定的風險存在，不過還是降低不了許多台商向大陸投資的意願。而在與企業營運有著密相關的稅制上，台灣與大陸有著許多處理上的相異點，如果對大陸的稅制不十分了解，而把台灣的處理方式習慣直接沿用到大陸，將會誤觸大陸法令的地雷。

本論文將台灣加值型營業稅與大陸增值稅在課稅範圍、營業人、稅率、進銷項稅額計算、申報繳納規定、罰則與統一發票方面分別做彙整說明，先讓讀者對兩岸的稅制有清楚的認識，之後再根據法條基礎比較兩岸在各個項目之間的相同相異點，讓前往大陸發展的台商能夠了解兩岸實際作業上之差異。之後的章節也舉實例說明兩岸在於計算應納稅額算法上的不同，並實際填寫台灣與大陸的稅單。

本論文最終尚有對台商到大陸投資的建議與對後續研究者的建議，作為日後探討相關議題之參考。

綜合所得稅之節稅策略

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳 教授

組員名單：方巧萍 徐佳儀

楊晴如 吳直蔚

蔡旺霖 張濬帆

論文摘要：

租稅是指國家為政務支出之需求或為達成其他行政目的，強制將人民手中之部份財產移轉為政府所有。故租稅乃係政府依照法律行使公權力，向人民強制且無對價報償的課徵收入。基於租稅只有共同報償而不會有個別報償，因此納稅義務人總是致力於減輕租稅的負擔。

所謂租稅規劃便是經由周密的安排、規劃，使納稅人所應負擔之租稅減至最低或最有利之狀態。然而與個人最相關之稅負便是個人綜合所得稅，本文之研究目的便是針對綜所稅之租稅規劃作深入探討。節稅策略所應考慮之層面甚多，綜合所得淨額之計算方式為所得減除免稅額及扣除額，惟免稅額及扣除額的部分已有眾多書籍討論過，故本研究之範圍僅包括個人綜合所得部分。

本研究方法之流程主要為文獻整理，逐一就綜合所得稅各課稅項目找出所得之定義、計算方法及租稅規劃相關文獻的整理，並針對與本研究相關租稅減免規定做彙總，最後整理出各項所得之節稅策略。

本文內容著墨於分析比較各項節稅策略，以及打破某些節稅方式的迷思，強調某一節稅之規劃並非適合每個納稅義務人，必須配合許多條件，節稅才有效果。納稅義務人可以採取的減輕租稅負擔途徑有（一）節稅，（二）避稅，（三）逃稅。本文首先簡述研究動機、目的及方法，爾後介紹節稅、避稅與逃稅三者之不同，接著闡述我國現行稅法規定個人綜合所得之相關定義及計算方式，且提供減輕稅負之策略，最後分析各節稅策略並提出建議。

創業投資個案研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎 老師

組員名單：林孟樺、林冠廷

江顯杰、詹前星

吳德宏、謝宜君

論文摘要：

由於現今社會受國內經濟景氣影響，隨處可見小吃業如同雨後春筍般不斷的增加，目前也已經達一定水平，逐漸朝服務業邁進。再加上近幾年裡，經濟不景氣造成失業者眾多，使得創投小本生意及餐飲業者越來越多，路上常可見到自營的早餐店，風景區更可見到賣簡餐及咖啡的海鷗車，在車水馬龍的台北市裡，家中更成了 SOHO 族的個人工作室，導致這股潮流下衍生出形形色色小本生意的創投業者，但是要如何評估一家餐廳可否進駐、可否經營下去，或是停業，這就是重要的課題。

然而，基於學校有多家餐廳，哪一家才是最好？若在學校再開一家餐廳，需要具備什麼樣的條件？需要多少成本？又有哪些地方是值得注意的？為何投入這麼多的人力、物力、財力之後，餐廳的管理品質仍有相當可挑剔的空間，其中的差異在於何處？以作為創業投資之參考依據。

本研究選擇的研究對象為「仁園餐廳」，考量其成本及收入面的各項分析，更在其中找出其競爭優勢、外部競爭者及其他可能的不利條件對其之影響，以助於此波競爭環境下脫穎而出，安然渡過此戰國時期，因此餐廳的選擇，地點的考量，經營者的營運手腕，皆為努力重點。

而本研究透過問卷調查，統計抽樣，口頭詢問等方法得知以下發現：

一、問卷調查

由於調查對象主要是學校的學生---也就是校內餐廳的消費者，因此我們可根據問卷結果，了解消費者選擇餐廳之主要原因，以及得知校內餐廳經營狀況及優缺點。

二、統計抽樣

針對兩週的實地調查紀錄進行計算，推估出仁園餐廳的營業額；利用統計方法，製造出各項圖表，並且針對調查結果，分析資料間的關連性，以作出準確的推論。

三、口頭詢問

此研究是為了提供各方人士評估進駐校園餐廳所需注意之事項，本組訪問到校內院系所較有影響力的人士，其中包含會計系系主任、管理學院秘書

以及會計系秘書，而後本組也對總務處提出相關問題，問題的重點則放在校內餐廳的收入流向，以及在校內開業的可行性和相關規定，以做為瞭解要進駐校內餐廳所應注意的事前準備。

製造業產品成本計算個案研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

組員名單：葉子嘉、劉美成

張育如、陳敏琪

張雅婷

論文摘要：

在成本作業不健全的許多台灣製造業裡，互相之間的成本差距似乎是蠻大的，其中也不乏有些企業成本發展得很成功，他們將成本發展到相當的程度，諸如傳統成本、單位成本、成本分析等；但大部分的企業可能都只有不完整的成本制度，像這種差距造成成本上常出現的問題，是非常的錯綜複雜的。因此這些成本上的問題突顯出台灣的製造業必須重視成本達成企業的管理。

一個公司如果能真正完成一套可行的成本制度，這公司在經營上的問題一定會減少，因為成本制度是一個公司管理的最後集大成者，管理制度不全，成本多半也不全，那麼這些公司的成本大抵也只能完成到製造成本(即直接材料、直接人工及製造費用的彙總)，其他的部分，可能都因為管理制度的不健全而無法作業。

本研究以個案研究法，協助個案公司規劃一套會計成本計算制度，彙整全企業品質活動的相關成本資料，期能透過品質成本制度的建立，以進行品質成本分析，顯現企業的品質成本分布，提醒企業避免品質成本資源的濫用，並有效的協助品質管理之推展。

研究成本的計算是以實地考察紀錄、傳真及郵寄、電話訪問方式來了解被研究公司，以取得產品製造流程及產品成本資料，將所得之資料加以分析整理，計算各步驟發生之成本，再將之分攤至各步驟產出。

將此成本計算結果分析成本流程及成本屬性動因等，提供被研究公司作為改善的架構。也能提供成為公司在做產銷決策與投資決策時的依據，對於公司在產銷管理、製程管理、品質管理、保養管理、用料管理、績效管理上都能有所助益。

我國遺贈稅之探討與各國之比較

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢 老師

組員名單：張城榕、喬宗儀

林璟民、邱淑萱

林千潔

論文摘要：

我國遺產稅開徵已久，因為被課徵者通常是富有者，故具有財富重分配功能。然而在 2001 年經濟發展委員會開會期間，工商團體代表就曾經因為美國參眾兩院在 2000 年 5 月通過廢除遺產與贈與稅改革法案，希望我國也能廢除或修改遺產與贈與稅，如此一來對整個社會財富重分配的功能，勢必有所損害。另外，隨著時空的變遷，遺產稅及贈與稅制之相關規定已有大幅改變，因此本文特別從縱斷面—歷年修正情形及改制經過，及橫斷面—介紹美國、英國、日本、新加坡及紐西蘭的遺產與贈與稅制度，並由免稅項目、減免規定、及稅率結構等三個面向作一比較分析。進而將針對現行之遺產及贈與稅制作一檢討，並提出改革的建議。

本研究重點可歸納如下：

1. 從民國七十年度應稅案件數占死亡人數比例 11% 可知，財富集中於少數人手中，且就近二十年的平均數而言，繳納遺產稅者平均甚至不到死亡人數 6%，由此可知，遺產稅及贈與稅的課徵的確可以縮短貧富差距，平均社會財富。
2. 依據歷年來遺產及贈與稅的演變得知，我國遺產及贈與稅在免稅額方面由最初的 3 萬逐步調升至目前的 700 萬。稅率方面則有逐漸降低的情形。級距數目則有逐漸減少的趨勢。這些也是目前世界各國改革的趨勢。
3. 免稅規定方面，我國與英、美、日三國對於遺贈或贈與以國家利益、慈善機構或喪葬費用等皆是採取免稅的方式，但就免稅項目數目來說，我國卻是此四個國家中免稅項目最多的國家。至於級距數目相對較多，最高稅率偏高。
4. 關於夫妻相互繼承或贈與稅制的演變，在遺產稅部分自民國四十一年開始，一直都對配偶繼承課徵遺產稅，而贈與稅的部分則於民國八十四年修法時，已經免徵夫妻間財產贈與之贈與稅，站在贈與稅乃遺產稅之補充稅的立場，夫妻間相互繼承遺產，自然無課徵遺產稅的道理。
5. 夫妻間相互繼承的遺產額及其應納稅遺產稅之計算，隨其所採夫妻財產制之不同而異。因為不同財產制下，夫妻間的財產所有權歸屬，亦即課稅的標的與範圍各有不同，因此計算也隨之而異，有為租稅中立的原則。
6. 建議
 - (1) 取消農地免稅規定
此一免稅項目，乃按身分別給予免稅，容易導致資源配置扭曲，此外，對擁有相同財富的其他身分別民眾，將會導致水平不公平的問題，因此建議取消對於農業政策方面給予免稅的政策。
 - (2) 降低稅率、減少級距數目

■ 在考量國際趨勢之下，建議我國將遺贈稅稅率逐步降低，至少與最高所得稅率相同，如能降到國際平均值(21.4%)以下，相信將有助資金回流，甚或有吸引資金的效果。

■ 為了達到量能課徵及重分配的目的，我國現行遺產稅採累進稅率課徵，級距共分10級，但為達到稅制簡化的目的，建議應在維持累進課徵的本質下，適度減少級距數目。

(3) 夫妻間贈與部分宜多加限制

因夫妻間的財產贈與免徵贈與稅，若夫妻間有鉅額財產移轉，移轉後立刻辦理離婚，政府將無從課徵。又或者，夫妻一方病危未立即死亡，先利用夫妻間贈與免稅，再辦離婚，政府亦課不到贈與稅或遺產稅。因此建議將來修法時能對夫妻間贈與部分多加限制，避免出現類似合法卻不合理之情形。

(4) 夫妻相互繼承遺產時，免徵遺產稅

對於夫妻相互繼承的部分建議給予免稅的規定。否則遺產稅與贈與稅兩種同質課稅的法理，將會產生嚴重的不一致。且不同財產制下，課徵遺產稅的範圍也不同，有違租稅中立的原則，亦增加許多課稅困擾。

(5) 遺產及贈與稅收有80%屬於地方財源，在當今地方財政普遍吃緊拮据的情形下，本組以為若未設有配套措施或全面化的評估前，現行環境並不適合廢除遺產及贈與稅。

國際租稅規劃暨租稅天堂之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：黃鈺萍、陳威銘

陳宛芝、黃君梧

李詩蘭、陳韋良

論文提要：

租稅天堂係依相對的概念，故其定義乃因國而異。在經濟發展已趨於國際化的時代，跨國企業活動的領域跨越數個國家，且須面對兩個以上國家的租稅管轄權、國際間課稅範圍的重疊、各國稅率不一與獎勵措施不同，多邊或雙邊租稅優惠及租稅協定、乃至於租稅天堂設立境外公司與期間移轉計價等問題，使得跨國企業於境外投資時，存有較大不確定性。租稅天堂的運用日趨頻繁，而方式則不一而足。而如何運用國際租稅策略規劃原則，使得跨國企業內部資源做到最佳分配，其操作的原則不外乎透過移轉計價，即收入與費用的調整，使稅負達到最少為最重要動機。將集團的利潤盡量集中在租稅天堂基地公司，以享受租稅遞延—甚至透過第二次隱藏的措施以圖謀中期或長期遞延利益。

我國自民國七十六年放寬外匯管制，七十八年放寬投資範圍及財務標準以來，對外投資的金額與件數俱激增。為瞭解我國廠商之成立控股公司與從事移轉計價之行為，我們收集以前學者們的精華，整理出以下各種使用租稅天堂的方式跟方法加以探討。

企業乃是基於許多商業上的理由而使用租稅天堂；不過，其正當性的前提為所有的交易必須是純粹基於商業上的理由而非人為的策略。移轉計價如不合常規，不僅違反實質課稅原則也違反租稅公平，更使政府損失大量稅收。故從稅務機關的立場而言，也有正當理由關心交易是否按常規價格或者利潤是否被不當移轉。因此，合理的稅制必須兼顧廠商在商務上的需要與政府維持稅制公平、中立的職責。

目前國際間對跨國企業進行租稅規避非常重視，也提出有效防杜措施，其中以 OECD 移轉計價指導原則及美國內地稅法第 482 條款，頒定移轉計價方法、原則及適用對象等語預先定價協議，規範完備，且各國稅法已陸續訂有防杜非常規交易價格之相關規定。觀乎我國目前對涉外交易之租稅規定，似較偏向於對外來投資之獎勵及規範，對於我國企業對外投資之相關稅負問題則規定甚少。因此，本文乃就各國對於反租稅天堂措施中常用的一般與特別性的立法規定，做一比較性的歸納。最後，針對國際重複課稅之減緩予以檢討，期能從中尋求一個較為完善的稅制

環保支出資訊與公司股價之價值攸關性研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林 綸

組員名單：韋裕恆、林士絃

陳韋欲、王振宇

王歲立

論文摘要：

隨著人口的持續增加、工業的不斷發展及資源的不正常使用，地球的環境因污染而日益惡化，在近數十年的污染更為嚴重。如今環保工作已經是國際上的共識，為了阻止污染的擴散和增加，以及因污染而衍生出來的問題，國際上便制訂了很多的環保公約、協定。這些約定使得公司在營運上不能夠只著重於一味生產而已，因為如果稍一不留神而違反環保法規，將不會只是名聲受損或罰款了事，可能會被勒令停業。

本研究最主要是檢視公司財務報告中所揭露之環保支出資訊對公司股價之影響，第二目的是檢視公司股價對環保法規之反應為何，第三目的為檢視目前台灣上市公司對「證券發行人財務報告編制準則」內對於環保支出資訊揭露之規範的遵循程度為何。

本研究選取台灣證券交易所上市的十三個有潛在污染風險的產業為樣本。在本研究最主要是檢視公司財務報告中所揭露之環保支出資訊對公司股價之影響時，是採用迴歸分析方法。在檢視公司股價對環保法規之反應時，是使用事件研究法。

本研究實證結果顯示：

- 一、在事件日前後的標準化平均異常報酬率及標準化平均累積異常報酬率大部分均顯著異於零。
- 二、公司財務報告中所揭露之環保支出資訊如損失及處罰金額、環保資本支出、未來因應對策、以及有無通過 ISO14000 認證，對於公司股價部份有顯著的攸關性存在。
- 三、發現目前的法條規範只有原則上的規定，並沒有強制要求統一的格式，使得公司董事會及管理當局在揭露環保支出資訊時有相當大的自由性。除第一項「因污染環境遭受損失及處分金額」及第二項「未來因應對策」外，其他項目之揭露不符合規定之比率相當高，並且常有揭露的格式與內容不一致的情形發生。

環境會計揭露資訊案例分析

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林 綸

組員名單：施心雅、陳慧珊

劉靜宜、王為勛

徐珮芳、王怡文

論文摘要：

過去企業的經營，以取得最大的經濟效益為重點。而在全球高度發展經濟下，環境問題便成為經濟快速成長下的產品。近年來，由於永續經營的概念以及環保意識的高漲，許多企業開始重視環境保護，在最大的獲利之上建立更長遠的目標，使企業朝永續發展。因此某些企業展開各項措施發展綠色會計，期望能以環保作為其永續發展之基礎，並藉此在一般民眾面前建立更好的企業形象。

綠色會計即為環境會計。美國會計師協會已為環境會計下定義，期將企業對環保相關活動與措施，用一套固定的系統以及評估方式量化為財務資訊，讓資訊使用者能藉以得到企業於環保上所採取的處理方式。但現在仍為環境會計發展初期階段，相關技術與原則尚未成熟，使得執行綠色會計的企業仍只是少數，且以先進國家的企業為主要發展先驅。

本研究為環境案例研究，以個案討論的方式研究 Nikon、Ricoh、Panasonic、Vodafone、O2 及 Nokia 這六家分別來自歐亞幾個先進國家的多媒體企業為主要研究對象，研究先進國家之環境會計發展程度以及是否已強制規定企業必須揭露相關環境成本。亦探討上述六家主要研究對象對於環境成本的揭露及其揭露程度，由於這六家企業屬於同一類型的產業，因此能橫向比較同一產業下各企業對於綠色會計的重視程度，並以此研究結果探討在環境會計制度之下，企業的經營績效會否受到影響。

本研究結果顯示，雖日本非為強制規定須揭露環境成本的國家，但日本對於環境成本的揭露卻是目前做得最多、相關規範最完整的國家。而歐洲國家則因為其發展綠色會計時間最早，亦有許多國家已開始強制規定環境成本的揭露，也自行訂定一套法規，使得歐洲國家對於環保會計的執行優於亞洲國家。

我國勞工退休金新制之探討與現行國外制度實行之比較及改進方向

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：邱承義、周明政

賴若盈、郭孟華

林明豐

論文摘要：

自民國七十三年八月一日「勞動基準法」實施後，由於勞工退休金請領條件嚴苛，因此出現勞工退休金看得到，卻吃不到的窘境，政府為了改善此現象以落實照顧勞工的福利政策，於民國九十年底，行政院決議，將我國當前勞工退休金制度改為三軌制，將確定給付制變更為確定提撥制，而可攜式退休金，讓勞工得以把退休金帶著走，相對的，企業將失去一項維繫員工忠誠度的工具，勞工流動率有可能因此提高。

本研究除對相關文獻加以探討外，並針對國內外勞工退休金制度之沿革與發展加以了解與比較，國內退休金制度從勞工退休金的演進切入，進而進入勞退新制的內容與新舊制的比較，囊括與我國退休金制度的相關資料；國外部份，歸納出國外退休金制度當前的發展趨勢，進而與我國退休金制度進行比較，分析其優缺點，以及改進之道。本研究，以收集資料，而後彙整分析的方式進行，而後將研究成果作成結論與建議以供參考。

本研究結論主要結論包括：(1) 國外制度的發展趨勢 (2) 台灣制度與國外制度的比較 (3) 我國退休金制度之缺失與改進；對於後續研究者也提出了建議。

論資產減損與盈餘管理關係之研究－以電子產業為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：吳尚恩、吳筑湘
吳柏毅、葉景維
何思潔、楊琇閔

論文摘要：

隨著環境迅速變遷，商業發展漸趨複雜與多元，會計發展為因應此情況。這幾個月來，陸續發布新的公報，如三十四號、三十五號及接下來的三十六號公報。訂立此些公報的目的有三：第一、增加財報透明化程度，第二、與國際會計準則接軌，第三、淨變現價值之衡量。

最近的財務會計準則三十五號公報造成企業界不小的影響，雖是今年才須正式適用但在去年底財務報表出爐時，我們可以看到許多提前適用的公司紛紛轉盈為虧，甚至有的公司已達逼臨下市邊緣，一時各種臆測與評論聲音四起，但許多人對此公報之訂立精神及到底該怎怎麼運用，以及它的效果及影響為何，甚至後續的效應，卻還沒有一個統整的認識。藉由本研究，做一個簡單之整理，雖非能完善，已能給予初略的觀念。

這份報告我們將對三十五號公報作一系列之探討，在以下的章節中，我們將提到，公報之介紹包括適用時點及使用方法，先讓讀者能有一個初步的認識，之後佐與實證分析的方式，讓大家對於其所帶來的影響及效應能有更近一步的了解，期望在這份報告裡能給予讀者初步的架構，並不使之混淆與誤解。

本論文最後尚有對後續研究者之建議，作為日後探討先關議題之參考。

近年來弊案之剖析與探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

研究學生：林君翰、陳凱翔

林之丘、賴威伸

李俊德、許銘書

論文摘要：

自 1998 年下半年起，多家上市公司陸續發生財務危機，不僅使公司本身員工受害，更導致一般投資大眾及多家債權銀行蒙受鉅額損失，並嚴重危害證券市場秩序。為降低上市公司重大舞弊事件對投資大眾權益及證券市場秩序之危害，本文擬深入研究解析近年來國內所發生之重大舞弊案例，以期瞭解其舞弊之成因及方式，並進而剖析各種偵測舞弊之方法，俾供本公司調整相關查核機制之參考。

舞弊之型態依其發生方式區分，可分為財務報表舞弊及挪用資產舞弊；依從事者身分區分，則可分為管理者舞弊及員工舞弊。由員工所從事的挪用資產舞弊，一般均可藉健全的內部控制加以有效防範及偵測，惟如管理階層以虛飾財務報表或挪用公司資產蓄意舞弊，其將逾越現行內部控制制度，而使內部控制失去功能。

綜觀近年來國內公司之重大舞弊案例，多為公司管理當局所為，其成因多涉及管理者財務操作不利或管理者個人品行不佳或野心過大，並以財務報表為工具提供不實財務資訊，欺騙投資人、債權人或其他財務報表使用者。目前證期會為維護證券市場秩序，對於上市公司所建立之查核機制包括：財務報告審閱、財務業務平時及例外管理制度暨財務業務危機預警制度。其中，財務報告審閱及平時管理制度，主要係藉由上市公司所定期公告申報之資訊，建構出預警系統；例外管理部分，則是在上市公司發生重大事件時，證期會之即時處置機制；至於財務業務危機預警制度則為因應證券市場屬性變化，將預警指標擴及發行面及交易面之各種資訊，俾加強即時管理之功能，並先期發現上市公司經營或財務之危機。惟由過去舞弊案例觀之，若公司之舞弊情事係由公司管理當局所為，則外部之查核機制很難事先予以偵知。

本文將 1997 年至今之金融弊案依其發生年代，產業分類，上市與否，案由探討分類彙總，經過分析及剖析後，初步將金融弊案之手法分類為下列五大項，其手法之分類如下：

1、ECB(海外可轉換公司債)：

公司藉發行 ECB 之方式掏空公司資產，圖利特定關係人。

2、假銷貨：

公司假銷貨給子公司或特定關係人，美化帳面盈餘，欺騙投資人與報表使用者。

3、交叉持股：

母子公司交叉持股，用以進行不實之交易或為不法之行為。

4、關係人交易：

公司藉由與關係人交易的方式，挪用或侵占公司之資產。

5、掏空：

此項手法本文將其細分為挪用公款與保證貸款掏空。

6、其他：

此項手法本文將其細分為外資入股、內線交易、不當炒股及財報憑證不實。

而在本文第四章中,首先探討金融弊案與台灣經濟背景的關係,藉由分析台灣近年來的總體經濟變化(如經濟成長率,GDP,股票市場.....等)找出經濟景氣與否,對於弊案發生之個數及機率的影響。其次探討弊案發生的背景與有關法令之防堵措施,研究弊案之時空背景及政府對於金融弊案之處理及防制的措施。

電信業併購之綜效探討－以台灣大哥大合併泛亞為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：鄭力嘉、陳羿竹
徐永馨、陳妙如
賴瑩璉

論文摘要：

自 1997 年我國開放電信自由化以來，短短五年內國內電信市場迅速成長，截至今年為止，普及率達 99%。因電信市場的飽和，使電信業的成長已不若往昔，用戶貢獻度、營收皆逐漸呈現負成長。再加上網路電話服務的推陳出新，語音市場將被分割，傳統市話將如昨日黃花。電信業生態的不變促使各電信業者為尋求蛻變而進行大規模合併與重整。

2001 年 7 月，台灣大哥大採水平併購的方式與泛亞電信合併，使其一舉躍身成為當年電信業之首。之後，遠傳電信與和信電信也積極進行合併作業，於今年 3 月正式完成合併。自此中華電信、台灣大哥大、遠傳，各自盤據一方，國內之電信業正式邁入「三雄鼎立」時代。

本研究所要探討之內容如下：

1. 探討台灣大哥大電信在購併泛亞電信後，是否有綜效產生。
2. 探討台灣大哥大電信與競爭業者(中華電信)之間經營績效的比較，以判別是否有合併效果產生。
3. 分析台灣大哥大股價於 2000 年 9 月 19 日上櫃至 2005 年 8 月為止，以驗證台灣大哥大合併泛亞是否有綜效產生。另外亦利用外資持股的改變驗證台灣大哥大合併泛亞是否有綜效產生。

本研究所採用樣本為 2000 年至 2004 年之台灣大哥大之合併及財務報表以及中華電信之財務報表，以財務年報為研究資料。國內對於電信業的相關研究文獻，數量稀少且著墨不多，本研究為探討其中的利弊得失，遂篩選出各歸屬於市場綜效、營運綜效、財務綜效的十大綜效衡量指標，藉由假設檢定作為研究方法檢定母體之間其平均數的差異，進而推論台灣大哥大是否有綜效產生。經過實証研究之後，可歸納出下列結論：

1. 台灣大哥大合併泛亞整體而言似乎沒有明顯的綜效產生
2. 台灣大哥大合併泛亞後其績效似乎沒有因此而優於中華電信之績效
3. 在股價的表現以及外資持股比率的變動，驗證台灣大哥大沒有明顯的綜效產生。

博達案事件對盈餘品質及審計意見之影響

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：黃怡華、陳韻竹

黃綉虹、林姿秀

陳麗華

論文摘要：

在 2004 年 6 月份以後，震動整個台灣金融界之博達案發生了，使得金管會史無前例對會計師做出停業懲處，其後又連續發生了訊碟、皇統和衛道等上市公司會計舞弊案，一連串的弊案使得投資大眾對於財務報表品質喪失信心，連帶地質疑會計師之查核品質與會計師查核服務之價值。

投資大眾藉著信賴會計師的客觀監督角色，從財務報表及損益平衡來評估公司營運，可以將投資企業的風險降到最低。在博達案發生前會計師因執業而受懲戒之處罰相當稀少，亦即其職業風險偏低，但在博達案後，許多知名會計師均遭受停業之重大影響繼續執業生命之處份，亦即其審計風險顯著提高，故可預期會計師為降低其執業風險，必以提高其審計獨立性來因應。

因此本研究旨在討論博達案事件後會計師之獨立性是否有提升，而獨立性由於無法具體以數據衡量，因此本研究以裁決性應計數和審計意見二指標作為觀察的指標，藉由此二指標博達案前後之變化來觀察，在博達案後管理階層利用裁決性應計數來操弄盈餘之情況是否受到會計師的抑制、會計師對於簽發查核意見是否變得較嚴謹，藉以作為會計師獨立性變化的指標。實證結果發現相較於 2003 年而言，2004 年之裁決性應計數受到明顯之壓抑，且審計意見亦明顯趨嚴，其又以電子業最為顯著，故本研究之假說獲得支持。故本研究認為博達案後會計師之審計獨立性，因審計風險增高而提升了。

財務指標之投資績效研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：蘇鴻義、曾國羿

李俊賢、田紹均

宋孟修

論文摘要：

財務報表是顯示企業體質的最重要資訊來源，正常情況下，財務報表資訊與公司股價之間必然有一定的相關度，具有資訊內容，能做為投資者選股的工具，但是不是所有財報上的資料都具有資訊內容呢？這就是我們要研究的主题。

我們選擇了財報上最常被人拿來討論的部分—財務指標，來做為研究對象，探討財務指標對於報酬率是不是有顯著的影響，如果是，則代表他可以當作投資的利器，反之則表示他不具有資訊內容，對投資決策不具攸關性。

此外，台灣股市歷經多次景氣、社會環境影響，大盤加權指數可以飆到上萬點；也可以跌到 4000 點以下，使得同一個投資策略不見得在每個時期都適用，所以我們希望本研究可以達到下列目的：

- 一、使用 T 檢定來測試我們所選取的財務指標是否跟報酬具有相關性，若以這些指標作為投資標的，是否能獲利。
- 二、探討在不同的環境下，觀察跟報酬具有相關性的財務指標是否具有同樣的解釋力，是不是會因市場為多頭或空頭時而有不同的結論。
- 三、持有期間的多寡，對報酬是不是也有顯著影響。

研究結果顯示：

一、在多頭市場中，股價營收比與益本比適合作為長期投資決策之參考指標；槓桿比率適合作為中長期投資決策參考指標；股東權益報酬率不論長短期投資型態皆適合作為投資依據。資產使用報酬率可作為短、中、長期投資決策參考指標；自由現金流量/營收比適合作為短期投資決策之參考依據。

二、在空頭市場中，股價營收比、營業利益率及自由現金流量/營收比較適合作為長期投資決策參考指標；利息保障倍數可作為短期與長期決策依據；淨值市價比較適合當作短期與中期的投資依據指標。

三、若不劃分樣本期間，則短期內適合作為投資參考依據的財務指標有，股價營收比與槓桿比率，且股價營收比的套利績效優於槓桿比率。中期的投資參考指標有，淨值市價比、股價營收比、益本比、槓桿比率、自由現金流量/營業收入、股東權益報酬率、應收帳款收現天數、應收帳款週轉率，其中股價營收比的績效最佳。進行長期投資時，可參考下列指標，股價營收比、益本比、營業利益率、槓桿比率、自由現金流量/營業收入、股東權益報酬率、應收帳款收現天數、應收帳款週轉率；股價營收比仍為績效最佳者。

營造業之會計處理與稅務申報

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳

組員名單：吳伊婕、童怡心
顏育瑩、王逸如
曾郁晴、潘思因

論文摘要：

營造業與其他產業相較之下為一較具獨特性之行業，係屬一典型之分批成本會計制度，於會計作業上有若干特性與其他行業不同，例如：損益計算方法特殊、各建造工程成本應分別計算、原始憑證較易產生瑕疵，因此本研究內容將針對這些特殊之處加以分析說明。

本研究方法之流程首先為蒐集營造業於財務會計與稅務會計上的現有文獻，閱讀後並整理之，再根據所得之資訊設一實例模擬實際運作並填寫稅單，了解實務操作上的流程與困難，最後經統整並做成結論。

財會部份係依據財務會計準則公報 11 號--長期工程合約之內容衍生並解釋之，將其較特殊之會計處理方法或規定獨立出來延伸探討，包括長期工程合約認列損益計算方法(全部完工法、完工比例法)、營造廠商預收款之交易流程與會計分錄、工程損益之計算與認列、營業成本及費用之區別，以及營業外收入費用中與一般會計處理方法不同之利息費用應否資本化的問題...等，並舉例配合實務作法分別說明。

稅會部分係探討營造業之稅務處理，包括營造業依規定應設置之帳簿，承包工程開立發票的時限及其他各種應否開立發票之特殊情形，收入認列之方式與會計處理上的不同，又因為權責基礎認列收入與所開立發票金額有所差異，簡單介紹其營業收入之調節，成本與費用認列之說明，包括預計成本不能變更、管理費用不能遞延，最後說明兩稅合一制度下的股東可扣抵稅額與未分配盈餘加徵 10% 之處理方法。

投資公司會計處理與節稅分析

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳

組員名單：吳瓊琳、楊宛凌
葉羽珊、王湘瑩
張郁敏

論文摘要：

從公開資訊觀測站中，觀察各行業上市公司的董監人數與持股率，明顯的看出上市(櫃)公司由法人持股比例居高，而在個人租稅規劃領域中，設立投資公司以利用法人身份持股的情形非常多見，然一般會計教科書均以非專業投資公司為重，本論文試解析投資公司之會計處理，並探討其是否具有租稅利益。

會計處理方面，本論文分別討論投資公司之營業收入、營業成本、營業費用、營業外收入與費用應包含哪些項目，並舉例以示範其分錄；關於節稅效果，則先舉出投資公司可能遇到的稅務處理，分別說明營業稅、證券交易所得之處理、股利收入及投資收益、股東可扣抵稅額、未分配盈餘加徵 10%，並以實例介紹如何填寫申報書，再比較各情況下個人持股與法人持股孰優孰劣，最後討論 94 年 7 月 13 日擬妥之「所得基本稅額條例」草案對投資公司節稅之影響。

根據本論文之研究，在不考慮投資公司解散之情況下，以下狀況設立投資公司會有利於節稅，反之則較為不利：

- 一、 有大量的證券交易損失。
- 二、 營業費用及利息費用較高。
- 三、 有大量累積虧損。
- 四、 可扣抵稅額比率低。
- 五、 個人適用邊際稅率高。
- 六、 無董監酬勞收入。

另外，若「所得基本稅額條例」通過，證券交易所得列入稅基計算，對法人持股產生的不利影響遠比對個人持股大。

美國沙氏法案對我國強化會計師獨立性與責任之研究—以博達案為實

例探討

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：馮建翔、王睿民
楊莊榮、林志豪
葛有順

論文摘要：

恩隆案所衍生的問題，除了突顯企業「公司治理」產生重大缺失，嚴重傷害證券市場交易公平性，同時對於會計師之獨立性和會計師的專業責任的問題，亦引起廣泛討論，更影響到會計師之公信力。各界要求加強企業公司治理及強化會計師業者專業性與獨立性之呼籲日益升高。而美國布希總統鑒於會計弊案頻傳，於七月三十日在白宮簽署一項嚴厲掃蕩企業詐欺的法律（「Sarbanes-Oxley Act of 2002」；（二〇〇二年沙班氏/歐克斯利法案））。

國內近幾年所發生的企業舞弊，包含博達科技、訊碟科技到皇統科技，雖然是較偏向於公司治理方面的問題，但是負責的簽證會計師也責無旁貸，台灣會計師的專業性是否足夠，所負的法律責任是否太低，然毫無疑問地，國內企業財務舞弊狀況絕不遜色於美國，而我國會計師對於此之監控、防堵能力，卻未必高於美國同業，在近年我國經濟環境快速變遷，資本市場規模之日益擴大，加上法律環境逐漸改變以致會計師執業時所面臨之法律責任風險漸漸升高的情況下，我國會計師責任實為重要研究課題。

因此，本研究先探討沙氏法案之主要內容對會計師獨立性方面的規範；以及責任方面的規範。另一方面研究我國對於會計師獨立性及行政、民事、刑事責任之規範，以及探討博達案所引發的種種漏洞並來探討沙氏法案和博達案對我國會計改革之啟示，最後希望透過博達案所突顯之各項弊端，及本研究對於沙氏法案之主要規範等研究，希望能夠對於目前國內修正會計師法及強化主管機關行政管理提出建議，以供國內主管機關引為殷鑑，俾避免類似博達案發生於國內。

我國財團法人治理制度之研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢 老師
組員名單：林易靖 高澄惠
徐函鈺 陳姿君
魏永鈿

論文摘要：

非營利組織的發展是邁入先進社會的指標，在全球眾多的先進國家中（例如：美國、日本）非營利組織皆已發展的很健全，因此我們可瞭解到，在愈先進的國家，社會福利的問題也就愈多，但是政府並沒有辦法兼顧到所有的層面，滿足所有人的需求，此時非營利組織的存在就可以彌補政府的不足，帶給人民幸福。

本研究所探討的財團法人即為一種非營利組織，其是為了不特定大眾的利益，集結了廣大的社會資源而存在的，因此對於社會大眾的利益有廣大的影響，其管理問題便顯得非常重要。而台灣雖號稱已開發國家，對於財團法人的管理還有欠周全，其原因大致可歸因於現行財團法人監督法制紊亂，弊端時有所聞，使得財團法人淪為有心人士假公義之名而圖私利的工具，失去了當初創設財團法人的本意。因此本研究從比較舊有的監督法制以及財團法人法（草案），試圖找出其差異以及優劣之處，並藉由個案來探討法制的缺陷，並對於如何能使財團法人監督體系合理化、健全化，給予建議，期能使財團法人更能妥善運用資源，帶給社會大眾更多的幫助，成為名副其實彌補政府不足的重要角色。

從會計醜聞探討企業盈餘管理之行為

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：陳映璇、施雲嵐

陳晏誠、鄧巧羚

蘇育宏

論文摘要：

本研究探討企業管理階層在爆發會計醜聞前或平時，是否存有盈餘管理的行為，並加以探討盈餘操縱的時點。

本研究以 2004 年至 2005 年我國爆發會計醜聞之企業為研究對象，以 1999 年至 2003 年為研究期間，並與未發生會計醜聞之企業做比較。企業盈餘管理現象之研究方法採用 DeFond and Jiambalvo(1994)所提出之橫斷面 Modified Jones Model 本研究結論彙總說明如下：

- 一、可能因為發生會計醜聞之企業樣本量過少，或是各家發生會計醜聞之企業應計項目迴轉年度分散在各年度，而造成檢定結果並不顯著，故沒有顯著的實證結果支持發生會計醜聞之企業在會計醜聞發生之前，利用裁決性應計項目進行盈餘管理。
- 二、電子產業之企業與其他產業之企業相比，在平時有採用裁決性應計項目來增加盈餘的現象及變更損益數字的傾向。
- 三、整體而言，電子產業之企業，其盈餘管理行為較其他產業之企業有較明顯及嚴重的現象。

無形資產報導與智慧資本報告之研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師:葉鴻銘

組員名單:張喆閔、沈靜怡

林怡伶、蔡寶瑩

楊珮琪

論文摘要：

隨著知識經濟時代的來臨，無形資產已成為公司獲取競爭優勢的關鍵因素。然而，現行財務會計仍基於保守穩健的原則，多數的知識與智慧資本無法在財務報表中表達，財務報導的有用性因而飽受質疑，也開啟了本研究探討無形資產報導之動機。

本研究首先藉由整理各國無形資產的會計處理準則，了解各國報導之現況並比較其異同。其後則藉由問卷調查的方式，以財務資訊提供者(報表編製者與查核者)與教授學者為研究對象，探討國內現行無形資產之會計處理與加強無形資產資訊揭露之可行性，並交叉比較三類受訪者的觀點與看法。最後則介紹國際間發展出的新型態無形資產報導模式「智慧資本報告」，詳述該報告的目標、構成要素、具體型式與執行過程。

以下就本研究結果分述如下：

1.各國無形資產之會計處理

各國無形資產之會計準則均已朝向一致性發展(與國際會計準則接軌)，但在既有會計模型下，基於穩健保守等原則，多僅報導與「外部交易」或「契約/法律關係產生」有關之無形資產。整體而言，現有財務會計對無形資產資訊之報導仍顯相當不足

2.問卷調查結果

由研究結果顯示，受訪者普遍認為大部分的無形資產是可以個別辨認的，至於要採用哪種會計處理與衡量方式，則因無形資產之類型不同而有所差異。

相較於現行財務會計準則僅認列報導了少部分的無形資產，受訪者雖認為未來經濟效益不確定性等本質因素是造成無形資產難以資本化的主因，但亦認為會計準則應有能力克服此問題，發展出一套更適當的報導模式，多數的受訪者也認為有必要擴大現行無形資產之報導範疇。

此外，受訪者認為揭露現有的非財務績效資訊將最能有助於報表使用者評估企業績效與公司價值，但以公司的角度而言，缺乏法律的保障是影

響企業報導意願的主因，而內部鑑價能力不足亦是造成企業無法報導之關鍵因素。

3. 智慧資本報告之內容摘要

智慧資本報告原先為公司內部管理知識工具，但為補足財務報表資訊不足，智慧資本報告目的已從內部管理擴及至到外部報導。本研究探討丹麥貿易與產業發展協會於 2003 年發佈之智慧資本報告編製準則(Intellectual Capital Report Guideline)，該智慧資本報告是由知識敘述、管理挑戰、行動、指標這四個元素所組成，透過知識敘述的方式將其管理智慧資本過程敘述出來以對外表達，當公司在管理智慧資本時，會面臨許多管理挑戰，必須依靠行動來達到管理挑戰之目標，藉著指標反映公司是否有達到所要之目標，並持續地反覆修正以符合公司之策略。如今透過智慧資本報告方式，將企業創造價值過程報導給外部使用者瞭解，將有助於提昇公司之價值。而為因應不同使用者需求，丹麥會計準則允許企業選擇在財務報表項下補充，或者提出一份獨立報告，以使資訊揭露更具多元化，讓外部使用者更加瞭解企業之遠景、策略與價值。

會計師公費與審計品質之關聯性研究－公司治理的影響

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

組員名單：張幸惠、蕭豪君

吳佩烜、吳念庭

呂欣穎

論文摘要：

從 2001 年美國相繼爆發企業弊案到國內接二連三也發生本土型財務危機，如何透過有效的監理制度來強化公司治理績效，已成為管理者與投資人最為關心之議題。隨著投資人意識抬頭，投保中心追究董事相關責任案件也日漸增加，這顯示出現在對於董事責任的追究已愈來愈重視。

隨著經濟規模的擴增，就愈容易出現高度資本結合的公司，其代理成本就愈為顯著，因此公司治理落實也相形重要。DeFond(1992)即指出，在這樣的代理關係下，可能因為管理階層與投資者的利益偏好不同，或是因為管理階層的行為不易察覺而產生代理問題。為降低主理人與代理人間的代理成本，最佳的方法便是縮短雙方間資訊不對稱的情形，以減少投資風險。Jensen and Mecking(1976)便認為，為因應雙方資訊不對稱而衍生出審計需求，企業管理當局藉由財務、業務資訊之揭露並委請會計師進行查核與驗證，以監督其行為，並釋放訊號與外界。然而會計師負責之對象為主理人，其公費之來源卻為代理人，而形成三著間矛盾的關係，這樣的利益衝突常使會計師的獨立性受到質疑。

其實早在 1990 年起，公司治理的議題即已興起，然當時的公司治理議題多重於公司內部管理階層特質與公司經營績效間的管理，較少觸及外部人對於公司的監督功能。但自 2000 年起，美國企業相繼爆發財務報表不實、破產倒閉等風波，讓當時已低迷不振的美國經濟雪上加霜。有鑑於此，為重振投資大眾對投資市場的信心，公司治理及審計制度的健全化迅速成為化黨派政治人物的共識，美國國會快速通過企業革新法案(Sarbanes-Oxley Act of 2002)，冀望藉由法令之約束，達到健全資本市場之目的。Cadbury(1992)認為 90 年代早期一些公司的失敗，便是由於會計師未善盡警告之責任所造成，並認為可藉由外部董事及審計委員會之設立，強化會計師的獨立性。Cadbury 建議公司應由下列三點著手：(1)增加外部董事席次(2)避免 CEO 兼任董事會主席(3)建立全由外部董事所組成的審計委員會。冀望藉由上述三項措施加強會計師的獨立性，以利查核人員在發現問題時，能不受管理階層的壓力，而可以客觀反映公司財務報表的真實性。

儘管會計師同時對客戶提供審計服務以及管理諮詢服務是否損及審計品質一

直以來都是討論熱烈的問題，但直至安隆案的爆發，才促使美國國會正視提供管理諮詢服務為會計師所帶來的利益衝突。沙氏法案規定，會計師提供發行公司之審計服務、非禁止之非審計服務皆須事先取得發行公司審計委員會之許可，並規範該委員會應由獨立董事組成，冀望藉由法令之約束，降低會計師與管理當局間利益衝突、強化會計師專業，以展現公權力對於健全資本市場的決心。故董事會組成勢必影響審計服務及非審計服務所提供之類型及金額，對於審計品質亦產生直接影響。

Fama(1980)及 Fama and Jensen(1983)認為，在建立董事會監管機制時，董事會成員的組成是一項非常重要的因素。董事會成員包括內部董事(由管理階層擔任)、外部董事(由非管理階層擔任)兩類，而董事會監督管理階層是否有效，則受董事會內部董事及外部董事組成型態影響。

一般研究多僅針對非審計公費及審計公費與審計品質之間的關聯做探討，卻忽略董監事亦有可能影響審計品質的水準；加上 91 年前公費資訊取得不易，故國內尚無研究探討相關問題，是以本研究嘗試以董監事組成的角度出發，探討審計公費及非審計公費與審計品質之影響

信用評等與公司治理關聯性之實證研究—以資訊電子業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

組員名單：林綺貞、孫瑞君

盧玥初、張慧玉

潘振倫

論文摘要：

企業籌資的管道多為股票市場或債券市場，一般說來債券投資人較關心的是被投資公司是否會發生財務危機或倒閉，繼而使得債權沒有保障。因此，債券投資人如何慎選財務健全的企業投資，實為一大課題。此時，**信用評等**的重要性便被突顯出來。藉由專業評等機構之**信用評等**選擇投資標的，使得不具備太多專業知識或研究心力的投資人，也能獲得應有之報酬或降低其投資風險。不過一方面在國內上債券受評等的數量還不是很多，另一方面信評單位評等的實際過程也是投資者所無法得知的，因此遂產生本研究欲探討實際上究竟有哪些因素會影響評等等級的興趣。

本研究的研究樣本是選取 2004 年在台灣證交所上市（櫃）之資訊電子業，共計 307 個觀察值。在統計方法上採用敘述性統計、相關係數與迴歸分析，對各項變數進行分析，以了解公司治理之特性與信用評等的關聯性，其結果如下：

一、在公司治理變數方面

由實證結果得知，董監獨立性與所有權、規模與外資此兩個公司治理因素與信用評等之間呈顯著負相關，與預期結果相符。表示董監獨立性越佳，實質所有權愈大時；亦或董事會規模越大，外資機構持股比越高，其信用評等等級會降低，偏向低度風險，表示信用評等越好

在內部人士方面：由實證結果得知，內部人士與信用評等間呈現顯著負相關，表示內部人士比例越高時，信用評等等級會愈低，代表評等等級愈佳。然，此實證結果與預期結果不符，原因可能係內部人士同時具有控制權及所有權，其自身財富與公司經營有關，進而不易怠忽職守，有效執行管理當局之本分。如此一來，公司治理便會較佳，信用評等也會較好。

在大股東與機構代表方面，該變數與信用評等等級間不具顯著相關。表示此變數無法提供明顯的解釋力，無法確認其與信用評等之間的相關性是否充分。

二、在財務指標方面：

由實證結果得知，負債比率、資本密集度與信用評等間呈顯著正相關，表示負債比率及資本密集度愈高時，信用評等等級也會越高，偏向高度風險，表示評等等級愈差。總資產、資產報酬率、Tobin's Q 與信用評等之相關性為顯著負相關，表示總資產、ROA 以及 TobinQ 愈大時，信用評等之等級會越低，趨於低度風險，則代表信用評等等級愈好。利息保障倍數與信用等級之相關性，由實證結果得知不具顯著相關，表示利息保障倍數與信用評等等級之間沒有顯著的相關性，兩者的關聯性無法判定。整體而言，公司治理與信用評等之間具有關聯性。

長期資產減損認列之影響因素與後果—提前適用第三十五號公報之分析

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓 博士

組員名單：李華能、李佳霖
卓易伸、高鈺淳
陳志明

論文摘要：

本研究以2004年台灣上市櫃興櫃公司為樣本，探討公司決定提前適用三十五號公報認列減損之因素，及一旦提前適用公報，公司認列減損幅度之影響因素。另外，並探討市場對於公司是否提前適用公報及其減損幅度與減損項目之反應。

本研究之實證結果發現：

- 一、提前適用公報公司同時會受經濟因素與財務報導報導誘因之影響。就經濟因素來說，企業市值淨值比、營收成長率愈低；另外，就報導誘因來說，減損前盈餘虧損及管理階層有異動時，其提前適用公報認列減損可能性愈高。
- 二、就資產減損認列幅度而言，資產減損認列幅度同時會受到經濟因素與報導誘因之影響。就經濟因素來說，當企業之市值淨值比愈低、營收成長率愈低；另外，就財務報導誘因來說，減損前盈餘有虧損或減損前盈餘較前期盈餘有大額增加時、當年度有(被)併購時，其提前適用公報認列減損之幅度愈大。
- 三、就市場反應而言，分為減損與當年度股價報酬率之關聯性及減損與宣告期間股價報酬率之關聯性。由減損當年度與異常股價報酬率之關聯來看，減損當年度提前適用公報及減損幅度與股價報酬率並無顯著之關聯。就宣告期間之股價報酬率來看，宣告期間未預期盈餘與異常報酬率之關聯不因是否提前適用公報及認列總減損幅度而異。但若就減損項目分別分析，在宣告期間，市場對於固定資產減損有負向增額反應，但對於商譽減損具有正向增額反應。最後，本研究亦針對僅認列減損之公司進行分析，結果與上述無太大差異。
- 四、就公司外部監督力量及公司內部治理架構對於長期資產減損認列決策之品質而言，當機構投資人持股比率及獨立董監事席次比率愈高愈高，愈能提高資產減損認列決策與經濟因素之關聯性，並降低財務報導誘因之影響。

本研究顯示公報之施行，部分反映經濟實質，部份受報導誘因影響。因此，公報施行是否能提高財務報導之品質，仍為一個有待爭議之問題。但公司外部之機構投資人及公司內部獨立董監事，的確有助於提高減損認列決策品質。

故本研究建議主管機關與公報制定機構，因資產減損之認列取決於公司管理階層之主觀估計，為了提高其施行之品質，可以透過發佈實務指引做具體規範或仰賴鑑價專家之專家報告來降低管理階層主觀評價之影響。此外，若公司外部監督力量較佳或是獨立董監席次比例較高，資產減損決策之品質較佳，故投資人再評估公司施行公報之品質時，可以衡量公司是否有足夠的外部監督力量以及治理制度是否健全。

財務報表分析與價值投資策略

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：甘志銘、林敬雲
楊凱雯、黃友茂
鍾鳳瑜

論文摘要：

本研究旨在探討如何運用財務報表分析萃取公司之價值動因，並依據攸關價值動因指標建構投資策略，並評估此種以財務報表分析為基礎之投資策略績效。本研究分為兩階段：

第一階段旨在透過財務報表從事獲利能力與成長性分析，首先，利用剩餘盈餘評價模式確認攸關之價值動因及其與財務報表之關係，其次將GAAP財務報表加以重組，明確區分營業活動（含投資活動）與融資活動之存量與流量以期更能符合評價之需求。最後依據重組後之資產負債表與損益表從事獲利能力與成長性分析，進行產業橫斷面之分析，並探討不同價值動因間之關係。

第二階段旨在利用第一階段所確認之價值動因，建構投資策略。本研究修正Piotroski(2000)與Piotroski(2005)所發展之F_SCORE指標建構投資組合，並藉由未來股價報酬評估投資績效。

實證結果發現，高(低)F_SCORE公司在投資組合建立後持有一年期間，享有0.075(-0.007)之異常報酬，在投資組合建立後持有兩年期間，享有0.087(-0.032)異常報酬。此外買進高F_SCORE且賣出低F_SCORE之套利投資組合在持有一年(兩年)期間可享有0.082(0.119)異常報酬。在控制了規模與淨值市值比(BM)等風險因素以及應計數效應之影響後，F_SCORE策略之投資績效依舊顯著。最後，若就價值股(高BM)與成長股(低BM)分開分析，F_SCORE策略在價值股之投資績效較整體樣本更佳，但在成長股之投資績效無法享有正的異常報酬。此結果顯示，F_SCORE策略對於價值股較為適用。

本研究結果顯示，以財務報表分析為基礎之投資策略確實有效，由此驗證了財務報表分析之評價有用性。

專業審計人員學用配合之研究－以大型事務所為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

研究學生：鍾馨儀、彭于庭

紀建仰、蕭煌霖

張維倩

論文摘要：

本篇研究主要探討的是會計系學生在學校所學的知識應用於畢業後實際在事務所的學用配合，針對系上的主要學科各細目和學校必修之外的選修課程加以探究，希望能藉此來探討我們在學校所吸取的知識是否正好符合以後工作上所需具備的能力，並更了解其工作內容，提供酌於增減的課程參考。

研究者所使用的方法為問卷調查，調查的對象為四大事務所各個階層的實際從事會計工作者，所使用的統計方法為次數分配與百分比，並給予各項目不同的比重以互相比較。

本篇研究發現學校所授與的主要必修課程大部分都能與實務上相配合，只是某些選修課程在事務所實際運用上並不是那麼的切合，在比重上並不是那麼的明顯，而且在各個階層所給予的建議與不建議課程有所不同，希望藉此研究提供以後要往事務所發展的同學建議。

初、高階審計人員專業判斷之研究—以博達案之查核程式為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

組員名單：蔡佳銘、趙晏詳

高慧存、陳泰錡

王建為

論文摘要：

本專題研究將針對會計師查核簽證財務報表規則與會計舞弊案件的關係，找尋雙方的關聯並藉由會計師查核簽證財務報表規則所節錄出的查核程式作為初級資料，再整理成次級資料後，進行交叉分析與探討，期望找出最有效運用查核程式的方法，審核一般企業的財務報表。

我們將利用會計弊案—博達案中所牽涉到的查核程式等規範資訊，配合問題製成問卷，並將問卷帶至會計師事務所；發放給事務所的初高階審計人員作問卷調查；再針對問卷內容與所產生之問題和實際與高階審計人員的作直接的請教面談。接著我們將所得的資料整理比較，依照擬定的研究流程與方法進行研究探討。

本文將先從審計理論中的審計風險與驗證方式進行文獻探討，並深入討論，在舞弊或錯誤可能導致財務資訊重大不實表達之情事中，應有的態度與注意事項。其次針對所獲取之問卷資訊，整理出初階審計人員與高階審計人員在個案中的查核程式所表示出的不同見解，比較兩者答案的差異原因。討論出的結果再與學理部分進行探討，以彙整出一套完整的結論。

新巴塞爾資本協定暨作業風險重要性之探討-霸菱銀行個案分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：蔡伊倫、林瑋珍

徐勺雯、王介秀

徐筱婷

專題摘要：

80年代國際金融業務急速擴大，金融商品不斷研發，銀行營運環境劇變，風險亦增，為確保銀行之健全並維護國際性金融市場信用秩序之穩定，巴塞爾自有資本協定於1988年因應而生。然而，全球環境變遷迅速，數次的區域型金融危機，促使巴塞爾監理委員會推動新的提議，以彌補原協定之不足，經過數次的修改，即為2004年發布之新巴塞爾資本協定(Basel II)。而新舊巴塞爾資本協定最主要之差別，在於Basel II中加入作業風險之考量。作業風險係因內部作業、人員及系統之不當或錯誤，或因外部事件造成損失之風險。其計提方式分為基本指標法、標準法及進階衡量法三種。

巴塞爾監理委員會將作業風險列為計提的一項，主要目的在於完整且健全的作業風險管理，達成降低作業風險發生的機率。因此，委員會也提供了十項關於如何建立良好作業風險管理的原則，讓各國有參考及遵循的依據。本研究之研究方法採用文獻分析法，整理新舊巴塞爾資本協定之規範，並探討其差異，之後介紹作業風險及作業風險管理。最後，以具代表性之作業風險損失事件個案—霸菱銀行倒閉事件，配合作業風險管理中之十大原則進行案例分析，以了解作業風險之重要性。

卡債對銀行績效的影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳 教授

組員名單：林芯仔 曹昀妮

賴怡如 馬明琄

胡佩君 鐘振坤

論文摘要：

近幾年來，消費者借錢享樂的觀念已造成消費者行為大幅度的改變，由於過度的消費，導致消費金融業務蓬勃發展，成就許多銀行紛紛轉向消費金融這個新市場。各家銀行紛紛推出現金卡和信用卡，而信用卡業務更是成為主力產品。而今消費者過度使用信用卡和現金卡，最後無法償還大筆借款而淪為卡奴，導致許多社會問題；銀行間的競爭也越來越激烈，為了拚衝業績、拚績效，導致核卡的速度越來越快，標準也越來越鬆散，使得銀行在疏漏中發卡給那些不符合規定的人，很容易便會使銀行遭受損失，銀行由於發卡浮濫所造成財務空洞，更影響銀行績效。

本研究研究變數含應變數 y ：股東權益報酬率 (ROE)、自變數 x_1 ：董監事持股比率、 x_2 ：董監事質押比率、 x_3 ：失業率、 x_4 ：匯率、 x_5 ：物價指數、 x_6 ：逾放比、 x_7 ：信用卡備抵呆帳提足率、 x_8 ：個別銀行有效卡數與全部銀行有效卡數之比、 x_9 ：存放比率、 x_{10} ：單月每股營收、 x_{11} ：單月盈餘成長率、 x_{12} ：單月每股營收成長率，基於以上問題的考量，本研究的目的就是想要了解：一、變數對銀行績效的影響；二、卡債風暴對銀行績效的影響；三、卡債變數間的相關性。

本研究即站在銀行的角度，探討卡債對其績效之影響，以行政院金融監督管理委員會所公佈之信用卡重要業務及財務資訊揭露中所包含之銀行，屏除外商銀行後，再詳細調查近期內已改制或合併完成之各銀行，總計 34 家做為研究對象，並藉由多元迴歸，分析因素對銀行績效的影響是否顯著。

本研究結果顯示，卡債構面三個變數(逾放比、備抵呆帳提足率及個別銀行有效卡數與全部銀行有效卡數之比)中，只有個別銀行有效卡數與全部銀行有效卡數之比對銀行績效有顯著關係，但是，其之間是正相關，與本研究「個別銀行有效卡數與全部銀行有效卡數之比越高，銀行績效越差」之假設不符。

會計教育學用配合—製造業

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎老師

組員名單：賴俊谷、李明潔

鐘連晟、林書璿

陳修琪、薛珮旻

論文摘要：

本論文主要係探討會計教育理論和企業現行實務間的差距。

據此，本研究有一基本假設，即教師們對於書本裡所教授的內容皆認為重要，所以在有限的時間內，老師們會盡量將所有知識傳授完畢。然而似乎無法就企業現行著重的實務狀況和學生們對於知識的吸收能力採取最適切的教學。

孫子兵法 謀攻篇有云：「知己知彼，百戰不殆；不知彼而知己，一勝一負；不知彼，不知己，每戰必敗。」因此我們將研究對象區分為：(1)以台北、桃園、新竹地區為主的製造業(2)本校的一百多位本學年度大四學生。而研究範圍設定在財務會計、成本與管理會計、稅務會計等，並藉由問卷調查方式來搜集資料，以實際了解企業對於會計技能之重要程度認知、實行與否，及學生對於會計技能之了解程度。透過統計分析方式，我們得到以下結果：

財務會計學：

企業重要程度或實行與否相對比例較高而學生了解程度較低者：

廠房及設備資產—購置與處分、所得稅會計、退休金會計、傳票制度、會計資訊系統技能等。

學生了解程度較高而企業重要程度或實行與否之相對比例較低者：

複利及年金、流動負債、或有事項及長期負債等。

成本與管理會計學：

企業之重要程度或實行與否之相對比例較高而學生之了解程度較低者：

建立成本制度-人工、分析、控管、預算、營業預算及總預算、存貨之規劃與控制、利潤差異分析等。

會計教育學用配合-以服務業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

組員名單：蔡佳凌、張靜慈

謝淑因、吳佩芸

林敬彬、官韋廷

論文摘要：

以往學生在步入社會開始接觸會計這份工作的時候，都會發現到理論與實際操作有所差異，所以我們針對服務業中的貿易業、餐飲業、物流業這三個行業來做探討，利用問卷的發放與實際參訪企業，調查企業對於一個會計系畢業的學生所需要具備的會計技能，與會計系大四的學生自己本身已具有的會計技能作比較，並且把這調查的結果做成統計圖來分析。

我們將問卷的內容分成企業與學生來進行分析。而企業分析中又分為三個行業來討論，根據這三個行業的問卷統計結果來分析企業所認為會計人員所應具備的會計能力與本身業者實際上的運用是否有所出入；另一方面將學生所認為會計人員應具備的能力與自己是否已具備此項會計能力之統計結果做成分析以利了解之其中的差異，並分析其不具備之箇中原因。

將以上的企業與學生所得出的統計結果分析其產學之間的差異，可以供學術上的參考，針對會計系的學生所欠缺的實務上技能再增加一些課程安排與企業上所需具備的會計技能做配合。

學生之了解程度較高而企業之重要程度或實行與否之相對比例較低者：

分步成本制、標準成本制、作業基礎成本制、損壞品、變動成本法、成本習性分析與成本估計、成本-數量-利潤分析、內部移轉訂價等。

稅務會計學：

即完成營業稅與所得稅申報工作等，對企業而言是重要的且幾乎都實行，然而在學生方面懂得的人卻不多。

期盼此番研究，能做為教師們日後課程安排之參考，以及同學們日後學習方向之參考。

我國發行 ADR 公司 20-F 調節表之個案分析與資訊內涵

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：顧珍華、蔡國輝
邱莞臻、喻謙

論文摘要：

發行美國存託憑證（簡稱 ADR，American Depository Receipts）為許多上市、櫃公司在海外國家募集資金的方式。凡發行 ADR 之非美國公司，必須向美國證管會申報 Form 20-F，此文件類似於美國年度財務報告，此報表係調節台灣一般公認會計準則至美國一般公認會計準則。2006 年臺灣主管機關為避免資訊不對稱之情況，下令規定所有發行海外存託憑證之上市、櫃公司，必須於會計年度結束後 6 個月內，公布中文格式 Form 20-F 於公開資訊觀測站。

一、因此本論文主要研究目的有以下三點

（一）財報數字差異重大原因：以友達與聯電為例，2005 年前述公司臺灣與美國報表淨利相差近 70 億與 2 百億，於第四章個案分析中，將以兩公司為探討對象，比較兩地財報差異，並深入分析其差異原因及重大影響損益表與資產負債表之科目。

（二）美國報表資訊是否有價值攸關性：投資人會選擇其認為有用之資訊，決定投資決策。若美國報表所提供資訊較具價值攸關性，投資人會選擇相信美國的財報數字，故本論文研究選取 Form 20-F 公布期間之股價數據，進行統計分析，以探討在臺灣報表公布之後的 Form 20-F 是否具有增額資訊內涵，使投資人修正對公司價值的評估。

（三）台灣資本市場對於 20-F 的反應：從 Form 20-F 公布期間股價可得知台灣資本市場對於 Form 20-F 的反應。台灣主管機關於 2006 年提出規定發行海外存託憑證之上市、櫃公司，必須輸入其中文格式之 Form 20-F 於公開資訊觀測站，2006 年 Form 20-F 公布期間之股價反應更為本研究之重點，作為評估新規定實施之必要性。

二、研究結果

（一）經由個案分析之探討後，總結造成我國在美國發行 ADR 之公司之 20-F 報表產生差異的主要構成項目依影響大小之順序為下列幾項：商譽、獎酬、衍生性金融資產、折舊以長期股權投資等項目；其分別佔了損益之比例為 0.2290、0.1339、0.970、0.569、0.0241。而其他差異較小的項目則有公司債、員工選擇權、稅負等項目。而編製調節報表的目的主要就是為了要找出造成差異的主要項目，且說明為何會造成這些差異，並透過調節表的編製以調整差異，使我國與美國的報表報導之結果相符。

（二）經由迴歸分析後，在假說一的檢定結果如我們所預期的一樣，美國 Form 20-F 之資訊對台灣市場股價而言，其調節資訊是具有資訊內涵的。當台灣報表的淨利亦大於美國報表的淨利時台灣之股價會對公司之價值向下修正；反之，若是美國

報表之淨利大於台灣報表之淨利，則台灣之投資人會對於公司在台灣股市之價值向上修正。因此，Form 20-F 之調節資訊對於台灣資本市場是具有價值攸關性的。但是在市場之反應上，投資人是否對美國 20-f 有即時的增額反應卻在檢定假說二的迴歸結果中 CAR 不論是在 Form 20-F 於 SEC 發佈日之前後一至五天均不顯著。這表示在台灣的投资市場上，投資人對於美國 20-F 年度財務報告的反應是不夠即時的，雖然最後投資人最後仍會在市場上對公司的價值做出反應，但是卻使台灣的投資市場中出現公司市場價值與實質價值不符，間接造成的市場上的投資擁有套利空間。

我國金融業公平價值資訊之報導方式對於價值攸關性之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：伍玟璇、廖彥鈞

戴婉如、游岱霓

王瑤環、陳奕君

論文摘要：

為因應近年來衍生性金融商品推陳出新的趨勢，財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」(以下簡稱三十四號公報)，於民國九十五年一月一日正式適用且不得提前適用，三十四號公報明確規範企業從事衍生性金融商品交易需認列，並按公平價值評價，且將其變動列入損益表或者是股東權益變動表，期能提升企業財務報表之決策有用性。

由於從事金融商品之交易，以金融業較普遍，且金融業受到政府的管制較多，加上新巴塞爾協定(Basel II)的影響，故三十四號公報之施行對金融業所造成的衝擊較大，因此，本研究以國內的金融業為樣本主體。

本研究旨在探討三十四號公報之施行後，是否有助於提升國內金融業之財務報表決策有用性，故研究目的有以下二點：

- 一、探討台灣的金融業在三十四號公報適用後，金融商品公平價值資訊由過去的附註揭露改為認列，此兩種表達方式之價值攸關性是否不同？
- 二、探討台灣的金融業在三十四號公報適用後，金融商品公平價值變動數係列入當期損益表或是股東權益表之調整項目的方式不同，是否影響價值攸關性？

研究結果發現，在三十四號公報實行前，依據二十七號公報規定於財務報表之附註所揭露金融商品公平價值資訊並不具有價值攸關性，但適用三十四號公報後，於財務報表上認列金融商品公平價值資訊，具有顯著的價值攸關性。且公平價值變動數列入當期損益表，較列入股東權益變動表的價值攸關性高。

溫室氣體排放規範之發展與排放權交易之會計處理初探

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林 綸

組員名單：呂雅莉、陳盈君
陳巧蓁、陳暄宜
潘亭卉、黃琬婷

論文摘要：

2005年2月16日京都議定書正式生效後，溫室氣體排放減量之目標，已引起國際上強烈關注；我國雖非締約國之一，但係以外貿為主之國家，深感未來當第一階段減量管制屆期後(2008-2012)，締約國可能對非簽約國進一步啟動制裁機制，將對我國可能產生嚴重的外貿衝擊。另一方面企業的環境與社會責任，面對利害關係人對資訊透明化之要求，遠超過傳統報告的範圍，成為評估企業經營價值影響資源分配的重要參考資訊之一，故為因應未來環保資訊表達之必要性，我國應盡快著手進行相關制度之制定。因此本研究之目的以回顧溫室氣體排放規範之發展，認識現行配額交易市場運行情形，以及初步探討溫室氣體排放權交易之認列衡量與續後評價報表表達等會計處理。最後對於我國因應此國際潮流應有之作為提出建議，俾能對於國內可能參與排放權交易市場及建立相關會計制度有所助益。

企業環境污染損失與未來因應措施之揭露及環保法規之頒佈對市場異

常報酬之影響－以塑膠業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林綸

組員名單：蘇偉傑、李姿儀
余麗莎、莊麗玲
陳英如、謝艾倫

論文摘要：

二十一世紀以來，全球暖化的現象日趨嚴重，我們只有一個地球的理念，在國際上已深植人心，環保呼聲日漸高漲，尤其京都議定書自 2005 年 2 月 16 日正式生效後，一方面我國是以外貿為主的國家，深感未來出口受到的壓力也會日漸升高，即使非京都議定書的締約國之一，但亦應早日作好準備，以免將來有可能遭受到經貿的制裁；另一方面利害關係人對於資訊透明化的要求已超過傳統財務報告的範圍，環保資訊已成為評估企業經營價值的重要參考資訊之一。因此本研究以國內對國人日常生活影響息息相關的塑膠業之上市公司為研究樣本，(一)分析環境污染損失與未來因應對策的揭露是否會對市場異常報酬造成影響，對假說進行多元迴歸分析，並以敘述性分析、相關分析進行資料的整理與測試，(二)分析環保法規之頒佈是否對異常報酬率造成影響，以事件研究法分析 91 年 5 月 22 日頒佈的水污染防治法第四次修正案是否會對於異常報酬造成影響。

研究結果顯示，塑膠業之上市公司 1999 年至 2005 年的資料，環境污染損失與未來因應措施之揭露尚不致於對公司價值產生影響。而 91 年 5 月 22 日頒佈的水污染防治法第四次修正案對於異常報酬率有顯著的影響，但亦可能尚有其它事件也會造成影響，因此僅能推論此事件是造成異常報酬率的原因之一。

台灣電子業國際化併購案之研究－以明基併購西門子手機部門為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：鄭文輝

洪紹梧

鄧綺蘭

論文摘要：

併購策略是國際大型公司常用的成長策略及多角化策略，不僅全球的併購總金額與交易總件數近年來節節上升，個別案件的併購金額也屢創新高，可以看出併購是企業非常熱門的管理利器。

台灣電子產業近年來也在企業大型化及國際化後，逐漸增加採用企業併購做為快速取得產能、客戶、技術、人才、品牌、國際化、及營運據點等核心資產方式，以加快建立齊全的產品線，全球運籌及取得核心技術，才能提升企業本身的核心能耐，避免被淘汰出局。

本研究所要探討的是台灣電子產業採用海外電子策略做為主要成長策略，是否能達到其預期的效果。並採用實証研究法，深入探討台灣的電子公司，在二零零五年併購一家全球性知名品牌公司，研究其在併購前的策略分析，併購執行及併購後的整合，得出以下結論，供大家參考。

本研究發現在併購嚴謹的策略分析與綜效評估，可以提併決策人員很好的分析建議，在併購案執行時，有效的實體查核可以察覺出併購可能發生的問題，在併購後整合階段，對於文化的融合，被併購標的公司品牌會帶來本公司的影響，如何維護及加強是很重要的。明基雖然過去有很好的併購成功記錄，但這大型的跨國併購都是第一次，因為在組織規模及複雜度相對提高，還是要謹慎做好執行與整合工作，否則併購案無法帶給公司任何利益。

台灣金融風暴—信用卡與現金卡卡債問題之分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：吳鴻遠、李欣怡

周儀榛、嚴晨心

蕭卓翎

論文摘要：

自民國 80 年政府開放設立民間銀行以來，國內銀行業蓬勃發展，拓展多項業務，更於近年來大力推銷信用卡、現金卡等小額貸款，提供民眾更多元的消費方式，使得民眾的消費額度不僅止於自身所擁有之財富，可隨時隨地得取用自己所需使用之額度，再加上銀行業為鼓勵民眾大量使用信用卡、現金卡之服務，放寬了辦卡的限制，使得民眾辦卡更簡單、更便利，造成幾乎人手一卡的盛況，但這樣盛況卻為台灣未來的社會埋下了一顆不定時炸彈，終於，在民國九十三年，由於民眾過度的使用現金卡以及信用卡，卻沒有能力償還賒借的金錢，造成銀行業的呆帳暴增，許多的債權無法收回，更造成民眾因無力償還負債，受到了銀行、討債集團的催收壓力，爆發了許多自殺的社會案件，卡債問題由金融問題衍生為社會題，對於台灣造成了不小的衝擊。

本研究首先透過文獻探討的方式，解釋不良債權在我國、美國及日本之定義，並介紹不良債權在我國、美國、日本之處理方法。接著簡介台灣信用卡、現金卡的發展過程，分析現金卡的利弊與各家銀行發行現況。然後介紹在美國、英國、香港、日本、南韓、新加坡所發生之信貸危機，說明其處理方式，之後便介紹我國政府以及民間對於卡債問題的處理機制。最後，在第五章的部份，本研究以統計分析的方法，深入探討卡債風暴對於銀行業所帶來的影響。實證結果顯示，卡債風暴對於銀行的財務狀況確實造成重大影響。而卡債問題至今也透過政府與民間設立的協商機制，已慢慢的進入尾聲。

公司治理的會計責任與價值創造角色

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：王莉蓉、朱珮儀
曹靜涵、詹雅鈞
連介平、徐賓鴻

論文摘要：

『公司治理』是一種指導及管理並落實公司經營者責任之機制與過程，透過制度之設計與執行，來提升管理效能與監督管理者的行為。近年來，由於會計弊案的爆發，世界各國開始重視公司治理之重要性。本研究旨在探討公司治理之會計責任與價值創造兩種角色。

本研究以 2002 至 2005 年之上市公司為資料來源，探討董監事持股比率、董監事持股質押比率、外部股東平均持股比率、機構投資人持股比率、外部董監席位比率、外部股東平均持股市值、董事會規模、大股東持股比率等，與異常應計數絕對值之關連，因為異常應計數絕對值代表財報上的數字受到人為操縱之程度，故以此來探討盈餘品質高低，進而檢視公司之會計責任角色；而其對公司績效之影響，則用來檢視公司治理制度是否能有效創造公司價值。

實證結果發現，外部董監能扮演好監督的角色，有效抑制管理當局操縱盈餘，而董監事持股比率、董監事持股質押比率、董事會規模、大股東持股比率與異常應計數呈現正相關，表示當這些比率愈高時，盈餘管理程度愈高。

就公司績效方面，以市價淨值比為應變數之模型，解釋力較高，但不論以市價淨值比或以資產報酬率為應變數之實證結果，都發現了外部股東平均持股比率、機構投資人持股比率、外部股東平均持股市值等，與公司績效呈現正相關，能有效創造公司價值。實證分析發現公司治理風險低時，企業之經營績效較佳，確實能提升公司之價值，在價值創造的角色上扮演得較好。

智慧資本對經營績效與企業價值之關聯性—以台灣電子資訊產業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：陳雅惠、林雅雯

鍾詩萍、鄭惠文

鄭舜維、鍾佳樺

論文摘要：

管理學者彼得·杜拉克曾提出：「後資本主義社會經濟的成敗，將取決於知識工作與知識工作者。」亦即知識將取代機器設備、資金、原料或勞工，成為企業經營最重要的生產要素。企業不再是以實體資本作為競爭來源，無形資產及知識創造的價值將是決勝的關鍵，即一般所稱的智慧資本可為企業帶來龐大的利益。

本研究採取民國 90 年至 94 年電子資訊業上市、櫃公司為樣本，將智慧資本分為人力資本、創新資本、流程資本與顧客資本等四大構面，遂探討智慧資本對企業價值及經營績效之影響。

本研究之實證結果：

一、影響經營績效及企業價值之智慧資本項目

- 1.就經營績效而言，每個員工附加價值、每年員工平均變動率、總資本週轉率及廣告投入密集度對經營績效皆有正向的影響力，而員工平均服務年資、管理費用率、專利權核准數及產品退回比率則有負面的影響力。
- 2.就企業價值而言，每股股東權益帳面值、每股非常損益與停業部門損益前淨利、每個員工附加價值、員工平均教育程度、每年員工平均變動率及管理費用率皆有正面影響力，而員工平均服務年資則是有負面的影響力。

二、影響經營績效及企業價值之智慧資本構面

- 1.對於經營績效來說，人力資本及顧客資本有顯著正面的影響力，而創新資本及流程資本則反倒較不具重要性。
- 2.對於企業價值來說，人力資本有顯著正面的影響力，另外 Ohlson 模型中提到衡量企業價值有必須的每股股東權益帳面值和每股非常損益與停業部門損益前淨利依照實證結果也證實了其確有正面的影響力。

建築業會計

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳

組員名單：陳薇如、林士凱
王秀茹、陳文馨
范宇杏、陳乃嘉

論文摘要：

基於了解建築業會計之產業特性與其他產業（例如：服務業、買賣業或製造業）之差別。本論文就建築業有關之會計處理介紹。

本文採用文獻分析法。從台灣地區建築業發展過程與會計制度建立。就建築業之土地取得、資金來源、建築至出售過程及其中的各種方式與會發生的經濟事項所需使用的會計處理方式做詳細的介紹。並介紹與建築業息息相關的營造商與承包商之會計處理。建築業之存貨與其相關的產物（例如：畸零地成本、停車位成本等），各種會計平價的方式之適用及說明，與其後續的評價作有關的介紹。並提供法規及會計準則作為參考。以下為大致的摘要

建築業之一切起源於土地，故本組的研究始於土地。土地之後便是興建和銷售制度，同時房屋興建期間得相關會計處理，和房屋興建完畢的種種問題。

首先在第三章先介紹現行繁多的土地法規，興建房屋時需考量其往後出售價值，又要不失安全，因此往往需配合都市計畫，而種種相關規定於相關法令有述，故多採參考法律文獻為基本了解研究的第一步。

第四章介紹預售和各種銷售制度，為了不與實務偏離，實地體驗真實的預售情形、銷售狀況輔以論文和市面上現有的介紹書籍，並加入近年房地產市場的近況，使本文不會與實務偏離。

第五章則是針對廣告費之特別探討，由於目前建築業廣告盛行，各種促銷方法五花八門，使得廣告費十分重要。

第六章營業成本攤銷與第七章續後存貨評價的會計處理部份則廣泛蒐集各家書籍，將近年來的實務會計處理加以彙整成一套基本的流程。

研究流程可參考圖1-2建築業推案的循環，始於土地，終於存貨的評價，最終彙整資料並統合出結論。

結論主要是指出建築業近來雖受全球股市向下修正及國內政治紛擾影響，使部分國人對經濟前景感到憂心，但是由於今年以來我國對外貿易持續暢旺、失業率也逐漸下降，整體經濟成長估計可較上年更好，短期內景氣大幅波動之可能性不高，且建築業也進而帶動了許多相關產業的發展。此外，建設公司從取得土地、投資興建開始到交屋都會面臨很多問題，其相關的會計處理，包含財務會計和稅務會計，是本文的討論核心。此針對建設公司所做的研究，其最終的財務報表資訊不僅提供相關利害關係人使用與了解，消費者也可透過財務報表進一步思考其營運情況，做為自身購屋的保障。

殯葬業的會計處理

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳

組員名單：王穎慧 周凱玲

張佳怡 張瑞玲

張家瑜 吳順琴

論文摘要：

迄今為止，無論政府部門或學術機關對於台灣殯葬產業相關會計的完整研究付之闕如。本研究主要釐清有關殯葬業的概念，探討企業面對會計問題應有的解決方案，並提出建議。

本研究方法之流程為了解殯葬業的發展過程，然後蒐集相關資料及文獻，加以分析與比較，並模擬案例，統整出台灣殯葬業之會計處理。

本研究先對殯葬產業的發展、文化背景、業務內容做概略之介紹，接著作財務會計之處理探討，其主要的業務問題：

1. 生前契約：若搭配其他商品銷售，其處理方式及信託之金額為何。
2. 土葬：依照土地使用權出售權利的不同，認列會有不同方式。
3. 塔位：產權轉移方式及預售塔位時該以何時為認列時點。

從學術理論出發，再比照現行實務的作法，了解各方法之優缺點，依照經濟實質選擇最佳解法方案，並探討相關稅務問題，提供一套兼顧實務與理論的會計處理方式。

34 號公報影響數之決定因素

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：蔡建芳、吳正憲

周令杰、賴孟謙

董大年

論文摘要：

三十四號公報自公佈後已進入適用之 2006 年，實務界已漸感受其重大變動所帶來之影響，包括獲利穩定性、避險、財務與風險管理等層面。金融商品種類與操作漸形複雜，但為因應經濟環境之變動，對於商品之操作有其必要性，因此，本研究之動機即為針對我國金融商品之新興議題進行研究。

為捕捉公司特性，本研究分別由下列四個構面進行分析，財務結構、規模、產業特性、公司特性，並於每個構面中挑選數個代理變數（負債比率、流動比率、營運現金流量變動比率、特別股股本除以市值、可轉換公司債除以市值、水泥業虛擬變數、電子業虛擬變數、鋼鐵業虛擬變數、每股盈餘、權益市值、淨值市價比、營業外收入除以營業內收入），衡量變數與企業自行公佈之試算影響數（財報總影響數、稅後淨利影響數、股東權益影響數）之關係。

實證結果發現，企業之負債比率、流動比率、營運現金流量變動比率、權益市值、淨值市價比，當這些比率越高時，會與企業之財報總影響數、稅後淨利影響數、股東權益影響數呈現正相關，表示當這些比率越高時，公司持有金融商品數量以及金融商品損益也越高；而特別股股本除以市值、可轉換公司債除以市值、每股盈餘、營業外收入除以營業內收入，會與企業之財報總影響數、稅後淨利影響數、股東權益影響數呈現負相關，表示當這些比率越高時，公司持有金融商品數量以及金融商品損益相對越低。

就顯著效果而言，當企業之財報總影響數、淨利影響數為正、權益影響數為正時，其代理變數會獲得較佳的顯著效果，可以證實公司財務結構以及營運績效，是其持有金融商品的主要原因。

盈餘管理動機、會計師品質與資產減損之分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書 老師

組員名單：林芷芯、林洛玢

陳佑竹、張育慈

彭皓崢

論文摘要：

我國財務會計準則委員會於2004年7月發布第三十五號公報《資產減損之會計處理準則》，主要內容為使長期資產項目在減損認列方法、認列金額及認列範圍上能有一定的規範，使報表上的資產能夠正確反應其真正價值，促進財務報表透明度的提高，增加投資者執行投資決策的能力。

本文首先探討台灣上市櫃公司認列資產減損金額之決定因素，實證結果發現：(一) 提前於2004年適用三十五公報之決策影響因素，受到現金流量變動多寡的影響，以及管理當局洗大澡 ($BATH_{it}$) 及盈餘平穩化 ($SMOOTH_{it}$) 等報導誘因所影響。(二) 準時於2005年適用35號公報之公司，銷貨收入成長越低，公司市值越大，認列資產減損金額越高。除此之外，亦受到報導動機 (盈餘平穩化) 之影響，而洗大澡 ($BATH_{it}$) 因素可能因為公司已提早於2004年認列其損失，因此呈現不顯著之情形。

其次，本文探討四大會計師事務所之審計簽證品質，是否能夠對公司在報導誘因動機下所認列之資產減損能有所把關。實證結果發現：無論企業有無提前適用三十五號公報，其認列資產減損雖仍然與營運因素或報導動機兩方面有關，但與會計師事務所之審計品質並無明顯關聯。在探討報導動機與會計師事務所審計品質之交互作用中，以兩年實證結果而言，對會計師事務所審計品質之假設並不符合預期且無明顯之關聯。

市場偵測能力與財務預測準確及股價反應之關聯性研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

組員名單：王甯寬、周芝宇

侯諭螢、鍾宜倩

王俐雯

論文摘要：

證券市場的蓬勃發展有賴投資人的參與，而公司資訊透明化的程度則是能否促使投資人參與的重要關鍵，而投資人的投資決策最主要是根據對公司未來盈餘的預期，因此，財務預測資訊儼然成為投資人行使投資決策時最仰賴的資訊之一。

本研究旨在探討市場評估不實財務預測能力對公司經理人員財務預測偏離度的影響及市場對於財務預測股價反應是否對應其偏離度評估結果，並比較自願性財務預測新制與強制性財務預測舊制在此兩議題結果是否有差異存在。

本研究選取 2004 年及 2005 年間發布財務預測之上市櫃公司為研究樣本，刪除因其他資料缺乏而無法納入計算者，另外金融證券保險業因行業特殊性將使研究結果產生偏差亦從樣本中剔除。本研究分為兩階段：

第一階段旨在探究影響公司經理人員進行不實財務預測操控之因素，本研究透過因素分析法作結合計算出因素分數(factor score)，即市場對公司經理人員歪曲財務預測之偵測能力，用以檢視財務預測偏離度與公司經理人員企圖、市場偵測之關連性。

第二階段為探究股價對公司經理人員公布之財務預測反應，利用最小平方法估算模型。將第一階段財務預測模型估算財務預測偏離度代入股價反應模型中作檢視。以探討股價對公司經理人員公佈之財務預測反應與估算之財務預測偏離度是否趨於一致。本研究實證結果顯示：

- 一、市場偵測能力和法律風險會影響公司經理人員操控動機及財務預測偏離度，即市場偵測能力變數和法律環境因素與財務預測偏離度呈負相關。此外當市場偵測財務預測困難度增強時，將使公司經理人員因財務狀況差而從事財務預測不實操縱及報導之程度增加。實證結果亦顯示，公司經理人員是有誘因去發布對公司較有利的財務預測，但較異常的財務預測將會被檢驗出來並被處罰。
- 二、當公司經理人員過度樂觀或過度保守下，投資人在調整自己對公司經理人員財務預測偏離度的值後，公司經理人員越樂觀或越保守則累積異常報酬越低，顯示投資人對於過度樂觀的消息或過度保守的消息都不會反映在股價上。
- 三、強制性財務預測舊制改為自願性財務預測新制後對公司經理人員及投資人行為確有影響，市場偵測不實財務預測能力2005年較2004年整體是有增加的，而公司經理人員也會因市場偵測能力增加而調整其財務預測偏離度使偏離度變小。

經理人員現金獎酬與資產減損認列之關聯性研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

研究學生：蔡啟輝、趙偉鈞

吳昭霖、黃任選

溫仁傑

摘要

本研究主要係探討資產減損會計處理之認列對經理人員現金獎酬之關聯性。由於我國財務會計準則第三十五號公報資產減損之會計處理於 2005 年 1 月 1 日起全面實施，並得於 2004 年提前適用，企業若採用資產減損處理其認列金額之高對財報影響甚大，故資產減損認列到底真的是透明資訊傳達亦或者是經理人員損益操控的工具，於三十五號公報施行前後都引起廣泛爭論。

過去對於資產減損之會計處理研究主要論述有兩個主要的觀點：一為特定目標盈餘假說，一為獎酬保護假說，前者認為當盈餘遠低於或遠高於員工分紅的盈餘目標時，經理人員為了要使長期的分紅利益達到最大，基於洗大澡或盈餘平穩化會採用不利於盈餘的會計政策；後者指出經理人員之獎酬與裁決性應計數間之關聯性較低，或者是對於採用不利之會計處理將給予獎酬方面之適度補償，以鼓勵經理人員誠實揭露公司之真實價值。

本研究將以此兩假說為基礎，來檢定經理人員現金獎酬與認列資產減損公司裁決性應計數之關聯性，來推論經理人員採用 35 號公報處理準則之動機。

本研究結果顯示，經理人員極有可能在設有獎酬保護計畫之情況下，利用資產減損之認列，達到盈餘管理的目的，而失去了資產減損會計實施之基本精神。因此，本研究建議企業應設置獨立之獎酬委員會，來檢視報導盈餘之組成，是由公司努力經營之成果而來，或是經由會計窗飾效果而得，並於決定獎酬之計算公式中，將因資產減損而產生的盈餘影響數，給予適當的權重，並於每年作適度地調整。亦即公司若能設計一套完善之獎酬制度，將能有效地防止經理人員利用資產減損會計達到盈餘管理之目的，進而達到實施三十五號公報之精神。

關鍵詞：資產減損、盈餘管理、獎酬保護

The Association between Management Compensation and Asset Impairments

Abstract

The purpose of this study is to examine the association between management cash compensation and asset impairments. Taiwan's Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 35, Accounting for Asset Impairment, became effective from the 2005 fiscal year with early adoption encouragement in 2004 fiscal year.

About the implementation of SFAS No. 35, it caused widespread discussing on that whether it has improved the transparency of financial reporting of firms or became a vehicle of earning manipulation for managers.

The earlier researches show that there are two main perspectives on Accounting for Asset Impairment: (a) Specified earning target hypothesis: if earnings before discretionary accruals are below the bonus plan lower bound or exceed the bonus plan upper bound, manager has an incentive to select income-decreasing discretionary accruals. By deferring earnings to posterior year, manager maximizes his expected future award. (b) Compensation protection hypothesis: executives' cash compensation has a lower association with discretionary accruals, or executives' cash compensation are shielded from income-decreasing discretionary accruals. That is to encourage manager to reflect economic status of the financial status for firms.

Based on the two hypotheses, we examine the association between management cash compensation and the discretionary accruals of asset write-downs, and infer manager's motivation of the implantation of SFAS. No. 35.

These results suggest that

Keywords : Asset Impairments, compensation protection, earning management

我國個人最低稅負制之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：陳冠州、陳長興
陳昱娟、楊雅伊
王澄涵、魏郁琪

論文摘要：

過去數十年以來，政府因為特殊的時空與環境，或為了達成特定產業發展的目的，已給予眾多不同產業的企業各種租稅減免之優惠。實施後的結果，減免範圍逐漸擴大，減免的利益集中在少數產業或個人，使得租稅公平受到質疑，影響一般民眾的納稅意願以及產生對政府施政之負面觀感。隨著時空環境的改變，一方面因為上述各項優惠的獎勵原因已經不存在了，以致於部份的租稅減免優惠措施已經不合時宜；另外一方面也因長期以來，隨著減免範圍不斷擴大，使得租稅減免利益集中在少數企業較高所得者，而大部分的稅收是來自於中產階級以及基層的納稅人，反而造成租稅不公平的現象。

有鑒於此，前財政部長林全先生著手進行稅改的推動，與主管機關全面檢討修正不合時宜的租稅減免規定，參考國際經驗，如美國、韓國、加拿大等國的作法，訂定最低稅負制，使適用租稅減免規定而繳納較低所得稅負或甚至免稅之法人或個人，至少負擔一定比例的所得稅，可兼顧既有產業或社會政策，並適度減緩過度適用租稅減免規定造成的不公平，彌補限制的不足。

本研究所要論述之主題為個人最低稅負制之範圍，如非現金部份之捐贈扣除額、保險給付、員工分紅配股、未上市櫃證券等交易所得以及海外所得，最後並以簡化的數學式教大家如何以最淺顯之方式確實計算出所應納之個人基本所得稅額項目及金額。

公司財務危機與治理機制之實證分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：鍾宛儒、梁穎姍

王韻婷、楊筱筠

陳苓茵、程怡樺

論文摘要：

現代企業著重專業分工、所有權與經營權分離的企業架構，代理人 and 股東之間的互動關係影響著企業體質的健全與否。自亞洲金融風暴、美國安隆及台灣博達、皇統、訊碟等企業舞弊案爆發之後，「公司治理」成為企業維持其永續平衡發展的重要課題，更廣泛涵蓋了鼓動權益、董監事職能、資訊揭露透明化等與企業體質息息相關的課題。

本研究主要探討公司治理機制的優劣與公司財務危機發生的關連性，研究對象針對台灣的上市公司或曾上市的股份有限公司，分析其發生財務危機及危機處理過程中，公司治理機制所扮演的角色。樣本取樣的時間為西元1996年至西元2005年，針對曾面臨全額交割而終於恢復交易及終於下市的企業，就其財務危機發生及終止的時間點，與正常公司相較，探究其公司治理指標的轉變與差異。

經過實證研究發現，董監事持股比率、專業經理人任董事席位、董事會規模、董事長兼任總經理、法人股東兼任董監事這五項公司治理指標，與樣本公司之停止及恢復交易有著某種程度的相關性，尤其是前面兩者，更有相當顯著的相關性。若以終於恢復交易及終於下市的公司相較，也顯示這些公司治理指標，直接或間接影響到財務危機發生的嚴重性及不可恢復性。因此得以論證公司治理制度的優劣，確實與公司在財務危機發生時所經歷的公司狀態有的相當密切的關係。

關鍵字：公司治理、財務危機、危機處理、由危轉安企業

不同類型減資之個案研究—以電子業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：施振勳、黃奕涵

杜宗穎、葉展成

許家豪、林耿民

論文摘要：

近幾年在上市、上櫃公司中減資十分盛行，根據台灣證卷交易所統計，民國80年至89年辦理減資公司僅28家，在2000年6月30日政府立法通過庫藏股制度後，實施庫藏股制度的公司快速成長，當年度即有101家上市公司提出辦理減資。然而，從2000年至今，辦理減資的公司越來越多，但往往減資皆會使得股價異常上漲，使得減資成為公司為了提振股價的萬靈丹，因此，本次研究的目的是在於探討是否減資會讓公司的績效更好，或是只能讓股價暫時上升而長期來看股價又會趨於平緩。

本研究以在台灣上市公司佔了極高比率的電子產業為例，挑選五家減資公司為個案研究，將減資分為現金減資、彌補虧損減資、庫藏股減資等三種減資型態分類進行探討，並以95年度辦理減資之上市櫃電子業為佐證對象，本研究主要討論內容如下：

- 一、探討個案研究公司在不同減資型態下股價的差異變化。
- 二、探討95年度辦理庫藏股減資之上市櫃電子業，其減資前後15日及半年之股價變化與電子業大盤相比較以及就市場面、營運面、財務面比較其庫藏股減資前後之差異。
- 三、探討95年度辦理彌補虧損減資之上市櫃電子業，其減資前後15日及半年之股價變化與電子業大盤相比較以及就市場面、營運面、財務面比較其彌補虧損減資前後之差異。

環境管理對經營績效之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：許蕙君、陳盈臻

沈芝宇、吳姍紋

陳育平、盧昱超

論文摘要：

近年來環境的劇烈改變,開始加速人類在環保方面的討論,但知易行難的道理,卻普遍存在於此議題當中,只因生活是由不斷演變而來的,並非一日即可改正,當中更摻雜無數難解的問題,而面對此問題,首當其衝的即為當下正為求最大利益生存的企業,在面對了環境績效帶來的企業形象和社會責任與公司因此付出的成本間,如何取得平衡,創造價值是相當值得探討的。

本研究即就我國企業目前的現況,探討企業的環境績效對其經營績效的影響,研究中採用 iso14001 與 RoHs 兩項環境評比指令做為衡量環境績效之自變數。另外,以資產報酬率以及杜賓 q 值為應變數,並選取公司規模、營運效率為控制變數。經過多元迴歸分析之後,結論發現企業於環境績效的提升,對當期的經營績效而言並不會產生顯著的影響。在市場價值反應方面,市場對企業的考量的焦點主要還是集中在財務方面的表現,投資大眾對企業在環保上面的要求普遍來說並不是如此強烈。

從本研究中可以得知,環境支出對於企業是為數不小的成本,若是單純以為付出即可達到環境改善的效益,將可能造成龐大的損失,因此企業真正應該要做的是,正確而有效率的环境管理方式,使得環保投資能夠真正達到合理化,這樣才能確實的幫助企業創造價值。

會計師事務所組織承諾與離職率研究——以台灣 KPMG 之 EOC 為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：王淑慧、郭靖雅

許君如、方聖雅

錢宣明、嚴少好

論文摘要：

會計師事務所時常需要加班，超時工作、工作量大、工作壓力也大，是造成會計師事務所人員高流動率的主要原因。這不但造成事務所人力訓練成本浪費，也影響對客戶的服務品質、造成整個內部組織、人員結構出現斷層。在無法改變忙碌、繁重的工作內容，又希望能夠留住人才的情況下。KPMG（安侯建業會計師事務所）提出了 Employer of Choice（EOC）最佳雇主計畫。

KPMG 的 EOC 於 2005 年起實施，核心價值在於「人」，希望透過良好的人員福利機制、舒適的工作環境、專業訓練、升遷管道，來提升員工對 KPMG 的認同，以期能減低人員的流動、離職率。本研究即以此計畫為研究主題，探討員工福利制度對流動率是否具有正面幫助。

由研究結果顯示，在 KPMG 施行 EOC 後，員工離職率大幅下降百分之六，可知 EOC 所帶來的成效之大，對公司降低人員流動性具有正面的幫助，證實 EOC 為有效改善員工離職率之方法。

『台灣上市櫃公司股利政策之探討』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：尤秀芳

組員名單：張高維、王玉婷

賴怡如、謝千侑

柯宜均、陳秋汝

葉瑞容

論文摘要：

近年來，台灣股票市場蓬勃發展，股票投資是國人最熱衷的一種投資理財工具，事實上，股票是資本市場上的媒介工具，是資金需求者與供給者間的一座橋樑。一方面是儲蓄者剩餘資金之運用，另一方面是企業尋求資金的重要來源。

一般公司為了擴大規模，往往需要大量的資金來支應，便可透過資本市場來募集所需的資金，倘若公司想要籌措更充裕的資金，則必須適當地發放股利來滿足投資者的期望。

股利政策對企業內、外部而言都是攸關且重要的資訊。一套能使企業成長與股東期望之間達到最適當均衡的股利政策是非常重要的，企業經理人必須全面考量企業特性、經營環境之變化及股東的期盼，以規劃其股利政策，所以如何制定適當且健全的股利政策是相當重要的。因此，本研究以台灣上市上櫃公司為主要研究對象，利用多元線性迴歸探討其普通股股利政策發放行為，研究期間為2000-2006年。

實證結果如下：

- 一、台灣上市上櫃公司只發放股票股利的公司比例在2000年後開始逐年下降。
- 二、在公司特性與股利政策關係間之分析，得到四點結論：
 - (一)公司獲利率愈佳，愈傾向發放股利。
 - (二)公司規模愈大，愈傾向發放股利。
 - (三)公司成長機會愈大，愈傾向只發放股票股利。
 - (四)負債比率越低，越傾向發放股利。

財務報導透明度與盈餘管理行為關聯性之研究

—以綜合淨利為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：王儷璇、邱稚育
吳宗霽、廖珮宇
游順合、朱雋絲
鄭凱儀

論文摘要：

以往的研究顯示透明度較高的報告格式會促進偵測盈餘管理的決策。最近研究調查亦指出高透明度的綜合淨利報導格式將會降低經理人企圖盈餘管理的可能性。在我們研究實驗中，受試者約44位會計系在職專班研究生或會研所一般生從一個投資組合中去決定銷售哪一種備供出售證卷投資。我們以2*2變數設計實驗去操作綜合淨利報導的透明度以及泰山公司綜合淨利與分析師預測的關係。當預計盈餘低（高）於分析師預測時，受試者將會賣出證卷投資來增加（減少）盈餘。

研究顯示較高透明度的綜合淨利報導格式將會降低盈餘管理者增加盈餘或減少盈餘管理的動機。相對的，在較低透明的報導格式中，將會增加盈餘管理者增加盈餘或減少盈餘管理的動機。本研究結果顯示高透明度報導格式會減少盈餘管理員的企圖或者改變盈餘管理的焦點。

員工紅利對企業經營績效及股票報酬影響之研究

—以台灣上市資訊電子業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師： 葉鴻銘

研究學生： 方颯穎、王憶雯

陳怡安、陳香姣

林桂仔、陳詩方

陳瑩真

論文摘要：

我國的電子業普遍認為員工分紅配股可以激勵員工士氣、留住人才，並提升員工對公司的認同度，但員工分紅配股是否真的能如預期的有效解決代理問題、降低監督成本，進而提昇企業的營運績效？股票分紅和現金分紅是否有不同的效果？除了當期的效果外，是否有遞延的效果？另外，員工分紅配股一方面會傷害股東的權益，另一方面能夠增進企業績效，進而提升股價，本研究就員工分紅配股的稀釋效果與激勵效果做進一步的討論，以了解犧牲非員工股東的權益，究竟換來了多大的激勵效益，也希望釐清，究竟員工現金分紅與員工分紅配股何者擁有較高的激勵效果。

本論文主要研究目的：

(一)、針對上市電子資訊公司，以會計績效淨值報酬率(ROE)及市場績效(Tobin's Q)為應變數，分析當期與前期現金分紅與股票分紅對組織績效的影響與前期分紅是否有遞延效果。

(二)、以累積異常報酬(CAR)為應變數，分析當期與前期現金分紅與股票分紅對股票累積異常報酬的激勵效果與稀釋效果。

本研究之實證結果發現：

(一)、當年度員工現金分紅對組織績效有正面影響，前一年度員工現金分紅對組織績效沒有影響。

(二)、當年度員工股票分紅對組織績效有負面影響，前一年度員工股票分紅對組織績效有正面影響

(三)、當年度員工現金分紅及股票分紅對股票報酬產生稀釋的效果，前一年度員工現金分紅及股票分紅對股票報酬產生激勵效果。

另外，由本研究發現，公司要以哪一種分紅方式來達到激勵員工的最大效果，得依公司的需求來訂定。若公司重視短期績效，則應發放現金分紅；反之，若公司重視中長期績效，則應發放股票分紅。如此一來，才可利用員工分紅使公司達到最大利潤。

小客車租賃業會計處理

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師:吳嘉勳

組員名單:林沛瑩、史珮琪

鍾依潔、吳佳玲

關翊如、葉芷英

林楚千

論文摘要:

租賃事業的興起，隨時代進步，商務活動頻繁，汽車租賃成為一種全新的消費形式，順應了進行商務活動的人士的需求。一些公司、企業為了降低成本不配備專用車輛，採用長期租車。有經常租賃汽車的企業算過一筆帳，養一輛麵包車，包括養路費、保險費、維修費、汽油費和停車費等在內的費用，每年花費至少4萬多元，租車則可以省卻一大筆資金並能節約大約28%的行政開支。對於有用車需求但又不願或無力承擔其巨額花費的單位及個人來說，租車使用不失為一種解決問題的好辦法。

本研究先從租賃業的起源,進入汽車租賃的產業業務介紹,分析其優缺點及未來發展走向。另一方面深入探討租賃汽車是否有利於承租人。研究過程中參考了書籍中的租賃介紹，尋找相關租賃法條,和會計處理的方法，以及與某一租賃公司的副總訪談，得到汽車租賃業的相關資訊，並亦從網路中得到各租賃公司的相關作業情形及資訊。

使用租賃的方式可以幫助公司節稅，例如：公司採用租賃的方式取代購置資產，租賃支出可費用化，讓原本的應納稅額轉變為費用支出，不僅可以免除帳上大筆費用，每個月的租金發票還可提列扣抵所得稅，再來另外一方面也可避免其他繁瑣的作業，例如:維修及保險等。在研究的最後，我們用實例比較了租車和購車(分期付款)的差異，並做成損益表及資產負債表，對此比較做一結論。

信託與相關課稅之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：吳嘉勳

組員名單：李惠中、黃依婷

柯靜婷、黎芷瑜

徐小涵、彭怡珍

吳捷瑩

論文摘要：

身為會計系學生的我們，除了會計專業領域外，也接觸到許多金融商品。然而“信託”這名詞在我們生活中隨處可見，政府為了提昇國內產業的競爭力，採取許多金融開發政策，導致市場上以信託為基礎的金融商品如雨後春筍般相繼出現；加上立法機關通過公職人員財產申報法，對於特定人士實施強制信託，更確立了信託在經濟發展中扮演著一個舉足輕重的地位。因此，若能更加了解信託的意義和方法，使之有效地被運用在理財規劃上，想必將是一個非常好的工具，再者，信託不但和我們生活息息相關，而且也帶來龐大的商機和就業機會，研讀信託可謂當務之急。

本研究旨在探討相關稅法與信託間的應用，其中主要包括遺產稅、贈與稅、所得稅、土地稅和其相關稅法條文，研究間附隨簡短易懂的案例。為了使研究對象與內容更為清楚，我們先說明信託的基本觀念和意義，接著帶入稅法與信託的關係，以便了解信託與稅法間的關連性。其中贈與稅方面包括課徵時點、信託利益之權利價值之計算；遺產稅方面包括課徵模式與對象及計算方法；所得稅方面包括信託之所得稅課徵及免徵，信託所得之計算方式，他益信託的課徵方式；地價稅方面包括稅率結構與信託下的地價稅規定；土地增值稅方面則有土地漲價總數額計算與免徵之情況。最後介紹幾個貼近我們日常生活的實例，例如：租稅規劃個案研析和股權信託，與保障晚年退休生活的老人安養信託，及照顧身體殘障人士的身心障礙信託，以及確保身故理賠金流向的保險金信託等。

信託制度的存在主要作為資產規劃工具，從本研究中我們發現信託運用之廣闊，但若以信託作為節稅工具，僅一味的追求最低的稅賦，而忽略其他資產可達成之目的，反可能本末倒置。

我國合併財務會計準則之修訂對企業合併狀況及獲利能力之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓 博士

組員名單：謝宛伶、吳婉君

許佳蓉、王富妮

張馨、張佩如

林桂芳

論文摘要：

我國原七號公報僅規定持有子公司股權 50% 以上，才應併入合併報表，且有其他重大性之考量，即使持股 50% 以上也可以不需被揭露。但近年來連續發生許多重大弊案之相關新聞。從美國的 Enron 到台灣之博達及訊碟等，造成這些弊案之原因，為公司利用合併報表揭露之規範漏洞。僅持有部分持股或藉由其他特殊目的的個體，從事隱藏負債及虛增盈餘之行為。

由於弊案之發生，FASB 及 IASC 均對合併報表揭露之要求，重新作出解釋，最後皆以「實質控制力」作為主要應揭露之指標。台灣於民國 2005 年也因應相關情況，爰參 IAS 27 重新修改我國七號公報。主要修改之要點為不拘泥於個體形式，以及引入實質控制之觀念，不再以持股比例為唯一考量併入標準。

本研究主要探討在七號公報修訂前後，對不同財務健全度、公司治理及獲利能力之上市櫃公司揭露合併報表所造成之影響，以 2003 年至 2006 年之上市櫃公司為樣本，比較在七號公報修訂前後，公司合併財報個體之合併家數、毛利率以及負債比率之變動。可否觀察在七號公報修定前，公司會有誘因利用其他個體隱藏負債，創造盈餘美化報表，合併報表無法表達公司之真實營運情形。且在七號公報修訂後，合併報表是否有發揮其效益，能夠揭露公司經濟個體實質控制之情況，增加合併報表揭露之品質及增進財務資訊之透明度。

資產減損迴轉決策影響因素之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓 博士

研究學生：呂政沛、陳以林

吳志偉、賈文安

何家宏、鄭智文

論文摘要：

自我國第 35 號公報「資產減損之會計處理」適用至今已邁入第四年。理論上，目前的資產負債表應該更加接近公平價值，也改善了會計資訊的品質與透明度。然而，實際認定經濟價值減損的還是管理當局。再者，有許許多多影響資產使用價值的因素必須取決於公司本身的內部資訊。大量認列減損與迴轉的作法，是不是也會提供了管理階層另一個實行盈餘管理的管道？

因此我們使用敘述量統計、單變量分析及多元迴歸分析的方式，探討公司認列資產減損及迴轉背後的原因是屬於經濟性或是基於盈餘管理的立場。並得到以下結論：

- 一、企業認列資產減損受經濟因素影響
- 二、企業認列資產價值減損受管理誘因影響；其中，管理誘因之影響力遠大於經濟因素。
- 三、當年企業認列資產減損，若在未來年度迴轉；則資產減損和盈餘管理關連性越高。
- 四、企業認列資產價值迴轉受管理誘因影響

由上述四點我們可以得知：目前在實務上我國第 35 號公報可能已經成為企業施行盈餘管理的管道之一。

私立大學之預算規劃與內部控制程序之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：陳祖德、楊稚柔
游佩瑜、林詩秦
鄧舒方、林芳羽

論文摘要：

本研究主要探討預算規劃與內部控制程序對私立大學的影響，首先描述台灣的私立大學環境背景與我們研究的動機，再提出研究的目的及方法與流程。

談到私立大學的預算制度，首先須先探討預算編製程序中，釐定計畫、核定制度、擬編單位預算、與彙編總預算等四步驟，其次預算編製方法之步驟大致為擬定計畫、選定工作單位、設立科目、預計人員工作率、物品使用率、預計金額、及編制預算書表等。然而，預算執行又包含了預算分配、流用、預備金動支、預算保留移轉及其他機動調整等事項。最後，就現行預算執行探討其缺失。

預算是以數字表示計畫，預算是根據計畫而編制。沒有計畫，無從編制預算。沒有預算，計畫不能事業的經營即成無舵之具體而有效的作為實施的準繩，沒有計畫則對船。所以不但學校、國家、企業的經營需要預算，舉辦任何一件事務，亦必有財物的增減。預算隱具籌劃、有系統、及求更佳效果諸意義。

內部控制為會計管理上重要的一環，大專院校欲達成有效管理，增進財務績效，保障資產安全，防止舞弊或錯誤，俾能免除財物之浪費，達到弊絕風清之實效，便必須加強內部控制之工作，並同時實施內部稽核與內部審核制度來加以輔助。

若將內部控制與預算規劃的觀念整合，即為預算控制。預算控制之意義是指以完善的預算制度，提供各階層管理人發揮計畫、協調及控制各項作業之功能；亦即根據預算中所訂各部門之工作計畫，控制其業務進行及資產、負債與收支的變化，並衡量考核其成果，發掘缺點，以糾正或改善的一種技術。

接著我們使用問卷調查法，試圖深入研究一般私立大學的學生與教職員對於學校的預算制度與內部控制之看法，是否有其行使的必要性，最後歸納出我們對於本次研究主題的結論

所得基本稅額條例對企業之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：蔡博賢

組員名單：卓奕志、周泓霖

張祉証、洪信宏

吳泓峻、陳佳波

論文摘要：

民國五十年間，政府為促進經濟發展實施「獎勵投資條例」；民國八十年，又為促進企業的研究發展、自動化和人才培訓，實施「促進產業升級條例」。由於這些租稅減免措施多半只有特定產業或是大型企業才能享有較大優惠，而傳統產業或是小型企業卻無法受到同等待遇，使稅制產生不公的現象。有鑑於此，政府參考加拿大及韓國等國解決減免利益過度集中之做法，建立所得最低稅負制，其目的在於維護租稅公平、確保國家稅收，使適用租稅減免規定而繳納較低所得稅之營利事業或個人，至少負擔一定比例之所得稅，適度彰顯租稅公平，彌補現有稅制之不足。

「所得基本稅額條例」，為台灣最低稅負制之法案名稱，站在政府的觀點，此項制度乃針對高收入之企業避免其發生高所得低納稅之情形；然而反觀受影響之企業，實施這樣的制度是否造成嚴重損失，而政府的稅收是否因實施所得基本稅額條例明顯增加，皆是眾所矚目的議題。本研究透過獲取的數據資料，來瞭解這些過去享有租稅優惠的企業，是否因最低稅負制的實施而付出較多的稅額，或者負擔較高的有效稅率。若實際情況與預期有所落差，又是否肇因於企業有所應變措施、或其他可能存在的因素等，為本研究討論的重點。

台灣地區會計師懲戒與行政責任之研究—民國八十一年至九十六年會

計師懲戒案件分析

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠

組員名單：阮儀君、高希強

陳依婷、王怡婷

王惠君、陳淑華

論文摘要：

本論文主要探討會計師必須背負的行政責任，以及比較中華民國與美國會計師懲戒制度。相對於國外而言，我國會計師的法律責任研究由於受到國內資訊來源稀少，以及過去訴訟風氣並不興盛，造成民事、刑事責任上的案例極少。故蒐集自我國民國八十一年至九十六年三月間，財政部已確定公告之懲戒案件中，採敘述性方式研究曾經被處罰、停業的會計師所受到懲戒的案例，就懲戒年度、懲戒原因及種類、懲戒處分類別等進行進一步分析與比較。經由本研究後，得出以下結論與建議：（一）在本研究樣本期間中，遭受停業處分的懲戒原因以「財務報表及決算書表不實簽證」為主，證實主管機關對於財務報表簽證業務相當重視。

（二）採直接懲戒方式的時效比移送會計師懲戒委員會懲戒的時效來得高。（三）連續懲戒方面，研究發現會計師極易被連續懲戒。因懲戒結果公告時間與會計師違反相關法令規定的簽證報告年度間，存在一段「時間落差」。一旦懲戒時間拖得越長，會計師越可能持續違反相關規定，懲戒在提升專業水準上的效用可能也會有所影響。

對於會計師懲戒制度，應予以訂定適當之法律責任，因為法律制定的用意主要是為了維持社會秩序，有嚇阻不法之功用。而會計師一方面應強調其專業判斷，一方面應著重專業紀律及名譽，如此才能達到自律重於他律之功能。

環境會計建構與發展-管理面的初步探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠

組員名單：鄧約娜、蘇甫丞

王韋恆、呂湛巖

龔世豪

論文摘要：

隨著人類不斷的進步，時間來到21世紀的我們，環境保護的議題已是目前全球被關注的問題。因應這樣的主流意識，現今的企業所追求的不應該只是會計利潤的最大化，並且還須對自身產品的製造過程中產生的成本做更為透徹的審視和分類，從而將過去企業所忽略而轉嫁到社會大眾承受的外部成本重新納入考量，以期企業可以對成本有更全面性的了解，進而做出更適宜的決策。隨著企業的迫切需要，會計學界也針對此一議題研究出一套對環境成本相對客觀的衡量方法，謂之環境會計。就拿世界性的大企業DuPont來說，其環境成本佔其製造成本近19%~35%，因此，綠色資訊將是21世紀會計資訊發展的重要方向。近年來全球消費者對於商品的要求除了經濟實惠外，更重視製造商品的企業是否對於環境保護有完整的保護計劃〔如歐洲國家要求凡國外進口之貨品必需要提交環境報告書才能在歐陸上架〕，如果企業的會計資訊可以提供有效的環境管理成本及企業對社會、人類和全球所做的貢獻，那麼不但可以增加消費者對企業的認同感而增加企業的商譽，更可以藉此淘汰破壞環境的惡劣廠商，使企業和環境達到平衡互惠的效果。財務資訊是社會大眾評價企業的重要工具，而綠色會計資訊更是判斷企業是否符合正派企業永續經營的依據，所以，在倡導環保議題的現在，環境會計無疑是門需要被好好重視的學問。

20紀末期以來，提倡環保會計的先進國家，不論是政府主導或是以企業身先士卒的倡導，其主要目的都是希望能夠開發出一套能合理衡量環境成本的會計制度，從而使企業更具競爭力的同時也能兼顧社會責任。因此此次研究透過文獻探討、次級資料的收集及個案分析等等方式，來了解環境會計的發展過程、樣貌及所帶來的影響。

國際會計準則調和與財報品質調和之效果

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

組員名單：王筑萱、黃大瑋

林詩晴、詹千慧

吳佩伊、謝佩珊

論文摘要：

為因應全球化時代來臨，促進跨國投資意願與各國經濟成長，不同國家間財務報表之可比較性需求提昇。為此，國際會計準則之調和成為當前最重要的課題之一，歐洲共同體（EU）自 2005 年起，強制規定各會員國必須採用國際會計準則（IAS/IFRS），因此本研究將以歐盟（EU）為主要研究對象。本研究主要目的在探討各國會計準則趨於國際會計準則的調和過程中，財務報表之品質是否也趨於一致？若朝向國際會計準則聚合的過程中，財務資訊未能趨於一致，則國際會計準則的調和將毫無意義，各國財務報導之資訊亦將無法提供比較性。

因此本研究結果如下：

1. 裁決性應計數在歐盟 14 個國家中具有差異，我們以此作為財務報導品質衡量，因此可發現樣本國之財務報導品質具差異性。
2. 法律結構性因素指出成文法國家之裁決性應計數高於不成文法國家，表示成文法國家盈餘管理程度較不成文法國家高。
3. 排除法律結構性因素的影響，國家間裁決性應計數無差異，因此可認為法系確實會影響財務報導品質一致性。
4. 財務報導品質的差異，並非僅受會計準則選用所影響，其差異原因可能來自於其他結構性因素，例如法律結構或文化因素，促使財務報導品質的不一致。最後研究結果證實：不論會計準則統一與否，尚存在其他因素影響財務報導品質之一致性；欲達成財務報導之一致性，準則統一是無用的。

環境負債之會計認列－企業揭露動機與認列原則

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：華琪筠

組員名單：陳壯宇、郭任航
范曉婷、許琳婕
張雅茹、李欣霞
施閱文

論文摘要：

由於世界各國對於環境遭受企業所破壞的情形開始重視，而企業不應為了發展經濟而破壞環境的理念也已逐漸深植人心，企業者也開始意識到企業的經濟活動對於環境的影響，所以，面對尚未成熟的環境會計項目，我國必須盡快確立環境會計所披露的相關事項，提供給企業使用者以及環境管理有用的資訊，而藉由對於 Gray 說法的了解，促使企業重視環境保護問題的方法，不只是成本的認列以及環境成本會計，更包括相關法律不斷增加的環境保護，以及在環境會計討論中開始注視的環境負債。雖然我國環保署在 91 年已完成一套具全面性的環境會計制度，並規劃在 96 年時發布產業環境會計制度指導準則，但就環境會計的內容而言，環境負債之揭露方面略嫌不足，而且國內企業表達環境會計的不積極，造成環境會計無法完全呈現，所以本研究的主要目的分為以下幾點。其一，透過問卷測試及問卷方式找出企業揭示環境負債的激勵因子，用以制定讓企業完整地揭露環境負債之有效方式；其二，分析比較國際間與環境認列相關之事項以及在財務報表上的揭露模式，用以了解國際間對於環境會計之揭露所引發的問題及思考模式，作為我國 GAAP 之相關條文的修正基礎；最後，藉由以上兩點所分析之事項及結論，對於環境揭露之激勵因子部份，針對其三大風險進行分析，而也針對管理階層的性別、學歷、年資進行探討，在文獻探討方面，提出對我國建立和實施完整有效的環境管理與環境財務會計制度之相關意見，進而對環境會計出一份求善之心意。

我國財務會計準則 NO.34 與盈餘管理

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：陳盈秀、張怡婷

廖彥宜、賴郁婷

黃 勻、陳琳苑

李念庭

論文摘要：

公司企業的盈餘管理行為一直多為國內外論文探討的重要議題，乃因會計準則規範下仍讓管理當局有運用其裁量權進行盈餘管理之空間。裁決性應計數與適用 34 號公報之金融商品即為二管理當局進行盈餘管理之可能工具，本研究目的即在於研究此二可能盈餘管理工具間之關聯性。

企業之盈餘資訊將影響投資人之投資信心，進而影響企業股價及投資人財富，故亦會影響管理當局之財富。因此，本研究認為公司之管理當局有極大的動機報導較高水準之盈餘及獲利能力，故本研究認為 34 號會計準則公報之實施提供另外盈餘管理之空間，因此管理當局可結合裁決性應計數與適用 34 號公報之金融商品之操弄來進行盈餘極大化。

本研究樣本為適用 34 號公報之 2006 年非金融業之上市上櫃 936 家公司。本研究採 Kothari, Leone and Wasley(2005)作法來估計裁決性應計數。在適用 34 號公報之金融商品操弄方面，本研究分就資產負債表中適用 34 號公報金融資產及金融負債合計數、及損益表中適用 34 號產生之利益與損失合計數來衡量此一操弄行為。研究資料來源為台灣經濟新報財務資料庫。

本研究實證結果發現，以資產負債表衡量之 34 號公報之金融商品操弄程度與裁決性應計數絕對值存在顯著正向關係，此顯著正向關係在以損益表衡量此操弄程度下亦存在。此正向關係在將裁決性應計數分正值、負值次樣本測試中仍然存在。實證結果證實管理當局為追求自我及企業之利益的提升，因而使用裁決性應計數與適用 34 號公報之金融商品來操縱盈餘數字，使其美化進而達到提升盈餘之目標。

本研究發現管理當局確實結合裁決性應計數與適用 34 號公報之金融商品之操弄來進行盈餘極大化，此為本研究不同以往研究之處。

第三十四號公報對財務報表價值攸關性之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：范宏書

組員名單：王珮馨、林怡嘉

許珊珊、陳佳音

楊潔儒、蔡惟音

謝明珠

論文摘要：

我國財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理原則」於民國九十五年一月一日開始適用，引進公平價值的觀念改變我國之前以成本法或成本與市價孰低法作為資產衡量基礎、衍生性商品只須揭露無須入帳等規範，對會計處理方式及財務報表造成重大影響。財務報表之攸關價值一直是報表使用者所關注的議題，近年來許多研究報告指出財務報表資訊與股價間之攸關性，故本研究主要探討財務會計準則第三十四號公報實施後對每股盈餘、每股帳面價值之價值攸關性的影響。

本研究選取2005年與2006年之上市上櫃公司為樣本，刪除資料缺乏者，另金融業因行業特殊性亦從樣本中剔除。本研究實證模式以是否適用第三十四號公報為主要解釋變數，觀察適用三十四號公報前後每股盈餘與每股帳面價值對股價解釋能力之情形。另於敏感度分析中加入股價變數採用次年度四月底股價以及納入資產報酬率、負債淨值比、負盈餘三個控制變數，以觀察主測試結果是否穩固。

本研究之主測試實證結果發現，第三十四號公報金融資產之會計處理準則適用後導致每股盈餘之價值攸關性降低，且每股帳面價值的攸關性增加。而在敏感度測試，當股價變數採用次年度四月底股價時，此號公報的實施，依然會導致每股盈餘之價值攸關性降低，且每股帳面價值的攸關性增加。當加入資產報酬率、負債淨值比、負盈餘三個控制變數時，每股盈餘之價值攸關性降低，且每股帳面價值的攸關性增加，其不影響前述之結果。

綜合上述研究結果顯示公司適用財務會計準則第三十四號公報金融資產之會計處理之後，將會改變投資人對財務報表的使用習慣，投資人在進行投資決策時，因此號公報的實施將其對損益表倚賴之程度，部份移轉至資產負債表上。

『會計從業人員生活資源運用及改善之研究』

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

組員名單：陳琬婷、王怡蓉

陳瑾慧、李虹慧

吳曉盈、呂瑋翎

劉明明

論文摘要：

本組認為會計人員對於數字皆具相當之敏銳度，在自身的財務收支管理上應較為穩當合宜，定有一套審慎而合理的模型可供參考。因此使用問卷，調查大多數會計從業人員如何允當並合理地分配所擁有的生活資源，加以比較分析結果以供未來參考使用。同時，本組將進一步做更有效之改善，也期望本研究能有助於即將畢業之會計學子，在進入職場前，能有妥善的計劃及準備。

本組以會計相關從業人員作為研究的對象，以問卷方式調查其每年現金收支情況，主要以真實情況做為範疇，並從中分析比較。本組使用書面以及網路問卷，受訪對象為不同階層會計從業人員，除了本校在職專班一、二年級生外，另有部份大、中、小型各會計師事務所之會計人員，希望涵蓋各階層，以提高樣本資料之代表性。

據本組調查顯示，養育孩子將會有一筆龐大的支出，又依孩子的數量而有不同的結果產生，因此在生育孩子之前應事先考慮、規劃，在可負擔的範圍內，未來能養育幾個孩子。而根據本組的調查結果並且加以改善之後，屬於長期花費的房子及車子，可以有不同的情況來選擇，讓金錢有更大的運用空間。因此本組建議，可選擇風險性較低、穩定性較高的會計相關行業，較不易受到景氣波動影響，其收入穩定，對未來金錢規劃能夠明確掌握；而在日常生活中，當發現收支有不敷出之情況，則須開始檢視自己的生活習慣，作適度的調整，以量入為出為原則，在學生時期就應該開始養成不隨意揮霍的習慣，也避免將來成為月光族。

研究目的

- (一) 調查生活之滿意程度及生活之標的為何
- (二) 探究問卷，加以分析以供未來參考
- (三) 比較不同家庭模式的生活資源分配

退休預算暨退休社區之研究與發展

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李宗黎

組員名單：彭瑋婷、項亭筠

鄭猷維、游哲敏

陳昭棠、林芳竹

論文摘要：

根據聯合國世界衛生組織（World Health Organization, W.H.O）之定義，當一地區之65歲以上的人口所佔總人口數之比例超過7%時，就稱為高齡化社會（aging society）。內政部統計處研究指出台灣地區已於1993年底正式邁入老年化的社會，由於國民平均壽命的延長，人口年齡結構逐漸趨於高齡化，65歲以上人口，佔總人口比例由1996年的7.86%增加至2006年的10%，未來推估2051年時將高達35.5%，老年人口扶養比例高達63.8%，變成一個十分老化的國家。

屆時隨著老年人口的急速增加，在相對減少照顧者人力之情況下，未來長期照護（Long-term Care）服務之需求量勢將大為增加，因此，解決老人問題，不論在經濟來源、醫、住的問題，都已刻不容緩。然國內老人住宅的開發正處於濫觴，許多的老人住宅產品，僅為垂直功能導向式產品，缺乏水平整合式產品。反觀國外老人住宅商品，有結合獨立生活（Independent Living）、協助生活（Assistant Living）以及專業療養（Skilled Nursing）三者的持續性照顧退休社區（Continue Care Retirement Community, CCRC）產品出現，以彌補機構式、社區式照護的缺點，保留、延伸兩者之優點；再引進保險機制，即老人年金屋之經營型態，真正使老年生活能更加無憂無慮。

退休計畫的第一步是計畫必須準備多少退休金，退休後不想跟子女同住造成負擔，又想過著舒適不無聊的生活，訴求優質生活的退休社區，成為銀髮族的最佳選擇。國內學者對於老人住宅開發與營運多半單純視為收益性不動產來經營（林左裕，2000；廖咸興等，1999），著重在未來長期收益，因此，本研究探討此類型住宅開發，希望藉由財務分析方式以瞭解整個老人住宅營運情形、並找出重要財務影響因子，並以建商立場來探討老人住宅的特殊需求，並以其銷售方式來模擬其投資報酬率及成本，來評估其合理保費訂價及試算退休概約所需金額。