

第十一屆專題摘要一覽表

專題編號	指導教授	專題題目
103001	鄭佳綾	輔仁大學會計系碩學專題論文回顧
103002	姜家訓	S.H.E.品牌價值知多少?流行音樂產業無形資產及企業評價-以華研為例
103003	曾怡潔	總會計盈餘成長是否可以預測未來經濟成長
103004	曾怡潔	IFRS 真的好台灣上市櫃公司轉換 IFRS 前後會計品質之探討
103005	黃美祝	會計系畢業生就業現況調查與建議
103006	黃美祝	專利權與經營績效之關係--以台灣電子業為例
103007	黃秋艷	我國會計師專業形象之變遷
103008	郭翠菱	實施作業基礎成本制度對品質控管、附加價值、產品成本與生產效率之影響
103009	郭翠菱	作業基礎管理制度實施情況之研究--以國內某 C 公司為例
103010	林瑞青	我國上市公司企業社會責任揭露現況之探討
103011	林瑞青	環保支出_環保負面消息與市場反應之研究
103012	侍台誠	企業社會責任履行情形與盈餘管理之關聯性研究
103013	葉鴻銘	查核時間規劃判斷影響因素之研究--以公允價值查核為例
103014	李啟華	內控缺失對初次上市櫃公司後續財務績效之影響-考量盈餘管理因素之影響
103015	洪玉舜	可延伸商業報導語言(XBRL)之應用--企業風險評估與股票投資策略

第十二屆專題摘要一覽表 [連結](#)

第十三屆專題摘要一覽表 [連結](#)

輔仁大學會計系碩學專題論文回顧

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導教授：鄭佳綾

組員名單：李之皓、王博立
蘇琳惠、李俊翰
鄭珞含、陳映伊
鍾佩君

論文摘要：

輔仁大學會計學系所學生之學術論文成果發表已經行之有年，每年每位學生為了在專題上有好的表現總是絞盡腦汁的蒐集相關專業資料、和組員間集思廣益、請教指導教授，便是為了在發表會上能得到評審老師的青睞，同時訓練自己和組員間的團隊分工、獲取專業知識以及應用書面技巧能力的提升。論文對於碩士及碩士在職專班生代表的不只是畢業與否的門檻，而是代表自己可否獨立完成具有專業知識與技巧研究之成果發表，同時有些碩士生或許身兼數職、再者碩士在職專班生還必須兼顧本身的正業，能獨立完成論文實則難能可貴。唯系上卻無回顧歷屆學術論文相關研究，因此本研究著手於此，期許透過此篇專題能夠供人撰寫學術論文時能夠確立更加明確之方向；且更加容易實行。

本研究探討對象為輔仁大學會計學系所歷年學生之學術論文產出，使用內容分析法將歷屆學術論文產出依照 (1)研究性質(2)研究領域(3)研究外觀，分為三大方向做為分析，利用(1)學制(2)年份(3)指導教授等因素觀察本研究歸納出的異同處，並對獲取結果做出解釋，藉以瞭解輔仁大學會計系所開辦學生之學術論文發表以來之學術論文之內容，且對會計系所學術論文之研究方向作為一指南。此外，本研究望能以小見大，除卻已得知既定結果，能夠更進一步瞭解會計系所在研究議題上的變化與趨勢。

S.H.E.品牌價值知多少？流行音樂產業之無形資產與企業評價-以華研為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：李鈺甄、康芷毓
高令潔、黃翎雅
施婷媛、蘇暖倩
方思予

論文摘要：

流行音樂產業係文化部推動台灣文化創意產業計畫中之旗艦產業，而該產業內廠商之企業評價、股權評價以及音樂著作權無形資產之評價，攸關整體產業之籌資成本與營運拓展。再者，音樂娛樂公司旗下知名藝人之品牌係其創造價值之核心來源。本研究以台灣文創產業中第一家上市櫃公司華研(8446)為例，除對其進行企業評價與權益評價外，並試圖建立對於藝人品牌評價(以 S.H.E.為例)以及音樂著作權無形資產評價之可行方法。

本研究以自由現金流量(FCF)折現模式與經濟利潤(EP)評價模式進行華研之企業及普通股權益評價，其評價步驟包括：(一)產業分析與企業策略分析；(二)會計分析，包括財務報表之重組與會計政策之分析；(三)財務分析，分析華研價值創造之歷史績效，包括營收成長、投入資本報酬率(ROIC)及普通股權益報酬率(ROCE)等價值動因之分析，並以韓國知名音樂娛樂公司 YG 做為比較公司；(四)財務預測，預測華研未來十年之營業收入以及完整的資產負債表與綜合損益表，從而得出自由現金流量(FCF)、經濟利潤(EP)與每股盈餘(EPS)之預測；(五)估計預測期間截止日之繼續價值(CV)；(六)估計加權平均資金成本(WACC)；(七)計算企業價值與權益價值。最後，由於前述評價之輸入值係屬不確定之參數，其假設有賴評價者之主觀判斷，本研究採蒙地卡羅模擬分析(Monte Carlo Simulation)對華研之每股權益價值進行敏感性分析，藉以評估其價值風險。

S.H.E 之品牌評價，本研究係參考 Interbrand 之品牌評價方法，該方法係以經濟利潤評價模式為理論架構，透過財務分析、品牌角色指標(BRI)及品牌強度分數(BSS)等三個面向，由財務分析與品牌角色指標(BRI)二者預測未來品牌所創造之經濟利潤，並以品牌強度分數(BSS)決定品牌折現率，最後得出品牌價值。

音樂著作權無形資產之評價，本論文係參考權利金節省法進行評價。囿於音樂著作權決定權利金之動因涉及商業機密，資料無法取得，故本研究以擬制性之方式，依據相關著作權集管團體之收費方法，建立一套評價模式，探討對於音樂著作權無形資產評價之可行做法。

本研究評價結果顯示，華研之企業價值為，每股權益價值為\$105.4，其 80%之價值區間為\$91.13~\$107.68。S.H.E.之品牌評價結果，其品牌價值約為\$453,128 仟元。

總會計盈餘成長是否可以預測未來經濟成長？

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：曾怡潔

組員名單：林武賢、張宛琳

劉育瑄、鄧伯融

陳敬文、賴威廷

邱莉庭、楊子萱

論文摘要：

過去關於總盈餘之研究，多著重於總盈餘與股價間之關聯，而較少探討總盈餘與總體經濟關聯性。近幾年來，在國外文獻中總盈餘與總體經濟之關係逐漸受到重視，如 Konchitchki and Patatoukas (2013)指出總會計盈餘為 GDP 之重要領先指標。由於國內尚未有類似之文獻，為了驗證國內之情況是否與之一致，本研究首先對總會計盈餘成長及未來 GDP 成長之關聯性進行探討。

本研究以 1986 年第一季至 2013 年第三季為研究期間，針對我國上市櫃公司進行研究，實證結果顯示，總會計盈餘成長確實會與未來 GDP 成長呈正向相關，尤其在未來第一及第二期之效果特別明顯，在加入股票報酬率及國債利率等控制變數後結果亦相同。此外，本研究亦發現總體經濟學家在預測總體經濟時經常未納入會計盈餘。為驗證未考量會計盈餘是否會導致預測誤差，本研究亦對總會計盈餘成長及 GDP 成長率預測誤差之關聯性進行探討，而實證結果亦支持此結論。本研究之貢獻為揭露會計資訊在經濟環境中之重要性，並提醒政府及相關單位於制定經濟政策時，須重視並充分考慮總會計資訊所帶來之影響。

IFRS 真的好？台灣上市櫃公司轉換 IFRS 前後會計品質之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：曾怡潔

組員名單：賴彥良、林睿閔
馬鵬翔、陳柏諭
林志軒、施心惟
黃珮珊

論文摘要：

為與全球資本市場接軌，台灣金融管理委員會規定我國企業自 2013 年分兩階段實施 IFRS，IFRS 以原則為基礎的準則，較重經濟實質的判斷；實施 IFRS 後能增加我國資本市場的國際評比，並且增加財務報表的透明性與可比較性，提升公司的評價，透過財務報表對海外營運進行更有效的管理，促進全球投資人的投資機會。

本研究參考 Lin et al.(2012)之文獻，以台灣上市櫃企業為樣本，探討企業轉換 IFRS 前後對會計品質的影響；另外特別探討營建業在採用 IFRS 後，其財務報表的差異數對盈餘品質的影響，雖然各產業皆有一定程度的影響，但因為營建業對其收入及費用的認列有大幅的變動，對財務狀況及經營成果的影響較為重大。

依據實證結果，全產業在轉換 IFRS 後相較於轉換 IFRS 前顯示：(1)進行盈餘管理的情況增加、(2)及時認列大額損失情況增加、(3)股價與盈餘關聯性增強，代表 IFRS 導入確實會影響會計品質，營建業亦得出相同結論，惟結果不太顯著。另外，營建業之淨值差異調整數與股票累積異常報酬皆呈現正向但不顯著的關係，代表在營建業下，IFRS 導入並不會影響投資人對股價的評價。

會計系畢業生就業現況調查與建議

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：楊志謙、謝宗斐

郭庭彰、林鈺凱

鄭 昊、吳鎮霖

李冠緯

論文摘要：

由於現在經濟不景氣，現在的大學生常常困惑畢業後要做什麼。不過身為會計系的學生，最常聽到的答案是進會計事務所工作。可是難道就只有這個選擇嗎？是不是有其他的選擇？再進修？還是考公職？因此我們想透過這次的研究，讓我們會計系的學弟妹更進一步的了解從輔仁大學會計系畢業，能從事怎麼樣的工作，會有著什麼樣的待遇，以及各行業應加強哪些科目或各種證照對未來之幫助。基於此，本研究之問卷問題大方向為(1) 畢業生未來出路之選擇；(2) 對工作的滿意度；(3) 離職的因素；(4) 進修的意願；(5) 學歷或證照對於找工作或升遷的幫助；(6) 對學弟妹的建議。

本研究透過問卷調查來瞭解輔仁大學會計學系民國 97 年至民國 102 年畢業生的就業現況及就業與課程需求情形。本研究實施於民國 103 年 4 月 15 日至 6 月 30 日期間，由於畢業生分散全國各地，故本問卷採簡訊及 E-mail 方式發放。發放結果簡單總結：以民國 97~102 年之輔大會計學系畢業生為對象，共計 660 人，發放簡訊及 Email，回收 118 份回應，完訪率 17.9%。

研究結果發現：(1)會計學系畢業生目前之就業率高達八成，而未就業的人數中有近六成在準備升學考試，顯示會計學系畢業生仍以工作取向為主。(2)畢業生目前工作中的人有高達 66%的比例對目前工作感到滿意。(3)離職的因素多為須超時工作或加班以及工作彈性低。(4)大學畢業生多以選擇工作為主；研究所畢業生則有近半數的人選擇繼續進修。(5)對會計系學生最有用的學科的前三名分別是：會計類、稅法類及外國語文類。(6)畢業學長姐認為學弟妹在校期間應多加強外語能力、專業能力與表達能力。

專利權與經營績效之關係：以台灣電子業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：唐偉恩、李崧民

范芷維、黃啟豪

陳保齊、楊智皓

郭美姝

論文摘要：

創新能力之於電子資訊業，實是左右企業成敗的主因之一，因此在現今講究創新研發能力的電子業之間，智慧財產的保護及應用便十分重要。其中由我國經濟部智慧財產局所定期公告核准的專利權，便是智慧財產所附帶之無形價值的實體衡量指標。而在我國專利法中又將專利權細分為「發明專利」、「新型專利」、「新式樣專利」等三類，因此本研究將首先探討專利總件數對於電子資訊業經營績效之影響；而後進一步分析三類專利權分別的影響異同。

本文首先以經濟部智慧財產局之網路專利權檢索系統，收集我國電子資訊業自 2010 年至 2012 年的累計專利總件數，並以其內建之分類體制逐一納入資料庫，而後收集各電子資訊業之財務變數，以市場附加價值(MVA)以及 Tobin Q 作為企業經營績效之衡量指標，隨之建立迴歸模型，分別分析專利總件數、發明專利權數、新型專利權數、以及新式樣專利權數是否對企業之經營績效產生正面之影響。此外由於專利權之申請時機並非集中於年初，因而當年度所申請之專利權未必能對當期之績效產生即時性的影響，是故本研究亦進一步探討當期專利對次期經營績效之影響，以本期專利權數及下期績效指標再做迴歸模型分析，藉以探研專利權跨年度之績效影響力。

實證結果顯示，累計專利總件數對於企業經營績效並無明顯正向之影響；而發明專利則為三類專利權中，最具顯著正向影響力之類別；而新型專利權不但未對經營績效產生顯著之正向影響，反而呈現負向之影響，與本研究之預期假設並不相符；至於新式樣專利權雖亦對經營績效呈正向影響，然而其顯著程度卻不如發明專利權。另外誠如本文前述，本研究進一步探研之專利權跨年度之影響，於實證結果顯示，其影響方向、顯著程度，均與同年度之專利與績效迴歸分析相同，故本研究結果顯示，專利權之影響性並未因年度的延伸而產生顯著的差異。

最終本研究建議投資人於投資評估時，對我國電子資訊業創新層面之相關考量，不必執著於以累計專利總件數之多寡來衡量企業之創新能力。同時因實證結果顯示出三類專利權對經營績效之影響各有不同，故投資人應更謹慎評估三類專利權之績效影響差異，而後綜合其他財務指標，選定適合之投資標的。而本研究建議未來之相關研究者可以擴大專利蒐集之期間，若力有所及則應以「引證專利件數」作為衡量創新的指標之一，藉以深入探討具實用性質之專利權於經營績效之影響。

我國會計師專業形象之變遷

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：張智文、李碩諺

侯登瀚、王思凱

黃昭曉、呂宗翰

蕭睿成、鄭為尹

論文摘要：

近年來有關會計師負面的新聞層出不窮，外界普遍認為未秉持超然獨立之精神，是導致弊案發生的重大原因之一，此類型事件的發生使會計師公信力受到相當大的質疑。是否有其他原因影響社會大眾對會計師之觀感，又對於會計師形象之影響為何？本研究除了探討現今社會大眾對於會計師社會形象的看法之外，也將與三十年前有關會計師社會形象之研究，以相同分析基礎進行比較。

本次研究從預試問卷所得之結果設計出三十三對會計師形象形容詞，並對問卷結果三十三對形容詞之受選結果進行因素分析，得出影響會計師社會形象之四大因素，並以受試者個人背景資料與上述四大因素進行簡單分析與典型相關分析，將結果與舊有之論文進行比較，以探討在經歷諸多的社會變遷後，會計師形象在三十年前後是否有顯著差異，以及分析差異的原因。

本次研究結果顯示，現今社會的會計師形象呈現正面評價，而相較於先前之論文所做出之結論，現今的受試者對於會計師形象有更高的肯定，三十年前後的受試者對於會計師形象之形容詞偏好也有所差異，顯示出社會大眾對會計師形象在三十年間的變化。

實施作業基礎成本制度對品質控管、附加價值、產品成本與生產效率之影響

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：郭翠菱

組員名單：許凱朝、謝宗烜
林伯翰、高翌宸
陳思濤、葉馨方
林美君、陳佑

論文摘要：

近年來越來越多製造業廠商開始投入經費進行品質改善、價值提升，以追求在降低成本的同时提升效率。因此，作業基礎成本制（Activity-Based Costing, ABC）逐漸被重視。在 ABC 制度之下，成本歸屬可分成兩階段，第一階段為將資源依照資源動因歸屬至作業，第二階段為將作業依照作業動因歸屬至成本標的。首先，本研究透過理論與實務之文獻探討，詳細描述如何規劃、設計及實施 ABC 的八個步驟，並彙整出如何將 ABC 與品質控管、附加價值、產品成本和生產效率結合，以達到提升企業整體績效之目的。

其次，本研究採用個案研究方法，以國內某上市 C 公司為研究對象，探討下列五項主題：

- 一、理論及實務上如何規劃、設計及實施作業基礎成本制度？
- 二、作業基礎成本制度與品質控管之關係。
- 三、作業基礎成本制度與附加價值之關係。
- 四、作業基礎成本制度與產品成本之關係。
- 五、作業基礎成本制度與生產效率之關係。

C 公司的研究結果顯示：

- 一、作業基礎成本制度提供「時間、成本、品質」資訊使組織持續改進、落實品質控管。
- 二、利用作業基礎成本制度加強具附加價值之生產流程，提高生產效率，使組織更具有競爭力。
- 三、採用作業基礎成本制使成本費用率顯著下降，並使毛利率與營業淨利率上升。

關鍵字：ABC、品質控管、附加價值、產品成本、生產效率

作業基礎管理制度實施情況之研究—以國內某 C 公司為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：郭翠菱
研究學生：陳怡玢、陳冠宇
黃昱翔、曾張玉
黃詠洲、楊秉宗
廖友榕、蔣孟芹

論文摘要：

近年來我國印刷電路板產業(Printed circuit board, PCB)在世界經濟貿易日趨自由的情況下，正隨著世界局勢面臨到各種問題。對於管理階層來說，能夠掌握由成本資料所衍生出來的可利用資訊是非常重要的，而作業基礎管理制度(Activity-Based Management, ABM)正好能夠提供這樣的助力。因此，本研究首先針對ABM制度進行理論與實務探討，主要以下幾點議題：

- 一、如何規畫、設計及實施作業基礎管理制度；
- 二、顧客關係管理；
- 三、產品組合管理；
- 四、部門績效考核。

接著採行個案研究方法，並以國內印刷電路板某C公司為研究對象，經由個案研究所得之結論如下：

高階管理者親自帶動作業基礎成本與管理制度(Activity-Based Costing and Management, ABC/M)推行，使公司組織文化較能接受新觀念及管理制度。每月與各部門主管召開ABM管理會議，使低階員工也能重視本身對ABM之施行責任。

導入作業基礎成本制度(Activity-Based Costing, ABC)並實施ABM後，須建立永續管理機制，因應環境變化尋求符合外部產業特性及內部公司營運狀況，以使策略性價值管理能永續運行。

報廢一直為PCB產業尚待解決的損失問題，降低報廢率能使顧客獲利能力提高，例：日本客戶原本利潤極佳卻因報廢損失成為虧損客戶。此外ABM可針對不同顧客群採取有效相對應政策，例：放棄受低價競爭影響之大陸客戶。

透過ABM的資源分配改善公司產品組合決策，發現某C公司適合複雜型的產品，故應將多數資源投入此類型產品。

針對某C公司各部門的員工績效考核發現適當職務分配及提升工作效率，可改善整體營運績效。

關鍵字：作業基礎管理制度、顧客關係管理、產品組合及決策分析、績效考核

我國上市公司企業社會責任揭露現況之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

研究學生：鄭艾玲、郭芷妤

徐瑜君、謝幸蓁

林佩瑩、陳冠廷

李奕萱、李 勻

論文摘要：

本文旨在探討我國上市公司企業社會責任揭露之現況，首先，依據本組自行設計的評分表對各個上市公司的年度報告書中揭露履行社會責任情形之表格進行評分，分析各構面揭露之狀況。再來將上市公司分類為各產業依揭露現況之分數來做比較，最後因為電子類幾乎占了全上市公司的一半比例，所以特別將電子業

及非電子業區分開來分析比較。實證結果顯示，企業社會責任四大構面揭露分析中以「發展永續環境構面」之揭露最為完整，汽車業是各產業中得分最高者。此外，電子業之得分不管從整體平均或四大構面來看都比非電子業來的高。

其次，再以台灣經濟新報(TEJ)資料庫中之信用評等分數，來探討企業社會責任(CSR)揭露程度與信用風險指標(TCRI)兩者間之關聯性。實證結果顯示在控制相關公司特質變數後，企業社會責任揭露程度越詳細的企業，其信用風險評等越好。

環保支出、環保負面消息與市場反應之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

組員名單：游昇翰、林秀庭

李雅婷、江金儒

彭星銘、高振育

蔡佳雯、謝郁萱

論文摘要：

本研究旨在環保支出資訊與股價間之關係或環境資訊之揭露是否對財務績效產生影響。就台灣各產業別上市公司財務報表附註揭露環保支出的部分，因鑑於無環保支出揭露資訊之資料庫可供本組參考，因此資料之取得採用人工整理方式彙總而成。

研究實證結果發現，當環保負面事件發生第一天時，相關負面消息立刻反映在該公的負向股票報酬率上，第二天持續呈現負相關，實證結果顯示公司環保之負面消息對於公司股票報酬率之影響是呈現顯著負相關的

其次，透過探討台灣各產業環保支出數、當期環保建設性的支出及產業對未來性的支出，探討環保支出和環保負面消息是否存有關聯性，並透過「Logistic迴歸模型」之分析來探討其關係。實證結果無法支持環保支出揭露金額越大，該企業發生環保負面消息可能性越低的研究假說。

本研究認為雖然許多公司已將環保支出揭露，但並無強制力法條規定，導致揭露之資訊許多明顯不足，甚至可能有造假之嫌，研究結果發現負面環保支出、環保負面消息與市場反應之研究並無顯著關係。

企業社會責任履行情形與盈餘管理之關聯性研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠

研究學生：楊尚宸、許容笛
莊捷涵、游敏卉
陳 葦、黃瓊瑤

論文摘要：

企業之管理階層為避免投資人之資金流出企業，也許會透過各種方法來調整財務報告以控管企業之盈餘，使企業之報導盈餘能達到預期之水準；然而，此盈餘管理行為亦使外部之財報使用者對判斷公司經營績效之良窳產生困擾。因此，如何評斷一企業盈餘管理行為之情況嚴重與否，便成為財務報表使用者極為關注之議題。

本研究主要目的在於探討我國上市櫃公司履行企業社會責任之情形與其盈餘管理行為之間是否存在關聯性，以及在擁有較高聲望之審計人員(如四大會計師事務所)簽證下，是否能強化降低盈餘管理行為之效果。

本研究以 2011 至 2013 年臺灣各產業之上市櫃公司，去除於 TEJ 產業分類中之金融業為研究樣本，並運用「內容分析法」評分後與天下 30 進行相關性分析後得出結果為具顯著相關性。該實證結果顯示，「企業社會責任履行情形越佳便越能降低盈餘管理行為」此一論點，雖未能有明確之實證結果加以驗證，但方向仍能與預期相同。最後，本研究亦以資訊揭露評鑑等級作為衡量依據，探討資訊透明度與企業社會責任及盈餘管理之關聯性，所得出結果為，當資訊揭露品質愈高，則其企業社會責任履行情形愈佳，便進而能產生抑制管理階層從事盈餘管理行為之效果。

關鍵詞:企業社會責任、盈餘管理、產業專家、資訊透明度、審計品質

查核時間規劃判斷影響因素之研究－以公允價值查核為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：吳巧麗、葉 蓉

劉婉琦、劉昃恩

陳哲琳、林秉慧

劉鎮璋、徐大為

論文摘要：

本研究之目的係在探討，查核人員於決定客戶財務報表中所列之公允價值資訊是否適當合理時，影響其查核時間規劃判斷之相關因素。評估公允價值衡量之適當與否，常涉及主觀判定，特別是近年來財務報表中有越來越多的項目必須以公允價值衡量或揭露，因此查核人員能否適當的執行公允價值衡量與揭露之查核，係一值得探討之問題。

本研究將以四大會計師事務所之查核人員為參與者，採實驗法，估算十四道查核程序所需花費之時間，檢視公允價值查核之三項重要因素對查核人員查核時間規劃判斷可能之影響，分別為查核程序框架、查核時間壓力，以及查核程序之可驗證性。

研究結果顯示，當程序之可驗證性降低時，程序框架對查核時間規劃會產生顯著影響。此外，當參與者同時注意到程序框架、時間壓力及可驗證性，此三項變數會交互影響其查核規劃之時間分配。本研究亦發現參與者所估計之審計風險與程序框架、時間壓力及兩者之交互作用沒有顯著相

內控缺失對初次上市櫃公司後續財務績效之影響--考量盈餘管理因素之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師： 李啟華

組員名單： 劉上瑜、李 懌

陳中彥、林昉昀

李虹君、戴禾容

陳韋丞、蘇貞蒼

論文摘要：

內部控制為公司治理重要的一環，良好的內部控制能夠達到三大目標-可靠之財務報導、有效率及效果之營運和相關法令之遵循。根據過去文獻，發現有內部控制缺之初次上市櫃公司，其後續財務績效下降，由於因缺失資料取得之時點僅限於初次上市櫃期間，而此期間之績效亦可能受到發行前之公司盈餘管理行為影響。故本研究考量盈餘管理因素是否影響內部控制缺失對於初次上市櫃公司後續財務績效之關聯。

本研究以 2002 年至 2012 年國內上市櫃公司為研究樣本，從公開說明書中特別記載事項最近三年度會計師提出之內部控制改善建議蒐集資料。首先將公司依照有無內部控制缺失進行分類，探討內部控制缺失與後續財務績效之關聯性，再於原先模型中加入盈餘管理變數，以探討在考量盈餘管理變數後，內部控制缺失與企業財務績效之關聯性。研究結果顯示，相較於無內部控制缺失之公司，其後續財務績效較差，而在納入盈餘管理變數後，內部控制缺失與後續財務績效之關聯性下降。

可延伸商業報導語言(XBRL)之應用—企業風險評估與股票投資策略

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：洪玉舜

組員名單：林詩媛、唐敏慈

尤郁茹、謝宜臻

黃慧紋、陳筱琄

張巧嫻、劉晏博

論文摘要：

企業報導方式從書面文件發展到無紙化的電子檔案，為了解決企業財務資訊格式不一的問題，讓企業資訊能更容易使用及分析，因此發展出可延伸企業報告語言(XBRL)。

XBRL (eXtensible Business Reporting Language, XBRL) 是以可延伸標記語言 (eXtensible Markup Language, XML) 為基礎所發展而成之企業數位化語言，在不改變現有會計準則的前提下，提供一個以成熟的 XML 技術為基礎之全球企業資訊供應鏈架構，方便市場投資者以更具效率的方式去取得、交換和分析比較企業的各项資訊。

如同英語是全球商業溝通的語言，XBRL 為網際網路上企業報告的共通語言。在這種國際經濟大環境下，企業無論是在創業階段還是成長階段，都需要有全球化的思維方式與產業佈局。因此，我們藉 XBRL 系統延伸其發展的可能性，設想報表使用者如何更適切的運用相關資訊，我們主要以風險層面與投資層面，針對跨國跨產業評估的方向設計系統。使用者能夠透過我們的系統分析後，獲取國家經濟產業主要趨勢，國內外投資者亦可透過企業等級評比後選擇符合投資意願之企業。我們也提供三大服務模組：(1)適用於專業投資人之財報分析(Financial Statements Analysis)模組；(2)適用於一般投資人之技術分析(Technical Analysis)模組；以及(3)以基因表達規劃演算法(Gene Expression Programming；GEP)為基礎，透過巨量資料的分析，提供客製化的股票擇時交易策略，此服務模組將可提供投資人最佳買入及賣出時機之建議，可以進一步解決投資人在金融市場上普遍存在的過度自信(Overconfidence)與處置效應 (Disposition Effect)等非理性投資行為所帶來的影響。

我們以使用者的觀點，運用 XBRL 的技術，從風險層面與投資層面深度剖析，以利於投資人做出最佳決策，也期望能推廣 XBRL 的應用，讓台灣導向國際趨勢。

第十二屆專題摘要一覽表

專題編號	指導教授	專題題目
104001	姜家訓	當萬物相聯-尋找物聯網經濟下之贏家與經營策略
104002	曾怡潔	經理人特性與公司績效的關聯
104003	黃秋儼	避險決定因素及經營績效之研究-以海運業為例
104004	洪玉舜	協助非營利組織建立財會系統
104005	李啟華	企業社會責任與經營績效之關聯性-生命週期觀點
104006	郭翠菱	高階管理團隊特質對企業經營績效之影響
104007	黃秋儼	低成本航空公司經營型態之探討-以亞洲航空為例
104008	侍台誠	企業社會責任履行績效、會計師產業專精與審計品質之關聯性研究
104009	鄭佳綾	台灣企業社會責任與媒體監督之探討
104010	鄭佳綾	工作壓力、工作倦怠、激勵制度與離職傾向之研究
104011	郭翠菱	總經理汰換前後與相對績效評估之關聯性:以台灣電子業和非電子業為例
104012	黃美祝	董監連結與避稅效果之關連性
104013	林瑞青	投資性不動產會計方法選擇之研究：我國金融業之實證
104014	葉鴻銘	新式查核報告對會計師責任之影響
104015	林瑞青	員工福利費用與薪酬委員會關聯之研究

第十一屆專題摘要一覽表 [連結](#)

第十三屆專題摘要一覽表 [連結](#)

當萬物相聯-尋找物聯網經濟下之贏家與經營策略

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：胡文佳、趙啟廷
顏詩穎、張家菱
陳俞安、柯家琳
吳盈昕、許璦云
邱少慈

論文摘要：

一個按鍵、一個指令讓所有事物自動就緒，從此不再只是未來幻想。在網路普及的環境下，物聯網為此趨勢而生。當世界發生革命性的改變，我們好奇物聯網將對生活與經濟層面造成何影響，以及如何因應推展過程中將遇到的障礙？

想要駕馭物聯網，須對物聯網架構有基本認識，掌握物聯網時代之發展及佈局，進而探討物與物之間的相連。物聯網賦予物品「智慧」，使物品之間可進行溝通，為大眾創造便捷的生活。然而在經濟層面，據麥肯錫全球研究院 2015 年的報告，物聯網在各個領域的應用將帶來 11.1 兆美元的潛在經濟價值，如此誘人的數字吸引許多國際大廠投入，但欲參與這個市場也並非如此簡單，本業之差異將帶來不同的機會與風險。除此之外，若想達到各大廠物件間的「互通性」，需有統一標準，勢必透過合作，物聯網之六大聯盟因此而生。透過聯盟達到互通性取得更大的市場，以及建立低成本高效能的傳輸網，是進入物聯網之關鍵策略。最後，當智慧機器取代人力，會計專業人員如何不被淘汰？綜觀前述之物聯網時代，我們將進行以下四個研究目的：一、藉由明白物聯網之運作流程，進一步掌握物聯網時代下之經濟發展及佈局；二、了解物聯網時代來臨時存在哪些機會風險；三、以思科、google 及研華為範疇，了解現今科技廠商於物聯網策略之規畫；四、了解物聯網對於審計及非審計業務之影響。

本組的研究以收集大量資料和文獻的方式進行整理和深入探討，並於產業個案的部分以產品組合進行探討，另外針對會計現況進行專家訪談。

藉由這次研究，我們得知物聯網的基本架構以及各層之運用、發展和佈局。透過研讀麥肯錫的報告後，整理出物聯網各領域的潛在經濟影響，並得知目前共同的難題：物件本身相連技術尚有進步空間，而物件之外有資訊安全之隱憂。此外進行個案研究時，藉由各公司的產品組合窺得三家企業在物聯網發展上的企圖心，除了合作也少不了供應商的併購，取得不少資源得以在物聯網領域快速發展。企業在進步的同時，身為會計系學生的我們為了不被取代，進行事務所訪談時，除了請教物聯網時代裡審計與非審計業務的改變趨勢，也得到會計師們給予的建議，需多涉略 IT 領域的知識並活用電腦程式，如此將可增進自身競爭力。

經理人特性與公司績效的關聯

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：曾怡潔

組員名單：張羽璇、林宛儒
李昀庭、李思嫻
邱微明、鄒庭歡
方天愛、洪 瑋

論文摘要：

本研究旨在探討經理人特性與公司經營績效之關聯，以檢視高階管理團隊之組成是否能反應其企業未來之營運方向與需求發展。本研究以標準普爾500指數(S&P 500)之成分股作為樣本公司，並將管理團隊品質特性之主要變數分類為三大面向：管理團隊資源、聲譽以及性別；管理團隊資源之特性區分為核心部門資源、相關工作經驗、教育程度與背景，管理團隊聲譽之特性為經理人擔任其他公司與非營利組織之董事，另增加過去文獻較少討論之CEO與CFO性別作為研究變數，以衡量其與公司營運績效之關聯性。

研究結果發現管理團隊資源類別之特性與公司績效呈顯著正相關，而聲譽及性別類別之特性與公司績效無顯著相關性，敏感性測試結果亦與迴歸分析方向一致，顯示公司管理團隊資源愈多，經理人精明能幹，則能強化管理團隊決策品質，使公司績效表現愈佳。本研究透過經理人之特性衡量高階管理團隊之品質，可輔助企業決定其人力資源配置與人才培育計畫，藉以提升公司運作效率。

避險決定因素及經營績效之研究-以海運業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：吳芯綸、洪綺蔚

林衍竹、梁庭翊

林佩瑩、王郁青

李一柔、黃怡婷

論文摘要：

企業全球化已成趨勢，台灣企業多以外銷貿易、高科技產業代工為主要營運活動，因此如何利用衍生性金融工具進行避險，以降低外在外匯波動影響對本國公司相對重要，而本研究基於此種特質，希望了解台灣企業操作避險的情形。本文研究期間為西元 2012 年到 2014 年間，以上市公司為研究對象，排除特殊產業別及資料不完全者。目的在於了解台灣公司對於避險操作的概況，探討企業決策避險的因素，何種特徵企業有較高可能性操作避險，以及企業在操作避險後，對其經營績效之影響。本研究分為二部分，公司使用避險的決定因素以及公司使用避險對其經營績效的影響，除了實證分析外，選定了兩間上市公司進行個案研究，希望對於上述研究能進行更深入的了解。

本研究實證結果顯示，財務危機發生的機率、公司規模、匯率曝顯程度、避險的替代方案等是公司決定是否避險的重要因素。此外，企業操作避險下，對於公司經營績效無顯著的影響。

協助非營利組織建立財會系統

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：洪玉舜

組員名單：周品盈、譚羽芹
柯佳妮、林筱淇
張嘉玲、楊宜嘉
林語娟、簡憶伶

論文摘要：

本研究目的在於改善非營利組織不健全之內部控制及財務管理，並以台灣 00 圖書館協會及台灣 00 人活力發展協會為協助個案。

本組組員與資誠會計師事務所及中華民國社會事業發展協會合作，協助「台灣 00 圖書館協會」及「台灣 00 人活力發展協會」整理帳務、傳票及建立會計科目表，並嘗試以第三者之角度提供建議及改善方法，以利組織將帳務導入中華民國社會事業發展協會設計之財會系統以轉向社會企業，朝永續發展之目標邁進。

透過協助歷程，本研究認為本協助個案之工作者因專業在於公益事業而非會計領域，因此財務未依會計原則處理，亦對於系統導入之前置作業之工作分配上認知有出入。

本研究建議，非營利組織之工作者於財會系統建立以轉向社會企業之初，應提升組織之溝通品質，並應用正確會計原則製作財務報表，得以突破轉型之挑戰。

企業社會責任與經營績效之關聯性-生命週期觀點

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李啟華

研究學生：林宇涵、王培宇

陳乙綸、伍嘉敏

林葦菱、李睿杰

鄭宇庭、黃滔滔

周凡琪

論文摘要：

近年來，隨著許多食安問題的發生，讓社會大眾驚覺企業除了遵循應有的法律外，也應該對社會做些回饋，而本研究想知道當一家公司願意投入企業社會責任時，會不會使得消費者因為形象佳而願意購買，或使投資人增加投資意願，進而提升績效？本研究另外加入企業生命週期此元素加以探討，因企業生命週期為企業所必須經歷的，而每個生命週期有不同的特性，期盼能了解當企業處於生長、成熟期時，投入企業社會責任對於績效是否有正向的關係。本研究期盼對於處於成長、成熟期的公司，會因為能使其績效變好而願意投入企業社會責任，使企業社會責任成為一種企業在獲取利潤的同時，也能回饋社會最好的方式。

本研究選取「天下企業公民」為研究樣本，並將企業社會責任分為四個構面加以探討，分別為「公司治理」、「企業承諾」、「社會參與」、「環境保護」。研究結果發現投入企業社會責任對於經營績效有顯著的正相關，以及當企業處於成長、成熟期時，投入企業社會責任對於財務績效並無增額的效果，可能原因為企業社會責任能帶給企業的好處暫時未能在財務績效上顯示正面的影響，亦可能因為投入企業社會責任所發生的成本而對財務績效呈現負相關；從市場績效可以發現，當企業願意投入企業社會責任會使得其公司形象變佳，投資人願意購買該公司之股票，對市場績效有正面的影響。

關鍵詞：企業社會責任、經營績效、企業生命週期

高階管理團隊特質對企業經營績效之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：郭翠菱

組員名單：唐子晴、蔡姿鈴

余祉儀、吳竹慧

林子涵、倪微琇

陳宜君、陳薇珊

林知誼

論文摘要：

本研究目的係探討高階管理團隊特質是否影響國內企業績效良窳，以2010至2014年台灣上市櫃公司的高階管理團隊為研究對象，透過TEJ資料庫以及手工共蒐集7,516筆樣本。針對全部樣本進行迴歸分析之實證結果顯示，董事長兼任總經理，對於市場績效有不利的影響；平均教育程度愈高，愈會使會計績效下降；平均持股率愈高，愈會使會計績效下降，市場績效上升；平均薪資獎金愈高，有助於提升會計及市場績效。

關鍵字：高階管理團隊特質、企業績效

低成本航空公司經營型態之探討－以亞洲航空為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：范綱琪、李怡惠
陳有序、鄭伊庭
呂艾璇、江怡秀
葉培翎、張乃瑄
胡家欣

論文摘要：

世界低成本航空公司的發展，從美國西南航空公司在 20 世紀 60 至 70 年代首創的低成本營運模式席捲了美洲、歐洲、大洋洲和亞洲等全球航空市場。亞洲近幾年來也陸續成立不少低成本航空公司，以台灣為例，台灣虎航及威航等低成本航空公司相繼成立，引發國人對低成本航空的探討。

本研究首先在第二章文獻探討指出低成本航空公司發展起源、經營型態、商業模式、傳統航空差異及未來市場趨勢；第三章再以個案的方式進行研究，以亞洲航空為例，探討亞洲航空的發展歷史、市場占有率、價格分析、消費者認知差異、4P 分析、市場定位及 SWOT 分析，再從財務面分析低成本航空公司與一般傳統航空公司在不同營運模式下之狀況。

研究產業範圍以亞洲區為主且具營運資歷之航空客運業，以亞洲航空公司為例，輔以欣丰虎航作為補充樣本；另把長榮航空及中華航空作為對照，共計四家航空公司。第四章以杜邦等式為模型將等式中所及的財務比率，加上航空公司其他財務性指標來衡量公司的財務結構、經營能力與獲利能力；以 T 檢定及基本統計量比較分析，瞭解低成本航空與傳統航空經營型態，同時更深入探討亞洲航空之經營模式。

研究結果顯示，亞洲航空即使採用低價策略，仍舊創造出比傳統航空更高的純益率，代表亞洲航空在成本控制方面相當成功。另外亞洲航空的資產規模和傳統航空相當，與一般低成本航空公司資產規模較低有所不同，顯示亞洲航空的營運模式和傳統航空有些許相似。值得注意的是，從 ROE 及 ROA 數據顯示，亞洲航空皆比傳統航空公司表現佳，更因此吸引許多投資資金湧入。綜合上述所論，亞洲航空之優點值得各家低成本航空公司學習。

關鍵字：低成本航空客運業、財務績效、經營型態

企業社會責任履行績效、會計師產業專精與審計品質之關聯性研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：侍台誠

研究學生：陸子元 徐夢君

蔡岳霖 葉冠玟

顏毅豪 余及雅

王予欣 賴建宏

黃彥臻

論文摘要：

管理階層為避免流失資金，可能會採取各種手段調整財務報表以操控企業之盈餘，使企業之報導盈餘能達到預期之水準；然而，此盈餘管理之行為降低了審計品質，使外部之財務報表使用者評斷公司治理狀況時產生偏誤。因此，如何評斷一企業審計品質之優劣便成為財務報表使用者極為關注之議題。

本專題欲探討企業社會責任之履行與審計品質之間是否具有關聯性，以及具有產業專精之會計師事務所簽證下，能否強化降低盈餘管理行為之效果，最後，探究會計師產業專精、企業社會責任和審計品質間之關聯性。

本專題以 2011 年至 2014 年台灣各產業上市櫃公司年度財務報表為樣本，根據台灣經濟新報 (TEJ) 之分類，排除金融業、保險業以及樣本量低於八家公司的產業，將各產業之企業社會責任履行情形實施全面性評分以代理衡量企業社會責任績效，實證結果得知，企業社會責任履行情形執行較優良之企業越能降低盈餘管理行為，與假說相符；至於產業專精影響盈餘管理則呈現不顯著負相關，方向也與預期相符；最後，產業專家無法對企業社會責任攸關盈餘管理之行為產生抑制效果，原因可能為會計師沒有詳加閱讀企業社會責任履行情形，後續應採用更加周嚴之查核程序，以抑制盈餘管理之行為，提高審計品質。

關鍵詞：企業社會責任、產業專家、審計品質、盈餘管理。

台灣企業社會責任與媒體監督之探討

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：鄭佳綾

組員名單：李宗曜、林禹丞
黃百謙、林格慶
陳威圻、任鎔宜
楊鈞竹、張名宙
陳俊宏

論文摘要：

隨著近年來社會重大事件頻頻發生的影響，社會大眾對於環境和健康的意識漸漸提升，對於企業社會責任的關注度也是有上升的跡象。本研究更明白企業社會責任不只需要政府的力量去影響更需要民間的力量去監督，加上網路近幾年已普及於世。於是本研究著手研究電子報對於企業社會責任的報導，並依內容進行分類。

接著本研究透過企業社會責任相關組織、法規和利害關係人理論了解台灣與國際的現況。最後由本研究所設計的方法，導出研究結果並整理出研究結論以下簡述。研究問題一，利害關係人中以供給者報導數量最多；研究問題二，報導議題以發展為主；研究問題三，資料發布的來源以企業居多；研究問題四，正面的報導最多。

工作壓力、工作倦怠、激勵制度與離職傾向之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：鄭佳綾

組員名單：曹鈞、肖凡丁
鍾佳紋、林伯融
黃慈慧、謝因均
楊弘翌、呂采芬
張保瑞

論文摘要：

在各行各業裡，『人』都是企業經營的資源也是企業重要的資產。員工的流動率高會對企業造成不良的影響與資源的浪費，面對員工的流動率高之下，必須在人力資源政策上有所因應才能使企業減少高昂的離職成本。本研究的目的是探討工作壓力與工作倦怠對於員工離職傾向的影響程度，在給予員工激勵制度下員工對於離職傾向是否會改變。

本研究總計發出 300 份問卷，分別以紙本問卷及網絡問卷兩種方式發放，紙本問卷發出 140 份，網路問卷發出 160 份；回收問卷數為 247 份，回收率達 83.3%，有效問卷為 224 份，有效樣本率為 75%。本研究使用 SPSS 統計軟體作為分析工具，進行統計分析。

透過統計分析，研究結果發現：(1) 個人特徵在工作壓力、工作倦怠、激勵制度、離職傾向各個構面有顯著影響。(2) 工作壓力對工作倦怠具有正向影響。(3) 工作壓力對激勵制度具有反向影響。(4) 工作倦怠對激勵制度具有反向影響。(5) 工作壓力對離職傾向具有正向影響。(6) 工作倦怠對離職傾向具有正向影響。(7) 激勵對離職傾向具有反向影響。

總經理汰換前後與相對績效評估之關聯性:以台灣電子業和非電子業為例

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：郭翠菱

研究學生：朱怡蓁、黃郁歡

王佳慧、李健宇

葉珉汝、唐慶芸

詹蕙瑄、周佳穎

論文摘要：

本研究旨在探討總經理汰換前 1 年之相對績效指標對總經理汰換機率之關聯性，並探討總經理汰換對汰換後 1 年之相對績效表現是否改善。以我國上市櫃公司為研究樣本，總共樣本數為 6608 筆，研究期間為民國 99 年至民國 103 年，並分別採羅吉斯迴歸模式及普通最小平方迴歸模式進行實證分析。結果發現，在全部產業中，總經理在汰換前相對市場績效表現若較差，則總經理汰換機率較高；而總經理汰換後的相對績效表現則無顯著改善。將樣本細分為電子業與非電子業之後，結果發現電子業在總經理汰換前的相對市場績效表現和總經理汰換機率之負向關係較非電子業強；而在總經理汰換與汰換後的相對市場績效表現方面，電子業較非電子業有更明顯的改善。

關鍵字：總經理汰換、相對績效指標、電子業

董監連結與避稅效果之關聯性

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：王怡雯、吳姿瑩
李哲名、李華倫
施亭安、張晏滋
陳怡均、黃宇震
羅偉倫

論文摘要：

租稅規避之主要目的是減少租稅負擔，對於營利事業而言，若能夠以節稅或租稅規劃的方式取得較低的稅負，係為提升公司利潤的方法之一。以往相關文獻在探討公司性質及其避稅行為的關聯性，本研究探討社會網絡關係(social network ties)的性質及背景，影響其與租稅規劃之間關係的效果。我們假設一定範圍內的租稅規劃策略之相關資訊，是由公司之間的人際關係網絡傳遞。以董監之間的關聯代表這些連結關係來看，我們發現與低稅負公司有較強董監連結的公司，本身也有較低的有效稅率。

本研究以國內西元 2010 至 2013 年上市櫃公司為研究對象，各公司資料取自台灣經濟新報資料庫。先以 Pearson 相關係數分析，之後再對整體模型進行迴歸分析驗證。我們以各產業中現金有效稅率與帳面有效稅率最低的 20% 為低稅負的公司，其中因退稅或虧損而為負稅率之狀況不作為低稅負公司的計數。根據迴歸分析結果，我們發現避稅行為確實會經由董監連結傳播。我們同時發現與低稅負公司間擁有相同執行董事者，雇用會計師為同一人者，以及屬同一家族者，避稅程度較不同者強，與假說相符。然而，屬同一產業者避稅程度較弱，與假說不符。

投資性不動產會計方法選擇之研究：我國金融業之實證

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

研究學生：陳彥成、陸怡誠

李明宇、游光廷

邱健群、王駿綸

張銘仁、張凱文

黃郁翔

論文摘要：

本研究之主要目的在於探討台灣金融產業對於投資性不動產之會計評價方法之採用現況及財務報表附註揭露中關於公允價值評價模式相關假設敘述之可讀性。樣本為公開資訊觀測站上整理金融業名單，將我國金融業分類成四大類，分別為金控公司、保險業、銀行業、其他金融業等，共計 147 家。研究期間為民國 103 年，並以人工蒐集資料方式，採用量化分析及質性資料分析來觀察台灣金融業各公司財務報表之附註揭露。

研究結果發現，我國金控及保險業多數持有投資性不動產且多採用成本法評價；銀行業及其他金融產業多數無投資性不動產，抑或是持有比例不高，若持有投資性不動產者，多數採用成本法為其會計處理評價模式。在持有投資性不動產之金融產業當中，國泰金控、富邦金控、南山人壽及中國人壽此四家採用公允價值評價其投資性不動產。採用公允價值評價其投資性不動產之金融業，在金控業平均每股淨值增加較為明顯；保險業平均影響皆大於 10%，並且對於每股淨值影響較其他金融業大。此外，若細察國泰金控、富邦金控、南山人壽及中國人壽等四家採用公允價值評價投資性不動產之金融業，似以南山人壽之財務報告中有關投資性不動產公允價值評價模式相關假設之附註揭露較為完整。

關鍵字：投資性不動產、金融業、公允價值法、成本法

新式查核報告對會計師責任之影響

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：林湛瑜、林筱雲
許毓庭、黃靖喬
吳侑橙、林彥宏
邱一心、許孝丞
游哲維

論文摘要：

國際審計與確信準則理事會（International Auditing and Assurance Standards Board；簡稱 IAASB）及美國公開公司會計監督委員會（Public Company Accounting Oversight Board；簡稱 PCAOB）均表達對現行查核報告能否提供透明且攸關資訊之疑慮，並考慮改變標準式查核報告之內容及格式，其中主要的變動包括：釐清管理階層和受查者治理單位對財務報表之責任，以及會計師查核財務報表之責任，另一變動為，會計師查核上市櫃公司整份一般用途財務報表時，應於查核報告中溝通關鍵查核事項。

本研究主要之目的在於探究查核報告內容主要的變動，是否會影響使用者對財務報表項目可靠性之信心，以及當後續發現財務報表存有重大不實表達時，使用者所知覺會計師應負責任之程度。本研究採實驗法，欲藉由操弄查核報告中釐清相關責任陳述之詳細程度，以及所揭露之關鍵查核事項與後續發生重大不實表達項目是否一致二個因子，以修習過審計之會計相關系所學生為實驗參與者。研究結果顯示：1.投資人对揭露於關鍵查核事項之財務報表項目可靠性之信心，會低於對關鍵查核事項未提及之財務報表項目可靠性之信心；2.後續發生重大不實表達之事項無論是否與查核報告中所揭露關鍵查核事項相符，對投資人所知覺之會計師應負責任程度並無顯著差異；3.相較於無詳細釐清相關責任陳述之查核報告，投資人認為有詳細釐清相關責任陳述之查核報告，會計師應負責任程度較高；4.後續發生重大不實表達之事項與查核報告中所揭露之關鍵查核事項是否相符，對投資人所知覺之會計師應負責任程度之影響，並不會因釐清相關責任陳述詳細程度之不同而有所差異。

員工福利費用與薪酬委員會關聯之研究

[\(回首頁\)](#)

[\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

研究學生：陳虹諭、黃恩滿

黃紹欣、蔡濬宇

羅志毅、林暉恩

蕭萬保、李柏勳

論文摘要：

本研究探討係分為各產業於 103 年度財務報表中對員工福利費用及相關附註揭露之分析，以及薪酬委員會對高階主管薪酬之影響兩部分。首先，本組將上市、櫃公司再細分為：電子業、非電子業與金融業。第一部分研究分析結果顯示，在員工福利現況的職工福利總額部分與固定薪資比中，上市及上櫃金融業福利普遍較好，另外上櫃部分的現金紅利占盈餘比差異較大。相對於員工紅利，董監酬勞占盈餘百分比及標準差皆以上櫃大於上市，非高階員工福利費用，則以上市金融業待遇最好。在員工認股權發放部分，因民國 96 年實施員工分紅費用化而明顯減少，目前以上市櫃之電子產業發放最多。折現率未揭露之部份以上櫃電子公司較多，退休金等相關折現率，似皆以上櫃電子業較優。綜合以上所述，不論是員工現金紅利占盈餘比或是董監酬勞、非高階管理人員等，似皆以上櫃公司較具發展空間。

第二部分以薪酬委員會之規模及獨立性作為主要測試變數，實證結果顯示，在規模部分，薪酬委員會人數之多寡（規模）對於高階主管薪酬費用與薪酬績效敏感度皆不具顯著影響力。獨立性之部分，薪酬委員會獨立董事人數比例與高階主管薪酬呈現正相關，且達 1% 的顯著水準，代表薪酬委員會的獨立性對公司高階主管薪酬有影響。針對薪酬績效敏感度部分，實證結果顯示，公司薪酬委員會之獨立性與高階主管薪酬之績效敏感度呈現顯著負相關，其可能原因為獨立董事之規範僅限於親屬關係及持股關係，並未提及友好關係，此盲點將導致獨立董事趨於酬傭性質無法真正發揮其獨立性。另外，少數公司仍具有獨立性之獨立董事，但家數不具顯著性，以致於平均而言呈現負向反應。

第十三屆專題摘要一覽表

專題編號	指導教授	專題題目
105001	葉鴻銘	消費者對協同消費模式接受意願影響因素之研究：台灣與大陸之比較
105002	葉鴻銘	關鍵查核事項是否會增加會計師法律責任之風險？釐清責任陳述之調節效果
105003	黃美祝	企業競爭策略與產業競爭程度對避稅行為之影響
105004	林瑞青	再探企業社會責任與公司績效之關聯性：資訊揭露四大構面觀點
105005	洪玉舜	內部控制缺失與 CEO 特質對會計師查核風險與資本市場之影響
105006	郭翠菱	探索員工建言行為
105007	鄭佳綾	探討台灣第三方支付平台之現況發展
105008	鄭佳綾	亞洲低成本航空營運成功因素之分析—以四家航空公司為例
105009	李啟華	整合性報告書與企業社會責任報告書之比較
105010	李啟華	企業社會責任、創新活動與公司績效之研究
105011	林瑞青	企業合併類型與廉價購買利益市場反應之研究：台灣地區之實證
105012	姜家訓	企業併購之策略分析與評價—以鴻夏戀為例
105013	侍台誠	繼續經營疑慮意見與會計師性別及異常審計公費關聯性之研究
105014	曾怡潔	家族企業爭產，負面消息，與公司績效
105015	黃秋艷	伊斯蘭國恐怖攻擊事件對主要經濟市場之影響：以巴黎和布魯塞爾恐攻為例

消費者對協同模式接受意願影響因素之研究：台灣與大陸之比較

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：林仁鈞、林立國

林佑宣、陳依慈

吳宗翰、潘瑋琪

丘宇仁、閔文萱

論文摘要：

共享經濟 (Sharing Economy) 是以分享人力與物質資產的經濟系統，而協同消費 (Collaborative ConsumptionConsumption) 是在共享經濟下的一種消費模式，消費者利用網路進行合作或互利消費，包括在擁有、租賃使用或互相交換物品與服務等方面的合作。

目前台灣人對協同消費有所耳聞，但實際使用的人並不多，相比之下，大陸地區的協同消費發展較為進步，因此本研究針對台灣及大陸兩個地區的消費者進行問卷調查，並探討兩者對協同消費模式接受意願之影響因素。

本研究參考延伸信任之科技接受模型，輔以內在與外在動機因素，提出研究架構，並利用結構方程模型進行分析。本研究的主要目的在於探討消費者參與協同消費之影響因素，並比較台灣與大陸地區之差異，共蒐集1,230份問卷。

研究結果發現，經濟利益、知覺風險、信任、感知易用性、感知有用性會影響台灣及大陸地區之消費者對協同消費之使用態度，進而影響其行為意圖；而台灣消費者尚會考量樂趣因素之影響。本研究之成果能協助政府及業者了解消費者對協同消費之看法，找出影響消費者對於協同消費模式接受度之關鍵因素，並期能對協同消費的推廣有所貢獻。

關鍵字：共享經濟、協同消費、科技接受模型、信任、知覺風險

關鍵查核事項是否會增加會計師法律責任之風險？釐清責任陳述之調節效果

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：葉鴻銘

組員名單：蘇家祈、廖家陞
蔡孟昕、許智皓
劉家豪、曾奕錡
溫念祖、陳賢文
杜思嘉

論文摘要：

國際審計及簽證準則委員會（International Auditing and Assurance Standards Board；簡稱 IAASB）於 2015 年 1 月 15 日發布修正及增訂之國際審計準則（International Standards on Auditing；簡稱 ISA）。台灣參考 IAASB 所修訂之準則，於 2016 年 4 月 1 日發布審計準則公報第 57 號「會計師查核報告」。其中最重要之變革係於查核報告中新增關鍵查核事項之揭露，並詳細敘述管理階層及治理單位對財務報表之責任，以及會計師查核財務報表之責任。本研究旨在探討標準式查核報告之主要變革如何影響司法從業人員對會計師法律責任之評估，採用 2x2 受試者間之實驗設計方式，自變數有二：一為釐清相關責任陳述之詳細程度，分為有釐清相關責任及無釐清相關責任，另一為所揭露之關鍵查核事項與後續發生重大不實表達項目是否一致，分為一致和不一致兩種情況。研究結果顯示：(1) 在無釐清相關責任的情況下，後續發生重大不實表達之事項與所揭露關鍵查核事項相符時，將使會計師之法律責任較低。(2) 後續發生重大不實表達時，相較於無釐清相關責任查核報告，於有釐清相關責任之查核報告下，司法從業人員所知覺之會計師責任並無不同。(3) 後續發生重大不實表達之事項與查核報告中所揭露關鍵查核事項是否相符，對司法從業人員所知覺之會計師應負責任程度之影響，會因詳細陳述管理階層及會計師相關責任而消失，意即釐清相關責任陳述對關鍵查核事項及會計師法律責任之關係具有調節之作用。

企業競爭策略與產業競爭程度對避稅行為之影響

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃美祝

組員名單：鄧孝航、陳麒戎

陳崇暉、賴思汝

周珊珊、馮書毅

沈怡、陳珮圓

楊于瑩

論文摘要：

本研究探討其「企業競爭策略」及「產業競爭程度」與避稅行為之相關性及交互間之影響力。為保障研究資料之完整性及方便取得性，故以台灣新報(TEJ)所建立之資料庫做為資料來源，並擇以2006年至2015年之台灣上市櫃公司作為研究對象。本研究對象參考Miles and Snow (1978)的理論，將企業特性及經營策略等作為分析指標。

實證結果發現，企業競爭策略與有效稅率及現金有效稅率呈顯著負相關，顯示企業競爭策略愈傾向「探勘者策略」者，其有效稅率及現金有效稅率愈低，從事避稅行為的可能性較高。另外，產業競爭程度與有效稅率及現金有效稅率亦呈顯著負相關，意味著企業處於競爭愈激烈的產業環境下，從事避稅行為之動機愈高。然而，本研究發現企業競爭策略與企業避稅行為之關聯並未顯著受到產業競爭程度的影響，可見企業競爭策略的形成除了受到產業競爭程度的影響外，仍有其它的影響因素存在。

關鍵詞：競爭策略、產業競爭、避稅行為、逃稅、漏稅

再探企業社會責任與公司績效之關聯性：資訊揭露四大構面觀點

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

組員名單：楊佳穎、莊好萱
吳唯瑄、蔡馨儀
權洛琳、林千豐
黃桂慧、王品越
王 詮

論文摘要：

本專題旨欲探討台灣上市公司企業社會責任之揭露品質與公司績效是否具有關聯性。首先，由各上市公司年報中所揭露之企業社會責任（簡稱 CSR）四大構面，依照本組自行設計之評分表進行評分，分析各構面之揭露實況。

其次，本專題以 2011 年到 2015 年台灣各上市公司公司之年度報表，根據台灣經濟新報（TEJ）之分類，排除 F 股、TDR 股，使用 Tobin's Q 衡量公司價值；再以迴歸分析探討 Tobin's Q（公司價值）與 CSR 之關聯性。實證結果顯示公司企業社會責任四大構面之個別構面揭露品質對於公司財務績效之影響略有不同。維護社會公益及加強資訊揭露二構面之揭露品質與公司財務績效呈顯著的正向關係。此外，落實推動公司治理構面之揭露品質與公司財務績效無顯著關係，發展永續環境構面之揭露品質則與公司財務績效呈負向關係。

關鍵詞：企業社會責任、公司財務績效、揭露品質

內部控制缺失與 CEO 特性對會計師查核風險與資本市場之影響

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：洪玉舜

組員名單：藍湘棋、高伯元
林以玄、謝雅如
鍾政燁、李冠儒
戴嘉輝

論文摘要：

隨著美國爆發一連串的財務舞弊案，相關的法律也相繼制定，並於 2013 年 5 月發布新版「內部控制 - 整體架構」報告及相關說明文件，將內部控制應用擴大至財務及非財務報導目標，我國金融監督管理委員會亦將其作為修改內部控制制度相關法規之參考，於 2014 年 9 月 22 日發布修正內部控制制度處理準則，並明定修正條文於 2015 年 1 月 1 日正式實施與國際接軌。

在現今社會中法律的規範之下，每一間上市櫃公司都有一定規模的內部控制制度，有效的內部控制能夠讓管理階層做出合理的決策，也能夠讓投資人有足夠的資訊做出有利的投資，並使會計師對於企業內部的管理與風險的評估，出具正確的審查意見。此些說明內部控制制度實為一重要議題。

首先，本研究探討企業內部控制制度的優劣是否對資本市場投資人之報酬產生影響，利用金管會證期局宣告企業內控缺失作為事件日，探究事件日發生前後十天之股價累積異常報酬，並分析企業內控缺失對於會計師出具繼續經營疑慮意見之可能性以及對資本市場資訊不對稱程度所造成之影響。

本研究發現內部控制缺失的宣告與股價累積異常報酬呈現負相關，與資訊不對稱及會計師查核風險呈現顯著正相關。另外，在高階管理階層特質與內部控制缺失之交互影響下，發現有發生內控缺失之公司與無發生內控缺失之公司相比，高階管理階層是否兼任董事之特質對會計師簽發繼續經營疑慮意見會有顯著差異之影響，而高階管理階層的平均薪酬對於資訊不對稱亦會有顯著差異之影響。

探索員工建言行為

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：郭翠菱

組員名單：王玟樺、杜佩儒
陳官妤、楊舒涵
許湘羚、林佩蓉
張瑛仁、黃郁婷
吳舒晴

論文摘要：

現今社會競爭激烈，企業若想在高度競爭的環境中發展，所需要的不僅只有上位者的意見，他們更需要傾聽員工的聲音，將員工意見納入決策中進行討論，以便瞭解企業所面臨的問題與需要改善的地方。本研究探討組織內可能影響員工建言行為之因素及其後對績效評估可能造成的影響，包括自我效能、組織情感承諾、轉型領導、文化價值觀等四個因素以及傳統績效評估和 360 度績效評估等二種績效評估方式。在本研究中以主管、員工及其兩位同儕共四人一組作為研究對象，以配對填答的方式進行問卷調查，共發出 177 組問卷，實得有效問卷 100 組。研究結果顯示：(1)自我效能較高的員工，向主管提出建言行為的意願較高；(2)組織情感承諾較高的員工，向主管提出建言行為的意願較高；(3)較具有轉型領導傾向的主管，員工向主管提出建言行為的意願較高；(4)受文化價值觀念影響越深的員工，向主管提出建言行為的意願越高；(5a)建言行為對傳統績效評估的解釋能力比建言行為對 360 度績效評估的解釋力強；(5b)建言行為對自我效能與傳統績效評估具部分中介效果，建言行為對文化價值觀與傳統績效評估也具部分中介效果。此外，建言行為對自我效能與 360 度績效評估之上對下亦具部分中介效果。對此，本研究提出理論與實務管理之意涵。

關鍵字:建言行為、自我效能、組織情感承諾、轉型領導、文化價值觀、傳統績效評估、360 度績效評估

探討台灣第三方支付平台之現況發展

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：鄭佳綾

組員名單：陳柏宇、徐廷安
趙乾宇、蕭銓緯
潘昊喆、吳筱琪
林楷鈞、黃冠華
陳韋綸

論文摘要：

隨著網際網路的盛行，民眾使用網路的機會變多，網路線上購物也日漸繁榮，透過團購與網站購物的消費者也逐年增加，網路成了民眾生活密不可分的必需品。然而網路購物第三方支付的安全與誠信問題也逐漸浮上檯面，因而第三方支付平台產生，第三支付的出現，改變許多人的消費習慣及消費模式。

自2011年起開放中國大陸學生赴台灣就讀學校，無論是文化層面、生活層面、語言層面，都有顯著的差異。其中台灣學生與大陸學生在網路購物時表現出的習慣差異令人尤為好奇，即兩者之網路購物所使用的支付手段相當的不同。

儘管台灣知名的第三方支付平台有支付連、歐付寶等支付工具，網路購物在台灣普及率也相當高，第三方支付平台的數量也逐年增加，但民眾對於使用第三支付的意願卻沒有因此顯著成長，相較於中國大陸的第三方支付市場，國內的第三方支付市場規模明顯小很多，消費行為也有顯著的不同。再者我國現行法律的規範，限制了新興網路支付行為的發展，為了提高台灣電子商務在國際的競爭力，須加速對於網路支付相關法令的配套措施之外，還須強化網路購物交易上的安全與誠信機制。

本研究採用紙本問卷和網路問卷方式，以台灣及中國大陸曾經或者習慣於網路購物的消費者為受測對象，共得到有效問卷708份。本研究認為台灣第三方支付除了2015年5月已制定「電子支付機構管理條例」之外的管理，尚須積極推廣，制定更完善的法令配套措施。在金流管理方面也是一大要點，應改善網路資金安全機制、消費者權益保護與消費爭端解決機制。為了提升台灣電子商務國際競爭力，可與國際第三方支付平台業者建立合作關係，並且提供跨境支付機制，未來第三支付的發展可期。

關鍵字：第三方支付、電子商務、網路交易

亞洲低成本航空營運現況之分析—以四家航空公司為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：鄭佳綾

組員名單：蘇珮淳、施宇恩
殷儷嘉、吳萍萍
盧昱安、李奕寧
簡珮珊、黃于娟

論文摘要：

世界低成本航空公司的發展始於美國西南航空，其經營模式為現代廉航典範。隨著亞洲地區經濟成長，民眾消費能力提升，促使亞洲航空市場蓬勃發展。近年來低成本航空公司也相繼進入亞洲市場，航空市場逐漸自由化，但並非所有低成本航空都會成功。中國春秋航空作為亞洲區低成本航空的佼佼者，台灣威航卻面臨倒閉，難以生存。低成本航空營運成功之因素引發眾多探討。

本研究產業範圍為亞洲區，權威航空調查機構「SKYTRAX」2015年所公佈的亞洲區低成本航空前10名作為最初的樣本，最後就資料完整性之考量，以亞洲航空、飛鳥航空、欣豐虎航、春秋航空為例。第四章以財務分析所及的各項財務比率，衡量公司的財務結構、償債能力、經營能力、與獲利能力，瞭解低成本航空營運型態和成功因素。

本研究首先在第二章文獻回顧，給低成本航空公司下定義、並指出其經營型態、營運策略、低成本航空的現況及展望。第四章再以個案的方式進行研究，以亞洲航空、飛鳥航空、欣豐虎航和春秋航空為例。比較各家低成本航空的財務面、行銷面、經營面、內部組織文化和外部因素等，再從4P和四家航空公司特點分析四家低成本航空經營成功的因素，及其異同。

本研究經個案探討結果發現，亞洲航空、春秋航空、欣豐虎航及飛鳥航空，此四家皆為成功之低成本航空公司，在安全的前提下，不斷創新以順應消費者需求。深耕的企業文化及獨特鮮明的品牌形象更貼近消費者的心，低成本的模式也許容易被模仿，但深層次的文化卻難以被複製。透過針對四家公司做財務報表分析，我們了解到財務結構與公司營運政策有著密不可分的關係。四家航空公司負債比率均偏高，顯示低成本航空業龐大的投入資金，高長期資金佔固定資產比率，財務結構皆屬穩定。

關鍵字:低成本航空、經營型態、營運策略

整合性報告書與企業社會責任之比較

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李啟華

組員名單：藍 芸、黃靖好

賴以軒、林明宏

劉耕毓、簡文樂

江建良、李子維

論文摘要：

國際整合性報告委員會(International Integrated Reporting Committee；簡稱 IIRC) 於 2013 年 12 月正式出版「國際整合性報告架構(The International IR Framework)」。整合性報告(Integrated Report)的相關研究始於 2010 年，主要探討企業社會責任報告書與財務報告整合之可能性。財務報告書之主要目的是揭露企業的財務狀況，但忽略了企業非財務的相關資訊，而企業社會責任報告書雖然彌補了財務性報告書的不足，但隨著時代的演進，單獨的財務報告與企業社會責任報告書已經逐漸不符合目前利害關係人的需求，因而產生對整合性報告書的需求。

本研究之目的在於瞭解透過整合性報告書之呈現方式，是否會影響使用者對投入、產出及策略之理解，以及程度上之差異，進而影響投資決策。本研究採實驗法，欲藉由相等的資訊分別以整合性報告書及企業社會責任報告書之呈現方式，測試其差異之影響程度，並以輔仁大學管理學院之學生為實驗參與者。研究結果顯示：1. IR 編制之 CSR 報告書的呈現方式能提升使用者對於投入與產出之連結性的理解；2. IR 編制之 CSR 報告書的呈現方式未能顯著提升投資人對公司策略的理解；3. IR 編制之 CSR 報告書的呈現方式對投資人決策影響較大。

企業社會責任、創新活動與公司績效之研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：李啟華

組員名單：林家慶、孫潔如
劉佳怡、黃詩涵
鐘珮瑜、陳怡妤
詹騏毓、江承芝

論文摘要：

近年來，衡量一家企業是否成功，除了考量企業的獲利，尚需評估其為環境與社會所投入的努力，並透過產品不斷的創新與研發，亦可確保企業在市場上的永續性，故本研究針對企業社會責任、創新活動及公司績效，衡量三者間之關聯。

本研究樣本為 2011 年至 2016 年獲得天下雜誌企業公民獎之企業。實證結果發現：專利權數與 CSR 有正向關係，但 CSR 與研發費用未顯著相關。創新活動若以專利權衡量，CSR 的表現能提升其對財務績效的貢獻；若以研發費用衡量，則呈現未的表現能提升其對財務績效貢獻；若以研發費用衡量，則呈未顯著相關。創新活動以專利權或研發費用衡量 創新活動以專利權或研發費用衡量 創新活動以專利權或研發費用衡量 CSRCSRCSR 的表現皆能提升創新活動對市場績效的貢獻。

企業合併類型與廉價購買利益市場反應之研究：台灣地區之實證

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：林瑞青

組員名單：黃筱婷、陳宥心
賴怡靜、林芯彤
張維珊、許久昱
陳宜炆、張 律
姜 穎

論文摘要：

本研究旨在探討國內上市櫃公司進行不同類型合併以及具有廉價購買利益合併案之市場反應。研究期間為 2006 年至 2015 年，其中廉價購買利益樣本期間為 2012 年至 2015 年，以公開資訊觀測站及經濟新報資料庫中抽取樣本。首先以事件研究法算出公司合併宣告之累積異常報酬，再以獨立樣本 t 檢定驗證台灣股票市場對於各個類型合併案之累積平均異常報酬，是否具有顯著差異。其次，以獨立樣本 t 檢定驗證台灣市場如何看待廉價購買利益。最後，再以迴歸分析對上述研究進一步驗證。

研究結果發現，以個別合併類型來看，市場對於水平合併、垂直合併均給予負面的評價，而對於集團整併之合併案則給予正面的評價，金融業合併則沒有顯著差異。表示台灣市場相較於其他類型的合併，更為看好集團整併之合併案。而市場對於產生廉價購買利益之合併案在合併當天給予負面的評價，合併後一天則給予正面的評價，本組推測台灣股票市場可能在合併當天過於低估具有廉價購買利益之合併案，以至於隔一天產生異常報酬回升的情形。

企業併購之策略分析與評價－以鴻夏戀為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：姜家訓

組員名單：謝佳琳、蘇郁茹
吳佳怡、許家欣
吳怡佳、趙渝婷
李若涵、張力萱

論文摘要：

隨著全球產業淘汰賽的加速進行，產業整併求生存。在今年，鴻夏戀確定成局，此一事件是否能幫助鴻海走入百年長青的企業，並成功替「新生 SHARP」注入靈魂，受到外界高度矚目。因此本研究將著重探討鴻海與夏普的評價與財報分析，並藉分析財報來得知鴻海及夏普的企業價值及相關財務資訊。

首先，我們先分析鴻海的營業概況，鴻海一直在尋求生產代工之外的業務多元化，從低利潤的組裝代工，轉向高價值的零組件。因此鴻海收購夏普後，將能成功取得夏普的品牌及技術，提供他的大客戶－蘋果有更廣泛的零件應用，以穩定蘋果未來的訂單，更可以幫助鴻海切入螢幕製造，降低對代工的依賴，還有公司未來戰略目標朝物聯網概念產業前進。另一方面，夏普接受了鴻海的金援後，藉由事業的改組，策略的改變，將重心置於商品企劃、研發及銷售，鴻海也將全面性支援採購和生產部分。透過整合雙方的優勢，可以生成廣泛的綜效，創造具有競爭力的產品和服務，並攜手開創物聯網的新世界。

本研究分析及解釋所蒐集的相關財務資訊，並依據自由現金流量評價模式，透過繼續價值公式估算。先假設預測期間為十年，而後預測損益表與資產負債表，盡可能與相關的營運資料相連結，並以現狀值、最適管理價值、綜效分別進行評價。最後再以蒙地卡羅分析（Monte Carlo Simulation）進行敏感性分析，做出預測夏普往後十年折現的財報。

本研究結果，尚未加上帶給鴻海的綜效，夏普的企業價值為 770,794（million）日圓，高於鴻海併購所支付的價格 582,582（million），表示鴻海併購夏普後可以創造更高的價值。

繼續經營疑慮意見與會計師性別及異常審計公費關聯性之研究

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師： 侍台誠

組員名單： 陳凌君、謝依潔
梁維容、鄭文貞
王怡婷、謝怡真
吳佩芳、鄭雅勻

論文摘要：

一直以來，審計對於企業財務報表的把控都處於第一防線，會計師的查核對於財務報表的使用者提供了合理確信。然而鑒於近年來國內外有關會計的不良事件曝光，社會大眾越來越重視查核人員的獨立性，以及審計行業的服務品質。

因審計品質不具可量化性，我們使用查核人員出具的審計報告來衡量，嘗試通過會計師簽發繼續經營疑慮意見的傾向這一因素來間接衡量審計品質。本研究欲探討會計師性別與審計公費兩個方面，與簽發繼續經營疑慮意見的關聯性。

本研究以 2009 年至 2015 年台灣各產業上市、櫃公司為選取樣本，排除金融保險類、證券類、管理股票及其他特殊產業及當年度所需變數資料不齊者。研究結果顯示，繼續經營疑慮意見會隨著異常審計公費越高而降低，與預期結果相符，女性會計師對出具繼續經營疑慮意見具有影響力，但以上兩個結果皆未達顯著性，無法充分說明會計師性別與審計公費對繼續經營疑慮意見的關係。針對會計師性別與異常審計公費交乘項對繼續經營疑慮意見之影響做實證探討，結果呈現負相關。

關鍵詞：審計品質、繼續經營疑慮意見、會計師性別、審計公費

家族企業爭產，負面消息，與公司績效

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：曾怡潔老師

組員名單：王怡蘋、何侑慈
吳侑璇、許家慈
范耀勳、紀寶玲
鄭嘉宇、林佳佩

論文摘要：

近年來家族企業爭產新聞屢見不鮮，負面消息更是多有耳聞。本研究的目的為探討台灣家族企業爭產與負面消息對家族企業之會計績效和市場績效的影響。本文以 1996 年至 2016 年台灣上市櫃公司為研究對象，實證結果顯示：（1）有發生爭產或負面消息之家族企業其會計績效和市場績效均低於無發生爭產之家族企業；（2）家族企業發生爭產或負面消息當年及前後年之會計績效和市場績效並無顯著差異；（3）當家族企業其中一家公司發生負面消息時，家族企業其他公司之會計績效與市場績效也將較無發生負面消息之家族企業為低。

伊斯蘭國恐怖攻擊事件對主要經濟市場之影響：以巴黎和布魯塞爾恐攻為例

[\(回首頁\)](#) [\(回本屆目錄\)](#)

指導老師：黃秋艷

組員名單：張尹、郝甫麒
林仲軒、曾冠誠
高健銓、陳廷睿
齊文安、徐春霖
徐千惠

論文摘要：

近年來，隨著國際政治、經濟、與宗教等因素，恐怖攻擊行動層出不窮，在各國人民與金融市場都留下陰影，本研究原欲透國伊斯蘭國之相關財務報表，研究其財務與收支狀況，惟該組織並未如一般政府或企業揭示其財務狀況，且相關資訊多以阿拉伯文呈現，更增加了研究與資訊取得之難度，故本文以伊斯蘭國所發動之恐怖攻擊對國際經濟環境之衝擊為主要探討對象。

本研究欲探討在較嚴重的恐怖攻擊發生後，是否會對經濟上造成實質性的影響，並從油市、股市及匯市這三個主要的市場來加以觀察。本文選取的事件為 2015 年 11 月 13 日法國巴黎恐怖攻擊事件及 2016 年 3 月 22 日比利時布魯塞爾恐怖攻擊事件，而主要研究對象為美國、法國、英國、德國及台灣，由橫跨歐洲、美洲和亞洲這五國的各項指數，來觀察是否有顯著的經濟活動軌跡，進而從各項指數的漲跌幅來判斷二事件之發生對於經濟所產生的影響。

本研究透過事件研究法研究美國、英國、法國、德國、台灣等五個國家在事件發生前、後各一週股市交易日之收盤指數及日報酬率；美元指數、新台幣兌美元[TWDUSD]、歐元兌美元[EURUSD]、英鎊兌美元[GBPUSD]、美元兌日元[USDJPY]之匯率變化在事件發生前、後各一週匯市交易日之收盤指數及日報酬率；美國西德州中級原油、杜拜原油等兩個石油市場在事件發生前、後各一週油市交易日之收盤價格及日報酬率；台灣地區人民在事件發生前、後出國旅遊總人數以及前往遭受恐攻的國家（美國、法國）旅遊人數之變化。

近期來，恐怖攻擊事件不斷發生，而任何重大消息都有可能影響經濟活動與市場反應，恐攻事件對經濟的影響力自然不言可喻。