

2025

新興會計研討會

議程手冊

- 會議日期：114年01月10日
- 會議地點：北投大地酒店－7樓環景宴會廳
- 主辦單位：
財團法人台北市淡江會計教育基金會
淡江大學會計學系
- 贊助單位：
穩懋半導體股份有限公司



林嬋娟教授
研討會主持人暨專刊主編
2024穩懋當代會計學者
臺灣大學會計學系名譽教授

2025「新興會計論文獎」研討會議程表

會議日期：2025年01月10日（星期五）

會議地點：北投大地酒店—7樓環景宴會廳

時間	活動內容
12:20~12:30	來賓報到
12:30~13:30	論文發表 Session A
13:30~13:40	休息
13:40~14:40	論文發表 Session B
14:40~14:50	休息
14:50~15:50	論文發表 Session C
15:50	賦歸

註：本次研討會僅提供發表論文之中英文摘要。

論文發表議程

主持人：林嬋娟教授 臺灣大學會計學系

2025 年 01 月 10 日，地點：7 樓環景宴會廳

12:30~13:30

Session A

篇 名：投資者情緒、審計委員會品質與企業社會責任報告書確信服務提供者

作 者：張謙恆 元智大學管理學院會計學群助理教授〔發表人〕

評論人：黃劭彥 中正大學會計與資訊科技學系教授

13:40~14:40

Session B

篇 名：審計委員會法律專長與關鍵查核事項揭露之關聯性

作 者：陳佳圻 台灣積體電路股份有限公司職員
廖芝嫻 臺灣大學會計學系教授

鄭凱文 臺灣大學會計學系博士候選人〔發表人〕

評論人：戚務君 政治大學會計學系教授

14:50~15:50

Session C

篇 名：台灣電子業上市公司營收預期宣告頻率對股價反應之影響分析

作 者：蔡璧徽 陽明交通大學管理科學系教授〔發表人〕
黃蓓琳 陽明交通大學管理科學系碩士

評論人：李建然 臺北大學會計學系教授

2025 新興會計研討會

論文中英文摘要

時間：2025 年 01 月 10 日(星期五) 12:30~15:50

地點：北投大地酒店－7 樓環景宴會廳

投資者情緒、審計委員會品質與企業社會責任報告書確信服務提供者

張謙恆*

摘要：本研究旨在探討公司會回應投資者對企業社會責任(CSR)的情緒，並選擇聘請較嚴謹之會計師來提供 CSR 報告書的確信服務，尤其是在公司擁有高品質的審計委員會品質時更明顯。本研究進一步聚焦在會計師特性，包括：是否為財報查核相同會計師與會計師產業專精程度。本研究以 2016 年至 2021 年的台灣上市(櫃)公司為研究樣本，實證結果顯著支持投資者對 CSR 活動情緒高漲時期，且審計委員會品質佳，較傾向聘請會計師提供 CSR 確信服務。進一步針對選擇聘請會計師提供 CSR 確信服務之公司，也顯著驗證投資者對 CSR 活動情緒高漲時期，且審計委員會品質佳，較傾向聘請具產業專精之會計師提供 CSR 確信服務。本研究希望能證實投資者情緒與審計委員會品質會對選擇 CSR 報告書的確信服務提供者有影響，並能對投資者、會計師與監管機關皆具有實務意涵。

關鍵詞：企業社會責任、企業社會責任報告確信、投資者情緒、審計委員會品質、會計師產業專精

* 元智大學管理學院會計學群助理教授 (E-mail: chchang@saturn.yzu.edu.tw)

Investor Sentiment, Audit Committee Quality, and Corporate Social Responsibility Reporting Assurance Providers

Chien-Heng Jennifer Chang*

Abstract: This paper proposes that the company is more inclined to hire a CPA as an assurance provider of corporate social responsibility report (CSRR) in response to investor sentiment for CSR and that this response is more pronounced for the company with high audit committee quality. Shedding light on CPA characteristics, this study further investigates whether the same CPA provides audit services and industry specialist CPA are be hired as CSRR assurance providers. This study takes the Taiwan-listed companies from 2016 to 2021 as the research sample. The empirical results show that when investor sentiment for CSR performance is high, the good quality of audit committee makes companies hire CPAs as the assurance provider of CSRR and even industry specialist CPA. This study suggests that both investor sentiment and audit committee quality play important roles in choosing CSRR assurance providers and provide implications for investors, CPAs, and regulators.

Keyword: CSR, CSRR assurance, investor sentiment for CSR, audit committee quality, industry specialist CPA.

* Assistant Professor, College of Management Yuan Ze University (E-mail: chchang@saturn.yzu.edu.tw)

審計委員會法律專長與關鍵查核事項揭露之關聯性

陳佳圻* 廖芝嫻** 鄭凱文***

摘要：本篇研究探討審計委員會的法務專長是否影響關鍵查核事項之揭露。利用 2016 年至 2021 年非金融業之台灣上市上櫃公司為樣本，實證結果發現審計委員會法律專長與關鍵查核事項揭露程度呈正相關，亦即當公司的審計委員會具有至少一位法務專家、法務專家人數越多或比例越高時，關鍵查核事項的揭露字數越多。本文提出實證證據支持法律專家基於降低訴訟風險以及維持自身聲譽之考量，會促使查核會計師提高關鍵查核事項的揭露詳細程度，對於探討關鍵查核事項的文獻提出一個新的重要影響因素，此研究結果對實務界亦有參考價值。

關鍵詞：關鍵查核事項、審計委員會、法務專長、揭露品質、訴訟風險

* 台灣積體電路股份有限公司職員

** 國立臺灣大學會計學系教授

*** 國立臺灣大學會計學系博士候選人（通訊作者，E mail：a859988@gmail.com）

Legal Expertise in Audit Committees and the Reporting of Key Audit Matters

Chia-Chi Chen Chih-Hsien Liao Kai-wen Cheng

Abstract: This study examines the association between a firm's audit committee legal expertise and the disclosure of key audit matters in the audit report. Using a sample of listed non-financial Taiwanese companies, we find a significantly positive association between audit committee legal expertise and the disclosure level of key audit matters. More specifically, when the company's audit committee has at least one legal expert, or has a higher number or a higher proportion of legal experts, the audit report contains a greater number of words in the disclosure of key audit matters. This finding supports that legal experts tend to be more concerned about litigation risk and thus encourage a higher disclosure level of key audit matters. This study contributes to the literature by offering a new important determinant of key audit matter disclosure. The empirical results also have valuable practical implications.

Keyword: key audit matter, audit committee, legal expertise, disclosure quality, litigation risk

台灣電子業上市公司營收預期宣告頻率對股價反應之影響分析

蔡璧徽* 黃蓓琳**

摘要:本研究探討營收預期宣告事件次數是否對台灣電子業上市公司股價異常報酬產生影響。將營收預期宣告成長事件與衰退事件分類為一年僅發生一次營收預期宣告之事件與一年發生多次營收預期宣告之事件，檢驗是否分別會產生正和負的異常報酬。接著，分別檢驗異常報酬是否因營收預期宣告頻率有顯著差異，以探討營收預期宣告頻率及不同內容之事件對台灣電子業上市公司股價之影響。本研究以2014年至2019年台灣電子業上市公司營收預期資訊為研究主體，運用事件研究法、變異數分析、t檢定進行分析，藉此驗證台灣電子業股票市場存在資訊不對稱現象，營收預期宣告具有資訊內涵，藉由多次揭露營收預期宣告降低異常報酬符合融資順位理論。經研究證實一年內僅發生一次營收預期宣告成長事件的電子業上市公司股價會產生正的異常報酬；一年內發生多次營收預期宣告成長事件的電子業上市公司股價會產生正的異常報酬。一年內僅發生一次營收預期宣告成長事件的電子業上市公司股價影響較一年內發生多次營收預期宣告成長事件的電子業上市公司顯著。一年內僅發生一次營收預期宣告衰退事件的電子業上市公司股價會產生負的異常報酬；一年內發生多次營收預期宣告衰退事件的電子業上市公司股價不會產生負的異常報酬。一年內僅發生一次營收預期宣告衰退事件的電子業上市公司與一年內發生多次營收預期宣告衰退事件的電子業上市公司股價之影響無顯著差異。

關鍵詞：電子業、營收預期宣告頻率、事件日分析、資訊不對稱、異常報酬

* 陽明交通大學管理科學系教授（通訊作者，E mail：bhtsai@nycu.edu.tw）

** 陽明交通大學管理科學系碩士

The Reaction to the Frequency of Revenue Forecast Announcements in the Publicly Listing Electronic Companies in Taiwan

Abstract: This study examines if the stock price abnormal returns of publicly listing electronic companies in Taiwan will be influenced by the frequency of the revenue forecast announcement. We divide the growth and decline revenue forecast announcement into one time event and multiple times events separately to test whether the stock price abnormal returns are still significant. We further investigate if the abnormal returns are significantly different between one-time event and multiple times events of growth and decline revenue forecast announcement. The study finds that the growth revenue forecast announcement will cause positive abnormal returns to the stock price of publicly listing electronic companies in Taiwan, regardless the frequency. The positive abnormal returns are significantly different between one-time event and multiple times events of growth revenue forecast announcement. The one-time event of decline revenue forecast announcements will cause negative abnormal returns to the stock price of publicly listing electronic companies in Taiwan, however, multiple times of decline revenue forecast announcements will not. The negative abnormal returns are not significantly different between one time event and multiple times events of decline revenue forecast announcement.

Keywords : electronic industry, frequency of revenue forecast announcement, event study, information asymmetry, abnormal returns