

企業永續與會計學術國際研討會

2022

研討會手冊

主辦單位

國立臺北大學會計學系

協辦單位

國立臺北大學圖書館

中華會計教育學會

財團法人飛鷹會計教育基金會



2022 企業永續與會計學術國際研討會

目錄

| | |
|-----------------|----|
| 研討會議程..... | 2 |
| 詳細議程—專題演講 | 3 |
| 詳細議程—論文發表 | 4 |
| 詳細議程—論文發表 | 5 |
| 論文摘要..... | 6 |
| 論文發表(一)..... | 6 |
| 論文發表(二)..... | 7 |
| 論文發表(三)..... | 8 |
| 論文發表(四)..... | 9 |
| 論文發表(五)..... | 10 |
| 論文發表(六)..... | 11 |

研討會議程

| 111 年 6 月 6 日(一) | |
|------------------|--|
| 時間 | 活動內容 |
| 09:30-09:45 | 開放上線 |
| 09:45-10:00 | <p style="text-align: center;">開幕</p> <p>貴賓致辭</p> <p>陳達新副校長（國立臺北大學） 薛敏正理事長（臺北大學會計學系教授兼中華會計教育學會理事長） 鄭桂蕙主任（臺北大學會計學系教授兼系主任）</p> |
| 10:00~12:00 | <p>專題演講</p> <p>講 題：Value relevance of CSR information 主持人：鄭桂蕙主任（臺北大學會計學系教授兼系主任） 主講人：Albert Tsang 教授（香港理工大學會計和金融學院教授）</p> |
| 12:00~13:20 | 午餐休息 |
| 13:20~14:50 | <p>主持人：鄭桂蕙主任（臺北大學會計學系教授兼系主任）</p> <p>論文發表(一) It Goes without Saying: The Role of Employee Relations in Pay Ratio Disclosure</p> <p>論文發表(二) 不同產業下投資者情緒對企業投入企業社會責任程度有何影響?以 CEO 過度自信為調節變數</p> <p>論文發表(三) 關鍵查核事項、會計師聘任專家與投資性不動產資訊內涵之關係</p> |
| 14:50~15:00 | 中場休息 |
| 15:00~16:30 | <p>主持人:朱炫璉館長（臺北大學會計學系教授兼圖書館館長）</p> <p>論文發表(四) Climate Change Risk, Environmental Management, and Cost Stickiness</p> <p>論文發表(五) 探討環境、社會、治理(ESG)評等與財務績效、氣候相關財務揭露(TCFD)之相關性： 以我國上市櫃公司為例</p> <p>論文發表(六) 設廠地點是否影響實質盈餘管理與避稅程度之關聯性？</p> |
| 16:30~16:40 | <p>頒獎與閉幕</p> <p>最佳論文獎頒獎:朱炫璉館長(臺北大學會計學系教授兼圖書館館長) 結語:鄭桂蕙主任(臺北大學會計學系教授兼系主任)</p> |

詳細議程—專題演講

日期：2022 年 06 月 06 日(星期一) 10:00~12:00

主持人：鄭桂蕙主任（臺北大學會計學系教授兼系主任）

主 題：Value relevance of CSR information

主講人：Albert Tsang 教授（香港理工大學會計和金融學院教授）

- 曾任香港理工大學會計和金融學院副院長及可持續經濟與創業金融中心主任、加拿大約克大學舒立克商學院終身副教授、香港中文大學商學院終身副教授
- AAA 2022 年會計文獻傑出貢獻獎得主
- 企業社會責任信息披露領域創始人，文章引用量位列 2010 年以來會計領域論文引用量全球第 1 和第 9 名
- 創造香港中文大學商學院項目申請成功率最高記錄
- World Business Ethics Forum 最佳論文獎(共計 3 次)
- CGIR2021 最佳論文獎

詳細議程—論文發表

日期：2022 年 06 月 06 日(星期一)13:20~14:50

主持人:鄭桂蕙主任 (臺北大學會計學系教授兼系主任)

論文發表(一)

It Goes without Saying: The Role of Employee Relations in Pay Ratio Disclosure

發表人：張祐慈 教授(政治大學會計學系)

梁嘉紋 教授(政治大學會計學系)

評論人：邱碩志 教授(臺北大學會計學系)

論文發表(二)

不同產業下投資者情緒對企業投入企業社會責任程度有何影響？以 CEO 過度自信為調節變數

發表人：王芮秋 女士(元智大學會計學系)

張謙恆 教授(元智大學會計學系)

評論人：潘健民 教授(政治大學會計學系)

論文發表(三)

關鍵查核事項、會計師聘任專家與投資性不動產資訊內涵之關係

發表人：王炫斌 教授(淡江大學會計學系)

評論人：侍台誠 教授(輔仁大學會計學系)

詳細議程—論文發表

日期：2022年06月06日(星期一) 15:00~16:30

主持人：朱炫璉館長（臺北大學會計學系教授兼圖書館館長）

論文發表(四)

Climate Change Risk, Environmental Management, and Cost Stickiness

發表人：劉乃熒 教授(中央大學會計研究所)

朱炫璉 教授(臺北大學會計學系)

評論人：曾智揚 教授(臺灣大學會計學系)

論文發表(五)

探討環境、社會、治理(ESG)評等與財務績效、氣候相關財務揭露(TCFD)

之相關性：以我國上市櫃公司為例

發表人：林憶樺 教授(南台科技大學會計資訊系)

王怡心 教授(臺北大學會計學系)

許詩朋 研究員(財團法人台北市趨勢研究文教基金會)

評論人：吳幸蓁 教授(東吳大學會計學系)

論文發表(六)

設廠地點是否影響實質盈餘管理與避稅程度之關聯性？

發表人：張育綸 先生(國立臺北大學會計學系)

邱碩志 教授(臺北大學會計學系)

評論人：汪瑞芝 教授(國立臺北商業大學財經學院)

論文摘要
論文發表(一)

日期：2022年06月06日(星期一)13:20~14:50

It Goes without Saying: The Role of Employee Relations in Pay Ratio Disclosure

Yu-Tzu Chang*

Department of Accounting
National Chengchi University
Taipei, Taiwan R.O.C.

Jiawen Liang

Department of Accounting
National Chengchi University
Taipei, Taiwan R.O.C.

Abstract

The SEC requires all publicly listed firms in the U.S. to disclose a CEO pay ratio for fiscal years beginning on or after January 1, 2017. There is an ongoing debate whether firms will mitigate negative public perception of vertical pay disparity by utilizing their discretion permitted by the SEC to report a favorable pay ratio or provide explanatory information. This study investigates determinants of firms' disclosure behavior. Specifically, we examine whether and how a firm's performance in employee relations is associated with its pay ratio disclosure. Results suggest that firms with superior employee relations use less discretion when calculating and reporting the pay ratio. Furthermore, those firms are less likely to provide a lengthy discussion or use spin language to justify their compensation practices. For firms that provide a supplementary pay ratio, we also find that firms with better employee relations make less downward adjustment. Overall, our results suggest that firms that value employee relations are less likely to engage in opportunistic reporting when disclosing pay ratio information, a finding that is consistent with legitimacy theory. This study has implications about the importance and the informativeness of non-financial disclosures and growing demands for greater transparency on human capital practices.

Keywords: Pay ratio disclosure; corporate social responsibility (CSR); employee relations

論文發表(二)

日期：2022 年 06 月 06 日(星期一)13:20~14:50

不同產業下投資者情緒對企業投入企業社會責任程度有何影響？以 CEO 過度自信為調節變數

王芮秋

元智大學會計系

摘要

現今社會對企業社會責任越發重視，對企業之企業社會責任也抱有越來越多的期待與要求，許多人也開始探討什麼原因會使企業願意投入更多資源在企業社會責任之活動，因此，本研究擬探討投資者對於企業社會責任產生的情緒是否會影響企業對 CSR 活動之投入，又因台灣對各產業之企業社會責任規範以及社會對各產業之企業社會責任期待有所不同，我們進一步研究投資者情緒影響企業對 CSR 活動之投入之現象是否存在於所有產業中，同時也欲探討 CEO 過度自信是否會加劇或減緩此投資者情緒之影響。本研究之實證結果顯示，投資者對企業 CSR 之情緒與企業後期 CSR 投入有正向關係，然而此正向關係只存在於電子、塑膠與空氣汙染產業，而 CEO 過度自信並不影響其投資者情緒與企業 CSR 投入之正向關係。本研究有助於了解在不同產業下，投資者的情緒對企業之企業社會責任的投入有何影響。

論文發表(三)

日期：2022 年 06 月 06 日(星期一)13:20~14:50

關鍵查核事項、會計師聘任專家與投資性不動產資訊內涵 之關係

王炫斌

淡江大學會計學系助理教授

摘要

本研究探討會計師將投資性不動產公允價值評估列入關鍵查核事項及其內容對投資性不動產公允價值資訊內涵的影響。導入國際會計準則第 40 號「投資性不動產」後，企業須於財報附註揭露投資性不動產之公允價值，此資訊涉及高度主觀且會計師不一定具備鑑價專業，故會計師很可能將其列入關鍵查核事項段。藉由閱讀相關資訊，財報使用者可瞭解該項目可能存在重大不實表達之緣由及會計師已執行之驗證工作，此過程可能顯著影響投資性不動產公允價值資訊是否被投資人所信任。其次，本研究也藉由分析會計師是否諮詢查核人員專家對公允價值資訊內涵的影響，來分析查核人員專家證據之經濟後果。

關鍵詞：IAS 40、關鍵查核事項、查核人員專家

論文發表(四)

日期：2022年06月06日(星期一)15:00~16:30

Climate Change Risk, Environmental Management, and Cost Stickiness

Nai-Yng Liu*

Graduate Institute of Accounting
National Central University

Hsuan-Lien Chu

Department of Accountancy
National Taipei University

Abstract

Using a sample of U.S. publicly held companies spanning a period between 2000 and 2018, this study examines the effect of climate change risk on firms' asymmetric cost reaction to sales changes (cost stickiness). We find that cost stickiness increases with climate change risk after we control for known determinants. We further split our sample into strong environmental management firms and weak environmental firms and find that the impact of climate change risk on cost stickiness is less profound for firms with better environmental management. Collectively, our results imply that firms retain slack resources when faced with higher climate change risk, but climate change risk is not the primary driver of cost stickiness when a company has better environmental management.

Keywords: climate change risk, environmental management, cost stickiness

論文發表(五)

日期：2022年06月06日(星期一)15:00~16:30

探討環境、社會、治理(ESG)評等與財務績效、氣候相關財務揭露(TCFD)之相關性：以我國上市櫃公司為例

林憶樺*

南台科技大學會計資訊系助理教授

王怡心

臺北大學會計學系教授

許詩朋

財團法人台北市趨勢研究文教基金會研究員

摘要

本研究重點，在於探討環境、社會、治理（ESG）評等與企業財務績效以及氣候相關財務揭露(TCFD)之相關性：研究樣本以臺灣上市櫃公司在投資人關係整合平台(IR Platform)有 ESG 評分的公司為分析對象。在 IR 平台所選取的 ESG 評等資料，包括 Sustainalytics ESG 風險評分、ISS 評等、FTSE Russell ESG 評級、MSCI 評等、臺灣公司治理評鑑，這五項 ESG 評分結果。本研究結果發現，相較於 ESG 評等分數較低的公司，ESG 評等分數較好的公司愈能因應挑戰而降低風險，以及在財務績效與公司價值方面表現較佳。此外，本研究也進一步探討公司有 TCFD 揭露對 ESG 評等的關聯性；研究結果顯示揭露 TCFD 的公司，在 ESG 的評等分數普遍較佳。

關鍵詞：環境、社會與公司治理(ESG)、ESG 評等、氣候相關財務揭露(TCFD)

論文發表(六)

日期：2022年06月06日(星期一)15:00~16:30

設廠地點是否影響實質盈餘管理與避稅程度之關聯性？

張育綸
國立臺北大學會計學系

邱碩志*
國立臺北大學會計學系

摘要

本研究旨在探討實質盈餘管理與有工廠之上市櫃公司避稅程度是否受設廠地點影響。本研究以台灣上市櫃之公司為樣本，探討公司實質盈餘管理與避稅間之關係。本研究進一步探討設廠地點是否會影響實質盈餘管理與避稅間關係。研究結果顯示，實質盈餘管理程度越高之公司其避稅程度越高。並且有盈餘管理誘因且於境外有設廠之公司，其避稅程度較高。然而，研究結果亦顯示，實質盈餘管理與避稅程度之正向關係不會受該公司於境外工廠數量之多寡影響。此研究結果給後續瞭解公司時提供新視角。

關鍵詞：實質盈餘管理、設廠地點、避稅