

國立台灣大學會計系碩士論文摘要

企業網路報導決定因素之研究

中華民國九十年六月

姓名：朱嘉文

指導教授：林嬋娟 博士

研究目的

透過實際觀察各公司網站的方式，針對目前台灣上市公司使用網路和揭露資訊進行調查，並運用傳統自願性揭露研究方法，深入探討企業網路報導程度不同的決定因素。

研究動機

我國目前除針對個人上網、企業連網進行統計外，尚無對企業網站架設現況及網站內容之研究。然而，在台灣上網人口及企業連網比率快速成長之際，網路將成為企業及投資人另一新興溝通管道。是以，本論文將針對企業是否會透過建置本身網站來傳遞資訊？提供的資訊為何？提供資訊內容是否和公司的特質具有一定關係？等相關議題進行研究，透過實際觀察各企業的網站，並運用統計模型驗證各項假

說，期能深入了解企業及所提供網站資訊內容間的關係。

研究方法

研究主要在探討公司特質和公司從事企業網路報導的相關性。每項公司特質皆分為兩部分，第一部份探討公司設置網站及是否提供財務資訊（以下簡稱「企業網路財務報導程度」）和公司特質的關係。第二部分則探討已設置網站的公司，其揭露資訊多寡（以下簡稱「企業網路資訊揭露程度」）和公司特質的相關性。

本研究所探討的公司特質共包含下列七項：公司規模、公司獲利能力、公司系統風險、公司負債比率、公司是否為金融保險業、公司是否為電子業。同時依據相關理論建立該六項變數和企業網路報導的可能的相關性，並進一步以建立實證模型的方式，針對推論的假說加以驗證。

模型設計以「企業網路財務報導程度」和「企業網路資訊揭露程度」為兩模型各自的應變數，公司特質為自變數，所建立之複迴歸分析模型。其中對於「企業網路財務報導程度」相關假說採用多元邏輯迴歸模型（Multinomial Logistic Regression）進行分析，對於「企業網路財務報導程度」相關假說則採用多元線性迴歸模型（Linear Regression）進行分析。

各應變數透過實地觀察的方式取得，收集時間為 90 年 3 月 24 日

90年3月30日，而各自變數的資訊則透過台灣經濟新報社資料庫及台灣證券交易所提供的資料。

主要發現與建議

經由實證研究後發現，就「企業網路財務報導程度」決定因素而言，公司規模、獲利能力、是否為電子業這三個自變數和公司是否設置網站具有顯著相關性，且實證結果亦顯示此三項公司特質和「企業網路財務報導程度」成正相關，和原預期方向相同。而就公司系統風險和是否為店金融保險業而言，實證結果顯示此兩因素和「企業網路財務報導程度」具正相關性，但並不顯著。

而就負債比率而言，實證結果顯示該項特質和「企業網路財務報導程度」具顯著負相關性，和原假說所預期的結果有很大的不同。

就已設置網站公司其「企業網路資訊揭露程度」決定因素而言，資產總額和獲利能力兩項和「企業網路資訊揭露程度」具顯著正相關性。是否為電子業則和「企業網路資訊揭露程度」具有一定的正相關性。公司系統風險值、是否為金融保險業兩變數則未具顯著正相關性。負債比率則和「企業網路資訊揭露程度」具有顯著的負相關性。資產總額、獲利能力、市場風險值和是否為電子業四變數迴歸係數符號和研究預期相同，負債比率、是否為金融保險業迴歸係數符號卻和研究預期相反。

本研究主要在探討公司為何願意去網路上揭露相關資訊，由於網路報導的牽涉範圍很廣，故本研究意見力未來可朝向下列幾個方向發展：

1. 網際網路揭露資訊品質的研究
2. 網際網路揭露技術的研究
3. 其他對於公司透過網際網路揭露資訊決定因素之研究
4. 網際網路揭露資訊的規範