

台灣上市公司財務危機與內控缺失之相關性研究

江瑞德、潘振雄；涂一卿

E-mail: 8901893@mail.dyu.edu.tw

摘要

今年商場上頻傳企業因財務危機導致社會大眾利益受損，此現象必將在商場上不斷重演，企業經營不善，產生財務危機或失敗時，不但企業本身受影響，其影響層面將波及企業的股東、債權人、員工、管理當局、往來廠商及銀行，導致許多的社會問題，使社會付出更多社會成本。再加上台灣將加入關稅暨貿易協定（GATT）和世界貿易組織（WTO）之後，經濟與金融的國際化和自由化所帶來的衝擊，將會使更多經營體質不佳的企業陷入經營危機，也勢必因財務困難發生骨牌效應，而牽連更廣，使社會層面發生不良後果，值得我們警惕，應及早研擬因應對策。基於上述以上幾個原因，為了及早防止損失發生或避免損失的擴大，有必要對企業財務危機與內控缺失的問題加以研究探討，本研究經由（一）以個案研究的方式進行關係性研究探討台灣上市公司財務危機與內控缺失，（二）以第（一）種方法由實務資料的蒐集、整理和分析而，探討出廣泛性、相關性的結論，期望達到供給國內企業、銀行界或研究學者的參考。關鍵詞：上市公司、財務危機、內控制度、財金制度

關鍵詞：上市公司；財務危機；內控制度；財金制度

目錄

目錄封面內頁 簽名頁 授權書.....	iii 簽署人須知.....
.....iv 中文摘要.....	v 英文摘要.....
.....vii 誌謝.....	i 目錄.....
.....vii 圖目錄.....	x 表目錄.....
.....xi 第一章 緒論.....	第一節 研究背景與動機.....
.....1 第二節 研究目的.....	5 第三節 研究設計.....
.....5 第二章 文獻探討 第一節 財務危機的定義.....	10 第二節 企業經營失敗的原因.....
.....11 第三節 財務困難階段與緣由.....	13 第四節 近期企業財務危機探討.....
.....16 第六節 建立企業內部控制制度.....	18 第三章 研究設計.....
.....22 第一節 研究方法.....	22 第二節 研究架構、流程.....
.....25 第一節 東隆五金.....	25 第二節 萬有紙廠.....
.....56 第四節 安鋒集團.....	68 第五節 羅傑建設.....
.....78 第六節 五家企業個案之比較.....	82 第七節 個案綜合分析.....
.....84 第五章 結論與建議.....	91 參考文獻.....
.....99 附錄.....	105 表目錄.....
表1.1 個案研究法之設計型態.....	8 表1.2 研究流程.....
.....9 表2.1 美國企業倒閉原因.....	12 表2.2 15年來重大金融事件對股市衝擊.....
.....15 表2.3 財務危機之上市公司違法問題分析表.....	19 表2.4 上市公司負責人掏空公司資產手法分析法.....
.....20 表4.1 東隆五金公司損益.....	50 表4.2 瑞聯集團與銀行授信往來一覽.....
.....58 表3.3 安鋒集團負債金額、資本額比率表.....	71 表3.4 五家企業之比較.....
.....82 表3.5 五家企業財務危機發生的原因之比較.....	79 表3.6 近一年來企業財務危機事.....
.....84 表3.7 董事監察人職權設定及監察人實際持有股數.....	88 圖目錄 圖2.1 企業財務營運症狀四階段.....
.....13 圖2.2 財務危機的成因.....	14

參考文獻

參考文獻 一.中文部份 1. 陳肇榮，財務危機之預測，華泰圖書文物公司，民國73年2月。 2. 潘玉業，「台灣股票上市公司財務危機預警分析」，淡江大學管理科學研究所未出版碩士論文，民國79年5月。 3. 劉建和，「財務危機診斷的理論探討與時證研究」，台灣大學商學研究所未出版碩士論文，民國81年6月。 4. 黃文隆，「財務危機預警模式建立與驗證」，東吳大學管理學研究所未出版碩士論文，民國82年6月。 5. 林鴻傑，「建立企業財務危機預警模型之研究-以台灣地區紡織業股票上市公司為例」，大葉大學事業經營研究所碩士論文，民國86年。 6. 陳輝吉，財務危機手冊，臉譜文化出版，民國87年。 7. 郭亦伶，企業財務危機頻傳股價交換、認購權證信用擴張是元兇，工商時報29版，民國87年11月17日。 8. 朱佩英，企業財務危機座談解決之道，工商時報23版，民國87年12月12日。 9. 上市公司可能發生問題項目實際案例，工商時報3版，民國88年1月4日。 10. 李桐豪，「檢視金融機構發生財務危機原因與處理政策」，

基層金融，第37期，1998年9月。 11.中華民國內部稽核協會（1995）內部控制之觀念與責任---內部稽核執業準則公報第一號 12.刁明芳（1997）--百億國票風暴，天下文化出版有限公司 二.英文部份 1. Yin R.K. Case Study Research:Design and Methods, Sage Publications,1987 2. :http://www.isaca.org 3. :Anderson , R.J. etal.(1998) Copyright and Privacy Protection , IEEE Journal of Selected Areas in Communications , Vol. 16 , No.4