

# 董事會運作與裙帶關係 對會計穩健政策的影響

許永聲 黃勝華\* 江亞陵

本文探討董事會運作與裙帶關係對會計穩健程度的影響，分析董事會運作是否影響董事會監督能力與對會計穩健政策的要求、並探討董事會成員與管理階層間之裙帶關係，是否也會影響企業的會計穩健程度。最後討論董事會運作與會計穩健程度之關係，是否會受到董事會成員與管理階層之間存在裙帶關係的影響。

研究結果發現，董事會運作因素中，獨立董事設置對董事會監督能力及會計穩健程度有顯著的正向影響，但是獨立董事兼職則會有負向的影響。董事與管理階層存在裙帶關係對會計穩健程度，雖然並無顯著的直接影響，但會降低獨立董事設置與會計穩健程度的正向關係、及獨立董事兼職與會計穩健程度的負向關係，對會計穩健政策有間接的影響。

**關鍵詞：**董事會運作、裙帶關係、會計穩健程度。

## 「政策與管理意涵」

本研究發現，董事會運作因素中，獨立董事設置可以增加董事會的監督能力，但是獨立董事兼職過多及董事與管理階層存在裙帶關係，雖然並未發現對董事會的監督能力有直接的負面影響，但會間接降低設置獨立董事所增加董事會的監督能力。此議題及結論具相當之政策及管理意涵，本研究提供了主管機關規範獨立董事資格及兼職之參考。

\* 通訊作者：黃勝華，中興大學財務金融系博士，聯絡地址：402 台中市南區興大路 145 號財務金融系，Email：greenlion9999@gmail.com。許永聲為中興大學會計系教授。江亞陵為中興大學會計系碩士。作者感謝科技部專題研究計畫 106-2410-H-005 -014 - 及 108-2410-H-005 -014 -在研究經費上之協助。

許永聲 黃勝華 江亞陵

# **The Impacts of Board Operation and Cronyism on Accounting Conservatism Policy**

**Yun-Sheng Hsu**

Professor, Department of Accounting, National Chung Hsing University

**Sheng-Hua Huang**

Ph. D., Department of Finance, National Chung Hsing University

**Ya-Ling Jiang**

MBA, Department of Accounting, National Chung Hsing University

The paper evaluates the impacts of board operation and cronyism on accounting conservatism of financial statements. It analyses the influence of board operation on the supervise ability of the board and accounting conservatism. It also considers whether cronyism affects accounting conservatism, and the effects of board operation on accounting conservatism.

The empirical results indicate that the independent directors has a positive impact on accounting conservatism. But the multiple directorships of independent directors may weaken the positive relationship between the independent directors and accounting conservatism. The study further finds that cronyism does not directly influence accounting conservatism, but indirectly, cronyism may weaken the positive relation between the independent directors and accounting conservatism, and the negative relation between the multiple directorships of independent directors and accounting conservatism.

**Key Words:** Board Operation, Cronyism, Accounting Conservatism.