無形資產與公司自願性非盈餘資訊揭露關係之研究

本文目的係藉由採用較直接的方法及檢驗是否有龐大無形資產的公司會選擇較不注重傳統的GAAP基礎的會計報告，而注重更有彈性的資料補充揭露。特別是，對有較多的研發及廣告支出的公司而言，若會計揭露不具適當地資訊性（因此較不具價值攸關），則這些公司將會多半依靠其他自願性的揭露，以減輕公司與投資人間之資訊不對稱情形。本文以台灣經濟新報我國上市上櫃公司1997年至1999年之金融大事紀資料庫為分析對象，主要研究結果指出，無形資產愈高之公司，愈有顯著地非盈餘資訊揭露行為以降低公司與投資人間之資訊不對稱情形。其次，非盈餘資訊對盈餘資訊之相對揭露頻率亦與公司無形資產高低有顯著之正向關係。最後，樣本公司之自願性盈餘揭露頻率有隨時間經過呈現遞減的現象，相反地，自願性非盈餘揭露頻率，尤其是營運及投資資訊，則有隨時間經過呈現遞增的情形。