

# 多年期研究計畫撰寫經驗及 研究議題分享

彭淑卿\*

如果將研究領域的開拓比喻為戰場裡的領土角逐，多年期計畫就是連續、充足又先進的彈藥補充資源庫。而駕馭先進武器的技能及過往的作戰經驗，則是獲得充足且先進彈藥補充資源庫的重要依據。我僅以個人申請經驗來分享如何於多年期計畫中盡量展現足以駕馭先進武器的技能，進而幫助自己獲得充足的彈藥補充庫。<sup>1,2</sup>

在撰寫多年期計畫書約三至六個月前，我會有意識的開始構思自己感興趣且可以延伸出三至四個研究議題的主核心研究事件，並試著寫出摘要。接著，我會開始撰寫研究假設及研究方法，此部分完成後再進行文章緒論（Introduction）的書寫，並盡其所能的清楚書寫研究議題的創新性、貢獻性及可執行性。以下便針對上述的計畫書書寫細節進行討論：

## 一、感興趣的研究議題

以過往研究領域為基礎，並試著結合新的重大社經事件，藉此延伸出多個研究議題。過往研究領域為基礎是確保文獻的掌握度，就像是作戰中，一般來說不會選擇一個陌生的戰場去進行一個沒有把握的戰鬥；重大社經事件可以確保研究議題的創新性、重要性及貢獻性，而且通常有政策意涵；多個議題的延

\* 國立中央大學財務金融學系助理教授

<sup>1</sup> 僅以過往作戰經驗比喻過去的研究表現，過往的研究表現對於多年期計畫的影響不在本文的討論範疇。

<sup>2</sup> 過往有許多管理及經濟等學門領域的先進前輩分享多年期計畫的好處，讀者如有興趣可至以下網址挖寶：[https://www.nstc.gov.tw/division/detail?subSite=hum&article\\_uid=503dca99-8518-4f5a-8714-19974bc63723&menu\\_id=6203d664-52ba-4dc1-8a93-e23b913b875a&l=CH](https://www.nstc.gov.tw/division/detail?subSite=hum&article_uid=503dca99-8518-4f5a-8714-19974bc63723&menu_id=6203d664-52ba-4dc1-8a93-e23b913b875a&l=CH)。

伸性則是確保研究方向不會過於侷限，議題的應用性越廣，則文章未來能帶出的影響力可能較大，也比較容易獲得共鳴。<sup>3</sup>

## 二、摘要

通常研究摘要是投稿研究期刊中最後進行撰寫的部分，但在研究計畫書申請裡，先進行研究摘要撰寫可幫助我釐清整個故事的大架構及主要研究問題的重要性、趣味性及多年期計畫中最重要的連貫性。<sup>4</sup> 在進行三至四年期的研究計畫的研究摘要撰寫時，如發現無法合理的將此三至四篇看似獨立卻有連貫性的研究計畫濃縮在一段摘要裡，我會進行研究議題的取捨。這有點像是平常在撰寫貢獻或是文獻回顧時，我們討論這個研究議題目前被研究的進度，而正在進行的研究是如何將這些領域的研究議題往前帶（一步），通常在此階段無法寫進來的研究內容不是太旁支，就是可能是較獨立的研究議題。

## 三、研究假設及研究方法

此部分就是確認研究議題是否有理論基礎的支持、研究資料的可得性及研究方法可行性。

### （一）研究假設

我通常會避免羅列所有過往的文獻，而是列出一些近年相關的研究文章，並輔以一至兩篇較早期的理論性或較開創性的文章來建立假說。如果研究議題是採用近期較新的重大社經事件，通常要找到很完整且歷史久遠的文獻理論會較困難，因此近期剛被相關領域頂尖期刊接受或是在 R&R 的文章將會是重要的關鍵理論基礎假設文章。<sup>5</sup>

---

<sup>3</sup> 由於是多年期研究計畫，我會盡量避免使用換個國家資料或是將已知研究議題進行交叉配對的計畫案撰寫，除非研究資料具有相當的獨特性及創新性，而能帶來嶄新的政策應用意涵。我高度同意陳恭平（2018）對實證資料文章的看法，近年也曾在 *Quarterly Journal of Economics (QJE)* 看過一篇單純基本資料解讀的文章（近五至十年我有興趣的領域，不敢保證以往或其他領域沒有），但卻具有高度的政策應用意涵。

<sup>4</sup> 多年期研究計畫連貫性的重要性，讀者可參考過往管理及經濟學門領域先進學者的文章，這些前輩學者們的文章可於本文的註解 2 所提供的網址中找到相關資料。

<sup>5</sup> R&R 的文章雖有失敗的可能性，但可以根據該文章的作者（群）、主動引用該文章的引用數與引用品質及本身過往累積的文章閱讀經驗進行判斷。有些文章一閱讀就大概率知道是頂尖期刊會想要收錄的文章。

## (二) 研究資料

我通常會避免進行一個主變數「僅能」純手動蒐集的研究計畫，因為這樣的研究計畫容易引發，如果資料蒐集過程不順利，則研究計畫便會有失敗的疑慮。因此我可能會搭配可取得的學術商業型資料庫或是提出可電腦程式自動化抓取的小樣本數據。

## (三) 研究方法

除了架設基本的 OLS 為研究方法，會試著探討（或提出）內生性的解決方向，這也是實證性文章較具挑戰性的部分。如果想要避免內生性的挑戰，或許可以針對較外生的事件（例如：法案或是準實驗）來發想議題。但如此一來，常常會發現有些自己研究領域還未被討論的有趣議題就可能必須放棄，主要肇因於缺乏乾淨的外生衝擊來驗證因果關係。這裡會產生一個問題：難道沒有外生衝擊的研究就真的一點也不值得探討了嗎？實則不然，誠如附註 3 所提的 *QJE* 文章（Coppola, Maggiori, Neiman, & Schreger, 2021），因為有細緻的資料及獨特的結果，儘管缺乏外生衝擊及內生性的處理，仍是發表在頂尖期刊，但這應該是少數個案。我認為此部分的議題尤其對於有升等壓力的學者影響極重，因此在執行有趣及重要的研究計畫前可能還是要思考如何解決內生性。

## (四) 文章緒論

在撰寫文章緒論時，我會盡量將其視為要投稿至三大頂尖財務期刊的方式來撰寫。多年期計畫的每一篇文章緒論的撰寫方式其實與一年期計畫並無差異，皆是期望可以發表於頂尖財務期刊，因此研究的創新性及貢獻性相當的重要。我認為比較不同的是，由於是重大事件的多個研究領域的應用或延伸，所以頂尖財務期刊喜歡看到的個別新聞引用或是有影響力的人物看法引用，是相當容易找到且適合拿來作為研究動機。

(五) 當以上皆書寫完畢，可以回頭檢視摘要及宏觀的察看多年期計畫書，並比較與平時自己閱讀到喜歡的學術文章的差異性，如果覺得閱讀順暢、滿意且已盡力，即可登錄網站繳交送出。

## (六) 其他

1. 中文還是英文：當我在審核研究計畫案時，書寫的語文是使用中文或英文並不影響分數的高低，我個人認為重點是使用一個有把握的語言清楚

的描述研究議題的創新、貢獻及重要性。其他撰寫語言的選擇相關議題及建議，可參考陳業寧(2006)。

## 2. 研究議題撰寫方向討論：

(A)這幾年最熱門的研究議題其實應該就是企業社會責任(CSR)，而在這議題下，大家越來越趨向氣候變遷相關的研究，我們則姑且稱為 Climate Finance。Climate Finance 的研究議題因為較常牽涉到法規的變動或是較難被預知或是受到個體公司干預的天然災害及極端氣候事件，實證上內生性處理的挑戰相對少一些，且也是未來大家所重視的實際議題；而 CSR 相關的實證研究則是受到相當大的內生性處理的挑戰，在近年甚至出現我個人認為相當瘋狂(雖然有意義)的議題：來自不同資料庫的 CSR 分數出現分歧的相關研究。這樣議題可以生存並對其他相關文章造成的風險在於，當研究計畫在進行投稿時，只要審查員不喜歡這個文章，便可以 CSR 衡量變數來自單一或少數資料庫，其結果不具代表性且內生性處理不乾淨而拒絕。CSR 相關資料庫的購買價格都相當高，一篇文章如要使用 3-4 個不同資料庫的 CSR 分數，則大約要 150-240 萬，更別談一篇文章還需要一些基礎資料庫的資料來支持。不僅如此，這部分研究議題較缺乏理論基礎，會使得理論假設建立過程很辛苦。這就像是在打一場看不到結果但又沒有退路的戰爭，戰場上的人在彼此內耗，如果參與作戰的人有升等壓力，則會備感煎熬。<sup>6</sup>

(B)在議題的選擇上，我個人還是比較傾向於以熱門議題為主，並以頂尖經濟期刊為輔的方向，例如：Artificial Intelligence (AI)、cryptocurrency (虛擬貨幣)、pandemic、geopolitical risk。我最近一次的多年期計畫便是提出以中國所引起的地域政治風險為研究主題，這方面的議題以台積電(TSMC)為發想很容易，但風險可能就是 TSMC 主導了很多實證結果，即過度放大了相關議題，例如：多數媒體報導美國政府在中美貿易戰爭期間，使用多項的優惠政策誘使國內企業及海外企業回國投資，TSMC 在這方面的新聞占據了許多版面，但實際深入觀看各項海外投資資料，便可發現這方面政策的實際成效其實非常有限(在排除 COVID-19 的影響下)；同樣類似

<sup>6</sup> Kelly Shue 有一篇與 Ing-Haw Cheng 及 Harrison G. Hong 合著的 CSR 相關文章(Cheng, Hong, & Shue, 2023)，此篇文章於 2011 年於 SSRN 公開，而於 2023 年 3 月最終被 *Review of Corporate Finance Studies* 接受。歷時最少 12 年，但我相信這三位作者在研究上一定都是相當積極的。

的例子也發生在越南的身上，越南似乎是大家認為中美貿易戰中最大的贏家，實則不然，觀看投資資料便可發現是印度（一樣，在排除 COVID-19 的影響下）。

綜上所述，個人目前認為要獲得連續且充足的彈藥補充資源庫的方式，無非還是透過清楚的文章緒論書寫來傳達研究議題的創新性、重要性及貢獻性。主要是研究議題的篩選及計畫書的可讀性的技能展現，可能可以降低無效率應用資源的疑慮。另外，我也必須承認多年期計畫的撰寫相當花時間，畢竟是要一口氣撰寫三至五篇的網綁型 (bundle/package) 研究計畫，因此有一個可以進行高效率討論的戰略顧問（我的指導教授：陳聖賢老師）及願意給予我足夠時間及空間的任職單位（我服務的機構：中央財金系）是相當重要的。當然，這些都僅是個人的拙見及經驗，每個人的撰寫方式其實都大不相同，我對於學術的一切都仍是還在學習的過程中，以上僅是提供作為撰寫多年期計畫的可能參考方向，大家一起努力囉！

## 參考文獻

- 陳業寧 (2006)。〈管理一學門財務領域多年期研究計畫撰寫經驗分享〉，《人文與社會科學簡訊》8 卷 1 期，頁 12-15。
- 陳恭平 (2018)。〈多年期專題計畫的寫作〉，《人文與社會科學簡訊》20 卷 1 期，頁 72-74。
- Cheng, Ing-Haw, Harrison G. Hong, & Kelly Shue. (2023). Do managers do good with other people's money? *Review of Corporate Finance Studies*, forthcoming.
- Coppola, Antonio, Matteo Maggiori, Brent Neiman, & Jesse Schreger. (2021). Redrawing the Map of Global Capital Flows: The Role of Cross-Border Financing and Tax Havens. *Quarterly Journal of Economics*, 136(3): 1499-1556.