

壹、前言

對於非營利組織而言，充足的財務報導是其向外界彰顯責任信用（accountability）與資訊透明（transparency）最直接的方法。財務報導為會計的最終產品，其主要目的在於公允表達組織的財務狀況與經營成果，並將上述資訊傳遞給使用者，以協助其制定相關的決策。為了讓組織的管理者可以將更多的資訊傳遞給使用者，並且考量管理者是評估組織未來情況的較佳估計者，財務報導規範（通常稱為一般公認會計原則（generally accepted accounting principles, GAAP））賦予組織管理者相當多的裁量空間（discretionary power），以使其能有效且及時地揭露組織的相關資訊給外界。

賦予組織管理者足夠的裁量空間，優點是可以使會計的估計更能反映實質，並且提升管理者揭露其私有資訊的意願；缺點是管理者可能利用這些彈性空間，將財務及營運資訊刻意導向有利於自己的方向，反而無法將組織的真實狀況呈現出來。Schipper（1989）將這類組織經理人透過損益裁量權的運用，藉以達成經理人相關動機或經濟上考量的過程，稱為盈餘管理（earnings management）。Healy與Wahlen（1999）則將盈餘管理定義為：發生在管理者報導財務狀況或從事交易時，運用主觀判斷扭曲財務報表，誤導某些利害關係人對公司經營結果之認知，或影響依賴會計數字為基礎的契約結果。

由於管理者可能藉由盈餘管理來從事投機行為，因此，在財務會計的研究領域中，盈餘管理始終是相當熱門的議題。非營利組織與營利組織的管理者相似，也會有操縱組織財務數字的動機與誘因，因此，也會有類似於營利組織的盈餘管理問題。Trussel（2003）則另以會計操縱（accounting manipulation）來稱呼非營利機構管理者的盈餘管理行為。林江亮與陳美君（2009）認為，盈餘比較不是非營利組織慣用的字眼，因此就非營利組織而言，稱上述現象為「盈餘管理」並不恰當。此外，林江亮與何永智（2009）則認為，「盈餘」一詞在非營利組織中很少使用，因而將非營利組織之管理者為了達到某種目的，可能會透過會計調整或窗飾等方式，以使某些財務數符合其需求的現象，通稱為財務操縱（financial manipulation）。綜合以上，本文也將非營利組織的盈餘管理或會計操縱行為，統稱為「財務操縱」。

近年來，台灣經濟的快速成長，加速了整體社會的多元性與自由化，為了培育

國家人才與舒緩考試的壓力，廣設大學校院成爲當時相當流行的風潮。教育部（2012）指出，以過去幾年爲例，2000年台灣的大學校院爲150所（其中53所爲公立，97所爲私立），到2009年已增加爲164所（其中54所公立，110所爲私立），高等教育在台灣的普及性由此可見一斑。私立大學校院一直是台灣培育高等教育人才的重要主力，由於其家數約爲整體大學校院的66%，且就比率而言，私立大學校院的學生人數遠高於公立學校，而且其研究產出也不遜於公立學校，因此，私立大學校院在高等教育中扮演著相當重要的角色。

私立學校爲財團法人形式的非營利組織，獲利雖然不是其主要之目的，但是，爲了維持組織之正常運作，以及支應學校未來成長之需要，擁有充裕的資金是必要的。在現行體制下，私立學校的資金來源包括學生的學雜費收入、政府的獎補助收入、企業界的產學合作收入、社會各界的推廣教育收入，以及捐贈收入等。而爲了能順利獲得上述資金來源，私立學校通常也會進行財務操縱來滿足該組織或個人之要求。

過去探討財務操縱的研究，多數集中於營利事業，至於非營利組織的財務操縱問題，則較少有人加以探討。由於私立大學校院是非營利組織中，經營方式較接近營利事業者，因此，縱然目前其財務操縱直接相關的文獻並不多，不過，仍有許多營利事業盈餘管理的相關文獻可供參考。Aharony、Lin與Loeb（1993）、Elliott與Shaw（1988）、Hunt（1985）、Porcano（1997）、Sweeney（1994），以及Visvanathan（1998）等營利事業的研究大致認爲，資本市場動機（爲了併購、增資或舉債等）、管制與租稅誘因、組織規模、獎酬制度與營運績效等因素，都有可能影響其盈餘管理的程度。然而，對於私立大學校院而言，影響其財務操縱的因素是什麼，過去少有文獻加以探討，因此，本文擬針對此一議題加以深入分析。

截至目前爲止，我國探討私立大學校院財務操縱的文獻，大致圍繞在檢測是否有財務操縱的現象、找出影響會計師選任之因素，以及探討影響私立大學校院財務操縱之因素。陳雪如、黃劭彥、廖振宇與張益誠（2007）發現，台灣的私立大學校院有財務操縱的現象，大型事務所查核及教育部指派制度下，以及學校規模、捐贈收入及財務槓桿較高的私立大學校院，其財務操縱程度顯著較低。張雅芬、邱炳雲與曾乾豪（2007）則認爲，規模較大、業務複雜度較高以及屬於大學類型之私立大學校院，比較傾向選任大型事務所查核；財務操縱程度與財務槓桿等變數，比較不是影響私立大學校院選任會計師的因素。林江亮與陳美君（2009）則發現，餘絀及事業費用愈低、大學類型及非大型事務所查核之私立大學校院，其財務操縱程度顯