

# 我國OBU政策成立後，大陸台商人格特質、資金調度因素對資金行為及財務績效之相關研究

詹勳章、賴文魁；莊宏富

E-mail: 9420625@mail.dyu.edu.tw

## 摘要

政府從民國90年至93年期間逐步開放國際金融業務分行(OBU)對大陸銀行通匯及對台商授信，使得全體OBU非金融機構存款、外幣放款餘額、對大陸地區匯款金額，較開放前呈倍數成長。本研究以問卷方式針對大陸地區台商進行研究，共發出700份問卷，回收126份有效問卷。探討不同人格特質、資金調度因素重視程度不同、規模不同台商與OBU各項業務往來增加幅度及財務績效變化之研究，另外並驗證Fishbein理性行動理論是否適用於解釋台商選擇與OBU往來的行為傾向。本研究所用的統計方法有敘述性統計、信度、效度分析、卡方獨立性檢定、獨立樣本T檢定、單因子變異數分析及路徑分析。研究結果顯示不同人格特質台商對資金行為及財務績效有顯著差異。資金調度因素重視程度不同台商對資金行為及財務績效具有顯著差異。不同規模台商對資金行為具有顯著差異但對財務績效並無顯著差異。不同人格特質台商對OBU調度目標及接受參考群體建議具有顯著差異。資金調度因素重視程度不同台商對OBU調度目標及接受參考群體建議具有顯著差異。Fishbein的理性行動理論適合解釋台商選擇OBU作為資金調度管道的行為傾向。資金調度因素、資金行為及財務績效具有因果關係

關鍵詞：國際金融業務分行(OBU)；資金調度因素；資金行為；Fishbein理性行動理論

## 目錄

封面內頁 簽名頁 授權書	iii 中文摘要
v 英文摘要	vi 誌謝
viii 目錄	ix 圖目錄
xi 表目錄	xii 第一章 序論 1.1研究背景動
機.....1 1.2研究目的.....3	第二章 相關理論及文獻探討 2.1 OBU政策之相關文
獻探討.....4 2.2人格特質.....8	2.3融資決策因素之相關文獻探討.....12 2.4
資金行為相關文獻探討.....16 2.5財務績效.....33	2.6理性行動理
論.....35	第三章 研究方法 3.1研究架構.....41 3.2操作型定
義.....43 3.3研究假設.....50	3.4研究範圍.....51 3.5研究限
制.....51 3.6研究工具.....52	3.7資料蒐集.....58 3.8資料分
析方法.....59	第四章 研究結果分析 4.1樣本分配狀況.....61 4.2 人格特質、資金調
度因素、台商規模與資金行為、財務績效之關係 79	4.3 人格特質、資金調度因素與與調度目標、參考群體建議之關係.....93
4.4 因果關係分析.....100	第五章 結論及建議 5.1 研究結論.....104 5.2 建
議.....110	參考文獻.....112 附錄(問卷).....116

## 參考文獻

- 中文文獻: [1]王泰允, (1995/3/24), 台商如何處理大陸投資融資問題, 收錄於大陸地區投資 經驗 研討會, 經濟部、大陸委員會、全國總工會, p.6。
- [2]史麗茹, (2002), 台商大陸投資之資金來源與財務規劃之探討以燦坤個案為例, 政治大學經營管理碩士學程所碩士論文。
- [3]邱怡仁, (2002), 我國銀行業進軍中國大陸之行銷策略研究-以S銀行為例, 中山大學高階經營碩士班碩士論文。
- [4]邱皓政, (2004), 結構方程模式:Lisrel的理論、技術與應用, 雙葉書廊有限公司 [5]洪淑姬, (2003) 台灣中小企業赴大陸投資經營模式探討, 台灣科技大學管理研究所碩士論文。
- [6]胡靚康, (1999), 大陸台商融資貸款之研究, 東華大學大陸研究所碩士論文。
- [7]周添城、李紀珠、王文杰, (1997年7月), 針對台商在大陸融資及設立金融機構策略 性評估研究, 行政院大陸委員會。
- [8]高長、嚴宗大、張榮豐、張佩珍、陳厚銘, (1992), 兩岸經濟交流之現況及發展 趨勢研究, 中華經濟研究院。
- [9]陳建淑, (2003), 台灣、新加坡與香港境外金融中心資產規模實證研究:兼論 香港回歸及台灣與大陸直接通匯之影響, 成功大學企業管理研究所碩士論文。
- [10]陳清龍, (1989), 投資人人格特質、投資型態與投資績效關係之研究, 淡江大學 金融所碩士論文。

- [11]馬秀蘭、吳邦德，(2004)，統計學:以SPSS for Windows為例，新文京開發 出版股份有限公司。
- [12]許金松，(2002)，大陸台商融資問題之研究，高雄第一科技大學財務管理所碩士論文。
- [13]黃堅厚，(1979)，國小及國中學生內外控信念之研究，教育心理學報，第12期，p.1-14。
- [14]黃清雄，(2001)，台商赴大陸投資與經營成敗之研究，政治大學經營管理碩士學 程碩士論文。
- [15]游景翔，(1995)，投資人人格特質、投資特性對選股策略與投資績效影響之研究，淡江大學國際企業學研究所碩士論文。
- [16]楊國樞，(1981)，中國人的性格與行為:形成與蛻變，中華心理學刊，第23期，p.39-55。
- [17]楊雅惠、杜英儀、陳元保，(1998)，大陸及東南亞台商資金分析，台灣銀行季刊 第49卷第3期。
- [18]張瑜珊，(2004)，企業大陸投資與融資決策分析，成功大學財務金融研究所碩士 論文。
- [19]廖學寅，(2004)，台灣中小企業創業家人格特質與創業績效關係之研究，輔仁大學 管理學研究所碩士論文。
- [20]賴憲基，(2004)，我國OBU政策開放對OBU分行發展成為大陸台商資金調度中心之 研究，大葉大學國際企業所碩士論文。
- [21]潘明全，(1990)，個人投資股票行為傾向之研究-Fishbein模式之應用，政治大學 企業管理研究所博士論文。
- [22]劉常勇、黃振聰、俞慧芸，(1992)，大陸投資環境暨台商經營現況考察匯總報告，中山大學管理學院。
- [23]劉秀珍，(2003)，兩岸金融往來與台商籌資模式之研究，政治大學經營管理碩士 學程碩士論文。
- [24]簡永光，(2000)，從台商融資與銀行經營策略看金融登陸問題，兩岸經貿，第105期，p.15，台北。
- [25]簡榮昌，(1997/5)，OBU三角貿易節稅有妙方，中國信託雙月刊，p.22。
- [26]戴芳慶，(2003)，台灣銀行業赴中國大陸發展之研究，交通大學管理科學學程 碩士論文。
- [27]鍾碧菁，(2004)，人格特質、台灣金控經營績效對股票投資人投資型態及投資績效 之研究，大葉大學會計資訊所碩士論文。
- [28]蔡英文，(2001)，談戒急用忍鬆綁後，政府是企業伙伴，民國90年12月天下雜誌。外國文獻: [29]Ajzen, I. and Fishbein, M., (1980), Understanding Attitudes and Predicting Social Behavior, Englewood Cliffs, Prentice-Hall, p.84.
- [30]Atkinson, J. W. and Feather, N. T., A Theory of Achievement Motivation, New York, N.Y. : John Wiley, 1966.
- [31]Crowne, D., & Marlowe, D.(1960). "A new scale of social desirability independent of psycho-pathology," Journal of Consulting Psychology, 24, pp.349-354.
- [32]DeAngelo, H., and R. W. Masulis, (1980), " Optimal Capital Structure under Corporate and Personal Taxation, " Journal of Financial Economics, 8(March), pp.3-30.
- [33]Guilford, J.P., Personality, New York, N.Y. : McGraw Hill, 1954.
- [34]Kaiser, K.F., (1974), An index of factorial simplicity, Psychometrika, Vol.39, pp.31-36.
- [35]Kassarjian, H.H., " Personality and Consumer Behavior : a Review, " Journal of Marketing Research, 1971, p409.
- [36]Kleinmuntz, B., Personality Measurement : an Introduction, Homewood : Dorsey, 1967.
- [37]Rotter, J.B., (1966), Generalized Expectancies for Internal versus External Control of Reinforcement, Psychological Monographs, Vol.81, 1-27.
- [38]Rotter, J. B., (June ,1971), " External Control and Internal Control, " Psychology Today, pp.37-59.