

家族企業可借重資本市場轉型升級

文 / 林一帆 家族及企業永續辦公室 協同主持會計師

在邁向資本市場的過程中，對於家族持股人是一個很重要凝聚對於未來發展的過程，也是比較容易形成共識的議題。因此，是否要進行上市櫃也一直是未上市櫃的家族企業重要課題。從筆者長期觀察而言，家族企業發展到一定規模後，能夠好好運用資本市場將會讓家族企業發展邁向下一個里程碑。以下分享筆者觀察到家族企業透過走向資本市場進行升級的兩大關鍵理由。

關鍵理由一：進行體質調整

許多家族企業經過長期發展後，「內」有仰賴特定人的治理方式（地方政府），「外」有各種因為經營上採取的權宜措施（常見稅務上避稅行為）等經營上體質問題。因此，家族企業將會透過上市櫃過程，將前述問題透過外部要求，逐一克服，讓下一代接班過程中能夠順利銜接，並避免在改革過中，因為內部互信程度降低，而衍生出的問題。此外，當成為上市櫃公司後透過企業併購或是策略聯盟方式，進行各類擴張行為，也會有多元化的手段可以使用，取得更大的發展能量。

關鍵理由二：產業競爭壓力

在許多全球布局下，國外原廠認為需要其代理商能夠較為強健的財務體質，對於上市櫃企業能夠給予較多合作機會，因此，家族企業不得不將部分企業轉換為一家上市櫃企業，以取得更廣泛的籌資管道和降低籌資成本，提高較好的財務體質。此外，全球品牌廠商的供應鏈也逐漸提高對於 ESG 的要求，也都讓家族企業傾向將部分或全部事業轉換為上市櫃公司的型態。

資誠家族及企業永續辦公室

協助臺灣家族及企業重新定義家族與企業的使命願景，成就家族及企業永續

臺灣家族企業的企業主在疫情及疫後時代所面臨的競爭、各種營運風險及家族永續傳承的挑戰比以往任何時候都更激烈，企業主需要全新的方法、全新的思維帶領家族邁向永續的航道，如何領導家族實現家族永續、企業永續，絕對是臺灣家族企業主最深切的期待。資誠家族及企業永續辦公室能提供臺灣企業主在家族及企業永續經營的一站式 Total Solutions 整體解決方案，從財務績效、創新與成長、風險與治理、人才與傳承、數位轉型、併購、策略聯盟及 ESG 等企業永續策略目標，及家族治理、財富永續、經營權保護與傳承及家族核心價值等家族永續策略目標，協助企業主成就永續家族與永續企業。

我們的團隊



林鈞堯

副所長

+886 2 27296666 ext.25230

kevin.lin@pwc.com



洪連盛

家族及企業永續辦公室

主持會計師

+886 2 27296666 ext.25008

sam.hung@pwc.com



林一帆

家族及企業永續辦公室

協同主持會計師

+886 2 27296666 ext.26226

yi-fan.lin@pwc.com



鄭策允

家族及企業永續辦公室

協同主持律師

+886 2 27296666 ext.25098

alvin.cheng@pwc.com

