

我的家族企業可以上市（櫃）嗎？

文 / 洪連盛 家族及企業永續辦公室 主持會計師

面對市場的高度變化與競爭，家族企業想要走向永續經營，單靠內部成長的封閉式經營模式已不可行，然而，家族企業之所有權與經營權具有高度重疊的特徵，家族企業經營者如何將家族企業的所有權與經營權一併移轉給下一代？其實，將家族企業上市（櫃）進而邁向資本市場，對持有企業所有權的下一代家族成員而言，是在已建置的制度下循序漸進的傳承，並延續上一代所開展的成果，將公司治理制度化以永續經營家族企業的一種傳承方式。但為何仍有許多家族企業裹足不前、瞻前顧後的呢？在多年與家族企業經營者的接觸下，家族企業經營者對企業上市（櫃）所擔憂的因素如下：

- 企業財務必須對外公開
- 企業稅務成本可能增加
- 企業利潤須與他人分享
- 企業經營權可能旁落他人
- 企業法規遵循程序可能變得繁冗
- 企業本身歷史包袱可能不易整頓
- 企業組織架構紊亂可能不易調整
- 企業各事業的資金調度被受限

上述因素的確會讓家族企業經營者擔憂，但這些擔憂可以藉由及早的規劃與安排來降低對家族企業的衝擊；一般而言，家族企業從規劃推動上市（櫃）到順利掛牌交易，約莫要三至四年的時間，在這段時間裡，可藉由對上市（櫃）有經驗的會計師、律師等專家來協助，以釐清企業的問題、改善企業營運方針與組織架構，在遵循各項法令規範下，有效的降低上述擔憂對家族企業的影響。（本文摘自《[歷久彌堅 - 理性與感性的傳承實務](#)》）

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

