

博士学位论文

中国家族企业治理模式研究

李 忱

中国矿业大学

2004年12月

图书分类号:_____

密 级:_____

UDC:_____

单位代码: 10290

中国家族企业治理模式研究

Research On the Governance Pattern Of Chinese Family Enterprises

姓 名: 李忱

学 制: 三年

专 业: 管理科学与工程

研究方向: 管理理论与方法

导 师: 陶学禹

职 称: 教授

论文

论文

完成日期: 2004 年 11 月

答辩日期: 2004 年 12 月

授予学位日期: _____

中国矿业大学

中国矿业大学学位论文原创性声明

本人郑重声明：所呈交的学位论文《 中国家族企业治理模式研究 》，是本人在导师指导下，在中国矿业大学攻读学位期间进行的研究工作所取得的成果。据我所知，除文中已经标明引用的内容外，本论文不包含任何其他个人或集体已经发表或撰写过的研究成果。对本文的研究做出贡献的个人和集体，均已在文中以明确方式标明。本人完全意识到本声明的法律结果由本人承担。

学位论文作者签名：

2004 年 12 月 1 日

摘 要

家族企业治理结构创新是涉及范围广的课题,如何在理论与实践相结合基础上建立适宜的家族企业治理模式是关系到家族企业发展的关键问题。本文主要采用理论与实证研究相结合的方法,突出比较研究和案例研究;比较了中、日、美三国家族企业,找出了它们的异同点,在对家族企业、治理结构、治理模式概念、内涵进行界定的基础上,分析了家族企业产权结构、资本结构、领导权更替和组织形态结构,提出了家族企业治理模式的五维分析结构,建立了家族企业治理模式定性指标评价体系,利用问卷调查、系统方法取得了家族企业治理模式量化的分值,并用比较充分的数据实证了提出的各项理论假设,据此,提出了家族企业治理方面的政策建议。

关键词: 家族企业 治理模式 泛家族化 家族因素 环境因素

Abstract

The innovation of the governance structure of family enterprises is viewed as the subject in a very large range. How to establish an appropriate governance pattern, on the basis of a combination of theory and practice, is the key problem which has concerned development of family enterprises. This paper gives prominence to case study and comparative studies mainly in the light of theoretical and positive researches. By comparing some different family enterprises in China, Japan and America, this paper specifies family enterprises, the governance structure, the governance pattern and its connotation as well. Then, it analyzes the equity structure, the capital structure, the governance structure and the transition of leadership within family enterprises. Furthermore, this paper puts forward a five-dimensional analytical structure concerning the governance pattern and establishes its qualitative evaluation system, that is, with the help of investigation by questionnaire and by using systematic methods, the quantization value of the governance pattern of family enterprises can be obtained. In this paper, more abundant data produce concrete evidence to the various theoretical hypotheses, in accordance with which, some policies and suggestions as to the governance of family enterprises are advanced respectively.

Key words: family enterprises; governance pattern; pan-familialism; family factors; environmental factors

Abstract

Family enterprise is the earliest enterprise pattern in the commodity society, which, even at present, is the most massive in quantity, complicated in the inner structure and relationship, different in scale.

Nowadays, many famous big enterprises are just family enterprises, but most of them couldn't develop into big companies, and were eliminated out in the market only after one or two generations. So, this kind of enterprise will surely absorb the attentions of the business and the theorists. Hence, some questions were brought forward, which are still standing in the way for the international business executive without any absolute answers, such as: Why aren't such kind of family enterprises out? And what kind of rule should they obey in the developing process?

In China, just after the Reform and Open, the numerous quickly-developed flourishing private enterprises, just on the business executive, mostly seem to be family ones. They are acting greatly in our present market economics, and in the long run, will be invariably the most important enterprises groups, whose growth and development will surely affect our economics, and furthermore, the progress of our culture and society. And thereby, recently, some theorists have been focusing on the research of the family enterprises, but however, unsystematically.

This paper combines the theories with the positive researches, outstanding the research of comparison and the concrete cases; putting our national family enterprises into the particular international settings, totally analyzing the native ones and the abroad. Just on the comparison with Japan and US in enterprise culture, organization, governance structure, institution and the outside circumstances, this paper also lists the features of each country, and moreover, concluding the advantages of family enterprises over the state-owned. Thus, theoretically, just from the executive, sociology, economy and so on, it thoroughly and systematically analyses the family enterprises' structures on rights, capital, governance and organization. For the first time, this paper systematically classes its share modes according to the periodic features; puts forward a five-dimensional analytical structure concerning the

governance pattern and establishes its qualitative evaluation system, that is, with the help of investigation by questionnaire and by using systematic methods, the quantization value of the governance pattern of family enterprises can be obtained. In the paper, more abundant data produce concrete evidence to the various theoretical hypotheses, in accordance with which, some policies and suggestions as to the governance of family enterprises are advanced respectively. This research is just of practice and science.

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究的理论意义与实践价值	1
1.1.1 现实意义	1
1.1.2 理论意义	4
1.2 国内外研究现状	7
1.2.1 国外研究现状	7
1.2.2 国内研究现状	18
1.3 家族企业与非家族企业比较研究	21
1.3.1 家族企业与非家族企业文化比较	21
1.3.2 家族企业与非家族企业治理结构比较	21
1.4 中、美、日三国家族企业比较研究	23
1.4.1 家族企业发展现状	23
1.4.2 企业主的主要特征	25
1.4.3 家族企业的管理特征	26
1.4.4 家族企业接班	28
1.4.5 文化对家族企业的影响	28
1.5 中国家族企业治理需要研究的主要问题	29
1.5.1 研究的主要问题	29
1.5.2 技术路线和方法	30
1.6 概念的界定	31
1.6.1 家族企业的界定	31
1.6.2 公司治理及家族治理模式界定	35
1.7 研究的基本假设	39
第 2 章 家族企业治理模式因素研究	43
2.1 家族企业治理研究的五个层面	43
2.2 家族企业治理的五维构成和治理要素	43
2.2.1 家族企业系统的三环模式	44
2.2.2 家族企业治理模式的三维构成	46
2.2.3 家族企业治理的五维构成和要素	48
2.3 小结	51
第 3 章 家族企业的产权研究	52
3.1 家族企业的产权特征	52
3.1.1 家族企业外部产权特征	54
3.1.2 家族企业内部产权特征	56
3.2 我国家族企业产权模式及其变革	60
3.2.1 我国家族企业的产权模式	60
3.2.2 家族企业产权制度变迁的供给制约	61
3.2.3 家族企业产权制度变迁的演进路径	66

3.3 案例.....	70
3.4 小结.....	79
第 4 章 家族企业资本结构研究.....	80
4.1 理论背景.....	81
4.2 中国家族企业资本结构特征.....	84
4.3 中国家族企业资本结构现状的原因分析.....	85
4.3.1 文化根源.....	85
4.3.2 制度环境.....	86
4.3.3 信息传递不对称.....	87
4.3.4 筹资成本.....	88
4.3.5 企业控制.....	89
4.3.6 企业主的价值观.....	89
4.3.7 企业的发展阶段.....	89
4.4 案例.....	90
4.5 小结.....	91
第 5 章 家族企业的组织结构研究.....	92
5.1 家族企业组织结构分析.....	92
5.1.1 家族企业组织模式分析.....	92
5.1.2 家族企业组织结构的现状.....	94
5.2 家族企业组织制度特殊性的理论分析.....	98
5.3 案例.....	101
5.4 小结.....	103
第 6 章 家族企业领导权更替研究.....	104
6.1 “子承父业”家族企业的国际化趋势.....	104
6.2 家族企业交接风险难以预料.....	106
6.2.1 我国家族企业的接班类型.....	106
6.2.2 家族企业权杖交接风险.....	107
6.3 及早培养接班人的必要性.....	109
6.3.1 家族企业应把接班人的培养放在首要地位.....	109
6.3.2 创业者要趁早交接家族企业的权力棒.....	109
6.4 影响家族企业领导权继承的因素分析.....	110
6.4.1 继任者面临的挑战.....	110
6.4.2 来自创业者的阻碍.....	111
6.5 建立家族企业领导权的继承制度.....	112
6.5.1 建立家族议事会有利于继承人的选拔.....	113
6.5.2 建立外部董事借用“外脑”选拔继承人.....	113
6.6 家族企业领导权继承过程中的阶段性.....	114
6.7 案例.....	115
6.8 小结.....	117
第 7 章 家族企业治理模式的模糊综合评价.....	119

7.1 问卷调查.....	120
7.1.1 调查对象选择.....	120
7.1.2 问卷设计.....	120
7.1.3 家族企业治理结构模式的评价指标设计.....	120
7.1.4 构建家族企业治理模式评价层次结构模型.....	121
7.1.5 样本家族企业的描述.....	122
7.1.6 调查对象的统计描述.....	127
7.2 指标权重的确定.....	128
7.2.1 层次分析法.....	129
7.2.2 判断矩阵的计算.....	129
7.2.3 综合权重计算.....	131
7.3 家族企业治理模式分值的确定.....	133
7.4 家族企业治理模式分值的统计描述.....	135
7.5 小结.....	136
第 8 章 家族企业治理模式实证研究.....	137
8.1 研究方法的选择.....	137
8.2 研究变量的选择.....	137
8.3 基本假设.....	137
8.4 数据分析.....	138
8.4.1 检验第一假设.....	138
8.4.2 检验第二个假设.....	141
8.5 结论.....	148
8.6 小结.....	150
第 9 章 结论与政策建议.....	151
9.1 研究结论.....	151
9.2 论文主要创新点.....	152
9.3 政策建议.....	153
9.4 进一步的研究建议.....	155
致 谢.....	156
主要参考文献.....	157
附 录	
附录 1: 博士研究生期间发表的论文.....	163
附录 2: 家族企业治理状况调查问卷.....	164
附录 3: 调查对象来源.....	173

第1章 绪论

1.1 研究的理论意义和实践价值

1.1.1 现实意义

1) 研究家族企业的意义

(1) 家族企业是世界各国企业组织的主导模式，在世界经济中占据主导地位

在现代人的印象中，家族企业是一种落后的企业形式，用落后的家族规则来管理企业也是一种落后的管理方法。但是，无论是发达国家还是发展中国家，家族企业都大量顽强地生存和发展着。据克林·盖尔西克等人的研究，最保守的估计也认为由家庭所有或经营的企业在全世界企业中占 65%至 80%之间。世界 500 强企业中有 40% 由家庭经营或所有。许多声名显赫的大公司如杜邦、福特、沃尔玛、穆托罗拉、柯达、安利等都是家族企业。家族企业创造了美国生产总值的一半，雇佣的劳动力也占一半。在欧洲，家庭公司支配着中小规模的公司，与大公司相比他们占有大多数。在亚洲各国，家庭公司大多居主导地位。在拉美，由家族建立和控制的大型企业在绝大多数部门中都占据主导地位。^[1]伴随着世界经济格局的不断重建，大量的华人家族企业迅速发展起来，成为继北美、欧洲和日本以后的世界“第四种经济强权”。国际管理学界的注意焦点也开始从日本企业转向华人企业，1997 年，美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院正式成立了“全球华人企业研究中心”。近代以来，我国家族企业已有一定发展。随后，由于外敌的入侵和政治的因素，家庭、家族、家文化、家族企业受到强烈冲击。改革开放前，大陆的家族企业已绝迹。改革开放后，我国的民营企业如雨后春笋般蓬勃发展起来，目前，我国民营经济已进入了发展的黄金时期，占用资源总量不足 30% 的民营企业创造了 50%以上的工业总产值，支撑起了中国经济的大半壁河山，它们的核心就是一大批新兴的家族企业。

(2) 家族企业在国民经济和社会发展中的地位和作用

改革开放以来，我国非公有制经济保持了快速增长，在国民经济中所占比重不断增加，已成为推动我国经济体制改革和国民经济发展的重要力量。

①促进了所有制结构的优化与调整

^[1] 克林·盖尔西克等：《家族企业的繁荣——家族企业的生命周期》，[M]，经济日报出版社 1998 年版，第 2—3 页。

随着国有企业改革的深化,国有企业在 GDP 中的比重逐年下降,非国有经济比重快速上升。1980 年,在我国 GDP 构成中,国有经济占 78%,非国有经济占 22%;2001 年,国有经济在 GDP 中已经下降到 40%左右,民营经济(不含外资)已经占到 1/3 以上。民营经济的发展为社会主义市场经济创造了一个多元竞争、充满活力的环境,并且成为产业结构调整和提高竞争力的直接动力,促进了国有、集体经济的资产重组和机制转换。据调查,截止 2001 年底,已有 86%的国有小型工业企业进行了各种形式的改革,其中 63%的企业进行了产权制度改革,实现了产权主体多元化。随着民营经济的发展,投、融资体制由单一投资主体向多元投资主体转化。2001 年与 1996 年相比,国有经济投资占全社会总投资的比重从 52.5%下降到 47.3%;同期,民间投资的比重则由 35.7%上升到 44.6%。

②支持了国民经济的持续、快速、健康增长

改革开放以来,我国国民经济平均每年以 9.5%的速度增长,个体、私营等民营经济增长率平均为 30%左右,个体、私营经济对国内生产总值的贡献率从 1989 年不到 1%增长到 2001 年的 30%以上。在部分沿海地区,民营经济已经成为经济增长的关键性因素。如浙江省 2002 年民营经济增加值、纳税额和出口总额分别占全省的 47%、40.6%和 79%;2002 年广东省私营企业出口超过 36 亿美元,较上年增长了 25.7%。民营经济已经成为推动国民经济发展的重要力量。

③ 扩大了社会就业

民营经济发展的一个直接结果是创造了大量的就业岗位。在 302.6 万个企业法人中,国有企业从业人员仅占 30.6%,非国有企业占 69.4%;据国家工商局统计,1992 年以来,个体、私营企业新增就业达 4777 万人,年均净增近 600 万个工作岗位,提供的就业岗位占全社会新增岗位的 3/4。1995 年至 1999 年的 5 年间,国有和集体企业从业人员年均分别减少 672 万人、359 万人(共 1031 万),而个体企业和私营企业年均分别增加就业岗位 407 万人、267 万人(共 674 万)。据劳动保障部 2002 年底对全国 66 个城市劳动力就业状况调查显示,目前国有企业下岗失业人员中 65.2%在个体、私营企业中实现了再就业。民营经济还促进了农村劳动力的转移,加快了我国城镇化、工业化的进程。据中国纺织工业协会统计,全国 29 个纺织集中的特色城(镇)中,从业人员就达 181 万人,2001 年产值达 2400 亿元,占到全国纺织工业产值的 1/6。民营经济对社会劳动力的吸纳功能,大大缓解了社会就业压力,为社会稳定做出了重

要贡献。

④带动了一批新兴产业的发展

自1992年以来,民营科技企业发展迅速,平均增长速度在30%以上。2000年我国民营科技企业为8.6万户,资产总额19866亿元,年营业收入14640亿元,实现利润1006亿元,上缴税金780亿元。民营科技企业相对集中的电子、通信设备、电子计算机、仪器仪表、生物医药和材料技术等技术密集型领域,还涌现出了以北京联想集团、深圳华为集团等一批高科技企业,为提高我国国民经济的整体水平和国际竞争力发挥了重要作用。在文化、体育、娱乐、休闲以及为其他产业服务的中介、法律、咨询等新兴服务业中,民营企业逐渐成为发展的主力军。

2) 研究家族企业治理模式的意义

家族企业治理模式是家族企业管理理论的核心和重点。

当前,世界各国的家族企业都面临着成长的挑战,美国和意大利相继传出安然丑闻和帕玛拉特丑闻,美国(盎格鲁-撒克逊模式)、欧洲(莱茵企业模式)两种主要公司治理结构先后陷落,发达国家的家族企业治理模式存在弊端,需要创新。而亚洲各国的家族企业随着企业的成长和规模的扩大,诸多问题也暴露出来。如,股权不明晰、家长独裁、融资困难、董事会不懂事、任人唯亲、职业经理人问题等等,无一不显示出了家族企业治理结构的问题。民营经济的投资者,只有懂得了家族经营的局限性,懂得了委托代理制和产权开放的必要,懂得了制衡与效率之间的关系,就会朝着现代企业的方向前进^[2]。

因此,家族企业治理模式的研究是家族企业管理研究的核心和重点。

3) 研究中国家族企业治理模式的特殊意义

对我国而言,研究家族企业的治理结构有着特殊的意义。

中国是一个家文化传统最为悠久和深厚的国度,台湾著名学者李宜园认为中国文化是“家的文化”;^[3]杨国枢进一步认为:“家族不但成为中国人之社会生活、经济生活及文化生活的核心,甚至也成为政治生活的主导因素”。^[4]汪丁丁指出“从那个最

^[2] 厉以宁:民营企业不改不行, [N], 中华工商时报, 2000年11月14日。

^[3] 李亦园:中国人的家庭与家的文化, 文崇一、肖新煌主编:《中国人的观念与行为》, [M], 巨流图书公司(台北), 1988年版, 第113页。

^[4] 杨国枢:家族化历程、泛家族主义及组织管理, 郑伯壘、黄国隆、郭志建主编:《海峡两岸直组织与管理》, [M], 远流出版公司(台北), 1998年版。

深厚的文化层次中流传下来，至今仍是中国人行为核心的，是‘家’的概念”。^[5]费孝通主张家庭的重要作用，“这个细胞有很强的生命力，农村中真正有活力的就是家庭工业”。^[6]虽然解放以来家文化、家族组织受到强烈冲击，但是，中国的现实表明：“家族主义”或“泛家族主义”倾向在中国的各种组织和单位中都惊人地相似，并普遍地存在着。即使在计划经济体制最鼎盛的时期也如此，只不过是有一种变相的或潜伏形式存在着。在体制转轨时期，家文化与家族企业的勃然复发应是不足为怪的。正如爱森斯塔（Eisenstadt）所言，虽然现代化会削弱旧传统的某些层面，然而在社会变迁的过程中，旧传统的某些层面有时会被再度提出和强调，以解决文化断层的危机和建立新的集体认同。^[7]在中国社会转型状态中，计划经济体制规则逐渐失效，健全的市场经济规则还在逐步的建立之中。因此，家庭与家族规则自然就成为在夹缝中发展起来的私营企业创建和发展的支撑构件。杰纳曾深刻地指出，20 世纪的中国历史固然伤痕累累，唯一比其他机制更坚韧、更蓬勃的就是父系制度的中国家庭，因为家庭一向是中国人对抗外在险恶政治环境的避风港。^[8]

中国社会发展至今天，之所以还没有产生形成许多有竞争能力的大企业，与中国社会诚信度极低是分不开的。从古至今，中国以独立的契约关系为纽带而建立的公民社会，还没有最终形成。换一个角度来说，还没有成为我们这个时代的典型特征，人们对以契约关系建立起来的企业的认可度和忠诚度还大大低于对家庭或家族的认可度和忠诚度。而且在企业管理中，一些企业盲目追求西方的管理制度而不注意消化吸收而造成各种标准化的规章制度堆积如山，但企业依旧在桌面下运行。正如一句歌词所讲：“洋装虽然穿在身，我心依然是中国心”。所以中国现阶段的现代企业有时还不得不从家族式企业中吸取一些家族管理的特征，这种管理即使不是最先进的，但却是非常有效的。因而家族式企业的存在有其现实的意义。

1.1.2 理论意义

1) 对家族企业的管理研究在中国尚未形成系统的理论体系

我国家族企业迅速发展只有短短的历史，而对家族企业的研究也是最近几年的事情。相对于家族企业的蓬勃发展，理论研究严重滞后。虽然，国内关于中

^[5] 汪丁丁：《经济发展与制度创新》，[M]，上海人民出版社，1995 年版，第 21 页。

^[6] 参看《费孝通、李亦园对话录》，[J]，北京大学学报（哲社版），1998 年第六期。

^[7] Eisenstadt(1973). Tradition, Change and Modernity. New York. pp. 209-210.

^[8] 弗朗西丝·福山：《信任——社会道德与繁荣的创造》，[M]，远方出版社，1998 年版，第 113 页。

国家族企业研究专著已在 2002 年问世,但家族企业的研究总体上讲是分散、专题性的研究多。事实上,家族企业研究内容是及其丰富的,既包括从文化层面的理解,又包括经济学意义上的解释;既包括总体特征与效率评价,又包括各专题的研究;既包括理论体系的构建,又包括实践问题的对策等等,其中家族企业的治理模式研究居于核心地位,而这方面的理论更是少之又少。

2) 目前提出的有关家族企业管理方面的观点和管理实践缺少理论分析和支撑

个体经济是家族企业和现代企业家的发源地。我国的个体经济大约产生于公元前 2000 年左右夏王朝建立之时。由于封建王朝重农抑商政策,个体经济发展非常缓慢。改革开放后,个体经济才逐渐恢复并蓬勃发展起来,主要有自然经济型和商品经济型个体经济、传统手工业型和现代科技型个体经济、个人家庭型个体经济和少量雇工型个体经济、独立型个体经济和联营型个体经济^[9]。个体经济与私营经济有着密切联系,个体经济存在着发展成为私营经济的内在要求,其发展路线是家庭作坊——雇少量雇工的专业户——家庭工厂——家族企业。

我国是社会主义国家,一直把公有制基础上的计划经济作为理想模式。1978 年党的十一届三中全会后,才明确提出允许劳动者个体经济发展,他们是社会主义公有制的经济补充,必要时个体经营者可以请少量的帮手,带少量的学徒,有关部门要积极予以支持。1982 年党的十二大报告指出:由于我国生产力水平总的来说还比较低,又很不平衡,在很长时期内需要多种经济形式并存。在农村和城市,都要劳动者个体经济在国家允许的范围内和工商行政管理下适当发展。同年 12 月,五届人大五次会议通过《中华人民共和国宪法》第十一条明确规定:“在法律规定范围内的个体经济是社会主义公有制经济的补充。”至此,个体经济在我国取得合法地位。法律上肯定了个体经济存在的合理性,也就是为私营经济的产生准备了条件。

1987 年召开了党的第十三次代表大会。大会报告指出:“目前全民所有制以外的其他经济成份,不是发展太多了,而是还很不够。对城乡个体经济和私营经济,都要鼓励它们发展。”1989 年 11 月 9 日,党的十三届五中全会通过的《关于进一步治理

^[9]注:自然经济型的个体经济是为了生产者自身消费而进行生产的个体经济,即所谓“男耕女织”式的自给自足的经济形式。是个体经济的原始形式。商品经济类型的个体经济是为了交换而生产的个体经济。传统手工业型个体经济是使用传统工具和传统工艺生产产品的个体经济,现代科技型个体经济是使用先进工具加工产品和提供服务的个体经济,包括一些为大型企业生产零配件的家庭工厂,但这些小工厂使用的工具是十分现代化的。个人家庭个体经济是生产者仅限于家庭成员或者仅限于本人,没有家庭以外的成员介入的个体经济。雇工型个体经济极易发展成为私营经济。独立型个体经济实质以个人或者家庭为单位不介入外人的个体经济,而联营个体经济是若干个体劳动者联合起来共同经营的个体经济,这种类型也易于发展成为私营经济。

整顿和深化改革的决定》指出，应当运用经济的、法律和行政的手段，对个体经济加强管理和引导，鼓励它们在国家允许的范围内继续发展，发挥它们发展生产、方便人民生活 and 扩大劳动就业等方面的积极作用，限制它们不利于社会主义经济发展的消极方面。

从 1989 年下半年起，由于受到多种因素的影响，个体经济进入了一个调整、巩固阶段，从 1988 年下半年起，由于通货膨胀等原因，国家开始治理经济环境，整顿经济秩序，经济环境明显地由宽松变为紧。1989 年春夏之交政治风波平息后，社会环境也有变化。在舆论宣传方面，讲个体经济，“弊”多了，“利”讲少了。有的地方在财税大检查中，出现了对一些个体户惩罚过重的现象，有的个体户歇业了。由于上述这些原因，这个阶段的个体经济出现了先是下降、后是缓慢上升的情况。

从邓小平同志南方谈话和党的第十四次代表大会以后，个体经济进入了又一个高速发展阶段。党的十四大以后，我国现代化建设和改革开放都进入了一个高速发展阶段，国民经济继续坚持持续、快速、健康发展；改革开放迈出了更大的步伐。1993 年虽然出现了一些问题，但是由于国家及时地采取了加强宏观调控的措施，经济秩序逐步恢复正常。所以，1994 年和 1995 年，个体工商业出现了高速发展的形势。

党的十六大指出：必须毫不动摇地鼓励、支持和引导非公有制经济发展。个体、私营等各种形式的非公有制经济是社会主义市场经济的重要组成部分，对充分调动社会各方面的积极性、加快生产力发展具有重要作用。充分发挥个体、私营等非公有制经济在促进经济增长、扩大就业和活跃市场等方面的重要作用。放宽国内民间资本的市场准入领域，在投融资、税收、土地使用和对外贸易等方面采取措施，实现公平竞争。依法加强监督和管理，促进非公有制经济健康发展。完善保护私人财产的法律制度。

2004 年 3 月 14 日第十届全国人民代表大会第二次会议通过了《中华人民共和国宪法修正案》，第二十一条宪法第十一条第二款“国家保护个体经济、私营经济的合法的权利和利益。国家对个体经济、私营经济实行引导、监督和管理。”修改为：“国家保护个体经济、私营经济等非公有制经济的合法的权利和利益。国家鼓励、支持和引导非公有制经济的发展，并对非公有制经济依法实行监督和管理。”第二十二条宪法第十三条“国家保护公民的合法的收入、储蓄、房屋和其他合法财产的所有权。”“国家依照法律规定保护公民的私有财产的继承权。”修改为：“公民的合法

的私有财产不受侵犯。”“国家依照法律规定保护公民的私有财产权和继承权。”“国家为了公共利益的需要，可以依照法律规定对公民的私有财产实行征收或者征用并给予补偿。”

从我国家族企业 20 多年的发展历程中，不难发现，家族企业是在中国经济体制剧烈变革、游戏规则不断变更的背景下产生的。在夹缝中成长起来的中国家族企业显示了强大的生命力，随着家族企业在国民经济中地位的不断上升和政府、政策的转变及支持力度的加大，理论界开始把目光转向家族企业，而此时家族企业已完成了原始资本积累，进入了规模扩张的大发展时期，诸多问题暴露出来，困扰着家族企业家，但我们的理论界还处在对私营经济的姓资姓社的性质范畴的研究中，且西方的管理理论是基于资本主义市场经济基础的经济关系、政治制度和文化观念的系统结构，对在市场经济不发达条件下的我国的企业只具有借鉴和启发意义，许多理论原则并不完全适合我国独特的文化、历史、经济发展方向，因此，对于家族企业发展中的诸多问题，国内外理论界的研究相对滞后。

1.2 国内外研究现状

1.2.1 国外研究现状

自 20 世纪 60 年代以来，西方家族企业研究开始急剧升温，大学、家族企业咨询业、金融服务业以及大型家族企业是西方家族企业研究的主要推动力。理论界对家族企业的关注最早出现于美国。20 世纪 60 年代家族企业研究的热点是家族企业继承问题；70~80 年代，随着家族企业咨询业将其实践经验带入理论研究，为家族企业研究打造了一个更广阔的理论框架体系；80 年代中期，大学、产业界、大型家族企业纷纷创建了家族企业研究中心；到 90 年代早期时，全美已有 100 多所大学制定并实施针对家族企业的教育计划。1996 年以后，家族企业成为西方国家，甚至世界范围内的研究热点，特别地，以家族企业治理结构研究为核心的西方家族企业研究主要有如下几个方面：

1) 家族企业治理结构研究

Neubauer 等人（1998）对家族企业治理结构的研究结果表明，家族企业面临比非家族企业更加复杂的公司治理结构。非家族企业仅面临由所有者、董事会和管理者 3 个治理结构所组成的 7 种角色定位，包括企业主本身、董事会本身、企业主—董事

会、企业主—管理者、董事会—管理者、企业主—董事会—管理者；而家族企业却还要增加家族因素，从而导致家族企业要面临 15 种复杂的角色定位。

Leach 等人（1999）的研究表明^[10]，家族在企业发展中的现在和未来作用与企业主、董事会（组成、功能与目标）以及管理者（能否与上一代、这一代和下一代所掌握的所有权与管理权分离，是否有能力吸引有才能的非家族成员担任高级经理）三者之间能否整合，能否构建一个优化的公司治理结构是家族企业成长的关键所在。虽然有人指出，作为企业股东的家族成员应该与其他股东平等地参加公司会议并发表意见，但 Cadbury（2000）认为^[11]，家族企业却别于其它企业的重要特点在于家族应成为发展的原动力。而上述争论明显弱化了家族与企业的联系，所以应在家族企业治理结构中引入家族理事会。家族理事会由企业内的家族成员组成，定期非正式（也可正式）讨论家族企业事务，发挥家族在企业中的积极作用。卡洛克和沃德（2002）将家族理事会引入了家族企业治理结构。

Berghe 和 Carchon（2001）认为^[12]，上述对家族企业治理结构的分析仅限于企业主、董事会、管理者与家族的讨论是不全面的，应分为五个层面对家族企业治理结构进行研究：第一个研究层面，也是最简单的分析方法，只研究董事会。第二个研究层面，集中在企业主、董事会与管理者的“公司治理三角”上，外加家族因素，这是许多研究者的分析视角，主要讨论代理问题。第三个研究层面运用更全面的整体观点审视当代社会经济环境中的网络组织，这个研究层面较第二个层面放到雇员、供应商和顾客（被视为企业公民）上；当再放到政府、环境和社会时，便进入第四个研究层面，这个层面的研究强调企业对可持续发展所担负的责任。最后一个研究层面是，按照全球化观点，将经济制度、文化、价值观和规范等范畴纳入公司治理结构中。

（1）韩国、美国、德国、日本及东南亚家族企业治理结构改革

①韩国的家族主导模式

韩国家族商社控制权过度集中，形成了家族商社庞大的内部交易以及脆弱而广泛的资金担保链，从而导致了经济发展过程中的严重的泡沫化倾向。1997—1998 年，韩国这种家族主导式模式出现了问题，随即爆发金融危机。IMF 认为，韩国金融经济危机的根源在于家族商社，因此，开出的药方就是改革家族商社。金大中立即采纳了

^[10] Smith & Leach . Management Succession and Financial Performance of Family Controlled Firms [J] Journal of Corporate Finance. 1999, (5): 341-368.

^[11] Adrian Cadbury . Family Firms and their Governance: Creating Tomorrow's Company from Today's [J], Egon Zehnder International ,2000.

^[12] Berghe & Carchon. Corporate Governance Practices in Flemish Family [R], SSRN Working Paper Series,2001.