

JIAZU CAIFU GUANLI XILIE LUNCONG

家族财富管理系列论丛

家族财富管理概论

JIAZU CAIFU GUANLI GAILUN

张洪君 代吉林 © 编著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press



家族财富管理系列论丛

家族财富管理概论

本书综合了国内外有关家族企业研究的各种学术理论和文献著作，以家族财富创造和家族财富管理作为基本主线，以家族、家族企业、治理、组织管理、传承、财富管理、绩效评价等概念作为基本框架，力求从家族文化和企业管理视角、家族企业的基本概念和发展过程、家族财富创造和家族财富管理三个方面对有关家族企业的内容进行概括式的归纳和总结。

ISBN 978-7-5141-8846-2

定价：38.00元

ISBN 978-7-5141-8846-2



9 787514 188462 >

家族财富管理系列论丛

家族财富管理系列论丛

家族财富管理概论

JIAZU CAIFU GUANLI GAILUN

张洪君 代吉林 © 编著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

此为试读, 需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com

图书在版编目 (CIP) 数据

家族财富管理概论/张洪君, 代吉林编著. —北京:
经济科学出版社, 2017. 12

(家族财富管理系列论丛)

ISBN 978-7-5141-8846-2

I. ①家… II. ①张… ②代… III. ①家族-私营企
业-企业管理-财务管理-概论 IV. ①F276.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 314628 号

责任编辑: 杜 鹏

责任校对: 郑淑艳

责任印制: 邱 天

家族财富管理概论

张洪君 代吉林 / 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010-88191217 发行部电话: 010-88191522

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp_bj@163.com

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: <http://jjkxcbs.tmall.com>

北京季蜂印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 17.75 印张 320 000 字

2017 年 12 月第 1 版 2017 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5141-8846-2 定价: 38.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010-88191502)

(版权所有 翻印必究 举报电话: 010-88191586)

电子邮箱: dbts@esp.com.cn

前 言

家族企业是当今世界最主要的企业组织形式之一，它对推动世界经济的发展、促进就业、保证社会稳定起到了基础性作用。中国家族企业的发展曾有过辉煌的历史，但也曾消失匿迹。改革开放以来，中国家族企业再次成长起来并日益成为我国经济舞台上不容忽视的重要角色。当时间跨入新的纪元，伴随着家族财富不断积累和持续增长，家族企业的各种问题也随之而来：竞争红海、互联网冲击、代际传承、投资机会缺乏、国际化……西方发达国家用一两百年的时间才解决的家族企业难题却在我国改革开放不到四十年的时候集中爆发，让家族企业有些应接不暇。这些难题的破解，不仅需要国家宏观政策的支持、法律的完善、市场竞争秩序的优化，同时更需要一大批具有理论功底扎实、专业技能过硬、职业精神高尚的家族企业管理人才充实到家族企业中去，帮助我国家族企业再次焕发创业创新精神，在经济新常态和国际化道路上获取新的竞争力。

尽管关于经济管理和家族企业的研究论著浩如烟海，但相对缺乏针对家族及家族企业财富创造和管理的论著，这显然不能适应当前我国家族企业转型发展的需要。基于这一认识，我们编写了本书。

本书综合了国内外有关家族企业研究的各种学术理论和文献著作，以家族财富创造和家族财富管理作为全书的基本主线，以家族、家族企业、治理、组织管理、传承、财富管理、绩效评价等概念作为基本框架，力求基于家族文化和企业管理视角、家族企业的基本概念和发展过程、家族财富创造以及家族财富管理三个方面对有关家族企业各个方面内容进行概括式的归纳和总结。

本书由宁波大红鹰学院张洪君教授、代吉林教授进行全书策划、统稿和总纂。全书共三篇 11 章，参编人员具体分工如下：第一章由代吉林执笔，第二章由朱玲执笔，第三章由伍兆祥执笔，第四章由李强执笔，第五章由高雯执笔，第六章由代吉林和恒昌财汇宁波分公司张爱丽经理执笔，第七章由李繁执笔，第八章由张洪君执笔，第九章由许宁、应韵执笔，第十章由任培政执笔，第十一章由马春光执笔。

本书的创新之处在于，融合了有关家族企业最经典的研究理论和最新研究成果，而且每一章都有案例分析，从而更好地帮助读者学习和理解。

由于家族财富管理是一个兼具理论性、实践性、艺术性的主题，因此，一本论著难以完全囊括，再加上编著者水平有限，其错误疏漏在所难免，敬请读者谅解和指正。

编者

2017年11月

目 录

第一篇 家族财富管理导论

第一章 家族与企业	3
第一节 家庭与家族	3
一、家庭的概念	3
二、家族的概念与特征	5
三、中国近现代家族制度的变迁	8
第二节 家族企业的概念与特征	9
一、企业的概念	9
二、家族企业的概念与特征	12
第三节 家族企业研究的相关理论	18
一、产权理论	18
二、契约理论	20
三、资源理论	22
四、利益相关者理论	23
五、社会资本理论	24
六、创业理论	25
七、社会情感财富理论	25
第二章 国内外家族企业	29
第一节 家族企业的发展概况	29
一、国外家族企业的发展概况	29
二、我国家族企业的发展概况	33

第二节 国内外家族企业面临的普遍问题	38
一、家族和企业的关系问题	38
二、家族传承和企业发展问题	40
三、家族企业职业化问题	41
第三节 我国家族企业面临的特殊问题	43
一、竞争力弱	43
二、文化封闭	43
三、治理结构不完善	44
四、家族财富管理欠缺	45

第二篇 家族财富创造：创业与成长

第三章 家族创业	51
第一节 创业	51
一、创业的意义	51
二、创业的界定与类型	53
三、创业过程模型	56
第二节 家族创业	61
一、家族创业的界定与特征	61
二、家族创业的类型	62
三、家族创业的过程	63
第四章 家族企业治理	68
第一节 家族治理与家族企业治理	68
一、家族治理	68
二、家族企业治理	70
第二节 境外家族企业治理模式	73
一、英美家族企业治理	73
二、日德家族企业治理	75

三、东南亚及韩国家族企业治理	78
第三节 中国家族企业治理	79
一、中国家族企业治理模式	79
二、家族企业治理模式创新	81
第五章 家族企业管理	86
第一节 家族企业战略管理	86
一、企业战略的界定、特征与类型	86
二、战略管理的界定与内容	89
三、家族企业战略管理	94
第二节 家族企业人力资源管理	96
一、人力资源的界定与特征	96
二、人力资源管理的界定与内容	98
三、家族企业人力资源管理	103
第三节 家族企业冲突管理	107
一、冲突的界定、特征与类型	107
二、冲突管理的界定与内容	110
三、家族企业冲突管理	112
第四节 家族企业国际化	116
一、企业国际化的界定、特征与模式	116
二、家族企业国际化	118

第三篇 家族财富管理：传承与守成

第六章 家族企业传承与家族财富管理	127
第一节 家族财富管理的起源与演变	127
一、家族财富管理的起源	127
二、传统的家族财富管理	128
三、现代的家族财富管理	128

四、家族财富管理与家族财富传承的关系	130
第二节 家族财富传承工具	131
一、遗嘱	131
二、保险	132
三、信托	133
四、不同财富传承工具比较	134
第三节 家族企业传承概述	136
一、家族企业传承的内容	136
二、家族企业传承的影响	137
三、家族企业传承的困难性	138
第四节 家族企业传承的主要模式	140
一、子承父业型	140
二、所有权传承型	141
三、经营权传承型	141
四、退出型	141
第七章 家族企业文化传播	143
第一节 家族文化的起源与特征	143
一、家族文化的起源——家训	143
二、家族文化的特征	145
第二节 家族企业文化的优势与劣势	146
一、家族企业文化的内涵	146
二、家族企业文化的优势	147
三、家族企业文化的劣势	148
第三节 家族企业文化创新与传承	150
一、家族企业文化创新	150
二、家族企业文化传播	152
第八章 家族财富管理工具之一：家族办公室	161
第一节 家族与家族办公室	161

一、家族办公室的概念	161
二、家族办公室的角色定位	167
三、家族办公室的服务内容	169
第二节 家族办公室的运行	172
一、家族办公室治理	172
二、家族办公室的组织架构	173
三、家族办公室的服务流程	175
第三节 中国家族办公室的发展趋势	177
一、家族办公室的发展现状	177
二、家族办公室的发展趋势	179
三、我国家族办公室的发展机遇与挑战	182
第九章 家族财富管理工具之二：家族信托	186
第一节 信托与家族信托	186
一、家族信托的内涵	186
二、家族信托的功能定位	187
三、家族信托的基本构成要素	189
第二节 家族信托的基本类型与构建	191
一、家族信托的基本类型	191
二、家族信托的设立与构建流程	192
三、世界主要离岸地信托	198
第三节 境内外家族信托的发展趋势	205
一、英美法系家族信托	205
二、大陆法系家族信托	207
第十章 家族财富管理工具之三：家族基金	211
第一节 基金与家族基金	211
一、基金的内涵及类别	211
二、家族基金产生的历史过程	212
三、家族基金的组织架构与功能	213

第二节 家族产业基金	215
一、家族产业基金概述	215
二、家族产业基金的组织形式	215
三、家族产业基金的投资流程及管理	220
四、家族产业基金的退出	225
第三节 家族保障基金	226
一、家族保障基金的功能	227
二、家族保障基金的保障范围和运作架构	228
三、家族保障基金的管理	232
第四节 家族公益基金	233
一、家族公益基金的概念和功能	233
二、现代家族公益基金的意义及其与政府的关系	235
三、家族公益基金的运作	236
第十一章 家族企业绩效评价	245
第一节 家族企业绩效评价概述	246
一、家族绩效评价目标	246
二、家族企业绩效评价要素	247
第二节 家族企业绩效评价原则	250
一、家族企业绩效评价指导思想	250
二、家族企业绩效评价基本思路	251
三、家族企业绩效评价基本原则	251
第三节 家族企业绩效评价指标体系	254
一、家族绩效的评价体系	255
二、企业绩效的评价体系	256
三、社会绩效的评价体系	257
四、家族企业绩效评价体系	258
五、指标权重的计算	259
主要参考文献	264

第一篇 家族财富管理导论

第一章

家族与企业

第一节 家庭与家族

一、家庭的概念

(一) 家庭的出现与演变

家庭并不是同人类和人类社会一起产生的，它是生产力及人类意识发展到一定阶段的产物。人类迄今为止，共经历了四种家庭形态：血缘家庭、亚血缘群婚、对偶家庭和个体家庭。这四种家庭形态是由四种婚姻形态决定的，即血族群婚、亚血族群婚、对偶群婚和一夫一妻制的个体婚姻。前三种是原始的群体婚姻和群体家庭，后一种是现代个体婚姻和个体家庭。

所谓血族群婚就是同一辈的兄弟姐妹互为夫妻，对应产生血缘家庭。如传说中伏羲和女娲兄妹成婚，繁衍出人类。亚血缘群婚又叫族外群婚，是指婚配必须在两个原始群之间进行，而且仍然限制在相当的行辈之内，对应产生了亚血缘家庭。族外群婚的一个特点在于，婚姻生活的对象是不固定的，本氏族同一辈的所有妇女，把另一氏族同一辈的所有男子视为夫，反之亦然。由于婚姻生活对象不固定，所生孩子不能确知其生父，孩子也就随其母亲生活，属于母亲氏族成员，血统按母系计算，同父亲们的氏族没有关系。对偶群婚是从群婚到个体婚姻的过渡，基本属于群婚范围的婚姻形态。不过在这个阶段，女子出现主夫，男子出现主妻，主妻和主夫较长时间地组织成一个家庭，这就是对偶家庭。个体婚姻是从对偶群婚中产生的。在对偶群婚中，随着主夫和主妻不能随意随时离异和更换，一夫一妻制的个体婚姻就出现了，并逐渐在习惯和法律上固定下来。这也就是我

们现代所讲的家庭。

（二）家庭的概念

汉语中家庭的“庭”，本义就是庭院、院落。在早期的古代文献中，“家”指家庭，“家庭”的意思是家的庭院。给“家庭”一词赋予今天人们通常理解的含义，是较晚的事情了。

所谓家庭，就其一般性的特征说来，是以特定的婚姻形态为纽带结合起来的 社会组织形式。按其性质来说，可以分为群体家庭和个体家庭。群体家庭是原始社会中以群婚为纽带结合而成的家庭形式，是同当时的原始人群和氏族结合在一起的。个体家庭或称为现代家庭，出现于原始社会末期，以一夫一妻的个体婚姻为纽带，是最基础的婚姻、经济和社会生活单位。与群体家庭不同之处在于，个体家庭从附属于氏族的单纯的婚姻社会单位变成一个独立的婚姻、经济和社会生活单位。

（三）家庭的特征与功能

家庭是现代 社会最基础的婚姻、经济和社会生活单位，同时扮演着相应的功能。

首先，家庭是一个婚姻生活单位。人们被组织在家庭中，按照特定的婚姻制度和道德规范过着婚姻生活，生育和抚养子女，同时进行两性生活的管理。

其次，家庭是一个经济生活单位。人们以家庭为单位进行生产和消费。其特点在于“同居、共财、合爨^①”。“同居”表示家族所有成员长期稳定地居住在一所或毗邻的几所房屋之内，或者登记在国家的 一个户籍之中；“共财”表示家族的全部生产资料和生活资料为全体家族成员所共有；“合爨”，就是在一个锅里吃饭。

最后，家庭是一个社会生活单位。人们以家庭为单位教育后代，为其婚配，保障成员的安全等。

（四）家庭结构类型

所谓家庭结构类型，是以家庭中夫妻对数和代数为依据来划分的。家庭结构类型一般分为核心家庭、主干家庭、联合家庭、单亲家庭和重组家庭等。

1. 核心家庭

核心家庭是指由已婚夫妇和未婚子女或收养子女两代组成的家庭。核心家庭

^① 爨：音 cuàn，表示烧火做饭。

已成为我国主要的家庭类型。核心家庭的特点是人数少、结构简单，家庭内只有一个权力和活动中心，家庭成员间容易沟通、相处。其核心要素是：一对夫妇，未婚子女或未婚孙辈或无子女。

2. 主干家庭

主干家庭又称直系家庭，是指由两代或两代以上夫妻组成，每代最多不超过一对夫妻，且中间无断代的家庭。在我国，主干家庭曾为主要家庭类型，但随着社会的发展，此家庭类型已不再占主导地位。主干家庭特点是家庭内不仅有一个主要的权力和活动中心，还有一个权力和活动的次中心存在。其核心要素是：两对夫妇或以上，且直系（纵向）关系。

3. 联合家庭

联合家庭是指包括父母、已婚子女、未婚子女、孙子女、曾孙子女等几代居住在一起的家庭。联合家庭的特点是人数多、结构复杂，家庭内存在一个主要的权力和活动中心，以及几个权力和活动的次中心。其核心要素是：至少两对夫妇，关系是横向的，也可以是直系和横向并存。

4. 单亲家庭

单亲家庭是指由离异、丧偶或未婚的单身父亲或母亲及其子女或领养子女组成的家庭。单亲家庭的特点是人数少、结构简单，家庭内只有一个权力和活动中心，但可能会受其他关系的影响。此外，经济来源相对不足。其核心要素是：离异、丧偶或未婚。

5. 重组家庭

重组家庭是指夫妇双方至少有一人已经历过一次婚姻，并可有一个或多个前次婚姻的子及夫妇重组的共同子女。重组家庭的特点是人数相对较多、结构复杂。

二、家族的概念与特征

（一）家族的概念

“族”原指盛箭矢的袋子，把许多支矢装在一起叫族（即“簇”）。用它来命名家族的族，就是很多家庭聚集在一起的意思。因此，家族是以家庭为基础的，是指同一个男性祖先的子孙，虽然已经分居、异财、各爨，成了许多个体家庭，但是还世代相聚在一起（比如共住在一个村落之中），按照一定的规范，以血缘