

安永家族辦公室 前瞻觀點

2023年3月31日



2023年安永全球家族企業 調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密

本篇前瞻觀點引用2023年安永與聖加侖大學 (University of St. Gallen) 聯合發布的全球家族企業調查報告，而報告篩選的500間家族企業指數是一份按照篩選條件及年度營業收入排名的前500大全球家族企業排行榜。指數顯示，該500大家族企業以經營51至100年為大宗，且百年企業超過三成，此外，該500大企業的經營績效成長幅度較全球經濟發展顯著。

安永聯合會計師事務所/安永家族辦公室林志翔執業會計師多年來為臺灣家族企業服務的經驗與觀察，許多家族企業無法順利傳承後代，主要原因係家族股權未集中控制，且未事先規劃完善的股權安排及欠缺股權外流的預防機制，以致經營權的支撐基礎不足，進而導致企業無法永續長青。本篇前瞻觀點將會歸納出全球500大家族企業的特性與趨勢，發掘其中的秘訣與關鍵提供讀者參考，相信有助於達成家族和諧、財富傳承與基業長青三大目標。

安永聯合會計師事務所
稅務服務部/安永家族辦公室



林志翔
執業會計師

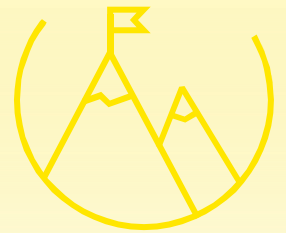


曾語婷
副理

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密

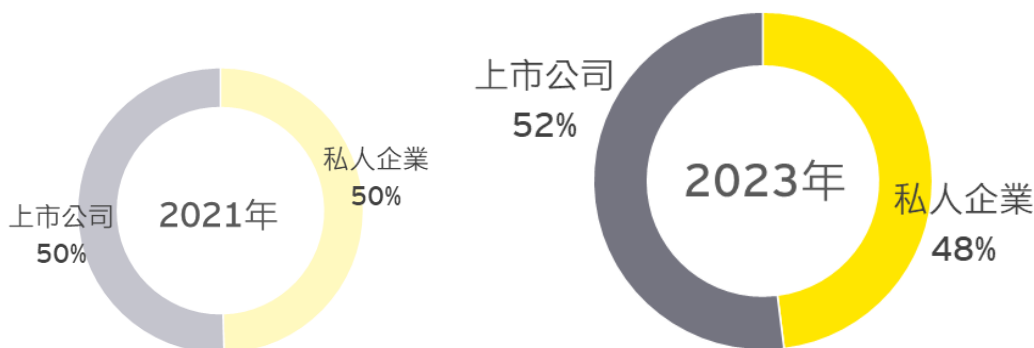


- ▶ 本篇前瞻觀點出自2023年安永與聖加侖大學聯合發布的全球家族企業調查報告(註1)，報告篩選的500大家族企業經營期間超過50年的占四分之三以上，且本期指數顯示該500間家族企業創造了8.02兆美元的年度營收，相較2021年指數成長10%。
- ▶ 根據國際貨幣基金組織(International Monetary Fund, IMF)於2022年發布的世界經濟展望報告，全球經濟成長率預計在2022年及2023年分別成長3.2%和2.7%。這也顯示家族企業於2023年的經濟成長速度幾乎是先進經濟體的2倍，且大約是新興市場及發展中國家的1.5倍。
- ▶ 調查報告指數更顯示出，若全球500大家族企業為單一國家經濟體，將會是僅次於美國及中國的第三大經濟體，得以發現家族企業對全球經濟的巨大貢獻。



500大家族企業之變動與趨勢

1 私有企業
上市公司



整體來看，2023年的指數中，上市公司略多於私人企業，上市家族企業共有260家，而私人企業共有240家。雖然與2021年相比差異不大，但隨著時間的經過，上市公司數量略有增加。

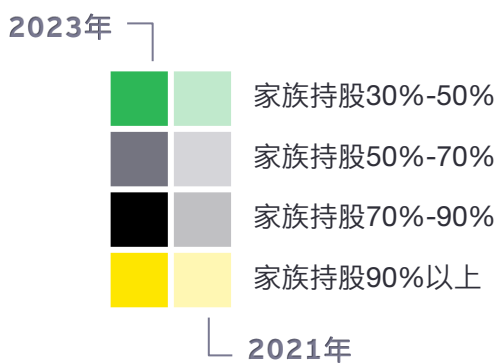
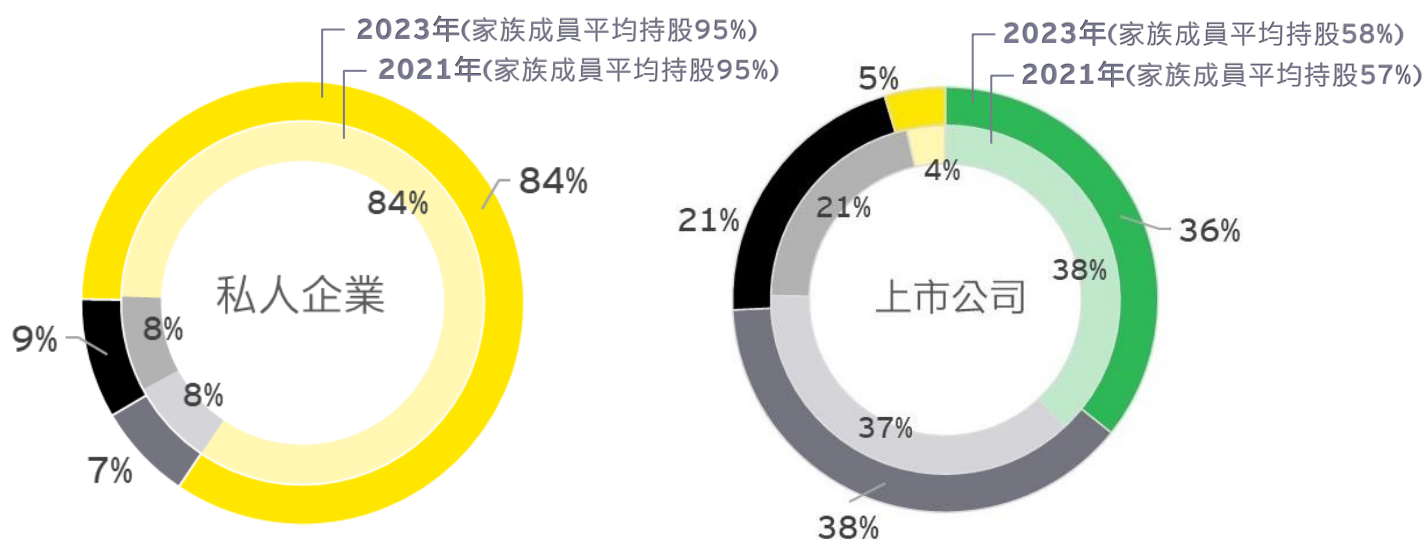
註1：[2023 Family Business Index | EY - Global](#)

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



500大家族企業之變動與趨勢 (續)

2 家族成員持股 比例



私人企業 ▶ 2023年及2021年指數顯示，全球500大家族企業股權大部分由家族成員持有，平均持股比例達95%。其中，大多數家族成員持股比例超過90%，占整體500大家族企業的比重達84%以上。

上市公司 ▶ 全球500大家族企業中，2023年及2021年指數顯示，大部分家族成員持股比例落在30%至70%之間，整體平均持股比例亦過半數，分別達到58%及57%。



安永的觀察

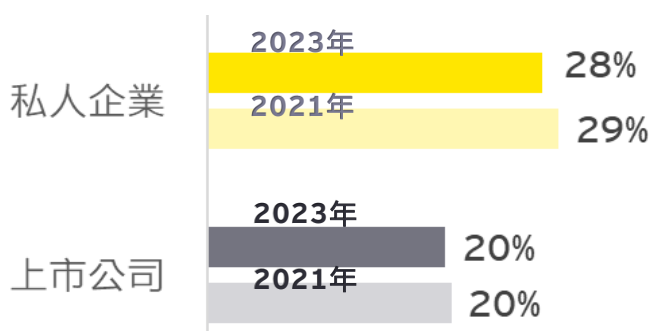
從500大家族企業之家族成員持股比例發現，多數家族若要長期經營並茁壯家族事業，家族成員股權的掌握與控制為關鍵要素之一，同時為了避免與其他家族成員的衝突糾紛或市場派覬覦爭奪，經營實權更應該建立在所有權的支撐之上，並在傳承接班規劃過程一併思考家族企業股權的轉讓與配置安排。

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



500大家族企業之變動與趨勢 (續)

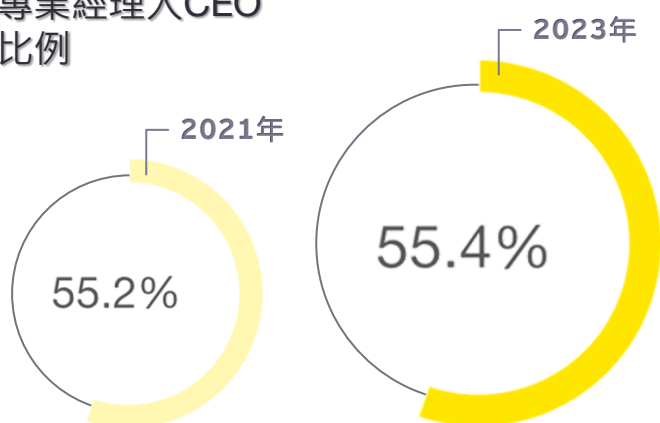
3 董事會家族成員 比例



私人企業 ▶ 整體來看，家族成員擔任私人家族企業董事平均占比未達30%，同時，從2023年指數顯示，家族成員擔任董事比例低於三成的私人企業占整體超過半數。

上市公司 ▶ 整體500大家族企業中，兩年度家族成員擔任董事比例平均維持在20%，且家族成員擔任家族企業董事之比例多數落在三成以下，占整體達77%。

4 專業經理人CEO 比例



從整體全球500大家族企業指數來看，兩年度比例變動不大，專業經理人擔任CEO的比例均介於55%~56%之間，顯示全球大型家族企業聘請外部專業經理人，運用外部經理人的專業與經驗經營事業，達到家族成員與專業經理人共治的型態相當普遍，同時亦可藉由外部專業團隊，協助企業接班人的培訓與接軌。



安永的觀察

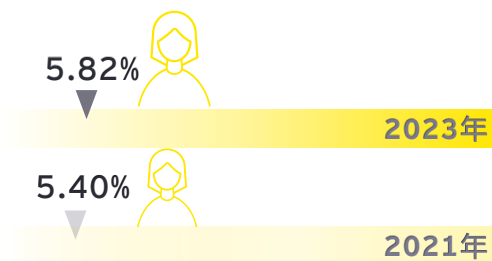
從家族董事會席次比例及專業經理人比例顯示，家族成員的專業知識畢竟有其侷限，若將所有權與經營權分離，並透過家族大股東身分提名合適的外部專業人士加入董事會運作，達到獨立判斷與提供客觀意見的功能，更能提升家族企業的經營績效與運作效率，並同時健全公司治理進而增加公司的公信力與競爭力。不過也提醒讀者，董事會席次的安排與配置須審慎規劃，除了合法外，更要考慮到家族企業經營的想法與計畫。

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



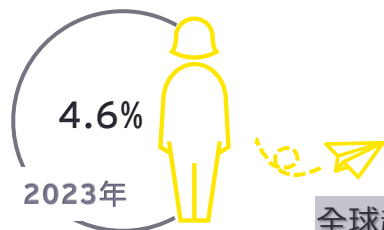
500大家族企業之變動與趨勢 (續)

5 女性CEO 比例



- ▶ 整體而言，2023年指數中女性CEO的比例微幅上升，不過數量占整體家族企業家數來看仍屬少數，500家企業中僅29家企業的CEO為女性，相較2021年指數僅成長2家，顯然全球家族企業的性別多元性程度依然不足。
- ▶ 就2023年指數中的29位女性CEO來看，其中有17位為家族成員，占整體女性CEO約59%，顯示家族企業可能更善於運用家族的女性人才。

女性董事 比例



全球趨勢

2022年6月歐洲議會通過性別平等協議，規範所有於歐盟上市之公司應於2026年6月底前，讓女性非執行董事(未擔任企業高階主管職務之董事)比例至少達到40%，或是全數董事會席次女性比例須達33%。這也顯示女性參與全球上市公司的營運逐漸成為趨勢。

臺灣證交所也為了落實兩性平權並推展董事會多元化，自2015年起將女性董事相關指標納入「公司治理評鑑」，並於2021年12月8日公告修正「上市上櫃公司治理實務守則」第二十條，建議女性董事比率達董事席次三分之一。

- ▶ 整體500大家族企業董事會席次中，女性平均僅占4.6%，其中有女性董事的企業僅有168家，而女性董事會席次達三分之一的企業僅有17家，且多數集中在歐美地區。



安永的觀察

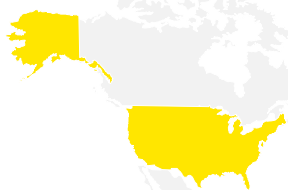
隨著性別平等與女力崛起，傳男不傳女的觀念逐漸式微，對於家族企業創辦人或掌權者來說，更重要的是家族企業的永續興旺，若可接納更多元的專業人才或家族成員擔任管理階層，也許企業的經營與管理將開創嶄新的視野與氣象。

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



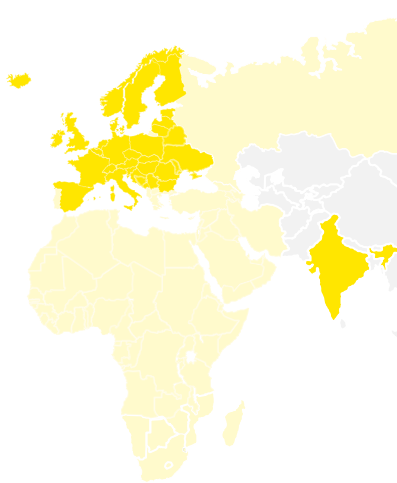
500大家族企業之區域特性

美國



- ▶ 身為世界最大經濟體，美國企業數量占全球500大家族企業近四分之一(23.6%)，且營業收入達2.72兆美元，占整體指數的三分之一以上(34%)，為全球500大家族企業中第一大貢獻國。
- ▶ 根據2023年指數統計，全球500大家族企業的營收排行前十名有七家位於美國，其中美國的跨國零售企業沃爾瑪公司(Walmart Inc.)是世界上最大的零售商，位居2023年全球500大家族企業的營業收入之首。

歐洲、中東、印度及非洲地區 (EMEA)



- ▶ 歐洲擁有悠久的家族企業傳統，整體營業收入達3.05兆美元，其中又以德國最具規模，企業數量78家、營業收入合計達1.13兆美元，為全球500大家族企業中第二大貢獻國。
- ▶ 德國企業的平均年齡為109歲，同時也是500大家族企業中歷史最悠久的歐洲企業 - 默克公司(Merck KGaA)的所在地。另外，設立於德國的歐洲最大零售商施瓦茨集團(Schwarz Group)，躋身全球前10大家族企業之列。
- ▶ 印度身為EMEA中人口最多、全球人口第二多的國家，在今年的指數中為第四大貢獻國，整體營收達3,650億美元，且首次有印度企業躋身最大家族企業前10名，即印度最大民營企業Reliance Industries，該企業在指數中的排名從第12名攀升至第10名。

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



500大家族企業之區域特性 (續)

亞太地區



- ▶ 在2023年指數中，亞太地區的公司數量從2021年的74家攀升至79家，增幅為6.8%。自2015年指數統計以來，亞太地區企業數量持續成長，從未出現負成長。
- ▶ 此外，亞太地區企業的營收合計數首次突破1兆美元大關，與上一期指數相比，亞太地區公司的平均營收自129億美元成長至147億美元，即平均成長近14%。
- ▶ 亞太地區家族企業數量最多的地區仍是香港，總計18家，而南韓則為該地區營收合計最高的國家，占該地區營收的30%，其中營收最高的韓國企業是SK集團。
- ▶ 日本的竹中工務店(Takenaka Corporation)是全球500大家族企業中歷史最悠久的企業，已有超過400年的經營歷史。
- ▶ 就臺灣而言，台塑集團、長榮海運及正新橡膠三間家族企業，於2023年指數中皆榜上有名，其中台塑集團的營收更是躋身前一百名(第80名)。



安永的觀察

提早思考集團未來的傳承之路，將有助於家族企業的永續發展，以台塑集團為例，雖然集團架構龐大複雜，但透過提前規劃並運用境內外信託、基金會、財團法人及集團交叉持股等工具達到股權集中，並運用決策小組制度達到所有權與經營權分離，不僅落實公司治理更能完善傳承計畫。

500大家族企業篩選條件與方法

- ▶ 家族企業指數是一份按照營業收入排名的全球家族企業排行榜，如果企業在過去24個月未發布財務報表，則不列入指數範圍。
- ▶ 家族企業必須由二代或以上的後代參與經營；若企業控制權仍在第一代，則董事會、審計委員會或執行領導團隊中至少有兩名家族成員。
- ▶ 家族必須擁有家族企業的主要所有權，且擁有企業的決策權，才符合家族企業之定義。如果是私人企業，家族必須持有50%以上的股權與投票權，如果是上市公司，家族必須持有32%以上的股權與投票權，才屬於家族企業。
- ▶ 為了使家族樣本更廣泛，該指數以每個家族一家企業為原則。若同一家族控制兩家(或以上)符合篩選條件的家族企業，則該指數將以母公司或控股公司，或營業收入最高的企業為首選。
- ▶ 該指數的數據來源包含公開資訊、已發布的財務報表或年度報告，以及Bloomberg、S&P CapIQ、Orbis、BoardEx和D&B Hoovers等專業資料庫。

2023年安永全球家族企業調查報告： 揭開全球500大家族企業 超越全球經濟成長的秘密



安永家族辦公室見解

安永聯合會計師事務所/安永家族辦公室林志翔執業會計師表示，透過全球500大家族企業指數調查報告發現，這些大型家族企業之所以可以基業長青，主要係家族股權仍然集中具有控制力，因此對於家族治理內部家族和諧，與公司治理董事會及管理階層高效能運作，產生重大穩定的支撐力量。家族應該要善用家族控股公司或信託等工具進行股權規劃，將有助於達成家族和諧、財富傳承與基業長青三大目標。

然而，現今全球政治、經濟、社會等外部環境詭譎多變，使得企業所面臨的挑戰日益艱鉅，傳承難度也相對更高，建議透過專業第三方引導家族逐一評估與規劃，為家族量身訂製合適的家族企業傳承模式，並且定期檢視家族是否修訂傳承計畫，以及滾動式進行調整將變得格外重要。



安永家族辦公室諮詢專區

若您閱讀文章後有任何的疑問或需要更進一步的建議諮詢，誠摯歡迎您來信簡述您的需求。收到您的信件後，我們將以最快的速度與您聯絡預約時間。

安永家族辦公室期待您的來信!! familyoffice@tw.ey.com

- ▶ 林志翔執業會計師(Michael.Lin@tw.ey.com ; (02)2757-8888分機88876)
- ▶ 曾語婷副理(Sarah.YT.Tseng@tw.ey.com ; (02)2757-8888分機67199)



安永 | 建設更美好的商業世界

安永的宗旨是致力建設更美好的商業世界。我們以創造客戶、利害關係人及社會各界的永續性成長為目標，並協助全球各地資本市場和經濟體建立信任和信心。

以數據及科技為核心技術，安永全球的優質團隊涵蓋150多個國家的業務，透過審計服務建立客戶的信任，支持企業成長、轉型並達到營運目標。

透過專業領域的服務 - 審計、諮詢、法律、稅務和策略與交易諮詢，安永的專業團隊提出更具啟發性的問題，為當前最迫切的挑戰，提出質疑，並推出嶄新的解決方案。

安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球組織，加盟該全球組織的各成員機構都是獨立的法律實體，各成員機構可單獨簡稱為「安永」。Ernst & Young Global Limited 是註冊於英國的一家保證（責任）有限公司，不對外提供任何服務，不擁有其成員機構的任何股權或控制權，亦不作為任何成員機構的總部。請登錄 ey.com/privacy，了解安永如何收集及使用個人資料，以及個人資料法律保護下個人所擁有權利的描述。安永成員機構不從事當地法律禁止的法律業務。如欲進一步了解安永，請瀏覽 ey.com。

安永台灣是指按中華民國法律登記成立的機構，包括：安永聯合會計師事務所、安永管理顧問股份有限公司、安永諮詢服務股份有限公司、安永企業管理諮詢服務股份有限公司、安永財務管理諮詢服務股份有限公司、安永圓方國際法律事務所及財團法人台北市安永文教基金會。如要進一步了解，請參考安永台灣網站 ey.com/zh_tw。

© 2023 安永聯合會計師事務所。
版權所有。

APAC No. 14007183
ED None

本材料是為提供一般信息的用途編製，並非旨在成為可依賴的會計、稅務、法律或其他專業意見。請向您的顧問獲取具體意見。

ey.com/zh_tw



加入安永LINE@好友
掃描二維碼，獲取最新資訊。