家庭资产负债表*

小詹姆斯·E·休斯律师

资产

- 由亲属关系中的家庭成员所代表的家庭
  - 家庭的人力资本
  - 家族的知识资本
  - 家族的金融资本
  - 家庭的社会资本

负债

家庭的长期风险

“三代人从衣袖到衣袖”这句谚语

- 家族治理失灵
- 未能认识到成功需要一个百年规划
- 未能理解并管理各种形式的家族资本……人力……智力……财务

中等程度的内部家族风险

- 死亡
- 离婚
- 马尔萨斯定律——每一代家庭成员数量的几何级增长
- 债权人
- 受益人与受托人关系不和
- 投资期限少于50年的计划

中等外部家庭风险

- 通货膨胀
- 受托人管理不善
- 遗产税及其他形式的资产转移税和财富税
- 大屠杀
- 不可抗力
- 政治体制的变更
- 人身安全无法保障

短期家庭风险

- 所得税
- 市场波动
- 没有使命宣言
- 缺乏理财教育

股东权益

- 家庭中的每位成员是否都在成功地追求幸福？
- 以家庭负债为基准衡量，家庭的人力资本和智力资本是否在增长？
- 整个家族是否正在动态地维持自身？
- 从第七代的视角来看，该家族的治理体系做出的好决策是否多于坏决策？

---

*特别感谢夏洛特·拜尔（Charlotte Beyer）和私人投资者研究所（The Institute for Private Investors）在创作本著作过程中提供的宝贵帮助

版权所有 © 1999 小詹姆斯·E·休斯