

CAMBRIDGE

当代经济学系列丛书  
Contemporary Economics Series

陈昕 主编

当代经济学译库

# 产权的经济分析 (第二版)

[以] 约拉姆·巴泽尔 著  
费方域 段毅才 钱敏 译



格致出版社  
上海三联书店  
上海人民出版社

当代经济学系列丛书  
Contemporary Economics Series

陈昕 主编

当代经济学译库

# 产权的经济分析

(第二版)

[以] 约拉姆·巴泽尔 著  
费方域 段毅才 钱敏 译



格致出版社  
上海三联书店  
上海人民出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

产权的经济分析:第二版/(以)约拉姆·巴泽尔  
著;费方域,段毅才,钱敏译.—上海:格致出版社:  
上海人民出版社,2017.4  
(当代经济学系列丛书/陈昕主编.当代经济学译库)  
ISBN 978-7-5432-2729-3

I. ①产… II. ①约…②费…③段…④钱… III.  
①产权经济学-研究 IV. ①F014.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 043156 号

责任编辑 顾 祯  
装帧设计 王晓阳

## 产权的经济分析(第二版)

[以]约拉姆·巴泽尔 著  
费方域 段毅才 钱敏 译

出版

格致出版社·上海三联书店·上海人民出版社

(200001 上海福建中路193号 www.ewen.cn)



编辑部热线 021-63914988  
市场部热线 021-63914081  
www.hibooks.cn

发行 上海世纪出版股份有限公司发行中心

印刷 苏州望电印刷有限公司

开本 710×1000 1/16

印张 12

插页 3

字数 153,000

版次 2017年4月第1版

印次 2017年4月第1次印刷

ISBN 978-7-5432-2729-3/F·1015

定价:42.00元



## 主编的话

上世纪 80 年代，为了全面地、系统地反映当代经济学的全貌及其进程，总结与挖掘当代经济学已有的和潜在的成果，展示当代经济学新的发展方向，我们决定出版“当代经济学系列丛书”。

“当代经济学系列丛书”是大型的、高层次的、综合性的经济学术理论丛书。它包括三个子系列：（1）当代经济学文库；（2）当代经济学译库；（3）当代经济学教学参考书系。本丛书在学科领域方面，不仅着眼于各传统经济学科的新成果，更注重经济学前沿学科、边缘学科和综合学科的新成就；在选题的采择上，广泛联系海内外学者，努力开掘学术功力深厚、思想新颖独到、作品水平拔尖的著作。“文库”力求达到中国经济学界当前的最高水平；“译库”翻译当代经济学的名人名著；“教学参考书系”主要出版国内外著名高等院校最新的经济学通用教材。

20 多年过去了，本丛书先后出版了 200 多种著作，在很大程度上推动了中国经济学的现代化和国际标准化。这主要体现在两个方面：一是从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面完成了中国经济学从传统向现代的转轨；二是培养了整整一代青年经济学人，如今他们大都成长为中国第一线的经济学

家，活跃在国内外的学术舞台上。

为了进一步推动中国经济学的发展，我们将继续引进翻译出版国际上经济学的最新研究成果，加强中国经济学家与世界各国经济学家之间的交流；同时，我们更鼓励中国经济学家创建自己的理论体系，在自主的理论框架内消化和吸收世界上最优秀的理论成果，并把它放到中国经济改革发展的实践中进行筛选和检验，进而寻找属于中国的又面向未来世界的经济制度和经济理论，使中国经济学真正立足于世界经济学之林。

我们渴望经济学家支持我们的追求；我们和经济学家一起瞻望中国经济学的未来。

厉新

2014年1月1日



## 中译本序

华盛顿大学经济系的老教授巴泽尔(Y. Barzel),在新制度经济学圈内享有很高的声誉。他不像科斯,从法学而不是经济学角度来研究经济制度;也没有张五常那般的锋芒,用了新古典经济分析的武器来挑战其余一切理论。他保持着广阔的研究领域,从排队等候的经济分析,到奴隶制度和法治的起源,有些像诺思;但与后者不同,他基本上是一个微观经济学家,他不喜欢空谈诸如“文化”“心理因素”“意识形态”这类不可操作的概念。

摆在读者面前的这本书,是巴泽尔教授自己的产权理论研究的一个“小结”。我这么说,是因为他最近研究的重点更加偏向于国家与法律方面,而不再是制度的微观经济学案例分析。如果我们按照通常的看法把学者的思维分做两类,抽象类(abstract mind)的和实例型(concrete mind)的,那么巴泽尔属于后者。你读他的文章、著作,或与他交谈,会马上发现他喜欢寻找实例来引出他的思想或理解你的思想。接触时间长了,我意识到这种“用例子说话”的方式不仅仅是对观念加以解释的一种方式,而且,它隐含着这样的信念:一个精心寻找的实例往往提供了比任何一种理论模型都丰富得多的内容。是案例引导制度经济学家思考,而不

是制度经济学家的思考引导他们去“炮制”案例。我一直喜欢援引巴泽尔的这本书，就是因为书中讨论了大量的案例。这些例子取自以色列、美国和欧洲的历史和现实生活，它们不是被动地被叙述为“文本”。任何读者都可以重新发掘这些历史与现实生活的例子，并且从中找到新的事实，甚至否定作者对这些例子的分析。正是在这个意义上，我认为是实例引导着我们去思考。

思的顺序往往和说的顺序相反。巴泽尔这本书的第1章是理论总结。在这一章里，他勾勒出了他的产权理论的基本点。根据我的理解，这些基本点是：

1. 一切人类社会的一切社会制度，都可以被放置在产权(或“权利”)分析的框架里加以分析。

2. 一切权利分析的基本单位是“个人”，所谓“组织”的行为最终可以析成个人行为的整合。

3. 任何个人的任何一项权利的有效性都要依赖于(a)这个人为保护该项权利所做的努力。(b)他人企图分享这项权利的努力，和(c)任何“第三方”所做的保护这项权利的努力。由于这些努力是有成本的，世界上不存在“绝对权利”。

4. 权利的转让、获取和保护所需要的成本叫做“交易费用”。如此定义下的“交易费用”之所以存在，是因为关于资产的各种有用性和潜在有用性的信息是有成本的。

5. 由于信息成本，任何一项权利都不是完全界定了的。没有界定的权利于是把一部分有价值的资源留在了“公共领域”里。公共领域里全部资源的价值也叫做“租”。

6. 产权的界定是一个演化过程。随着新的信息的获得，资产的各种潜在有用性被技能各异的人们发现，并且通过交换他们关于这些有用性的权利而实现其有用性的最大价值。每一次交换都改变着产权的界定。

7. 产权界定的演化过程有理论上的均衡状态(没有人愿意偏离这个状态)：对每一个潜在的寻租者而言，寻租的边际成本等于该寻租者在其已经享有的权利下能够得到的租的边际增量。

8. “只有一种所有制形式确实能够使来自资产的净收入(从而它对于初

始所有者的价值)实现最大化。决定所有权最优配置的总原则是:对资产平均收入影响倾向更大的一方,得到剩余的份额也应当更大。”因此,资产将产生的净收入取决于关于资产的权利的事前界定。

9. 研究那些用于界定和转让产权的合同,这是产权分析的核心内容。所谓“市场”“企业”,或者“政府”“俱乐部”等等组织形式,只不过是人与人之间各种合同的表现形式。它们都可以被还原为个人以及与之联系着的一组合同。

可以看出,在巴泽尔的产权理论里,“交易费用”概念已经不再起主要作用了。起着主要作用的是“公共领域”(public domain)概念。而博弈论也许是描述公共领域里寻租者们行为及其结果的最好工具。巴泽尔虽然没有明确使用“博弈”概念,但他的案例分析充满着博弈论描述。也正因此,我把这本书当成新制度经济学从“交易费用”到“博弈均衡”的发展的一个重要转折点(参见汪丁丁,“从交易费用到博弈均衡”,《经济研究》1995年9月;“产权博弈”,《经济研究》1996年10月)。

这本书接下来的章节,是巴泽尔对自己以及与其思想发展关系密切的几个经济学家的研究成果的介绍。巴泽尔自己因研究“排队问题”(第2章)和奴隶制度的经济学分析(第7章)而成名。“排队”被认为是所有非市场资源配置方式中最重要的一种。而巴泽尔从研究奴隶制度的兴衰推导出关于国家与法治起源的重要线索。并且,他在第7章里批评了因为研究奴隶制而得到诺贝尔经济学奖的福格尔的“非制度经济学”的看法。巴泽尔认为奴隶主监督奴隶劳动的成本和政府保护奴隶主对奴隶的财产权利的越来越高的费用最终导致了奴隶制度的废除。

在对五花八门的“合同”进行制度经济学分析之前,巴泽尔讨论了最简单的“地主—农民”合同的四种形态(第3章)。在介绍张五常的博士论文(关于土地合同的讨论)的同时,他正确地指出张五常以个人风险态度来解释在亚洲地区如此普遍的“分成合同”是不成功的。因此,巴泽尔提出他自己的一个解释:由于监督土地肥力的变化非常困难,地主与农户倾向于接受“分成合同”。

在第4章里,前面列出的第6个基本点被进一步展开。由于一项资产可以有許多属性(有用性或潜在有用性),并且这些属性完全由一个人占有往



往不是最有效率的产权安排，所以对一项资产的所有权往往被分割给若干技能各异的个人。当这些人的利益之间不是完全一致的时候，就产生了“组织”的必要。因此，巴泽尔定义“组织”为“对所有权被分割的实体的管理”。进一步，他认为“企业”存在的理由在于“大型设备时常有重要属性易产生公共财产问题，所以……它们将由某一集权的组织所拥有，……称为企业”。这也是博弈论制度经济学家们（例如哈特和莫尔）的看法。巴泽尔批评了科斯将交易合同简单地分为“企业”和“市场”两类，他列举事实说明许多合同既不属于“企业”也不属于“市场”。和张五常的观点一样，巴泽尔主张把“企业”和“市场”还原成“合同”。在这一章里，巴泽尔对火灾保险和股东对“挑选经营者”风险的担保职能的分析相当精彩，结论也与众不同。

前述第7个基本点在第6章（“权利的形成”）里得到展开，这就是我所谓“产权博弈”的解释。其中起了重要说明作用的是阿姆拜克的“强力制造权利”的例子。在这一章里，巴泽尔批评了德姆塞茨的观点。后者曾经认为当一种公共资源的经济价值上升时，公众倾向于把这种资源的产权界定得更加清楚。而张五常和巴泽尔分别指出，决定了产权界定的不是资源的总价值（租），而是资源对特定个人（潜在寻租者）的价值减去攫取资源所需的成本（寻租成本），即资源的净价值（净租）。因此，“先验的推理不能表明私人所有一定会比政府所有更有效率。”

对私人权利的限制是否必定降低效率？许多新制度学派的领导人对这个问题的回答是肯定的（例如张五常）。巴泽尔批评了这种“盲目自由化”的倾向，指出，当资产具有许多有用属性并且为了实现这些属性的最高价值把这些属性分属给了许多个人的时候，限制每一个所有者的权利往往是防止个人侵吞“公共领域”的有效安排。例如“效率”要求电冰箱制造商保修并且占有“制冷剂可能泄漏”这一属性（由于用户往往缺少这方面技术的信息），虽然购买了电冰箱的人占有着“电冰箱制冷”这一属性。“效率”于是进一步要求限制电冰箱使用者的使用过程，例如不得用于商业目的或者不得违反操作规则使用冰箱。许多“道德风险”问题都可以当成交易双方从“效率”出发而对各方的“私有产权”加以限制的理由。巴泽尔进而讨论为什么许多非市场配置手段要比市场配置手段更有效率，例如“无偿献血”比卖血更有效率。这些是第8、9、10章的内容。

在结论(第11章)里,巴泽尔再一次强调了“公共领域”概念的普遍性:“公共领域随处可见。商品世界中成千上万的属性都可置于其中;……”而为了防止参与分工合作(“把同一商品的所有权分解开,归不同人所有,可能效率会更高”)的个人随意侵吞公共领域里的价值,就必须对每一项权利施加限制条件。“为监督和维护这些限制条件的执行,就需要组织。”

我觉得巴泽尔教授在结尾时的那一段话非常精确地说明了他写这本书的目的:“……经济学家们既然否认产权分析方法,也就很难避免作出不使用的假定,并且往往难以自圆其说。他们的经济模型都很简单,不是假定某些交易费用根本不存在……,就是假定其他人因信息成本过高而根本得不到任何信息……。如果追问一下:是谁拥有某种商品的一切特殊属性,什么样的‘所有者’才能真正支配‘自己的’那些商品,就已经很接近于探讨交易费用问题了,也就不会再轻易地作出上述假定了。”必须指出,巴泽尔此处使用的“交易费用”概念不是通常新制度经济学家使用的“交易费用”概念。后者被理解为任何一个制度的“运行成本”,尽管许多制度根本不是参与交易的个人可以选择的。巴泽尔在这本书里避免讨论如此广义的“交易费用”,他把自己的“交易费用”概念限定为“权利的获得,保护与转让的成本”。而“权利”总是个人的权利,这就避免了“交易费用”概念的困境。不过,仔细阅读本书,读者不难意识到,彻底的产权分析要求一种博弈论的眼光。而在博弈论眼光下,产权安排与资源配置是同时被博弈决定的,正好像寻租者们的博弈均衡不仅决定了资源在人们之间的配置,也同时界定了寻租者们对资源的不同权利。

汪丁丁

1997年原序,2017年再版修订



## 再版前言

自《产权的经济分析》第一版出版以来，我继续研究经济组织和政治经济学方面的内容。这些新的研究主要体现在第二版的第5和第6章内容中。同时，我也将分割产权的内容从原来的关于企业的内容中单独分离出来，形成独立的一章，即第4章，同时，在第5章老企业和新组织中，我又增添了不少新的内容。在第6章，我简要地分析了产权的形成以及国家的起源。

过去几年，我一直教授产权的课程，在此过程中，我也发现了第一版中的一些错误，诸多表述模糊之处，以及需要进一步详细阐述之处。我试图更正这些错误，更明晰我的阐述，以及在所需之处详细解释。我也新增了一些图表，其中部分来自于我最近的关于产权的研究。

我要感谢 Dean Lueck，他阅读了整部初稿，并提出有益的建议；我的女儿 Tamar，帮我进行了语言润色；Earhart Foundation 则给予我慷慨的资助。



## 前言

“产权”这一概念常令经济学家莫测高深，甚至时而不知所云，似乎对这一概念的解释非法学家莫属。但“天下英雄，舍我其谁”的习气又使经济学家们欲罢不能，而提出自己的理解。这两类学者对产权的内涵各取所需，却能各得其所。若当时经济学家能另造一名词，与法学概念划清界线，局面当不致如此混乱；但这是费力不讨好的事情，故时至今日，仍沿用旧词。笔者对“产权”有一番定义，并力求讲清其含义，说明为何这种定义适用于经济分析。

本书内容取自笔者近年来教学的基本观点，即那种交易费用为零的理论是有问题的。本科生对此不置可否，研究生则经常顽强地与我争辩。但这正体现了“教学相长”的作用，对本书的写作颇有裨益。依此道理，笔者将此书就教于一般读者和经济学专家。

## 目 录

主编的话  
中译本序  
再版前言  
前言

导论	1
1 产权模型	3
1.1 界定经济权利和法律权利	3
1.2 商品所有权的分割	6
1.3 影响所有权配置的因素	7
1.4 个人权利和经济组织的关系	9
1.5 产权模型的运作特点	10
1.6 产权方法与瓦尔拉斯模型	11
1.7 产权方法的特色	13
2 公共领域:排队配给与价格控制	17
2.1 排队配给	18
2.2 价格控制分析	20
2.3 汽油交易	22
2.4 价格控制下的产权初探	23
2.5 汽油的排队配给	24
2.6 管制当局在管制什么?	26
2.7 耗散的最小化	30
2.8 结论	32

<b>3 合同选择:租佃合同</b>	35	5.2 企业与市场:错误的 两分法	76
3.1 分成合同及张五常 的贡献	35	5.3 现有的企业理论	79
3.2 土地所有者与劳动 所有者之间的三种 合作方法	39	5.4 科斯定理、变化性和 责任	81
3.3 要素变化性的影响	41	5.5 变化性配置和剩余 索取者	82
3.4 固定租金合约	42	5.6 企业承担变化性的 能力和股权资本的 作用	84
3.5 限制损失的方法	45	5.7 结论	88
3.6 分成合同的优缺点	50		
3.7 独占所有权的成本	52	<b>6 权利的形成</b>	90
3.8 一些推论	53	6.1 权利产生的情境	91
3.9 结论	54	6.2 共同财产与私有 财产的两分法	93
<b>4 分割产权</b>	58	6.3 经济权利和法律权利	94
4.1 设备的所有权	59	6.4 新的权利的界定	96
4.2 保险:转移所有权的 方法	63	6.5 不完全界定的权利	97
4.3 减轻共同财产问题: 缩小设备规模和利用 固定工资合同	65	6.6 纠纷与权利的形成	100
4.4 结论	67	6.7 法院在权利界定中 的作用	103
<b>5 老企业与新组织</b>	69	6.8 共同财产	104
5.1 对传统企业模型的 批评	70	6.9 北海成为所有者 财产的转变	106
		6.10 加强权利的方法	107
		6.11 结论	108

## CONTENTS

<b>7 奴隶制</b>	111	<b>10 产权理论的其他应用</b>	149
7.1 奴隶制合同	111	10.1 反垄断侵蚀	149
7.2 奴隶劳动的供给	112	10.2 产权与盗窃的 关系	151
7.3 监督成本	114	10.3 发明创造的产权 问题	152
7.4 奴隶的消费	116	10.4 价格信息的产权	154
7.5 蓄奴与保护产权	117	10.5 野生动物的产权 问题	155
7.6 结论	119		
<b>8 限制产权与权利价值最大化的调和</b>	122	<b>11 产权模型概要</b>	159
8.1 所有权分割与对所有者的约束	123	<b>参考文献</b>	165
8.2 限制以及监督保护成本	125	<b>译后记</b>	169
8.3 美国对其西部水资源所有者的限制	126		
8.4 宅地法	128		
8.5 私人约束、收入最大化与纵向联合	130		
8.6 结论	133		
<b>9 产权与非市场机制配置</b>	137		
9.1 投票配置资源	138		
9.2 献血与卖血的比较	139		
9.3 政府配置资源	141		
9.4 结论	147		

## 导 论

在美国南部和西印度群岛的奴隶社会中,像在其他奴隶社会中一样,奴隶们一直可向他们的主人回购赎身契约(卖身契),尽管成功的不多。在这些社会里,法律赋予奴隶主对奴隶几乎拥有绝对的权利,而很少赋予奴隶任何合法权利;因此,奴隶没有被授予替自己赎身所需财产的合法权利。奴隶主拥有奴隶和自由货币,却没有法律障碍或行政限制。不过,还是发生了奴隶获得自身的劳动力的法律权利的赎身事情。

如第7章将要详述的,对于产权和交易费用的研究,能够给出为什么奴隶能够自赎的解释;是可以用事实验证这种解释的。本书论述的产权模型,可以解释这样一系列现象:从辨明在计时工资和计件工资合同之间进行选择的理由,到指出慈善行为比寻利行为更有效率的条件。这些是标准经济理论未能成功阐明的。

在接下来的第1章中,我将为“产权”下定义,并介绍本书的一些主旨思想。第2章对于70年代汽油短缺的考察,是为了说明产权框架的用途和重要性,并使读者熟悉



它的运行机制。第 3、4、5 章阐述产权模型和它主要的组织含义。第 6 章至第 10 章扩充这个模型,并将它应用于诸如权利形成、奴隶制度、非市场环境中的资源分配等不同问题。第 11 章扼要综述前面各章的主要内容。