



普通高等教育“十五”国家级规划教材

企 业 理 论

张仁德 王昭凤 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

普通高等教育“十五”国家级规划教材

企业理论

张仁德 王昭凤 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

内容简介

本书是高等学校经济学专业“十五”国家级规划教材。本书是一本系统的以实践为基础的有关企业的纯理论教材,全书将国内外企业理论的不同学派、不同观点进行整合,形成了以企业制度为核心的系统分析框架,在从分工理论出发阐明企业的产生和性质的基础上深入解析了企业的各项制度安排及制度变迁,探讨了企业组织的发展和组织结构的变化。

本书也可作为高等学校管理类专业的教材,也是企业经营管理者从理论上了解企业、研究企业的简明读本。

图书在版编目(CIP)数据

企业理论/张仁德,王昭凤主编. —北京:高等教育出版社,2003.8

ISBN 7-04-012849-7

I. 企… II. ①张… ②王… III. 企业经济-经济理论-教材 IV. F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 044869 号

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100011
总 机 010-82028899

购书热线 010-64054588
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>

经 销 新华书店北京发行所
印 刷 北京市卫顺印刷厂

开 本 787×960 1/16
印 张 15.25
字 数 280 000

版 次 2003 年 8 月第 1 版
印 次 2003 年 8 月第 1 次印刷
定 价 19.40 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

目 录

导论 经济学前沿的新领域——企业理论	(1)
一、一种新的经济学理论	(1)
二、一个极具现实性的理论	(3)
三、企业理论的研究现状与学派	(4)
四、本教材的任务与体系构建	(8)
五、企业理论的研究对象与方法	(9)
第1章 分工与交易	(12)
第一节 分工与效率	(12)
一、分工、专业化与协作	(13)
二、社会分工与企业内分工	(15)
三、分工协作与生产效率	(16)
第二节 分工的产生与发展	(18)
一、分工的起源	(18)
二、比较优势与分工的产生	(20)
三、分工发展的历史进程	(21)
第三节 分工、交易与交易成本	(25)
一、分工与交换	(25)
二、交换与交易	(26)
三、交易与交易成本	(28)
第2章 企业与现代企业	(31)
第一节 企业的性质	(31)
一、什么是企业	(31)
二、企业的产生	(34)
第二节 企业的界限	(36)
一、企业的规模	(36)
二、企业的范围	(38)
第三节 现代企业	(39)
一、现代企业的界定	(39)
二、从古典企业到现代企业	(41)
第3章 企业产权	(45)

第一节 产权概述·····	(45)
一、产权与产权制度·····	(45)
二、所有权、经营权、所有制及其与产权的关系·····	(49)
三、市场经济中的产权特点及其功能·····	(52)
第二节 企业产权与产权制度·····	(55)
一、企业产权·····	(55)
二、现代企业的所有权结构·····	(56)
三、企业的产权制度·····	(58)
第4章 契约与企业 ·····	(61)
第一节 契约及其性质·····	(61)
一、契约的内涵·····	(61)
二、契约的起源及其理论的发展·····	(63)
三、订立契约的原则·····	(67)
第二节 企业的契约关系·····	(69)
一、企业之间的契约关系·····	(69)
二、企业内的契约关系·····	(69)
第三节 契约中的套牢与道德风险·····	(71)
一、资源的依赖性与惟一性·····	(72)
二、资产的专用性与套牢·····	(72)
三、资产的可塑性与道德风险·····	(73)
四、套牢、道德风险与企业制度的选择·····	(74)
第5章 企业人力资源与雇佣关系 ·····	(80)
第一节 人力资源与人力资本·····	(80)
一、人力资源·····	(80)
二、人力资本·····	(81)
三、人力资本与物力资本·····	(83)
四、企业中的两类人力资本·····	(87)
第二节 企业家·····	(89)
一、企业家角色和企业家行为·····	(89)
二、企业家的选择机制·····	(91)
三、企业家激励与约束·····	(92)
第三节 现代企业中的雇佣关系·····	(96)
一、求人与求职博弈·····	(97)
二、雇佣体系的比较·····	(101)
第6章 企业融资 ·····	(110)
第一节 货币资本与企业融资·····	(110)
一、企业货币资本的地位和作用·····	(110)
二、企业的资金来源·····	(111)

三、现代企业的主要融资方式	(112)
第二节 融资成本与资本结构	(116)
一、企业融资成本与市场价值	(116)
二、企业融资结构与传统资本结构理论	(118)
三、现代资本结构理论	(121)
四、破产成本与企业市场价值	(125)
第三节 企业融资中的代理成本	(127)
一、股权资本和债务资本的代理成本	(127)
二、外部融资对企业经营的约束和影响	(129)
第7章 现代企业治理	(134)
第一节 现代企业中的委托—代理关系	(134)
一、现代企业与委托—代理关系	(134)
二、代理成本	(136)
第二节 现代企业治理及其制度安排	(137)
一、公司治理的内涵	(137)
二、公司治理制度安排与设计	(139)
第三节 公司治理的类型	(144)
一、股东控制型治理机制	(144)
二、经理控制型治理机制	(146)
三、主银行相机治理型机制	(149)
四、股东和员工共同控制型治理机制	(151)
第8章 企业的兼并与联合	(157)
第一节 兼并、联合与企业效率	(157)
一、企业效率及其类型	(157)
二、规模经济、范围经济与速度经济	(160)
第二节 企业兼并	(163)
一、企业兼并、合并与收购	(163)
二、企业兼并的动因	(166)
三、企业兼并的类型及方式	(169)
第三节 企业集团	(173)
一、企业集团的产生及其成因	(173)
二、企业集团的性质及特征	(176)
三、企业集团的模式及选择	(179)
第四节 新型企业组织形式	(182)
一、战略联盟	(182)
二、供应链联盟	(185)
三、联盟网络	(187)
第9章 企业组织结构	(190)

第一节 企业组织结构及其构成要素	(190)
一、组织、制度与组织结构	(190)
二、企业组织结构的内涵及功能	(191)
三、企业组织结构的组成要素及权力配置	(192)
第二节 企业组织结构理论的演变与发展	(193)
一、古典组织结构理论	(193)
二、行为主义组织结构理论	(195)
第三节 企业组织结构的类型、演变及趋势	(198)
一、古典企业组织结构	(198)
二、现代企业组织结构	(198)
三、新型企业组织结构	(202)
四、企业组织结构演变的一般历程及动因	(205)
第10章 企业制度变迁	(210)
第一节 企业制度变迁的渐进性	(210)
一、从业主制到股份制	(210)
二、股份公司制度的演进	(212)
三、证券市场制度的演进及空白	(215)
第二节 企业制度变迁的规律性	(217)
一、现代企业制度形成的必然性	(217)
二、企业制度变迁的产业次序	(219)
三、企业和市场的交叉与融合	(221)
第三节 我国国有企业的制度变迁	(224)
一、我国国有企业制度改革进程	(225)
二、我国国有企业改革现状分析	(226)
三、我国国有企业制度的进一步改革与创新	(228)
参考文献	(231)
后记	(236)

导 论

经济学前沿的新领域——企业理论

一、一种新的经济学理论

经济学理论在所有社会科学中是一门比较成熟的学科,它脱离宗教和哲学而独立发展到现在已经五个多世纪了,在其发展过程中形成了各种分支学科和各样的学术流派。然而,长期以来,经济学领域却没有企业理论这个分支,虽然企业早在 2000 多年前就已萌芽,其产生也有好几百年的历史了。

现代经济学理论最成熟的形态是马克思经济学和西方新古典经济学。虽然它们各自在新的条件下都面临着不同的问题或挑战,但同其他经济学流派相比,毕竟是一个理论渊源深厚、内容丰富、方法先进、逻辑严密和观点以一贯之的经济学体系。然而,无论马克思经济学,还是新古典经济学,都没有包含专门的企业理论。所以,也可以说,上述经济学最成熟的形态中没有企业理论。马克思经济学主要是研究资本主义经济运动的科学。马克思把资本作为一个整体进行研究,揭示资本的本质,考察剩余价值怎样生产出来、怎样被分配和进行再生产的。虽然他的《资本论》第一卷着重研究个别资本的生产过程,但也只是把个别资本作为一个厂商,考察它是怎样生产剩余价值的,不是把它作为一个企业组织,考察其内部构造及其内部的运作方式。当然,马克思还是深入揭示了资本主义企业内部的劳资关系。就这一点来说,它比新古典经济学更多地涉及了企业。新古典经济学没有深入企业内部,而只是讨论企业的市场行为。新古典经济学以企业的存在为前提,将其存而不论,只是把它作为一个生产函数,研究如何才能使之以较少的投入获得更大的产出。所以,新古典经济学虽然有系统的微观经济理论,但并没有企业理论。正如钱颖一所说:“传统的新古典微观经济学,无论是‘局部均衡理论’,还是‘一般均衡’理论,都是研究市场交易的理论,其主题是价格在平衡供求关系中的作用。为了这一目的,企业则被简化为一个假定,即‘使利润最大化’,正如消费者使效用最大化一样。在这种研究传统下,企业本身

是个‘黑匣子’”。^①当然,对此也有不同意见。例如,美国企业理论家德姆塞茨就认为,新古典理论虽然没有探讨“企业组织”,但它探讨了“企业存在”,它已经包含着“一个简单的工商企业模式”。^②这个所谓的“企业模式”就是德姆塞茨所说的“一个人的企业”。可是,“一个人的企业”能否称之为企业是大有问题的。这个问题我们将留到后面去讨论。

经济学家真正地探讨企业并把它理论化,开始于20世纪30年代。这是一个由古典企业向现代企业大规模转换的年代。根据美国企业史研究专家钱德勒的考察,1840年以前,现代企业在美国“尚不存在”,可是,“到1917年时,大部分的美国工业都已具备了自己的现代机构”。^③又据贝利和米恩斯的统计,19世纪初,美国制造业几乎全部为古典企业,而到20世纪30年代,“由股份公司经营的制造业已超过全数的94%以上”。^④古典企业的组织相对简单,西方经济学完全可以把它假定为一个追逐利润的厂商,不影响其经济行为的分析。马克思经济学的任务主要是揭示资本的本质,对于一般企业的本质和制度也可以不作专门考察。然而,现代企业已远非昔比,其规模已如此庞大,其组织也更加复杂,其运行机制和制度已从根本上进行了创新。经济学已经不能不深入研究企业的性质及其内部结构和制度,并在理论上进行创新了。适应这一需要,系统的企业理论研究开始出现。

贝利和米恩斯于1933年出版《现代公司与私有财产》一书,用丰富的数据和资料阐明企业财产权的日趋分散和控制权的大量集中,以及在此基础上发生的新的企业制度结构的本质变化。科斯于1937年发表《企业的性质》的经典论文,以新的概念和理论解释了企业的产生、本质和边界。这三位作者对企业理论进行了开创性的工作。科斯的那篇论文的价值在长达半个多世纪的时期里没有被人们所发现,他在写作这篇论文时还是一位20多岁的青年人,富有戏剧性的是在他80岁高龄时(1991),这一著作竟成为他荣获诺贝尔经济学奖的主要根据。20世纪70年代以来,在科斯理论的影响和推动下,企业理论又有了新的发展,威廉姆森、阿尔钦、德姆塞茨、格罗斯曼、哈特、奈特、克莱因、青木昌彦、张五常、杨小凯等经济学家都作出了新的贡献。他们在企业的理论分析中,采用新的方法,建立起一系列诸如产权、交易费用、契约、委托代理、道德风险、控制权、剩余索取权、资源的惟一性、可塑性、复合准租金等新的范畴。

所有这一切足以表明,企业理论是一种新的经济学理论,是微观经济学的新发展。

① 汤敏、茅羽斌:“现代经济学前沿专题”(第一集),商务印书馆,1989年版,第3页。

② [美]哈罗德·德姆塞茨:《企业经济学》,中国社会科学出版社1999年版,第1页。

③ [美]小艾尔弗雷德·D. 钱德勒:《看得见的手》,商务印书馆1987年版,第425页。

④ [美]A. A. Berle Jr.:《现代股份公司与私有财产》,台湾银行1981年版,第16页。

二、一个极具现实性的理论

如上所述,企业理论之所以产生于20世纪30年代,完全是由于当时古典企业向现代企业的转换,即制度创新要求理论创新。这一理论之所以在70年代之后又掀起研究热潮,也与当时国际上的企业并购高潮有着密切的联系。如今,无论在国外还是在国内,企业理论愈来愈引起经济学界和企业界的广泛关注,表现出它所具有的强烈的现实意义。

首先,企业形式和制度多样化发展给企业理论研究以新的刺激。20世纪90年代以来,现代企业数量激增,且地位愈来愈重要。例如美国1990年同1960年相比,公司制企业数量增加225.8%,而个人业主制企业与合伙制企业仅分别增加62.6%和79.5%。当然,古典企业在数量上依然占绝对优势(81.4%)。同样是现代企业或古典企业,企业的具体形式也层出不穷,如企业集团、跨国公司、企业战略联盟、企业联盟网络、合作企业、家族控股企业、特许经营企业、分包制企业等。现代企业制度的具体形式也在进行多种多样的创新,如由最初的大众持股制度发展到今天的企业法人持股和金融机构持股制度,以及各种类型的公司治理机制,而各种企业制度安排又都产生着这样或那样的利益冲突和问题。这些都要求企业理论给予科学解释。

其次,企业并购浪潮一浪高过一浪。如前所述,企业理论之所以引起人们的高度重视,同企业的并购高潮紧密相连。科斯的《企业的性质》在发表后的最初几十年中,影响很小,甚至毫无影响。但20世纪70年代后,影响大增。据张五常考证:“自1966年以来,此文被引证的次数一直稳步增长,而且无疑比它发表以来50年间的任何时候都多”。^①其原因就在于当时的企业合并迫切需要予以理论解释。事实表明,科斯的企业的理论的确推动了产业组织经济学的发展。20世纪90年代美国的企业并购浪潮是历史上规模最大的一次,连世界最大的航空制造公司——美国波音由于并购麦道公司也加入这次并购狂潮。除美国外,日本和西欧的并购浪潮也很显著。值得注意的是,这次并购浪潮不光是扩张,也包含着“收缩”和改组。实际上这种趋势从80年代就已经表现出来。它给企业理论提出了新的挑战:企业的边界究竟在哪里?企业 and 市场组织的界限是否那样分明?企业并购行为、动机和目标的变化,为企业理论的研究提供了新的空间。

再者,自从现代企业制度出现以来,一系列新的问题接踵而至,企业内各种利益集团之间的关系日益复杂,矛盾接连不断,如股东与经营者、大股东与中小股东、雇主与员工、现实经营者与恶意兼并者、银行与企业之间的矛盾层出不穷。

^① Steven N. S. Cheung, "The Contractual Nature of The Firm", 26 Journal of Law and Economics (1988)1, n. 2.

究竟怎样的制度安排,特别是怎样的公司治理结构才能使其利益获得平衡,从而提高企业的效率。这关系到企业的发展,也关系到整个国民经济的增长,这正是企业理论所关注的重大课题。

还有,必须提及的是企业理论对于转轨经济的意义。20世纪八九十年代以来,在人类1/5的土地上1/4的人口由计划经济向市场经济转轨,这是人类历史上一个划时代的事件。向市场经济转轨不能没有企业理论的支持。计划经济时期可以说没有真正的企业,整个国民经济是一个大企业,成千上万的工业和商业单位只是隶属于政府的行政机构。而向市场经济转轨就意味着企业要成为市场经济的主体,没有企业就没有市场经济。但怎样的单位才能称得上企业?现代企业又是什么样子?怎样把国有企业改造为真正的企业?此外,转轨时期的企业遇到许多特殊问题,如内部人控制问题、公司制造虚假信息欺骗公众、大股东侵占小股东利益等公司治理问题等,都需要企业理论的探讨和指导。

当前,企业理论日益吸引着众多学者、企业家、政府官员和其他人士的广泛兴趣,成为人们关注的热点,其中很重要的原因是因为对它的研究具有极其现实的意义。

三、企业理论的研究现状与学派

自从20世纪30年代企业理论产生以来,特别是近30年,企业理论的研究取得了丰硕成果,其成效是非常显著的。

通常认为,企业理论开始于科斯1937年的一篇论文《企业的性质》(R. Coase, "The Nature of the Firm", 4 Economic, New Series, 386, 1937)。这一看法不够全面,有些绝对化。专门以企业组织和企业制度为研究对象的著作至少应当从贝利和米恩斯1932年出版的《现代公司与私有财产》(Berle A. and Means G. G. "The Modern Corporation and Private Property", London, Macmillan, 1932)算起。钱颖一在前面提到的那篇论文中曾经指出:对于企业理论来说,科斯、贝利和米恩斯的上述著作“当称开创性的工作”。这一提法是比较适当的。

(一) 科斯的交易费用理论

人们在探讨企业理论时之所以从科斯(R. Coase)谈起,是因为科斯第一次抛开企业的具体形式,创造了新的科学范畴,从理论上界定了企业的本质及其产生的原因。科斯认为,企业不同于市场的“显著特征就是作为价格机制的替代物”^①。在企业之外,市场是个典型的契约组织,资源配置由价格机制来协调,而企业是一个不同于市场的“层级”组织,企业内不存在市场交易,生产要素的分配由行政或计划机制来协调。这就是说,在科斯看来,企业是一个由行政和权威控

① 科斯:《企业、市场与法律》,上海三联书店1990年版,第4页。

制的生产组织。他提出并使用“交易费用”范畴来解释企业的产生,认为企业之所以能够替代市场,是因为它能节省交易费用。当然,企业的边界也不可能无限扩大,以至于把全部市场替代。其界限的确定取决于组成企业所节省的交易费用与企业的组织协调所支出的费用之间的对比关系。

(二) 威廉姆森的资产专用性理论

威廉姆森(Oliver E. Williamson)进一步发展了科斯的交易费用理论。他的研究发现,在市场交易中,如果涉及专用性资产,就会提高交易费用,而且资产的专用性愈强,交易费用愈高。专用性资产的交易会增强机会主义,甚至“套牢”。交易双方,买方或者卖方可能利用资产的专用性剥削对方的“准资金”。这样,就会大大增加交易费用,甚至会阻碍专用性资产的投资。为了解决这样的问题,最好的办法就是交易双方组成一个企业。如果交易双方原来就是两个企业,那么他们就将合并成一个大企业。这就是所谓的“纵向一体化”,或“统一规制”。^①这就使科斯关于企业存在原因,即节省交易费用的解释更加深入了。克莱因(B. Klein)也有同样的观点,他指出:“在一项专用性投资之后,这种承租就产生了,机会主义行为的可能性也变成了现实。沿着科斯的分析框架,这一问题可以有两种解决方法:纵向一体化或契约。又说:“当资产越专用和产生越多的可占用性承租(并由此得自机会主义行为的收益增加)时,缔约成本的增加将超过纵向一体化的成本,因此在其他情况一定时,我们将更多地考虑纵向一体化。”^②克莱因等还引1926年通用汽车公司完全控制费舍车身公司为例,说明资产专用性交易如何最终导致“一体化”的。然而,科斯却引A. O. 史密斯车体制造商同通用汽车公司能够在50多年中保持和谐关系而未一体化的材料,对所谓资产专用性导致“一体化”的规则提出了疑义。^③

在一体化方面,还应提到格罗斯曼(Grosman Sanford J)和哈特(Hart Oliver D)的“有成本的契约理论”。他们比威廉姆森更加明确地把企业看做是一个“产权集”,他们对企业下的定义是:“一个企业是由它所拥有或它所控制的那些资产构成。”他们认为,一体化也是有成本的,它是一枚硬币的两面,对一方有利可图,对另一方必定带来损失,而且会引起投资的扭曲。所以,一体化只有在如下条件下才能实施:“当企业甲对企业乙的管理的控制权所提高的生产率大于企业乙失去对管理的控制权所减少的生产率时,企业甲就购入企业乙。”^④

(三) 克雷普斯(Kreps)的“声誉”观点

① 陈郁:《企业制度与市场组织》,上海三联书店、上海人民出版社1996年版,第41~44页。

② 陈郁:《企业制度与市场组织》,上海三联书店、上海人民出版社1996年版,第111页。

③ 科斯:《企业、市场与法律》,上海三联书店1990年版,第230~231页。

④ 陈郁:《企业制度与市场组织》,上海三联书店、上海人民出版社1996年版,第270页。

他认为,由于市场契约的不完全性,常常使交易双方失去信誉,造成摩擦、争执和欺诈,从而使交易费用过大,甚至不能成交。但是,如果有一方是“长寿”的,这时,任何人都愿意同“长寿”的一方签订契约,接受其权威指令,不必担心受到欺骗;“长寿”的一方也不会滥用权威,因为它要维护自己的“声誉”。这所谓“长寿”的一方就是企业。

(四) 阿尔钦(Alchian A)和德姆塞茨(Demsetz H)的团队理论

阿尔钦和德姆塞茨 1972 年发表文章,不同意科斯把企业作为“权威组织”看待,认为企业内的交易同一般的市场交易没有什么区别,产品交易的契约同劳动交易的契约也没有本质不同。他们把企业看做一个团队生产(Team production),或者团队式的“合约组织”。团队的优点在于它的总产出大于它的分投入的产出之和。由公式表示,即 $Z > z + z = aX + bX$ 。所以,团队之所以能够产生,就在于它比单个生产更有效率。他们得出结论说:“如果通过团队生产所获得的产出大于 Z 的分生产之和加上组织约束队生产成员的成本,就会使用团队生产。”^①他们像科斯一样,考虑到了企业组成后的组织成本,但不是把企业同市场相对比,而是同单个生产者相对比。应当说,在企业产生的原因解释上,他们拓展了科斯的思路。

然而,阿尔钦和德姆塞茨并没有着力说明团队同单个生产相比何以会有更高的效率,而把主要笔墨用于分析团队内部的监督机制。他们指出,团队生产不可避免会产生队员“偷懒”或“搭便车”现象。由于无法准确计量每个队员在团队总产出中的贡献,队员便会尽可能以闲暇替代努力。这就需要监督,但监督是有成本的。只要这个监督成本不为零,偷懒队员付出的私人成本就会低于团队为此付出的总成本。如何解决监督问题呢?最好的办法是设置专职的监督者。但是,谁来监督监督者呢?如果把企业剩余索取权交给监督者,并且把一系列权利,其中包括决定队员资格、直至出售企业的权利,也就是使他成为企业的所有者,这个问题就可得到解决。

(五) 奈特(Knight F. H.)的风险分配理论

奈特以研究风险和不确定性理论而著称。他的企业理论是在其论述风险问题时得到发挥的。由于奈特关于企业的观点比较分散,所以它的企业理论长期以来并不为人们所注意。德姆塞茨对奈特给予企业理论的贡献曾进行高度评价,甚至这样指出:“虽然科斯于 1937 年对此问题作出了经典性的贡献,但我们不得不略带歉意却毫不迟疑地指出,奈特早在 1921 年就创立了现代企业理

^① 科斯,阿尔钦,诺斯:《财产权利与制度变迁》,上海三联书店、上海人民出版社,1994 年版,第 63 页。

论。”^①奈特把企业视为一种在雇员和所有者之间有效地分配风险的制度。他从人的本性出发,把人对风险的态度分成两类:作为企业家的本性是敢于直面风险,不回避风险;而作为雇员的本性是厌恶风险。这就需要有一种制度安排,能使二者在合作中各得其所,才更有效率。这就是:成为企业家的所有者以获得利润作为补偿,并且可以指挥后者,但必须给后者以保险,即后者任何时候都可以获得固定的报酬(工资),但要以接受指挥为条件。为了对风险重新安排,以获得效率,这实际上就是企业存在的理由。他还进一步从风险角度论述了从古典企业向公司制企业转变的理由,即公司制可以更好地处理风险和减少败德行为。同时,他也发现了公司制带来的所有权与控制权的矛盾,指出:“制定决策者领取固定薪水,且不承担‘风险’;而承担风险者——即股东——则获得利润但并不进行决策,不实施控制。”^②

(六) 詹森(Jensen Michael C.)、麦克林(Meckling William H.)、张五常的契约理论

詹森和麦克林不同意科斯的企业定义,明确提出:“契约关系是企业的本质。”^③张五常也对科斯的企业定义提出异议。他认为,企业不是市场的替代物,它只是以要素市场替代产品市场。更确切地说是“一种类型的合约取代了另一种类型的合约”。简言之,企业就是要素之间的一种合约。这样,张五常就从根本上混淆了企业与市场的区别:第一,要素交易,无论是资本与生产资料,还是与劳动力的交易,同产品的市场交易没有任何区别,都是市场交易行为,不是生产组织,因而不能称之为企业;第二,企业需要通过合约(例如雇员与雇主之间的合约)作为中介才能建立起来,并且合约的履行就是契约关系在企业的延续。但企业不等于一般的典型的合约,它是一种特殊的合约关系。要素间的签约是一种市场上的行为,而一旦签约结束就进入企业组织。在企业内部通行的是行政决策机制,是命令与服从的关系。而合约的本质特征是自由人之间的平等交易关系;第三,由于把企业看做一般的合约,即同市场上买卖双方合约毫无区别的合约,其结果,企业必然也像市场一样,成为一个没有边界的组织。这恰恰是张五常自己推导出的结论:“很难辨别一个企业从哪里开始,又在哪里终结。……企业的规模是不确定的。”最后他告诉人们:由于“不能把企业确定为独立的实体”,从而,“我们无法真正知道企业是什么”。^④这就是说,他走向了“企业虚无主义”。

科斯曾严厉批评了张五常的这一理论。科斯认为,企业并没有取消契约,正

① [美]哈罗德·德姆塞茨:《所有权、控制与企业》,经济科学出版社1999年版,第305页。

② Knight, F. H. (1965), Risk, Uncertainty and Profit, New York, P291~294.

③ 陈郁:《所有权、控制与激励》,上海三联书店、上海人民出版社1998年版,第8页。

④ 张五常:《经济解释》,商务印书馆2001年版,第446页。

是“通过契约”，企业才得以建立。但是，把一切制度（无论市场制度，还是企业制度）都看做是特殊的契约安排的“这一观点是错误的”。^①

（七）杨小凯、黄有光的间接定价理论

1994年，杨、黄二人在张五常“契约论”的基础上，提出一个关于企业的一般均衡模型。他们假定，市场中有两类生产者，即自给自足生产者和专业化生产者。在市场均衡中，如果交易费用很高，人们会选择自给自足生产方式；反之，则选择分工和专业化方式。由于分工的效率能够弥补交易费用，企业通常会选择分工方式进行生产。在分工（假定管理知识生产者和衣服生产者之间分工）中，又有三种情况：（1）两者均以中间品相交换；（2）管理知识生产者雇佣衣服生产者进行最终产品——衣服的制造；（3）衣服生产者雇佣管理知识生产者进行最终产品——衣服的制造。第一种情况仍属于市场交易，后两种情况实际就是企业。“只要劳动力买卖比中间产品买卖更有效率，企业就会出现”。由于生产管理知识的劳动在市场上难以直接定价，进行市场交易比较困难，所以，通常会组成企业，而且是以第二种方式组成企业^②。生产管理知识的劳动价值在企业内可以得到实现，那就是取得剩余索取权，这也是一种价格，谓之“间接定价”。

当然，还可以列举其他一些观点，以上不过是一些主要的有代表性的理论。由于经济学家对企业总概念的不同认识，所以形成了各种学派。其实，按大类来分，就是两大学派，即交易费用学派（科斯、威廉姆森、克莱茵、克雷普斯等）和契约学派（张五常、阿尔钦和德姆塞茨，黄有光和杨小凯，奈特、哈特和格罗斯曼等）。前者把企业看作是以科层组织替代市场，它之所以可以产生是因为它能节省市场交易费用。至于为何可以节省交易费用，各有各的解释；后者把企业视为一种契约组织，它在本质上同市场没有什么差别，企业之所以能够出现是由于团队的生产效率高于单个生产，或者由于风险的重新分配，或者由于管理劳动交易的特殊性等。

四、本教材的任务与体系构建

企业理论是当代新制度经济学家研究的一个领域，或者说是新制度经济学中的一个内容。新制度经济学的基本内容包括三个大的方面，即一般制度，特别是产权制度的理论、企业理论、制度变迁的理论。由于企业属于社会的微观经济单位，所以，企业理论自然囊括在微观经济学中。因此，企业理论既是新制度经济学的一个独立领域，又是微观经济学的一个分支。

在当前企业理论的研究中，不仅有各种学派，而且包括了各种不同的内容和观点。由于企业理论家们所接触的材料不同，他们所面临的任务和所要解决的

① 科斯等：《契约经济学》，经济科学出版社1999年版，第94页。

② 杨小凯，张永生：《新兴古典经济学和超边际分析》，中国人民大学出版社2000年版，第90页。

具体问题不同,其兴趣点和兴奋点也不一样,因而他们所阐明的内容和侧重点是各有差异的。从我们目前所收集到的材料来看,企业理论家们的研究成果大体涉及如下内容:(1)企业内涵的界定及其性质;(2)企业的产生及其存在的原因;(3)企业的规模和边界;(4)现代企业的产生和企业类型;(5)企业的产权制度;(6)公司的委托代理制度;(7)公司的治理结构(控制权的争夺及制度安排);(8)企业的雇佣关系(利润来源、工资谈判与利润分享);(9)企业的资本结构;(10)企业间的合并和企业分立等。

由此可见,企业理论研究虽然已有几十年的历史,内容也已相当丰富,但学派林立、观点各异、互不衔接,远未形成一个有机的整体。

有鉴于此,本教材的首要任务就是要将现有的企业理论研究成果进行全面的综合与整合,使之成为一本简明、系统的企业理论读本。力求做到:(1)对国内外主要的企业理论文献进行全面整理,尽可能不遗漏其主要方面和重要内容;(2)对不同学派和持不同观点的主要理论家的思想,尽可能地整合而一,但又不是勉强折衷,做到有取有舍、取舍得当;(3)全书首尾一贯,内容和观点都尽可能地自成体系。就是说,要在综合、消化现有企业理论的基础上有所创新,即在内容和观点上形成自己的体系。

我们设想,本教材以企业制度的分析为核心,其理论框架大体如下:第一部分从分工理论出发,阐明企业的产生及其性质;第二部分为本书的主体,探讨企业的各项制度安排,其中包括产权制度、契约关系、雇佣与激励制度、融资制度、委托代理与治理结构;第三部分研究企业组织的发展与组织结构,包括企业效率、规模、兼并与联合等内容;第四部分考察企业制度的变迁。我们力图使本教材具有如下特色:(1)使之成为一本内容完整,结构合理的、系统的企业理论教材;(2)使之成为一本以实践为背景的纯理论教材,即植根于现代企业的实践,着眼于从理论上探讨、解释和说明现实中的问题和制度规范;(3)使之成为一本以马克思主义理论为指导,综合新制度经济学各家各派理论,但又自成体系的教材。

五、企业理论的研究对象与方法

(一) 企业理论的对象

迄今为止,企业理论家们只是在研究企业理论的各个方面,很少给企业理论一个明确的定义,即企业理论究竟把什么作为研究对象?当然,可以顾名思义,企业理论是研究企业的理论。然而,企业是一个复杂的整体,人们可以从不同角度对它进行研究。例如微观经济学、管理学也是以企业为研究对象,但研究的具体内容和对象同企业理论相比,仍然存在巨大差异。

企业理论家大都属于制度经济学家,他们对企业的研究也都着眼于企业制度,实际情况也是如此。例如,他们研究企业的本质,或作为“价格机制的替代

物”(科斯),或着眼于“产权制度”(威廉姆森和哈特),或被视为一种特殊的“契约制度”(张五常等)。企业理论家还研究企业的委托代理制度、融资制度等。总之,他们是以企业制度为中心展开对企业进行的分析。由此可见,企业理论是一门揭示企业本质及其各种制度形成、发展和相互关系的科学,其研究对象就是企业的各种制度安排。

什么是制度?在英语中由两个词均可译为制度,即“institutions”(也有机构之意)和“systems”(也有体系和系统之意)。制度经济学所说的制度用的是前一个词。所谓制度就是人与人社会关系中的行为规则。无论是旧制度经济学还是新制度经济学,关于制度内涵的确定,并没有什么本质差别。康芒斯把制度界定为“个体行动受集体行动的控制”。^①新制度经济学同样把制度“理解为与具体行为集有关的规范体系。……它们管制个人的社会行为”。^②但是,制度不光是控制和约束,它同时也是“一种对个体的解放”和“个体意志的扩张”。^③因为它不仅禁止个体的某些行为,它还保护个体的某些利益和权利。制度分为正式和非正式的两类。前者指硬性规定,一般是成文的规则。这是主要的;后者指习俗、道德等。这是辅助性的。制度还可划分为“法律意义上的制度”和“权利意义上的制度”。制度经济学主要研究各种经济权力的规则。制度形成的基本途径是两个:一是行为主体在自利的动机支配下自发演进形成的;二是由中央机构提供或人为设计形成的。有的经济学家否认后一条途径,这不符合事实。当然,纯粹通过人为设计而没有前者作基础,也是不存在的。

在一定意义上可以说,企业本身就是一种制度。它是一种不同于市场制度的制度。支配市场运行的机制是“看不见的手”(价格),协调企业运行的机制是“看得见的手”(企业家)。但是企业内部还有一系列更多更复杂的制度安排。企业中最重要的是企业的产权制度,它是一切企业制度的核心,企业中其他各种制度都是在它的基础上展开和衍生的。例如委托代理制度就是由于产权制度由集中走向分散这一变化引起和派生出来的。

企业制度同企业组织结构紧密相连。企业机构是企业制度的执行者,离开企业机构,企业制度就不可能存在。所以,有的经济学家把机构作为制度的一个组成部分,这也不无道理。

我们研究企业制度也要同企业环境的分析结合起来。企业制度是在一定环境下产生和发展的,离开自然环境、人文环境和宏观的制度环境,我们就无法掌

① [美]康芒斯:《制度经济学》,商务印书馆1962年版,第87页。

② 埃瑞克·G. 菲吕博顿,鲁道夫·瑞切特:《新制度经济学》,上海财经大学出版社1998年版,第2~3页。

③ [美]康芒斯:《制度经济学》,商务印书馆1962年版,第91页。