

高等院校经济学教材

新制度经济学

New
Institutional
Economics

袁庆明 著

中国发展出版社

高等院校经济学教材

新制度经济学

New
Institutional
Economics

袁庆明 著

中国发展出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新制度经济学 / 袁庆明著. —北京: 中国发展出版社, 2005.2
ISBN 7-80087-787-6

I. 新… II. 袁… III. 新制度经济学 IV. F091.349

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 007970 号

书 名: 新制度经济学

著作责任者: 袁庆明

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 7-80087-787-6 / F·479

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京市白帆印务有限公司

开 本: 787×1092mm 1/16

印 张: 24.25

字 数: 568 千字

版 次: 2005 年 2 月第 1 版

印 次: 2005 年 2 月第 1 次印刷

印 数: 1—5000 册

定 价: 39.00 元

咨询电话: (010) 68990692 68990622

购书热线: (010) 68990682 68990686

电子邮件: fazhan@drc.gov.cn

网 址: <http://www.develpress.com.cn/>

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

目 录

| | | |
|--------------|-----------------------------------|----|
| 第 1 章 | 导 论 | 1 |
| | 第 1 节 新制度经济学的产生和发展 | 1 |
| | §1 新制度经济学的产生 | 2 |
| | §2 新制度经济学的发展 | 3 |
| | §3 新制度经济学产生和发展的背景 | 6 |
| | 第 2 节 新制度经济学的流派渊源关系 | 9 |
| | §1 新制度经济学与新古典经济学的关系 | 9 |
| | §2 新制度经济学与旧制度经济学的关系 | 11 |
| | §3 新制度经济学与马克思的制度分析的关系 | 14 |
| | 第 3 节 新制度经济学的研究对象、方法及基本假设 | 15 |
| | §1 新制度经济学的研究对象 | 15 |
| | §2 新制度经济学的研究方法 | 17 |
| | §3 新制度经济学关于人的行为的基本假设 | 21 |
| | 第 4 节 新制度经济学的学术地位、框架内容及学习意义 | 25 |
| | §1 新制度经济学的学术地位 | 25 |
| | §2 新制度经济学的框架和主要内容 | 26 |
| | §3 学习新制度经济学的意义及应有的态度 | 28 |
| | | |
| | 第一篇 新制度经济学的理论基础 | |
| 第 2 章 | 交易费用理论 | 35 |
| | 第 1 节 交易费用理论的创立与发展 | 35 |
| | §1 科斯以前的交易理论 | 35 |
| | §2 科斯对交易费用的“发现” | 38 |
| | §3 威廉姆森对交易费用理论的发展 | 39 |
| | 第 2 节 交易费用理论的基本内容 | 39 |
| | §1 交易费用的涵义 | 39 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------------|-----------|
| | §2 交易费用的决定因素 | 42 |
| | §3 交易费用的性质 | 47 |
| | §4 交易费用的计量 | 49 |
| | 第3节 交易费用理论的应用 | 53 |
| | §1 威廉姆森的交易成本经济学 | 54 |
| | §2 张五常对土地契约选择的研究 | 60 |
| | 第4节 对交易费用理论的评价 | 61 |
| | §1 对交易费用范畴与方法的评价 | 61 |
| | §2 对威廉姆森交易成本决定因素理论的评价 | 63 |
| 第3章 | 科斯定理 | 67 |
| | 第1节 外部性及其解决思路 | 67 |
| | §1 外部性及其后果 | 67 |
| | §2 解决外部性的传统思路及评价 | 69 |
| | §3 科斯解决外部性的新思路 | 73 |
| | 第2节 科斯三定理及相关定理 | 73 |
| | §1 科斯第一定理 | 73 |
| | §2 科斯第二定理 | 78 |
| | §3 科斯第三定理 | 82 |
| | §4 科斯定理的相关定理 | 83 |
| | 第3节 科斯定理遭到的批评及评价 | 85 |
| | §1 科斯定理与谈判力量 | 85 |
| | §2 科斯定理与财富分配 | 89 |
| | 第4节 科斯定理的意义 | 92 |
| | §1 理论意义 | 92 |
| | §2 实践意义 | 93 |
| | §3 方法论意义 | 93 |
| 第二篇 新制度经济学的制度特殊理论 | | |
| 第4章 | 产权的基本理论 | 99 |
| | 第1节 产权的含义、内容与形式 | 99 |
| | §1 产权的含义 | 99 |
| | §2 产权的内容 | 103 |
| | §3 产权的形式 | 104 |
| | 第2节 产权的属性与功能 | 106 |
| | §1 产权的属性 | 106 |
| | §2 产权的功能 | 112 |

| | | |
|------------|----------------------------|------------|
| | 第3节 产权的起源与保护 | 114 |
| | §1 产权的起源 | 114 |
| | §2 产权的保护 | 117 |
| | 第4节 资产的属性与产权安排 | 123 |
| | §1 私人物品的产权安排 | 123 |
| | §2 公共物品的产权安排 | 126 |
| | §3 俱乐部物品的产权安排 | 130 |
| | §4 动产与不动产的产权安排 | 131 |
| 第5章 | 企业产权结构理论 | 134 |
| | 第1节 企业与企业产权结构 | 134 |
| | §1 企业及其类型 | 134 |
| | §2 企业产权结构的内容 | 136 |
| | 第2节 业主制与合伙制企业的产权结构 | 137 |
| | §1 业主制企业的产权结构与团队生产假说 | 138 |
| | §2 合伙制企业的产权结构及其面临的问题 | 141 |
| | 第3节 现代公司的产权结构及其治理 | 142 |
| | §1 现代公司的产权结构 | 142 |
| | §2 现代公司面临的问题 | 146 |
| | §3 现代公司治理结构 | 151 |
| | 第4节 非营利企业和国有企业的产权结构 | 153 |
| | §1 非营利企业的产权结构及其绩效 | 153 |
| | §2 国有企业的产权结构特征及其改革 | 156 |
| 第6章 | 企业的性质理论 | 162 |
| | 第1节 企业的契约性质 | 162 |
| | §1 新古典经济学中的企业 | 162 |
| | §2 新制度经济学企业理论中的企业 | 163 |
| | §3 对科斯等的企业契约性质理论的评价 | 165 |
| | 第2节 契约的不完全性与契约实施机制 | 168 |
| | §1 契约的含义与本质 | 168 |
| | §2 完全契约与不完全契约 | 170 |
| | §3 不完全契约与“敲竹杠”问题 | 173 |
| | §4 契约的实施机制 | 174 |
| | 第3节 企业代理问题与激励契约设计 | 178 |
| | §1 企业代理问题及其表现 | 179 |
| | §2 道德风险与激励契约设计 | 180 |
| | §3 逆向选择与激励契约设计 | 191 |

| | | |
|--------------------------|------------------------------|------------|
| | 第4节 不完全契约与企业最优所有权结构 | 194 |
| | §1 企业所有权的最优结构：哈特的研究 | 194 |
| | §2 企业最优委托权安排：张维迎模型 | 199 |
| 第7章 | 人力资本产权理论 | 203 |
| | 第1节 人力资本价值与人力资本产权 | 203 |
| | §1 人力资本 | 203 |
| | §2 人力资本价值及其增长趋势 | 204 |
| | §3 产权：人力资本价值的本质 | 208 |
| | 第2节 人力资本产权的含义、形式、特征与功能 | 210 |
| | §1 人力资本产权的含义 | 210 |
| | §2 人力资本产权的形式 | 211 |
| | §3 人力资本产权的特征 | 212 |
| | §4 人力资本产权的功能 | 217 |
| | 第3节 人力资本产权交易及其保障机制 | 220 |
| | §1 人力资本产权交易 | 220 |
| | §2 人力资本产权交易的保障机制 | 224 |
| | 第4节 人力资本产权与企业所有权安排 | 226 |
| | §1 非人力资本的企业所有权 | 227 |
| | §2 人力资本所有者拥有企业所有权的依据 | 228 |
| | §3 人力资本企业所有权的实现形式 | 230 |
| 第三篇 新制度经济学的制度一般理论 | | |
| 第8章 | 制度的基本理论 | 237 |
| | 第1节 制度的含义与类型 | 237 |
| | §1 制度的含义 | 237 |
| | §2 制度的类型 | 241 |
| | 第2节 制度的形成 | 246 |
| | §1 制度形成的途径 | 246 |
| | §2 制度自发演进的博弈论解释 | 248 |
| | §3 制度设计对制度形成的重要意义 | 254 |
| | 第3节 制度的功能 | 255 |
| | §1 新制度经济学家论制度的功能 | 255 |
| | §2 制度的核心功能与具体功能 | 256 |
| | §3 制度的具体功能分析 | 260 |
| | 第4节 制度的效率 | 261 |
| | §1 制度效率的含义 | 261 |

| | | |
|---------------|------------------------------|------------|
| | §2 制度效率的决定 | 262 |
| | §3 制度效率递减规律 | 265 |
| | §4 制度效率标准与测度 | 267 |
| 第 9 章 | 制度变迁的动因理论 | 270 |
| | 第 1 节 制度变迁的供求分析 | 270 |
| | §1 制度变迁供求分析的形成 | 270 |
| | §2 制度变迁供求分析的框架 | 271 |
| | 第 2 节 制度变迁的需求 | 273 |
| | §1 制度变迁需求的含义 | 273 |
| | §2 影响制度变迁需求的因素 | 275 |
| | 第 3 节 制度变迁的供给 | 279 |
| | §1 制度变迁供给的含义 | 279 |
| | §2 制度变迁供给的主体与原则 | 280 |
| | §3 影响制度变迁供给的因素 | 282 |
| | 第 4 节 制度的均衡与非均衡 | 288 |
| | §1 制度的均衡 | 288 |
| | §2 制度的非均衡及其类型 | 290 |
| 第 10 章 | 制度变迁的过程与方式理论 | 299 |
| | 第 1 节 制度变迁：基于目标实现途径的分类 | 299 |
| | §1 提高生产效率的制度变迁 | 299 |
| | §2 重新分配收入的制度变迁 | 301 |
| | §3 重新配置经济机会的制度变迁 | 301 |
| | §4 重新分配经济优势的制度变迁 | 304 |
| | 第 2 节 制度变迁的过程及主要现象 | 306 |
| | §1 制度变迁的一般过程 | 306 |
| | §2 制度变迁过程中的主要现象 | 308 |
| | 第 3 节 制度变迁的方式及其搭配使用 | 315 |
| | §1 单项（局部）制度变迁与整体制度变迁 | 315 |
| | §2 渐进式制度变迁与突进式制度变迁 | 315 |
| | §3 诱致性制度变迁与强制性制度变迁 | 316 |
| | §4 制度变迁方式的相机组合模式 | 319 |
| | 第 4 节 国家、意识形态等与制度变迁 | 320 |
| | §1 国家与制度变迁 | 321 |
| | §2 意识形态与制度变迁 | 328 |
| | §3 组织、学习与制度变迁 | 331 |

| | | |
|---------------|--|-----|
| 第 11 章 | 制度变迁的影响理论 | 337 |
| | 第 1 节 经济增长的“制度决定论” | 337 |
| | §1 诺思之前的经济增长决定论 | 338 |
| | §2 诺思之前经济增长决定论的不足 | 340 |
| | §3 制度变迁与经济增长：发展经济学家的研究 | 342 |
| | §4 诺思经济增长的“制度决定论”的提出 | 343 |
| | 第 2 节 制度变迁决定经济增长的机理分析 | 344 |
| | §1 制度变迁决定经济增长的途径 | 345 |
| | §2 决定经济增长的根本性制度 | 347 |
| | §3 历史上决定经济增长的根本性制度缺乏的原因 | 349 |
| | 第 3 节 制度变迁与经济增长：诺思等的经济史新解 | 350 |
| | §1 第一次经济革命的原因 | 350 |
| | §2 为什么现代经济增长最早出现在荷兰和英国 | 352 |
| | §3 李约瑟之谜：工业革命为什么没有发源于中国 | 356 |
| | §4 发展中国家贫困落后原因的重新认识 | 359 |
| | 第 4 节 制度创新与技术创新 | 363 |
| | §1 技术创新与制度创新关系上的既有观点 | 363 |
| | §2 技术创新与制度创新关系上的“制度决定论” | 365 |
| | §3 对技术创新与制度创新关系上各种观点的评价 | 367 |
| | 第 5 节 制度变迁影响经济增长的数学模型 | 369 |
| | §1 含有制度变量的生产函数 | 369 |
| | §2 含有企业制度变量的经济增长模型 | 370 |
| | §3 含有制度变量的经济增长模型给出的结论 | 373 |
| | 参考文献 | 375 |
| | 后记 | 380 |

第 1 章

导 论

20 世纪 60 年代以来, 经济学最为引人瞩目的发展之一就是新制度经济学的出现和发展。新制度经济学的创始人科斯和主要代表人物诺思先后于 1991 年和 1993 年被授予诺贝尔经济学奖, 充分说明新制度经济学越来越受到人们的重视。在西方, 有人把新制度经济学与微观经济学和宏观经济学相提并论, 认为它们共同构成了当代经济学的完整体系。美国著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者斯蒂格利茨认为, 新制度经济学从新的视角来解释制度并检察它的结果, 21 世纪将是新制度经济学繁荣发达的时代, 它将对越来越多的引导经济事务的具体制度安排提出自己的真知灼见, 并且为改变这些安排以增强经济效率提供理论基础。显然, 深入学习和研究新制度经济学理论具有重要的理论与现实意义。那么, 新制度经济学是怎样产生和发展的? 其理论渊源是什么? 新制度经济学的研究对象是什么? 研究方法上有何特点? 它关于人的行为有哪些基本假定? 新制度经济学的学术地位如何? 有哪些主要内容? 学习它有何意义? 这些问题都是本章将要回答的。

第 1 节 新制度经济学的产生和发展

新制度经济学的产生和发展过程可以分为两个阶段, 其中, 20 世纪 30 到 60 年代是其产生阶段; 20 世纪 70 年代迄今是其发展阶段。著名新制度经济学家威廉姆森对新制度经济学的产生和发展过程作了如下简要描述: “经济制度研究中出现了文艺复兴是有目共睹的事实。因此, 尽管制度经济学的研究在战后初期曾一度跌到低谷, 但迟至 60 年代初, 人们对制度问题重新产生了研究兴趣, 并再次确认了这些制度对经济起的重要作用 (著作包括: 科斯 1960 年对社会成本的重新定义; 阿尔钦 1961 年对产权问题的开创性研究; 阿罗对经济信息财产这一棘手问题的研究等)。自 70 年代初, 这一理论又增添了有关具体经营的内容 (包括威廉姆森 1971 年首次提出的用交易成本理论来重新解释纵向一体化的问题; 阿尔钦与德姆塞茨 1972 年用团队理论分析古典资本主义企业的方法以及 1973 年有关产权理论的著作; 诺思 1971 年所写的面目全新的经济史等)。这条新的研究思路具有一个共同特点, 那就是不再把企业看作一个生产函数, 而代之以 (或拓展为) 企业是一种治理结构的概念。到 1975 年, 归入新制度经济学麾下的各种研究已呈波澜壮阔之势。此后十年更是以几何级数的速度在发展。”^①

^① 威廉姆森:《资本主义经济制度》, 商务印书馆 2002 年版, 第 27~28 页。

§1 新制度经济学的产生

新制度经济学于 20 世纪 60 年代在美国兴起。然而，它的最早作品却发表在英国，是出自一个年仅 27 岁的英国人之手，他的名字叫科斯。

1937 年 11 月，在英国伦敦经济学院任教的科斯在本国的《经济学》杂志上发表了《企业的性质》一文。在这篇文章中，科斯首次提出了交易存在费用（或成本）的观点。其实，科斯的这一观点早在此前几年就形成了。1932 年，年仅 21 岁的科斯作为伦敦经济学院一位三年级的学生，利用一笔卡塞尔旅行奖学金，去美国研究工业的纵向和横向联合问题。在考察中，科斯发现了“把价格系统作为一种协调机制的同时，为什么还存在着管理的协调功能”这个令他大为困惑的问题的谜底，按照科斯自己的叙述，“到 1932 年夏季我找到了答案。我觉察到利用价格机制是有费用的。必须去发现价格是什么。要进行谈判、起草合同、检查货物，作出安排解决争议等等。这些费用被称为交易费用。”1991 年 12 月，科斯在接受诺贝尔经济学奖时发表的题为《生产的制度结构》的演讲说：“这篇文章的最重要的东西，是将交易费用明确地引入了经济分析。”^①尽管科斯还没有明确使用交易费用这个词，但他指出，利用价格机制是有成本的，它至少包括两项内容：一是发现相对价格的成本；二是交易的谈判与签约成本。这正是交易费用概念的本质特征和主要内容。交易费用是新制度经济学的核心概念和理论基础。可以说，新制度经济学自始至终都包含着交易费用。正是因为有了交易费用概念，新制度经济学家才可能对各种制度现象进行分析和研究，才可能产生各种各样的新制度经济学理论。离开了交易费用范畴，就不会有新制度经济学理论。正如诺思所说：“‘新’制度经济学与‘旧’制度经济学的最大不同就是我们发展出了一个关于制度和制度变迁的经济理论。而这个理论的基本概念是另一位诺贝尔经济学奖获得者科斯教授提出的‘交易成本’。有了交易成本这个发现，我们才找到了解释制度的存在和制度变迁的方式。因为有了交易成本的概念，制度经济学才称得上是‘新’的。”^②毫无疑问，科斯的这篇论文是新制度经济学的奠基之作。然而，科斯的这篇文章在当时并没有引起充分的重视。只是到了 1960 年，科斯发表了另一篇文章《社会成本问题》才受到重视。

1960 年，科斯的《社会成本问题》一文发表。在这篇文章中，科斯首次明确使用了交易费用概念，并且对交易费用的内容作了进一步界定。他说：“为了进行市场交易，有必要发现谁希望进行交易，有必要告诉人们交易的愿望和方式，以及通过讨价还价的谈判缔结契约，督促契约条款的严格履行，等等。”^③

科斯的这篇文章不仅仅是提出了交易费用概念，更为重要的是，它还分析了交易费用与产权制度安排之间的内在联系，并通过运用交易费用范畴将产权制度问题纳入到了经济分析之中。在《企业的性质》中，科斯实际上已经意识到，在企业产权界定清晰的情况下，运用价格机制实现企业间的联系的摩擦就小，社会的交易费用就低；反之，交易费用就高。如果说这时科斯还没有明确表述这一观点，那么，《社会成本问题》运用交易费用概念所阐述的被称为“科斯定理”的思想，则直接地把产权安排与资源配置效率联系起来，把产权问题纳入

① 科斯：《生产的制度结构》，载于《论生产的制度结构》，上海三联书店 1994 年版，第 356 页。

② 张军：《什么是有效的经济制度？》，载于《书里书外的经济学》，上海三联书店 2002 年版，第 215 页。

③ 科斯：《社会成本问题》，载于《财产权利与制度变迁》，上海三联书店 1994 年版，第 20 页。

到了经济学研究中。

在 20 世纪 50 年代末、60 年代初, 科斯运用交易费用对外部性问题进行研究, 强调了产权界定和产权安排的重要性。科斯对外部性的研究始于 20 世纪 50 年代。当时, 美国各类电台之间的相互干扰非常严重, 并造成了混乱, 影响了消息的正常传递。这对于每一家电台来说, 实际上都是一种负的外部性。为了解决负外部性, 传统的办法是按照庇古原则采取罚款或征税措施。科斯反对这种做法, 认为要从根本上消除外部性, 必须从根治引起它的原因入手, 即从界定频率的使用权入手。因此, 在 1959 年发表的《联邦通讯委员会》一文中, 科斯明确指出, 只要产权不明确, 外部性侵害就不可避免; 只有在明确界定产权的基础上, 利用市场机制, 才能有效地消除外部性。该篇文章发表过程中受到了芝加哥大学的一些著名经济学家(如弗里德曼、哈伯格、斯蒂格勒、刘易斯、迪雷克托等)的批评, 科斯始终坚持自己的观点并最终说服了他们。张五常的《罗纳德·哈里·科斯》一文详细记述了科斯说服这些经济学家的过程。^①为了更详尽、更精确地阐述自己的观点, 科斯于 1960 年发表了《社会成本问题》一文。在这篇文章中, 科斯全面分析了产权明晰化在市场运行中的重要作用。他指出, 产权的明晰界定是市场交易的前提; 如果交易费用为零, 那么传统的新古典经济学所描绘的市场机制是充分有效的, 最终的结果(产值最大化)是不受法律状况的影响的, 外部性也能根治; 一旦考虑进交易费用, 合法权利的初始界定会对经济制度运行的效率产生影响, 当然, 市场机制也会由于外部性的存在而失灵。这就是著名的“科斯定理。”^②

科斯定理最为重要的一点是, 它把交易费用、产权界定与资源配置效率联系起来, 揭示了产权安排对资源配置的重要作用, 并将产权制度问题纳入了经济分析之中。这是新制度经济学用经济学方法研究制度的一个巨大成果, 因而具有十分重要的意义。科斯定理的提出, 为新制度经济学奠定了坚实的基础。正是因为有了科斯定理, 新制度经济学从此走上了快速发展的轨道。毫无疑问, 科斯的《社会成本问题》一文, 标志着新制度经济学的形成。

§2 新制度经济学的发展

在 20 世纪 60 年代初科斯明确提出交易费用概念和科斯定理的思想以后, 尤其是经过斯蒂格勒 1966 年对“科斯定理”的命名, 引起许多学者对交易费用和产权问题进行研究的兴趣, 交易费用理论和产权理论得以快速发展。

在交易费用理论方面, 阿罗和威廉姆森等人在科斯的基础上, 对交易费用的含义和类型作了进一步的分析。例如, 阿罗 1969 年把交易费用定义为“经济制度运行的费用”, 并把交易费用概括为“搜寻费用”、“商议费用”和“实施费用”。威廉姆森在 1985 年出版的《资本主义经济制度》中, 将交易费用划分为两类: (1) 事先的交易费用, 即起草、谈判、保证落实某种协议的成本。(2) 事后的交易费用, 指交易发生之后所付的各种费用。对于交易费用的决定因素, 诺思(1981, 1990)主要从商品和服务的多维属性、信息不对称、人的机会主义动机和分工与专业化程度等方面进行了分析, 威廉姆森(1985)则主要从人的因素、与特定交易有关的因素和交易的环境因素三个方面进行了分析。此外, 还有很多学者研究了交易

① 张五常:《罗纳德·哈里·科斯》, 载于《经济解释》, 商务印书馆 2000 年版, 第 422~423 页。

② “科斯定理”是由斯蒂格勒于 1966 年在其《价格理论》一书中首先命名的。

费用的性质、如何计量交易费用等问题，这些研究大大推进了交易费用理论。

在产权理论方面，自从1966年斯蒂格勒为“科斯定理”正式命名以后，许多学者围绕科斯定理进行了讨论，这一方面加深了人们对科斯定理的理解，另一方面则推进了对产权问题的探讨。对产权的界定是其中一个重要方面。例如，阿尔钦（又译阿尔奇安）将产权定义为“一个社会所强制实施的选择一种经济品的使用的权利。”^①菲吕博顿则认为，“产权不是指人与物的关系，而是指由物的存在及关于它们的使用所引起的人们之间的相互认可的行为关系。”^②许多学者还探讨了产权的形式、属性和形成等问题，例如，德姆塞茨根据所有者拥有产权的完整性或残缺性，把产权分为三种形式，即私有产权、共有产权和国有产权。他还对共有产权的过度利用问题有了清晰的认识，并分析了共有产权向私有产权转变的必然性。另外，波斯纳关于公共物品私人生产和张五常关于私有产权有效性的讨论等都对推进产权理论作出了贡献。

20世纪70年代以来，一些学者致力于将已有的交易费用理论和产权理论应用于企业制度的研究，分析企业的目标和行为，由此形成了以张五常为代表的企业性质理论和以阿尔钦和德姆塞茨为代表的企业产权结构理论，有些学者则将交易费用理论和产权理论运用于经济史研究，分析近代社会制度的变迁，由此形成了以诺思为代表的制度变迁理论。近十几年来，有些学者还将交易费用理论和产权理论应用于人力资本问题研究，由此形成了人力资本产权理论。这些都丰富和发展了新制度经济学，并使新制度经济学的理论体系日趋成熟。

（1）企业产权结构理论。这一理论主要立足于既有的产权基本理论，对不同企业内部的产权结构及其可能存在的问题进行分析。阿尔钦和德姆塞茨1972年发表的《生产、信息费用与经济组织》一文标志着企业产权结构理论的形成。在这篇文章中，他们从企业是一种团队生产假说出发，分析了古典业主制企业剩余索取权、监督权和经营决策权安排给企业主为什么是最优的，因为只有这样才能较好地解决企业内部的监督者激励问题，提高企业绩效。合伙制企业是由两个或两个以上的人共同投资并分享剩余、共同监督和管理的企业。詹森和麦克林在1976年的一篇论文中对合伙制企业的产权结构进行了系统分析。他们认为，要想保证合伙制企业具有高效率，需要两个基本条件：一是合伙人就分享剩余收入达成彼此满意的协议；二是每个合伙人的监督工作都是认真完成的，并且可以毫无代价地加以观察。在这两个条件下，合伙制的产权结构将是增进企业生产力的理想制度。但是，一旦这两个条件不能满足，就会在合伙人中出现偷懒和搭便车行为，这样合伙制企业就会难以维持下去。业主制和合伙制的产权结构不能适应大规模生产的要求，无法降低大规模企业的风险、巨额的监督费用和成本。股份制的产权结构能解决以上难题，现代公司就是在此基础上建立的。从产权结构来看，股份制的特点在于：剩余索取权与经营决策权相分离，即所谓“所有权与控制的分离”，允许并产生了职业经理阶层。对于股份公司产权结构的这种变化，伯勒和米恩斯于20世纪30年代最早进行了研究。股份公司所有权与控制的分离促成了为维护所有者的利益而产生的制约经营管理者的制度安排。这是企业产权制度的一大创新。但经理拥有决策权会导致经理的目标和动机偏离股东（所有者）的利润最大化目标，即导致经理的代理问题。因

① 阿尔钦：《产权：一个经典注释》，载于《财产权利与制度变迁》，上海三联书店1994年版，第166页。

② 菲吕博顿、配杰威齐：《产权与经济理论》，载于《财产权利与制度变迁》，上海三联书店1994年版，第204页。

此，对经理的监督和激励就成为股份公司必须克服的一大难题，各种有关加强对经理进行监督和约束的公司治理理论也正是顺应这一需要而产生的。公司治理理论是企业产权结构理论的一个重要组成部分。此外还有一些学者，如阿尔钦、法马、詹森、菲吕博顿、尼古斯等，对非营利性企业和社会主义企业的产权结构等进行了研究，从而也对推进企业产权结构理论作出了贡献。

(2) 企业性质理论。科斯的《企业的性质》一文从企业与市场的关系的角度，以交易费用为分析工具，说明企业出现和存在的原因、边界的确定，将企业的性质界定为契约。他认为，企业不过是用一个长期契约代替一系列市场契约，这两种契约都是为了节约交易费用。企业契约的一个重要特征是包含了权威关系。企业之所以出现，是因为权威关系能大量减少需要交易的数目，即企业各种要素无须市场定价，而由企业家指挥。阿尔钦和德姆塞茨 1972 年也认为，企业是一种契约组织，但企业中每个雇员与雇主之间只是一种简单的报酬合约关系，他们放弃了科斯有关企业具有权威特征的论点，认为企业契约与市场契约并无本质的区别。张五常 1983 年对科斯的企业性质理论作了进一步发展，提出了一个关于企业性质的更透彻的解。他指出，科斯关于企业是对市场的“替代”的说法不确切，应该说，它是一种契约形式取代另一种契约形式。企业也是一种市场制度，企业 and 市场都是一种契约，只是形式和机制不同罢了。所谓企业“替代”市场，是用要素市场代替中间产品市场，是“一份契约取代一系列的契约”，其本质并非企业代替市场，而是企业制度的创立用高效的市场代替低效的市场。近十几年来，企业契约性质理论又有了很大的发展，人们已经认识到契约具有不完全性，并把它应用于企业激励契约的设计和企业最优所有权结构等问题的分析中，从而大大推进了企业性质理论。其中不完全契约理论的主要代表有格罗斯曼和哈特，企业激励契约的设计即规范代理理论的代表主要有莫里斯和霍姆斯特姆等，企业最优所有权结构理论的主要代表则是哈特和张维迎等。

(3) 制度变迁理论。制度变迁理论是新制度经济学的另一个重要构成部分，其主要代表是诺思。诺思将交易费用和产权理论应用于经济史的研究，并在此基础上对整个西方世界的经济重新作出了解释。其基本观点是：经济增长的关键是制度因素，一种提供适当的个人刺激的有效制度是促使经济增长的决定因素。这就是诺思著名的“制度决定论”，它集中体现在诺思 1973 年与托马斯合著的《西方世界的兴起》一书中。我们知道，在诺思的“制度决定论”提出之前，创新、规模经济、教育、资本积累等因素都曾被经济学家认为是经济增长的原因。诺思和托马斯却对此提出了质疑，即：如果经济增长所需要的就是投资和创新，为什么有些社会具备了这些条件却没有如意的结局？他们认为，“它们乃是增长”，而非增长的原因，有效率的经济组织是经济增长的关键；一个有效率的经济组织在西欧的发展正是西方世界兴起的原因所在。为保持经济组织效率，需要在制度上做出安排，其中最重要和最基本的就是确立产权。诺思运用产权理论进行经济史研究，最终形成了包括产权理论、国家理论和意识形态理论在内的制度变迁理论。归纳起来，诺思制度变迁理论的要点是：有效率的产权结构是经济活力的源泉；国家决定产权结构，因而国家最终要对造成经济的增长、衰退或停滞的产权结构的效率负责；意识形态是个人与其环境达成协议的一种节约费用的工具，其功能是弱化偷懒和“搭便车”的道德风险，它能在很大程度上说明历史上国家的不稳定性，即国家的兴衰。

(4) 人力资本产权理论。自从 20 世纪 50 年代末 60 年代初美国经济学家舒尔茨和贝克尔创立人力资本理论以来, 经过许多经济学家的努力, 人力资本理论迅速发展。但是, 20 世纪 70 年代以前的人力资本理论主要集中于人力资本投资形式与途径、人力资本投资收益、人力资本与经济增长、个人收入分配的关系等有关人力资本的技术层面的研究, 对人力资本投资大规模增长的内在原因的研究存在不足。舒尔茨 1968 年指出, 随着人力资本的大量投资, 人的经济价值不断提高, 产生了对制度的新需求。“人力资本在寻求自身的参与权时要求表明制度的状况……人的经济价值的提高产生了对制度的新的需求, 一些政治和法律就是用来满足这些需求的。”^①舒尔茨讲的制度需求显然也包括人力资本产权制度。他还对人力资本产权制度滞后提出了批评, “从历史上看, 也有足够的证据显示了拥有土地已经越来越不再意味着占有了重要经济力量的源泉, 相对于人力资本的物质资本所有权, 情况亦是这样。……在李嘉图和马克思的时代支配土地和其他形式的物质资本的所有权制度, 已经远远不适合于大量进行人力资本投资的当代社会。”^②舒尔茨的分析引起不少学者对人力资本产权问题的关注。20 世纪 90 年代以来, 随着硅谷在高科技创新方面的巨大成功, 硅谷备受关注。在探寻硅谷成功的奥秘过程中, 人们发现, 硅谷的成功与人力资本产权制度的创新存在密切的联系, 因而, 人力资本产权问题更是受到了学者们前所未有的关注, 人力资本产权理论取得了长足的发展。

§3 新制度经济学产生和发展的背景

新制度经济学在 20 世纪 30 年代至 60 年代这一段时间孕育和产生, 有着深刻的时代背景和理论背景。

1. 时代背景

新制度经济学在 20 世纪 30 年代至 60 年代产生, 是离不开这一时期的时代特征的。

首先, 20 世纪初至 30 年代发生在西方国家的两次企业合并浪潮和苏联十月社会主义革命后计划经济体制的实践是新制度经济学产生的直接诱因。如前所述, 科斯 1937 发表的《企业的性质》一文是标志着新制度经济学产生的最早的代表作, 而科斯这篇论文的形成是离不开当时的时代背景的, 这个背景就是 20 世纪初至 30 年代发生在西方国家的两次企业合并浪潮和苏联十月社会主义革命后计划经济体制的实践。我们知道, 发生在西方国家的第一次企业合并浪潮是在 19 世纪到 20 世纪转折时期的 1895 年至 1904 年。这次企业合并浪潮以横向合并为特征。而第二次合并浪潮出现在 1916 年到 1929 年期间。这次合并的一个重要特点是纵向合并和混合合并的数量大大增加。在《企业的性质》一文中, 科斯谈到了他为什么要研究企业的性质这个问题。他是从对这样两个问题的思考开始的: ①既然传统经济学讲市场是配置资源的最好机制, 为什么还会出现企业和企业合并? 他的结论是: 企业和企业合并可以节约交易费用。②企业合并可以节约交易费用, 那么, 为什么还会有市场交易呢? 为什么不在一个大企业内进行所有的生产活动呢? 如同列宁所说: 整个苏维埃是一个大工厂。科斯的结论是: 企业规模扩大会增加管理费用(另一种交易费用), 所以, 企业的规模决定于它代替市场节约的交易费用与由此引起的管理费用在边际上相等。显然, 科斯交易费用思想的形成, 是离不开上述时代背景的。

^{①②} 舒尔茨:《制度与人的经济价值的不断提高》, 载于《财产权利与制度变迁》, 上海三联书店 1994 年版, 第 251 页。

其次，随着 20 世纪以来垄断资本主义的不断发展，“外部性”问题变得越来越普遍、越来越突出，这是新制度经济学产生的又一重要诱因。早在自由竞争的资本主义阶段，“外部性”问题就随着资本主义工业的出现而出现，但“外部性”问题变得越来越普遍、越来越突出则是随着 20 世纪以来垄断资本主义的形成而出现的。早在 1912 年，庇古就在其《财富和福利》一书（1920 年扩展为《福利经济学》）中对“外部性”问题进行了研究。作为新制度经济学形成标志的科斯的《社会成本问题》一文，也正是针对资本主义现实中普遍存在的“外部性”问题。例如，科斯在《社会成本问题》一文中谈到的“斯特奇斯诉布里奇曼”案、“库克诉福布斯”案和“巴斯诉格雷戈里”案等，都是资本主义现实中普遍存在的空气污染、噪声干扰等“外部性”问题的典型案例。正是因为现实中存在着大量“外部性”问题，才诱使科斯等经济学家进行研究，从而，才有了新制度经济学的形成。

20 世纪 70 年代以来，新制度经济学迅速发展，则与以下时代背景有关。

第一，20 世纪 70 年代以来，西方发达国家对凯恩斯主义经济政策实践所导致后果的反思和经济改革的尝试以及世界各国经济增长和发展的绩效差异，使人们越来越认识到制度的重要性，这反过来促进了新制度经济学的繁荣。第二次世界大战以后，在西方国家，由于受凯恩斯主义经济学的影响，激增的政府干预和日益政治化的经济生活导致了许多无法预料的后果。在这些后果的影响下，资本主义制度下的传统经济秩序面临新的挑战。这导致了较低的经济增长速度，并助长了对公共政策的不满以及一些顽强的经济改革尝试（例如私有化和解除管制）。这使人们认识到，日益精简的法律和制度安排对经济后果是至关重要的。新兴工业国家和不发达经济国家的人们也已意识到，制度需要培养。传统的经济增长理论没有涉及经济发展问题中重要的、真正具有本质的方面，特别是没有涉及实现自由、经济繁荣和安全的制度发展。而当人们在分析东亚国家与非洲经济的增长经历何以如此大相径庭时，制度的关键作用是无疑的。

第二，使制度和制度经济学引起注意的另一变化是全球化。近十几年来，国际竞争有了很大发展。在很大程度上，这也是不同制度系统之间的竞争。在吸引推动经济增长的资本和企业方面，有些国家的制度系统已经证明是成功的，而那些经济发展相对落后的国家则开始努力仿效成功国家的制度。尽管国与国之间、地区与地区之间的制度竞争看不见、摸不着，但却客观存在着，并且越来越激烈。我国加入 WTO 后，制度竞争对于我们的挑战更加明显。认识制度的重要性，是我们寻找一种好的制度的前提。

第三，新制度经济学在近些年的兴旺与大量经济转型国家的存在及其这些国家对制度经济学的需要也存在密切关系。转型国家的人口几乎占世界的 1/3。经济转型主要是从传统的计划经济或管制经济向市场经济过渡。转型的实质是制度变迁或制度创新。现在，转变前社会主义的挑战已经吸引了众多经济学家的才智，使之聚焦于各种制度在利用知识、鼓励企业和交易上的重要性。同样，那些顽固坚持收入再分配和公共福利供给从而存在大量政府管制的经济的西欧的人们，也正体验着创新减缓、增长放慢和新就业机会减少带来的现实生活。那里的许多观察家目前也在呼吁制度改革。要想理解他们的论据，首先需要将制度明确地纳入经济学理论。如果将明晰的制度分析排斥于研究之外，就完全无法满意地解释，为什么将许多像福利供给那样的政府经济活动（重新）私有化在总体上是有益的，以及为什么解除管制会

有好处。^①新制度经济学关于制度变迁和制度创新等方面的分析,有利于帮助人们掌握转型中的一些规律性的东西,有利于决策者在改革方案的设计上更科学,从而降低制度变迁的成本。

2. 理论背景

新制度经济学在 20 世纪 30 年代到 60 年代形成和兴起,其深刻的理论背景是:新古典经济学对制度的忽视。这一忽视使其模型“日趋僵化,如果不进行进一步的修正,很难用于各类重要的问题的分析。”^②正是新古典经济学的这种僵化引起了新制度经济学家的不满和批判,并由此导致了新制度经济学的形成。

在西方经济学文献中,新古典经济学泛指从 19 世纪 70 年代初到 20 世纪 30 年代以边际分析方法和原则为特征的各种学说,除马歇尔经济学以外,还包括奥地利学派、洛桑学派、杰文斯经济学、以魏克赛尔为代表的早期瑞典学派以及美国克拉克的经济学说等。在此广义上,新古典经济学实际涵盖了从古典经济学到凯恩斯经济学之间西方主流经济学,这种经济学构成后来微观经济学的基础。新古典经济学理论的一切命题和基本分析方法,都包括在最初由瓦尔拉斯提出的、至今发展为“阿罗—德布鲁模型”的市场一般均衡体系当中。

最早认识到新古典经济学忽视对制度分析的新制度经济学家是科斯。科斯的《企业的性质》一文就是在认识到新古典经济学对企业制度和市场制度的忽视的基础上才形成的。科斯指出:“主流经济理论经常把企业描绘成一个‘黑箱’。这是非常离奇的事情,因为在现代经济体系中,大部分资源是在企业内部使用的,这些资源怎样使用依赖于行政性的决策,而不是直接依赖于市场的运作。结果,经济体系的效率在很大程度上取决于这些组织,当然特别是现代公司,是如何处理它们的事务。甚至更为令人惊讶的是,尽管经济学家的兴趣在于价格制度,他们却忽略了市场这种支配着交换过程的更具体的制度安排。由于这些制度安排在很大程度上决定着生产什么,所以我们现在拥有的是一个非常不完整的理论”。^③这就是说,在新古典经济学里,经济学家们感兴趣的不是组织内部的制度安排,而是市场发生了什么,以及生产要素的配置和这些生产要素所生产出来的产品的销售,一句话,他们感兴趣的是市场体系的价格理论,而对企业内部的组织结构和交易活动所依赖的制度结构根本不感兴趣。新古典经济学对企业制度和市场制度的忽视显然是科斯写作《企业的性质》一文的重要原因,这导致了科斯交易费用这一重要理论的形成,并由此奠定了新制度经济学的基础。

对新古典经济学忽视制度提出过批评的不只是科斯。舒尔茨 1968 年也对新古典经济学对制度的忽视进行了批评。他指出:新古典“经济学家在陈述经济模型时的一个积习难改的特征是,他们并不提及制度。但尽管有这一疏忽,现代经济学仍在着力为制度变迁寻找理论支持。不过一个无法掩饰的事实是,他们在考虑制度问题时,分析的橱子里是空荡荡的,里面只有几个被视为无用了的标有‘制度经济学’的旧盒子。”他还说:现有的大量(新古典)“增长模型就是将制度视为‘自然状态’的一部分,因而制度被剔除了。在他们看来,这些制度不会发生变迁,它们或者是外生的,或者是一个适应于增长动态的变量。”^④

① 柯武刚、史漫飞:《制度经济学》,商务印书馆 2000 年版,序言。

② 埃格特森:《新制度经济学》,商务印书馆 1996 年版,第 10 页。

③ 科斯:《论生产的制度结构》,载于《经济社会体制比较》,1992 年第 3 期。

④ 舒尔茨:《制度与人的经济价值的不断提高》,载于《财产权利与制度变迁》,上海三联书店 1994 年版,第 252、255 页。