

世界经济经典译丛

交易成本

The Economics of
Transaction Costs

经济学

经典名篇选读

【美】奥利佛·威廉姆森，斯科特·马斯滕 编
李自杰 蔡铭 等 译

世界经济学大师经典传世之作



人民出版社

世界经济经典译丛

F275.3/48

2008

交易成本

The Economics of
Transaction Costs

经济学

经典名篇选读

【美】奥利佛·威廉姆森，斯科特·马斯滕 编
李自杰 蔡铭 等 译

世界经济大师经典传世之作

人民出版社

责任编辑：许运娜
文字编辑：安笑
封面设计：盛世华光
版式设计：鼎盛怡园

图书在版编目（CIP）数据

交易成本经济学——经典名篇选读 【美】奥利佛·威廉姆森 斯科特·马斯滕 编；
李自杰 蔡铭 等译。

世界经济经典译丛

- 北京：人民出版社，2008. 1

ISBN 978 - 7 - 01 - 006748 - 3

I. 交… II. ①威…②马…③李… III. 经济学 - 文集
IV. F275. 3 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2007）第 200693 号

著作权登记号 图字 01 - 2005 - 1015 号

交易成本经济学——经典名篇选读
JIAOYICHENGBEN JINGJIXUE——JINGDIAN MINGPIAN XUANDU

作 者 【美】奥利佛·威廉姆森 斯科特·马斯滕 编
译 者 李自杰 蔡铭 等
出版发行 人 民 出 版 社

（100706 北京朝阳门内大街 166 号）

网 址 <http://www.peoplepress.net>

邮购地址 北京朝阳门内大街 166 号人民东方图书销售中心

邮购电话 010 - 65250042 65289539

发 行 新华书店

印 刷 北京市文林印务有限公司印刷

版 次 2008 年 1 月第 1 版

2008 年 1 月北京第 1 次印刷

开 本 710 毫米×1000 毫米 1/16 印张 31.75

字 数 500 千字

书 号 ISBN 978 - 7 - 01 - 006748 - 3

定 价 48.00 元

作者介绍：

【美】奥利弗·威廉姆森

著名经济学家，交易成本经济学最重要的代表人物，现在美国加州大学伯克利分校任教。曾任美国经济协会副主席，国际新制度经济学会主席，美国法和经济学协会主席。美国政治和社会科学院院士，美国科学院院士、美国艺术和科学院院士。其代表作《资本主义经济制度》是 20 世纪企业理论方向引用率最高的著作之一。

【美】斯科特·马斯滕

密歇根大学商业经济学和公共政策教授，在交易成本经济学实证研究方面做出了卓越的贡献。主要研究领域是经济学、法学和组织学的交叉学科，曾在顶尖经济学杂志发表多篇转引率极高的文章。

内容简介：

本书由交易成本经济学大师威廉姆森和马斯滕主编，收录了交易成本经济学的众多奠基之作。大师对于论文的精心选择，足以保证整本论文集的选择质量。本书包括19篇论文，作者大多是经济学领域的知名学者，如科斯、威廉姆森、阿尔钦、德姆赛茨、哈特、克莱因等。对于这本论文集，国内许多学者已经在课堂和论著中做过多次推荐，它所收录的论文，都是这一领域的经典论文，每一篇经济管理类专业的学生都耳熟能详。

责任编辑：许运娜

E-mail: rinaxu@163.com

封面设计： 盛世华光
ESHOGGBOOK.COM

序 言

本书是一本关于交易成本经济学的经典论文集。对于这本论文集，国内许多学者已经在课堂和论著中做过多次推荐，它所收录的论文，都是这一领域的经典论文，每一篇经济管理类专业的学生都耳熟能详。

这本论文集是由交易成本经济学的大师 Williamson 和 Masten 主编的。大师对于论文的精心选择，足以保证整本论文集的选择质量。

对于 Williamson，中国的读者一定不会陌生。他是交易成本经济学最重要的代表人物，现在在加州大学伯克利分校任教。曾经担任美国经济协会的副主席，国际新制度经济学会的主席，美国法和经济学协会的主席。他还是美国政治和社会科学院院士，美国科学院院士、美国艺术和科学院院士。他的代表著作《资本主义经济制度》是 20 世纪企业理论方向引用率最高的著作之一。对于 Williamson 在交易成本经济学上的贡献，Coase 在 1991 年获得诺贝尔经济学奖的演讲中，特意做出了感谢。他说，如果没有 Williamson 等人的工作，他甚至怀疑他的著作的意义是否被人承认。

本书的另一位主编 Masten 是密歇根大学商业经济学和公共政策教授，他在交易成本经济学实证研究方面做出了卓越的贡献。他的主要研究领域是经济学、法学和组织学的交叉学科，曾在顶尖经济学杂志发表多篇转引率极高的文章。

值得一提的是，Masten 教授和 Williamson 教授为本书的出版做出了大量的贡献，他们帮助我们联系相关文章的版权，并根据中国的情况对于文章重新做了调整，这使得这本书成为了真正的中国版。他们还对于翻译的难题多次做出了解答，彰显大师平易近人的风采，在此对 Masten 教授和 Williamson

教授表示感谢。

二

四十年多前，交易成本经济学开始逐渐为人所知。尽管相比较其他的理论研究，四十多年的时间还是太短，但是我们可以看到，在这四十年的时间里，交易成本经济学已经获得了巨大的发展，对于这一理论的应用已经大量涌现出来，并且这一趋势还在继续。

一个理论是否具有应用的价值关键在于理论本身的解释力。交易成本理论之所以受到人们的重视，是因为它具有非凡的解释力，用它可以阐释大量的经济和非经济的现象。任何与契约相关的问题都可以通过比较契约的分析方法得到最彻底的验证。因此交易成本理论的核心是应用比较制度的方法对于组织问题进行的研究。

对于交易成本经济学也有一些质疑的声音，但是这些质疑的声音恰恰促进了交易成本理论的发展。理论的魅力正在于理论本身的可证伪性。作为我们来说，需要了解理论发展的一个基本脉络，而这本书显然可以提供给我们这一脉络。

交易成本经济学的产生背景是怎样的呢？

正如 Williamson 在《资本主义经济制度》（Williamson, 1985）中提到的那样，交易成本经济学源于 20 世纪 30 年代对正统的经济学、法学和组织理论的挑战。

对于传统的法学的挑战来自 Karl Llewellyn 等人。他们发现大量的合同不是按照合同中所规定的、有法律效力的方式来履行合同的，而是使用更加非正式的私人解决的方式。对于传统经济学的挑战则来自于 John R. Commons (1934) 以及 Ronald H. Coase (1937, 本书第 1 章)。Commons 的贡献主要在于他重构了经济组织，并且选择了交易作为分析单元。而 Coase 则是天才般地在《企业的性质》中做出了一项比较制度的研究。对于传统组织理论的挑战则来自于 Chester Barnard (1938) 的经典著作《经理人员的职能》，他认识到了被传统组织忽视的正式组织（层级制）的重要性。因此尽管 Barnard 和 Friedrich Hayek (1945) 都认为适应问题是经济组织的核心问题，但他们所理解的适应问题还是存在差异的。Hayek 强调市场上自主决策的经济人对于相对价格的变化自发的适应，而 Barnard 强调在层级制中相互合作的经济人之间的“有意的，精心设计的，有针对性”的适应。显然，如果能将市场和层级制中

所需的两种类型的适应整合在一起，则会取得更高的绩效。对于有限理性、非正式组织的重要性以及雇佣关系的考虑是 Barnard 理论的主要特色。

从最初的理论创立到现在，交易成本经济学在概念上、理论上以及实证上获得了长足的发展。它被应用到产业组织、公司治理、劳动经济学、公共选择和经济史等问题的研究。在本书中收录的文献大致可以反映这种变化，按照理论的发展脉络，Williamson 和 Masten 将本书的文献分为三个部分：背景、工具和应用。

三

背景部分由四篇文献构成，分别是《企业的性质》、《生产的纵向一体化：市场失灵的考察》、《生产、信息成本和经济组织》和《产业组织：研究的建议》。

Ronald Coase 的开创性的论文《企业的性质》（1937 年，本书第 1 章）是交易成本经济学的开山之作。它突破了新古典经济学将企业视为一种生产函数的思维模式，提出了一个在新古典的框架中不可能提出的问题：既然市场这么完美，那么为什么会存在企业？当然反过来，问题也是一样。如果企业比市场更有优势，那么为什么不是将所有的生产集中于一个大的企业中？为了解答这一问题，科斯引入了交易成本的概念。在他看来企业和市场是组织的两种形式。企业选择市场还是企业的组织形式取决于交易成本的权衡。这一深刻的见解显然是正确的，但是由于不具有操作性，因而一直被“引而不用”。科斯的文献由概念化到可操作化的过程整整花了 35 年。

Williamson 的论文《生产的纵向一体化：市场失灵的考察》（1971，本书第 2 章）则从纵向一体化这个经典的经济学问题入手，考察了市场失灵的因素。纵向一体化是经济学的一个经典问题。理解了纵向一体化的存在，也就理解了企业的存在；说明了纵向一体化的程度，也就说明了企业与市场的边界。在 Williamson 看来，市场失灵的原因是（1）专用性投资；（2）契约的不完备性；（3）由于道德风险、外部性等所导致的战略误传的风险；（4）信息处理效应；（5）制度适应。从现在的角度看，这篇文章中所提到的一些重要观点有：

1. 企业不仅仅是一种生产函数，它本身也是一种治理结构。与市场相比，企业主要依靠命令来处理争端和施加控制。
2. 在外部采购中的机会主义行为的倾向会随着投资属性的变化而呈现出

差异性，同时这种机会主义的倾向也具有跨期的特点。在处理机会主义问题时，应该考虑资产专用性的问题。

3. 组织问题的核心不是敲竹杠问题而是适应问题。

4. 需要权衡企业和市场组织的特性，因为它们会随着交易属性的变化而变化。

Armen Alchian 和 Harold Demsetz 的经典论文《生产、信息成本和经济组织》（1972，本书第3章）是另一篇较早关于交易成本的应用性的论文。由于团队生产而造成的监督和测度的成本会导致企业的“偷懒”行为，因此需要监督者对于员工进行监督。对于监督者的激励来自于给予监督者剩余索取权。但是正如 Alchian 和 Demsetz 所论述的，这种方式对于古典企业是有效的，但是如何将这种观点推广到现代企业是个问题。

Coase 的论文《产业组织：研究的建议》（1972，本书第4章）是为国家经济研究局 50 周年庆典所准备的论文。在 Coase 看来，将企业描述为生产部门必然导致强调垄断问题而忽视关于组织的更为基本的问题，这种观念限制了产业组织理论的发展。在科斯看来，产业组织的研究应该集中于探讨企业从事什么活动，并力图揭示企业内部的不同类型活动的特性。除了研究企业内部出现的情况之外，产业组织的研究还应该关注企业之间的契约安排（长期契约，租赁，各种许可安排包括特许经营等等），这是因为市场安排是企业内部组织的替代物。应该进一步延伸对兼并问题的研究，使之成为产业组织课题的一个有机组成部分。

四

本书的第二部分“工具”部分由六篇文献构成，分别是《纵向一体化、可占用租金与竞争性缔约过程》、《比较经济组织：对离散组织结构选择的分析》、《可信的承诺：用抵押品支持交易》、《所有权的成本和收益：纵向一体化和横向一体化理论》、《企业的限制：激励与官僚主义的特征》和《多任务委托代理分析：激励性契约、资产所有权及工作设计》。

Benjamin Klein、Robert Crawford 和 Armen Alchian 的论文《纵向一体化、可占用租金与竞争性缔约过程》（1978，本书第5章）是被人引用频率较高的经典之作。它不仅关注了交易成本经济学中的纵向一体化问题，同时也探讨了双边依赖的经典案例：通用汽车和费舍尔车身的案例。这篇论文认为一体化可以解决不完备契约问题。然而，作为内部组织的一种反应的代理问题是

所谓的敲竹杠问题 (Klein、Crawford 和 Alchian 所强调的), 还是不适应问题 (Williamson 所强调的), 是需要我们思考的。

Williamson 的论文《比较经济组织: 对离散组织结构选择的分析》(1991, 本书第 6 章) 侧重于从适应/不适应角度来对待市场与层级制的优缺点。这篇文献是一篇法学、经济学与组织领域的交叉研究。它的目的在于在比较经济组织时可以找到相关的微观变量, 以帮助我们形成对于经济组织形式的基本预测工具。

Williamson 的论文《可信的承诺: 用抵押品支持交易》(1983, 本书第 7 章) 则对于人们在研究中经常忽视的可信承诺的问题进行了考察。人们之所以忽视承诺的可信性, 是因为人们往往假定法律体系在执行承诺时是具有完备知识、熟练的且低成本的。但是真实世界显然不是这样, 法庭也只是其中的一种治理结构。当契约并不十分完备所导致的契约调试需求特别重要时, 运用双边治理结构 (私人秩序) 来履行非标准契约是必要的。为了保证契约的履行, 交易方需要可信的承诺, 从而增加机会主义的成本。许多非标准的签约活动——包括石油交换与互惠贸易——从价格理论角度来看时会被认为是垄断的, 而从治理的角度则会被认为是有利于效率的。

Sanford Grossman 和 Oliver Hart 的论文《所有权的成本和收益: 纵向一体化和横向一体化理论》(1986, 本书第 8 章) 是第一篇全面地、正式地构建不完备契约模型的论文, 这篇论文的重要性显然不言而喻。原有的交易成本理论主要论述契约的完备性与组织形式的选择问题。但是 Grossman 和 Hart 的这篇文献却主要考虑的是当契约是不完备的情况下, 剩余权利的配置问题。如果企业 i 拥有企业 j , 则企业 i 就会利用其剩余控制权获得较大份额的事后剩余, 这会导致企业 i 投资过度以及企业 j 投资不足。在非一体化情况下, 由于事后剩余将被更平均地分配, 因而每个企业将会进行适度投资。因此, 当与其他企业相比某一企业的投资决策尤为重要时, 一体化为最优; 而当两个企业的投资都“相当”重要时, 非一体化比较合意。

Williamson 的《企业的限制: 激励与官僚主义的特征》(Williamson, 1985, Chapter 6, 本书第 9 章) 提出了这样的困扰: 小企业联合起来能办到的事情, 为什么大企业就做不了, 更不用说做得更多呢? 如果大企业组织将每一部分以准独立的分公司组织起来并且让每个分公司像小企业那样行事, 并由总部进行协调, 那么大企业就能够完成小企业联合起来能办到的事, 并且有时能够做得更好 (通过选择性干预)。这意味着, 所有的生产活动都可以

通过一个大型企业组织的方式是有效的。但是这显然是与实际不符的。为什么大企业不像想象中那样有效呢？Williamson 认为问题在于企业不可能进行选择干预，并且指出当交易由市场组织转为由企业组织时会产生三个问题：权力关系会导致实时协调的难题和冲突问题；高能激励会转向低能激励；官僚成本的增加。通过对于上述问题的研究，我们对于层级体制失灵和市场失灵会有更为完整和全面的理解。

交易成本经济学发展有两个分支（然而，这两者并不是彼此独立的）：治理分支和测度分支（Barzel, 1982）。本书主要关注的是前者。后者与代理理论文献联系更加紧密，该类理论主要集中于事前的激励匹配（而不是事后的适应）。Bengt Holmstrom 与 Paul Milgrom 的论文《多任务委托代理分析：激励性契约、资产所有权及工作设计》（1991，本书第 10 章）主要关注的是伴随雇佣关系产生的测度问题。与一般的委托代理结构（任务是严格线性的）不同，Holmstrom 与 Milgrom 考察了多元委托代理关系：代理人可能会被要求从事多任务（例如，教课与科研）或者从事单任务但是存在多个属性（例如数量和质量）。测度问题的微分处理是多任务问题的主要特征，并且与标准的委托代理结构相比会产生更加复杂的两难选择。这里隐含了工作的重构，例如在团队活动中，一些员工需要专门负责难以监督的任务，而另一些则负责易于监督的任务，对于给定的任务要避免责任的冲突等。

五

有关交易成本经济学的实证研究取得了巨大的进步。尽管在 1972 年 Ronald Coase 对于当时的产业组织的研究进行了指责（见本书第 4 章），然而今天，交易成本经济学实证文献研究的主题正是 Coase 所理解的产业组织的核心——“应该集中于探讨企业从事什么活动，并力图揭示企业内部的不同类型活动的特性”。

实证研究的进步来源于理论上的进步。交易成本理论的“可操作化”是实证研究发展的关键因素。这种“可操作化”具体表现为交易成本理论将制度的选择与一些可观测的交易属性联系起来，这使得理论具有了可证伪性。因此就产生了实证检验的理论基石。

交易成本经济学对观测到的组织形式做出的解释方面取得的成功并非一帆风顺。之前的主流经济学所做的实证研究关注的更多是价格和数量方面的问题。而交易成本经济学需要的则是组织形式以及类似交易不确定性、产品

和流程的复杂性以及生产所需的交易专用性程度这样的交易属性方面更加详细的信息。大多数情况下，交易成本经济学家不得不自己通过调查、访谈以及通过研读相关的法律法规以及商业档案来获取相关的数据。虽然起步艰难，但是正如在这一领域以及在更广范围的实证交易成本文献所证明的（Klein, Shelanski, 1994；Crocker, Masten, 1996；Masten, 1996），这一理论及其论据是高度统一的，它从根本上改变了经济学家看待和分析经济组织问题的方式。

尽管这一研究的深度与广度有目共睹，但是交易成本观点的可操作化与应用所取得的成就并没有得到广泛的赞同。像 Herbert Simon 这样组织方面资深的学者也在 1991 年抱怨交易成本“纯粹是用漫不经心的方式引入到研究中来的，在（必需用来估计大量的参数并对理论提供实证上的检验的实证方法）产生以前，不仅没有自我检查与一般常识方面的意识，也没有实证的支持……新制度经济学以及相关的方法只是一种信念，或者也许是一种虔诚”（Simon, 1991）。在第三部分收录的文献则会帮助我们消除以上误解。

第三部分由九篇文献构成，分别是《销售人员的一体化：一则实证检验》、《组织成本》、《契约持续期与关系专用性投资：煤炭市场的实证证据》、《长期契约中的数量和价格调整：关于石油焦炭的案例研究》、《长期合同的有效适应性：天然气行业的“绝对付款”条款》、《捆绑预售经济学》、《一般行业及 CATV 行业中治理自然垄断的特许投标》、《管制与管制契约》、《宪法与承诺：十七世纪英国公共选择的治理制度之演进》。大致这九篇论文可以归为四类，即纵向一体化、缔约、公共政策和经济史。

纵向一体化

随着交易成本理论的发展，对于交易成本命题最早的实证研究主要集中在企业与市场组织的选择问题上，并且主要是资产专用性在纵向一体化生产决策中的作用。Erin Anderson 与 David Schmittlein 的论文《销售人员的一体化：一则实证检验》（1984，本书第 11 章）则指出在生产中自制—外购决策背后的交易成本逻辑也应该能扩展到对于分销与营销活动的前向一体化中。利用调查的数据，他们证明了当有效的销售需要销售人员开发公司专用的人力资本时，电子元件制造商的确更愿意使用雇佣的销售人员而不是独立的销售代表。此外，他们发现当销售人员的绩效难以评估时，相对于提供给独立销售代表的高能激励，企业更加倾向于内部雇员的低能激励。这一结果被认为是交易成本“测度”分支中的重要证据（见 Holmstrom 与 Milgrom, 1991，

本书第10章)。Anderson与Schmittlein的文章也被看作是交易成本研究重要分支的“分销渠道的治理”的重要的基础性文献。

正如前面所指出的,交易成本理论在实证方面的进步源自于理论的“可操作化”(Williamson, 1971, 见本书第2章; Klein, Crawford与Alchian, 1978, 本书第5章)。将不同的组织安排的效率与可观测的交易属性联系起来避免了直接测度与对比交易成本,并且允许研究者以简化的形式检验交易成本假说。然而这种直接的检验留下了一个问题:如果组织失败了成本如何核算?为了回答这个问题,Scott Masten、James Meehan和Edward Snyder的论文《组织成本》(1991, 本书第12章)应用了截取回归技术(censored regression techniques)来检验交易属性如何影响交易的成本以及组织形式的选择。通过海军建造项目中的一个部件和任务的样本,他们发现组织错误匹配的成本确实非常高昂。他们还验证了组织形式会随着交易的属性变化而变化这一交易成本理论的基本原理。他们的发现同样表明,内部组织的成本变化在决定企业的边界时比理论所预计的作用要大,也就是说应当给予内部组织成本的特性和源泉以更多的关注。

总的来说,对于纵向一体化决策的变量所进行的各项实证研究均表现出高度的一致性,它们都论证了资产专用性作为分析变量的重要性,这为交易成本理论最核心的命题找到了实证基础。

缔约

与检验纵向一体化决策相关的交易成本假说所取得的成就一样,交易成本经济学家在契约的设计和持续期上同样取得了长足的进步。一个早期著名的例子是Paul Joskow的论文《契约持续期与关系专用性投资:煤炭市场的实证证据》对于将近300份煤炭契约的持续期所进行的经济学分析(1987, 本书第13章)。他认为随着相关的关系性投资越来越重要,交易双方会发现对于重复性的交易,依靠事前将条款和条件具体化的长期契约将会使双方受益,而不是依靠重复的谈判。为了验证这个假想,他对大量煤炭契约的样本进行了分析。实证结果对此假设给予了相当有利的支持,而且这些结果经受住了其他规格/类型的模型、样本和估计方法的检验。因此这些结果也为以下观点提供了相应的实证支持:相关的关系性投资的(重要性)变化深深影响着买卖双方纵向一体化关系的构筑。他的发现第一次提供了正式的证据表明投资的专用性会产生事后为设计和管理长期契约的重复谈判的成本。

交易双方决定要签约就必然需要选择契约条款。交易成本研究关于缔约的一项成就在于突出了契约设计中的私人命令，即交易方要求构建他们之间的关系从而以最小的代价促进有效的适应。Victor Goldberg 和 John Erickson 的论文《长期契约中的数量和价格调整：关于石油焦炭的案例研究》通过对于石油焦炭契约的详细分析（1987，本书第 14 章）描述了长期协议的变化以及复杂性。他们所关注的是数量和价格的调节问题。他们的分析始于（1）生产的地点专用性以及流程的便利性与（2）由于石油焦炭的体积与有害性特征所要求的及时从炼焦厂运走。他们从这两方面探索石油焦炭契约的持续期与最低数量要求。随后他们转而研究价格调整条款，将广泛的价格调整条款的目的归于减少签约前搜寻行为和签订协议后对于契约条款的操纵行为。

Goldberg 和 Erickson 所强调的契约的一个方面是契约条款之间的互动，即对于某个条款的解释依赖于协议中的其他条款——这些细节只有通过深入的案例分析才能获得。然而，案例分析易于受到事后合理化的影响，而对于大样本的更加正规的统计分析则不容易受其影响。Scott Masten 与 Keith Crocker 的论文《长期合同的有效适应性：天然气行业的“绝对付款”条款》对于最低采购要求或者说“绝对付款”的分析，是早期少数系统证明契约的设计是基于效率原则的研究成果之一（1985，本书第 15 章）。“绝对付款”意味着无论提货与否均需付款。不同于以前的解释，Masten 与 Crocker 认为购买责任是一种适当的激励履约的机制，是出于有效违约（efficient breach）的考虑，最优购买比例会随着交易特点的变化而变化。他们对于将近 300 份契约的研究表明天然气契约的条款确实随着交易特征的变化而变化。

公共政策

与芝加哥学派一样，交易成本经济学在抵制反垄断法律中的非友善传统（即对于所有的非标准的契约安排表示出敌意）方面有所贡献。然而尽管交易成本经济学在解释纵向一体化和契约行为中所取得的成功使得经济学家以及政策制定者总体上认可有选择地使用纵向一体化中存在潜在的效率，但是直接将交易成本的逻辑整合到反垄断法法庭辩论中的情况，迄今为止还比较有限。

明确采用 Coase 所推崇的评估组织的方法的优势在 Roy Kenney 和 Benjamin Klein 《捆绑预售经济学》一文（1983，本书第 16 章）对于捆绑销售的分析中得到充分的反映。传统的反垄断法对于产品捆绑的反对主要体现在两次

高级法院对于电影捆绑的判决中，即允许垄断者将垄断权扩展到非垄断的产品的判例。芝加哥学派挑战了以上逻辑，并且为电影的捆绑提供了一个价格歧视的解释。尽管芝加哥学派的解释被人们广泛接受，但是 Kenney 和 Klein 证明将价格歧视作为一个动机是与事实不符的。他们将电影的捆绑预售以及未切割的钻石的掩盖式销售解释为为了节约考核成本。电影和钻石（与其他商品相比）拥有一个特质，即他们的价值是同质化的，作为购买者很难确定，而作为生产者也很难控制。掩盖式销售降低了在分类和重新定价方面所耗费的时间和资源。分析的结果表明，那些看上去似乎难以阐释清楚的合同条款其实都具有一定的内在根源，这一分析为我们提供了一种新的了解竞争性经济现象的视角。

现代交易成本理论的另一个应用是关注公共服务的管制与特许权契约的相对优势。在 Harold Demsetz (1968) 的自然垄断问题的特许投标解决方案的启发下，Oliver Williamson 的论文《一般行业及 CATV 行业中治理自然垄断的特许投标》(1976, 本书第 17 章) 以及 Victor Goldberg 的论文《管制与管制契约》(1976, 本书第 18 章) 对于签约和管制作作为一种治理公共设施交易的替代方式的角色和局限性进行了详细的比较分析。Williamson 和 Goldberg 的研究说明，通过调整特许协议中持续期、专用资产以及与公共设施交易相联系的复杂性与不确定性（这些复杂性和不确定性可能来自于契约条款与管制工具——成本加成定价、审计程序、精心设计的正式的争端解决机制——的复杂性）并不能规避管制所引发的问题。正如 Goldberg 所指出的，“问题在于服务的内部，而不是管制行为本身”。Williamson 文献中所附的对于奥克兰市与加利福尼亚对有有线电视进行的特许投标的解释表明，尽管试图建立协议的保证，奥克兰市实际上承担了很多 Goldberg 所指出的问题。对于管制的问题，传统的方法认为主要是发现和实施竞争性价格的问题，但是 Williamson 和 Goldberg 的研究表明，执行中的适应程序可能更为重要。这为政府的管制行为提供了一个全新的视角。

经济史

交易成本理论的另外一个应用是对于经济史的研究。Douglass North 和 Barry Weingast 的经典论文《宪法与承诺：十七世纪英国公共选择的治理制度之演进》(1989, 本书第 19 章) 就是这方面的代表性文献。在这篇文章中，North 和 Weingast 研究了英国 1688 年“光荣革命”之后的制度变迁，它集中

讨论了制度与政府行为之间的关系，说明了革命者的宗旨是保障产权、保卫财富和约束政府；并指出了如何从内生的角度来思考管理社会的政治制度。这使得交易成本理论可以应用到对于制度的分析中去。

交易成本经济学对于我们理解所观测到的组织形式方面具有突出的贡献，它具有坚实的理论基础和实证支撑。当然这并不意味着交易成本经济学的研究没有缺点。然而，还没有其他组织理论拥有这样重要的理论概念发展和相应的实证支持。

六

正如读者很快发现的那样，这 19 篇文章在行文的习惯上各不相同，其翻译的难度可想而知，这其中的艰辛，大概只有经历的过来人才可能体会。当然翻译的过程也是一个难得的学习过程，它可以帮助自己思考这些学者的逻辑思维，独辟蹊径的研究方法和精巧的研究结论。由于本书所收录的论文都是一些经典论文，因此有一些论文已经被翻译过，这些翻译经常使译者对于原文的含义获得一些启示，在此对于前人的贡献一并表示感谢。

最后对英文人名的处理做一点说明。本书对于英文的人名的处理方式采取了不译的方法，这是因为目前我国学术界对于英文的人名的翻译太过混乱。为了规避这一混乱，我们采取了一种简单的方式，不译而直接使用英文的原名。

本书的翻译最初始于 2003 年，但是由于一些客观和主观的原因，一直拖延到今天才能出版。因此对于本书的出版，我要非常感谢人民出版社的许运娜编辑，没有她的督促和鼓励，我不会有动力完成本书。我还要感谢对外经济贸易大学研究生部和我所在的国际商学院，没有他们的帮助本书无法完成。

参与本书翻译和校对工作的还有蔡铭、贺爱霞、李搏凌、刘明、陈晨和罗迪。错误和疏漏之处在所难免，衷心希望读者们不吝批评、指正。

李自杰

2007 年 9 月于惠园

目 录

序 言

李自杰 / (1)

第一部分 背 景

第1章 企业的性质

罗纳德·科斯 (R. H. Coase) / (3)

第2章 生产的纵向一体化：市场失灵的考察

奥利佛·威廉姆森 (Oliver E. Williamson) / (19)

第3章 生产、信息成本和经济组织

阿曼·阿尔钦 (Armen Alchian) / 哈罗德·德姆塞茨 (Harold Demsetz) / (34)

第4章 产业组织：研究的建议

罗纳德·科斯 (R. H. Coase) / (57)

第二部分 工 具

第5章 纵向一体化、可占用租金与竞争性缔约过程

本杰明·克莱因 (Benjamin Klein) / 罗伯特·克劳福德 (Robert G. Crawford)

阿曼·阿尔钦 (Armen A. Alchian) / (71)