

现代经济学丛书

交易行为与 合约选择

易宪容 著



经济科学出版社

现代经济学丛书

交易行为与合约选择

易宪容 著

经济科学出版社

责任编辑:高续增
责任校对:董蔚挺
版式设计:代小卫
技术编辑:刘 军

交易行为与合约选择

易宪容 著

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京印刷一厂印刷

出版社电话: 62541886 发行部电话: 62568479

经济科学出版社暨发行部地址: 北京海淀区万泉河路 66 号

邮编: 100086

*

850×1168 毫米 32 开 13.75 印张 340000 字

1998 年 6 月第一版 1998 年 6 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7-5058-1429-X/F·1016 定价: 24.00 元

总 序

自 80 年代初中国改革开放以来，一批又一批中国学生走出了国门。在世界著名学府之中，几乎在每一个经济学大师门下都有中国学子的身影。1985 年夏，在美国的中国留学生在中国驻纽约总领事馆成立了中国留美经济学会。创始会员清一色都是学生。转眼之间，十几年过去了，许多会员在北美名牌大学或世界银行等著名金融机构中任职、任教，成绩卓著，在西方学术界激烈的竞争中站住了脚。会员人数从 30 多人发展到 600 多人。他们的成就不仅在经济学界为中国人赢得了更多的地位，同时也为中国经济学的发展创造了一个极好的条件。

众所周知，在西方名牌大学中竞争非常激烈，研究生必须投入全部精力拼搏。在取得了博士学位，并且在大学中找到了教职之后，肩上的压力反而更重。他们必须按照西方学术界的规则参加比赛，在指定的时间内发表相当数量的学术论文。总要经过好几年时间，才能取得学术界的承认。我们非常高兴地看到，越来越多的中国经济学者已经站住了脚，到了有能力把他们的知识反馈给祖国的时候了。一部分经济学者在海外学有所成之后回到祖国，在北京、上海、广州、武汉、沈阳、杭州、福州、成都等地的大学或经济研究机构中担任了重要的研究工作；还有一部分经济学者留在海外，在大学或诸如世界银行、国际货币基金、美国联邦储备银行等金融和研究机构中继续他们的研究事业。许多人干得非常出色，充分显示了中国人的聪明才智，为中国人争了光。

无论是回国还是立足海外，尽管选择略有不同，他们中间的大部分人都有一个特点：对东西方文化和经济运行特点了解得比较深。他们都有一颗热爱祖国，希望祖国强大的共同心愿。因此，他们已经作为东西方文化交流的使者，在中国的改革开放中发挥着积极的作用。

无论在哪一个科学、技术领域，都必须尽一切可能继承前人的研究成果，才能事半功倍。对于中国经济学界，要了解现代经济学的发展前沿，要理解当代经济学大师的思路，最好的办法莫过于直接去问讯他们的中国门生。

从亚当·斯密开始，经济学家反复强调分工对发展的重要意义。可是，目前许多中国人盲目崇拜名人，似乎一旦有名之后就什么都懂。好像一个经济学家非要面面俱到，什么问题都能应付不可。在西方经济学界，哪怕是声名赫赫的经济学大师，也只钻研有限的几个领域，他们从来就不讳言在许多问题是外行。在海外训练出来的经济学者的比较优势，就是每一个人专攻一个或有限的几个领域，分工非常清楚。作为个人，也许他们涉及的经济学理论面很窄，也许对解决中国的现实经济改革问题的帮助不是那么直接，但是，作为一个整体，他们却为深入了解当代经济学理论提供了一个非常难得的渠道。

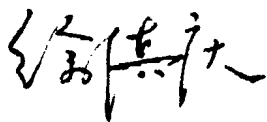
在经济学发展过程中先后出现了许多学派，光是以地名为标志的就有芝加哥学派、剑桥学派、瑞典学派等等。具有相近学术观点的人走到一起相互切磋、相辅相成，有助于学术水平的提高，甚至形成一个重要的学术流派。可是，至今在中国的经济学界还看不出明显的学术流派。也许因为现在还没有能够形成一个比较公平、有效的竞争环境，在社会科学研究上的竞争规则也不够明确，在经济学家之间缺乏分工、合作，更缺乏对某一个经济问题展开认真的辩论。没有严肃的学术辩论就很难促进一个学科的发展。如果仔细研究一下在海外受过严格训练的学者的观点，就可以发现他们的学术观点不尽相同，分别属于不同的学派。他们不

仅能够带回来新的知识、信息，并且能带回来良好的学术争论的气氛，无疑将大大促进经济学在中国的发展。

由中国人民大学的易宪容先生倡议出版一套“现代经济学丛书”，目的就是请这些在海内外学有所长的学者们系统地介绍他们的知识。他的创见得到了中国留美经济学会的积极响应和配合。中国留美经济学会曾经在海闻教授的主持下，把留美经济学者的博士论文复印成卷，介绍到中国。在汤敏和茅于軾教授主编的两集《现代经济学前沿专题》中，留学海外的经济学家们每人写一篇文章介绍他们最擅长的领域。在田国强教授主持之下，中国留美经济学会出版了“市场经济学普及丛书”，在尹尊声和海闻教授主持之下，出版了“现代工商管理丛书”。这两套丛书面向一般读者，为普及经济管理知识起到了积极的作用。显然，“现代经济学丛书”是上述一系列出版物的补充和继续。让这些学者每人写一本书，为他们详细阐述各自的学术观点提供了更为广阔的空间。从这些已经和即将陆续出版的各种读物中，读者们不仅可以接触到现代经济学前沿的理论知识，也可以体会到当代经济学研究过程中的那种既充分尊重前人成果，又具有自身新见解；既坚持自己观点，又敢于争论、求同存异的一丝不苟的学术风气。

经过易宪容的努力，“现代经济学丛书”中已经问世的作者中包括了肖耿、汪丁丁、徐滇庆、杨小凯、林双林等人。现正在出版的包括周其仁、陈平、丁学良、尹尊声、陈爱民、赵海英等更多的作者。我们期待着这些优秀的作品将成为沟通中国经济研究和世界经济学界的桥梁，进一步促进中国经济研究的繁荣。

万分感谢经济科学出版社对本丛书的出版给予的大力支持。



1998年3月于加拿大西安大略大学

《现代经济学丛书》编辑委员会

主编：徐滇庆

编委：（以姓氏笔画为序）

王蜀伟	汪丁丁	肖耿	陈平
周其仁	易宪容	杨小凯	林双林
赵海英	俞卫	徐滇庆	崔之元

策划：易宪容



作者简介

易宪容，1958年出生于江西上高。1982年入上海华东师范大学，分别在1986年、1989年获得上海华东师范大学学士和硕士学位。1989年7月~1994年8月在湖南师范大学工作。1994年入中国社会科学院研究生院财贸系，1997年获得博士学位。1997年7月进入中国人民大学经济学博士后流动站。1998年到香港大学经济金融学院做合作研究。著有《现代合约经济学导论》、《现代经济学入门》（合著）等；90年代以来，在国内外学术刊物上发表论文数十篇，并主持大型丛书3套。

目 录

第一章 绪 论

1.1 合约在交易活动中重要吗?	(1)
1.1.1 租值消散与合约安排	(2)
1.1.2 信息与合约安排	(5)
1.1.3 合约安排与不确定性	(7)
1.2 合约的界定与性质	(9)
1.2.1 “合约”的词源与合约思想发展	(9)
1.2.2 合约的界定与原则	(11)
1.3 交易的界定与性质	(14)
1.3.1 交易思想的演进	(14)
1.3.2 交易的意蕴	(17)
1.4 现代合约经济学的发展	(19)
1.5 本书的主要内容与框架	(24)

第二章 合约和交易的起源与演进

2.1 导言	(29)
2.2 交易的产生与合约的出现	(32)
2.3 人情式交易行为与合约选择的发展	(38)

2.3.1 集市贸易及其演进	(39)
2.3.2 庄园制的产生与发展	(41)
2.4 非人情式交易行为与合约安排的演进	(46)
2.5 小结	(54)

第三章 合约与交易：古典市场

3.1 导言	(56)
3.2 古典合约理论：从一般合约理论到社会合约论	(61)
3.2.1 罗马法的合约理论及其影响	(61)
3.2.2 霍布斯的社会契约论	(64)
3.2.3 洛克的自由合约论	(67)
3.3 古典市场的交易模型	(70)
3.3.1 自然秩序：市场交易的前提条件	(71)
3.3.2 看不见的手：市场交易的运用机理	(74)
3.3.3 自由竞争：有效交易的手段	(78)
3.3.4 自然价格：有效交易的实质	(80)
3.4 古典合约的特征：个别性与现时性	(83)
3.4.1 合约的完全自由选择性	(85)
3.4.2 合约的个别性	(87)
3.4.3 合约的现时化	(89)
3.5 古典合约的运行机理	(90)
3.6 古典合约理论的贡献与不足	(92)

第四章 合约与交易：新古典市场

4.1 导言	(96)
4.2 新古典市场的交易模型	(99)
4.2.1 瓦尔拉的交易模型：卖者喊价理论	(100)

4.2.2	埃奇沃斯的交易模型：重订合约理论	(105)
4.2.3	新古典交易理论的现代演进	(109)
4.2.4	阿罗—德布勒范式	(112)
4.3	新古典合约的特征	(120)
4.3.1	合约的一般性	(120)
4.3.2	合约的完全性	(121)
4.3.3	合约的不确定性	(124)
4.4	新古典合约法理论	(127)
4.5	新古典合约的运行机理	(130)
4.6	新古典合约理论的贡献与不足	(133)

第五章 现代市场：交易、合约与信息

5.1	导言	(137)
5.2	委托代理模式与合约理论	(139)
5.2.1	委托—代理问题的普遍性	(139)
5.2.2	委托—代理问题存在的原因	(140)
5.2.3	委托—代理问题的基本模型	(142)
5.3	道德祸因、隐蔽行为与合约	(147)
5.3.1	道德祸因的意蕴及当前发展	(147)
5.3.2	道德祸因产生的根源	(149)
5.3.3	道德祸因解的一般模型	(152)
5.3.4	市场与制度对道德祸因的反应	(155)
5.4	逆向选择、隐蔽知识与合约	(156)
5.4.1	逆向选择的产生与意蕴	(156)
5.4.2	非对称信息与激励兼容	(159)
5.4.3	逆向选择与最优收入重新分配	(163)
5.4.4	逆向选择与竞争均衡性	(166)
5.5	非对称信息与默契合约理论	(170)

5.5.1	完全信息与默契合约理论	(171)
5.5.2	非对称信息与默契合约理论	(176)
5.6	一般均衡、合约与时间	(181)
5.7	非对称信息与期货合约	(186)
5.8	概括与评价	(188)

第六章 市场交易或企业交易：交易费用与合约选择

6.1	引言	(190)
6.2	交易费用理论	(192)
6.3	市场与合约安排	(196)
6.4	企业为合约关系的联结	(204)
6.4.1	企业合约的意蕴	(204)
6.4.2	市场的企业合约	(206)
6.4.3	企业合约与团队生产	(211)
6.4.4	企业合约与企业所有权	(214)
6.5	合约安排与交易方式的多元性	(218)
6.5.1	交易方式多层次排列	(218)
6.5.2	威廉姆森交易费用理论的主旨	(219)
6.5.3	合约行为与交易费用	(220)
6.5.4	交易过程的特点	(222)
6.5.5	合约安排与交易协调机制	(225)
6.6	“要挟”理论与合约安排	(228)
6.6.1	“要挟”的意蕴与成因	(228)
6.6.2	“要挟”问题的案例分析	(231)
6.6.3	具有“要挟”问题合约的自我履行机制	(236)
6.7	概括与结论性评价	(243)
6.7.1	概括	(243)
6.7.2	评价	(246)

7.1	导言	(249)
7.2	现代谈判理论与合约交易	(251)
7.2.1	古典谈判理论	(252)
7.2.2	纳什的谈判理论	(253)
7.2.3	最优威胁谈判理论	(255)
7.3	产权：合约交易的前提与结果	(257)
7.3.1	产权：合约交易的前提	(257)
7.3.2	科斯定理与合约交易	(259)
7.3.3	产权：合约交易的结果	(263)
7.4	产权界定：合约交易的主要内容	(267)
7.4.1	产权的意蕴与产权的合约交易	(268)
7.4.2	个人达成产权的合约交易的基本动机	(275)
7.4.3	推动个人实现合约交易改变产权安排的原因	(278)
7.4.4	产权合约分析的评价	(281)
7.5	合约交易的实质与功能	(284)
7.5.1	减少租值消散的合约交易	(285)
7.5.2	提高生产效率的合约交易	(288)
7.5.3	重新分配收入的合约交易	(290)
7.5.4	重新配置经济机会的合约交易	(294)
7.6	合约交易与制度合约	(296)
7.7	结论性评价	(301)

第八章 中国市场经济合约化的过程

8.1 摘要 (303)

8.2 传统计划体制下的非合约关系和准合约关系	(305)
8.2.1 传统计划体制下的非合约关系	(306)
8.2.2 传统计划体制下的准合约关系	(308)
8.3 中国市场化合约化的第一步：从农村承包制到 城市承包制	(310)
8.3.1 农村家庭联产承包制的合约分析	(311)
8.3.2 城市企业承包制的合约分析	(314)
8.4 中国流通市场的合约化过程	(317)
8.4.1 体制外商品流通市场的合约化过程	(317)
8.4.2 体制内商品流通市场的合约化进程	(325)
8.4.3 商品流通市场的合约化过程的融合： 中国期货市场的合约分析	(329)
8.5 中国劳动市场的合约化过程	(331)
8.5.1 计划体制下的劳动制度的非合约性	(331)
8.5.2 体制外劳动市场的合约化过程： 一个个案实证研究	(332)
8.5.3 体制内劳动市场的合约化过程	(335)
8.5.4 国有企业的隐性失业的合约分析	(337)
8.6 金融市场的合约化过程：一个个案实证研究	(340)
8.7 小结	(343)

第九章 国有企业隐性失业的合约分析

9.1 导言	(344)
9.2 隐性失业的一般性：界定及描述	(347)
9.3 国有企业隐性失业的成因：一种新的解说	(356)
9.4 国有企业隐性失业的统计方法、测算范围及修正	(361)
9.5 国有企业隐性失业的现状与规模	(364)
9.6 当前就业形势的分析	(368)

9.7 国有企业隐性失业的治理	(375)
参考文献	(385)
后记	(415)

第一章 绪 论

1.1 合约在交易活动中重要吗？

合约在交易活动中重要吗？在现实的经济交往中，这是个最为简单的、最为平常的问题。无论是从个体的体验来说，还是人类的实践活动来说，人们都能体悟到，在市场经济的活动中，人们只要一进入某种交易关系，就存在一种合约安排。这种合约安排可以为口头的或文字的、明示的或默许的、复杂的或简单的、自愿的或强制的。交易正是用这些千差万别、丰富多样的合约安排来联结。人们的交易行为就是合约选择的结果。德国经济学家欧肯（Eucken, W.）认为，合约不仅仅是从事市场交易的方式，而且通过合约可以创造不同的形式的经济组织和权力结构。^①可见，在市场经济体制中，合约在交易活动中的作用是毋庸置疑的。由此，我们一旦考察交易行为与合约选择的关系，了解到了人们向对方表明自己的意图以及这些意图的相互沟通，并且相互允诺以某种方式行事，那么整个交易过程中的运作机理及规则也自然呈现在我们眼前了。但是，人们对交易与合约关系的认识、对交易与合约关系的经济分析、对合约内在机理的揭示则只是在本世纪60—70年代以后的事情。因为只有在新制度经济学的产生、信息经济学的出现、博弈理论成熟与发展、组织行为理论的创立之后，人们才有了分析合约的内在机理、揭示合约重要性的工具。但是，尽管如此，为了回答“合约在经济生活重要吗？”的问题，我们仍

^① Eucken, W. (1951), *The Foundations of Economics*. Chicago: University of Chicago Press, p. 53.

然必须回到经济学最基本的、最一般的假设上。

1.1.1 租值消散与合约安排

经济学两个最基本的假设是：个人的经济行为是以效用最大化为准则，即个人都期望能得到更多的商品和追求更多的目标；^①人类社会的经济资源是稀缺的。^②在这种假设条件下，当两个或更多的个人每个人都想获得更多的同一商品时，竞争就发生了。这就意味着，在现实的经济生活中，人们之间的竞争必不可免。但有竞争必定有胜负，要判定胜负一定要有竞争规则。如果说竞争是在没有规则的情况下进行，那么商品的价值就会烟消云散。这就是著名的“租值消散”定律（the dissipation of rent）。^③因此，从租值消散的角度看，如果要增加社会的财富，促进社会经济成长，就必须减少在竞争情况下的资源浪费，用较好的方式来解决竞争的冲突问题，或是把浪费资源的竞争改变为增加生产价值的竞争。而要做到这一点，社会就要订下竞争规则来约束竞争者的行为。这些竞争规则就是约束人们竞争行为的合约安排或产权制度。在阿尔奇安（Alchian, A. A.）看来，产权是一种竞争约束规则，给定一组产权约束规则，决定竞争的胜利者和失败者的标准就会出现。当这些规则改变时，这些标准就随之改变。^④如果竞争的标准改变了，胜利者和失败者的资源配置也将变化。张五常则对这些合约安排进行了一般性的分类。他认为激励与约束人们行为的合约安

① 关于这点，希克斯明确指出说：“假使一个人从马歇尔和他的同时代人提出的那种需求理论出发，那他就会非常自然地谋求一份福利申请书。如果经济制度的总目标是满足消费者需要，如果个人需要的满足被看作是效用的最大化，那么，能否说这个制度的目标本身就是效用的最大化，即埃奇沃斯的所谓‘普遍效用’呢？如果能这样说，而且能找到普遍效用的某些衡量尺度，那么，经济学家的作用就可大大地扩展了，从认识因果关系对结果进行判断。”Hicks, J. R. (1956). *A Revision of Demand Theory*. Oxford: Clarendon Press, p. 6.

② 布莱特和雷萨姆认为：“稀缺性的事实使得我们必须精打细算，计算各种可能的选择并因而作抉择。因而人性之某一新层面成为新古典经济学家写作的焦点所在。个人被想像成竟日不断地在边际支出与边际效用之间作精确的权衡。”贝尔等：《现代经济理论的危机》，台湾远流出版有限公司1989年版，第81页。

③ 张五常：《中国的前途》香港信报有限公司1988年版，第15页。

④ 科斯等人：《财产权利与制度变迁》上海三联书店1991年版，第166—178页。