

DANGDAIJINGJIXUEXILIE  
CONGSHU ● 当代经济学系列丛书



当代经济学新和文丛

- 张军著
- 上海三联书店  
上海人民出版社

# 现代产权经济学

173000

(沪)新登字 101 号

责任编辑 周瑶明  
          亚 钟  
封面装帧 宋珍妮

现代产权经济学

张 军 著

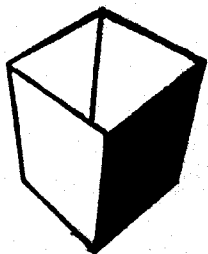
生活·读书·新知  
三联书店上海分店  
上海绍兴路 5 号  
上海人民出版社  
上海绍兴路 54 号

兵书书店上海发行所经销  
祝桥新华印刷厂印刷  
1994 年 11 月新 1 版  
1994 年 11 月第 1 次印刷  
开本：850×1168 1/32  
印张：8.25 插页：2 字数：172000  
印数：1—3000

ISBN 7-208-01881-2/F·358

定价：11.90 元

72101



人行研究生部藏书	
分类号	F11812
总号	063271



063271

# 出版前言

---

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。它包括四个子系列：(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；(4)当代经济学新知文丛。该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“高、新、尖”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”主要出版国外著名高等院校 80 年代后

期 90 年代初期的通用教材；“新知文丛”则运用通俗易懂的语言，介绍国际上当代经济学的最新发展。

本丛书致力于推动中国经济学的现代化和国际标准化，力图在一个不太长的时期内，从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面逐步完成中国经济学从传统向现代的转轨。我们渴望经济学家们支持我们的追求，向这套丛书提供高质量的标准经济学著作，进而为提高中国经济学的水平，使之立足于世界经济林而共同努力。

我们和经济学家一起瞻望着中国经济学的未来。

上海三联书店  
上海人民出版社

## 序 言

1989年初,我有幸就当代西方经济学最近30年的发展在复旦大学作过一次演讲。在这次演讲中,我把近30年微观经济学方面或者在经济学的基本假设方面有突破性的进展概括为三个方面:交易费用理论、产权理论和X-效率理论,并颇为详细地评述和分析了最近30年来产权理论的发展和所取得的重要成果。这次演讲成了我构思本书的动因和基本框架。

有人说,产权理论始于1937年,因为在这一年,罗纳德·科斯发表了其经典之作《厂商的性质》。而我则认为,虽然《厂商的性质》奠定了“交易费用”学说的基础,但是直至1960年科斯发表《社会成本问题》,才把产权纳入经济学的体系。后一篇文章的基本命题后来以“科斯定理”为名写进了《新包格夫经济学百科全书》(1988年版)。

诚然,“科斯定理”建立了交易费用与产权的重要关系。可以说,不了解交易费用理论,就无法理解和研究产权理论。交易费用理论是产权经济学的一大支柱。实际上,整个产权理论从头到尾贯穿或隐藏着交易的费用。基于如上考虑,本书专论交易费用的第1章也就具有导言的性质了。而第5章

则提供了关于科斯定理的全面讨论。

科斯是交易费用理论的开山鼻祖。除了提出交易费用的概念之外,科斯的主要贡献还包括市场和组织理论、经济和法律理论以及厂商理论。其中,经济和法律理论就是产权理论的一个重要内容。值得一提的是,许多讨论产权问题的研究成果都是在科斯创办的《法与经济学杂志》上公开发表的。关于从法律的角度研究产权问题的成果,读者会在本书第2章和第5章的第4节找到一个饶有兴味的讨论。

产权理论的另一个重要内容是所谓“外部性”。外部性历来是经济学,尤其是规范的福利经济学研究的热点。外部性是一个内涵极其丰富、极有研究价值的重要概念。在某种意义上说,外部性也是产权经济分析的一个中心。这不仅因为科斯定理或产权问题直接发端于外部性的影响和结果,更重要的是,外部性问题实质上牵涉“公共物品”或具有公共产品属性的资财的效率和制度安排。最后,这个问题又可转化成一个更加根本的、带有体制色彩的关于社会主义和资本主义的制度比较问题。这无疑是我们极为关切的重大理论问题之一。本书以第4章、第6章、第9章、第10章的篇幅给出这些问题的理论探讨。

产权经济学虽然才走过30年的历程,但研究文献之丰富令人刮目相看。将这些丰富的文献加以分类是极其困难的。笔者虽力图反映不同作者的观点异同,但力不从心,偏颇之虞实难避免,挂一漏万更是可能的。在许许多多的学者行列,作者择取的方式反映了本人的思路和理解能力。我想人们会同意下述观点:要研究科斯,不能不研究奥利弗·威廉森。威氏在交易费用学说、市场和等级学说、公司理论和经理行为



方面做出了公认的贡献。他的M-型假说尤其引起了经济学界的高度注重和广泛研究。

在企业的研究方面，A·阿尔奇安和H·德姆塞茨对企业产权结构和产权制度的深邃分析给我们留下了深刻的印象。德姆塞茨是一位产权理论大家，他对产权理论的诸多方面，特别是所有制、控制和外部性等问题作了广泛而有益的探索。毫无疑问，所有与控制的分离已被公认为现代公司产权结构的最有代表性的特点。对这种“两权分离”的研究，成了现代产权理论文献中最有开拓性和建设性的领域之一。我想，如果研读了本书第7、第8章，读者定会产生相似的感觉。

本书第1章第1节指出，产权理论有四大主线：交易费用理论、产权的效率分析、产权制度的选择和调整理论以及用产权理论重新推断经济历史的新史观学说。法国学者亨利·勒帕日曾写道，对产权进行新探讨的最重要结果之一是引导人们运用经济理论重新分析历史。个人所有权在封建社会末期的欧洲是如何出现的？为什么我们运用一些简单的概念，如交易费用，就能够重新解释现代西方世界的出现和发展？为什么当英国向君主立宪制度发展时，法国和西班牙却错过了机会，在专制制度中越陷越深？著名经济学家D·诺思等人在《西方世界的兴起》一书中要解答的正是这些问题。它给我们的启迪是：人们不该把产业革命的原因归结为偶然的技术革命，而应把我们的目光转向一个社会是如何从封建的制度以及产权系统的漫长孕育过程中脱胎出来走向现代化阶段的。诺思的结论是，社会的发展和进化一定表明该社会的产权制度越来越能有效地调动个人的积极性，从而把有限的资源和精力用到对社会最有益的活动中去，而不是相反。本书第3

章为此提供了一个富有启发的思路和剖析。

总而言之,产权理论近30年来的发展为我们提供了许许多多有意义、有价值的文献和结论。对其中任何一个问题的研究都会花去我们相当多的时间和精力。毫不夸张地说,单单“外部性”问题就足以写一本书。因此,本书仅仅是为读者奉献了一个系统的框架,希望有更多的学者走向现代经济学的前沿。

我所遇到的朋友经常向我问起两大基本问题,一是所有制和产权制度究竟有什么异同。二是产权问题是仅指生产资料的归属问题,还是泛指财产制度问题。我想我差不多能够告诉我的朋友们,这本书是能够提供答案的。特别是针对后一问题,至少我已经在第4章中努力说明了什么属性的资源或资产最好将产权安排为私有,而在什么条件下集体的、社团的或政府的产权是可行的选择。我想,有了这一分析,我们就会懂得财产制度不可能具有一律的、均齐的内容,也不会有同一的权利规定。因此,一个国家承认知识资产的私人性质,颁布了保护私人知识产权的专利法并不等于这个国家的其他财产和产权也具有私有性的安排,反之亦然。所以,产权理论没有研究,也没有说明用于衡量或判定一个国家所采纳的社会制度是资本主义还是社会主义的产权标准是什么,更没有告诉我们企业的产权制度是不是决定一个国家的社会制度性质的唯一准则。鉴于这是一个读者较为关心的问题,笔者在第10章专门用生产资料所有制的观点和准则来探讨生产资料所有制和产权制度的关系,力求把生产资料所有制这一原则纳入产权理论当中去。如果能够经受住读者的批评和历史的验证,那么这一章将是对产权经济学的一个小小的贡

献。

衷心感谢上海三联书店的陈昕先生、周瑶明先生。特别是周瑶明先生对本书的关心支持和付出的劳苦，令作者颇为感激。

我的妻子承担着家庭的劳累，为我付出了很大代价，在此表示我的歉意和敬意，并把本书献给我们即将诞生的孩子。

张 军

1989年12月23日

于上海复旦大学



## 市场、交易费用和企业组织

1 1

---

### 科斯和产权经济学说

在当代西方经济学尤其是近 30 年的经济学文献里，出现频率最高、引用次数最多的概念，大概莫过于**交易费用** (transaction costs)了。

人们也许记得，在 60 年代的美国芝加哥大学——这个被学术界公认为自由主义思潮起源的思想库——由于学者们的努力，经济学辞典中第一次出现了**人力资本** (human capitals)的条目，而在对人力资本的全部研究中，有两个被认为是最为重要的概念，一是**时间价值** (time value)，另一个则是**信**

息(information)。

时间和信息一样，是一种稀缺的昂贵品。理性的人们总是要合理地、有效率地分配时间，把时间更多地用于能给自己带来最大满足和效用的活动。而要保证人们的活动和选择总是理性的、有效率的，必须有足够的能消除不确定性(uncertainty)的信息或知识。由于信息或知识同样是稀缺的昂贵商品，因此，要获得信息和知识，人们必须付出代价，投入时间和精力，花费开支乃至去冒风险；人们必须搜寻、等待和加工信息。对于时间分配理论和信息问题，芝加哥大学的后起之秀 G. 贝克尔(G. Becker)<sup>①</sup>和诺贝尔奖金获得者 G. 斯蒂格勒(G. Stigler)<sup>②</sup>分别做了开拓性的出色工作。

今天我们知道，时间价值和信息费用其实只不过是交易费用的组成部分；而交易费用则是整个产权经济学派的基础性概念。因此，把交易费用当作现代经济学中含义最丰富的概念之一并不夸张。

但是，交易费用这一概念却和一个人有着不可分割的关系。他就是目前已年过 80 的英国经济学家 罗纳德·科斯(Ronald H. Coase)。科斯早期在伦敦经济学院教书，1958 年创办《法与经济学杂志》。1958—1964 年间，他在美国的托马斯·杰斐逊的故乡弗吉尼亚州立大学即夏洛特维尔大学教过几年书，因此产权学派又称“弗吉尼亚学派”。不过，现在科斯是芝加哥大学法学院(University of Chicago Law School)的

---

① G. S. Becker, 1965, 'A Theory of the Allocation of Time', *Economic Journal*, vol. 75.

② G. J. Stigler, 1961, 'The Economics of Information', *Journal of Political Economy*, vol. 69.

克里夫顿·R·马瑟(Clifton R. Musser)荣誉经济学教授。值得一提的是,芝加哥大学对产权学派的形成没有直接的影响,但有趣的是这个学派的大部分学者都曾在芝加哥大学有过一段经历。现代产权学派的研究中心已经慢慢移出了弗吉尼亚大学,转到西部的加利福尼亚大学〔著名的产权经济学家A·阿尔奇安(A. Alchain)和H·德姆塞茨(H. Demsetz)<sup>①</sup>在此执教〕和西雅图的华盛顿州立大学〔著名的D·诺思(D. North)<sup>②</sup>是这里的教授〕。

R·科斯一生著述不多,但有人说他的每部著作都很重要。据科斯自己说,他有3篇论文是重要的:一是1937年写的《厂商的性质》,二是写于1946年的《边际成本的争执》,三是写于1960年的《社会成本问题》。<sup>③</sup>这三篇论文中第1篇、第3篇与产权经济学有关,或者不如说直接对产权经济学作出了贡献,而1937年的《厂商的性质》实质上标志着交易费用学说的开端,尽管这篇万把字的论文只到60年代才引起了经济学家的广泛重视并被推崇。

因此,从1937年的这篇不朽之作算起,整整迟到了20个春秋,直到本世纪60年代,在一批对新古典经济学深怀不满的学者的推动下,产权经济学才日趋形成和发展起来。

产权经济学认为,经济学要解决的是由于使用稀缺资源

① 我们将在第7章讨论阿尔奇安和德姆塞茨的产权理论。

② D·诺思的学说在第3章予以讨论。

③ 这三篇名作分别发表在:“The Nature of the Firm”, *Economica*, Nov. 1937. “The Marginal Cost Controversy”, *Economica*, Aug. 1946. “The Problem of Social Cost”, *The Journal of Law and Economics*, Oct. 1960.

而发生的利益冲突，必须用这样那样的规则即产权来解决冲突。产权经济学认为，交换的实质不是物品、服务的交换，而是一组权利的交流。所交易的物品价值，也就取决于交易中所转手的产权多寡或产权的“强度”。市场分析的起点，不在于回答人和物的关系是什么，而是要回答由于物的存在及其使用所引发的人与人之间由社会规定的关系是什么。产权就是这样的行为规则。因此，阿尔奇安说，价格如何决定的问题，就成了产权如何界定、交换以及以何种条件交换的问题。

粗略地概括一下，产权经济学在理论上的贡献大致有4个方面：(1)交易费用理论；(2)产权的“生产效率”；(3)产权制度的效率比较；(4)产权制度的演进。有人这4个方面为产权学派的“四大支柱”。

产权经济学的中心论题就是：只要存在交易费用，产权制度就对生产产生影响。而产权经济学研究的就是如何通过界定、变更和安排产权的结构，降低或消除市场机制运行的社会费用，提高运行的效率，改善资源配置，加快技术进步，增加经济福利，促进经济增长。由于新古典经济学的传统认为，经济学研究的是生产什么、如何生产和为谁生产的问题，因而传统的微观经济学把消费和生产理论当作分析的中心，把经济活动中的人舍象成具有完备计算和预测能力的超级理性者。可是产权经济学则认为，经济学要研究的是资源稀缺对人的利益的影响和由此带来的人与人之间的利益冲突；而人所面临的环境是不确定的，信息的获得不是免费的，因此，产权经济学要处理和解决的就是人对利益环境的反应规则和经济组织的行为规则。确定这些行为规则即产权来解

---

决利益冲突,也就是产权如何影响资源配置的效率,社会利益格局如何受到产权设定的影响,经济和社会如何增长和发展。本书要对这些问题作出回答。

## 1.2

---

### 交易费用

传统的微观经济学是关于价格和交换的基本理论。价格理论的全部命题告诉我们:价格是资源配置的信号,它反映了资源的稀缺度,因此,资源的利用和使用资源的决策都是通过价格信号并以价格信息为指导的。微观经济学的严密逻辑向我们证明:当——而且仅当——各种资源的替代或转换率等于各自的市场价格的比率时,财富的配置就达到了**帕累托最优态**(Pareto Optimality)。

这也就是自由市场经济或价格机制的核心内容。然而,自由价格机制不是在真空中运行,而是根据有关经济当事人之间的自愿交换和合约履行的规则和制度作出的。因此,交换的实质不是物品或服务,而是各自的权利。于是,要使价格机制运转起来,交易人必须对所要交换的物品有明晰和专一的可以自由转让的产权。不然的话,为交换的顺利进行所需的各种费用支出将非常高,乃至高到使交易的进行不再有利的程度。

罗纳德·科斯 1937 年发表的经典性论文《厂商的性质》开拓性地指出了自由价格制度运转的代价。在这篇名作



里，科斯试图回答这样的问题：既然自由价格机制已经被公认为是最有效的协调和指导资源配置的工具，为什么还有企业或厂商的存在呢？或者说，为什么建立企业是有利的呢？科斯说：“其主要理由似乎在于使用价格机制是需要支付成本的。产生这种成本的最明显原因在于要发现相对价格是什么……在市场上发生的每一笔交易的协商和签订合同的费用也必须考虑进去。”<sup>①</sup>通俗地讲，为了完成一笔交易，当事人必须到处出入市场，了解产品的质量 and 相对价格；必须就交易的细节进行谈判、协商和检验、签约，甚至承担违约损失等等。总之，交易过程需要当事人注入精力和时间，支付信息费用和其他一切开支，所以市场的交易是要付出代价的。因此，科斯认为，既然如此，“通过形成一个组织并让某种权力（企业家）来支配资源，部分市场费用可以节省。”<sup>②</sup>在这个意义上，科斯认为，“可以说企业最显著的特征是：它是价格机制的替代物。”这样就有两种制度来协调和配置资源：“在企业外部，价格运动指挥生产，它通过一系列在市场上的交易来协调。在企业内部，这些市场交易被取消，而且市场交易的复杂结构由厂商内部的协调人来替代，由他来指导生产，显然，这些是协调生产的不同方式。”<sup>③</sup>

现在我们具体考察一下交易费用的问题。当两个当事人签定一项用以规定某商品交换的时间和地点的合约时，交易就发生了。在规定的的时间和地点，商品的所有权就转让了。转让的费用可能包括贮存和运输的资源，但这只被看作商品生产过程的一部分，而且只要发生交易，就没有办法消除这些

①②③ R. Coase, "The Nature of the Firm", *Economica*, Nov. 1937.