

DANGDAIJINGJIXUEXILIE
CONGSHU ● 当代经济学系列丛书

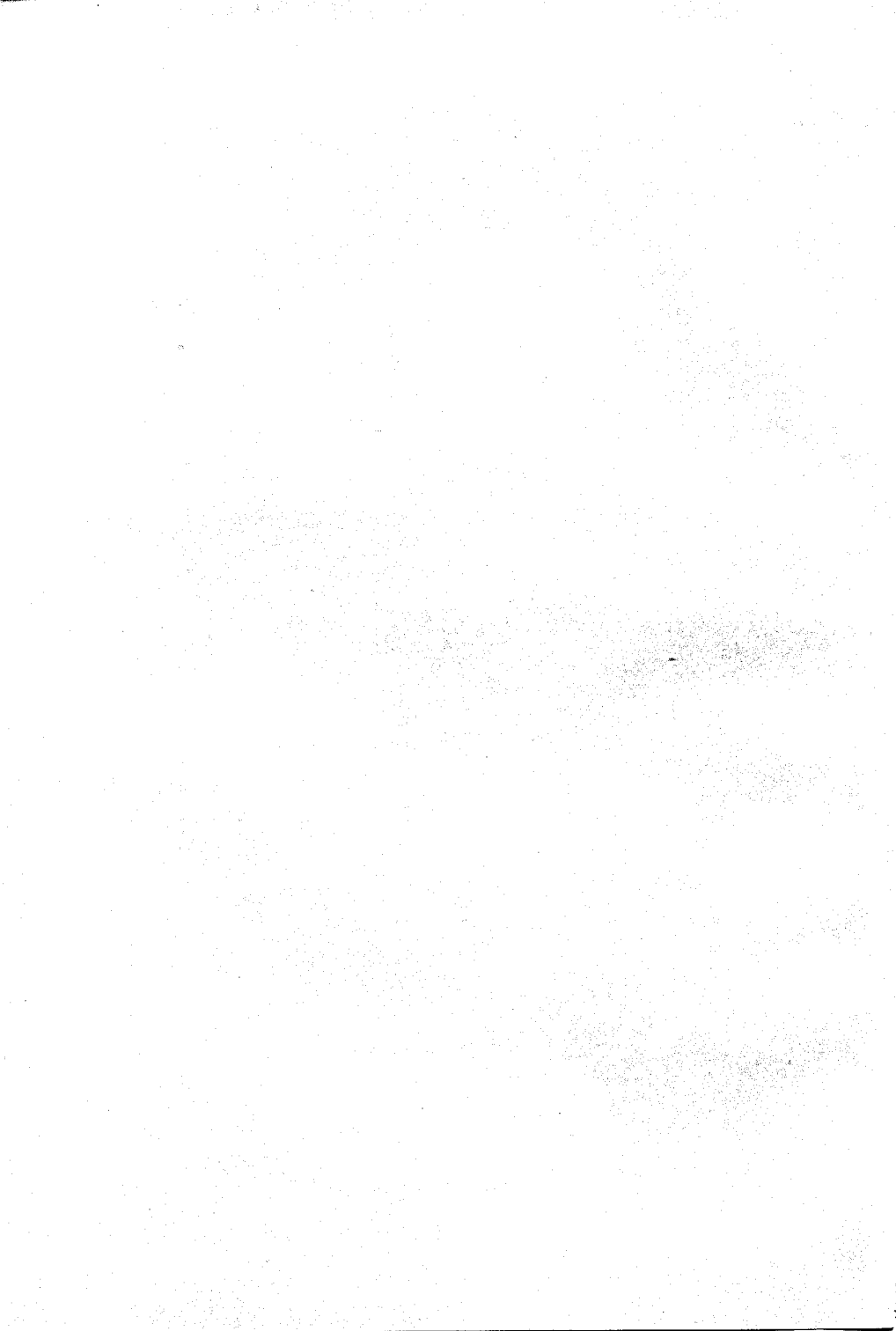
● 陈 郁编

● 上海三联书店
上海人民出版社



企业制度与市场组织

——交易费用经济学文选



THE INSTITUTION OF FIRMS AND
THE ORGANIZATION OF MARKETS
——Readings in Transaction Cost Economics

特约编辑 建 光
责任编辑 何元龙
封面装帧 宋珍妮

企业制度与市场组织
——交易费用经济学文选

陈 郁 编

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
邮政编码 200020

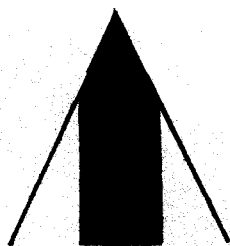
新华书店 上海发行所经销
上海三联读者服务公司排版
上海市印刷七厂印刷

1996年10月第1版
1998年4月第2次印刷
开本:850×1156 1/32
印张:12.75 插页:2 字数:271,000
印数:5,001—8,000

ISBN 7-208-02444-8/F·500

定价:20.60元

1430108





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学之林而共同努力。

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



073074

人行研究生部藏书

分类号 F270/216

总号 073074



编者的话

罗纳德·科斯于1937年发表《企业的性质》一文以及该文近几十年来受到人们极大的关注之后,企业 and 市场就被认为是两种不同的可以互相替代的经济制度或经济组织。从交易费用的角度研究企业制度和市场组织以及它们彼此之间的替代选择构成了现代企业理论(也是现代市场理论)的一个最主要的方面。科斯强调了在组织选择或制度选择中对交易费用权衡的重要性,这引发了现代经济学中新制度主义革命。用奥利弗·威廉姆森的话来说:“交易费用的发生、影响和扩展已在新制度经济学中先声夺人。组织经济活动而不计交易费用显然是不合理的,因为一种组织形式较之另一种组织形式的任何优势都会因不计成本的缔约活动而消失殆尽。交易费用已成为经济学

研究中心议题的现实性……与日俱增”(本书第 24 页)。

科斯是交易费用研究开风气之先的人物,但该领域近二三十年来硕果累累、成绩非凡无疑仰仗于其他后继学者的努力。在 70 年代初,交易费用经济学仍停留在科斯 1937 年发表《企业的性质》时的水平,产生这一状况的原因在于人们在这段相当长的时期内没有将交易费用这一重要概念运用于具体的分析。70 和 80 年代,交易费用经济学取得了长足进展,积累了大量有价值的学术文献(威廉姆森称取得了“指数式增长”),其原因在于交易费用这种研究方法迎合了经济学界对各种可能产生争议的理论涵义和具体事实进行检验的要求。在这一学术浪潮中,还出现了许多广为称赞的经验性文献。这是国际学术界的一种动向。

从国内学术界的情况来看,虽说我们在 1987 年(《企业的性质》一文刚好发表 40 年)前后才发现交易费用经济观在理解企业和市场中的价值,但如同近些年来我国经济发展异常迅速一样,我国学术界在这方面的研究亦取得了重大成果,直接进入了现代经济学的前沿领域。在此学术背景下,这本有关现代企业制度和现代市场组织的经典论文文选不仅体现编者的一种学术倾向,而且更重要的是力图将科斯的后继学者的一些代表性论文汇集一册介绍给大家,以期给中国学者的研究提供资料上的方便。总之,要理解企业制度和市场组织,就要理解科斯;要理解科斯,就要理解那些受到学术界肯定的后继学者。这是我们编完这本文选后最深刻的感受。

二

科斯 1991 年在领取诺贝尔经济学奖时所作的演讲着重

提到奥利弗·威廉姆森、哈罗德·德姆塞茨和张五常三位学者对交易费用经济学作出了突出的贡献。在文选的头三篇就是威廉姆森在不同时期的代表作。

纵向一体化是经济学中的一个经典问题。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。如第一篇文章标题所示,《生产的纵向一体化:市场失灵的考察》一文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。在威廉姆森看来,市场失灵主要有五种原因:(1)在静态市场中进行了专用性投资;(2)契约的不完全性;(3)由于一方的“败德行为”、价格歧视等造成另一方战略的失误;(4)企业在信息处理上具有规模效应;(5)企业在应付产权界定不完全以及其他规避风险问题上能进行制度适应。前三种情况说明市场谈判环境十分复杂,而且如果市场谈判是一次性的或交易发生的频率是很低的话,就会使交易退出市场。后两种情况则说明了进行纵向一体化而在企业内部组织交易所能带来的好处,这也是企业特殊的结构性优势,“这些优势是企业与市场关系中或者是天然地、或者是因为现行的制度规则而享有的”(本书第5页)。

传统的观点认为,由于存在市场失灵,所以就得政府干预。这种观点已受到人们的质疑,认为除了政府干预之外,企业的纵向一体化亦是能对付市场失灵的,如生产技术具有高度的相互依赖性时的生产流水线就是如此。而威廉姆森强调的并不是技术性因素,而是企业在市场失灵时具有超越市场的潜在协调能力,是“与市场相关的企业特有的激励和控制的性质”(本书第3页)。传统文献错就错在将“市场失灵”与“一

体化”隔裂开来。尤其是,“纵向一体化在信誉差的社会中比在信誉好的社会中,将更能实现”(本书第 18 页)。

在科斯那里,经济组织的交易费用逻辑具有同义反复的意味,尽管科斯后来(1988 年)幽默地称之为是“显然正确的命题”,但多年来一直受到反对者的质难,这多少影响了交易费用理论的应用、检验和扩展。威廉姆森的这篇文章发表于 1971 年,该年正是威廉姆森认为交易费用理论依照原地踏步仍停留于科斯 1937 年时的水平的最后一年。在 10 多年后的 1988 年,威廉姆森在回忆他早先的这篇文章时说,为了突破科斯的同义反复,阿尔曼·阿尔奇安和德姆塞茨在 1972 年的《生产、信息费用与经济组织》一文中提出了企业替代市场是为了有效地对付班组生产技术不可分的假定,而他早一年的这篇文章则明确提出要研究特殊的交易关系,尤其在资产的专用性方面(见本书第 97 页注⑥)。

三

在交易费用经济学的发展历程中,不少学者对交易费用的重要性持怀疑态度。他们认为交易费用概念自由度太大了。威廉姆森由此感到需要对它进行定义。本文选收入的他的第二篇文章《交易费用经济学:契约关系的规制》就“试图弥补这种缺陷,并将不确定性、交换频率及投资的交易专用性程度作为描述交易的基本方面”(本书第 54 页),并在经济活动的组织过程中根据交易的特性有区别地使用各种不同的规制结构。在该文的导言部分,威廉姆森明确指出:机会主义行为是交易费用研究的核心概念,它对于涉及交易的专用性资本的投资活动至关重要。另外,信息的有效处理是一个相关的重要

概念。从总体上讲,交易费用的评判属于比较制度学的范畴。

在前面《生产的纵向一体化:市场失灵的考察》一文中,威廉姆森强调了使交易退出市场转而组织内部交易,即进行纵向一体化的必要性。的确,现实中存在许多纵向一体化现象;但与现实中存在许多的市场(或准市场)交易现象相比,纵向一体化则相形见绌了。为此,该文从相反的一方面出发,讨论市场、科层和中间组织(即准市场组织或准科层组织)的形式,其目的是决定:哪些交易存在?何以存在?相匹配的最经济的规制结构是什么?

首先,威廉姆森援用美国法学家伊恩·麦克内尔教授的研究,对契约关系作了三种区分。(1)古典契约关系:无论在法律意义上还是在经济学意义上这都是一种理想化的契约关系,它意味着契约条件在缔约时就得到明确的、详细的界定,并且界定的当事人的各种权利和义务都能准确地度量;契约各方不关心契约关系的长期维持,只关心违约的惩罚和索赔;当事人的人格化身份特征并不重要,因为交易是一次性的,交易完成后各方“形同路人”。(2)新古典契约关系:这是一种长期契约关系,它意味着当事人关心契约关系的持续,并且认识到契约的不完全和日后调整的必要;如果发生纠纷,当事人首先谋求内部协商解决,如果解决不了再诉诸于法律;所以,它强调建立一种包括第三方裁决在内的规制结构。如麦克内尔所说:新古典“长期契约有两个共同特征,一是契约筹划时即留有余地;二是无论是留有余地还是力求严格筹划,契约筹划者所使用的程序和技术本身可变范围就很大,导致契约具有灵活性”(本书第 28 页)。(3)关系性缔约活动:由于许多契约内容已脱离古典和新古典契约关系,如公司法和集体劳资谈

判中的一些内容,于是就出现威廉姆森所说的这种缔约关系。它强调专业化合作及其长期关系的维持,因此契约当事人都愿意建立一种规制结构来对契约关系进行适应性调整。据认为,这种缔约活动与新古典契约关系的区别是:尽管两者都强调契约关系的长期维持和适应调整,但新古典契约的调整始终以初始契约条件为参照物,而在威廉姆森所说的关系性缔约活动中相应的规制结构一旦形成就会作自我演变式的发展;调整并不参照初始的契约条件,即使参照也不一定非坚持不可,而是根据现实需要作适应性调整,并且一般不需要第三方加入。

前面说到,威廉姆森在该文中试图从不确定性、交换频率和资产专用性程度三方面来分析交易。具体是,不确定性假定足够大,从而使契约关系有必要不断进行调整;交换频率假定有两类,一是交易只发生数次,是不经常性的,另一是经常重复发生;资产根据其专用性程度假定可分为三类,即通用性资产、专用性资产(或特质资产)以及介于两类之间的混合性资产。

根据该文的归纳总结:如果是通用性资产,无论交易频率的大小,相匹配的肯定是市场规制结构,这时发生的是古典契约关系。如果交易频率较低,只发生数次,资产是混和性的或是专用性的,相匹配的应是当事人双方再加上第三方参与的三方规制结构,这时发生的是新古典契约关系。如果交易频率较高,交易经常重复发生,且资产是非通用性的,这时发生的是关系性缔约活动,其中,如果资产是混合性的话,相匹配的是由当事人双方规制的结构;如果资产是专用性的话,相匹配的是由一方当事人统一规制的结构(规制结构与交易特性的

匹配详见本书第 45 页图 2)。

《交易费用经济学：契约关系的规制》是威廉姆森的一篇集大成之作，它几乎原封不动地被改写进其 1985 年出版的名著《资本主义经济制度》一书中。

四

交易费用经济学的微观基础是有限理性和行为的机会主义倾向这样的假定。本文选收入的威廉姆森的第三篇论文《经济组织的逻辑》所进行的就是从基本的行为假定出发对经济组织的微观分析。

交易费用经济学家都接受了约翰·康芒斯的将交易作为基本分析单位的观点。该文认为，当假定行为主体是有限理性的话，对契约而言，人们就会发现，包揽无遗的缔约活动几乎是不可能的；对经济组织而言，能进行适应性调整能作出连续性决策的组织模式必将有利于交换。当假定行为具有机会主义倾向的话，对契约而言，对未来作出种种许诺的契约将是天真的；而对经济组织来讲，要求它在交易过程中即时地或详尽地对交易作出某种保证。这些就是有限理性和机会主义的行为假定的组织含义或组织逻辑（详见本书第 70 页表 1）。

因此，交易费用经济学强调的是一种过程（或程序）分析。“广而言之，……程序的结果有三个共同特征：表现的暂时性；结果的非预测性；且这种结果往往非常微妙。通常争议中的无法预测的行为是一种不受欢迎的结果，但并非总如此”（本书第 71—72 页，着重号引者所加）。所以，经济组织的机械主义设计方法肯定是不可行的。为此，为了节约交易费用，就应像《交易费用经济学：契约关系的规制》一文中所说的那样将属

性不同的交易与各种不同的规制结构联系起来,这样做的根本依据是基于基本的行为假定而采取不同的激励机制。

概而言之,从经济组织的逻辑角度看,当资产专用性程度不断提高时,就需要追加对契约的保障,由此出现许多不同的契约规制结构,而“纵向一体化是作为最后手段的组织方式”(本书第96页)。

五

在交易费用经济学中,本杰明·克莱因、罗伯特·克劳福德和阿尔曼·阿尔奇安的长篇论文《纵向一体化、可占用性租金与竞争性缔约过程》是篇被人引用频率较高的经典之作。该文也是从讨论一体化的存在入手。它赞同科斯提出的必须考虑交易费用的观点,并赞同威廉姆森提出的要考虑契约中的机会主义行为,因为这会产生使用市场机制的一种成本。该文的中心观点是,产生毁约危险的原因在于存在可被有关当事人占用的专用性准租,这种准租使机会主义行为由可能变为现实。

准租,被定义为某项资产最优使用者超过次优使用者的价值。在现实中,有关的当事人(即契约双方)都想尽可能地占用这部分准租。例如,当没有出价次高的次优使用者加入竞价时,最优使用者会出次高价而不是出最高价来使用某项资产,这时,全部准租将被他所占用。为达到占用准租的目的,会出现种种不道德的或机会主义的行为。资产的所有者也有占用全部准租的激励。例如,他会利用竞价过程而将资产的价格定在最高的竞争性价格上甚至在这一价格以上。“可占用准租不是一种垄断租金,而是保护在开发性市场上持有一项资产的

价值不受市场进入影响的资产升值”(本书第 113—114 页)。

因此,“由契约界定所有重要的质量因素的成本是随着资产类型的不同而变化的。对这些基本上不可能有效地界定所有质量要素的资产来说,纵向一体化会更适宜”(本书第 116 页)。这意味着,当市场契约费用大于一体化费用时,资产使用者会进行一体化。换言之,如果一项有准租的资产强烈地依赖于另一些专用性资产时,那么这两项资产将归属于某一方所有,即实现资产的一体化。

在该文中作者们举了一个出版业的例子说明这些理论问题:“报纸出版商通常拥有自己的印刷机,而图书出版商则不同。图书出版商很少进行一体化的一个可能原因是因为出版一本书在时间上必须很早就进行计划,从经济上说可以做到按部就班。印刷厂在……各地都可以找到。没有一家印刷机构归属某一出版商,这部分是因为与报纸相比图书的出版与批发在时间上对读者显得不很重要,因此也不会产生可占用性准租。杂志与其他一些周期出版物在出版时间的重要性上可以说是介于图书与报纸之间。此外,由于杂志是散在全国各地许多工厂印刷的,在全国各地印刷厂可能都是某地现存的印刷厂的竞争者。因此,较之报纸出版商,一个印刷厂主根本没有对杂志出版商的市场力量,所以我们发现杂志通常在不属于出版商的印刷厂中印刷。……”(本书第 140 页注⑥)。

通过这个有关出版业的例子,我们发现:图书出版商往往通过市场获得印刷服务,报纸出版商则通过自己拥有印刷厂实现印刷服务的自给,而介乎两者之间的定期出版的杂志的印刷可能会使用部分的专用性资产,存在部分的尽管是较少的可占用性准租,因此就杂志的印刷服务会采取一种长期契

约安排。这种长期契约是该文接下来讨论的问题。

根据该文的观点,这种长期契约安排既作为一种一体化的选择,也能适应于市场缔约过程。具体的契约解决主要有两种:“(1)由政府或其他外部机构通过法律实施的明确的契约保证;(2)由市场机制实施的默认为的契约保证”(本书第 118 页)。这也被简称为明确契约的默认契约。从原则上讲,明确契约能解决机会主义问题,但实施成本高昂;默认契约成本较低,但不能解决机会主义问题,一旦出现机会主义行为就只能取消未来的交易。

虽说该文提供了这两种契约解决,但看起来更强调默认契约,因为它更符合“竞争性缔约过程”这个范畴。为了使默认契约有利于长期关系的维持,该文认为“契约的市场实施机制运行的方式之一是给潜在的欺诈者提供一种未来的‘贴水’,……并且使它超过从欺诈中获得的潜在收入。……这种贴水流量可以被认为是企业为防止欺诈活动而支付的保险费用。只要交易双方对由欺诈而获得的潜在的短期收入有相同的估计,这种保险的数额就会达到供求均衡,可以预料机会主义行为就不会发生”(本书第 119 页)。如果这种贴水过于高昂,特定的交易就不会发生,一体化才会出现。

总之,“可占用性专用准租越低,交易者依赖契约关系而不是共同所有的可能性越大。反之,……一体化的可能性越大,资产所包含的可占用性专用准租就越高”(本书第 121 页)。不过,市场契约和纵向一体化只是两种极端的例子,现实中大多数商业关系是介于这两者之间,因此科斯有关市场与企业的两分法过于简单了。

六

本杰明·克莱因也算是现代自由主义经济思想中的一个代表性人物。他在许多经济学研究领域均有建树。在70年代中期他几乎与弗里德里希·哈耶克同时提出了自由铸币,即货币的非国有化学说,克莱因使用的说法是“货币的竞争性供给”,这可以看作是自由主义经济思想的一个极端表现。在后来转向研究市场、契约和交易费用等问题时,他始终崇尚市场力量、契约自由和竞争性缔约(上文就强调竞争性缔约过程)。

在本文选收入的他的第二篇论文《“不公平”契约安排的交易费用决定》中,他认为,契约自由是与效率这一经济学范式相一致的,所谓的“不公平”契约是市场机制作用的结果,即是交易费用决定的。就契约本身而言无所谓“公平”与“不公平”之分。因此,政府对市场活动的管制和反托拉斯做法并非必要。

该文沿着专用性资产和可占用性准租的逻辑,认为存在着的机会主义行为可能会阻碍契约的实现(或绩效),从而会迫使一方当事人进行纵向一体化。但由于许多契约内容涉及到人力资本,因此在人力资本意义上要拥有全部的所有权是不可能的,从而纵向一体化也是不可能的。最终的结果只能是契约解决。在契约解决过程中,由于专用性资产的存在,必然存在着不平等的谈判力量,从而必然出现所谓“不公平”的契约条款,这是交易费用的存在以及契约的不完全性使然。只要交易费用不为零,“我们真正需要说明的是市场决定的契约关系的各种类型,而不是区分对纵向一体化和市场交换的简单选择”(本书第167页)。因为,“在一个竞争性环境中存在着独立去解决一个重要而普遍的问题的努力和尝试”(本书第168