

Academic Works
经济学术译丛 in Economics

企业的经济性质

路易斯·普特曼
兰德尔·克罗茨纳
孙经纬 编译

上海财经大学出版社

企业的经济性质

路易斯·普特曼 编
兰德尔·克罗茨纳 译
孙经纬

上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业的经济性质/(美)普特曼等编,孙经纬译. —上海:上海财经大学出版社,2000.6

(经济学术译丛)

ISBN 7-81049-418-x/F·351

I. 企… II. ①普… ②孙… III. 企业经济-经济理论-文集
IV. F270-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 19129 号

□责任编辑 黄 磊

□封面设计 周卫民

QIYE DE JINGJI XINGZHI

企业的经济性质

路易斯·普特曼 编 孙经纬 译
兰德尔·克罗茨纳

上海财经大学出版社出版发行

(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)

<http://www.sufep.com>

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

上海浦江装订厂装订

2000 年 6 月第 1 版 2000 年 6 月第 1 次印刷

850mm×1168mm 1/32 18.5 印张 384 千字

印数 1—4 000 定价:28.00 元

图字:09-1999-211 号

©Cambridge University Press 1996
First published 1996
Printed in the United States of America

© 2000 中文版专有出版权属上海财经大学出版社
版权所有 翻版必究

•

目 录

编者前言/1

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

兰德尔·克罗茨纳(Randall S. Kroszner)

企业的经济性质: 第二版序/1

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

兰德尔·克罗茨纳(Randall S. Kroszner)

中文版序/1

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

第一部分 企业内和企业间:劳动分工

《国富论》中的有关论述/3

亚当·斯密(Adam Smith)

《资本论》中的有关论述/17

卡尔·马克思(Karl Marx)

《风险、不确定性和利润》中的有关论述/36

弗兰克·奈特(Frank Knight)

知识在社会中的运用/44

弗里德里希·哈耶克(Friedrich Hayek)

关系交易:经济学和复杂合同/53

维克托·金德伯格(Victor Goldberg)

《看得见的手》中的有关论述/61

阿尔弗雷德·钱德勒(Alfred Chandler)

第二部分 企业的范围

企业的性质/75

罗纳德·科斯(Ronald Coase)

垂直一体化、可剥削性租金和竞争性合同订立过程/99

本杰明·克莱因(Benjamin Klein)

罗伯特·克莱佛德(Robert Crawford)	
阿尔曼·艾尔钦(Armen Alchian)	
合同关系的治理/130	
奥利佛·威廉姆森(Oliver Williamson)	
产业组织/145	
G. B. 理查德森(G. B. Richardson)	
企业的约束:激励和行政特征/159	
奥利佛·威廉姆森(Oliver Williamson)	
谈判成本、影响成本和经济活动的组织/182	
保罗·米尔格罗姆(Paul Milgrom)	
约翰·罗伯茨(John Roberts)	
多产品企业的一个经济学理论/200	
大卫·提斯(David Teece)	

第三部分 雇佣关系、人的因素和内部组织

生产、信息成本和经济组织/227	
阿尔曼·艾尔钦(Armen Alchian)	
哈罗德·德姆塞茨(Harold Demsetz)	
竞争性交换:资本主义政治经济的新微观基础/262	
萨缪尔·鲍尔斯(Samuel Bowles)	
赫尔伯特·吉恩蒂斯(Herbert Gintis)	
理解雇佣关系:对专用性交换的分析/284	
奥利佛·威廉姆森(Oliver Williamson)	

迈克尔·沃奇特(Michael Wachter)

杰弗里·哈里斯(Jeffrey Harris)

多任务委托代理分析:激励合同、资产所有权和工作设计/314

本特·霍姆斯特罗姆(Bengt Holmstrom)

保罗·米尔格罗姆(Paul Milgrom)

看不见的手中的囚徒两难:对企业内劳动生产率的分析/333

哈维·雷本斯顿恩(Harvey Leibenstein)

劳动合同作为部分程度的礼物交换/345

乔治·阿克洛夫(George Akerlof)

利润分享和劳动生产率/363

马丁·威茨曼(Martin Weitzman)

道格拉斯·克鲁斯(Douglas Kruse)

第四部分 企业的融资和控制权

合并和公司控制权市场/379

亨利·曼恩(Henry Manne)

代理问题和企业理论/384

尤金·法马(Eugene Fama)

企业理论:经理行为、代理成本和所有权结构/403

迈克尔·詹森(Michael Jensen)

威廉姆·麦克林(William Meckling)

组织形式和投资决策/433

尤金·法马(Eugene Fama)

迈克尔·詹森(Michael Jensen)

所有权结构和企业理论/446

哈罗德·德姆塞茨(Harold Demsetz)

企业理论:一个经济学家的观点/459

奥利佛·哈特(Oliver Hart)

所有权和企业性质/468

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

参考文献/481

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

兰德尔·克罗茨纳(Randall S. Kroszner)

编者前言

除了这篇前言和序以外,本书中的内容皆选自己出版的书籍或专业期刊中。在本书的每一篇文章中,都有一个出处介绍,全面地介绍了原文的文献出处,并对授权使用这些材料的作者表示感谢。就论文而言,完整性和节选程度随删节程度的增加而分别用“重印自”、“略有删节”、“有删节”和“摘自”等字样表示。就本书而言,所选内容只是原文的极小部分。每篇文章

所选自的原书的章或节在文章内的标题中提及。所删除部分用省略号表示。但是,本书没有标明被删除的脚注。所选用的脚注均经过重新排序。

为了前后一致,在风格上我们略微作了些改动。参考文献全部汇总在书末。在必要和可能时,我们增加了一些书目,以使参考文献尽可能地完整,并与主要专业期刊的标准形式相一致。在正文和注释中引用的参考书目,除了作者名字和出版日期外,其他内容全部集中到书末的参考文献中。在原始期刊论文的开头,经常出现的作者的致谢词,由于常常已经过时或者对本书来说并不重要,同时为了控制篇幅,也被删除掉。在它们的位置上,增加了各个作者的一个很短的简介。

在本书的编辑过程中,我们得到了许多人的鼓励和帮助。这里收录的 Putterman 对文献的介绍形成于讲授研究生微观经济学课程、深入阅读文献,以及在耶鲁大学与 Sidney Winter 的讨论。Kroszner 当时作为布朗(Brown)大学的本科生,参与了 Putterman 对本书第一版的编辑工作,那是他第一次接触到本书中所涉及的许多著作。1990 年 Kroszner 于哈佛大学获得了经济学博士学位,现在是芝加哥大学商学院的企业经济学副教授。

编辑这样一本论文选的最初想法得到了 Lee Alston、Wesley Cohen、Gregory Dow、Michael Mc Pherson、

Oliver Williamson、Gordon Winston 等人的鼓励，特别是 Victor Goldberg，他帮助形成了本书的选题。在我们对文献的编辑过程中，特别感谢 Tyler Cowen Dow、Joseph Kalt、Bentley MacLeod、Gil Skillman 和 Luigi Zingales 的帮助；也感谢原作者允许我们重印他们的著作，Bengt Holmstrom、Paul Milgrom 和 Oliver Williamson 还专门提供了建议和鼓励。最后，我们感谢 Donna Lau 和 My Do，他们帮助收集了作者的生平资料和文献目录，也感谢剑桥大学出版社的 Scott Parris 和其他人对这个项目的支持与帮助。

路易斯·普特曼(Louis Putterman)

兰德尔·克罗茨纳(Randall S. Kroszner)

企业的经济性质:第二版序

十年前,看到经济组织和企业性质问题受到越来越多的关注,我们编辑出版了本书的第一版。当时,我们注意到,Ronald Coase 1937 年的经典论文和 Armen Alchian 与 Harold Demsetz,Michael Jensen 与 William Meckling 以及 Oliver Williamson 等 70 年代发表的论文被引用的次数在不断上升。在近十年里,我们又看到,这些论文和有关著作已构成了一个核心文献,这一文献在制度细节上更深入,并扩展到了经验研究领域,

从而鼓励了正式分析的发展。1991年诺贝尔经济学奖授予 Coase,便是对他的开创性贡献的承认^①。Williamson 的观点建立在 Coase 思想基础上,并融入了大量的新内容;在经济学家和有关领域学者对组织的研究中,他的观点占据着突出地位^②。“新制度经济学”的影响力在不断增加,它在 Oliver Hart、Bengt Holmstrom 和 Paul Milgrom 等经济学家的正式分析文献中的地位说明了这一点^③,这标志着“数理分析”文献和非数理文献互不引用的时代的结束^④。现在看来,我们第一版中挑选的“经典著作”,事实上集中了这一新兴文献中的核心著作。近期的研究成果为进一步的发展提供了基础,因此我们编辑了这本企业经济性质论文集的第二版。

如何组织生产和有关的活动以及参与这些活动的人之间的关系,是一个跨学科课题。和前一版一样,法、组织行为、管理、金融和其他有关领域的学者会发现这本关于组织

① 关于“The Nature of the Firm”一文在 Coase 全部贡献中的核心地位,见 Coase 的诺贝尔演讲(1992)。也请参阅 Williamson 和 Winter(1991)——这是为庆祝“这篇论文”发表 50 周年出版的一本集子——以及 Williamson(1994)。

② 应用这些思想的论文经常出现在 *Journal of Economic Behavior*, *Journal of Law, Economics and Organization* 和 *Journal of Institutional and Theoretical Economics* (JITE)。譬如,1993 年 3 月 JITE“Symposium on the New Institutional Economics, Recent Progress and Expanding Frontiers”。对这一理论的批判见 Pitelis(1993)、Dietrich(1994),以及 Groenewegen(1995)。

③ 例如 Grossman 和 Hart(1996)、Hart 和 Moore(1990)、Holmstrom 和 Milgrom(1991)。Hart 和 Holmstrom(1987)、Holmstrom 和 Tirole(1989)对“新制度经济学”中的技术性文献作了回顾。也请参见 Milgrom 和 Roberts 的教科书(1992)。

④ 见 Jensen(1983)和 Putterman(1986),脚注②。

问题的经济学论文集对他们的研究很有帮助。事实上,在经济学家们抵制对组织问题的讨论时,一些领域的学者已在研究本书中所提出的问题。在20世纪50年代和60年代,一些新古典经济学家面对着“行为主义”和“经理主义”的挑战^⑤,极力为“黑箱”企业理论辩护。令人高兴的是,这场争论已烟消云散,更好地理解企业的合同和组织结构的研究已合法化,并受益于新分析工具和概念的发展^⑥。经济学家的新的方法和新的研究方向促进了对这些问题的理解,关于正确研究范围的争论已让位于组织经济学家本身的观点之争;企业为什么存在、哪些因素决定企业—市场边界以及企业为什么组织成现实中这个样子等,已成为广泛探讨的问题。本书中收集的论文包括了对这一不断发展的研究影响最大的著作。

虽然近年来正式理论和推论(discursive)方法间的差距已在缩小,但是,本书仍强调后一种研究方法。语言描述能为更多人接受,包括上面谈到的一些领域中的学者和这些领域及经济学专业中的高年级本科生。正如推论文献中的好观点最终会被正式模型采纳一样,正式文献中的好观点也会很快——如果不是同步地——得到非数学解释。对于一些技术性文章,我们尽可能多地摘录代表这种观点的推论部分,只要可

^⑤ 见 Machlup(1967)。Coase(1991b, P. 52)要求重视有关问题,并谈到了本书第一版删去了他1937年论文中的重要一段。考虑到这篇文章的重要性和对 Coase 教授的尊重,在本版中,我们重印了全文。

^⑥ 对企业理论在经济思想史中的消失和再现的讨论,见 McNulty(1984)。

能,我们总是优先挑选推论分析。我们收录的方程和图形或者是不大容易接触到的和很有说服力的,或者是为了展现原文风格^⑦。

我们也集中于理论文献而不是经验研究上。这是一块诞生新的解释性观点的领域,虽然在这一领域中发展起来的观点最终应该在案例和数据分析中证明他们的力量。与本书中的观点有关的经验文献近年来迅速扩大——主要是从本书第一版出版时起;但是,要评价这些文献,需要有专门一本书,而不是在本书中增添一些内容^⑧。

本书中收录的内容分为四个部分。

本书第一部分包括一些与我们探讨的主题有关的有悠久历史的经典著作和一些较近时期的著作,它们有助于引入企业的经济性质和它在市场体系中的地位的主题。本部分的题目——“劳动分工”——是广义的,指在复杂经济中个人和机构的活动和角色的专业化。在这一部分中,第一篇是 Adam Smith 对制造业和整个社会中的劳动分工以及它与市场形成之间关系的经典讨论。接下来, Karl Marx 讨论了工厂中“合

⑦ 例如,我们选用了 Hart(1989)而没有用 Grossman 和 Hart(1986)或 Hart 和 Moore(1990)。Weitzman 和 Kruze 的语言描述展示了关于激励的重复博弈理论的精髓。我们也只选用了 Bowles 和 Gintis(1990)而没有用 Bowles(1985)或 Shapiro 和 Stiglitz(1984)。

⑧ 在这一正在发展中的经验研究文献中,有 Crocker 和 Masten(1991)、Goldberg 和 Erickson(1987)、Joskow(1985、1987、1988a、1988b)、Hubbard 和 Weiner(1991)、Kenney 和 Klein(1983)、Klein(1988)、Kroszner 和 Rajan(1995)、Leffler 和 Rucker(1991)、Masten 和 Crocker(1988),以及 Mulherin(1986)。Klein 和 Shelanski(1994)对这一经验研究作了全面回顾。

作”的劳动生产力效应，工厂制的资本主义特征，以及企业和市场、生产和交换间的关系。第三篇选自 Frank Knight 的著作，他强调风险承担在决定经济安排中的作用。Friedrich Hayek 的文章对信息、经济决策层次和价格体系间的关系作了经典性讨论。Victor Goldberg 关于“关系交换”的论述介绍了专用性投资的重要性，他不仅讨论了专用性投资对垂直一体化问题的重要性——Klein、Crawford、Alchian 及 Williamson，也讨论了这一问题——而且还讨论了它对 G. B. Richardson 所分析的企业间重复交易的重要性。我们用 Adam Smith 的市场是“看不见的手”的观点开始了本部分。而在最后，我们用 Alfred Chandler 关于现代工商企业内公司资源配置的“看得见的手”的观点结束了本部分。

本书第二部分讨论了企业的范围问题。Coase 的论文提出了一个内部资源配置与市场资源配置间的区别的理论，该理论是这方面文献的基础。Coase 认为，企业将不断扩大规模，直至通过市场交换进行边际交易的成本低于在层级结构内进行交易的成本。在 Klein、Crawford 和 Alchian 的文章以及 Williamson 的文章中，Coase 对使用价格机制的成本和企业家精力有限的讨论让位于专用性投资情况中的一元化所有权理论。Williamson 在与 Klein 等人非常接近的分析框架下探讨了完全垂直一体化^⑨，但他增加了交易次数维度并试图解释中间模式

^⑨ Williamson 的早期研究与 Klein、Crawford 和 Alchian 接近，见 Williamson (1971, 1975)。