

交易费用学说与企业集团的组建

● 胡冰冰 游淑琼

交易费用学说是当代西方自由主义经济学的一个重要理论分支,也是产权经济学命题的基石。企业集团是全球一体化经济中最具竞争力的经济组织形式。本文旨在以交易费用学说为理论工具,从新视角探讨企业集团组建的微观动因,并为我国正处于蓬勃发展的企业集团提供一些有益借鉴。

一、交易费用学说概述

交易费用学说的起源可追溯至1937年R. H. 科斯《企业的性质》一文,科斯是最早以交易费用来分析微观经济组织之先行者,此后威廉姆森、诺斯等经济学家修正完善了交易费用学说之理论体系,拓展了研究领域,使得交易费用学说这一微观分析模式日臻完备。

《企业的性质》一文中,科斯一反传统经济学的作法,将“交易”作为经济研究的起点,以“交易费用”来分析微观经济组织企业的成因。科斯认为交易是发生在各个要素所有者之间的交换,它是需要成本的,诸如交易参与者运用市场机制获得信息、谈判签订合同、维护合约正常履行等环节发生的费用,均属于交易的成本交易费用。企业就是为了节约交易费用而产生的

替代市场的一种机制。企业组织形式的更替、企业合理规模的确定都与企业费用密切相关。在《社会成本问题》一文中,科斯将交易费用推进到社会成本范畴,把交易实质归结为产权的交换,从而推行出产权界定与交易费用的关系,即交易费用大于零时,不同的产权制度下交易费用高低不同,实现的资源配置效率也不同,这就是著名的科斯定理的核心内容。它说明了通过产权界定来降低交易费用的可能性。

此后,威廉姆森超越了科斯对交易费的理解,认为交易费用是“经济体系运行的成本”,将研究领域扩展到所有市场经济组织及各种经济组织中不同形态的“交易关系”;而诺斯则将社会活动分为执行交易功能和物质转形功能两类。交易费用是为实现来自专业化社会分工的收益而投入到执行交易功能的资源损耗。以上对交易费用概念的重新界定,使其涵盖领域扩大,交易费用学说的发展和完善,使它适应于对任何能以交易协议方式表述的经济组织进行深入分析。作为一种独特的微观分析方法,交易费用为研究现代企业的

产权结构、规模扩张、组织形式演进等问题,提供了新的视角和思路。

二、企业集团的起源和发展

企业组织形式是随商品经济和社会化大生产的发展而发展的,企业集团是商品经济高度发达,工业化现代化达到一定阶段的经济现象。它的原型应是资本主义垄断阶段的各类垄断组织,如卡特尔(德)、辛迪加、托拉斯(美)、康采恩及财阀集团(日)等,虽然组织形式有所差异,但它们都具备一些共性:由许多同行业或生产上密切相关的大企业联合;联合纽带可以是购、产销方面的合约,也可以是股权;联合目的是占据市场强势,获得高额垄断利润。随着市场经济的发展,以上已具备了企业集团诸多要素的经济联合组织在组织结构、管理方式、产权联合方面不断调整,逐渐发展成为较成熟标准的企业集团。当前大型企业集团已成为一国经济竞争力的代表及经济实力的支柱。据统计,90年代初大型企业集团的生产总值占资本主义世界生产总值的40%,控制了50%世界贸易,80%的工艺研制,90%的高科技。

企业集团作为一种存在较完善的市场经济体制中,由多个实力雄厚的核心企业,通过以资本联合为主的各种联合方式,把各行业、各部门、各地区的众多独立企业联合而成的多层次、多功能、经营管理现代化、集约化的大型经济联合体。以联合方式为标准,企业集团可划分为三类:一是纵向联合型企业集团,由处于不同生产经营阶段具有有机联系的企业纵向联合而成;二是横向联合型企业集团,由处于同一行业生产同类产品的企业横向联合而成;三是混合型企业集团,由跨行业、跨部门的多类企业联合而成。作为一种高级而更富效率的经济联合体,企业集团的产生一方面适应了现代社会化大生产对企业组织专业化、联合化、集中化的要求,同时又是企业作为资本增值的微观主体追求规模经济效益、追求利益最大化的必然结果。本文主要从微观经济学入手,尝试以交易费用学说这一微观分析范式探讨组建企业集团的微观动因。

三、交易费用学说与企业集团

交易费用学说近年来正愈来愈多地被用来考察各种经济组织,解释各类制度创新。这理论能否对组建企业集团的微观动因提出一些合理解释呢?

首先,《企业的性质》一文中,科斯研究的对象是包括了企业集团在内的现代企业组织形式。《企业的性质》发表于30年代末,西方资本主义国家已进入垄断时期,产生了各类垄断组织,而科斯主要的考察对象美国企业,在经历了两次

兼并浪潮后,形成了一大批纵向、横向联合的大型企业。科斯强调交易费用的分析方法适用于“公司或更为复杂的组织的分析”,并在《企》一文中,动用交易费用理论解释纵向一体化的原因是:“处于相继生产联合体或相继产业的专业化企业之间的合并,它的产生取决于实施纵向一体化的费用低于相继生产阶段或相继产业的企业之间的交易费用”。

其次,企业集团作为一种高级的企业联合形式,能在竞争日趋激烈的世界市场中不断发展壮大,正是由于它能更有效地明晰产权、优化企业组织结构、增强企业竞争能力、促进资源有效配置。根据科斯定理,这样的优化产权结构的制度安排,必能降低交易费用,提高资源配置效率。

第三,威廉姆森、诺斯等人的进一步研究,包括对交易费用研究前提的修正,对交易费用基本概念的一般化,对交易费用分析的推广化,使得这一学说的阐释大大提高,对任何一种经济组织,都可以循着交易协约组织管理结构的思路,以交易费用为理论工具进行深入分析。

综上所述,我们认为可以运用交易费用理论对企业集团的形成作进一步分析。

四、进一步的分析

在企业集团的三种联合形式中,纵联集团对交易费用的节约效应似乎最易被理解。因由产权纽带和管理约束形成的专业性生产和社会化协作的纵向联合,将原来存在要素买卖关系的联合在一个

经济体内,企业集团内部的分工协作和协调代替了市场价格机制的调节,实现了市场交易内部化,节约了各类交易费用。首先,由于供应商和买主的固定化,节约了企业搜寻市场信息、谈判、签约的部分费用;第二,纵向联合减少了商品流转的中间环节,节省了流转中发生的费用;第三,产销一体化的组织机构设置,有利于集团核心层对生产经营不同阶段进行统一管理、协调与控制,提高了管理效率,节约了管理与营销环节的费用。钱德勒曾精辟地论述了纵联集团为生产经营带来的好处,“由于单位同交易之例行化,交易成本即降低。由于生产单位和采购及分配单位的管理连接在一起,获得市场和供应来源信息的成本降低。最重要的是,多单位的内部化,使商品自一单位至他单位的流量得以在管理上进行协调……这种协调所造成的节约,要比降低信息和交易的成本所造成的节约大得多。”

对于组建横联集团,谋求协调效应,获得规模经济是主要的微观动因之一。生产相同或类似产品的企业以产权为纽带建立起经济联合体时,它们之间就不仅是简单的外部协作,而是有严密的组织形式,集中统一的决策中心,在保持各企业独立性基础上,实现企业的资产、专有技术、商标的共享,使得集团的经营效益大于毫无关系的分散经营企业经营效益之和。而这其中,交易费用的节约从内在经济方面发挥了很大作用。表现为:1、集中、大量采购原材料和其他生产资料,节约了采购环节发生的交

易费用; 2、生产过程统一化、标准化, 减少了原不必要的交易费用; 3、建立统一的经销服务网络, 大量节约销售、服务环节的交易费用; 4、集中资金进行研究和开发工作, 使得 R &D 更富效率, 节约了 R &D 共同费用; 横向扩张能实现迅速扩大生产规模, 节约共同费用、提高协同效率之功效, 使之最先被动用于企业集团的联合。美国最早的企业集团大多是通过横向收购形成的, 而最近发生的波音与麦道及世界通讯与微波通讯的巨额购并, 横向联合带来的费用节约又显示巨大的诱惑力, 据预计改组后的波音公司每年可节约 10 亿美元的费用。

相对纵联和横联企业集团而言, 混合型企业集团由于其跨行业、跨部门、多角化综合经营, 具有较强的分散风险、适应市场的能力, 因而成为当今世界集团的发展趋势。日本的六大财团、美国的摩根财团、杜帮、通用等公司, 几乎发展成无所不包的多产业混合性集团。在组织机构上, 混合性集团兼备了纵联与横联集团的一些特点, 交易费用的节约在混合性集团内又有不同表现形式。1、混合性企

业集团内形成的综合性市场已不仅是生产要素交易市场, 而且涉及到资产共享、资本流动、人员配置、资源优化等各方面, 这种综合性内部市场从多个层面取代了外部市场的价格机构, 节约了市场交易的费用; 2、混合性集团的一大特点是产融结合, 金融资本支配产业资本运动, 降低了融资成本, 提高了资源配置效率; 3、科技发展及通讯方式的日益迅捷, 使得混合性集团可运用决策与执行分离的原则有效管理不同行业的生产经营, 其管理费用可以低于这些不同类经济活动通过市场进行交易的费用。

概而言之, 交易费用的节约是企业集团规模经营的显著结果之一, 而事实上它也正是企业集团组建与扩张的主要微观动力。

五、有益的启示

在全球经济日趋一体化的背景下, 世界经济格局正发生着深刻的变化。“强强联合”、集团化规模化已是大势所趋。面对竞争日益激烈的国际市场, 调整产业结构, 扩大经营规模, 走集团化道路, 是我国企业改革的必然选择。

交易费用学说对我国企业集团的合理组建及规模运作可以提

供如下启示:

1、在正交易费用环境中, 产权制度的优化可以起到降低交易费用、提高资源配置效率之功能; 企业集团作为一种企业制度的创新, 能优化产权结构, 提升企业竞争力, 促进资源有效配置。

2、在现有单个企业组织基础上, 推行兼并收购机制, 扩大企业规模, 进行资产优化重组, 盘活存量, 发挥企业集团的整体优势, 是搞活国有经济的可行路径之一。

3、企业集团的组建必须以产权纽带为主, 以生产技术、管理协调、人事安排强化整个集团的凝聚力, 培育集团内部综合性市场, 真正实现一体化经营。

4、在集团内建立统一决策与分散经营相结合, 集权与分权相结合、协调一致的管理体制, 以降低企业集团的运行费用, 提高经济利益。

5、在确定企业合理规模时, 应把市场机制的运行成本与集团内部的交易成本的对比作为约束条件之一。

作者单位: 厦门大学

中国人民银行海南省分行

责任编辑: 闵继红