



## 一、企业的概念及分类

### （一）企业的概念

（1）传统的企业定义。企业是现代社会的经济主体，是社会政治、经济和文化生活的基本单位。企业不仅是社会财富的创造者，也是社会财富的消费者；不仅是生产经营活动的参与者，也是社会政治、文化生产的组织者和参与者。

（2）经济学视角下的“企业”。企业是集经济、技术、社会、生态环境目标于一体，以不断满足社会需求为己任，具有自主决策、自我承担风险特点的社会基本经济单位。

（3）人工智能定义“企业”。企业一般是指以营利为目的，运用各种生产要素（土地、劳动力、资本、技术和企业家才能等），向市场提供商品或服务，实行自主经营、自负盈亏、独立核算的法人或其他社会经济组织。

### （二）企业的分类

#### 1. 根据企业的所有制性质分类

（1）公有制企业。公有制企业包括国有企业和集体所有制企业。公有制企业中的生产性企业（工业企业）有公有设施企业、废物处理及综合治理型企业等；服务性企业有文化生活服务、金融机构、交通通信服务、保健与维护服务等企业。

(2) 民营企业。民营企业中的生产性企业包括开采企业、初级加工企业、加工企业、深加工企业、再生制品企业等；服务性企业包括接待服务、金融服务、中间服务、咨询服务、保养与维修等企业。民营企业突出追求私人的经济目标，如增加利润、提高销售额、保持较高利润率、扩大市场占有率。民营企业也间接为社会解决就业、贡献纳税等。

## 2. 根据企业的规模分类

(1) 根据定量标准，企业可分为大型企业、中型企业、小型企业和微型企业。大型企业：职工 500 人以上，总资产 1 亿元以上，营业收入 3 亿元以上；中型企业：职工 100~500 人，总资产 3 000 万元到 1 亿元，营业收入 1 亿~3 亿元；小型企业：职工 100 人以下，总资产 3 000 万元以下，营业收入 1 000 万元以下；微型企业：职工 10 人以下，总资产 500 万元以下。

(2) 中小企业的定性标准。依据企业创始人、投资人承担的责任，企业内部组织结构，中小企业与大型企业管理特性差异，企业的法律形式等情况进行划分，这种定性分析的意义和作用在于推动企业管理、经营和发展。

(3) “规模以上工业企业”的标准。在统计学中一般以年主营业务收入作为企业规模的标准，达到一定规模的企业就称为规模以上企业。规模以上企业也分为特大型企业、大型企业、中型企业、小型企业等。2011 年 3 月 8 日，经国务院批准，自 2011 年 1 月起，将纳入规模以上工业统计的工业企业标准从年主营业务收入 500 万元提高到 2 000 万元；固定资产投资项目统计的起点标准从计划总投资额 50 万元提高到 500 万元。

## 二、《企业经济学》的界定和特色

### 1. 《企业经济学》的界定

《企业经济学》是在中国社会科学出版社 2011 年出版的基础上编写而成的。就学科和专业而言，《企业经济学》顺应新工科、新医科、新农科、新文科的学科交叉以及专创结合、产业融合、科教融汇等课程内容和教学导向，涉及经济学、管理学、行为学、教育学、生命科学等学科交互、融通的社会应用案例。它既不是以企业为微观主体的微观经济学，也不是企业管理学，而是一门展现企业发展导向的应用经济学。它亦可成为跨学科、跨专业学习者的通识教材。

《企业经济学》重点解读中国企业的成长规律和中国企业给国民经济和社会发

展所做出的巨大贡献，以及中国企业如何持续创新发展，去创造智能时代更大、更辉煌的业绩与成就。

## 2.《企业经济学》的特色

(1) 企业理论的整合创新。经典企业理论即主流经济学的交易费用理论、产权理论和企业家理论等认为，经济学是一门研究财富的学问。行为经济学拓宽了传统经济学的研究领域，认为企业以人为本，经济学也是一门研究人的学问。企业为什么能够创造新产品、实现新价值？我们从体现中国思想文化智慧的“天人合一”理论就能够解读：其规律在于技术、资金等生产要素和人的有机结合。智能时代，社会仍然是人和技术以及自然的和谐相处，即天人共生。

(2) 企业组织变革和治理机制创新。新组织催生新动能。企业商业模式在本质上是“产品—用户—资金”三方的利益分配机制。智能时代，主流的商业模式取决于企业的产品能力、用户积累和资金实力。随着经理人变合伙人，“日德模式”和“英美模式”等传统的公司治理模式渐渐沦为旧谈，不再适合现代企业，更多的实力派智能制造企业选择并购重组和有限合伙人治理。

(3) 企业经营与管理的亮点。①在企业的人本管理中突出中国科技制造企业的人才管理和特大企业的人本管理。②在企业融资与经营中强调中国科技制造企业的海内外上市融资。③在企业的产品营销中突出中国科技制造企业的供应链营销、“专精特新”中小企业的品牌营销和中企产供销一体化的海外营销。

(4) 产业创新带动企业创业。中国参与当今科技革命，在与科技制造相关的几十个产业领域全球领先。中国政府通过政策着力打造先进制造业集群，专精特新“小巨人”企业是亮点。中国人工智能（artificial intelligence, AI）芯片制造国产化目前实现了“自主创新可控”。

(5) 凸显科技创新的商业价值。没有诸多领域的核心技术自主创新突破，就没有当今中国经济的崛起。技术商业化的制约因素复杂而多样，是世界共性难题。中国新能源技术与光伏产品掀起的全球能源变革，无疑是技术商业化的典范。

(6) 中国产品出海与中国文化出海。尽管中国企业出海需要克服异国制度、文化差异等风险，但近年来一批中国企业凭借好产品、好技术，实现“走出去”“走进去”“走上去”，又一批企业携带彰显中国文化的服务产品结伴出海。

### 三、《企业经济学》的出版背景：变化和创新

#### 1. 国内外的营商环境巨变

宏观方面，全球大环境充满着不确定性；在微观方面，商业逻辑因此大转向，商业模式也发生了新的变革，呈现出了新的趋势。主要有如下三个变化：①技术的变化。人工智能技术变革，带来所谓的“新的技术周期”。如同蒸汽机的出现一样，这一技术及周期会给大众带来很大的心理冲击，这种心理冲击会引发巨大的不确定性。②人的变化。人的变化主要集中在老龄化这一人口结构变化，人口老龄化意味着大量的资源将被固化，许多老年人没有足够消费动力的同时，恰好又掌握着比较多的社会资源。③资源条件的变化。过去的40年，中国经济依靠房地产拉动经济增长模式，导致了目前的低增长、高负债。

#### 2. 国家大力发展新质生产力

2024年1月31日，习近平总书记在主持二十届中央政治局第十一次集体学习时指出：“新质生产力是创新起主导作用，摆脱传统经济增长方式、生产力发展路径，具有高科技、高效能、高质量特征，符合新发展理念的先进生产力质态。”他进一步指出，新质生产力是“由技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级而催生，以劳动者、劳动资料、劳动对象及其优化组合的跃升为基本内涵，以全要素生产率大幅提升为核心标志，特点是创新，关键在质优，本质是先进生产力”。

发展新质生产力需要塑造与其相适应的新型生产关系，对此，习近平总书记做了精辟的理论概括：“生产关系必须与生产力发展要求相适应。发展新质生产力，必须进一步全面深化改革，形成与之相适应的新型生产关系。”

发展新质生产力就是以科技引领产业创新，推动中国制造业智能化、高端化、绿色化发展，推进战略性新兴产业和未来产业集群的布局，同时急需大批人工智能等学科领域的创新人才支撑，迫切需要中国高校等承担起培养创新人才的使命和重任。

#### 3. 发展数字经济已是国家战略

(1) 我国数字经济发展状况。2023年我国数字经济规模超过55万亿元，在国内生产总值中的比重已超40%，其中数字经济核心产业增加值超过12万亿元，在国内生产总值中的比重为10%左右；5G、工业互联网、人工智能等新动能加快发展，传统产业数字化改造纵深推进，智能制造、服务型制造等融合发展新业态新

模式不断涌现，为发展新质生产力、建设现代化产业体系注入强劲动力。中国数字经济规模持续增长，连续多年稳居全球第二。

(2) 实体经济与数字经济深度融合。党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》(以下简称《决定》)，提出健全促进实体经济和数字经济深度融合制度，对加快推进新型工业化、加快构建促进数字经济发展体制机制、完善促进数字产业化和产业数字化政策体系等做出新的部署。

(3) 聚焦先进制造业集群。中国已经拥有一批有国际竞争力的先进制造业集群，这是现代化产业体系的重要标志。截至2024年，已形成80个国家级先进制造业集群，覆盖新一代信息技术、新材料、高端装备、生物医药等重点领域。要进一步完善集群布局，引导技术、资金、人才等各类创新资源要素向先进制造业集群汇聚。推动集群数字化智能化升级，发挥龙头企业带动作用，支持上下游企业协同开展数字化改造，促进资源在线化、生产柔性化、产业链协同化，提升产业集群综合竞争力，加快打造一批世界级先进制造业集群。高端化、智能化、绿色化是制造业高质量发展的主要方向。

(4) 中小企业数字化转型。据工业与信息化部(简称工信部)的信息：截至2024年8月31日，中国5200万家企业，其中98.4%是中小微企业，制造类企业603万家，科技和创新型中小企业超60万家；累计培养“专精特新”中小企业超14万家，“专精特新”“小巨人”中小企业1.46万家。中小企业是数字化转型的主体，然而，它们正面对数字化转型过程中缺人才、缺资金等诸多障碍，需要国家和社会的有力支持，帮助它们实现数据治理。

## 四、中国企业的制度条件和改革成就

### (一) 中国企业生存的制度条件

#### 1. 经济制度

党的十五大确立了中国以公有制为主体、多种所有制经济共同发展的基本经济制度。必须毫不动摇巩固和发展公有制经济，坚持公有制主体地位；必须毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。《决定》强调，要坚持和落实“两个毫不动摇”“促进各种所有制经济优势互补、共同发展”。

## 2. 政治制度

党的二十届三中全会强调深化经济体制改革仍是进一步全面深化改革的重点。以国企改革为首要任务，推进现代企业制度的主体建设。现代企业制度包括企业的股权、产权制度、组织制度、经营制度、分配制度、监督制度和员工参股制度。企业经营管理制度的企业经营管理中的核心。

(1) 以服务国家战略为导向。进一步推进国企改革深化提升行动，坚定不移地做强做优做大国有资本与国有企业，培育更多世界一流企业。

(2) 完善中国特色现代企业制度。加强党的领导，完善公司治理，推动企业建立健全产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度。

(3) 完善产权保护制度。国家保护各种所有制经济产权和合法利益，保证各种所有制经济依法平等使用生产要素、公开公平公正参与市场竞争、同等受到法律保护，依法监管各种所有制经济。

(4) 完善国有资产管理体制。推动国有资本向关系国家安全、国民经济命脉和国计民生的重要行业和关键领域、重点基础设施集中，向具有核心竞争力的优势企业集中。

(5) 推动国有企业完善现代企业制度。准确界定不同国有企业的功能，健全协调运转、有效制衡的公司法人治理结构。

(6) 推进与民营企业高度关联的企业制度建设。①落实“两个毫不动摇”的体制机制，有效破除制约民营企业公平参与市场竞争的障碍，激发各类经营主体的内生动力和创新活力，坚持权利平等、机会平等、规则平等，废除对非公有制经济的各种不合理规定。②鼓励有条件的民营企业建立现代企业制度，完善法人治理结构、强化内部监督、健全风险防范机制，注重发挥党建引领作用，提升内部管理水平。③国家更重视民营企业改革与发展，支持有能力的民营企业牵头承担国家重大技术攻关项目，充分发挥民营企业在国民经济中的重要作用。

## 3. 法律制度

在我国，与企业相关的法律法规有《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国劳动合同法》等，金融类法律法规有《中华人民共和国保险法》《中华人民共和国证券法》等，税收类的法律有《中华人民共和国增值税法》《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国个人所得税法》《中华人民共和国税收征收管理法》等，知识产权类的法律有《中华人民共和国商标法》

《中华人民共和国专利法》等。

《中华人民共和国公司法》是规范公司行为的基本法律，公司的设立、股东资格、公司章程、股东责任、股东权利、公司高管资格和义务、公司解散清算等事项，都应当按照《中华人民共和国公司法》的规定来进行，其是一部贯穿企业始终的法律。最常见的企业法律形式是有限责任公司和股份有限公司。

## （二）中国企业改革与创新发展的成就

### 1. 国有经济和国企改革的辉煌成就

1949年中华人民共和国成立时，全国工农业总产值只有466亿元，人均国民收入66元；2023年中国GDP达126万亿元，人均GDP达89358元，GDP占世界GDP总量的比重由1949年的4.5%增长到2024年的16.7%。党的十八大以来，国资国企改革取得了巨大成就，全国国资系统监管企业资产总额从2012年的71.4万亿元增长到2023年的317.1万亿元，较2012年底增长3.4倍；利润总额从2012年的2.0万亿元增长到2023年的4.5万亿元，规模实力和质量效益明显提升。

### 2. 国资国企的主导地位和引领作用

2020—2024年，美国《财富》世界企业500强排行榜中，中国国有企业占比居主导地位，历年占比都维持在67%以上。国资国企除在传统的石油化工、金融、通信等行业具有优势地位外，在航天、核电、高铁、大飞机、大型工程机械等先进制造领域建立了新的国际领先优势，中国已成为世界第二大经济体。

近年来，国资国企引领改革的“合肥模式”和“盐城东方模式”等初见成效。央企引领组建的中国资源循环集团等改革值得期待。按照党的二十大精神，国企应围绕深化改革的方向和重点继续前行。

### 3. 民营经济在中国国民经济中具有重要地位和作用

（1）民营经济形成五大发展模式。中国改革开放后，民营企业相继创造出五种模式，即“晋江模式”“苏南模式”“温州模式”“珠江模式”和“鲁西北模式”，成为中国区域民营经济的发展样板，点燃了中国民营经济的“星星之火”，也成为改革发展的鲜活标本。

（2）民营经济“56789”观点得到广泛认可。即民营经济贡献了中国经济50%以上的税收、60%以上的GDP、70%以上的技术创新成果、80%以上的城镇劳动就业，还有90%以上的企业数量，这凸显了民营经济在我国经济发展中的重要地位和作用。

#### 4. 民营企业在科技创新和智能制造中的优势

(1) 民营企业数量占“专精特新”企业的90%以上。中国有603万家从事制造业的企业：一是科技和创新型中小企业超60万家，14万家“专精特新”企业和1.46万家专精特新“小巨人”企业；二是含高端制造（人工智能芯片制造）企业。它们中的90%以上是民营中小企业。

(2) 民营企业科技创新业绩突出。整理近5年美国《财富》世界500强排行榜可见，中国民营企业历年比例维持在33%左右。从2024年《财富》推出“中国科技50强”榜单看，50家企业中有43家为民营企业，主要集中在“高端制造”（16家）和“新能源及新材料”（10家）领域。榜单排名前10的企业依次为华为、比亚迪、宁德时代、阿里、腾讯、小米、百度、字节跳动、京东、联想。



#### 复习思考题

1. 什么是企业？简述企业的所有制性质分类。
2. 简述在国内外营商环境巨变下国家发展的新举措。
3. 简述中国企业生存发展的制度条件。
4. 简述国家关于建设和完善现代企业制度的新内容。
5. 简述中国企业改革和创新发展的成就。

# 第一篇 企业理论的整合创新



## 本篇纲要

●经典企业理论：企业存活的核心原因在于能节省交易费用或产生利润。产权理论认为，产权的不同结构和配置体现出不同的资源配置效率。企业家理论认为企业的产生和发展，是敢于冒险、富于创新的企业家努力的结果。

●行为经济理论：拓宽了经典企业理论的研究领域，认为企业以人为本，企业经济学是一门研究人的学问。正如诺贝尔经济学奖得主理查德·塞勒（Richard H. Thaler）所言：让经济学更符合人性，让人们更好地做出决策。

●天人合一理论：体现了中华文化的博大精深。其源于《周易》与《黄帝内经》一脉相承。天人合一整体观符合系统论和辩证法等思想理念，最终推理出天人共生、天人相通之道。

智能时代，人们之间不仅要和谐共生，还要与技术、自然和谐共生，从而促进科技创新、呵护自然，最终造福人类。

# 第一章

# 经典企业理论



## 本章要点

该理论介绍企业的起源、本质、边界和目标等，认为企业和市场一样，都是资源配置的一种方式，而以企业方式进行资源配置比市场方式进行资源配置更有效率。企业存活的原因在于它节省“交易费用”或者产生利润。产权理论认为产权的不同结构和配置体现出不同的资源配置效率；企业家理论则认为，企业的产生和发展，是敢于冒险、富于创新的企业家努力的结果。



## 视频讲解



## 第一节 企业的起源和本质

### 一、企业起源理论

#### 1. 马克思的分工与协作理论

直到工场手工业的出现，以家庭和手工作坊为基本经济单位的社会已延续了几千年，而工场手工业正是分工发展的必然产物。有分工就会有协作。马克思认

为：“许多人在同一生产过程中，或在不同的但相互联系的生产过程中，有计划地一起协同劳动，这种劳动形式叫协作。”马克思分析：“协作不仅提高了个人生产力，而且也创造了一种生产力，这种生产力本身必然是集体力量，是一种特殊的生产力。”

手工业工场的主要特征：①资本雇佣劳动的关系。②分工越来越细，生产规模不断扩大。③管理与劳动独立化。④经济效益独立核算，明确盈亏责任。资本主义工厂和企业，都是建立在雇佣劳动、大规模生产、专业化管理、独立核算和自负盈亏的基础之上。

手工业工场逐渐被以机器为基础的工厂所代替。工厂管理比过去更加复杂，开始出现生产、人员、供应、销售等管理活动的分工，推动了管理职能的专业化；工厂要求建立严格的纪律、规章制度，形成有节奏、高效率的分工与协作体系，以满足机械化、大规模生产的需要，即大机器生产。随着生产力和分工的发展，协作劳动的具体形式也不断发展，历经家庭作坊、手工业工场、工厂等多种形式，逐步形成了企业。

## 2. 古典经济学的生产理论

古典经济学家亚当·斯密（Adam Smith）以扣针的生产分工为例说明自己的观点——将扣针的生产分为18个操作工序，从而提高了劳动生产率。

基于协作理论，古典经济学认为企业是一种把土地、劳动、资本等生产要素投入转化为一定产出的生产单位，用生产函数来描绘投入与产出之间的转化关系。生产函数表明各种可能的投入组合与各种可能的产出组合之间的对应关系，这是一种可以度量的技术关系，即 $Y$ （产出）= $X$ （劳动、资本、土地、技术等要素的投入）。

把企业看成投入要素生产函数的加总，实质上认识还停留在生产理论上。企业理论的发展，以诺贝尔经济学奖得主罗纳德·科斯（Ronald Coas）的理论贡献为分界线。

## 3. 交易费用理论

科斯把对企业的研究从仅限于“内部”过渡到外部研究，即对市场与企业之间的关系进行研究。

科斯认为，从分工中产生的企业，其分工不可能无限延续下去，企业的规模不可能无限扩大。随着规模扩大，尽管生产成本可能不断降低，但是其管理费用会不断上升，这种“管理费用”被定义为交易费用。交易费用包括谈判和监督经

济行为的成本、获得信息的成本、代理成本和维护现行制度的成本等。

科斯认为：市场运行是有成本的，通过形成一个组织并允许某个权威（企业家）来支配资源，就能节约某些市场运行成本；企业家不得不在低成本状态下行使他的职能，企业通过内化市场交易而减少交易成本；企业家的职能在于降低交易成本；交易成本的节省，是企业产生、存在以及替代市场机制的唯一动力。

科斯的理论对企业替代市场的说明存在着缺陷。例如，哪些类型的交易市场协调成本较高，适于在企业内完成；哪些类型的交易市场协调成本较低，适于在市场完成等。经济学家奥利弗·威廉姆森（Oliver Williamson）等对科斯的理论做了发展。

#### 4. 资产专用性理论

威廉姆森和克莱因（Klein）等也认为企业是用以节约交易费用的一种协调生产的方式。但是，他们更关心企业究竟应该多大，即企业规模的影响因素是什么。威廉姆森理论的中心思想是：特定类型的交易要用特定的规制结构来进行组织和管理，才能节约交易费用；企业 and 市场是两个可以相互取代的规制结构；企业 and 市场相互取代的问题，实质上就是交易和规制结构相互匹配的问题。

影响市场交易费用高低的因素有：①人的理性有限性。②机会主义。③资产的专用性。④交易的频率。⑤交易的不确定性。⑥交易对手的数量。

#### 5. 团队生产理论

阿门·阿尔钦（Armen Alchian）和哈罗德·德姆塞茨（Harold Demsetz）将市场交易费用转移到解释企业内部结构的激励问题上。他们认为：企业实质上是团队生产方式，即企业的产出是由集体内若干成员协同努力的结果，每一个成员都会影响产出率，多项投入集中在一起合作生产要大于各项投入分别生产的产出之和；但每一个成员的个人贡献不可能被精确地分解和观测，企业必须付给监督者一定的报酬，即监督成本，监督成本表现为占有剩余权益，同时监督者还有掌握修改合约条款及指挥其他成员的权力。

企业的本质是一种定价制度。动力机制问题实质上是计量问题，即通过对生产率的计量和监察，使投入的报酬与其边际生产率相匹配，从而更有效地减少偷懒行为。企业应从剩余权益中给付监察者劳动报酬。阿尔钦和德姆塞茨的理论后来演化成为一种委托代理理论。大型企业委托代理成本的高低主要取决于对职业经理人的定价。

### 6. 企业契约理论

张五常认为，市场和企业都是契约安排的形式。他发展了科斯的的思想，认为企业是私有要素的所有者按合约将要素使用权转让给代理人以获取收入的方式。所以，企业并非为取代市场而设立，而只是用要素市场代替了产品市场。市场交易的对象是商品或产品，而企业交易的对象是生产要素。所以，企业是一种合约取代另一种合约，即认为企业实质上是一纸契约，这就是企业契约理论。

市场是为了促进交换、节约交易费用而存在的一种制度。市场不仅是进行交易的场所，更是一套高度复杂的交易制度。市场的存在需要一套完备的商业法规，目的是降低交易摩擦与费用，增加交易的数量与提高交易的效率。交易的实质是产权的让渡。实现交易的过程就是产权让渡并达成契约。所以，市场的本质是契约，既然市场与企业的本质都是契约，那么，二者的边界就是模糊的。

### 7. 人本主义体制理论

日本经济学家伊丹敬之（Hiroyuki Itami）在对日本企业经营进行深入研究的基础上，提出了人本主义体制理论。以人为中心的企业制度，重视和强调人的作用，强调人是经济活动中最本源、最稀少的资源，而其资源提供者所组成的网络就形成企业制度，这就是人本主义体制。人本主义体制理论把人作为企业产出、活动、发展、变化的核心，强调人及其相互关系对企业的决定性作用。该理论的核心体现着日本企业文化的特色。

企业为什么存在？企业存在的动机是什么？企业为谁存在？对于这三个问题，人本主义体制理论是这么回答的：①企业是为人而存在的。②企业存在的动机是为了获得生存资源的附加价值，为了获得社会认同的企业价值，为了实现自我价值。③企业是社会生活的场所，员工一生有约一半时间在企业里度过。

## 二、企业的本质

（1）传统的企业理论（古典经济学）观点：企业的本质特征就是利用一定的技术，按照利润最大化的原则将投入转化为产出。

（2）交易费用学派观点：企业的本质是节约市场交易的费用。

（3）企业契约理论观点：企业 and 市场都是合约，企业的本质是一系列合约的集合。

(4) 马克思主义观点：企业的本质特征是资本家通过雇佣工人，榨取剩余价值，获得利润。

我国理论界认为，企业的基本性质仍然是盈利性，盈利是企业的基本目标。企业是自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的独立法人实体。企业的特征：①专门从事商品生产和商品交换并以盈利为目的的经济组织。②独立核算、自主经营、自负盈亏的法人实体。可见，不从事商品生产和交换的组织，如党政机关、社会团体，就不是企业。

## 第二节 企业的效率边界

### 一、市场交易合约与企业合约

交易费用的高低决定企业的效率和效益；交易费用的高低取决于交易合约的复杂程度；市场和企业的不同，只是合约内容和形式的不同。合约一般分为古典合约、新古典合约、三头合约、双头合约或等级式合约。

对于市场交易方式，人们通常选择交易成本最小的：①如果交易资产的专用性较低，无论是否有不确定性，无论交易频率如何，只要采用古典合约就能有效减少交易成本。②如果交易的不确定性较低，使用古典合约很有效率。③如果资产的专用性较高或交易不确定性较高，但又不是过高，且交易频率很高时，选择相互协商解决分歧的双头合约比较合适。④如果资产的专用性与市场的不确定性很高，使用以上合约仍然难以维持正常交易，此时交易中一方可能会买下另一方的资产，并全面负责交易双方的协调和控制，这便产生了企业合约。

市场交易合约是企业之间签订的外部交易合约，各方根据合约的执行性和可控性，采取双头合约、三头合约、多头合约或等级合约。

企业（内部）合约也称纵向一体化合约，它是将某种或某类产品的生产或交易的全过程，纳入同一企业来管理的合约。在这种合约的基础上，交易各方的利益分配和控制，变成企业内部的管理问题。

### 二、企业内部交易的优势和劣势

#### 1. 企业内部交易的优势

与市场交易相比，企业内部交易除了生产、技术、分工和协作的优势外，还

有以下优势：①节省谈判费用。②减少机会主义行为。③有效控制的手段增多。④企业解决冲突的机制更有效。⑤企业内部人员的人际交往能够实现沟通经济。⑥企业内部传递信息具有明显优势。

## 2. 企业内部交易的劣势

企业内部交易会增加监督成本、激励弱化成本、官僚失灵成本以及信息成本。

### 三、企业的效率边界

企业的管理费用一直低于交易费用时，企业会扩大规模。但是企业规模不可能无限扩大，当市场的交易费用与企业内部的管理费用相当时，就会达到企业的效率边界。

通常认为，企业的效率边界取决于企业的核心技术，以及那些自营比市场合约来得更有效的经营环节。或者说，企业和市场的边界是通过那些市场交易和企业交易成本相等的活动来划分的。如果市场交易成本低，企业就无须自己组织生产，可从市场上购买；如果市场交易成本高，企业认为通过自己组织生产可以降低成本，就可以选择自行生产。

在某一点上，市场交易成本与企业内部管理成本相等，这一点就是市场机制和企业组织的分界点（科斯定理）。随后，市场交易成本逐渐高于企业组织的成本。

## 第三节 企业的目标

### 一、利润最大化

片面地、单纯地强调企业的利润最大化目标，可能会产生许多问题：①致使企业在追求利润最大化的过程中忽视社会责任与企业获利之间的关系，即人们通常所讲的唯利是图。②使企业目光短浅，获利行为短期化，为获取一些近期利润而忽略或放弃长远利益。③以总额作为企业的目标，忽视股东投入企业的资本与所获取利润之间的关系。若将不同资本额条件下所获取的不同利润总额或绝对额进行对比，显然并无可比性。④忽视企业（实际上是股东与债权人）为此所承担的风险。

## 二、每股盈余最大化

对于股份有限公司而言，每股盈余或每股收益的最大化反映了投入产出之间的关系，即股东投入企业的资本与所获得利润的相互关系。这是其相对“利润最大化”观点的优点，但其不足之处在于：它与利润最大化观点一样，存在着忽视企业的长远利益或忽视每股盈利的时间性和持续性的问题，容易导致企业唯利是图，忽视企业为获取每股盈利而承担的风险，以及在以利润最大化为企业目标时所存在的其他问题。

## 三、股东财富最大化或企业价值最大化

在西方企业理论中较为一致的看法是，企业应该力图使股东在企业中的财富价值最大化。出资者（股东）投资创办企业就是为创造财富，使其财富增值，即实现利益的最大化或者财富的最大化。这一目标的优点在于：它能够较好地反映企业的盈利业绩、企业目前与未来的获利能力、预期的收益、企业获利的风险、货币和时间价值等因素及其变化。

## 四、利益的满足

### 1. 政治利益最大化

行政性企业可能以总公司或集团公司、控股公司、企业集团等名称出现，其在经营中并非只考虑企业的经济效益。特别是在某些有一定行政级别的国企中，企业管理者的目标并不一定是实现利润最大化、出资者财富的最大化、每股盈余的最大化以及利益的满足，而可能是个人政治利益或行政职务的升迁。

### 2. 管理者个人报酬的最大化

管理者个人报酬的最大化即管理人员福利与利益的最大化。以管理者报酬最大化为企业管理者的目标，总是以能够给自己带来最高工资作为决策依据。如果他们觉得股东不能满足自身利益，便会扩大其支出账户来满足自己的需要，这就是所谓的“费用偏好”。费用偏好涉及企业的管理目标。威廉姆森认为这是交易费用中的一部分，特别表现在企业的公车、办公家具、办公地点、自主决定的投资基金等方面。

### 3. “内部人”报酬的最大化

“内部人”是指企业的管理者与企业的全体员工。内部人报酬的最大化一般不会是股东或出资者所期望的企业目标。

#### 4. 个人股东财富的最大化

对上市企业而言,个人股东对企业高层管理人员所造成的压力远比国家股东和法人股东带来的压力要大得多。所以,在企业股利政策的制定上,往往存在向个人股东倾斜的利益机制或利益导向,具有个人股东财富最大化的趋向。

## 第四节 产权理论

### 一、产权概述

#### 1. 产权的重要性

张五常认为,在中国发展的问题上,很多经济学的理论是无关宏旨的。中国的问题是制度问题,也就是产权问题。

产权理论认为,资源配置的核心问题不是商品,而是产权。人们之所以买卖商品,进行商品交换,是要享有、支配和使用商品的产权。产权的不同结构和配置体现出不同的资源配置效率。因此,理解企业,不仅需要了解产权的概念和产权制度的功能,还需要把握为什么要进行产权界定、产权安排和产权明晰,以及掌握现代企业的产权结构设计问题。

#### 2. 产权的概念

##### 1) 马克思关于产权的定义

产权关系最初是一种占有关系,是人对物的某种排他性的占有关系,这种占有关系确定物的归属主体。产权关系是对物的归属和占有关系,它反映的是人与人之间的关系,一种对物的占有关系所形成的人与人之间的物质利益关系或经济关系。

##### 2) 西方学者关于产权的定义

(1) 道格拉斯·诺思(Douglass C. North):用西方国家兴起的经济史分析论证了产权的功能。

(2) 科斯:从社会成本、产权制度与资源配置效益之间的关系界定了产权。

(3) 德姆塞茨:“由于资源的稀缺,才出现了产权的概念和产权制度。”不稀缺的资源(如空气等)人们都可以获得,不存在占有和非占有之间的矛盾,不会形成独占的财产关系。产权关系的产生和确认,首先是为了解决在财产占有和使用稀缺资源过程中所发生的利益冲突。

(4) 罗伯特·考特 (Robert Cooter) 和托马斯·尤伦 (Thomas Ulen): 合作能创造剩余价值, 从而能给合作各方带来利益。国家的出现导致了产权制度的历史性进步。产权的最根本功能在于其有助于提高资源配置的效率。

### 3. 产权制度的产生与资源配置

资源稀缺现象的出现和加剧以及相对价格的上升, 使产权的设置成为保证和提高资源配置效率的必然结果。资源稀缺导致两个重要的后果: ①对资源的滥用使当前和长期的资源最优使用成为不可能。②人们在使用资源时摩擦和对抗的加剧, 导致部分资源被用于暴力攻击或防止暴力攻击。

与产权的出现相伴随的是产权制度的出现。产权制度实质上是制度化的产权关系, 它可以通过各种方式来实现其制度效力, 或是暴力, 或是建立在国家权力之上的法律, 或是人们认可的习俗, 甚至是一种价值观念。但不管采用何种方式, 其本质都是实现对产权的界定和保护。

### 4. 企业产权功能与优化改进

企业产权功能主要在于它通过提供一种体制保证有助于企业效率的改进: ①企业产权的明确界定。②企业产权结构的合理构建。③企业产权结构的优化。④企业产权的流动与重组。

考虑到市场因素, 企业产权功能得以发挥的前提条件就是企业产权所能带来的收益大于所支付的成本, 做到净收益大于零。

对于非市场因素, 在不同体制下不同企业的效率标准会产生差异的非市场配置效率。

### 5. 西方学者关于产权观点的总结

(1) 产权关系形成的根本原因是财产的稀缺性。由于财产的稀缺性和有用性与人类需求的无限性常常发生矛盾, 这种矛盾要求在人和财产之间建立一种共同遵守的财产关系。

(2) 产权是一组能够用来界定人们之间行为规则的权利, 这组权利决定了人们在经济交往中能够做什么和不能做什么。

(3) 产权是一个不断发展变化的概念, 随着经济环境和条件的变化, 产权的内涵也发生着变化。

### 6. 产权的表现形式

产权是一种独占和享用的权利, 当政府或国家用法的形式加以确认和保护后,

产权关系就变成一种所有权关系，即法律确认的、排他的占有和享用的权利。这种独占权利的确立，明确了占有和非占有之间的界限，解决了所有者和非所有者之间的矛盾冲突。

所有者享有对自己财产的支配、使用、收益和处分的意志和权利。相应地，出现了财产的所有权、使用权、收益分配权和处置权等多项权能。在不同的环境和条件下，这种意志关系具有不同的表现形式。如在特定条件下，所有者可能不愿或无力行使所有权中的某一权利，他就可以将其让渡给其他主体。这些权能既相互独立又相互联系，它们在不同的生产力和生产关系条件下，形成了不同的产权表现形式，如图 1-1 所示。

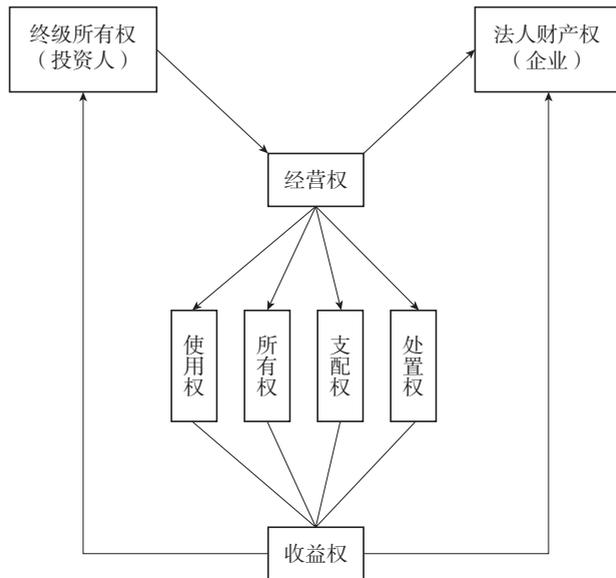


图 1-1 产权表现形式结构

股份制的出现，使财产的所有权、经营权发生了分离。股份制将企业财产所有权转化成股权，这是所有者对财产的占有、支配和使用权的体现，其持有者主要行使重大决策的投票权、收益分配权和股票转让权；法人财产权作为法律确认的、相对独立的财产权利，使所有者和股份制企业相分离。经营者和所有者相分离，较好地实现了所有权、法人财产权、经营权的分离以及相互制约，形成了企业财产权利的有效组织形式。

## 7. 产权的界定

产权的界定就是要确定谁有权做什么，并确立相应的行为规则。以所有权为标准，可将产权界定分为以下几类。

(1) 私有产权。它是一种排他的财产权利，完备的私有产权包括关于资源配置的所有权利。

(2) 社团产权。某个人对一种资源行使某项权利时，并不排斥他人对该资源行使同样的权利，这种产权就是社团产权。社团产权的特点是：每个人都可以使用某一资源为自己服务，但是每个人都没有权利声明这个资源是属于自己的财产。与私有产权相比，社团产权的特点是其在社团成员之间完全不可分离。

(3) 集体产权。社团产权权利的行使无须事先同他人协商，而集体产权权利的行使则必须由集体做出决定，集体决策机构以民主程序对权利行使做出规定和约束。

(4) 公有产权。产生公有产权的原因是存在着公共物品，由代表公众的政府出面提供公共物品，就形成了公有产权。

## 8. 产权安排

通常情况下，产权安排包括：①市场安排。例如，企业或个人通过市场交易获得资源的权利。②企业等营利组织安排。例如，企业生产需要购买生产资料和雇佣员工，成功交易后就获得了相应的产权。③非营利组织安排。例如，非政府组织（NGO）通常以志愿性为特征、以非营利为目的，致力于社会、经济、文化、教育等领域的公益活动并给予参与者无偿的资金支持。

# 二、企业产权结构

## 1. 企业产权结构的特点和问题

德姆塞茨指出：“企业的产权结构就是克服企业内部各种要素所有者之间，在共同参与企业生产活动时的偷懒和搭便车动机而建立起来的制度安排。”企业产权结构从制度上将企业的产权结构化，形成一种可监督的结构，尤其是使某些人的职能专业化，即专门监督其他要素所有者的工作绩效，包括精力、热情、工作态度、产出等。

企业是生产要素所有者的结合，生产要素所有者按照分工、合作和专业化的原则组成企业。也就是说，企业是不同要素所有者结合起来所形成的一种集体组织。其特点是：①生产要投入多种资源。②产品或产值不是每种投入要素的代

数和。③生产中使用的资源并非都归一个人所有。④一个人的生产活动和努力会影响其他人的生产效率。

在企业内部，要设计一种产权结构来克服在生产过程中出现的问题。在这里，核心问题有两个：①设计一种计量和监督机制，衡量各要素投入的生产效率。②设计一种激励机制，使偷懒和搭便车者难以存在下去。

谁应该是监督者？谁应该是被监督者？

阿尔钦和德姆塞茨认为，设备的提供者或者企业长期专用资金的提供者应该是监督者，而劳动力的提供者应该是被监督者。

资本雇佣劳动，还是劳动雇佣资本？资本是监督者，还是劳动是监督者？经济学原理表明，资本是“死劳动”和劳动的监督者，劳动则是“活劳动”和被监督者。“活劳动”具有很大的流动性，而“死劳动”不具有。

谁应该得到工资？谁应该提取扣除工资之后的剩余收入？

监督者应该是剩余收入的索取者。如何有效地监督企业生产，即建立一种什么样的激励机制才能有效率？新古典理论假定，监督给人带来负效应，假如劳动本身不受监督或者劳动的结果无法精确判断，人就可能不会努力工作，管理人员的职责就是监督下级的工作。

对于企业来说：①要建立一种有效的对产出结果的奖惩结构，这会使监督的副作用减弱。②处理好奖励和惩罚的关系。③处理好监督和奖励的关系。④进行奖励要遵循基本原则。⑤要充分利用按次序激励的措施。

## 2. 企业产权结构的形式

对于业主制企业即古典企业而言，业主既是所有者，又是监工，还是剩余收入的索取者，即企业的监督权、所有权和剩余索取权三权合一。三权合一的好处是剩余收益只归业主一人，不存在剩余收益在业主和监工之间的分配问题。

对于合伙制企业而言，可能是资本所有者之间的合伙，也可能是资本所有者和技术所有者之间的合伙，还可能是资本所有者和经营管理知识提供者之间的合伙。合伙制企业的产权结构特点是企业的监督权和剩余索取权在合伙人之间进行分配，合伙人承担企业经营失败的连带责任。合伙制企业的一大缺点是个人财产和企业财产不分，合伙人承担企业破产的无限责任，进而制约了企业的创新和发展。

对于公司制企业而言，产权结构具有三大特点：①企业的产权结构已经不再具有个人业主企业中产权的私人性，而是典型的集体产权结构。②企业产权结构

中的剩余索取权和监督权相分离。③企业的股票可以自由转让，使公司制产权结构对经营者具有约束和监督的能力。

如图 1-2 所示，股份公司是企业的一种独立的法律存在形式，它通过发行股票把众多投资者联结起来，按照同股同权、责任有限、风险共担、利益分享的原则进行组织，实现了降低企业风险、资本成本、债务风险和监督费用的目的。

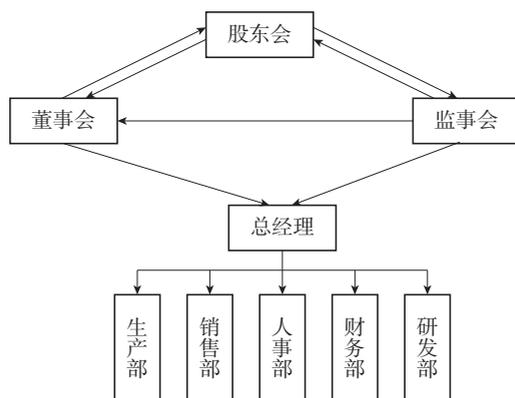


图 1-2 股份制企业治理制衡结构

但是，股份制企业所有权和经营权的分离以及股权的分散化，会产生另外一些问题：①经理人员和所有者的目标不一致。②经理人员的激励是否有效。③内部人员控制。

目前解决的办法主要有：①要求经理人员购买一定数量的企业股票，成为企业的所有者之一。②经理人员的报酬通过股票形式或给予一定股票期权的方式来兑现，使企业股票的价值和分红与经理人员的个人收益挂钩。

### 3. 现代企业内部的产权结构安排

对于业主制企业，人对物的权利比较直接，财产的所有权、经营权、收益分配权、处置权是高度合一的，不存在产权权能的分离，企业组织内不存在另外的权利主体，组织之间也不存在超出财产主体的其他更高权利。

对于现代股份制企业，由于财产规模巨大，财产主体通过授权、委托代理等形式，将财产的占有、支配、使用、收益等权能，分配给不同层次的不同权能主体。在这种组织中，产权各权能是相互分离的，这便产生了企业内部各产权主体权能的界定、职能的划分、行为目标的设定和协调、收益的分割、风险的承担以

及利益上的相互制衡等问题。

人们先后创造和设计了垂直功能型、事业部分权型、控股公司型、矩阵型、网络型等多种组织结构，以规范现代企业内部各产权主体的行为。

现代企业既要根据自身的产业特点和经营特点，又要适应市场的要求，创造和建立能够实现内部激励和内部约束的组织结构。最大限度地排除各项权能界定模糊所引起的摩擦和冲突，充分发挥企业的主体作用，提高各项权能绩效，实现企业组织有序和产权功能优化。

## 第五节 企业家理论

### 一、企业家与企业家精神

#### （一）企业家的定义

在经济发展史上，关于什么是企业家，许多经济学家和管理学家有不同的看法。法国理查德·坎蒂隆（Richard Cantillon）认为“企业家为承担经济经营风险的人”；阿弗里德·马歇尔（Alfred Marshall）认为“企业家是组织、管理工商企业并承担风险的人”；沃克（Walker）认为“企业家是工业进步的策划者和生产的主要代理人”；科斯认为“当人们形成一个组织即企业，并允许某个权威即企业家来支配资源和组织生产时，其交易费用会低于通过市场来支配资源和组织生产的交易费用”；创新理论奠基人、发展经济学家约瑟夫·熊彼特（Joseph Schumpeter）的看法最为真切，他认为“企业家就是那些有冒险意识的人，担当着创新责任的人”“他们有眼力、创造力和胆识，能在经济管理中成功地引入新产品，能看到潜在市场和潜在的利润之所在，并能创造性地做出科学决策”。

企业家就是创办企业的人。创办企业就是创造新产品、新服务、新价值，并最终获得经济效益。但是，这一目标实现的前提是企业家先要投入人力、物力等资源。市场经济中企业之间的竞争，市场环境的不确定性，用户消费需求的不断变化，使得创办企业既有机遇，也有经营风险。即企业可能盈利，也可能亏损，企业家是要承担盈亏责任的人。因此，企业家要有眼力、有胆识，在引入新产品、把握市场潜在利润等方面做出科学的判断和决策。

企业家是那些能够带领企业“从无到有、从小到大、诚信经营、持续发展、贡献公认”的人。而那些不太符合上述标准的人，或者仅懂经营、会赚钱的商界

精英，则被称为“职业经理人”。真正被人们称赞为企业家的人，还要看他们的社会贡献和社会影响力，如美国的史蒂夫·乔布斯（Steve Jobs）、比尔·盖茨（Bill Gates），日本的盛田昭夫、稻盛和夫，中国的褚时健、曹德旺、雷军等。企业家能够持续成功，最重要的是具有企业家精神。

## （二）企业家精神与价值创造

（1）信心与恒心。信心是每一个人干成事业，取得成功的基础；恒心是指人们持之以恒，追求目标的态度，人们常说“无恒心者无恒产”，正是对恒心价值的深刻诠释。

（2）企业家创业的原动力和目标。一是对利益的追逐，如果创业者长时间不创造效益，创业者和企业将无法生存；二是创业者要有独特的理性精神，即企业家精神。例如，企业家的成功欲、创新精神、担当精神、坚持精神，以及敢冒风险、以苦为乐的精神，追求进取、超越自我的事业精神。在当今时代，创业者要洞察环境变化，创新生产方式，规避商业风险，持续创造新产品、新服务、新价值，从而实现自身价值。

（3）企业家的使命与愿景。就是将领导的企业办成“受到国家和社会尊重的企业”。但是，要成为有品质和有价值的企业，企业家始终要承担重大的经济责任和社会责任。为了实现自己的使命和目标，企业家要读万卷书，行万里路，这也是企业家长期自我修炼的过程。按照中国传统文化中“道”与“术”的哲学思想，企业家既要把握规律，又要懂得方法、操作和流程。

## 二、“经理革命”理论

### （一）职业经理人的产生

“经理革命”源于1841年美国西部铁路的一起交通事故，这起事故迫使美国铁路将所有权和管理权分离。随着股份制公司的发展，不仅所有权分散到许多股东手里，而且管理权和所有权发生了分离，企业的股东丧失了对财产的控制权，出现了专门负责企业经营管理的经理阶层，有人将这种现象称为“经理革命”。没有专业技术的人正日益被机器排斥，没有专业管理技能的资本家也被排斥在企业决策层之外，而职业经理人就是承担管理专业化角色的人。

职业经理人或企业家应具备以下基本能力：决策判断能力、组织协调能力、领导实施能力、创新应变能力、承担风险能力、知人善任能力。对此，不同的企

业还会有不同的要求。

## （二）职业经理人的激励和约束

### 1. 委托代理问题

如何通过一种合约，使代理人受到足够激励按照委托人的意愿去行动。这里，通常研究以下问题：谁应该是委托人？谁应该是代理人？如何设计委托代理合约？如何降低委托代理成本？

#### 1) 委托人和代理人的确认

在企业中，一般认为，在资本所有者和经营者之间，资本所有者是委托人，经营者是代理人；在经营者和员工之间，经营者是委托人，员工是代理人。

委托人和代理人如此确认的原因如下。①从产权的流动性出发，资本在企业中的非流动性要求资本所有者成为委托人，行使监督职能；而经营者拥有的知识和经验具有比资本更大的流动性，因此经营者是代理人。在经营者和员工之间，有权分享成果的经营应该成为委托人，取得预付成本的员工应该成为代理人，并按照经营者的要求提供服务。②从风险偏好出发，风险中性者应该是委托人，风险规避者应该是代理人。还有一种解释是从信息非对称的角度出发，该解释认为不知情者是委托人，知情者是代理人。

#### 2) 委托代理合约的设计

如何设计一份委托代理合约（激励机制），使代理人（经营者）在给定条件下选择对委托人有利的行动，具体包括：①根据代理人的行为结果能否被容易地观察来设计。②根据风险能否被容易地观察来设计。③根据努力能否被容易地观察和监督来设计。④在信息不对称的情况下的合约设计。⑤在委托代理合约重复多次的情况下的合约设计。

### 2. 委托代理成本

#### 1) 委托代理成本的构成

（1）因委托人和代理人目标（效用函数）不一致所产生的代理成本。代理人完全有可能利用委托人的授权做出损害委托人利益的事情，这种成本称为道德风险成本。

（2）对代理人行为限制引起的效率损失和监督成本共同形成委托代理关系的约束成本。

（3）委托代理关系的累积效率损失所带来的成本。

(4) 委托代理关系中通过合谋造成的效率下降或利益损失，即合谋成本。

(5) 逆向选择导致的成本。比如，当代理人无法完成委托人交付的任务时，会采取顺其自然或者破罐子破摔的方式行事，从而造成委托代理成本增加。

## 2) 委托代理成本的降低

从市场环境来看，受竞争性市场环境的影响，经理市场、产品市场和资本市场与委托代理成本的降低有关：①经理市场的约束。②产品市场的约束。③资本市场的约束。如果以上市场的竞争不充分，则委托代理成本的降低只有通过委托人和代理人之间建立一种恰当的委托代理合约来解决。如果委托人放松控制，代理成本会上升；如果合约中定出较详细的条款来约束代理人的行为，则监督和约束成本又会上升。

## 三、企业家精神新论

### 1. 商业文明与企业家精神

数字经济时代，再论企业家精神，除了企业家创新精神外，更加强调以下三个方面：①企业家的契约精神。契约精神就是要讲信用，签合同要算数，这是商业文明里最基础的东西。不管从事高科技产业，还是传统行业，这是基础。②企业家的探索精神。即不计短期回报的精神，这是企业家精神中非常重要的一点。③把企业家精神和科学家精神以及“工匠精神”一起考量。

### 2. 中国式现代化的企业家精神

截至2024年12月，中国拥有5200万家企业，98.4%是中小企业。其中，科技与创新型中小企业60万家，“专精特新”中小企业14万家，“隐形冠军”或专精特新“小巨人”企业1.46万家。这些企业独具特色、厚积薄发，才有了中国经济的强势崛起。如果没有这些企业坚持长期主义、客户导向、技术主义、顾客至上精神和企业家精神，就不可能有当今的中国经济成就。

党的二十届三中全会指出，“完善中国特色现代企业制度，弘扬企业家精神，支持和引导各类企业提高资源要素利用效率和经营管理水平、履行社会责任，加快建设更多世界一流企业”“要弘扬企业家精神，在改革创新和公平竞争中加快建设更多世界一流企业”。

当今科技革命浪潮下，发展新质生产力，聚焦新兴产业、未来产业，中国的企业要抓住机遇，做领跑者。纵观全球卓越公司，从苹果、亚马逊、微软，

到我国的华为、阿里、腾讯、京东、小米、百度、比亚迪、宁德时代、联想、海尔等，以及 DeepSeek、大疆科技、宇树科技、游戏科学等新生代企业，无一例外都拥有一位卓绝、坚韧不拔，能够力挽狂澜的企业领袖。在我国，新型企业家精神的实践基础在于，必须加强科技创新，特别是原创性、颠覆性科技创新，加快实现高水平科技自立自强，打好关键核心技术攻坚战，使原创性、颠覆性科技创新成果竞相涌现，培育新质生产力的新动能。



### 复习思考题

1. 简述古典经济学理论与团队生产理论对企业产生的不同看法。
2. 什么是交易费用？企业是如何通过节约交易费用而存在的？
3. 企业家与职业经理人有什么区别？什么是企业家精神？
4. 如何设计委托代理合约和降低委托代理成本？



### 本章作业题

1. 简述企业本质、企业的效率边界和企业的目标。
2. 如何界定产权？产权安排的主要形式有哪些？它们的效率如何？