

信息不对称理论及其在工程项目管理中的应用*

向鹏成¹, 任宏¹, 郭峰^{1,2}

(1. 重庆大学 建设管理与房地产学院, 重庆 400045; 2. 贵州大学 土木工程与建筑学院, 贵阳 550025)

摘要:介绍了信息不对称理论的基本内容,并对信息不对称理论进行了评述。构建了工程项目管理中的信息模型,对业主和承包商双方在招投标阶段和履约阶段所存在的信息不对称现象进行了重点分析,最后从加强信息网络建设、设计合理的契约、加强政府政策引导、加强诚信建设和培育公正、规范的中介机构及建立项目风险预警机制等方面提出了解决项目管理中信息不对称问题的对策。

关键词:信息;信息不对称;项目管理

中图分类号:F281 **文献标识码:**A **文章编号:**1006-7329(2006)01-0119-04

Information Asymmetry Theory and Its Application in the Project Management

XIANG Peng - cheng¹, REN Hong¹, GUO Feng^{1,2}

(1. College of Construction Management & Real Estate, Chongqing University, Chongqing 400045, P. R. China; 2. School of Civil Engineering and Architecture, Guizhou University, Guiyang 550025, P. R. China)

Abstract: This paper introduces the basic content of information asymmetry theory and comments on the theory of information asymmetries. It establishes an information model in project management and analyzes the phenomenon of information asymmetries between owner and contractor in the phase of bidding and fulfilling. It presents some countermeasures of resolving information asymmetries in the project management such as building information network, devising reasonable contract, reinforcing government's guidance, strengthening the good faith, breeding intermediate agency, building the system of early risk warning and so on.

Keywords: information; information asymmetries; project management

2001年度诺贝尔经济学奖授予了三位美国经济学家:乔治·阿克洛夫、迈克尔·斯彭斯、约瑟夫·斯蒂格利茨,以表彰他们20世纪70年代在“对充满不对称信息市场进行分析”领域所做出的重要贡献。他们将信息不对称理论广泛应用于各种领域,并得到实践的验证,为现代信息经济学做出了奠基性的贡献。

1 信息不对称理论的基本内容

所谓信息不对称就是在相互对应的经济人之间不作对称分布的有关某些事件的知识或概率分布。信息不对称理论是微观信息经济学研究的一个核心内容,用来说明在不完全信息市场上,相关信息在交易双方的不对称分布对市场交易行为的影响及由此产生的市场运行效率问题。在不对称信息对策研究中,通常将对策中占有信息优势的一方称为代理人,而处于信息

劣势的一方称为委托人,不对称信息的所有模型都可以在委托人——代理人的框架下进行。传统经济学基本假设前提中,重要的一条就是“经济人”拥有完全信息。实际上人们早就知道,现实生活中市场主体不可能占有完全的市场信息。信息不对称的条件下,代理人为了自身利益可能凭借自己的信息优势选择对委托人不利的行为,从而引发信息不对称理论中的两个核心问题——逆向选择和道德风险。

逆向选择是研究事前不对称信息的博弈模型,指掌握信息较多的一方利用对方对信息的无知而隐瞒相关信息,获得额外利益,客观上导致不合理的市场分配行为。

道德风险是研究事后不对称信息的博弈模型,指占有信息优势的一方为自身利益而故意隐藏相关信息,对另一方造成损害的行为。道德风险的存在增加

* 收稿日期:2005-09-02

作者简介:向鹏成(1974-),男,四川万源人,讲师,博士,主要从事工程项目管理、城市经济、房地产研究。

了交易的风险性和交易成本。

信息的不对称分布对任何市场主体都是适用的,也正是因为信息是不对称分布的,人们才会从事各种信息的收集、服务、生产和消费。所有信息活动的目的都是为了减少信息的不对称,使各方尽量掌握充分的信息。信息不对称必定导致信息拥有者为牟取自身更大的利益使另一方的利益受到损害,为减少或避免这类行为的发生或者降低信息搜寻的成本,提高社会资源配置效率,经济学家为此提出了许多理论和模型。

2 信息不对称理论评述

传统的经济学理论通常假设市场交易双方都具有完全的信息,然而,在现实经济活动中,经济行为主体在大多数情况下不仅不具备完全信息,而且发现信息的能力也十分有限,从而使其决策行为面临许多的不确定性,这与传统的经济学理论的完全信息假设发生了直接冲突。信息不对称问题理论恰恰正是在弥补传统的经济学理论的漏洞的基础上推动了现代经济学理论的新发展。

2.1 信息不对称理论是对传统经济学的重大突破

由于信息不对称问题的存在可能造成信息占有优势一方经常会作出“败德行为”和信息占有劣势一方面临交易中的“逆向选择”,这两种的直接后果是扭曲了市场机制的作用,误导了市场信息,造成市场失灵。因此,必须设计最优的市场体制方案来防止信息不对称问题带来的“市场失灵”,这一理论不仅为洞察市场经济的运行拓宽了理论视角,而且也为转型经济中的发展中国家进行体制设计和政策选择提供了具有启发性的思路。

2.2 信息不对称理论促使了行为经济学的诞生

由于人的经济行为在很大程度上是人的心理活动的反映,而交易双方的信息不对称正是由于人们心理活动的“屏蔽性”造成的。因此,在研究信息不对称问题时,有必要研究造成这种信息不对称的心理行为动机及由此引起的经济利益。也就是说,经济学必须开始转向经济学与行为科学、心理科学的结合。因此,可以这么说,信息不对称理论的出现实际上标志着经济学开始从建立在许多严格假设基础上推导出来的许多脱离实际的一套“空中楼阁”似的理论模型向基于现实经济生活的理论解释位移,因此它具有革命性的意义,并且在一定意义上促使了行为经济学的诞生。

2.3 信息不对称理论推动了博弈论的发展

交易双方的信息不对称问题是由于人们心理活动的“屏蔽性”造成的。因此,交易双方实际是在进行心理上的博弈,为了各自的经济利益进行较量,而这种较

量本身是以信息不对称为前提的。因此,对信息不对称问题的研究在一定程度上对博弈论的发展起着重要的推动作用。

2.4 信息不对称理论促使了人们对信息的重新认识

传统经济理论认为收益就是劳动成果或产出,然而人们很少想到信息不对称问题在一定程度上的减少就是意味着一项收益。因为信息不对称现象的存在使人们在决策时面临着许多不确定性,而这种不确定性的减少必须花费经济成本。因此,这种经济成本的减少也就是增加了收益,这也是信息就是财富的又一有力证据。另外,信息不对称问题的存在说明了信息传递的重要性,因为交易中存在信息不完整和信息不对称,所以,人与人之间需要沟通与对话,相互传递信息,交易双方才能取得交易的成功,从而自由市场机制才能有效发挥作用,防止出现市场失灵。

3 基于信息不对称理论的工程项目管理

信息对经济的作用越来越大。信息的不对称分布对任何市场主体都是存在的,也正是因为信息是不对称分布的,人类才会从事各种信息的收集,交流活动,开展信息服务,进行信息的生产、消费。所有信息活动的目的都是为了减少信息的不对称,使各方尽量掌握充分的信息。

信息不对称分布和信息不对称理论正在深深地影响着市场经济的每个方面和改变着许多重要的市场概念,信息不对称理论同样对工程项目管理也产生了重大影响。

3.1 项目管理中的信息模型

在项目管理中,同样存在着信息的不对称性问题。就某一项目而言,从项目策划开始到项目完成的全过程中,项目的行为主体即项目组织涉及到业主、承包商、监理单位及中介咨询机构、政府行政主管部门。业主也称建设单位、开发商或甲方,是项目产品的买方;承包商包括勘察设计单位、施工单位,也称乙方,是项目产品的卖方;监理单位及中介咨询机构是受业主方或其它经济人委托对项目全过程进行监督管理或咨询服务;政府行政管理部门是依据法律法规对项目进行管理、监督,既包括建设主管部门,也包括相关的环保、市政、消防、卫生、计划等部门。

根据现代项目管理理论及项目所涉及的各行为主体之间的关系,我们可以构建如图1所示的项目管理信息模型。

3.2 项目管理中的信息不对称问题分析

项目管理信息中的信息不对称,可能存在于两个行为主体之间,也可能同时存在于多个行为主体之间,

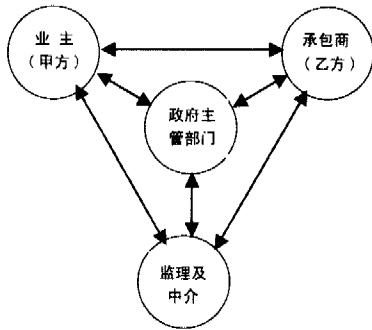


图1 项目管理信息模型

本文重点研究业主与承包商之间的信息不对称问题。

3.2.1 招投标阶段的信息不对称 招投标阶段是业主和承包商相互对策和双向选择的过程。一方面,业主要综合考虑投标方的资质、业绩、报价等因素选择承包商;另一方面,承包商也存在对业主的选择问题,希望选择信誉高、有资金实力、手续齐全的业主。在这种相互选择的过程中,双方所拥有的信息是不对称的,主要表现在:业主更多的了解自己的建造需求,但对投标商的信息了解较少,如承包商能力、素质、技术、装备、管理、服务等信息,这样业主就属于信息的劣势方,而承包商是信息的优势方;而承包商对自身的能力了解较多,而对业主的详细营造意图、财务支付能力、项目手续等信息了解较少,反过来承包商成为信息的劣势方,而业主方成为信息的优势方。在这种不对称的信息场中,为了掌握对方的信息,双方都会付出成本进行信息的搜寻和分析,进行讨价还价和对策,在不断的对策中达到均衡而达成协议。一方面,承包商为了使业主了解自己的技术、质量能力及信誉等,需要通过广告、质量认证等各种方式,将自己在营造方面的能力及信誉等信息传递给业主。另一方面,业主为了选择承包商,也需要调查、了解和评价承包商。

3.2.2 履约阶段的信息不对称 当业主选择了承包商,并签订了承包合同之后,同样存在着在合同履行过程中的信息不对称。承包商比业主更了解自己的建造行为,如使用人员的素质、材料的质量、建造方法与技术等。业主不可能完全掌握承包商是否严格按照合同进行施工,是否有偷工减料行为和“偷懒”的行为。这样,业主就是信息劣势方,而承包商就成为信息优势方。同时,承包商不了解业主的信誉、资金能力,由于业主的道德风险有意拖欠工程款,这时承包商对业主的不利选择将给自己带来损失。因此,在这种相互对策的交易过程中,由于信息的不对称,双方都存在着不确定性,都不能完全控制选择行为的最终结果,都存在着由于不利选择而可能造成的风险,其根本原因是商业信誉,也就是存在道德风险。

3.3 解决项目管理中信息不对称问题的对策

信息不对称而产生的逆向选择和道德风险对市场行为产生的负面影响,以及由此而造成的市场效率低下都是客观存在的,因而必须采取一定的手段对其加以控制,确保市场的有效运行。

3.3.1 加强信息网络建设 信息的获取可以减少市场的不确定性,是克服信息不完备、不对称的重要手段。为了减少逆向选择和道德风险对市场的负效用,可以通过大量获取市场信号来平衡交易双方的信息不对称。为获得高质量的信息,还应加强信息基础建设,建设以数据共享为目的的集成数据环境。在项目管理过程中,采用数据标准,建立共享的集成数据环境,避免“信息孤岛”的形成,实现项目管理信息的数字化、自动化、网络化与集成化。通过信息手段的建设,将项目管理过程中的信息不对称现象降低到最低限度,以保证各行为主体决策的正确进行。

3.3.2 设计合理的契约 根据委托——代理理论,业主和承包商之间的关系实质上是一种契约关系,交易双方的交易行为实质上是订立契约的行为。为了确保交易前后双方的利益均衡,设计一种合理的契约是避免由于信息不对称带来的逆向选择和道德风险的重要手段。其核心是要建立一种刺激一致性的信息机制,使委托人与代理人的目标一致。业主为了使承包商在其不能观察的行为中不会因为信息的不对称而损害自己的利益,需要设计一种既能达到业主目的,承包商又愿意接受的契约。设计满足以下两个约束条件的激励合同,第一个约束条件是个人理性约束,又叫参与约束,也就是说要使承包商有积极性参与进来。第二个约束条件是激励相容约束,也就是说,要使承包商有积极性按照业主的希望,为了自身的利益而努力工作。

3.3.3 加强政府政策引导 随着现代市场的日趋完善,政府的宏观调控作用日益强化,从信息分析的角度,将政府纳入建筑市场作为实体,体现了政府通过相关信息调控业主和承包商的交易行为的作用。政府对建筑市场进行宏观调控是引导项目管理正常发展,解决逆向选择和败德行为的有效途径,尤其在当前中国发展市场经济、建立有序的市场竞争机制过程中更为重要。为此我们必须贯彻国家有关的方针政策,建立和健全各类建筑市场管理的法律、法规和制度。做到门类齐全,互相配套,避免交叉重叠,遗漏空缺和互相抵触。同时政府部门也要充分发挥和运用法律、法规的手段,培养和发展我国的建筑市场体系,确保建设项目从前期策划、勘察设计、工程承包、施工到竣工等全部活动都纳入法制轨道。

3.3.4 加强诚信建设 诚信,是指一个人、一个单位

的可靠性、社会责任感和可信任程度。在商品经济社会的市场经济环境下,企业及个人商业信用状况,以及整个社会经济信用关系的信赖、认可程度,是衡量某个国家、地区或经济组织的经济环境和运行状况及社会文明程度的重要指标。因此,必须规范和整顿建筑市场秩序,逐步在建筑市场形成诚信为本、操守为重的好风尚。业主和承包商均应树立诚信意识,对自身行为进行规范,加强相互沟通,着力解决信息不对称的现象。只有加强诚信建设,才能够在业主和承包商之间建立起一种相互信赖、相互认可的经济关系,才能降低逆向选择和道德风险发生的概率。

3.3.5 培育公正、规范的中介机构 为了减少信息不对称,可以通过第三方即监理人员对建设工程项目进行监督和管理。监理人员具有专业上的优势,他们以自身信誉为保证,以信息服务为主要活动内容,是建立和完善行业自律机制的重要因素。为此,要培育公正、规范的中介行业,建立起能使信息达到对称的机制。由行业协会建立“游戏规则”,对信息的披露做出系列的、明确的和具有可操作性的约定,增加信息透明度,使中介行业成为信息流中心,“公正、公平和诚信”的平台。

3.3.6 建立项目风险预警机制 控制项目风险的重要一点就是建立项目风险预警机制,加强对“信息不对称”的风险预警。项目风险预警主要是对项目运行过程中各风险因素对项目影响的可能性进行分析、预报;项目风险预警机制则是按项目风险因素设计相应的指标体系和经验性目标参数,经目标值与观测值相比较来决定项目风险程度的事前控制。建立项目风险预警机制有利于快速发现关键风险因素,将这些关键因素作为风险管理系统的风险预警点并及时进行预警,达到提前控制、预先管理的目的。

参考文献:

- [1] Akerlof. The Market for Lemons: Quality Uncertainty and the Market Mechanism [J]. Quarterly Journal of Economics, 1970, 84: 488 - 500.
- [2] Spence. Market Signaling: The Informational Structure of Job Markets and Related Phenomena [D]. Ph. D. thesis, Harvard University Press, 1972.
- [3] Spence. Job Market Signaling [J]. Quarterly Journal of Economics, 1973, 87: 355 - 374.
- [4] 张维迎. 博弈论与信息经济学 [M]. 上海: 上海三联书店、上海人民出版社, 1996.
- [5] 姚红. 从信息不对称谈外经公司境外项目管理 [J]. 对外经贸财会, 2003, (8): 36.
- [6] 张德群, 关柯. 建筑业信息模型及信息不对称分析 [J]. 哈尔滨建筑大学学报, 2000, (8): 93 - 94.
- [7] 刘洁, 赵澄谋, 姬鹏宏. 武器装备采办管理的信息不对称研究 [J]. 情报理论与实践, 2003, (5): 394 - 396.
- [8] 陈渤. 信息不对称与建设项目管理——从2001年诺贝尔经济学奖谈起 [J]. 中国投资, 2001, (12): 78.
- [9] 李建华, 郭晓玲. 信息不对称与房地产市场效率 [J]. 经济与管理, 2003, (2): 59 - 60.
- [10] 蔡宁, 蒋景楠. 信息不对称理论在房地产市场上的应用 [J]. 价值工程, 2003, (1): 19 - 21.
- [11] 盛芳. 论信息不对称与信用经济 [J]. 现代情报, 2003, (1): 15 - 17.
- [12] 刘向荣. 信息不对称理论及其意义——对2001年度诺贝尔经济学奖的评介 [J]. 新疆社科论坛, 2002, (1): 47 - 49.
- [13] 张天森, 李元生. 建筑市场信息不对称研究 [J]. 建筑经济, 2002, (9): 11 - 13.
- [14] 李玉宝, 于蕾. 建筑业市场信息不对称的研究 [J]. 工业技术经济, 2002, (4): 87 - 88.
- [15] 沙凯逊, 宋涛, 赵锦锴, 等. 从非对称信息看建筑市场的整顿和规范 [J]. 建筑经济, 2004, (1): 82 - 85.