

相关市场 理论与实践

——反垄断中相关市场
界定的经济学分析

李虹 著

WANGJIAN SHUZHANG
LILIN YU SHIJIAN

 商务印书馆

国家社科基金项目“反垄断中相关市场界定的理论与
国际实践比较研究”(项目编号 07BJL021)

相关市场理论与实践

——反垄断中相关市场界定的经济学分析

李虹 著

商务印书馆

2011年·北京

图书在版编目(CIP)数据

相关市场理论与实践:反垄断中相关市场界定的
经济学分析/李虹著. —北京:商务印书馆,2011

ISBN 978-7-100-08268-6

I. ①相… II. ①李… III. ①市场学—研究
IV. ①F713.50

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 056909 号

所有权利保留。
未经许可,不得以任何方式使用。

相关市场理论与实践

——反垄断中相关市场界定的经济学分析

李虹 著

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号 邮政编码100710)

商务印书馆发行

三河市尚艺印装有限公司印刷

ISBN 978-7-100-08268-6

2011年3月第1版 开本 880×1230 1/32

2011年3月北京第1次印刷 印张 13 7/8

定价:32.00元

序

自《中华人民共和国反垄断法》和《国务院反垄断委员会关于相关市场界定的指南》颁布以来,中国反垄断执法规范化问题越来越引人关注。在反垄断的执法过程中,相关市场的界定是反垄断案件经济分析的基础和关键,它对于判定企业经营活动的法律后果具有潜在的决定性作用。由于各国反垄断法条文简洁、实体条款较少,因而目前国际上并未形成统一的相关市场界定的标准和方法,同时再加上反垄断案件的复杂性,使得相关市场界定成为了各国司法实践中最具有争议的问题。随着经济学理论和反垄断司法实践的发展,相关市场界定的标准和尺度在不断地发展变化,各种经济学分析工具在相关市场的界定中得到了越来越广泛地运用,从这个意义上说,相关市场界定也是一个技术性很强的问题。界定标准的不统一以及技术难度较大等问题对相关市场界定的理论及方法提出了巨大的挑战。

相关市场的界定与经济学理论的发展是密不可分的,伴随着产业组织理论的产生与发展,越来越多的经济学家将经济学的理论与方法应用于相关市场界定的研究中,尤其是在 20 世纪 60 年代和 80 年代曾掀起的两次经济学与法学结合的浪潮,不仅推动了相关市场界定理论的发展,而且在长期反垄断司法实践中也起到了重要的作用。因此,完善相关市场界定理论的使命不仅属于法

学家更是经济学家义不容辞的责任。

中国的反垄断法立法起步较晚,直到2008年8月才正式开始实施《中华人民共和国反垄断法》,2009年5月发布的《国务院反垄断委员会关于相关市场界定的指南》给相关市场的界定提供了更多的指导,同时也提高了国务院反垄断执法机构执法工作的透明度。长期以来,中国反垄断立法及司法实践都比较欠缺,使得中国反垄断执法中相关市场的界定问题一直没有得到应有的重视。由于中国是大陆法系的成文法国家,因此明确相关市场的含义与界定标准,对于其完善反垄断立法并促进其实施具有重大的意义且任务紧迫。本书作为国内首部利用经济学理论对相关市场界定进行深入系统的理论研究及现实可行性分析的专著,不仅对中国反垄断立法的不断完善及具体实施措施的优化具有重要指导意义,也会促使反垄断法真正发挥打破市场垄断和维护市场竞争秩序的作用,因而本书填补了中国反垄断中相关市场界定问题的理论与实证研究的空白。本书是作者在大量翻译、整理、分析、研究国际相关理论文献、著作及司法实践的基础之上,历时近四年半完成的,其主要目的是:第一,引起国内经济学界同行对反垄断经济学作为一门重要经济学分支学科的重视,并力图为有志于深入研究当代国际反垄断经济学发展的读者们提供较全面系统的国际研究成果,使国内研究能够及时跟上国际反垄断领域研究的新进展;第二,为法学界、执法机构、社会监督力量等在反垄断司法实践中界定相关市场提供科学有效的理论依据,促进中国的反垄断法顺利有效地实施。

在本书中,作者首先以经济学理论发展为脉络,系统梳理了美国、欧盟等国家相关法律条款及其兼并指南中对相关市场含义和

界定标准的阐述并总结了其发展演变的过程,深入分析了经济学理论的发展对相关市场界定的影响,并在此基础上,按照相关市场界定的早期经济学方法、SSNIP 检验方法以及基于价格的检验方法等分析框架,对相关市场界定方法进行了分类,阐述了每种方法的产生背景、涵义、运用及各方法之间的内在联系与区别等,从理论和司法实践两个角度对这些方法进行了评价,进而总结出界定相关市场所必须遵循的一般规律,作者的这些研究为中国的反垄断立法及反垄断司法实践的科学化与合理化发展提供了可借鉴的宝贵经验。

作为国内首次利用经济学理论系统梳理、分析反垄断中相关市场界定理论及方法的研究著作,本书具有如下特征:

第一,完整、深刻地剖析了经济学中各种弹性理论的深层次内涵及其在相关市场界定中的应用,以及各弹性指标间的相互关联。这对于中国在未来司法实践中准确地使用弹性工具,有效实施《国务院反垄断委员会关于相关市场界定的指南》中提出的 SSNIP 检验方法具有重要的指导意义。

第二,全面系统地总结了对提供多元化产品或服务的企业相关市场的界定的问题。除了可以将企业生产的具有交易补偿性的一组产品视为一个整体利用集群市场方法来判断其市场支配地位外,还可利用子市场方法去判断企业在某个更小范围市场中的垄断状况,当然还包括介于集群市场与子市场之间、按产品和服务的性质划分的次级市场法。这些方法为解决目前反垄断司法实践中出现越来越多的以提供多元化产品或服务为主的企业的兼并案件的调查与审理,提供了一个新的分析思路,也是一个有力且有效地保护竞争的工具。

第三,随着知识技术的不断进步,以知识产权许可为代表的创新市场及技术市场的界定问题显得越来越重要。本书首次系统清晰地阐述了创新市场和技术市场产生的背景、涵义、界定方法、适用条件,并对相应的司法实践过程进行了深入剖析与评价,比较了SSNIP检验在创新市场、技术市场中的运用与在传统市场界定中的不同,分析了创新市场、技术市场与传统产品市场之间的关系等。创新市场和技术市场的合理界定对保护厂商的创新力及研发能力具有举足轻重的作用,同时也增强了创新对中国经济增长的助推作用,从而将推动中国知识经济更好更快地发展。

第四,随着全球化步伐的不断加快,非横向的企业竞争与兼并行为越来越多,对竞争造成的影响也越来越大,非横向兼并中相关市场的界定问题已成为各国反垄断管制中一个新的焦点。本书对国际上普遍关注的纵向兼并及产品间具有互补性的混合兼并中相关市场的界定问题进行了深入的讨论,不仅分析了其理论基础,还对相关案例进行介绍,为中国非横向兼并案中相关市场的界定提供了有价值的参考。

第五,首次系统地梳理了国际上各种相关市场界定方法的司法实践,主要包括方法应用的首次案例、经典案例及具有代表性的案例,分析了各种方法的具体操作过程。这项研究对中国这样一个缺乏相关市场界定案例与实践的国家来说,指导意义与借鉴作用尤为突出。

本书作者谦虚好学,严谨求实,勤于思考,具有较深的经济学理论功底和素养,同时具有敏锐的洞察力和前瞻性的国际研究视野,这对于一个中青年经济学者而言,难能可贵。本书是在作者继其执笔完成的2006年商务部课题“我国反垄断执法中相关市场划

定标准问题研究”、2007年主持的国家社会科学基金项目“反垄断中相关市场界定的理论与国际实践比较研究”的基础上进一步修改完善的成果,该项研究历时数载,终于付梓成书,作为她在北京大学攻读博士学位期间的导师,看到她近年来取得的一系列科研成果,由衷地为她感到高兴。同时,也希望她能再接再厉,继续保持严谨的治学态度,坚持不懈地努力,不断创造更好更多的研究成果。

刘伟

北京大学副校长

2010年10月于北大

目 录

上编 理论篇

第一章 相关市场的理论基础·····	3
第一节 相关市场的概念·····	3
一、相关产品市场·····	3
二、相关区域市场·····	5
三、相关时间市场·····	7
四、相关产品市场、相关区域市场及相关时间市场三者的关系·····	8
第二节 相关市场界定中所涉及的经济学理论·····	9
一、剩余需求曲线·····	9
二、弹性理论·····	12
第二章 美国反垄断法中相关市场的界定·····	17
第一节 平民主义经济学时期·····	17
一、相关市场产生的理论背景·····	18
二、相关市场界定的早期司法实践·····	20
三、相关市场界定方法的产生·····	21
第二节 追求公平的哈佛时代·····	24
一、1968年《兼并指南》·····	24
二、经济学理论发展对相关市场界定的影响·····	25
三、司法界对相关市场界定观点的转变·····	26

2 相关市场理论与实践

第三节 效率至上的芝加哥时代	30
一、1982年《兼并指南》	30
二、1984年《兼并指南》	34
第四节 后芝加哥时代	37
一、1992年《横向兼并指南》	37
二、1995年《知识产权反垄断指南》	39
三、1997年《兼并指南》	42
四、2006年《横向兼并指南评论》	43
五、2010年《〈横向兼并指南〉修订建议稿》	45
小结	47
第三章 欧盟反垄断法中的相关市场界定	48
第一节 弗莱堡学派	48
第二节 布鲁塞尔学派	50
第三节 美国经济学的新时期	54
第四节 经济分析的成熟时期	57
小结	59
第四章 其他国家反垄断法中相关市场界定	60
第一节 日本反垄断法	60
第二节 中国反垄断法	64
一、中国反垄断立法的历程	64
二、相关市场的界定	65
小结	67

中编 方法篇

第五章 相关市场界定的早期经济学方法	71
--------------------------	----

第一节 合理可替代性方法	71
一、合理可替代性方法产生的背景及含义	71
二、合理可替代性方法的运用	73
三、合理可替代性方法的司法实践	74
四、合理可替代性方法的评价	75
第二节 供给替代性方法	75
一、供给替代性方法产生的背景及含义	75
二、供给替代性方法的运用	78
三、供给替代性方法的司法实践	78
四、供给替代性方法的评价	79
第三节 交叉价格弹性方法	80
一、交叉价格弹性方法产生的背景及含义	80
二、交叉价格弹性方法的运用	81
三、交叉价格弹性方法的司法实践	81
四、交叉价格弹性方法的评价	82
小结	84
第六章 SSNIP 检验方法	85
第一节 SSNIP 检验方法概述	85
一、SSNIP 检验方法产生的背景及含义	85
二、SSNIP 检验中经济学术语的解释	88
三、SSNIP 检验方法的执行	90
第二节 剩余需求弹性方法	92
一、剩余需求弹性方法产生的背景及含义	92
二、剩余需求弹性方法的运用	94
三、剩余需求弹性方法的评价	102

4 相关市场理论与实践

第三节 临界弹性方法	104
一、临界弹性方法产生的背景及含义	104
二、临界弹性方法的运用	105
三、临界弹性方法的司法实践	114
四、临界弹性方法的评价	115
第四节 临界损失方法	117
一、临界损失方法产生的背景及含义	117
二、临界损失方法的运用	118
三、临界损失方法的司法实践	123
四、临界损失方法的评价	124
五、临界损失方法的修正	126
小结	127
第七章 基于价格的检验方法	130
第一节 价格相关度检验方法	131
一、价格相关度检验方法产生的背景及含义	131
二、价格相关度检验方法的运用	132
三、价格相关度检验方法的评价	134
第二节 价格趋同及调整速度检验方法	135
一、价格趋同及调整速度检验方法产生的背景及含义	135
二、价格趋同及调整速度检验方法的运用	135
三、价格趋同及调整速度检验方法的评价	139
第三节 格兰杰因果关系检验方法	139
一、格兰杰因果关系检验方法产生的背景及含义	139
二、格兰杰因果关系检验方法的运用	141
三、格兰杰因果关系检验方法的评价	143

第四节 协整检验方法	144
一、协整检验方法产生的背景及含义	144
二、协整检验方法的运用	145
三、协整检验方法的评价	148
第五节 平稳性检验方法	149
一、平稳性检验方法产生的背景及含义	149
二、平稳性检验方法的运用	150
三、平稳性检验方法的评价	154
小结	155
第八章 相关区域市场的界定	157
第一节 界定相关区域市场方法的发展	157
一、相关区域市场界定方法的发展过程	157
二、相关区域市场界定的司法实践	161
第二节 产品流检验方法	169
一、产品流检验方法产生的背景及含义	169
二、产品流检验方法的运用	171
三、产品流检验方法的司法实践	173
四、产品流检验方法的评价	175
小结	177
第九章 以多元产品或服务为基础的相关市场界定	178
第一节 集群市场方法	178
一、集群市场方法产生的背景及含义	178
二、集群市场方法的运用	179
三、集群市场方法的司法实践	181
四、集群市场方法的评价	183

第二节 子市场方法	184
一、子市场方法产生的背景及含义	185
二、子市场方法的运用	186
三、子市场方法的司法实践	188
四、子市场方法的评价	189
第三节 次级市场方法	191
一、次级市场方法产生的背景及含义	191
二、次级市场方法的运用	193
三、次级市场方法的司法实践	194
四、次级市场方法的评价	196
小结	196
第十章 知识产权兴起背景下的相关市场界定	198
第一节 技术市场	198
一、技术市场产生的背景及含义	198
二、界定技术市场的方法	200
三、界定技术市场的司法实践	202
四、界定技术市场的方法评价	205
第二节 创新市场	206
一、创新市场产生的背景及含义	206
二、界定创新市场的方法	211
三、界定创新市场的司法实践	217
四、界定创新市场的方法评价	220
小结	221
第十一章 非横向兼并中的相关市场界定	224
第一节 非横向兼并产生的背景及含义	225

一、非横向兼并的含义	225
二、非横向兼并的提出	226
第二节 纵向兼并中相关市场的界定	228
一、《纵向兼并指南》中关于相关市场界定的阐述	228
二、纵向兼并中相关市场界定的方法	230
三、纵向兼并中相关市场界定的司法实践	234
第三节 混合兼并中相关市场的界定	235
一、混合兼并的理论探讨	236
二、混合兼并的司法实践	239
小结	239

下编 应用篇

第十二章 合理可替代性方法	243
第一节 首次案例【玉米产品深加工案】	243
一、案情简介	243
二、相关市场的界定及其争议焦点	244
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	244
四、判决结果	246
第二节 经典案例【布朗兹联合公司案】	246
一、案情简介	246
二、相关市场的界定及其争议焦点	247
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	247
四、判决结果	250
第十三章 供给替代性方法	251
第一节 首次案例【哥伦比亚钢铁公司案】	251

一、案情简介	251
二、相关市场的界定及其争议焦点	252
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	252
四、判决结果	255
第二节 经典案例【Telex 公司诉 IBM 案】	256
一、案情简介	256
二、相关市场的界定及其争议焦点	257
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	257
四、判决结果	261
第十四章 需求的交叉价格弹性方法	263
第一节 首次案例【时代公司案】	263
一、案情简介	263
二、相关市场的界定及其争议焦点	264
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	264
四、判决结果	266
第二节 经典案例【杜邦玻璃纸案】	266
一、案情简介	267
二、相关市场的界定及其争议焦点	267
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	267
四、判决结果	270
第十五章 剩余需求弹性方法	271
第一节 【速食早餐麦片市场的案例分析】	271
第二节 【西北航空公司与共和航空公司的合并案】	282

第十六章 临界损失方法	292
第一节 首次案例【哥伦比亚州地区法院联邦贸易委员会诉西方石油公司等案】	292
一、案情简介	292
二、相关市场的界定及其争议焦点	293
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	293
四、判决结果	296
第二节 经典案例【美国诉梅西健康服务机构和芬利三州健康集团案】	296
一、案情简介	297
二、相关市场的界定及其争议焦点	297
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	298
四、判决结果	301
第三节 经典案例【内东部海湾医院合并案】	302
一、案情简介	302
二、相关市场的界定及其争议焦点	303
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	303
四、判决结果	304
第十七章 临界弹性方法	306
第一节 首次案例【联邦贸易委员会诉瑞典火柴公司等案】	306
一、案情简介	306
二、相关市场的界定及其争议焦点	307
三、审判过程中相关市场界定的各方争辩	307
四、判决结果	309