

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 27720111152691

UDC_____

廈門大學

硕士学位论文

本地市场效应研究：来自中国摩托车行业的
证据

Home Market Effect: An Examination of Motorcycle
Industry in China

汪安然

指导教师姓名: 龙小宁教授

王璐航助理教授

专业名称: 金融学

论文提交日期: 2014年4月

论文答辩日期: 2014年5月

学位授予日期: 2014年6月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2014年4月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

国际贸易理论里存在着两种解释贸易产生的原因和国家的产业结构的理论：比较优势理论和新经济地理学，比较优势理论认为贸易的产生是由于国家之间内在禀赋的不同，新经济地理学把贸易的产生归因于规模经济和产品差异化。新经济地理学的代表学者 Krugman 提出了著名的本地市场效应，即在存在着报酬递增和运输成本的世界里，国家常常成为有相对大的本地需求的产品的净出口国。在传统的比较优势贸易框架里是不存在本地市场效应的，因此，本地市场效应的存在与否是这两种理论区分的关键。

从20世纪末开始，中国很多城市采取了“禁摩限摩”政策，“禁摩限摩”政策打压了城市的摩托车需求，更进一步地，“禁摩限摩”政策打压了中国对高质量摩托车的需求，在本地市场效应的机制下对高质量产品的需求减少会导致对高质量产品的供给的更大幅度的减少，出口的摩托车的整体质量会下降。本文通过检验中国的摩托车出口质量的变化来检验本地市场效应机制的存在性，为此，本文使用三重差分方法来控制来自需求和供给方面的冲击，具体地，选择一个和摩托车行业在技术上高度相似的行业来控制供给方面的冲击，并选择与中国面临相似出口市场的国家控制需求方面的冲击。本文的实证结果显示，在控制了来自供给和需求方面的冲击以后，“禁摩限摩”政策后中国出口的摩托车的整体质量确实下降了。因此，在中国的摩托车行业是存在本地市场效应的。

关键词：本地市场效应；三重差分；摩托车行业

Abstract

There are two theories explaining reasons for trade and industrial distribution. Comparative advantage theory holds that countries trade because of inherent differences. The economic geography theory holds that countries trade to take advantage of increasing returns and product differentiation. Krugman proposed a famous theory named home market effect based on the economic geography: In a world with increasing returns and transport cost, countries tend to export those products which they have relative large domestic demand. There is no home market effect in the comparative advantage world. Hence, whether home market exists is the key to distinguish these two theories.

Since the late 20th century, many cities in China banned motorcycles. This policy affected the composition of domestic demand of motorcycles. The suppressed high-end market makes the quality of export products decline under the mechanism of home market effect. This paper examines the existence of home market effect by testing the change of export of China's motorcycle industry. To achieve this, this paper uses a "difference-in-difference-in-difference" specification to control both demand shocks and supply shocks. First, this paper selects an industry which is highly technically similar to motorcycle industry to control supply shock. Second, this paper selects a country which faces similar export market. The empirical results display that the overall quality of the export of motorcycle fell after the policy. The home market effect exists in Chinese motorcycle market.

Key Words: Home Market Effect; Triple Difference Specification; Motorcycle Industry

目 录

第一章 引言	1
第一节 选题的背景及意义	1
第二节 主要研究内容和方法	2
第三节 论文的结构和创新点	5
第二章 文献综述	7
第一节 新经济地理学的产生	7
第二节 本地市场效应的理论发展	9
第三节 本地市场效应的实证方法	17
第四节 本地市场效应国内研究现状	19
第三章 实证部分	21
第一节 实证模型	21
第二节 数据	22
第三节 实证结果	25
第四章 稳健性检验	29
第一节 实证方法	29
第二节 数据	30
第三节 回归结果	32
第五章 总结	36
附录	38
参考文献	45
致谢	48

CONTENTS

Chapter1 Introduction.....	1
Section1 The Background and Significance of Research	1
Section2 Main Contents and Methods	2
Section3 Research Structure and Innovations	5
Chapter2 Literature Review	7
Section1 The Generation of Economic Geography	7
Section2 The Theory Development of Home Market Effect	9
Section3 The Empirical Methods of Home Market Effect.....	17
Section4 Domestic Research about Home Market Effect.....	19
Chapter3 Empirical Part.....	21
Section1 The Empirical Model	21
Section2 The Data	22
Section3 Regression Results Analysis	25
Chapter4 Robust Check	29
Section1 The Empirical Model	29
Section2 The Data	30
Section3 Regression Results	32
Chapter5 Conclusions.....	36
Appendix.....	38
References.....	45
Acknowledgement.....	48

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 引言

第一节 选题的背景及意义

传统的国际贸易理论认为贸易的产生是由于国家之间内在的不同，不同的国家拥有不同的生产要素禀赋，因而有着不同的比较优势，贸易使得每个国家发挥比较优势而获利，传统的贸易理论能够解释许多贸易现象，因而一直在国际贸易理论体系占据着主导作用。然而，它至少在几个方面不能解释实际观测结果。例如，如果国家之间是由于禀赋的不同而进行贸易，那么贸易量的多少和国家之间的相似度是对应的，生产要素禀赋差别比较大的国家之间的贸易量会相应比较大，生产要素禀赋相似的国家之间的贸易量会相应比较小，但是观测结果显示，国际贸易中接近一半都是发生在生产要素禀赋相似的国家之间。并且，既然国家之间是由于禀赋的不同进行贸易，那么一国的贸易结构应该能反映该国的禀赋特征，但是实际的贸易情况是，对于生产要素相似的商品存在着大量的双向贸易，而从传统的贸易理论的角度看，这种双向贸易是没有意义的。除此之外，传统的贸易理论在解释产业内的国际分工等问题上也存在不足。

由于传统的贸易理论的解释力的不足，新的贸易理论产生了，在新经济地理学框架下，规模经济决定了贸易的产生和国家的产业结构。新经济地理学对现实的解释能力补充了传统贸易理论的解释力。正如Helpman & Krugman(1985)提到的^[1]，传统贸易理论和新经济地理学是可以共存的，前者在解释不同类型国家的部门间贸易似乎更好，而后者在解释相似国家的部门内贸易更加适合。然而，比较优势和差异化产品对不同类型国家和相似国家的贸易都很重要，如何区分这两种理论一直是国际贸易理论里一个关注话题，区分这两种理论的关键是本地市场效应的存在性，本地市场效应是由新经济地理学的代表学者Krugman提出的，它指的是在存在着报酬递增和运输成本的世界里，国家们常常出口那些他们有相对大的本地需求的产品^[2]。在传统的比较优势贸易框架里，对某种商品大量的本地需求会使得国家进口这种商

品，因此，传统的理论中是不存在本地市场效应的。但是在新经济地理学里，报酬递增使得企业将生产集中在一个地方，由于运输成本的存在，这个集中的生产点会在距离最大的需求市场最近的地方，因此，对某种商品大量的本地需求会使得这个国家成为这种商品的净出口者^[3]。

本地市场效应的重要性不仅仅是理论意义上的，在现实的经济世界里，本地市场效应对一国的经济也具有重大意义。近年来，中国的经济一直受益于出口的繁荣。对于中国出口的繁荣传统的解释是低价的劳动力成本。然而，由于中国经济的快速发展以及劳动力市场结构的改变，中国的劳动力成本逐渐上升。这让我们思考一个问题，那就是：中国过去的出口繁荣是单纯由廉价劳动力成本带来的，还是也受到本地市场效应的影响？这个问题的答案的重要性在于它决定了在失去劳动力成本优势的环境下中国的出口繁荣是否仍能持续。值得关注的是，2008年金融危机以后，中国致力于执行扩大内需的政策，如果在扩大内需也会带来出口的增长，那么扩大内需政策对经济的好处会比我们原先知道的更多。

第二节 主要研究内容和方法

由于城市交通拥挤、摩托车交通安全性较差和污染问题，从20世纪末开始，中国很多城市对摩托车采取“禁摩限摩”政策，禁止摩托车驶入中心城区或限制摩托车上牌，据初步统计全国有170多个城市有“禁摩限摩”政策，例如，北京于1985年采取部分“禁摩”政策，2000年扩大到四环范围并全天候禁摩，广州市从1991年开始限制摩托车上牌，2007年市区全面“禁摩”。“禁摩限摩”政策使得中国城市摩托车市场不断缩小。举例来说，哈尔滨市从1997年陆续控制摩托车政策，摩托车总量从控制前的登记数量约6万辆锐减至2010年的5492量。

为观察中国国内摩托车需求的变化，将中国农村的摩托车拥有量和城市的摩托车拥有量分别与台湾的摩托车拥有量进行比较，如表 1、表 2 和表 3 所示：

表 1：中国历年农村居民家庭平均每百户摩托车年底拥有量统计

年份	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
拥有量	21.9	24.7	28.1	31.8	36.2	41	44.6	48.5	52.5	56.6	59	60.9	62.2

资料来源：中国统计摘要

表 2：中国历年城镇居民家庭平均每百户摩托车年底拥有量统计

年份	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
拥有量	18.8	20.4	22.2	24	24.8	25	25.3	24.8	21.4	22.4	22.5	20.1	20.3

资料来源：中国统计摘要

表 3：台湾平均每百户家庭摩托车年底拥有量统计

年份	1991	1996	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
拥有量	79.2	80.8	79.4	79.7	81	81	80.8	80.9	81.7	83	82.2

资料来源：台湾统计年鉴

可以看到，台湾平均每百户家庭拥有量基本维持在80辆左右，中国农村家庭平均每百户摩托车拥有量迅速上升，向台湾的平均每百户摩托车家庭拥有量趋近，但是与之相比，城镇平均每百户家庭摩托车拥有量下降了。这反映了中国国内摩托车需求的变化，“禁摩限摩”政策后城市摩托车需求受到了打压。更进一步地，由于农村居民对摩托车的要求主要是代步和价格便宜，而城市居民对摩托车的的质量要求会更高，“禁摩限摩”政策影响了中国对高质量摩托车的需求。顾毓斌和王宁^[4](1999)在对农村摩托车消费者的研究中也指出，农村摩托车需求仍以中低档车为主，而一个地区对摩托车档次的需求与该地区经济发达程度相关，对高档车需求较多的以较为发达的省市为主，对低档车需求较多的主要在贫困地区。此外，也有报道¹指出，当前国内摩托车市场中，5000元以下的摩托车主要针对农村市场，5000元至13000元的摩托车主要针对城乡结合部即小城镇市场，而13000元以上的摩托车则主要针对沿海发达城市和地区。因此，“禁摩限摩”政策打压了城市摩托车需求，因而打压了中国对高质量摩托车的需求。

因此，本文将进行研究的并不是传统的本地市场效应，而是有加入了产品质量的本地市场效应。在传统的本地市场效应中，本地需求的增加会导致本地产出更大

¹ 新闻来源：<http://www.qianzhan.com/report/detail/300/130709-4bedf8eb.html>。摘录时间：2014年5月19日

规模的增加，从而增加出口。那么加入了产品质量的本地市场效应的机制是什么样的呢？

之前讨论产品的质量对贸易的影响的文献的例子有Hallak(2006)^[5]和Hallak(2010)^[6]，Hallak(2006)^[5]和Hallak(2010)^[6]讨论了产品的质量和Linder假说的关系。Linder^[7]提出的Linder假说认为一个国家的出口反映了它的本地市场特征，因为收入水平越相似的两个国家需求结构也越相近，造成重叠需求的量越大，两国间贸易流量就越大。Hallak(2010)认为产品的质量是Linder假说的驱动力，收入更高的国家会对高质量的产品有更多需求，因而在生产高质量产品上有更大的优势，供给和需求的共同作用导致生产更多的高质量产品，高质量产品贸易量增加了。Linder假说与本地市场效应的关系十分密切，Davis and Weinstein(1999)^[8]认为Linder假说的一个关键的特征就是需求的变化会导致超过1:1比例的供给的变化，他们称之为“Linder假说的本地市场效应特征”。Krugman(2009)^[9]也指出了在加入贸易成本后Linder假说的结果和本地市场效应是一致的。因此，Hallak(2010)中产品质量对贸易量的影响研究和“Linder假说的本地市场效应特征”将产品质量和本地市场效应联系起来，对高质量产品的需求增加会导致对高质量产品的供给的更大幅度的增加，从而增加高质量产品的出口，“禁摩限摩”政策打压了中国对高质量摩托车的需求，因而出口的摩托车的整体质量会下降。

本文通过检验中国的出口摩托车质量变化来检验本地市场效应的存在性。然而，这么做的难点在于摩托车的出口受很多冲击的影响，很难控制所有对中国摩托车出口的需求和供给的冲击，为此，本文使用的是三重差分方法。首先，本文选择一个和摩托车行业在技术上高度相似的行业来控制供给方面的冲击；第二，选择与中国面临相似出口市场的国家控制需求方面的冲击；第三，本文选择了一个时间跨度，使得“禁摩限摩”政策和本地市场效应有足够的时间产生作用。

本文的实证结果显示2002年至2012年间中国相对于其他工业基础良好的国家的摩托车行业的出口和中国相对于其他工业基础良好的国家的技术上高度相似的行业出口相比，出口价格显著下降了。高质量摩托车的需求受到“禁摩限摩”政策的打压后，中国出口的摩托车的整体质量下降了。因此，在中国的摩托车市场存在着本地市场效应。

第三节 论文的结构和创新点

一、论文的结构

本文的研究内容将按以下章节展开：

第一章导论，介绍选题的背景意义，分别从理论和现实的意义阐述本地市场效应的重要性，简要概括论文的研究内容、方法和总体框架。

第二章文献综述，对新经济地理学和本地市场效应的研究进行总结和梳理，回顾了学者们在放松Krugman 和 Helpman模型严苛的假设条件上对本地市场效应理论的发展做出的贡献，并且，这部分内容还总结了现有的验证本地市场效应存在性的实证方法，分别针对这些实证方法指出了本文使用的三重差分方法的改进之处。

第三章实证部分，具体介绍了三重差分方法实证模型以及使用的数据，通过Hausmann (2007)^[10]的产品相似度衡量方法，选择纺织机器行业来控制对摩托车行业供给方面的冲击，检验中国相对于其他出口位居前列国家的摩托车行业的出口和中国相对于其他出口位居前列国家的纺织机器行业的出口相比的变化。

第四章稳健性检验，使用电动车行业控制摩托车行业供给方面的冲击来对第三章部分进行稳健性检验，并进一步将摩托车按照发动机气缸容量分类，分析“禁摩限摩”政策对不同排量摩托车的出口的影响，为第三章的结论提供支持。

第五章总结，对全文研究内容、方法、结论进行总结。

二、可能的贡献

本文对中国摩托车行业的本地市场效应的存在性进行检验，可能的贡献为以下几个方面：

第一，本文对本地市场效应的理论发展和实证方法进行了梳理和总结，为本地市场效应的后续研究提供了思路。

第二，本文研究的并不是传统的本地市场效应，而是有产品质量差异的本地市场效应。本文不仅仅包括有产品质量差异的本地市场效应的实证研究，也做了一定的理论研究，提出了一个简单的有产品质量差异的本地市场效应的理论模型。

第三，本文提出了三重差分方法控制对摩托车出口供给和需求方面的冲击，检验了本地市场效应对中国摩托车市场的影响，为本地市场效应的实证研究提供了新的研究视角，也为产业政策的制定提供了借鉴。

第三，本文对中国摩托车产业的出口现状进行了分析，对摩托车产业的发展有很大启发作用。

厦门大学博硕士论文摘要库

第二章 文献综述

第一节 新经济地理学的产生

国家之间为什么存在贸易？这是国际贸易理论最本质的问题，对此，有很多传统的贸易理论进行了解释。

亚当·斯密认为国家的绝对优势贸易的来源，国家或地区按照绝对的优势进行专业化生产，出口生产率比其他国家或地区高的商品，进口生产率比其他国家或地区低的商品，每个国家都会获利。亚当·斯密的绝对优势理论的困境是，现实中有很多国家在所有商品的生产上都不具有绝对优势，但是发生了大量贸易并且获利。

李嘉图提出的比较优势理论认为比较优势是国际贸易的基础，考虑一个包含两个国家和两种商品的经济，如果其中一个国家在两种商品上的生产率都没有绝对优势，但是生产率的相对劣势程度不同，那么它就在生产率劣势程度较轻的商品的生产上拥有比较优势，而另一个国家对另一种生产率优势更大的商品生产拥有比较优势。两个国家都各自生产具有比较优势的产品，进口另一种产品，从而两个国家都获利。这样的话，在所有商品的生产上都不具有绝对优势的国家仍然会进行贸易。比较优势理论成为国际贸易理论的核心和基础，但是，它也有很多缺陷，比如，对于不能比较出生产率差异的情形，是不是就不存在贸易了呢？并且，根据李嘉图的理论，国家会进行完全的专业化生产，这在现实中找不到证据。

李嘉图的模型解释了国家间劳动生产率的差异如何产生贸易，但没有解释国家间劳动生产率为何出现差异。Heckscher-Ohlin 模型针对这个问题进行了阐述，它假定了资本和劳动两种生产要素，拥有充裕资本的国家在生产资本密集型商品上有相对优势，而拥有充裕劳动力的国家在生产劳动力密集型商品上有相对优势，因此，国家之间自然禀赋的差异决定了商品生产的成本的差异，形成了比较优势。每个国家出口那些使用其相对充裕的生产要素比例较高的商品，进口那些使用其相对缺乏的生产要素比例较高的商品，通过国际贸易获得利益。

20 世纪50年代中后期以来,世界贸易模式和产业组织发生了革命性的变化。正如Helpman and Krugman(1985) 指出的,传统贸易理论在很多方面无法解释国际贸易的新现象,因此,经济学家们开始修正传统贸易理论,例如,由于Heckscher-Ohlin模型无法解释二战后有着相近生产要素禀赋的发达国家间大量的产业内贸易,瑞典经济学家Linder在其著作《论贸易的转变》一书中提出了Linder假说,与亚当·斯密的绝对优势理论、李嘉图的比较优势理论等从供给的角度的国际贸易理论不同,Linder从需求的角度解释国际贸易产生的原因。Linder提出了重叠需求的概念,他认为一国需求结构的主要影响因素是收入水平,收入水平越相似的两个国家,偏好模式也越相似,相应地,需求结构也越相近,造成重叠需求的量越大,两国间贸易流量就越大。一个国家有国内需求,企业才会生产该产品,当产量增加过度,超过了国内需求增长的速度,就形成了出口。Linder假说和这时期其他尝试一样只是一种理论思想,没有一个恰当的分析工具。

20 世纪70 年代以来的经济学分析方法的革命性突破为贸易理论与产业组织理论的突破提供了契机,使经济学家得以将规模经济、不完全竞争、产品的异质性等假设纳入贸易理论分析之中,从而产生能更合理地解释二战后新贸易现象的新贸易理论。其中,对新贸易理论的产生影响最大的是Dixit and Stiglitz(1977)^[11]的模型,它使得对有内部规模经济的垄断竞争的市场结构进行一般均衡分析变得简单易行。20 世纪70 年代末期,美国经济学家Krugman在前人研究的基础上,基于Dixit and Stiglitz(1977) 的建模方法首先运用规模经济、垄断竞争和产品异质化等假设建立新的贸易理论模型,较为系统地将产业组织和市场结构理论引入国际贸易理论中。规模经济成为国际贸易理论中的热门话题,很多学者发表了丰富新贸易理论的文章,使其适用性进一步增强,引起了国际贸易界广泛的关注。这种运用了规模经济的模型,抛弃了传统的不变规模报酬的假定,能解释很多国际贸易现象^[12]。其中,Ethier(1982)^[13]首次将Dixit&Stiglitz模型效用函数引申为生产函数,对内生经济增长模型的兴起产生了重要的影响。Helpman and Krugman(1985) 将种类繁多的理论模型进行了综合,建立模型分析以规模经济和不完全竞争为特征的国际贸易,成为新贸易理论正式形成的标志。Krugman(1980) 在Dixit and Stiglitz(1977) 框架下得出了本地市场效应,因其成为传统贸易理论和新贸易理论的区分关键成为国

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库