

The Theories and Practices of
EU Member States'
Economic Reform

欧盟国家经济改革的 理论与实践

袁元伦 张 敏 等/著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

C13051713



中国社会科学院创新工程学术出版资助项目

F150
06

The Theories and Practices of
EU Member States' Economic Reform

欧盟国家经济改革的 理论与实践

袁元伦 张 敏 等/著



北航

C1659244



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

F150
06

图书在版编目(CIP)数据

欧盟国家经济改革的理论与实践/裘元伦等著. —北京:
社会科学文献出版社, 2013. 6
ISBN 978 - 7 - 5097 - 4577 - 9

I. ①欧… II. ①裘… III. ①欧洲国家联盟 - 经济改革 -
研究 IV. ①F150.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 086923 号

欧盟国家经济改革的理论与实践

著 者 / 裘元伦 张 敏 等

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 全球与地区问题出版中心 (010) 59367004

电子信箱 / bianyibu@ssap.cn

项目统筹 / 祝得彬

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

责任编辑 / 高明秀 郑风云

责任校对 / 李晨光 苏向蕊

责任印制 / 岳 阳

印 装 / 北京季峰印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

版 次 / 2013 年 6 月第 1 版

印 次 / 2013 年 6 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 4577 - 9

定 价 / 69.00 元

印 张 / 23

字 数 / 388 千字



北航

C1659244

订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

本书是中国社会科学院 2009 年度重大（A 类）课题“欧盟国家经济改革的理论与实践”的结项成果。本书各章节撰稿人如下：

序：裘元伦研究员

导论：裘元伦研究员

第一章：张敏研究员

第二章：顾俊礼研究员

第三章：王鹤研究员

第四章：张敏研究员

第五章：薛彦平研究员

第六章：张敏研究员

第七章：蒋尉博士

结语：张敏研究员

本课题的中期成果：〔美〕薇安·A. 施密特《欧洲资本主义的未来》（张敏、薛彦平译）已于 2010 年 4 月由社会科学文献出版社正式出版。

特别感谢以下课题组成员：

裘元伦研究员、顾俊礼研究员、王鹤研究员、张敏研究员、薛彦平研究员、赵俊杰研究员、张宁博士、蒋尉博士。

序

欧洲依然有希望

一 “旧大陆”已被唱衰一百年

在欧洲主权债务危机的阴影下，北半球多国不少媒体都在高调唱衰欧洲，其中有的已在为欧元、欧元区 and 欧盟提前奏起了安魂曲。笔者从来不认同这类论调和预测。

自哥伦布 1492 ~ 1504 年发现美洲“新大陆”之后，欧洲常常被人俗称为“旧大陆”。不过，恰恰在这片“老旧”的土地上，以 14 ~ 16 世纪的文艺复兴为发端，后经展延数百年的一连串战争、革命和变革，形成了现代意义上的民族，产生了现代国家，以及与此相应的现代政治、经济、社会、历史和文化，为人类开启了现代文明之门。建基于此，“欧洲世纪”持续了大约五百年，直至 1913 年越过其顶点，逐渐被“美国世纪”所替代。自那以来，旧大陆基本上一直处于被唱衰的哀乐声中。1945 年，第二次世界大战结束，标志着“美国世纪”的牢固确立，旧大陆欧洲的国际地位大大下落。进入 21 世纪，由于一群后起追赶、开始实现工业化的新兴国家崛起，整个西方，尤其是其中的欧洲的国际影响力进一步削弱。这次债务危机给欧洲再一次沉重打击。

然而，欧洲国际地位的下降是相对的。没有一个西欧国家是绝对衰落的。看看英国，它在失去了广袤的殖民地和“日不落帝国”桂冠之后，至今依然被公认为世界上重要的发达国家之一；想想德国，它在两次世界大战中连战连败，国土面积越打越小，今日照样挺立于世界先进国家之林；再遥望昔日比较落后的南欧与北欧，二战后，前者也进入了发达国家的行

列，后者则更成了令人神往的生活方面现代化最宜居、社会领域最廉洁清新之地。西欧 2010 年拥有全球财富的 27.2%（198 万亿美元中的 54 万亿，仅少于美国的 29.3%，远高于日本的 13.8%，中国的 10%）；截至 2008 年底，欧洲对外直接投资的资本存量达 136236 亿美元，这大致相当于“第二个欧洲”。

更值得强调的是，虽然“欧洲世纪”早已逝去，欧洲在某些方面依然是人类进步事业的先行者。二战后，欧洲有两大创新，即一体化和社会福利制度。在过去的五六十年里，每每欧洲人在联合的道路上迈出脚步时，不少人总是预言“他们成不了”。然而，欧洲人还是一件一件基本做成了。是的，他们很吃力。次次争，回回吵。但是，人们不应忘却，西欧是一个民族国家典型、民主国家集中的地区。“民族特性”是一条很难迈过的门槛，而“民主国家”更是一种十分“麻烦”的制度。因此欧洲联合只能一步一步朝前走。欧洲一体化为建设一种全新的国家间关系提供了一个新的范本，即使最终证明它只是尝试性的也意义深远。在国内社会关系方面，二战后，在一系列内外因素的促动下，在以往历史所取得的若干成就的基础上，又经过了数十年的努力，西欧一些国家建成了比较全面“优厚”的社会福利制度，普遍实现了相对的社会公平与公正，形成了现代“欧洲模式”。这在人类历史上是第一次。它也表明，欧洲在社会进步发展阶段方面，走在了全世界的前头。目前欧洲所面临的债务危机困境，并不能抹杀这两项创新的巨大成就和积极本质。极而言之，即使目前形态的欧元、欧元区 and 欧盟在这场危机中统统垮台，也决不意味着欧洲就“死定了”，欧洲人一定能找到新路，走出泥潭，向着复兴。欧债危机很可能给“旧大陆”带来新希望，但欧洲人必须为此作出极大的努力甚至一些“牺牲”。

二 欧洲当前的第一要务是“灭火”

自从 2009/2010 年之交肇始于希腊的欧洲主权债务危机爆发以来，至今已经持续将近两年未见缓解，反而犹如一场火灾，有进一步蔓延与恶化之势。这场危机有五个原因：第一，2008～2009 年严重的国际金融危机和世界经济衰退，是引发欧债危机的主要直接原因。第二，欧洲经济长期低增长、高福利这样“配对”难以为继。第三，欧元区制度设计方面的缺陷：统一的货币政策和各成员国独立的财政政策两相分裂，后果严重。第四，德

国在欧债问题上的态度影响十分复杂。欧元区国家，包括“危机国”和“施援国”，眼前都将不可避免地经历数年艰难的时日；但是德国的立场有利于欧洲的未来。第五，国际炒作不断打击市场信心，挑拨各方矛盾，对欧债危机起着火上加油的恶劣作用。

欧洲当前的第一要务是给欧债危机“灭火”。欧元区成员国之间有人相互指责于事无补，特别是没有理由责怪德国“小里小气”。德国在欧债问题上所持的六点立场事出有因。德国立场一：欧债危机爆发之初，反对对“危机国”施以援手，认为这样做违背欧共体章程。这是实情。另外，德国自身的财力也相当有限，本国的债务负担也并不轻松。两德统一、苏联（从原东德）撤军、欧盟东扩以及经济危机等，已经用去了至少两万亿美元。德国资金，2010年政府财政赤字也高达GDP的4.5%，公共债务则相当于GDP的83%。德国人最近十年生活不易，从2000~2009年实际工资下降了4.5%，而1995~2007年12年间德国出口制造业的劳动生产率却提高了45%，大约为意大利6.6%的7倍。德国人在勤劳干活，接受改革，节制享受。德国立场二：出于自身和共同利益考虑，德国还是不得不出手救助危机国家，且担当“大头”，同时对受援国提出严厉的整顿财政方面的条件。德国的这种态度照说是可以理解的。在迄今为止的欧洲金融稳定基金（EFSF）4400亿欧元中，德国出资1230亿欧元，占25%以上。2011年9月29日，德国联邦议院以绝对多数票通过议案，把德国所承担的份额从1230亿欧元增加到2110亿欧元。德国立场三：要求私人投资者（欧洲大银行、保险公司、大基金机构组织等）参与救助。一方面要它们出些钱，另一方面也是在提前警告它们，要充分做好思想与物质准备，以应对希腊等危机国可能发生严重的债务违约，防范出现危及整个欧洲金融系统的大危机。德国立场四：反对发行欧元区共同债券，认为在目前各国负债境况迥异的情况下，条件尚不具备。只有等欧洲经济和预算得到更好的整顿，预算赤字真正得到改善，各国处于收支平衡或几近收支平衡的时候才可行。德国至今仍坚持这一立场。德国的这一立场是战略性的，同时也含有策略性，而在策略性这一层面上，是有可能随机作出一些调整的。德国立场五：主张征收“金融交易税”，以遏制世界经济，特别是美欧经济的过度金融化，并借此巩固欧洲银行、强化对银行业的监管，同时提醒美国更严格地管理好自己的金融业。德国立场六：与法国共同倡建“欧元区经济政府”，主要着眼于欧元区中长期

的经济治理，特别是严格财政纪律、强化金融监管、协调重要政策、致力经济融合。至于有人埋怨欧洲央行受德国经济货币政策影响，推行低利率政策，结果让有些国家便于乱借钱、乱花钱；还有人说，德国经济竞争力强，其他成员国无力与之相比，结果是欧洲一体化经济利益被德国独占了。这些说法既不符合实际，更没有道理：自己没有弄好，主要责任在自己，其实，“危机国”自己也都清楚。德国的上述立场，有的可能会给人以一种印象，似乎它对救助危机国家不大热心。事实却不尽然。德国（还有法国）是这场欧债危机的最大施救国。诚然，在迄今为止的欧债危机“灭火”过程中，相当程度上是渗透着德国的经济政策思想的。德国不仅急于眼前“灭火”，而且还深思欧洲和本国的长远利益。这合理、正当，且有益于未来。可以预测，欧债危机过后，欧元区国家的长期财政货币政策也许将遵循财政平衡、货币从紧的基本思路，努力实现经济的稳定增长，例如达到年均增长3%的目标。

在德国和法国的带头努力下，在2011年10月27日举行的欧盟和欧元区国家峰会上，艰难达成了新的欧洲救市方案。这些协议的主要内容可以归结为六个字：减记、增资、扩容。所谓“减记”，就是要求私人债权人接受将其所持的希腊主权债务减值50%（欧洲银行曾在2011年7月22日发表声明，将自愿减记所持希腊债券价值的21%），这就意味着他们要为救助希腊“贡献”大约1000亿欧元。所谓“增资”，是指要求银行在2012年6月前筹资1060亿欧元，以缓和银行因资产减记等所造成的损失而引起应急资金不足，并把资本充足率提高到9%，防备欧洲金融体系发生系统性风险。银行增资，首先通过资本市场；必要时也可能由国家注资，但欧洲银行一般并不欢迎政府资本。所谓“扩容”，是指把欧洲金融稳定基金（EFSF）由目前的4400亿欧元扩大到1万亿欧元，这项基金主要是为欧元区不稳定国家发行国债券提供担保；同时借以鼓励大型机构投资者建立一项专门基金，用于购买欧元区国家的政府债券和协助各国重组弱势银行的资本；此外，欧元区还希望吸引欧元区之外的大型机构投资者来为支持欧洲金融稳定基金属下的一个独立基金出资。上述欧洲救市新方案一时提振了全球市场，现在重要的是欧元区国家下一步能够切实有效地贯彻协议的内容，以维护半个多世纪中欧洲一体化事业所取得的核心成就——欧元、欧元区和欧盟。上述首脑会议协议主要着眼于欧元区的中长期治理，但市场力量更关注的是“眼

前”，这一点特别值得欧洲领导人重视，随时准备“平地起风波”。不过即使如此，欧洲人手里也还有一些“牌”可打。

三 欧洲的希望之途：改革与联合

欧洲目前的困境，固然同最近三四年西方世界的国际金融危机、世界经济衰退和欧洲主权债务危机直接相关，但它还有更久远、更深刻的原因。首先，最近 20 年，欧洲对国际形势发展的战略判断严重失误：自从东欧剧变、苏联解体之后，西方欧美，洋洋得意，认为从此西方可以一统天下，傲视世界，“放纵”自己，大搞经济自由化，过度金融化，一心追求享受安逸生活，大大低估外部世界的巨大发展潜能，最终导致自己国际地位的明显下降。其次是对经济全球化的严重后果估计不足。诚然，西方从经济全球化中获益匪浅，包括制度性利益（市场经济制度推广到了全世界）、规则性利益（基本上按西方主导的国际规则行事）、典范性利益（公司企业以西方为样板）以及经济性利益（通过经贸交往等），但却在许多部门，首先是日常消费品和耐用消费品工业生产部门丧失了最最重要的经济竞争力：西方无力与 20 亿“新”进入国际经济竞争的来自新兴国家和发展中国家的廉价而又能吃苦耐劳的劳动力竞争，而且这种竞争正在迅速地由低端经中端向高端扩展，严重影响到欧洲一些工业部门企业和产品的生死存亡和就业。第三，欧债危机实质上也是欧洲的“低增长危机”和“高福利危机”。过去半个世纪，欧洲经济增长越来越慢，GDP 在 20 世纪 60 年代年均增长 5.3%，70 年代 3.7%，80 年代 2.8%，90 年代 2.5%，2000～2007 年年均增长 2.6%，最近 5 年（至 2012 年）不到 2%。而“国家率”（政府支出 ÷ GDP）却不断上升：法国由 1950 年的 28% 攀至 1999 年的 52%，德国从 30% 升到 48%，2008 年欧盟 27 国平均为 46.8%，其中的一个重要原因是福利“过度”支出，欧盟各国目前约占 GDP 的 30%（比较：美国 16%，日本 19%）。这种“低增长”和“高福利”是难以长期配对的。

因此，欧洲必须进行深刻改革，也必须进一步推动联合（一体化）。就目前而言，在改革方面，欧洲人须着力先做两件事：一是千方百计推动经济增长和增加就业，为此必须新的高度上进行结构改革，着力发展、提高新的经济增长点。在这方面，2011 年春季欧委会提出的“向低碳经济转型路线图”是一个很好的例子，它目标高、分解细、措施实、前景好。二是改

革现行福利制度，基本思路应该是保留其合理的核心部分，避免滥用福利，改授人以“鱼”为授人以“渔”，提倡公民自强自立，捋起袖子干活。为此，欧洲首先需要有可靠的、健康的经济体制和财政货币。在当前，欧元区不少国家不得不举国承受一些“痛苦”，紧缩财政，以尽快达到财政平衡。这也就是德国人为什么坚持上述立场的原因。在联合（一体化）方面，欧洲人也需先做两件事：一是要赋予欧元区经济政府以更多实质性的、可行的内容，哪怕是从一批“核心国家”做起；二是按规定日程落实 2009 年 12 月 1 日起生效的新版《里斯本条约》，改变现行的决策机制，可能还须部分修改某些基础性条约，提高欧盟效率。欧盟目前的机构、机制、法律、规则实在是太庞杂、太费神了，且有许多不合理之处，非改革不可。所有这一切，阻力一定不小。但笔者一直相信欧洲人长期历史积累的智慧和经验，相信大多数欧洲人的理性和良知，不为一串示威抗议、罢工游行所迷惑。人们可以发觉，欧洲领导人的政治勇气和共识，欧洲公民们的改革意识（尽管有点无奈），总的看来，是在向积极方向演变。他们一定能把这场危机转化为又一次推进欧洲事业的新动力。欧债危机过后的欧元区和欧盟一定会有新的积极的改变。

袁元伦

2011 年 12 月 5 日三改

目 录

CONTENTS

序	欧洲依然有希望	1
一	“旧大陆”已被唱衰一百年 / 1	
二	欧洲当前的第一要务是“灭火” / 2	
三	欧洲的希望之途：改革与联合 / 5	
导 论	欧盟国家的经济改革	1
一	欧盟国家经济改革的背景 / 1	
二	欧盟国家的经济改革 / 13	
三	欧盟经济改革的初步结果及依然存在的问题 / 38	
第一章	二战后欧洲国家（主要是西欧国家）的经济发展 进程及其理论背景	55
第一节	经济恢复时期的经济政策及其增长特征 （1945 ~ 1950 年） / 55	
第二节	经济繁荣时期（1951 ~ 1973 年） / 65	
第三节	经济滞胀时期（1974 ~ 1982 年） / 78	
第四节	转型时期（1982 ~ 2000 年） / 83	
第五节	里斯本新战略及欧盟国家经济发展模式的 新思考（2000 年以来） / 92	

第二章	欧盟国家社会保障制度的改革	112
第一节	社会保障制度的理论基础及其多种福利模式比较 / 113	
第二节	社会保障制度改革动因分析 / 126	
第三节	社会保障制度改革的措施与行动 / 135	
第四节	社会保障制度改革的困境和前景 / 144	
第三章	欧盟国家产业与部门结构的演变与改革	152
第一节	欧盟国家产业结构调整的背景与原因 / 152	
第二节	20 世纪 90 年代以来欧盟产业结构的调整与改革 / 157	
第三节	20 世纪 90 年代以来的部门结构变化 / 165	
第四节	产业结构调整的发展前景 / 175	
第四章	欧盟国家劳动力市场政策调整与改革	181
第一节	欧盟及其成员国劳动力市场改革的背景及原因 / 182	
第二节	欧盟成员国层面上的劳动力市场改革政策及措施 / 193	
第三节	欧盟层面上劳动力市场政策协调与改革 / 213	
第四节	劳动力市场改革面临的挑战与前景展望 / 223	
第五章	欧盟国家金融市场的改革	234
第一节	欧洲金融市场改革的历史背景及理论依据 / 236	
第二节	欧盟金融市场主要改革措施 / 242	
第三节	欧盟金融市场改革的前景 / 258	
第六章	欧盟国家科学技术领域的发展进步与改革进程	265
第一节	科技领域的发展进程与改革压力 / 265	
第二节	欧盟国家科技政策的改革进程 / 268	
第三节	科技创新面临的新问题与前景 / 279	

第七章 欧盟环境政策的改革与发展：深化、优化、 一体化	291
第一节 国际环境制度背景下欧盟环境政策的演进、 扩展和深化 / 292	
第二节 欧盟环境政策及其实施机制的优化 / 303	
第三节 欧盟环境政策的一体化 / 315	
第四节 欧盟环保领域改革的借鉴及应对 / 329	
结 语	337
主要参考文献	342

导 论

欧盟国家的经济改革

欧洲正在进入一个新的历史发展时期。经历了世界金融危机、世界经济衰退以及欧洲主权债务危机的沉重打击，欧洲目前困难重重。未来欧洲的命运取决于它对全球化的全面适应能力，取决于它对一体化的创新吸纳程度，取决于它在新现代化进程中所取得的实际成就，归根结底取决于欧洲的经济改革。作为推动欧洲联合的欧盟的发展动力，欧盟经济改革不仅需要独当一面地提升欧盟的经济实力及其在世界范围内的竞争力，并且还要联手欧洲共同承担起推动欧盟发展与壮大的重要历史使命。

一 欧盟国家经济改革的背景

欧盟在世界经济中所占的重要地位，是欧洲在近现代和当代全面发展的自然结果；而当今欧洲经济力量的相对局限性，则同它最近 30 年，特别是自 20 世纪 90 年代以来发展不及美国与“新兴国家”等密切相关。欧盟经济的这种相对不振主要根源在于旧大陆内部的结构性问题，它们交互来自三个“不适应”，即欧洲在过去的二三十年中未能及时适应经济全球化的新形势，欧盟及其欧元区各国尚未全面适应欧洲统一市场与欧洲统一货币（反之，统一市场与统一货币至今也还没有充分发挥其积极影响），以及欧洲迄今还尚未认真着手适应它需要重新现代化的客观要求。

（一）欧洲未能及时适应经济全球化的新形势

自 20 世纪 70 年代中期以来，与美国和其他某些国家相比，欧洲经济的国际竞争力总体趋向下降。欧洲人清楚地意识到随着冷战消逝后美国式全球

化的大踏步挺进，欧洲经济的国际竞争力将面临更大的新考验。多年来，欧洲的经济与就业增长不及美国等国，而伴随着这些增长不平等的，除了世人通常说到的世界各地之间、各国之间以及各国内部愈益加剧的收入、财富之类分配方面的不平等之外，还有欧洲同美国和“新兴国家”相比在国际竞争力等方面的“不平等”也正在进一步变得对欧洲不利。世界经济的全球化发展是一把双刃剑，它在给一个国家或地区的发展带来机遇与便利的同时，又使这些国家和地区面临着更严酷的竞争，使它们的发展更易受世界经济局势、国际贸易、金融和资本运动的影响。全球化被法国前总理诺斯潘称为“世界化”，并明确指出了它的含义：世界化是我们发展所面临的现实。不过，这种现实具有双重意义：首先，它促进了全球的经济增长，但同时也伴随着愈来愈多的不平等；其次，它有利于发现人类的多样性，但本身又孕育着同一性的危险；最后，它释放出一定的能量，但也导致一些需要控制的消极力量。^①在上述三方面的“两重性”中，欧洲人目前在全球化的新形势下所须应对的消极力量显然大于美国人。

经济全球化使作为欧洲经济模式根基的社会福利制度面临严峻考验，劳动、资本、政府三者无不如此。世界范围内的竞争，意味着劳动力市场变得国际化，资本向社会工资较低因而更具竞争性劳动力成本国家的流动成为可能，高劳动力成本经济的工作岗位将流向劳动力成本低廉的经济。这使得西欧各国政府“随意”实行财政货币政策的自由受到很大限制：为维持就业或追求再分配宏伟目标而实行的庞大的赤字支出将受到惩罚；“高工资、高税收、高福利”的福利国家政策成为影响欧盟许多国家国际竞争力的一大决定性不利因素；政府各自独立制定社会政策的自由受到削弱；凯恩斯的“需求管理”模式和“充分就业”政策受到严重挑战。

分解来看，在劳工方面，与战后的“黄金”年代（20世纪50~60年代）相比，经济全球化、快速的技术变迁、后福特主义和自由市场政策的广泛采用所带来的最终结果就是弱化了劳动的就业权利，使雇员承担起失业的风险和工作条件变化的压力，减少了工作场所的自治权，增强了生活的不安定感，工资增长普遍减缓。欧盟长期形成的高福利体制和与之匹配的严格的劳动力管理机制，导致欧盟的产品成本昂贵，在国际竞争中处于不利地

^① [法]《回声报》2001年4月10日。

位。目前，德、法、意等国的福利支出依然占国内生产总值的 1/3 以上。从 1970 年代以来，美国人均工作时间增加 20%，达到每年 1840 小时，而欧盟 15 个老成员国同一时间段内人均工作时间下降 20%，平均为每年 1550 小时。^① 高昂的劳动力成本大大削弱了产品竞争力，使欧盟国家的整体出口在世界市场上所占份额明显下降。至于长期困扰欧盟一些国家的高失业率，也是同上述高福利体制和严格的劳动力管理机制分不开的。近年来欧洲的一些企业为了逃避国内高工资、高税收负担而把生产基地转移到国外，尤其是向劳动力便宜的发展中国家转移，从而造成国内就业岗位减少。欧盟统计局报告显示，自欧盟陷入最近这次经济危机以来，共减少就业岗位 430 万个，新增失业人口高达 600 万人。其中受影响最大的是建筑和工业领域的就业。西班牙和爱尔兰的失业人口较 2008 年翻了一番，波罗的海国家的失业人口则是 2008 年的 3 倍。失业人员主要为男性、青年人和临时性工人。^②

从资本角度看，在经济全球化资本自由流动的条件下，如果国内政策威胁到资本利益，它可以马上转移。面对来自世界其他地区的强大竞争，为了提高劳动生产率和降低生产成本，求得生存与发展，欧洲的公司企业纷纷外迁。在过去的几十年中，已有大量传统的、劳动力密集的产业由欧盟国家迁向其他劳动力成本低廉的国家和地区，此举虽然有时巩固和加强了欧洲大公司在国际市场上的竞争地位，却导致欧洲资本大量外流。据最近《世界投资报告》显示，世界外资流出量的几乎一半来源于欧盟国家，达到 11422 亿美元，特别是法国、西班牙和英国。但另一方面，报告也指出欧盟地区的外资流入量也大大增加，这主要是因为欧盟国家为内部共同市场扩大而进行的重组和集中过程引发了新一轮跨国收购浪潮。外国直接投资大量流入英国、法国、荷兰和西班牙，使欧盟的全部外国直接投资流入量增长了 43%，达到 8040 亿美元。但是与欧盟的资本流出量 11422 亿美元相比，欧盟还是存在资本流失的风险。^③ 同时，欧洲在国际贸易的争夺中遭遇来自美国、日本

① 中国经济网：《欧盟前进方向不明确 向全球第二大战略力量演化》，2008 年 2 月 3 日，http://www.ce.cn/xwzx/gjss/gdxw/200802/03/t20080203_14455829.shtml。

② Eurostat, “Impact of the Economic Crisis on Unemployment,” July 2009, http://epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics_explained/index.php/Impact_of_the_economic_crisis_on_unemployment.

③ 联合国贸易和发展会议：《世界投资报告：跨国公司与基础设施的挑战》，2008，纽约和日内瓦。

及亚洲新兴工业化国家的强大竞争，腹背受敌，国际贸易份额减少。伴随这一趋势而来的是其所拥有的国际劳动市场份额的缩减。另外，欧洲国际竞争力的降低和世界市场竞争的日趋激烈，促使欧洲内部企业兼并加剧。在兼并过程中不仅就业机会大大减少，且伴随大量的裁员。这表明流失资本等于流失繁荣、流失福利、流失就业，最终形成一个恶性循环。

从政府的角度来看，随着资本和生产的全球化，商品、服务、资本、技术以及劳动突破民族国家界限，在全球、全欧盟范围内的加速流动，国家在与资本的“对垒”中越来越处于不利地位，政府决策者在对劳动阶层提供权利保护和对经济的宏观调控以及公共支出水平的控制等经济管理领域的控制力步步后退，民族国家为国民提供就业保障的职能遭到严重削弱。为了鼓励投资，各国纷纷出台降低纳税标准、减少福利支出、降低劳动成本等一系列迎合资本的措施，在国际金融市场上展开了一场世界范围的争夺投资者的竞争。为了留住现有的公司，使它们答应不把成千上万的劳动岗位转移到国外，同时惧怕资本的外流会增加本国的失业，很多政府不得不向资本低头，不得不对跨国公司的要求做出让步。以税收制度为例，为了顺应全球减税的变化以及吸引外资，欧盟许多国家纷纷进行了税制改革。英国实行单一公司税制，最高税率为 30%，适用于内、外资公司，低于美、日、法、德等国水平，利润较低公司可享有更低甚至零税率。^① 德国于 2005 年 12 月审议通过了《税制紧急计划法》，此次改革的主要目的便是减轻企业负担，增加就业岗位。^② 这些税制的改革意味着极大地限制了政府利用财政税收政策提供社会保障的能力。这不仅影响到国家调节整个社会经济生活的能力，还使社会福利制度面临不可抗拒的巨大改革压力。

而 2007 年发端于美国的全球金融危机在导致全球经济严重衰退的同时——它们也是导致欧洲主权债务危机的直接原因之一，也进一步暴露了欧盟在经济全球化进程中的不适应性。由于美欧大金融机构相互间的深入渗透，加上欧盟国家自身金融系统存在的一大堆严重问题，全球金融危机使得欧盟难以避免地成为危机的重灾区之一，欧盟及其成员国为挽救银行实施的

① 郭英彤：《宏观经济政策在欧盟地区的应用与效果评价》，吉林大学出版社，2008，第 39 页。

② 郭英彤：《宏观经济政策在欧盟地区的应用与效果评价》，吉林大学出版社，2008，第 42 页。