

欧盟经济发展报告

2007

丁 纯 主编



复旦大学出版社

F15/3
:2007
2007

复旦大学欧洲问题研究中心欧洲研究丛书

欧盟经济发展报告 2007

Annual Report on EU Economy 2007

丁 纯 主编

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

欧盟经济发展报告 2007 / 丁纯主编. —上海: 复旦大学出版社, 2007. 11

ISBN 978-7-309-05830-7

I. 欧… II. 丁… III. 欧洲联盟—经济发展—研究报告—2007 IV. F15

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 180221 号

欧盟经济发展报告 2007

丁 纯 主编

出版发行 复旦大学出版社 上海市国权路 579 号 邮编: 200433
86-21-65642857(门市零售)
86-21-65100562(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)
fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

责任编辑 盛寿云

总 编 辑 高若海

出 品 人 贺圣遂

印	刷	句容市排印厂
开	本	787×960 1/16
印	张	22.25
字	数	399 千
版	次	2007 年 11 月第一版第一次印刷
印	数	1—2 100

书	号	ISBN 978 - 7 - 309 - 05830 - 7 / F • 1323
定	价	45.00 元

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

内 容 提 要

本书分上、下篇,共十三章。上篇年度报告,分别就 2006 年欧盟经济概述与展望、劳动力市场、对外贸易、内部贸易、外贸政策、财政状况和竞争政策进行了详尽阐述。下篇专题报告,分别就欧盟劳动力市场的困境、成因与改革,欧盟老成员国向新成员国开放劳动力市场,欧盟银行业的市场结构、竞争程度和效率,欧盟政府债券市场一体化的发展,世贸组织框架下的欧盟共同农业政策,欧盟与直接投资等六个专题进行了深入探讨。本书将理论和实证研究相结合,内容翔实、数据充分,适合经济理论工作者及高校经管类专业师生。

目 录

上篇 年度报告

第一章 2006 年欧盟经济概述与展望	003
一、2006 年欧盟总体经济情况概述	003
二、欧盟 GDP 及其组成要素的增长特点	005
三、2006 年欧盟经济增长的特点	014
四、2006 年欧盟经济增长的原因分析	022
五、2007 年欧盟经济展望	024
第二章 2006 年欧盟劳动力市场	028
一、2006 年欧盟劳动力市场表现	028
二、2006 年欧盟劳动力市场表现的成因分析	043
三、欧盟劳动力市场政策	052
四、欧盟区域内劳动力流动对新、老成员国的影响	060
第三章 2006 年欧盟对外贸易	064
一、2006 年欧盟和欧元区对外贸易状况	064
二、欧盟与北美的贸易关系	073
三、欧盟与亚洲的贸易关系	077
四、欧盟与北非、ACP 的贸易关系	083
五、欧盟与南美国家的贸易关系	086
六、欧盟与独联体国家的贸易关系	089
七、欧盟与候选国的贸易关系	092

第四章 2006 年欧盟内部贸易	098
一、2006 年欧盟内部贸易概况	098
二、欧盟内部贸易的影响因素分析	108
三、2006 年欧盟主要成员国的内部贸易情况	112
四、2007 年欧盟内部贸易的趋势分析	136
第五章 2006 年欧盟外贸政策	137
一、2006 年欧盟外贸政策的新动向	139
二、欧盟外贸政策的政治经济分析	145
三、欧盟外贸新政对中国的挑战	148
第六章 2006 年欧盟财政状况	151
一、2006 年欧盟财政概况	151
二、欧元区主要国家 2006 年财政状况	160
三、非欧元区主要国家 2006 年财政状况	173
四、2006 年欧盟财政状况的总体评论及今后展望	180
第七章 2006 年欧盟竞争政策	188
一、政府补贴政策	189
二、反垄断政策和并购政策	194
三、2006 年欧盟竞争政策的简要总结	198

下篇 专题报告

第八章 欧盟劳动力市场的困境、成因与改革	203
一、欧盟劳动力市场的困境	203
二、欧盟劳动力市场困境的成因	204
三、欧盟劳动力市场改革	208
四、总结、展望与借鉴	212
第九章 欧盟老成员国向新成员国开放劳动力市场	213
一、欧盟老成员国向新入盟国开放劳动力市场的现实背景	213
二、新入盟国家劳动力向老成员国流动的决定因素	217

三、各方对欧盟老成员国向新成员国开放劳动力市场的态度及原因·····	218
四、向中东欧新入盟国开放劳动力市场对原成员国的影响·····	220
五、总结与展望·····	224
第十章 欧盟银行业的市场结构、竞争程度和效率·····	226
一、欧盟经济、金融一体化回顾及其对银行业的影响·····	228
二、欧盟银行业竞争状况：集中度和竞争程度·····	234
三、欧盟银行业的效率·····	245
四、市场结构、竞争程度和效率的内在联系·····	249
五、结论和启示·····	255
第十一章 欧盟政府债券市场一体化的发展·····	257
一、《马约》签订后欧盟证券市场一体化的主要制度建设·····	257
二、欧元启动后推进政府债券市场一体化的诱因·····	262
三、欧盟各国政府债券价格的趋同性·····	267
第十二章 世贸组织框架下的欧盟共同农业政策·····	275
一、世贸组织的农业政策与全球贸易谈判·····	275
二、主要国家(国家集团)的农业政策·····	281
三、欧盟共同农业政策的基本内容与改革历程·····	288
四、结语·····	298
第十三章 欧盟与直接投资·····	300
一、欧盟对外直接投资·····	300
二、外国对欧盟的直接投资·····	312
三、欧盟直接投资的行业分布·····	320
四、结论及 2006 年欧盟直接投资简况·····	328
参考文献·····	330
后记·····	343

上篇 年度报告

- ▶ 第一章 2006 年欧盟经济概述与展望
- ▶ 第二章 2006 年欧盟劳动力市场
- ▶ 第三章 2006 年欧盟对外贸易
- ▶ 第四章 2006 年欧盟内部贸易
- ▶ 第五章 2006 年欧盟外贸政策
- ▶ 第六章 2006 年欧盟财政状况
- ▶ 第七章 2006 年欧盟竞争政策

第一章 2006 年欧盟 经济概述与展望

2006 年欧盟 25 国、欧盟 15 国以及欧元区宏观经济各方面的指标都有很大的改善。通过对相关经济指标的分析,我们认为此轮经济增长的主要动力来自内需的强劲反弹。但欧盟经济大国——德国经济元气的恢复以及世界经济良好的表现等,也对欧盟经济增长起到了推波助澜的作用。本章在对 2006 年欧盟经济运行的总体情况进行概述的同时,就可能影响 2007 年欧盟经济走势的内外部经济环境进行了分析。

一、2006 年欧盟总体经济情况概述

欧盟经济在经历了快速发展期(2000 年)、衰退期(2001—2003 年)、复苏期(2004 年启动)以及调整期(2005 年)后,于 2006 年重新焕发生机,全年经济增长突破 2.6%。

在经历了 2005 年艰难的调整适应期后,欧盟经济于 2006 年蓄势上行。自 2005 年下半年以来,欧盟的服务业形势好转、制造业景气回升,消费有强劲的增长,特别是投资的大幅度上升,支撑了 2006 年欧盟经济较高的增长。据欧盟委员会统计局的有关数据显示,2006 年,欧盟宏观经济各方面的指标都有很大的改善。欧盟 25 国、欧盟 15 国以及欧元区三大经济体,2006 年经济增长率将分别达到 2.8%、2.6%与 2.6%^①,均高出上一年的 1 个百分点以上(2005 年分别为 1.7%、1.5%及 1.3%),是继 2000 年之后增长最快的一年。

我们认为,此次欧盟与欧元区强有力的经济增长的动力,主要是来自于内部需求的强劲反弹,特别是投资的大幅上升及全球经济整体的持续好转。

^① 如无特注,2006 年年度数据均为 2006 年 11 月欧盟委员会经济与金融总司的预测数据。

表 1-1 国内生产总值增长率(2000 年价格,%)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
欧元区	3.9	1.9	0.9	0.8	2.0	1.3	2.6
欧盟 15 国	3.9	1.9	1.1	1.1	2.2	1.5	2.6
欧盟 25 国	3.9	2.0	1.2	1.3	2.4	1.7	2.8
美国	3.7	0.8	1.6	2.5	3.9	3.2	3.4
日本	2.9	0.4	0.1	1.8	2.3	2.6	2.7

资料来源:根据欧盟委员会经济与金融总司,Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY(Autumn 2006)数据编制。

2006 年欧盟经济呈现高位开局、平稳运行的态势。上半年欧盟及欧元区经济增长明显加速。第一季度及第二季度同比均分别增长 2.0%与 2.4%。尽管有短时性的促进因素如世界杯足球赛的举行,但这的确是 2000 年第二季度以来经济发展势头最为强劲的时期,各项数据都超过了之前的预期。由于德国及法国景气拉抬,欧元区第二季度经济增长率为这 6 年之冠。欧元区第二季度 GDP 比去年同季增长 2.4%,明显高于第一季度的 2.0%和 2005 年第四季度的 1.7%,经济增长超越日本及美国两大经济体。上半年需求对 GDP 的贡献率较 2005 年上升了 70%。欧元区的商品零售额比上年同期增长了 0.9%。消费者信心指数从 2005 年年中以来也一直处于上升通道,第一季度已超过历史平均水平。在需求旺盛的同时,投资与需求形成良性互动,产能利用率达到 84%。相对需求及投资,贸易对 GDP 贡献率仅为 9.1%,但相比去年同期的负值,表现仍然突出。欧元区主要经济大国在上半年的表现夯实了全年经济增长的基础,其中西班牙的季度增长率为 0.9%,德国、法国、荷兰均为 0.8%,意大利以 0.6%紧随其后。在欧元区以外的欧盟国家,GDP 增长率的差距有缩小的趋势。

下半年主要受法国及意大利经济增长放缓影响,欧盟的增长步伐稍有放缓,第三季度欧元区季度增长率为 0.5%,年率为 2.6%,低于市场预期值。在处于历史低位的金融市场利率的刺激下,商业信心指数的持续增加及消费者信贷市场超过 8%的年增长率都确保了下半年经济的平稳运行,尽管仍然存在国际能源价格波动频繁、存货变化率高等不确定因素。出口对经济增长的推动作用持续增加,同时进口增速相对平稳,这主要得益于欧盟工业订单的快速增长及全球经济的持续走强。

此外,良好的外部环境为欧盟经济 2006 年的增长提供了积极的保障。尽管油价依然高位,但世界经济形势普遍看好,国际货币基金组织(IMF)2006 年 9 月发布的《世界经济展望》预计,2006 年世界经济将增长 5.1%,全球 GDP 增长率达到 5%,接近 2004 年创下的高点。美国经济的高速增长会在 2006 年有所放缓,在高油价、高利率及房产价格下滑的影响下,预计全年 GDP 增长 3.4%。亚洲地区保持了强劲的经济增长,不仅消除了美国经济的不良影响,更成为全球经济增长的主要发动机。日本在逐步改善的劳动力市场及金融市场的带动下,经济呈现全面上升之势,中国经济虽受国内宏观调控发展势头有所抑制,但 10%的增速对世界经济的推动作用仍然突出。中东、北非等新兴地区也在以平稳较快的速度增长。全球高于预期的产出带动了世界各国贸易,欧盟的内外部贸易均处于上升阶段。

二、欧盟 GDP 及其组成要素的增长特点

综观 2006 年欧盟经济,我们从以下几个方面作一些简略的分析。

(一) 消费增长强劲,投资明显加快,内需成为拉动经济的主要动力

2006 年欧盟的私人消费增长迅速,欧盟 25 国、欧盟 15 国及欧元区的私人消费增长率分别为 2.2%、2.1%、2.0%,较 2005 年分别上升了 46.7%、50% 和 53.8%,达到了 2001 年以来的最高水平。第一季度私人消费猛增,季度增长率达到全年的最高值 0.7%。随后出现一定回落,这主要是由于民间购房开支的紧缩,德国的购房开支额较前期下降了 0.4%,意大利基本持平。但在其他地区购房开支上升势头明显,西班牙(0.8%)、法国(0.7%)以及荷兰(0.4%)表现突出。2006 年欧盟大多数成员国私人消费的增长都超过了长期平均水平。

另一方面政府消费与上年持平。从历史数据来看,政府消费与私人消费往往表现出比较明显的互补性。以欧元区为例,我们可以看到在 2002 年私人消费低迷期(增长率仅为 0.8%),政府消费年增长率摸高至 2.4%,而在私人消费不断攀升的 2004 年,政府消费却降至 1.2%。政府通过在经济萧条时增加消费以刺激总需求而在经济繁荣时平缓国内需求,保证了欧元区的平稳增长。

由于欧盟各公司已经充分预期到能源价格的上涨,所以投资在 2006 年逐渐恢复了活力,欧元区及欧盟均有 40%左右的上升幅度^①。对商品和劳动力市场的

① 数据来源: European Commission, "Economic Forecast Autumn 2006".

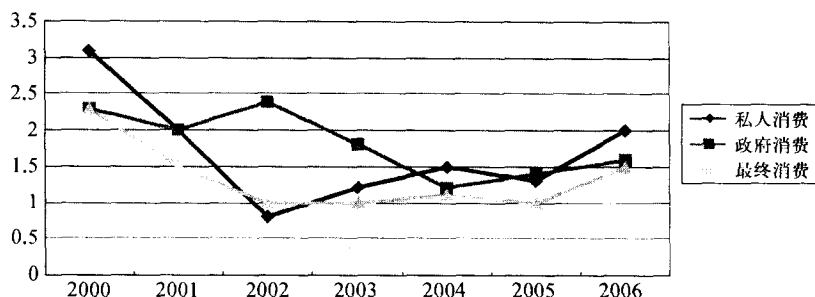


图 1-1 欧元区 2000—2006 年私人消费、政府消费及最终消费增长率示意图

资料来源：根据欧盟委员会经济与金融总司, Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY (Autumn 2006) 数据绘制。

改革也促使了劳动生产力的进一步提高, 2006 年欧盟 25 国、欧盟 15 国及欧元区固定投资明显加快, 达到 4.6%、4.3% 及 4.9%。好于消费的投资增长形势是保证 2006 年经济增长的关键因素之一。从表 1-2 中的历年数据来看, 投资的波幅明显大于消费。

表 1-2 消费与投资的年增长率 (%)

年 份		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
欧元区	消费	3.1	2.0	0.8	1.2	1.5	1.3	2.0
	投资	5.0	0.5	-1.5	1.0	2.2	2.5	4.3
欧盟 15 国	消费	3.4	2.1	1.5	1.6	2.0	1.5	2.2
	投资	4.6	0.6	-0.6	1.0	3.1	3.0	4.9
欧盟 25 国	消费	3.4	2.1	1.4	1.5	1.9	1.4	2.1
	投资	4.7	0.7	-0.7	0.9	2.9	2.8	4.6

资料来源：根据欧盟委员会经济与金融总司, Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY (Autumn 2006) 数据编制。

设备投资和建筑业投资与总投资的变化趋势一致, 都经历了 2000 年的高峰、随后的萎缩以及 2004 年的恢复。设备投资的波动幅度始终大于建筑业的投资, 2006 年建筑业的投资在翻了一番后, 与设备投资间的差距缩小到了 50%。

表 1-3 欧元区与欧盟 2000—2006 年投资组成变化(%)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
设备投资(年增长率%)							
欧元区	8.4	-0.2	-3.7	-0.1	3.4	4.0	5.1
欧盟 15 国	7.6	0.3	-2.8	-0.5	3.7	4.1	5.5
建筑业投资(年增长率%)							
欧元区	2.9	0.3	-1.0	1.2	1.1	1.2	3.9
欧盟 15 国	2.5	0.6	-0.2	2.0	1.5	2	4.3

资料来源：根据欧盟委员会经济与金融总司, Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY (Autumn 2006) 的数据编制。

2006 年设备投资的上升有以下几个原因：第一，产量正在逐步受到生产能力的制约，当消费前景依然明朗时这种矛盾尤为突出。例如 2006 年第四季度，制造业产能利用率升至 84%，比长期平均值高出两个百分点，并达到了 2001 年第一季度以来的最高值。第二，与利润相关的 GDP 平减指数及名义单位劳动力成本预期保持升幅。德国建筑业投资的大幅提高对欧元区及欧盟 15 国建筑行业的投资量上升起到了关键作用。由于德国将在 2007 年提高增值税，所以德国部分住房投资从 2007 年提前到了 2006 年，使得建筑业周转率上升，推动了整个欧盟地区的投资表现。预期之后可能收紧的融资政策会减少住房业的活力，受此影响较大的国家是西班牙和爱尔兰。

根据最新的工业信心指数调查，进入 2006 年以来该指数呈持续攀升态势，目前已明显高于 2005 年年中时的水平。投资明显加快的原因有：（1）融资环境良好。目前欧盟国家的利率水平大多很低，实际利率几近于零，这无疑有利于企业融资，降低企业生产成本，提高边际利润，从而进一步刺激企业增加投资，由此促成良性循环局面的出现。（2）产能利用率稳步提高。此前产能利用率继续低于它的长期平均水平，但由于投资疲软，许多企业被迫推迟更换旧的设备。而在 2006 年，尤其是第三季度，经济增长趋势得到巩固，企业开始考虑扩大生产能力的问题，所以在机器和设备方面的强劲开支促进了投资增长。（3）恰当的宏观经济政策的实施及各项改革措施的推行都对投资增长起到了重要作用。

基于上述分析，表明无论对于欧元区、欧盟 15 国还是欧盟 25 国来说，消费和

投资即国内需求,仍然是经济增长的主要驱动力(表 1-4)。尽管三个经济体中消费对经济增长的贡献率依次为 1.5%、1.6%及 1.7%,但相比美国的 2.5%而言仍有一定的差距,说明欧盟扩大内需的任务依然非常艰巨。欧盟 25 国的投资对经济增长的贡献率高于欧盟 15 国及欧元区,达到 1.0%。其中可能的原因主要是发达成员国向新加入欧盟的中东欧国家进行产业转移,在大量资金和技术的带动下,欧盟整体投资发展加速。

表 1-4 2006 年欧盟经济增长的构成及与美、日的比较(%)

	欧元区	欧盟 15 国	欧盟 25 国	美 国	日 本
内需: 包括消费、 投资及存货	2.4	2.5	2.6	3.5	2.2
	1.5	1.6	1.7	2.5	1.1
	0.9	0.9	1.0	0.8	1.1
	-0.1	0.0	-0.1	0.2	0.0
经济增长	2.6	2.6	2.8	3.4	2.7

资料来源:根据欧盟委员会经济与金融总司,Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY(Autumn 2006)数据编制。

(二) 政府财政赤字开始下降,但达条约要求仍有压力

欧盟国家面临的诸多结构性问题使得许多成员国的财政赤字长期居高不下,而赤字财政政策已经成为阻碍欧盟经济的一大障碍性因素。《马斯特里赫特条约》和《稳定与增长公约》明确规定了欧元区成员国的财政赤字不得超过 GDP 的 3%,政府债务不得超过 GDP 的 60%,以此来确保公共财政政策的长期可持续性。但从目前执行的情况来看,由于至今仍然没有一个法案来保证条约及公约中各项规定的实施,而且各成员国在达到财政目标方面缺乏有效的措施,所以效果并不理想。

自 2001 年以来,由于经济不景气,欧元区成员国实施了较为宽松的财政政策,各成员国纷纷加大了财政支出来刺激总需求和经济增长,以至于欧盟主要国家的财政赤字增加,直到 2005 年下半年开始这一状况有所缓解。2006 年随着欧盟经济的强劲反弹,欧元区公共财政的平衡状况得以改善。许多成员国财政还略有盈余。

表 1-5 欧盟财政赤字变化情况 (%)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
欧元区	0.0	-1.8	-2.5	-3.1	-2.8	-2.4	-2.0
欧盟 15 国	1.0	-1.1	-2.2	-2.9	-2.6	-2.3	-1.9
欧盟 25 国	0.8	-1.3	-2.3	-3.0	-2.7	-2.3	-2.0

资料来源：根据欧盟委员会经济与金融总司, Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY (Autumn 2006) 数据编制。

进一步分析,我们可以看到欧元区内各国财政赤字的情况差异较大。从图 1-2 可以看出,除意大利之外,其余 11 国在 2006 年的表现均好于 2005 年。其中,芬兰、西班牙和爱尔兰保持了财政盈余。荷兰政府基本做到收支平衡。比利时、奥地利、卢森堡、德国、希腊及法国尽管存在财政赤字,但仍然维持在 3% 以内。葡萄牙和意大利表现不尽如人意(参见表 1-6),尤其是意大利,在欧盟经济复苏期财政平衡状况反而更差。究其原因,我们不难发现尽管政府收入在稳步小幅上涨,但降低失业率、人口老龄化及移民的流入增加了政府福利费用,使得政府支出的负担不断扩大。同时,欧盟对各国财政的一次性补偿措施所积聚的效应渐弱,鉴于 2007 年的经济增速会有一定放缓,估计 2007 年财政赤字将又会上升。

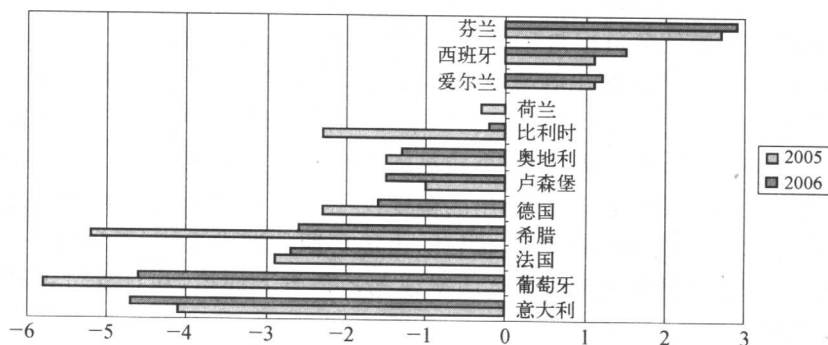


图 1-2 欧元区各成员国 2005 年、2006 年财政赤字/GDP 变化示意图

资料来源：European Commission; Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY (Autumn 2006)。

表 1-6 三国政府收入支出占 GDP 的百分比(%)

		支出/GDP	收入/GDP	赤字(盈余)/GDP
意大利	2005	48.1	44.0	-4.1
	2006	49.5	44.9	-4.7
希腊	2005	46.8	41.6	-5.2
	2006	44.9	42.2	-2.6
葡萄牙	2005	47.8	41.7	-6.0
	2006	47.1	42.5	-4.6

资料来源:根据欧盟委员会经济与金融总司,Statistical Annex to EUROPEAN ECONOMY(Autumn 2006)数据编制。

按照欧盟控制过度赤字的两个指标,除了当年预算赤字不超过国民生产总值的 3%外,累计政府债务不超过国内生产总值的 60%也是一项衡量标准。从表 1-7 看出,自 2002 年开始欧元区及欧盟的政府债务占 GDP 的比重逐年上升,2005 年均达到 2000 年来的最大值,体现了欧盟经济对外债务的高度依赖性。从另一方面我们也可以看出欧盟对 2004 年启动的世界经济复苏的反应迟钝。尽管 2006 年政府债务有下降趋势,但欧元区及欧盟仍然不符合《稳定与增长公约》中规定的政府债务占 GDP 比重不超过 60%的标准。从数据中我们看到,欧元区的政府债务负担是三个经济体中最重的,也是偏离 60%的标准最远的。究其原因,主要问题出在欧元区内的意大利、希腊及比利时,政府债务和 GDP 的比值高达 107.2%、104.8%和 89.4%,严重破坏了整个欧元区的政府负债水平。相比之下,新入盟的 10 个成员国的政府债务较低,不符合该标准的有波兰、斯洛伐克及爱沙尼亚,但超出的幅度仅 10%。10 国债务比 GDP 的均值为 37.1%,远远小于欧元区的水平。另外,市场预期欧洲中央银行可能在 2007 年初再次提息,这对债务过高的成员国来说无疑是雪上加霜,利息支付占 GDP 的比重会有增无减。

保持财政政策在人口老龄化条件下的可持续发展,有利于建立公众信心,并且在经济衰退期能更好地发挥自动稳定器的作用。如何克服高额的财政赤字和沉重的负债这两大影响健康公共财政的障碍将是欧盟成员国政府长期面临的问题。