

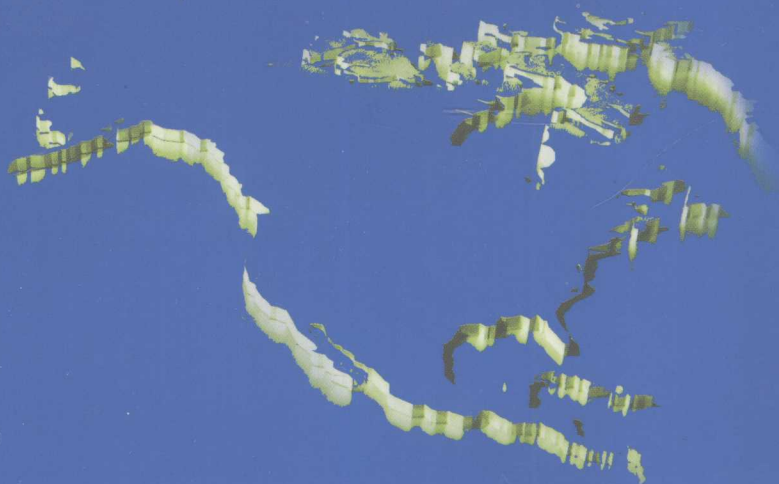
吉林大学欧洲问题研究中心文库



欧盟区域政策—— 从资金支持视角的分析

EU Regional Policy—Analysis from
the Viewpoint of Financial Support

主 编 / 王 倩



吉林大学出版社

吉林大学欧洲问题研究中心文库
中国 - 欧洲研究中心项目成果



欧盟区域政策—— 从资金支持视角的分析

EU Regional Policy — Analysis from
the Viewpoint of Financial Support

主 编 / 王 倩

江苏工业学院图书馆
藏书章

吉林大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

欧盟区域政策——从资金支持视角的分析 /王倩主编. —长春: 吉林大学出版社, 2007.9

ISBN 978-7-5601-3703-2

I. 欧… II. 王… III. 欧洲联盟-融资-研究 IV.

F835.048

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 146493 号

书 名: 欧盟区域政策——从资金支持视角的分析

作 者: 王 倩 主编

责任编辑、责任校对: 王世林

吉林大学出版社出版、发行

开本: 787×960 毫米 1/16

印张: 9.38 字数: 135 千字

ISBN 978-7-5601-3703-2

封面设计: 创意广告

长春市华艺印刷有限公司 印刷

2007 年 9 月 第 1 版

2007 年 9 月 第 1 次印刷

定价: 18.00 元

版权所有 翻印必究

社址: 长春市明德路 421 号 邮编: 130021

发行部电话: 0431-88499826

网址: <http://jlup.jlu.edu.cn>

E-mail: jlup@mail.jlu.edu.cn

摘 要

本书从金融支持的角度对欧盟区域政策进行了简单的梳理. 介绍了区域经济理论、欧盟区域政策的形成与发展, 主要对作为欧盟区域政策的金融领域措施, 如结构基金、团结基金、共同体倡议、欧洲投资银行等工具进行了深入分析, 并对欧盟区域政策在成员国的实践进行了介绍。本书还特别讨论了欧盟联盟内的落后区域(尤其老工业基地)如何得到资助, 存在着何种经验和教训。

Abstract

This book makes a brief picture on EU regional policy from the view point of financial support. It covers the regional economics theories, the formation and development of EU regional policy, some main instruments such as structural funds, cohesion funds, community initiative, European investment bank, and the practice of EU regional policy in member states. Mainly, the book discusses how the lagged behind regions, especially the old industrial base, in European Union get financed and its experience and lessons.

Disclaimer

免责声明

This publication has been produced with the assistance of the European Union. The contents of this publication are the sole responsibility of the author of the book and can in no way be taken to reflect the views of the European Union.

本书的出版得到了欧盟的帮助。本书的观点由本书作者负责,不代表欧盟立场。

目 录

第一章 金融发展与区域政策理论研究	1
第一节 金融发展理论	1
一、金融结构理论	1
二、金融深化理论	2
三、金融约束理论	4
四、金融中介理论	5
第二节 区域经济理论简述	8
一、区位理论	8
二、区域均衡发展理论	11
三、区域非均衡发展理论	14
第三节 区域政策	17
一、区域政策的内涵与类型	17
二、区域政策的目标与工具	18
三、区域政策的影响与作用	21
四、区域政策效应的评估	22
第二章 区域经济发展中资金支持的必要性分析	24
第一节 金融与经济增长关系实证研究的回顾	24
一、宏观层面的研究	24
二、中观层面的研究	26
三、微观层面的研究	28
四、结论与趋势	29
第二节 金融发展对区域经济发展的支持作用	30
一、金融引导区域经济的发展:供给导向型金融发展理论	30
二、金融作用于区域经济发展的模型分析	31

三、金融发展对区域经济增长要素的影响:总量分析	34
第三节 金融资源错配对区域经济的消极影响	43
一、区域内部	43
二、区域之间	49
第四节 资金支持是欧盟落后地区振兴的必备条件	50
一、欧盟落后地区振兴需要资金投入	50
二、货币政策和财政政策的双重约束增涨了欧盟为落后地区提供 资金支持的必要性	51
第三章 欧盟区域政策简介	53
第一节 欧盟区域政策的形成和发展	53
一、欧盟区域政策的产生	53
二、欧盟区域政策的发展	55
第二节 欧盟区域政策的目标和政策工具	59
一、欧盟区域政策的目标	59
二、欧盟区域政策的政策工具	60
第三节 欧盟区域政策的理论分析	62
一、欧盟多重区域政策的特殊性	62
二、欧洲模式为欧盟区域政策提供坚实基础	64
三、欧盟区域政策的政治经济学分析	65
第四章 欧盟结构基金	66
第一节 结构基金的设立	66
一、结构基金的初步形成时期	66
二、结构基金主体——欧洲地区发展基金的设立	68
三、结构基金体系的形成	71
第二节 结构基金的运行	71
一、1988—1993 年结构基金的运行	71
二、1994—1999 年结构基金的运行	74
三、2000—2006 年结构基金的运行	78
四、2007—2013 年结构基金的运行	80
第三节 结构基金的申请程序	81

一、结构基金使用原则	81
二、结构基金申请程序	82
第五章 欧盟团结基金	85
第一节 欧盟团结基金的设立	85
一、团结基金的设立	85
二、团结基金和结构基金的差异	86
第二节 团结基金的运行	87
一、团结基金的运行规则	87
二、团结基金实施的实例	87
第六章 其它资金支持措施	93
第一节 共同体倡议和欧洲投资基金	93
一、共同体倡议	93
二、欧洲投资基金	96
第二节 欧洲投资银行	96
一、对中小企业的支持	96
二、对落后地区的资金支持和贷款分配	97
第七章 欧盟提供资金支持的效果分析	100
第一节 欧盟区域政策的积极作用	100
一、欧盟区域差距缩小	100
二、区域政策促进了成员国的经济增长	102
三、区域政策增加了就业和提高了劳动力的技能	103
四、欧盟区域政策促进了经济一体化的发展	104
第二节 欧盟资金支持政策的不足之处	105
一、区域政策的资金缺口较大	105
二、区域政策的资金援助效率有待提高	106
三、区域政策导致企业重新选址无利于提高整个欧盟的经济效率	107
第八章 区域政策在成员国的实践	109
第一节 德国鲁尔区振兴中的资金支持政策	109
一、鲁尔区的资金支持政策	109

二、鲁尔区资金支持政策的绩效分析	111
第二节 法国洛林地区振兴中的资金支持政策	116
一、洛林地区的资金支持政策	116
二、洛林地区资金支持政策的绩效分析	122
第三节 英国中南部地区振兴中的资金支持	125
一、英国中南部地区振兴中的资金支持政策	125
二、英国中南部地区资金支持政策的绩效分析	133
参考文献	136

Table of Contents

1. Theoretical Study on Financial Development and Regional Economic Theory	.....
1. 1 Financial Development Theory	.....
1. 1. 1 Financial Structure Theory	.....
1. 1. 2 Financial Deepening Theory	.....
1. 1. 3 Financial Restraining Theory	.....
1. 1. 4 Financial Intermediation Theories	.....
1. 2 Theories on Regional Economics	.....
1. 2. 1 Regional Location Theory	.....
1. 2. 2 Regional Balanced Development Theory	.....
1. 2. 3 Regional Unbalanced Development Theory	.....
1. 3 Regional Economic Policy	.....
1. 3. 1 The Connotation and Types of Regional Economic Policy	.....
1. 3. 2 The Target and Instruments of Regional Economic Policy	.....
1. 3. 3 The Influence and Function of Regional Economic Policy	.....
1. 3. 4 Evaluation of the Regional Economic Policy	.....
2. An Analysis on the Necessity of Financial Support to Regional Economic Growth	.....
2. 1 A Retrospect on the Study of the Relationship between Financial and Economic Growth	.....
2. 1. 1 Macro—Dimension Study	.....
2. 1. 3 Medium—Dimension Study	.....
2. 1. 3 Micro—Dimension Study	.....
2. 1. 4 Conclusion and Trend	.....

- 2.2 Supporting Function of Financial Development to Regional Economic Development
- 2.2.1 Finance Steering Regional Economic Development: Supply—Orientation Financial Development Theory
- 2.2.2 Model Analysis on the Function of Finance on Regional Economic Development
- 2.2.3 Influences of Financial Development to Regional Economic Growth Factors
- 2.3 Negative Influence for Regional Economy by Mis—location of Financial Resources
- 2.3.1 Intra—Regional
- 2.3.2 Inter—Regional
- 2.4 Financial Support Is a Necessary Factor for the Revitalization of Less—developed Regions of the EU
- 2.4.1 The Revitalization of Less—developed Regions of the EU Needs Fund—Supplying
- 2.4.2 Double Restraint of Monetary Policy and Financial Policy Requires the EU to Supply Fund for Less—developed Regions
- 3. A Brief Introduction of EU Regional Policy**
- 3.1 The Evolution of European Union's Regional Economic Policy
- 3.1.1 The Formation of European Union's Regional Economic Policy
- 3.1.2 The Development of European Union's Regional Economic Policy
- 3.2 The Goal and Instruments of European Union's Regional Policy
- 3.2.1 The Goal of Regional Policy of the EU
- 3.2.2 Policy Instruments of Regional Policy of the EU
- 3.3 Theoretical Analysis of Regional Policy of the EU
- 3.3.1 The Specialty of Multiple Regional Policy of the EU

3. 3. 2	The European Model Supplies a Solid Foundation for Regional Policy of the EU	
3. 3. 3	Political Economic Analysis on Regional Policy of the EU	
4.	Structural Fund of the EU	
4. 1	The Establishment of Structural Funds	
4. 1. 1	The Initial Forming of Structural Funds	
4. 1. 2	The Establishment of Regional Development Funds as the Main Body of Structural Funds	
4. 1. 3	The Forming of Structural Funds	
4. 2	The Operation of Structural Funds	
4. 2. 1	The Operation of Structural Funds in 1988—1993	
4. 2. 2	The Operation of Structural Funds in 1994—1999	
4. 2. 3	The Operation of Structural Funds in 2000—2006	
4. 2. 4	The Operation of Structural Funds in 2007—2013	
4. 3	Procedure of Application for Structural Funds	
4. 3. 1	Principles on the Utility of Structural Funds	
4. 3. 2	Procedure of Application for Structural Funds	
5.	Cohesion Fund of the EU	
5. 1	The Establishment of Cohesion Funds of the EU	
5. 1. 1	The Establishment of Cohesion Funds	
5. 1. 2	The Difference between Cohesion Funds and Structural Funds	
5. 2	The Operation of Cohesion Funds	
5. 2. 1	The Rules of Cohesion Funds Operation	
5. 2. 2	Examples on Cohesion Funds Operation	
6.	Other financial Supporting Measures	
6. 1	Community Initiative and European Investment Funds	
6. 1. 1	Community Initiative	
6. 1. 2	European Investment Funds	
6. 2	European Investment Bank	
6. 2. 1	Supporting Medium—sized and Small Enterprises	

6. 2. 2 Financial Support and Loan Distribution to Less — Devel-	
oped Regions	
7. Analysis on the Effect of the Financial Support of the EU	
7. 1 Positive Functions of European Regional Policy	
7. 1. 1 Narrowing the Regional Gap in the EU	
7. 1. 2 Promoting Economic Growth of Member States	
7. 1. 3 Increasing Employment and Enhancing Labor Techniques	
7. 1. 4 Facilitating the Development of European Economic Inte-	
gration	
7. 2 Deficiency of the Financial Support of the EU	
7. 2. 1 Insufficiency in Capital of Regional Policy	
7. 2. 2 Inefficiency in Capital Aid of Regional Policy	
7. 2. 3 Regional Policy Inducing the Re — location of Enterprises	
without Increasing the Economic Efficiency of the EU	
8. the Practice of Regional Policy in Member States	
8. 1 Financial Support in the Revitalizing of Ruhrland of German	
8. 1. 1 Fiscal and Financial Support Policy of Ruhrland	
8. 1. 2 Performance Analysis of Fiscal and Financial Support Poli-	
cy of Ruhrland	
8. 2 Financial Support in the Revitalizing of Lorraine of France ...	
8. 2. 1 Fiscal and Financial Support Policy of Lorraine	
8. 2. 2 Performance Analysis of Fiscal and Financial Support Poli-	
cy of Lorraine	
8. 3 Financial Support in the Revitalizing of Central Southern Region	
of the UK	
8. 3. 1 Fiscal and Financial Support Policy in the Revitalizing of	
Central Southern Region of the UK	
8. 3. 2 Performance Analysis of Fiscal and Financial Support Poli-	
cy in the Revitalizing of Central Southern Region of the UK	
.....	

第一章 金融发展与区域政策理论研究

金融发展理论和区域政策理论是研究落后地区金融支持的理论基础,因此,本章将对相关理论进行系统的梳理。

第一节 金融发展理论

金融是现代经济的核心和枢纽,伴随着商品经济的发展和金融化程度的提高,金融在资源配置中的作用日益明显。金融发展理论论述的是金融体系在经济发展中所发挥的作用,研究如何建立有效的金融机构和金融政策组合来最大限度地促进经济增长,进而提高人们的福利。对金融发展问题的研究驱使经济金融学家们积极关注金融要素在经济发展中的重要作用,由此推动了金融发展理论的成型与发展。

一、金融结构理论

1969年雷蒙德·戈德史密斯在《金融结构与金融发展》一书中成功地从金融结构和金融发展两个角度,实现了发展中国家金融深化与发达国家金融发展道路的对接,阐明了金融结构理论。他将金融结构定义为金融工具和金融机构的构成状态,指出“不同类型的金融工具与金融机构的存在、性质以及相对规模就体现了一国的金融结构。”^①他把各种金融现象归纳为三个基本方面,即金融工具、金融机构和金融结

① [美]雷蒙德·W·戈德史密斯,金融结构与发展,浦寿海、毛晓威、王巍译,北京:中国社会科学出版社,1993。

构。金融工具指对其他经济单位的债权凭证和所有权凭证；金融机构即金融中介机构，是指资产与负债主要由金融工具组成的企业；金融结构是指一国现有的金融工具和金融机构之和。他认为，金融发展是指金融结构的变化，而研究金融发展就是研究金融结构的变化过程和趋势。随后，他采用定性和定量分析相结合以及国际横向比较和历史纵向比较相结合的方法，创造性地提出了衡量一国金融结构和金融发展水平的基本指标体系，其中以“金融相关比率(FIR)^①最为重要。他通过对 35 个国家 1860—1963 年的资料研究和统计分析，得出了金融相关率与经济发展水平正相关的基本结论。他还研究了各国金融发展道路问题，他认为，世界上只存在一条主要的金融发展道路，“在这条道路上，金融相关比率、金融机构在金融资产中的比重、银行系统的地位等金融结构方面的变化都呈现出一定的规律性。尽管不同国家的起点（起始时间、发展速度）各不相同，但它们很少偏离这条道路，只有战争和通货膨胀例外。”^②

二、金融深化理论

1973 年，罗纳德·麦金农《经济发展中的货币与资本》和爱德华·肖《经济发展中的金融深化》以金融受到压抑的发展中国家经济为研究对象，分别从金融抑制和金融深化两个角度，全面的论证了金融与经济发展的关系，标志着金融发展理论的形成。

在论及金融发展如何促进经济增长时，麦金农修正了传统货币理论中货币资本与实物的替代关系。根据发展中国家经济的特点，提出了三个假设：一是所有经济单位受自我融资的限制，彼此之间不发生借贷关系；二是经济单位的规模很小，所以投资的不可分性相当重要；三是政府不通过税收支出过程，也不通过使用从货币发行中得到的铸币税来直接参与资本积累，政府收入只用于政府的现在消费。并在前两个假设条件下，提出在一定条件下，货币资本与实物资本之间存在着互

^① 金融相关比率是指“某一时点上现存金融资产(含重复计算部分)与国民财富—实物资产加上对外净资产之比”。

^② [美]雷蒙德·W·戈德史密斯. 金融结构与发展. 浦寿海、毛晓威、王巍译, 北京: 中国社会科学出版社, 1993.

补关系的假说,即“持有实际货币有吸引力的条件会增强而不是抑制私人积累实物资本的积极性。”^①因此,发展中国家可以通过改善货币供给条件,提高持有货币的实际收益率,货币将成为有效的价值储藏手段,为实物积累形成渠道,这也就所谓的“渠道效应”。正是这种“渠道效应”提高了储蓄,增加了资本积累,进而推动了经济增长。

肖既否定了货币资本与实物资本的替代关系,也不认为两者之间存在互补关系,提出了“债务中介观”。债务中介观认为,对于整个社会而言,货币余额只是货币体系的债务,不是社会的财富,与实物资本并不构成替代关系,货币余额只是社会再生产过程的中介,在整个社会中发挥着各种媒介作用,满足流动性偏好、分散风险和获得贷款时的规模经济。货币通过降低生产成本和交易成本提高生产效率,增加产出,促进储蓄和投资,进而推动经济发展。

虽然麦金农和肖分析问题的角度不同,但基本观点是一致的。金融抑制——“包括利率和汇率在内的金融价格的扭曲以及其他手段”——“使实际增长率下降,并使金融体系的实际规模(相对于非金融量)下降。在所有情况下,这一战略阻止了或严重妨碍了发展过程。而具有‘深化’金融效应的新战略(它还有其他效应)——金融自由化战略——则总是促进发展的。自由化对经济发展是重要的。”^②简而言之,发展中国家若想摆脱金融与经济发展相互抑制的状态,就应尽可能减少政府对金融的干预,实行金融自由化,使利率能够真实反映资金供求关系,实现利率市场化。

之后,巴桑特·卡普尔(1976)、维森特·加尔比斯(1977)、马克斯·J·弗赖伊(1978)、唐纳德·马西森(1980)等人在麦金农和肖分析的基础上,相继建立了金融抑制模型,重点研究了从金融抑制过渡到金融自由化过程中的动态规律,扩充了金融深化理论。同时,他们利用实证研究方法考察了发展中国家推行金融自由化的进程,认为发展中国家

① [美] 罗纳德·麦金农. 经济发展中的货币与资本. 卢骥译, 上海: 上海三联书店、上海人民出版社, 1997.

② [美] 约翰·格利、爱德华·肖. 金融理论中的货币. 贝多广译, 上海: 上海三联书店、上海人民出版社, 1994.

进行金融改革应具备以下五个前提条件:建立完善的金融监管制度;有稳定的价格水平;强化财政纪律;建立竞争型的金融体制;有运转良好的税收体系。

三、金融约束理论

1996年,托马斯·赫尔曼、凯文·穆尔多克、约瑟夫·斯蒂格利茨等人在麦金农和肖金融深化理论的基础上提出了“金融约束”理论。他们认为,对发展中经济和转型经济而言,金融抑制会阻碍经济发展,而推行金融深化又达不到预期的效果,因此有必要走第三条道路——“金融约束”。

金融约束理论运用信息经济学理论,研究发展中国家的金融市场和金融体系。该理论认为,由于经济中存在着信息不完全和信息不对称,广泛的代理行为和道德风险,使金融资本市场无法满足瓦尔拉斯均衡条件,资本无法自动实现帕累托最优配置,从而导致金融市场失灵,必须采取适度的政府干预解除这种“失灵”状态,保证金融市场制度的充分发挥。这种政府干预就是“金融约束”。其干预手段主要是“控制存贷款利率、限制市场准入和限制来自资本市场的竞争,从而为金融部门和生产部门创造租金”^①,并通过“租金效应”和“激励作用”有效解决信息不完全的问题,提高金融体系的运行效率。这里的租金不是指无供给弹性的生产要素的收入,而是指收益中超出竞争市场所能产生的部分。

值得注意的是,金融约束是一种有选择的、适度的政府干预政策,与金融抑制有明显的区别。为使金融约束有效,首先要有一个稳定的宏观金融环境,其次通货膨胀率较低并且可以预测,因为当通货膨胀率很高或不稳定时,政府可以从私人部门那里征收通货膨胀税,这和金融约束是不相容。最关键的是,金融抑制下,政府通过把名义利率保持在远低于通货膨胀率的水平上,通过发行货币和债券从民间部门攫取租

^① Hellmann, Thomas, Murdock, Kevin and Joseph Stiglitz(1996a). Financial Restraint: Toward a New Paradigm, In Masahiko Aoki, Hyung-Ki Kim and Masahiro Okuno-Fujiwara (eds), The Role of Government in East Asian Economic Development: Comparative Institutional Analysis[M]. New York: Oxford University Press, 1996.