

欧元论

——欧盟货币一体化始末

陈亚温 李双 等著



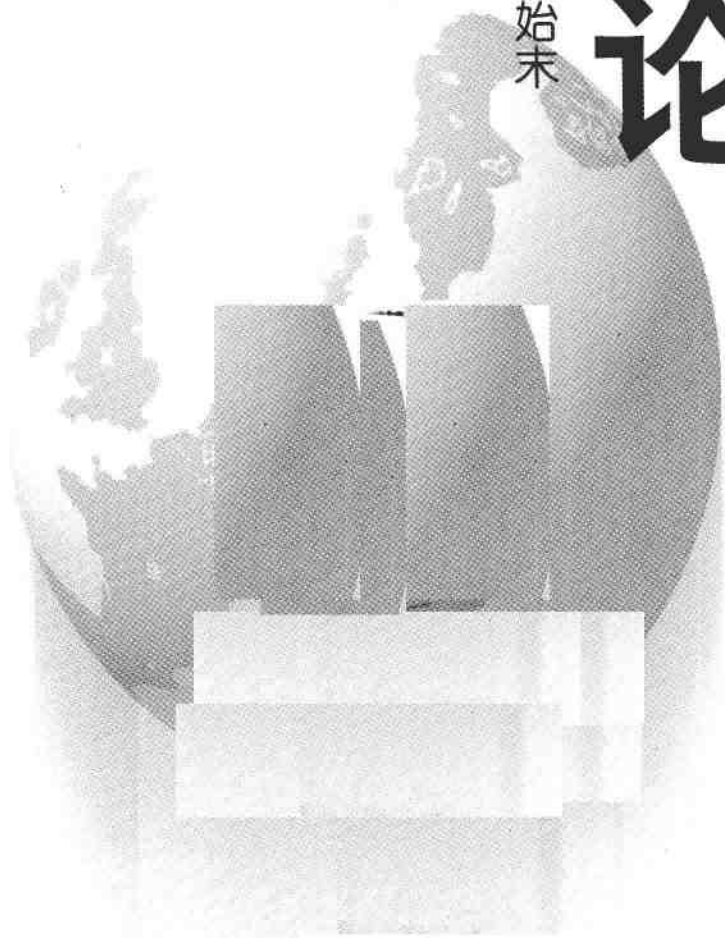
OUYUANLUN OUYUANLUN

山西经济出版社

欧元论

—— 欧盟货币一体化始末

陈亚温 李双 等著



山西经济出版社

书 名: 欧元论

——欧盟货币一体化始末

作 者: 陈亚温 李 双 等著

出版者: 山西经济出版社(太原市并州北路 69 号·
邮编:030001·电话:4044102)

发行者: 新华书店总店北京发行所

印刷者: 山西省统计局印刷厂

开 本: 850×1168 1/32

印 张: 10.875

字 数: 253.3 千字

印 数: 0001—3000 册

版 次: 1998 年 6 月第 1 版 1998 年 6 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-80636-170-7 / F·166

定 价: 16.80 元

责任编辑 张凤山 复 审 郝建军 终 审 王龙槐

序

欧元按计划将于 1999 年 1 月 1 日启动。经过 3 年过渡期后,首批欧元国的本币将被欧元取代。这个宏伟的规划、巨大的创举,必对欧盟成员国的经济进步、对外经济关系的发展、欧盟经济组织一体化的深化与泛化,产生巨大的效应。在国际经济关系日益拓展、国家之间相互依赖性更为增强的当代,在国际金融市场、国际贸易关系如同网络联结全球各个角落(各类市场经济的国家尤甚)的今天,在跨国公司等国际直接投资组织犹似触须伸向世界各地之际,在国际货币体系处于改革时代并呈多元化特点(三足鼎立特征尤为显著)的时期,欧元的问世将对包括国际金融、国际贸易、国际投资等国际经济关系在内的世界经济产生深远的影响。我国的社会主义市场经济体制正在建成之中,选择市场经济类型并结合中国国情进行创新,以作为中国经济体制改革的基点,这是确定无疑的。在中国,搞市场经济的理念,不论是自上而下,还是自下而

上,可以说是“风吹浪打不动摇”、“泰山压顶不弯腰”。因此,欧元联盟的建设成就,欧元作为欧盟货币一体化之结晶的出台,势必对日益融入世界经济洪流的中国经济及其体制改革产生不可等闲视之的影响。对此问题的研究,其现实意义及理论价值不言而喻。探索欧元及其效应是经济理论工作者、尤其是从事世界经济研究与教学的人员义不容辞、责无旁贷的使命。

笔者与一些同志在 90 年代初获得国家教委社科基金国际问题项目的批复,对欧共体乃至欧盟货币一体化的问题思考已久,研究史颇长。然而,欧盟朝野和欧洲内外在相当时期内对此问题众说纷纭,有时领导集团的言行也朝令夕改、反复无常,虽不至于使我等莫衷一是,但也不敢轻易断言。为此,我们又继续观察、探索了相当一段时间。迄今为止,欧元启动应当说是比较明朗了,然怀疑论者在国内外也仍有一定的市场。1997 年我们接待的英国某大学一位长期研究欧盟的教授,在讲学时仍对欧元联盟的前景颇为悲观。虽然如此,笔者仍潜心地探索,对可搜集到的点滴资料进行综合分析。在 1996 年,我已断言欧元启动犹如在弦之箭,不可逆转;1997 年后转为研究欧元登上国际货币舞台后将产生的诸种效应。在上述基础上,拙著可以说是“瓜熟蒂落”了。本书是在 1998 年年初向出版社交稿的,按理会在 1998 年上半年与读者见面,大约比欧元问世超前半年。

本书共分为 12 章。第一章旨在剖析自欧共体(EEC)至欧盟(EU)发展过程中货币一体化与经济一体化(狭义)之间的辩证关系。第二章回眸了欧洲货币体系(下称 EMS)问世之前的欧共体的货币一体化。第三、四章回顾了 EMS 的创立与发展和其运作近 20 年来的成就及欠缺之处。第五章集中研讨了欧盟货币一体化的理论问题,从经济一体化的一般理论介评开始,重点透视、评述、分析

了欧盟货币一体化的理论基础和其对实践的作用。第六章探索了《德洛尔报告》的出台背景和条件,分析了《马约》的内涵及实践情况。紧接第六章之后,第七章在总结欧洲货币联盟(下称欧元联盟)第一、二阶段成就的基础上,分析了欧盟单一货币计划执行过程中的难点及矛盾性。第八章在详细占有资料的基础上,分析了欧元可能出现的几种前景,最后落脚于欧元可如期发动。第九、十、十一章是本书的又一重点,从各个角度探索了欧元启动之后可能产生的若干效应,分别从欧元对欧盟经济自身、对区域集团化这一世界经济的发展趋势、对国际金融等方面的影响进行了论述、分析和展望,可以谓之为“效应篇”。本书的第十二章,亦即最后一章,试图“画龙点睛”(主观上有此意图,事实上可否遂愿?留待学界评议)地指出欧元出现后将对中国经济、金融及其深化改革产生的间接效应和直接的效应,从而导出我国应如何对待欧元出现的这一事实以及其提出的挑战,规划我之应战方法与策略。概言之,拙著从欧共体诞生起,及至1993年底欧盟问世以来,对欧共体—欧盟的货币一体化进行了总结,综论了这一区域组织货币一体化的全过程,专论了欧元的催生及其出现后的效应,故冠名为“《欧元论》”。

本书参著者是(以拼音字母为序):陈亚温、陈心晖、胡勇、何晓群、姜云生、林明山、李双(抚顺石油学院)、刘为民、李兆洪。全书由陈亚温策划书名,安排体系,布局结构,列出提纲,并修改更正,统稿定稿。我所指导的博士生李双讲师撰写其中两章,并协助做了一些工作。

由于撰著者众,书中尚有一些不足之处,敬请同行雅正,读者批评。源于资料来源的不一致性,虽统稿时尽力予以归一,但个别地方仍有差异,系有意保留,以体现国外学者之歧见。有些地方是

内容交叉的结合部,似稍有重复,然系从不同角度探讨问题。

在本书写作之时,欧元毕竟尚未出现,我们对其所作的分析只是一种预测。对欧元问题探究之路迢迢,本书仅属开端,可视之为抛砖引玉。本书的出版与发行,得到不少朋友、同志、同事的支持及帮助,借此顺致深深的谢意。

陈亚温

于厦门大学北村寓所书屋

1998年1月31日

目 录

序.....	(1)
1 欧共体—欧盟货币一体化与经济一体化的交互关系	(1)
1.1 从欧共体到欧盟的经济一体化	(2)
1.2 欧共体及欧盟货币一体化概观	(10)
1.3 各类共同体之货币一体化和经济一体化的 必然联系	(15)
2 欧共体在 EMS 问世之前的货币一体化	(30)
2.1 从《罗马条约》到《维尔纳报告》时期欧共体的 货币合作	(30)
2.2 欧共体的经济与货币联盟计划及实施概览	(36)
2.3 EMS 问世之前欧共体货币一体化的意义	(50)
3 欧洲货币体系的创立与发展	(53)
3.1 欧洲货币体系的产生及原因	(54)
3.2 欧洲货币体系的成效	(59)

3.3 欧洲货币体系在两个货币联盟中的作用	(70)
4 欧洲货币体系的经济效应	(79)
4.1 欧洲货币体系对欧共体经济一体化的总体效应	(80)
4.2 欧洲货币体系对成员国经济增长的影响	(86)
4.3 欧洲货币体系对成员国货币金融领域的效应	(93)
4.4 欧洲货币体系对成员国贸易、投资关系的效应	(101)
5 欧洲货币联盟的理论基础	(106)
5.1 经济一体化理论述评	(107)
5.2 货币一体化理论剖析	(115)
5.3 有关欧洲货币联盟的争论	(133)
6 《德洛尔报告》的出台以及《马约》的签署	(142)
6.1 《德洛尔报告》出台的背景及过程	(143)
6.2 《德洛尔报告》的内容	(150)
6.3 《马约》中货币一体化的内涵及其现实进展	(161)
7 欧盟单一货币计划执行过程中的矛盾与难点	(180)
7.1 欧洲货币联盟第一、二阶段执行情况的反思	(181)
7.2 欧盟内外对单一货币计划的反响	(190)
7.3 欧盟货币计划执行中的趋同性与矛盾性	(200)
8 欧元能如期启动吗	(210)
8.1 欧元启动的基础条件分析	(211)
8.2 欧元计划的几种前景	(214)

8.3 欧元可以如期启动	(227)
9 欧洲货币联盟对欧盟经济的影响	(235)
9.1 欧洲货币联盟对欧盟经济一体化的现实效应和 未来效应	(235)
9.2 欧洲货币联盟对欧盟成员国经济的效应	(242)
9.3 欧洲货币联盟对欧盟涉外经济关系的效应	(255)
10 欧洲货币联盟对世界经济发展趋势的效应	(265)
10.1 欧元联盟与欧洲的经济一体化	(266)
10.2 世界经济格局的演进及欧元联盟对它的影响	(278)
11 欧洲货币联盟对国际金融的影响	(288)
11.1 欧洲货币联盟加剧了货币集团化倾向	(288)
11.2 欧元对国际储备体制的影响	(294)
11.3 欧元对汇率的影响	(299)
11.4 欧洲货币联盟对国际货币体制改革的影响	(306)
12 欧洲货币联盟对华经济效应和我之应变措施	(311)
12.1 欧元联盟对中国经济及其体制改革的影响	(312)
12.2 欧元对中国金融及其体制改革的影响	(322)
12.3 中国的应变对策	(328)
主要参考文献	(335)

欧共体—欧盟货币一体化与 经济一体化的交互关系

1958 年欧洲经济共同体(下称欧共体或 EEC)诞生之后,不仅在建立关税同盟、实施共同的农业政策、建立经济同盟等经济一体化方面取得了巨大的进展,而且在货币一体化方面也有长足的进步。

在 1991 年底,欧共体在其发展史上产生了一个巨大的飞跃。在此之前,经两次扩大,欧共体成员国已达 12 个,成员国政府签署了《欧洲联盟条约》,即《马斯特里赫特条约》(下称《马约》)。在此之后,成员国议会相继全面或有条件地批准了《马约》。该条约将于 1993 年底生效。至此,欧共体的经济一体化发展到了一个新阶段,欧共体更名为欧盟。

无论是欧共体还是其后的欧盟,在经济一体化发展的同时,货

币一体化也有发展。货币一体化与经济一体化交织发展,形成一种“你中有我”、“我中有你”,既可相得益彰,亦可相互制约的交互关系。本章拟从各个侧面,从理论到实证,从一般到个别诸角度论证货币一体化与经济一体化的交互关系。

1.1

从欧共体到欧盟的经济一体化

经济一体化的英文是“Economic Integration”,即经济上的结合化、一致化、综合化。它既可以是全球范围的多边经济合作,也可能是区域性的经济一体化组织,前者如国际货币基金组织(IMF)、世界银行(WB)等,后者则如 EEC 及其后的 EU;它亦可分为单项的“经济一体化”,如石油输出国组织(OPEC)类的某一初级产品的出口国组织,也可以是包括经济、金融等全面的经济合作,如东盟(ASEAN)、EEC 等。此外,经济一体化也有广义与狭义之分,广义的经济一体化应包括经济、货币等诸方面的一体化,而狭义的经济一体化则如文中的“经济”概念,仅指经济上的一体化。本节标题“经济一体化”词组,只是在狭义概念上进行论述。

一、欧共体的问世

1957年3月,法国、意大利、荷兰、比利时、卢森堡和当时的联邦德国在意大利首都罗马签署了《罗马条约》,决定建立“欧洲原子能共同体”、“欧洲经济共同体”。《罗马条约》于1958年初生效,欧共体亦即从此诞生。

欧共体的出现并非偶然,它是欧洲国家经济一体化的必然产物。在《罗马条约》签署之前,早在1951年,上述的6个欧洲国家为了促进战后欧洲的经济复兴,也为了防止战争的“死灰复燃”(视为其中一项措施),建立了“欧洲煤钢共同体”,进行煤、钢联营。

从1951年欧洲煤钢共同体的出现,到1958年欧洲经济共同体和欧洲原子能共同体的问世,标志着欧洲国家经济一体化的发展。这种欧洲经济一体化的发展,导致了1967年上述的三个共同体,即欧洲煤钢共同体、欧洲原子能共同体和欧洲经济共同体三者合并为统一的一体化组织——欧洲共同体,简称为“欧共体”。

关于欧共体产生的原因,国内外学者有诸多见解。笔者认为大体可归结为如下几条,主要是:欧洲国家对自然资源综合利用的需要,如欧洲6国煤钢联营的延续与发展;欧洲国家建立“欧洲人的欧洲”之需要,以期抗衡美国和当时苏联的扩张主义、霸权主义,垄断本地市场,排除外来势力“入侵”;也是跨国投资发展的必然结果,一方面区域一体化有助于本地区跨国公司的重组、兼并,另一方面可对抗美国跨国公司的扩张行为;再者,欧共体的发展是全球各地、各类国家区域经济一体化大潮中的组成部分,并且是成效颇佳的典型。总之,欧共体的诞生与发展,是区域一体化的产物,是国际贸易、国际投资、国际金融等国际经济关系发展的结晶,也是国际经济、政治格局演进之结果。

二、欧共体的发展与扩大

70年代初期,欧共体实现了首次扩大,丹麦、爱尔兰和英国相继加入这一组织。

欧共体的扩张、扩大,以欧共体的发展成效为基础。首先是它提前建成关税同盟。按《罗马条约》中《欧洲经济共同体条约》的计

划,拟自 1958 年开始,经 12 年的过渡期,于 1970 年底实现关税同盟的若干目标,由于成员国求同存异,消除矛盾,着眼于大局,因此提前一年半在 1968 年 7 月前,建成关税同盟。成员国间工业品关税降至零,并统一对外关税税率,取消彼此间的配额限制。关税同盟的建立,使 EEC 成员国间的关税及非关税基本消除或大为削弱,大大推进了成员国之间的内部贸易和投资,促进企业的兼并和规模经济的形成,对欧共体经济的发展产生了巨大的推动作用。

其次,欧共体 70 年代初的扩大也以其在此之前的另一成效为基础,即欧共体实施了共同的农业政策。虽然原来欧共体的 6 个成员国在农业发展水平上差别颇大,法国、意大利、荷兰于广义农业上在西欧国家中发展水平较高,而联邦德国、比利时、卢森堡则农业发展水平低,在国民生产总值(下称 GNP)中所占比重甚小。虽则如此,原共同体 6 国从一体化的大局出发,解决矛盾,消除分歧,并在 60 年代中期达成协议并实施共同体统一的农产品价格。而且,根据 1962 年达成的《建立农产品共同市场的协议》,于 60 年代末建立共同体的农业指导和保证基金,“保证部分”用于干预农产品共同市场及农产品出口补贴,“指导部分”则用于促进共同体内的农业结构改革。共同的农业政策的推行,推进了共同体内的农产品贸易,促进了欧共体成员国农业生产的发展,但此种排他性的农业市场也是美国、加拿大、澳大利亚等国农产品向西欧出口的一大障碍,这也为尔后美欧等在农产品贸易上的矛盾留下了难以消除的裂痕。

第三,欧共体向经济货币联盟及政治同盟的方向发展,也是欧共体取得一体化成效的佐证,亦为欧共体其后的扩大奠定了基础。60 年代初期,在共同体的协议中也有关于缩小成员国间汇率波动、协调成员国货币政策、筹建成员国中央银行等文字主张可查。

70年代初,其时的共同体6个成员国达成了建立经济、货币联盟的协议,标志着欧共体向经济与货币联盟的方向推进。关于这一点,留待第二章再详细讨论。在共同体向经济一体化推进的同时,政治联盟等政治、外交方面的合作问题也开始提上了议事日程。从60年代至70年代初期,欧共体成员国强调在政治与外交等国际事务中,争取“用一个声音说话”。

第四,欧共体的另一进展是在联系国制度上的进展,这也是欧共体扩大之前的诸种成效之一,它作为一项基础性的原因吸引其他西欧国家申请加入EEC。在联系国制度方面,1973年英国等国加入EEC之前,共同体在这一方面的主要成绩是,实施《罗马条约》中的联系条约,将原与共同体6国从历史上就具有特殊关系的殖民地或海外领地纳入EEC的联系制度之中。60年代非洲国家相继独立之后,共同体与18个非洲国家在喀麦隆首都雅温得签署了为期5年的《雅温得协定》,1969年又签署了第二个《雅温得协定》。主要内容是贸易上的税收优惠和投资方面的自由,以及欧共体对其联系国的援助等。

上面所述的欧共体原6国在四个方面的进展,应是欧共体几次扩大的基础。

欧共体的首次扩大是接收了丹麦、爱尔兰和英国。同时提出申请并被接收的还有挪威,但挪威因其议会没有批准,故而一直未加入欧共体。

比较而言,英国加入欧共体的道路较为曲折。60年代初,在欧共体诞生不久,英国与瑞士、瑞典、挪威、丹麦、奥地利、葡萄牙等7国成立了“小自由贸易区”,另立山头,试图与欧共体分庭抗礼。但其7国的成效及经济实力远不及欧共体6国。1961年英国保守党希思政府向欧共体提出加入申请,经一年多的谈判,因法国否决

而未能遂愿。1967年,英工党威尔逊政府再次提出申请,未经谈判即遭法再度否决。1970年,英保守党希思政府再次申请,经一年左右的谈判,英终于如愿。英加入欧共体的主要障碍来自法国,法之态度转变,一是源于蓬皮杜取代戴高乐为法国总统,其对英政策有所变化;另一深层次的原因反映了法国对联邦德国经济、政治实力膨胀的忧虑,希冀联英制德,以求平衡,牵制后者。但英国加入欧共体后并不如意,1974年对加入条件重新谈判,并就去留问题进行全民公决。其后,英国虽仍继续留在欧共体内,但其动摇、犹豫的态度,利弊参半的加入条件及态势,决定了其后经常性地扮演欧洲大陆的反对派角色。

80年代初、中期,希腊、西班牙与葡萄牙相继加入EEC。在欧共体诞生后不久的1959年,希腊已向共同体提出申请并签署了联系协定,且在1961年成为EEC在欧的第一个联系国。其后希腊与共同体的经贸关系迅速发展,几乎成为其“准成员国”。但因60年代中后期希腊的军事政变,双方经贸关系颇受影响,直至70年代中期,希腊独裁军人政治终结和文官重新当政之后,联系协定才继续执行。希腊在与欧共体经贸关系深入发展达到相当程度的1981年,成了欧共体的第10个成员国。

西班牙因长时期在佛朗哥的独裁统治之下,虽其欲与欧共体发展经济关系,但遭后者的拒绝,只是到70年代初双方关系才有转机。根本性的转折是1975年佛朗哥病逝及胡安·卡洛斯的“登基”,开明政治的政府有助于双方经贸关系的发展。然而,由于西班牙在欧洲国家中人口较多、国土较大,加入欧共体势必给后者带来较多的新问题、新矛盾,加之法国对西班牙的加入态度暧昧甚至持保留态度,所以“过渡期”较长,直至1986年,西班牙才正式加入欧共体。

葡萄牙原是“小自由贸易区”成员国,亦曾追随英国向欧共体提出加盟申请。70年代初,欧洲17国“大自由贸易区”建立,葡萄牙因系成员国自然与同在“大自由贸易区”内的欧共体有相当程度的贸易与经济关系。在欧共体看来,葡萄牙的经济发展水平、政治民主化程度,与原欧共体国家仍有相当差距,因此延缓了葡萄牙的入盟进程,直到1986年它才成为欧共体的成员国。到这一时期,欧共体已拥有12个成员国,人口达3.2亿,地域面积达225.3万平方公里,GNP占整个西欧的86%,全球的25%,不仅超过前苏联,也超过美国,对外贸易值占世界贸易总值的40%。^①

三、欧洲联盟的成立及发展

早在1985年,欧共体各成员国签署了有关建立欧洲统一大市场的法案。该法案的通过不仅预示着在1992年底建成旨在消除成员国之间壁垒的单一大市场,也标志着欧洲经济一体化的有关条约将有重大的修订与突破,欧共体的一体化有可能飞跃到新的层次。

1991年12月,在荷兰古城马斯特里赫特召开的欧共体首脑会议上,签署了进一步加强欧共体经济、政治联合的《欧洲联盟条约》(简称《马约》)。《马约》赋予欧共体以新的含义。1993年11月,《马约》开始生效,欧洲的经济一体化迈出了十分可喜的一步,欧洲联盟正式宣告成立。由此开始,欧洲经济共同体也更为欧洲联盟,简称欧盟。

1992年10月,欧共体与欧洲自由贸易联盟经过谈判,拟定了由两个一体化组织的国家组成另一更大的经济一体化组织——欧

^① 伍贻康等:《欧洲经济共同体》,人民出版社,1983年版。