

金融经济前沿问题文库

★ ★ ★
杜厚文 李小牧 王广中 著

欧元：区域货币一体化的矛盾与挑战

OUYUAN: QUYU HUOBI YITIHUA DE
MAODUN YU TIAOZHAN

中国金融出版社

欧元：区域货币一体化的矛盾与挑战

杜厚文 李小牧 王广中 著



中国金融出版社

责任编辑：刘小平

责任校对：潘洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

欧元：区域货币一体化的矛盾与挑战/杜厚文，李小牧，王广中著. —北京：中国金融出版社，2003.9

ISBN 7-5049-3168-3

I. 欧… II. ①杜… ②李… ③王… III. 欧元—研究
IV. F825

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 084302 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印刷有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 8.25

字数 244 千

版次 2003 年 11 月第 1 版

印次 2003 年 11 月第 1 次印刷

印数 1—3090

定价 20.00 元

如出现印装错误本社负责调换

目 录

回顾篇 (1950 ~ 1989 年)

第一章	欧洲一体化溯源	(3)
●	第一次世界大战以前欧洲联合与统一的呼声	(3)
●	20 世纪上半叶欧洲联合的运动与设想	(4)
●	第二次世界大战后初期欧洲统一运动在西欧的兴起 ...	(7)
●	第二次世界大战后初期的欧洲合作	(8)
第二章	欧洲经济共同体	(12)
●	舒曼计划与煤钢共同体 (ECSC) 的诞生	(12)
●	签署《罗马条约》和两个新共同体的诞生	(14)
●	《罗马条约》的实施与欧洲共同体 (EC) 的成立	(17)
●	危机中的共同体	(20)
第三章	欧洲货币体系	(23)
●	欧洲货币体系的建立及内容	(23)
●	欧洲汇率机制危机	(27)
第四章	欧洲一体化的曲折发展	(43)
●	欧洲政治一体化的发展	(43)
●	欧洲一体化运动的两次飞跃	(50)
●	世纪之交欧洲一体化的进一步深化与扩大	(56)

过渡篇 (1989 ~ 2002 年)

第五章	过渡期的计划安排	(73)
●	《德洛尔报告》	(73)

● 《马斯特里赫特条约》	(75)
第六章 过渡期的实践过程	(80)
● 马德里会议和阿姆斯特丹会议	(80)
● 欧洲中央银行的运行机制	(82)
● 欧元启动	(86)
● 欧洲经济与货币联盟的发展前景	(97)
第七章 过渡期的风险分析	(106)
● 双币流通的问题	(107)
● 政策的协调问题	(113)
● 欧洲中央银行独立性的问题	(118)
第八章 单一货币的理论阐释	(121)
● 最优货币区的条件分析	(121)
● 单一货币区的成本分析及评价	(126)
● 单一货币区的收益分析及评价	(134)

展望篇（2002 年至今）

第九章 国际储备货币地位——与美元的关系	(145)
● 概述	(145)
● 欧元的国际竞争力	(149)
● 欧元区综合分析	(158)
第十章 一体化效率——与国际货币体系改革的关系	(171)
● 国际货币体系的演变与单一通货制	(172)
● 现行国际货币体系的缺陷及改革实践	(182)
● 欧元与新的国际货币结构	(187)
● 欧元对国际汇率制度改革的影响	(192)
第十一章 影响及对策——与中国的关系	(200)
● 欧元启动的国际金融效应	(203)
● 欧元启动后的中国贸易对策分析	(214)
● 欧元启动后的中国融资对策分析	(224)

● 欧元启动后的中国金融业对策分析	(234)
● 欧元启动后的中国国际储备对策分析	(240)
附录 欧洲货币一体化大事记	(251)

回 顾 篇

(1950 ~ 1989 年)

第一章 欧洲一体化溯源

● 第一次世界大战以前欧洲联合与统一的呼声

一、什么是欧洲一体化

我们所说的欧洲一体化从广义上是指迄今欧洲各国为实现和平、消除战争和经济发展障碍而提出的欧洲联合、欧洲统一的思想以及进行的实践运动；从狭义上讲是指第二次世界大战结束以后从西欧开始的以部分让渡国家主权，建立超国家机构为标志的、经济上不断趋向联合，并带动社会在政治上走向联合的具体实践。

二、欧洲一体化的远因

欧洲是历史上最早提出搞地区联合的。“欧洲统一的历史几乎和欧洲的历史一样久远”。欧洲人认为，欧洲原本就是一个统一的欧洲。欧洲各国的文明皆发端于古希腊、古罗马文明。后来，蛮族入侵，西罗马帝国灭亡，欧洲西方与东方分离，查理曼帝国分裂，欧洲进入领土分崩离析的封建时代。然而，即使在漫长的中世纪，被封建制分割成无数小块的欧洲（西欧）在宗教上仍然是统一的、基督教的欧洲。基督教的信仰体系超越了语言与地域的障碍，突破了国界和民族界限，正是在这种大一统的基督教文化氛围中，萌生了最早的“欧洲统一”思想。

16世纪以后，伴随着早期资本主义的发展，民族国家的产生，以及资产阶级启蒙思想的传播，各种有关欧洲统一、联合的思想主张开始涌现，特别是欧洲各国间频繁爆发的战争，更使人们将欧洲和平

的希望寄托在实现欧洲联合之上。

三、早期欧洲联合的观念，思想与运动

历史上欧洲出现了各种关于欧洲联合与统一的思想。

1. 早在 16~17 世纪，法国亨利四世时期，他的首相萨利制定了一个欧洲联邦计划，想把欧洲 15 个国家组成一个联邦，以对付奥斯曼帝国和俄国。然而这种联合主张的背后却是法国霸权下的欧洲。后来拿破仑的欧洲方案实际上也是法国霸权的欧洲。

2. 18 世纪欧洲启蒙学者提出的欧洲联合思想则是以维护和平为主旨的，并将成立共和国作为实现欧洲联合与和平的前提，如让·雅克·卢梭、康德等。

19 世纪空想社会主义者圣西门关于欧洲联合的思想主张否决旧体制，主张建立一个统一的欧洲联邦政府和一个欧洲议会，以消除欧洲国家之间的纷争，维护持久和平。他主张这个欧洲共同体由行政、科学和经济方面杰出的人物管理，欧洲所有国家的议会都要承认它的最高权力。空想社会主义者傅立叶也主张“建立一个高于各国主权的最高权力”。

3. 19 世纪欧洲民间出现的和平运动把争取欧洲和平与欧洲统一相结合。1830 年一个由欧洲各界人士组成的“和平协会”在日内瓦成立，1843 年在伦敦召开的“争取普遍和平”大会以及 1849 年在巴黎召开的声势浩大的“和平之友”大会，都把实现欧洲统一，建立欧洲联邦或欧洲合众国视为消灭国与国之间的战争，实现持久和平的手段。

● 20 世纪上半叶欧洲联合的运动与设想

一、第一次世界大战后到第二次世界大战前欧洲统一与联合的呼声

1. 泛欧思想的广为传播

第一次世界大战后，欧洲的政治格局重组。《凡尔赛条约》建立

了一个分成战胜国和战败国的欧洲；苏俄社会主义国家的出现打破了欧洲资本主义的一统天下；为了反对共产主义威胁，避免欧洲再次爆发战争，奥地利贵族考登霍夫·卡莱吉 1923 年发表《泛欧洲》一书，主张欧洲国家组织联邦，建立军事联盟和关税货币同盟，以抵制共产主义的扩张。他还发起组织“泛欧联盟”，各国政治家纷纷响应，并有许多政界、知识界人士参加。一时间泛欧主义思想在欧洲广为流传。

2. 走向联合的初步尝试

第一次世界大战后的欧洲在世界上的地位下降。与相对衰弱的欧洲经济对立的是美国工业实力的增强。第一次世界大战后重建经济使各国纷纷加强贸易保护主义措施；特别是 1929 年经济危机之后，欧洲各国对外贸易下降，关税壁垒林立；一些欧洲人士寄希望于一个巨大的欧洲市场的出现；1926 年成立了由经济学家夏尔·吉德主持的欧洲经济与关税同盟；同年卢森堡工业家埃米尔·迈里施组织了包括法国、德国、比利时、卢森堡和萨尔在内的所有钢铁工业家的钢铁卡特尔。卡莱吉建立了一个法、德的泛欧经济理事会，企图推动各国经济间的互相渗透，使新的战争不再爆发。

3. 白里安计划

1930 年法国白里安计划的提出，使欧洲统一运动第一次从民间性的活动发展成为一项政府间的活动。1929 年 6 月法国总理白里安在同德国总理斯特拉曼会晤时向德国建议组织“欧洲联盟”；1930 年 5 月，法国政府向欧洲各国政府提交题为“关于组织欧洲联盟体系”的备忘录，即“白里安计划”，倡议在欧洲建立一个主权国家之间的联盟，以避免欧洲国家之间再起战争。参加联盟的国家取消关税，建立共同市场，成立欧洲议会和常设政治委员会等。然而在白里安计划背后却隐含着法国领导欧洲大陆的意图。除了一些小国对计划感兴趣，主要国家反应冷淡。

二、第二次世界大战时期联邦主义思想的传播

第二次世界大战爆发后，欧洲各国乃至世界又一次卷入大规模的

人类相互残杀。这进一步促使欧洲人反思历史和探寻未来欧洲的出路。战争期间，欧洲联邦主义的思想在抵抗运动和一些流亡政府的人士当中传播。抵抗运动参加者从对德国法西斯主义的产生及战争根源的反思中得出结论，必须抛弃民族国家这种组织形式，战后必须新的基础上——欧洲联邦的基础上重建欧洲。1941年6月，被关在监狱中的意大利反法西斯主义者起草了一个宣言，号召为建立欧洲联邦而努力；在墨索里尼下台后，他们组织了欧洲联邦主义运动。在比利时、法国、荷兰等国抵抗运动中，也都出现了向往欧洲统一的倾向。1944年7月，法国、意大利、荷兰、南斯拉夫、波兰、捷克斯洛伐克等国的代表在日内瓦开会，发表了《欧洲抵抗运动宣言草案》，声明只有一个联邦制的联盟才能保证欧洲大陆的自由与文明，使欧洲在经济上得以重建，使德国人民能和平地参加欧洲生活。他们呼吁建立一个凌驾于各国政府之上的负责的欧洲政府，并建立一支欧洲军队和一个欧洲法庭。

三、第二次世界大战期间欧洲各国关于战后的设想

关于欧洲联合的主张在被占领国的领导人中也有影响。对一些国家来说，最为关心的是战后建立经济联盟，以及实现欧洲各国联合以利于欧洲的稳定。比利时前首相保罗·范泽朗强调西欧建立关税与货币同盟的必要性，流亡伦敦的波兰政府总理西科尔斯基与捷克斯洛伐克、挪威、比利时、荷兰、卢森堡、希腊、南斯拉夫以及自由法国政府进行了接触，向他们建议成立一个安定与自由的欧洲共同体。1944年9月，比利时、荷兰、卢森堡三国在伦敦签署关税同盟。

欧洲的主要大国也关注战后欧洲联合问题。法国的戴高乐将军对战后欧洲联合问题虽然未明确表态，但强调在复兴的欧洲大陆应该有某些集团联合成最广泛的西方集团，这样在经济上会带来许多好处。英国的丘吉尔明确表示支持欧洲联合，在他看来，欧洲联合既可以监督德国，又可以反对苏联。苏联在十月革命后一直受到西方排斥，第二次世界大战中苏联的实力日益增强，苏联显然是反对任何不包括它在内的欧洲联合的。苏联的态度决定了战后欧洲一体化的范围只限于西欧。

● 第二次世界大战后初期欧洲 统一运动在西欧的兴起

一、第二次世界大战后欧洲的变化

第二次世界大战结束后，世界格局发生重大变化。美国与苏联在世界政治中的地位上升，欧洲失去几百年来一直保持的世界经济政治中心的地位。欧洲各国不论战胜国还是战败国，经济上都遭受战争的严重破坏。东欧在苏联的支持下出现了一批人民民主国家，美国冷战遏制政策的实施与杜鲁门主义、马歇尔计划的出台以及苏联与东欧国家成立共产党和工人党情报局、经济互助委员会，使雅尔塔会议确立的战后欧洲一分为二的基本框架成为现实。这一形势决定了战后欧洲一体化运动实际上是西欧国家的一体化，决定了走向衰败的欧洲各国政府终于将统一变为实际的行动。

二、欧洲统一运动高涨

第二次世界大战后初期欧洲出现的统一运动与以往不同，它不仅是民间或政界一些联邦主义者的活动，而且有各国政府即统治集团的积极介入。1946年9月，英国前首相丘吉尔在苏黎士发表演说，号召欧洲联合起来，“建立某种欧洲合众国”。1946年12月在巴黎成立了包括西欧近50个联邦主义运动和一些代表东欧移民运动的欧洲联邦主义者联盟。1947年5月丘吉尔发起组织了欧洲联合运动（统一欧洲运动）；1947年考登霍夫·卡莱吉组织召开了有114名欧洲各国议员参加的“欧洲议会大会”；同年8月，“欧洲联邦主义者联盟”在瑞士召开大会，欧洲10个国家共有150名代表参加。1948年5月，“欧洲大会”在海牙举行，与会西欧各国代表近800人，包括政界、企业界、宗教界、学术界著名人士，从而使战后初期的欧洲统一运动达到高潮。

三、第二次世界大战后欧洲联合背后的政治动因

第二次世界大战后的西欧联合运动是在与过去完全不同的背景下开展起来的。其一，战后的欧洲已经分裂为东西两个部分，西欧成为东西方对峙的前沿，西欧面临“共产主义阵营的威胁”，因而迫切需要在政治、军事上加紧联合，保障欧洲安全，对付苏联；其二，第二次世界大战后的欧洲强国分裂的分裂，衰弱的衰弱，殖民体系土崩瓦解，欧洲在世界的中心地位丧失，惟有联合才能恢复欧洲的地位，立足于世界；其三，德国问题的存在，为了防止德国军国主义再起，欧洲国家希望把德国置于欧洲国家的联合控制和监督之下，从而一劳永逸地消除德国的威胁。

● 第二次世界大战后初期的欧洲合作

一、西欧国家的合作动机与战略考虑

第二次世界大战后初期，欧洲大国英、法、德都希望欧洲联合，但动机各异。

1. 英国

英国是欧洲最大的战胜国，在欧洲有较大影响。虽然保守党对联合持支持态度，但是与欧洲大陆国家相比，英国更注重维护英美特殊关系和同英联邦的关系。英国所要的是把自己作为超乎于西欧国家之上的大国，作为领导者参加的欧洲联合，而不愿降低自己的“世界大国”地位，去参加西欧地区性联合，受到区域性义务的约束。因而在第二次世界大战后初期工党执政时期，英国对欧洲联合态度冷淡。

2. 法国

法国对联合持积极态度主要出自对德国的担心。法国希望建立某种超国家机构来约束德国；其次是法国希望在欧洲大陆的联合运动中充当领导，从而使自己保持世界大国地位。

3. 德国

德国的联邦主义者热衷于欧洲联合，他们认为欧洲联合是使德国摆脱被占领状态、重新确立德国的国际地位的有效途径。在联合的欧洲中，德国同其他西欧国家的关系将是平等的伙伴关系，这有利于德国经济发展和国际地位的加强。

在西欧国家中，法国、荷兰、比利时、意大利、德国、卢森堡等国对欧洲联合较为积极，而英国和北欧国家则较为冷淡。

二、在欧洲联合问题上美国的影响与苏联的压力

第二次世界大战后西欧出现欧洲联合运动高潮并不足以使各国向联合迈出现实的一步。第二次世界大战后的西欧经济凋零，民不聊生，百废待兴，面临的首要问题是恢复经济与政权稳定。此外当时西欧各国内部主要政党之间对欧洲统一运动意见不一，各派政治力量斗争尖锐。促使西欧各国走向具体合作的一是美国的督促，二是苏联的压力。

1. 美国战后确立了独霸世界的全球战略，对苏联及东欧社会主义国家实施“冷战”、“遏制”政策。从这一战略出发，美国认为欧洲统一有利于抵御苏联的共产主义扩张，因而在战后初期美国热衷于推动西欧联合。与美国在亚洲着重推行“双边主义”来实施其战略不同的是，美国在欧洲着力推行“多边主义”，即美国要同一个联合的西欧建立关系。1947年1月，美国驻联合国代表杜勒斯在纽约发表演说，认为战后的欧洲不应再建立独立的互无关联的主权国家。同年2月，美国国务卿威尔斯提出：“欧洲急需建立某种形式的政治经济联邦。”美国国会通过了一项主张“在联合国范围内建立一个欧洲合众国”的决议；一些政界要人甚至提出以实现欧洲统一或一体化作为向西欧国家提供马歇尔计划的先决条件。在这一形势下，为了得到美国的援助，各国必须进行合作。

2. 苏联在战后成为欧洲第一大强国，东欧出现一批人民民主国家，西欧各国共产党在战争中发展壮大，以及冷战开始后东欧事态的发展，希腊内战的爆发，第一次柏林危机的爆发等一系列事件，使西欧各国对共产主义的“威胁”十分恐惧，各国愿意联合起来共同对付

苏联，开始把对付苏联放在德国问题之上。

三、第二次世界大战后初期欧洲合作的形式

这一时期欧洲合作主要体现在三个方面：经济合作、政治合作以及防务合作。这些合作虽然范围和成效有限，但为后来欧共体的发展在某种程度上奠定了基础。

1. 经济合作——欧洲经济合作组织的建立

这一合作与马歇尔计划的实施密切相关。美国在提出帮助欧洲国家复兴经济的计划即马歇尔计划的同时，提出这一计划必须是一个整体的行动。欧洲人必须互相达成协议，共同制定一项复兴纲领并查清它们的资源，以此作为美国提供援助的前提条件。1947年7月至9月，战后第一次欧洲会议在巴黎召开，欧洲各国就是否接受马歇尔计划进行磋商。苏联推出了会议并阻止东欧国家参加。最后西欧大多数国家决定接受美国欧洲经济复兴计划，各国同意成立一个常设机构——欧洲经济合作组织，以利于实施援助纲领。会议的总结报告中提出了许多意向声明：成立一个关于欧洲关税同盟的研究小组；到1948年在比利时、荷兰、卢森堡三国实行关税同盟；法国建议同一切自愿参加的国家组成一个关税同盟的声明，等等。1948年4月16日，西欧各国签署公约，公约中各签署国保证发展它们的相互合作，减少对贸易往来和货币兑换的限制，制定一个多边的支付体系，研究成立关税同盟或自由贸易区的可能性，稳定各国的货币并更好地利用可使用的劳动力。欧洲经济合作组织对欧洲经济复兴起了重要作用。它在西欧各国中造成了一种合作的气氛，使各国的经济政策更为接近并发展了它们之间的贸易。1950年8月，该组织通过了《开放贸易法令》，规定取消进口限额；一个月后，成立了欧洲支付同盟。然而各国目标的不同使该组织的作用有限，并未能成立关税同盟。法国、意大利、荷兰、比利时、卢森堡之间关于建立关税同盟的尝试也失败了。欧洲经济合作组织毕竟是政府间的合作组织，而不是一体化组织。

2. 外交与军事合作——《布鲁塞尔条约》与西欧联盟

第二次世界大战后初期,英法出于对德国的担心,于1947年3月签署了《敦克尔克条约》,其中规定在面对德国侵略威胁时两国将相互磋商,联合行动和彼此支援。1947年后冷战的加剧使西欧各国更加防范苏联,并考虑在防务上加强合作。美国也希望与联合的西欧共同对抗苏联。1948年5月,英国、法国、荷兰、比利时、卢森堡签署《布鲁塞尔条约》。虽然该条约表面上针对德国,但实际上是不指名针对苏联。该条约规定,当任何缔约国在欧洲遭到侵略时,其他缔约国应给以军事的或其他力所能及的援助。在条约基础上,五国成立了布鲁塞尔条约组织。这是西欧在外交与军事领域合作的国际组织,同时它还涉及经济、社会等领域的合作。该组织在伦敦成立了常设委员会,每月召开一次会议,并附设一个秘书处。同时还设立了五国共同的参谋部。北约成立后,该组织融化在北约之中。虽然它后来扩大到九国,并在原来基础上组建西欧联盟,而且成员国都是欧共体国家,但一直形同虚设,没有同欧共体建立任何的自然联系。

3. 政治与议会合作——欧洲委员会

欧洲委员会是政府间的合作组织,成立于1949年8月,它是战后高涨的欧洲联邦主义统一运动的产物。法国、比利时以及欧洲运动协调委员会在其中起了作用。最初由英国、法国、荷兰、比利时、卢森堡、意大利、丹麦、挪威、瑞典、爱尔兰西欧十国组成,后又有希腊、冰岛、联邦德国、奥地利、瑞士、马耳他等国加入。根据章程,欧洲委员会的目的是“实现它的成员国之间更紧密的联合,以维护和促进作为它们共同财富的理想和原则,并有助于它们的经济和社会进步”。由于欧洲委员会成员国在主张建立欧洲联邦和只赞成发展政府间合作上分歧严重,使得欧洲委员会在欧洲联合和一体化上成效有限。该组织十分松散,没有实际职权,不久就陷入名存实亡的状态。但它毕竟为组成一个欧洲环境,为使各国之间更加靠近做出了贡献。欧洲委员会在法律、文化和社会等领域中制定出100多项公约。