华南农业大学学报(社会科学版)
2003年增刊 JOURNAL OF SOUTH CHINA AGRICULTURAL UNIVERSITY (SOCIAL SCIENCE EDITION) Suppl. 2003

湖北"马币"事件的经济学分析

广新力

(华南农业大学 经济贸易学院,广东 广州 510642)

摘 要:在湖北浠水洗马镇出现了政府开的"白条"在当地充当货币流通的现象。文章分析了白条之所以能作为货币流通的内在原因,探讨了由此所引发的社会经济后果。得出的一个基本结论是:"马币"的存在将导致地区整体福利水平的下降,扩大收入分配的不公,阻滞地区经济的发展,而地方政府对此必须承担责任。

关键词:白条;货币流通;政府行为

中图分类号:F293 **文献标识码**:A **文章编号**:1672-0202(2003)S0-0158-05

一、引 言

政府向老百姓打"白条"在我国已不是一件新鲜的事情。尽管中央已三令五申禁止这一行为,但是在我国部分地区,尤其是一些经济不发达的地区,这一现象仍然存在。其直接原因就在于这些地区基层政府财政支出刚性增长与财政收入增长乏力所产生的财政缺口。令人不解的是,在湖北浠水洗马镇,竟出现了政府打的"白条"在当地充当货币流通的现象。"白条"变成了货币,这是不多见的。根据货币理论,货币的发行和流通是以其信用为基础的,而这信用又主要来自两个方面:一是足额自由兑换的承诺,货币持有者可以随时到银行换取足额的金银等贵金属;二是国家法律的认可。这白条充其量不过是一张没有注明还款期限的借款凭证,一无足额兑现的承诺(无法及时变现);二无国家法律认可(法定货币是人民币,而且白条本身就不合法),它居然能在社会中流通,应如何对此加以解释?在相关的报道中地方基层领导将发白条理解为经济往来,政府发白条是经济往来吗?白条变货币是正常经济现象吗?它所带来的经济和社会后果又会是什么?本文试图对以上一系列问题进行探讨。

二、"马币"事件的经济分析

(一)案例介绍

中央电视台记者在湖北浠水洗马镇采访时发现,大量的政府开出的"白条"在老百姓中充当货币流通。据了解,1998年以来洗马镇政府为支付工程建设费用开具了大量的"欠款凭证",同时为给乡镇干部和教师开发工资,也开出了部分欠条。从2000年开始,这些长期不能兑现的"白条"在私下里被当作货币流通开来,当地群众称之为"马币"。

据当地群众介绍,这些白条刚流通时还可以全额使用,但是由于长期不能兑现,白条开始打折,从最开始的9折、8折,一直降到现在的5折左右。记者问群众为什么愿意把100块钱的白条

收稿日期:2003-07-08

作者简介:广新力(1974-),男,华南农业大学经济贸易学院2002级博士研究生,研究方向为经济组织与制度经济.

?1994-2016 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

当成50块卖,群众称没办法,不把它卖了就没有资金周转。据了解,这种打折的白条可用来买肉,也可以打的。

镇党委副书记周井群将发白条称为经济往来,更有甚者为了使大额的欠款凭证"便于流通",政府的会计将大额的欠款分成小额白条。记者发现,在2002年2月5日一天开出的三十几张欠条竟然一模一样,每张1000元,用途都是"欠款",而欠谁怎么欠却未注明。

记者还了解到白条能流通在于白条可以抵交农民应交的三提、五统、税费。至于究竟有多少白条在流通,记者没有调查统计。但是记者从一名当过会计的当事人处了解到,仅他经手的白条就有200万左右。

(二)"马币"事件的经济分析

1."马币"需求分析

为什么在洗马镇人们愿意接受白条作为商品和劳务交换的支付手段?为什么会产生对"马币"的需求?从表面上看由于在使用白条时普遍存在打折,这意味着可能存在采取投机活动而获利的空间。投机行为是引致"马币"需求的主要因素吗?这种解释是不充分的。首先,根据资料,马币在刚开始流通时是按照面值足额支付的,因而不存在投机获利的空间。所以,投机因素不是导致"马币"流通的起因;其次,正如在金融市场中所见到的,要进行投机活动必须具备两个条件:一是参与者有风险偏好的特征;二是有充裕的资金保证。在洗马镇众多的市场参与者中符合这两点的行为主体很难找到。由此可以排除投机行为这一因素。根据现有材料可以得出以下的推论:一是白条不是一开始就能流通的;二是白条是积累到一定规模后才开始流通的;三是存在资金周转困难问题。考虑到经济不发达地区市场的相对封闭性以及农村地区金融资本净流出的现实(即排除了由外部注入法定货币的可能),因此可以推断白条能流通应起因于交易手段的短缺或通货短缺。交易媒介和支付手段是货币的两项主要功能,一个社会中流通的货币量只有与对应的实物商品和劳务的交易量保持大致的一致,才能保持经济运行的稳定。然而由于大量的白条替代了通货作为支付手段,当这种支付手段不能作为交易媒介进入流通领域时,这意味着等值的通货退出了流通,当流通中的货币减少到一定程度时就会导致通货短缺。除非能找到其他的交易媒介替代通货,否则要么交易消失,要么退回到物物交换。白条的持有者固然会面临资金周转的困境,而商品和劳务的供给者也会为缺乏买主而发愁。正是这一矛盾导致了对"马币"需求的产生。

当然仅仅是通货短缺还不足以使对"马币"的潜在需求转化为现实需求。人们凭什么就相信白条上的阿拉伯数字就能代表一定的人民币金额呢?也就是说白条自身必须还得有信用,还必须具有经济价值,否则人们宁愿不卖货物也不愿接受一堆废纸。白条的信用一是来自于政府的还款承诺,即其最终的可兑付性。但是这一信用的价值是时间的减函数,也就是说,政府欠款的时间越长,其信用价值越低。因此,仅具有这一点还不足以支持白条的流通。从记者的报道中可以看出白条的信用(也就是记者所说的有用性)还在于税费的抵缴。在我国经济还不发达的一些地区,基层政府主要的财政收入来源就是农村的税费的收缴。这也就是说,洗马镇政府以政府的财政收入建立起了白条的信用,从而使对"马币"的潜在需求转化为现实需求。

当白条被接受进入流通领域后,在一开始被视为足额通货,这时在市场上就会出现白条和通货并存的局面。这又会导致另一现象的出现:由于自由兑换法定货币的权利被拒绝(政府拒不还款),白条的信用和经济价值将会低于法定货币的价值(考虑到贴现因素),货币理论中的劣币驱除良币的规律将会自发的产生作用,正如十七世纪欧洲人用磨损过的或渗有杂质的货币代替足额的贵金属一样,人们会将自己手中的通货存起来,首先使用白条来支付商品和劳务的购买,这又会进一步引致对白条的需求,扩大其流通范围。

?1994-2016 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

最后需要指出的是对"马币"的需求是限定在洗马镇这一区域之内的。也就是说只有当商品和劳务的交易在洗马镇范围时,以上的解释才能成立。在洗马镇以外,由于存在可以选择的其他交易对象,商品和劳务的供给者(货币的买方)将不会面临套牢的问题(即要么卖不出东西,要么只有接受白条)。而白条的封闭流通反过来又势必会影响整个地区的经济活动情况,在后面的部分还会对此作进一步的分析。

2."马币"的供给分析

"马币"的供给是怎样产生的呢?根据材料上的说法,洗马镇政府大量打白条的历史始于1998年,用于支付工程建设欠款和给乡镇干部、教师发工资。稍微对经济不发达地区基层政府运作有所了解的人都知道,实际上白条的用途往往还广得多,比如政府人员的吃、喝、玩、乐等消费以及其他的一些开支很多也是用白条支付的。正如本文开头所总结的,白条的产生是由于基层政府财政收支失衡所导致的。

但是要使白条流通还得满足一定的条件。综合案例材料,有以下三方面的"马币"供给特征对于"马币"的流通起了决定性作用:一是白条发行的数量大,易于流通。白条数量不大就不会造成通货短缺问题,也就不可能会有相应的需求产生。根据材料仅一位曾经工作过的会计就经手了200余万的白条,可见数量的巨大。同时,细心的记者发现大额欠款被分割为小额白条,也说明了白条易于流通;二是政府拒绝完全兑现欠款。政府当然不会公开声称这一点,但是其实际存在的财政缺口决定了"马币"的这一特征。如果白条能够完全兑现,同样不会有"马币"需求的存在;三是白条的发行范围广,涉及的经济主体多。否则其交易的范围和频率将不足以支持"马币"在一个镇范围内广泛流通。

为什么以上的条件能得到满足呢?首先就在于对基层政府的财政支出缺乏有效的约束机制。由于经济不发达,财政收入的主要来源就不会宽裕,增长也乏力。而政府的财政支出却呈刚性增长的态势,在缺乏约束机制的条件下,政府部门利益集团会以其掌握的权力资源通过打白条、乱集资、乱摊派、乱罚款等手段来满足不断扩大的财政支出。其次,在经济不发达地区,地区经济封闭性和落后性较为突出,从而政府在经济活动中占有重要的地位。本地的很多产业都要依靠政府的消费来支持,大量的就业岗位也依靠政府来提供,使得政府对地区经济活动影响巨大。这也是白条能转化为"马币"的一个深层原因。

3."马币"市场的均衡分析

以上的分析揭示了白条能在洗马镇作为货币流通的内在原因。接下来的问题就是"马币"能长期替代人民币而存在于地区经济流通领域中吗?如果在"马币"市场能达成均衡,"马币"能保持其币值的稳定,这一结果是可以预期的。但是,随着时间的推移,洗马镇的白条是在不断打折的,也就是说"马币"对人民币的兑换率是不断下降的,"马币"币值的不稳定意味着"马币"市场的非均衡性。

"马币"币值的不稳定反映了其信用基础的不稳定。"马币"的信用价值主要决定于其可兑换的程度。以税费来抵白条其实质是一种白条的兑现行为,因而能成为"马币"流通的信用基础。但是"马币"的可兑换性不仅取决于抵缴税费的数量,还取决于白条的发行数量。或者换句话说,"马币"的可兑换性取决于流通中"马币"的总额变动。流通中总额的减少,意味着可兑换率的提高,可以提升马币的经济价值,反之亦然。但是基层政府所存在的刚性财政缺口决定了每年的白条总额是增加的。从材料上看,政府打白条的行为并没有得到过有效的约束,仅2002年2月5日这一天,该政府就开出了至少三万元的白条。由此说明随时间的推移,"马币"的兑现率是在下降的。因此,由于"马币"不存在一个可靠的信用基础,所以"马币"会持续地贬值,不可能长期地存在于市场

?1994-2016 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

流通中。

三、"马币"事件的经济和社会后果分析

(一)对地区国民财富分配的影响

白条成为货币在洗马镇流通会导致该地区国民财富的再分配。约翰·肯尼思·加尔布雷思在考察纸币起源时就指出,当钞票的终极兑现前景模糊时,发钞就起到了征税的效果。他考察了纸币在美洲产生的情况,指出纸钞的产生在于政府的财政紧张,由于人们普遍存在抵制税赋的情绪,因而政府只有通过发行纸币来支付战争等国家财政的开支。"但是殖民者不可避免地看到钞票不是一种临时性的一次性权益之计,而是一种具有普遍意义的对征税的替代办法……"[1]。"马币"的流通也具有同样的效果,意味着洗马镇政府通过发白条进行了国民收入的再分配。白条的持有者因白条打折使用而遭受到了损失,在这场零和游戏中的获利者则为白条的发行者,亦即拥有批条权利的个人及其利益集团。这就可以解释为什么地方领导急于为白条正名,并且积极地为白条的流通创造条件。然而这种隐蔽的征税行为无疑只会使少数人得益,而广大的人民群众利益受损,并导致社会分配不公的状况恶化。

(二)对生产性投资活动的抑制

"马币"的流通会激励分配性努力活动,而抑制生产性努力活动。由于其财富再分配效应导致该地区整个国民财富中一部分生产性资本被转移为消费性资金,从而削弱了地区经济再生产能力。更为严重的是"马币"流通所带来的政府信用缺失和经济环境恶化会导致外来投资者的退出和本地生产者的资本转移,使得本地的生产性投资活动进一步减少。

(三)抑制市场发育

"马币"的流通将强化地区经济封闭性运行的特征。"马币"的信用仅限于洗马镇地区,由于缺乏足够的通货与外部市场进行贸易往来,导致整体交易量的减少,外部的资金、技术、人才等要素资源也难于进入本地区。地区经济的自给自足特征又会阻碍社会分工和专业化进程,根据杨格定理,社会分工的程度也会决定市场扩张的范围。所以,"马币"的流通将会使本地的对外开放和市场化进程滞后。

(四)滋长了腐败行为,加剧了政府的债务危机

"马币"的流通在短期内延缓了政府偿债的直接压力,放宽了对财政支出的约束,"开辟"了财政支出来源的新渠道。因而成为滋生官员个人和集体腐败的温床。难道地方官员们不知道这种无约束的泡沫迟早会破灭吗?答案是否定的。我国的现行干部任用制度的轮换任期制对官员行为短期化有较强的激励,地方官员们如同在股市中的投机者一样在玩一种"博傻"游戏,每一个人都预期自己不是最后一个接棒者,因此其个人从中获得的收益总是会大于风险成本,从而采取发白条的行为是值得的。地方政府利益集团这种利用权力发白条寻租的行为导致了政府债务危机的加深,并且给地区社会的稳定造成了长期的危害。

四、结　论

湖北"马币"事件的实质是地方政府的一种隐蔽性征税行为,通过白条的贬值将政府债务转化到广大人民群众手中。"马币"的存在将导致地区整体福利水平的下降,扩大收入分配的不公,阻滞地区经济的发展,而地方政府对此必须承担责任。一个负责任的政府、为民谋利的政府应该强化对自身的约束,积极化解财政风险,而不是将自身集团的私利凌驾于人民群众的利益之上,加剧财政危机和分配的不公。从这一事件可以看出,政治体制民主化改革必须与经济市场化改革同

?1994-2016 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

步,从而才能为地区经济的持续发展和人民整体福利水平的提高奠定坚实的基础。

参考文献:

[1] 约翰·肯尼思·加尔布雷思. 神秘的货币[M]. 郑州:河南人民出版社,2002.

An Economic Analysis on "MA BI" CASE

GUANG Xin-li

(*College of Economics and Trade, South China Agricultural University, GuangZhou* 510642, *China*)

Abstract: An unofficial money, called "MA BI", which exactly is the certificate of the debts of the local government was used to replace the official one in normal goods exchange in Xi Shui area of Hu Bei province. By applying the economic theory, this paper analyses the reasons of the case and the social and economic results that it may cause.

Key Words: Bai Tiao; currency of money; government behavior

(上接第 152 页)

[4] 汪三贵,李 文. 贫困县农户收入的变化及原因分析[J]. 农业经济问题,2003,(3).

[5] 白菊红,袁 飞. 农民收入与农村人力资本关系分析[J]. 农业技术经济,2003,(1).

[6] 同[5].

Analysis on the Changes and Influence Factors of Rural Residents' Income of Guangdong Province

HE Mei-ying

(*College of Economics and Trade, South China Agricultural University, Guangzhou* 510642, *China*)

Abstract: Rural residents' income presents distinct stage characteristic between 1980 and 2001. Rural residents' income consists of family-run operation income, wage income, transfer income and property income. Among which family-run operation income and wage income are the two most important sources, we can therefore, take measures to raise family-run operation income and wage income in order to increase rural residents' income.

Key Words: rural; residents' income; influence factors

?1994-2016 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net