



重庆工商大学会计学院学术文库

福利公平下的彩票供需及 公益金管理研究

FuLi GongPingXia De CaiPiao GongXu Ji
GongYiJin GuanLi YanJiu

◎ 孙回回 章新蓉 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press



重庆工商大学会计学院学术文库

福利公平下的彩票供需及 公益金管理研究

FuLi GongPingXia De CaiPiao GongXu Ji
GongYiJin GuanLi YanJiu

◎ 孙回回 章新蓉 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

“福利公平下”的彩票供需及公益金管理研究 / 孙回回, 章新蓉著. —北京: 经济科学出版社, 2014. 7

(重庆工商大学会计学院学术文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4769 - 8

I. ①福… II. ①孙…②章… III. ①社会福利 - 彩票 - 公益金 - 基金管理 - 研究 - 中国 IV. ①F832. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 139538 号

责任编辑: 刘明辉

责任校对: 靳玉环

版式设计: 齐杰

责任印制: 王世伟



“福利公平下”的彩票供需及公益金管理研究

孙回回 章新蓉 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京盛源印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 13.75 印张 180000 字

2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4769 - 8 定价: 48.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

总 序

改革开放以来，随着中国经济的高速发展以及国际化的不断推进，我国资本市场有了长足的发展。但 2008 年全球金融危机爆发后，我国股票市场的表现并不尽如人意。2014 年 5 月，国务院《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》发布，新股发行改革配套措施也正式落地，中国企业又一次迎来了资本市场发展的制度红利。中国企业在经济全球化这个不可逆转的发展潮流中，如何有效利用内外部资源、提高自身的抗风险能力和治理水平，抓住机遇，迎接挑战，是企业在变幻莫测的环境下实现可持续发展所面临的突出问题。

产业结构调整推动不同企业之间相互合作，以实现规模经济和协同效应，使得企业并购活动日益频繁。20 世纪 80 年代以来，随着中国股票市场的发展，企业之间的并购——尤其是跨国并购与日俱增。据统计，2004 ~ 2013 年，中国企业累计跨国并购金额近 1 000 亿美元，中国已经成为全球第五大对外投资国。多样化上市公司股权收购逐渐占据主要地位。在经济日益全球化的今天，世界对资源的争夺愈演愈烈，企业所控资源的多寡、优劣，决定着其未来发展速度和发展前景。在这场国

际化的资源争夺战中，企业为适应环境选择多元化战略，形成大的企业集团。据统计，目前，中国企业集团的数量已有3 000家，达到国家工商总局规定的注册为企业集团标准的上市公司就有300多家。并购浪潮作为企业集团迅速发展的主要原因之一，引发了一波又一波的理论争鸣：并购到底是优化资源配置还是大股东“掏空”的手段？不同股权结构的企业在并购中的股权制衡效应又会对企业绩效产生怎样的影响？通过并购形成的企业集团内部资本市场是否真正发挥了其缓解融资约束和重新有效配置资源的功能？内部资本市场在外部资本市场紧缩的情况下又会发生怎样的变化？如何通过品牌资源的优化提升企业在国际化进程中的核心竞争力？企业向经营者实施的股权激励制度是否能有效解决企业代理问题？这些都已成为企业发展过程中需要解决的理论问题。

企业的发展一方面受宏观经济环境的影响，另一方面也与企业的治理水平有着密切的联系。为深入研究当前经济形势下企业的可持续发展路径，本套丛书结合当前宏观环境的变化，深入分析了微观主体的行为及其公司治理的相关问题：为应对全球化进程中企业所面临的挑战，从品牌资源的优化方面探索国内会计师事务所的发展方向；从并购战略视角分析企业股权制衡的治理效应的传导机制，为企业的并购行为提供指导意见；结合外部环境变化（金融危机）探析并购形成的企业集团内部资本市场的运行机理、效率决定及价值影响，为企业应对外部风险、进行多元化并购策略提供参考建议；为提高公司治理水平，深入考察了公司经营者股票期权的定价及相关问题；同时，为实现收入分配的公平，研究了“福利公平”原则下彩票供需以及公益金管理，为彩票市场的健康发展提

供一些思路。

尽管不同企业所处的地区环境不同，自身的发展方式也存在差异，但书中所介绍的一些典型企业（主要是上市公司）的发展经验对于其他企业也有十分重要的借鉴意义。



2014 年 7 月

序

彩票在筹集公益资金、支持社会公共福利事业和体育事业、公益事业以及满足人们精神文化需求等方面发挥着巨大的作用。有关彩票的研究也成为学者们关注的热点问题。但本书之所以以彩票的“福利公平”作为研究的切入点，并不是一时兴起。我们注意到虽然我国彩票市场发展迅速，彩票发行规模在2009年前每年增加20%左右，从2010年开始每年增加至30%左右，远超过GDP的增长速度。彩票事业的迅速发展，为社会筹集公益资金发挥了积极作用。但是，在繁荣的市场发展的背后，也隐藏着一些问题。例如，2011年我国彩票发展指数已经接近0.5%，但是彩票发展指数与GDP发展指数呈现反比关系：GDP高的地方，彩票指数反而低，而GDP低的地方，彩票指数反而高，这说明贫困地区消费了更多的彩票。比如2011年云南、西藏两个地区，平均指数超过1%。由于彩票产品的特殊性，其与赌博之间的差别仅一线之隔。而“公益性”是彩票与赌博最本质的区别。但彩票自身并不创造社会价值，是所谓的“二次分配”。既然彩票属于个人收入的再次分配，就要体现再分配的宗旨——公平。根据古典福利经济学的理论：国民收入分配越平等，社会福利越大。只有符合“福利最大化”的“福利公平”才是彩票业长远、健康发展的基础。彩票问题不仅是一个有益的经济学问题，同时也是一个复杂的社会学问题。

题，对彩票进行研究，不仅具有一定的学术研究价值，也具有一定的现实社会、经济意义。本书基于“福利公平”视角进行研究，相信会对我国彩票事业的发展起到一定的积极作用。

本书第一章、第二章、第三章、第四章由孙回回撰写；第五章、第七章由章新蓉、孙回回共同撰写；第六章由章新蓉撰写。本书由孙回回审校初稿，章新蓉审核了二稿，最后由孙回回统一定稿。感谢陈熙江博士与张永鹏博士对本书提出的宝贵意见。

最后，感谢重庆市财政局综合处程家庆处长、陈军武处长、李琦处长等对本书的大力支持与帮助，以及重庆市福利彩票中心潘鸿滨主任、朱云剑部长和体育彩票中心唐明星主任、赵剑主任、陈立部长等对我们在基层调研的大力支持，在此一并谢过。

因为时间和能力的关系，书中难免存在思虑不周的地方，恳请读者斧正。

孙回回

2014年7月

| 目 录 |

第1章 引言	1
1.1 问题提出	1
1.2 研究动态	4
1.3 本书的结构框架	8
第2章 彩票相关理论分析	10
2.1 基于外部性理论分析我国彩票业	10
2.2 基于政府管制理论分析我国彩票业	23
2.3 基于市场运行理论分析我国彩票业	26
第3章 彩票和彩票市场概述	29
3.1 彩票的概念和种类	30
3.2 彩票的效用和本质特征	34
3.3 彩票业的发展概述	46
第4章 彩票需求分析	62
4.1 样本说明	62
4.2 彩票支出的影响因素实证分析	62
4.3 购买彩票支出性质的实证分析	67
4.4 博彩参与率实证分析	70

4.5 个体对私彩与公彩种类选择的实证分析	72
第5章 彩票供给分析	81
5.1 背景	81
5.2 收入与风险偏好对彩票供给方案的影响	81
5.3 基于模型的启示与建议	89
第6章 彩票公益金管理问题分析	91
6.1 彩票公益金法律制度分析	91
6.2 彩票市场的机构分析	99
6.3 彩票公益金管理问题分析	107
第7章 实现我国彩票事业可持续发展的指导 思想与基本目标	118
7.1 指导思想	118
7.2 基本目标	118
第8章 对策建议	121
8.1 彩票管理机制创新	121
8.2 彩票市场发展创新	126
8.3 公益金的管理	146
附录一 彩民调查问卷	154
附录二 彩民行为学调查实证分析详细过程	158
参考文献	195

第 1 章

引 言

1.1 问题提出

彩票的历史源远流长，自 1530 年佛罗伦萨发行第一张现代彩票之后，彩票行业一直不断扩展，目前全世界有 150 多个国家和地区在发行彩票。彩票是一个全球性产业，也是发展最快的产业之一。我国自 1987 年发行第一张彩票以来，彩票业在中国的发展可谓日新月异，彩票市场规模增长迅速。从总量上看，中国的彩票市场销售总量从 1987 年的 1 739.5 万元增加到 2011 年的 2 215.8 亿元。特别是 2000 年以来的近 10 年发展速度更为突出，市场销售总量扩充了 10 倍有余，从 2000 ~ 2011 年，全国彩票销售总收入达 10 450.71 亿元，年平均复合增长速度达到 28.46%，高于同时期 GDP 的 18.09% 年平均复合增长速度。特别是 2011 年全国彩票销售收入达到创纪录的 2 215.8 亿元，比上年增长 33.3%，实现了总量与增长率的双增长。其中，福利彩票 2011 年销售 1 277.97 亿元，比上年增长 32.02%，体育彩票 2011 年销售 937.85 亿元，较上年增长 35.05%，有力地补充了社会公益资金。具体情况见表 1-1。

表 1-1

全国彩票销售情况表 (2000 ~ 2011 年)

单位: 亿元

年份	福利彩票	较上年增长 百分比(%)	体育彩票	较上年增长 百分比(%)	合计	较上年增长 百分比(%)
2000	89.88		91.14		181.02	—
2001	139.57	55.28	149.29	63.81	288.87	59.57
2002	167.99	20.36	217.73	45.84	385.72	33.53
2003	200.06	19.09	201.34	-7.53	401.40	4.06
2004	226.38	13.17	154.20	-23.42	380.57	-5.19
2005	411.21	81.65	301.66	96.28	713.86	87.54
2006	495.68	20.54	323.63	6.93	819.31	14.77
2007	631.59	27.42	385.14	19.01	1 016.73	24.1
2008	603.98	-4.37	456.15	18.44	1 060.13	4.27
2009	756.06	25.18	568.73	24.68	1 324.78	25.0
2010	968.02	28.04	694.46	22.11	1 662.48	25.5
2011	1 277.97	32.02	937.85	35.05	2 215.82	33.3
2012	1 510.32	18.20	1 104.92	17.8	2 615.24	18.0
合计	7 478.71		5 586.24		13 064.95	

数据来源: 此表 2000 ~ 2008 年的数据引自《中国彩票年鉴 (2009)》, 2009 年、2010 年、2011 年、2012 年的销售数据来自财政部彩票销售情况简报。

彩票作为公共品的一种筹资方式, 为社会福利事业筹集了大量社会闲散资金, 发挥了重要的社会功能, 既丰富了人民的娱乐生活, 也带动了相关产业的发展。但我们知道彩票属于博彩的一种, 它自身并不创造社会价值, 是所谓的“二次分配”。既然彩票属于个人收入的再次分配, 就要体现再分配的宗旨——公平。根据古典福利经济学的理论: 国民收入分配越平等, 社会福利越大。即如果将高收入阶层的收入转移给低收入阶层, 则社会经济福利会提高, 亦即实现了社会福利的公平, 换句话说, 即国民收入再分配, 应该是“劫富济贫”, 以实现社会福利的最大化, 即所谓的福利公平。但现实情况如何呢? 国内外相当部分的实证研究证明: 购买彩票最多的家庭, 其收

入普遍偏低，即低收入阶层比高收入阶层购买更多的彩票。可另一方面，在彩票所筹资金的使用上，我国彩票收入的相当一部分被用作社保基金。而从目前我国社会保障的覆盖面来看，虽然近几年社保基金的覆盖范围比以前大了很多，基本能惠及城乡，但从社保基金的报销比例和我国社会医疗资源的分布不平衡的现状来看，虽然社保基金的惠及范围不能一概归为高收入阶层，但是总体上也不是低收入阶层，应该说还是生活比较有保障的较为富裕的人群。综上所述，彩票发行的初衷是为了“收入的再分配”，而彩票发行的实际效果却是“分配的结构性的不均”，彩票业的发展已偏离了其“福利公平”的初衷。

如何让彩票业的发展在“福利公平”的轨道上实现良性循环，成为摆在我们面前亟待解决的现实问题之一。而“福利公平”的实现离不开相关的政策导向与行政干预。根据我国《彩票管理条例》的相关规定，我国彩票的发行方是财政部，政府既是政策的制定者也是彩票的发行者（供给者），政府不但在彩票管理的政策制定上起主导作用，在彩票的供给上也起主导作用。而彩票发行的福利目的是为了增进平等，那么彩票的发行就应该以“高收入阶层”作为主要目标消费群，且在彩票所筹资金的使用上，也应以“低收入阶层”作为主要的目标消费群。既然彩票发行要以“高收入阶层”作为主要目标消费群，那么在彩票发行品种的设置上，就应以高收入阶层的需求为出发点加以考虑，而要了解高收入阶层的需求就必须了解高收入阶层对彩票的需求动机及影响高收入阶层购买彩票的主要因素。所以关于彩票业发展的研究思路就具体落在对彩票供需双方的研究上，即政府作为彩票供应者应以“高收入阶层”为主要目标群进行彩票品种上的优化和改良，而作为彩票需求方的“高收入阶层”的需求动机与影响因素是解决问题的关键。

彩票是把“双刃剑”，如果我们偏离“福利公平”这一彩票发展本源，无疑是将彩票与其他赌博品混为一谈，彩票的赌博性与投机性将被无限放大，其所带来的社会负面影响也将日益显露。本书以

“福利公平”为目标的彩票供需分析,从分析需求方——高收入阶层和低收入阶层的不同购买彩票动机和影响因素入手,有针对性地优化我国彩票供给方案,将彩票供需双方进行有效衔接,实现“劫富济贫”的社会福利帕累托最优,对彩票市场的成熟、彩票产业的持续发展具有重要的现实意义。

1.2 研究动态

1.2.1 国外研究动态

(1) 彩票发行的社会福利效果方面。博格(Borg, 1988)通过对美国伊利诺伊州1984年9月至1986年3月518位一次性中奖超过600美元的家庭进行的调查,证明了彩票是累退性质的,即收入低的人购买彩票占其总收入的比重偏高。而鲁本斯坦和斯卡菲迪(Rubenstein & Scafidi, 2002)采用了鲍斯(Bors, 1998)的调查和研究方法,以佐治亚州548个家庭为研究样本。研究发现,随着收入增加,人们购买彩票数量减少,但从彩票公益金中得到的资助却增加。低收入家庭用于彩票的支出大于他们从彩票公益金所得到的收益,而高收入家庭用于彩票的支出则小于他们从彩票公益金所得到的收益。白人家庭比非白人家庭用于彩票的支出要少,但从由彩票公益金所组建的项目中取得的收益要多。因此,高教育高收入水平家庭由此取得的收益份额要更多。Strananhant和Stranahan Borg(2004)又研究了佛罗里达州利用彩票公益金实施“光明未来奖学金”的福利后果。结果发现,若以年总收入8万美元为界来划分,低收入家庭的平均年净收益为-220.91美元,而高收入家庭为1386.91美元,两者之和大于零,是因为还有许多家庭虽然购买彩票,但却没有取得这项计划的资助,而这些家庭以穷人居多。

(2) 彩票销量的影响因素方面。米克塞尔 (Mikesell, 1994) 研究了 1983 年 10 月至 1991 年 12 月美国 33 个州的彩票季度人均购买量与州人均收入、失业率、彩票发行时间等指标的关系, 得出彩票总销量会随着彩票发行时间增加而减少的结论。库克和克洛特费尔特 (Cook & Clotfelter, 1993) 发现, 资金的高低影响着人们购买彩票的积极性。法雷尔 (Farrell, 2000) 发现, 当奖池增大时, 彩票的预期方差和预期偏度也会变化, 而两者同样会对彩票的销量产生影响。Clotfelter 和 Cook (1987) 的调查结论是: 中等水平奖金, 如 500 元、1 000 元, 会吸引中低收入者; 而大奖吸引中等收入者。

(3) 人们购买彩票的动机方面。亚当·斯密在《国富论》一书中首先提出了概率高估的观点, 认为之所以人们会购买彩票, 是因为他们从平时彩票个案中过高地估计了赢得概率。卡利克-考夫曼 (Kallick-Kaufmann, 1979) 则认为所有博彩者的主要动机都是想赢钱。安东尼·D·宫崎、杰夫·朗根德费尔、大卫·E·斯普罗特 (Anthony D. Miyazaki, Jeff Langenderfer, David E. Sprott, 1999) 进一步对参与博彩与不参与博彩的动机都进行了分析, 认为参加的主要原因是想赢钱 (46.1%)。洛杉矶时报民意调查 (Los Angeles Times Poll, 1986) 的调查询问博彩者参与博彩是为了娱乐还是为了赚钱, 结果收入低于 30 000 美元的受访者中 25% 的人回答是为了娱乐, 而在高收入的博彩者中刚好相反, 只有 25% 的人承认目的是赚钱。

(4) 彩票业的管理模式方面。朱彤、余阵 (2002) 通过分析英国、美国和法国彩票市场结构的特点与问题, 以及我国彩票市场存在问题, 从而指出我国彩票监管体制改革的目标模式与市场结构重构的方向。崔振南 (2003) 在对美、英、法及西班牙等国的彩票业管理模式进行研究的基础上, 将国外彩票业管理体制与我国彩票管理体制进行比较, 从而提出对我国彩票业管理体制的建议。刘泽东、李致富 (2006) 认为与对国外彩票业管理体制相比较, 我国的彩票业无论是在监管方面还是在彩票公益金的分配和使用等方面都还存

在大量的问题。他们建议通过借鉴国外彩票业管理体制方面的经验从而改革我国彩票管理体制。郭士友（2007）从彩票的运行机制、资金使用和利益分配等方面入手，通过比较中外彩票管理体制，发现我国彩票业存在的问题和形成的原因，从而提出了建立符合中国国情的彩票业管理体制对策及建立和完善我国彩票业现行管理体制的建议和意见。

1.2.2 国内研究现状

（1）彩票购买动机方面。穆林（2004）同样阐述了彩民购买彩票是基于对中奖概率的高估。费鹏（2002）等从购买彩票所带来的外部效应，主要是精神满足来解释。周晓棠（2004）通过修改彩民的效应函数来说明彩民购买彩票的动机源于投机和“纳税效应”。鲍志宏、吉艳霞（2004）则从心理学角度认为购买彩票是为了寻求感觉体验。周珂、周艳丽（2002）运用传统经济学理论结合效应理论对彩票消费者进行了分析，认为彩票消费者应是风险偏好者，他们的风险贴现超过了彩票本身的价格而引起购买动机。费鹏、屠梅曾（2002）运用决策效应理论在解释彩票消费者行为方面有所进步，他们认为彩票价格低，占总资产比重小，因此能引起大量购买。

（2）彩票购买行为的影响因素方面。李刚（2007）以我国彩票历期销量和中奖情况以及全国各地区各种彩票月度人均购买量为入手点，通过对销量影响因素进行实证分析，指出我国居民购买彩票的根本原因是中奖的主观概率大于客观概率，并且彩民在选择彩票号码时，存在着很大程度的“控制幻觉”，是不理性的。

（3）彩票供给方面。奚悦等（2003）在对给出的29种方案中，用模糊评判的方法量化各个方案的合理度，最终得出7/36和7/37这两套方案是较优的。王宏健等（2004）认为由于各个地区的经济状况不同，消费水平及彩民的心理素质不同，存在不同的“最优”销

售方案。王晓莉（2006）通过规范研究的方法对我国彩票产品研发的影响因素进行分析，对彩票产品的研发和营销管理流程提出了自己的意见。

（4）彩票收益金的归集、分配、运用方面。沈明学（2006）通过对各国体育彩票公益金筹集、管理、分配、使用的分析和比较，结合我国彩票公益金的现实状况，提出彩票公益金的管理应向“集中管理、分块使用”的模式转化，同时在财政部设立一个彩票管理中心，负责彩票管理政策法规的制定和彩票公益金使用的监督。余伟（2005）认为，通过不断完善彩票业的相关法律法规，提高公益彩票的多样性、吸引力，可以实现彩票收益金的合理归集，达到有效打击私彩的目的。卢志凯（2007）提出建立彩票公益金使用的听证制度，从而提高公益金使用效益和加强彩票公益金使用的监管。

（5）彩票业的管理模式方面。王薛红（2006）认为彩票如何来定义一方面要关注到彩票具有特殊商品的性质，同时也涉及中国彩票业的健康发展，国家在彩票产业的发展上应该制定相应的政策，以免阻碍整个行业的发展，产生不良的“病态赌博”行为。李毅（2007）通过对彩票业的分析，提出了应根据彩票不同种类间的替代性程度来划分市场，同时采取国家垄断形式，构建间接竞争的市场结构体系的理论。郭晓菲（2008）提出，由于彩票业实际的监管是由民政部和体育总局来完成的，财政部对彩票的监管很难真正实施，我国的彩票业监管只是一种自我监管，因此需要构建并完善彩票监管制度。因此采取独家垄断的彩票发行机制，由国家授权的机构统一经营，才能保证制度及其程序的公平和公正，对制定彩票法的相关规则及完善彩票业的制度会有极大的帮助。欧阳强（2002）分析了我国在彩票发行的有利方面，同时还提出目前存在的一些不健全、不完善的现象，如在彩票业发展中出现了彩票业管理法规不健全、各地方利用便利擅自进行彩票发行，以及彩票公益性资料利用率不高等一系列的问题，从而对我国彩票业未来的发展提出了建设性的意见。