

云南省文化产业
融合问题研究

龙怒◎著

云南大学出版社
YUNNAN UNIVERSITY PRESS

卷之五

五

五

五



云南省文化产业
融资问题
研究

龙怒◎著

云南大学出版社
YUNNAN UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

云南省文化产业融资问题研究 / 龙怒著. —昆明:
云南大学出版社, 2013
ISBN 978-7-5482-1777-0

I. ①云… II. ①龙… III. ①文化产业—融资—研究
—云南省 IV. ①G127.74②F832.774

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第288356号

责任编辑: 柴 伟

装帧设计: 刘 雨

云南省文化产业
融资问题
研究
龙怒
◎ 著

出版发行: 云南大学出版社

印 装: 昆明卓林包装印刷有限公司

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 10.5

字 数: 155千

版 次: 2013年12月第1版

印 次: 2013年12月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5482-1777-0

定 价: 28.00元

社 址: 昆明市翠湖北路2号云南大学英华园内

邮 编: 650091

电 话: (0871) 65031070 65033244

网 址: <http://www.ynup.com>

E-mail: market@ynup.com

目 录

第一章 绪 论

第一节 文化产业融资研究的意义 ■ 002

第二节 文化产业融资研究综述 ■ 003

一、文化产业融资研究的基本内容 ■ 003

二、文化产业融资研究的评述 ■ 007

第三节 融资相关理论基础 ■ 007

一、信贷配给理论 ■ 007

二、企业生命周期理论 ■ 008

三、融资优序理论 ■ 009

四、关系型贷款理论 ■ 010

五、融资担保理论 ■ 010

六、财政融资理论 ■ 011

第四节 本书的分析框架、研究方法和创新之处 ■ 012

一、分析框架 ■ 012

二、研究方法 ■ 014

三、创新与不足 ■ 014

第二章 国外文化产业融资分析与评述

第一节 美国文化产业融资模式及运作机制 016

一、公共资金融资方式 016

二、市场资金融资方式 018

第二节 英、法、韩文化产业融资模式及运作机制 022

一、英国文化产业融资模式 022

二、法国文化产业融资模式 024

三、韩国文化产业融资模式 025

第三节 分析与评述 027

第三章 云南省文化产业融资现状问卷分析

第一节 问卷发放与分析方法 030

一、问卷的发放与回收 030

二、样本特征和分析方法 031

第二节 问卷结果及分析评价 032

一、基本情况 032

二、财务状况 035

三、融资方式 044

四、融资需求 046

五、融资环境 047

六、融资项目 049

七、融资难点 050

八、投资需求 ■ 054

九、投资难点 ■ 055

十、产权交易 ■ 057

十一、发展目标 ■ 058

十二、政策建议 ■ 062

第三节 问卷调查的结论 ■ 064

一、文化产业经营实力有待增强 ■ 064

二、金融机构创新能力有待加强 ■ 065

三、政府部门扶持举措有待完善 ■ 065

第四章 提升云南省文化产业的融资实力

第一节 文化产业要强化“产业性” ■ 068

一、产业发展存在的问题 ■ 069

二、强化文化产业“产业性”的思路 ■ 071

第二节 加快文化产业园区开发建设 ■ 075

一、国外文化产业园区开发建设融资模式 ■ 076

二、国内文化产业园区开发建设融资模式 ■ 077

三、园区国有开发公司融资运作分析 ■ 082

四、云南省文化产业园区开发建设融资情况 ■ 088

五、拓宽云南省文化产业园区开发建设融资方式 ■ 091

第三节 实施产权运作提升文化产业融资实力

——以“哈利·波特”为例 ■ 094

一、“哈利·波特”产权运作的基本情况 ■ 094

- 二、“哈利·波特”产权运作的产业化效应 ■ 096
- 三、“哈利·波特”产权运作的高效性前提 ■ 097
- 四、“哈利·波特”产权运作的有益启示 ■ 099
- 五、“哈利·波特”产权运作对云南文化产业的借鉴 ■ 100

第五章 加强云南省文化产业的金融支持

第一节 文化产业金融支持的基本情况 ■ 104

- 一、加大信贷投放力度 ■ 104
- 二、提升金融服务 ■ 105

第二节 文化产业金融支持存在的主要问题 ■ 106

- 一、金融机构规模偏弱 ■ 106
- 二、银行贷款总量较小 ■ 107
- 三、贷款结构不够均衡 ■ 107
- 四、金融支持方式单一 ■ 108

第三节 金融支持改善的前提分析 ■ 108

第四节 京沪深金融支持创新借鉴 ■ 109

- 一、政策支持 ■ 110
- 二、质押贷款 ■ 110
- 三、担保创新 ■ 111
- 四、激励导向 ■ 111
- 五、信息交流 ■ 112
- 六、上市融资 ■ 112

第五节 强化云南省文化产业金融支持 ■ 113

一、从机构角度创新金融服务 ■ 113

二、从环境角度完善配套建设 ■ 114

三、从政府角度加强牵线搭桥 ■ 114

四、从政策角度争取扶持试点 ■ 115

五、从市场角度建立诚信体系 ■ 115

第六章 创新云南省财政资金的融资模式

第一节 财政扶持资金资本化运作模式 ■ 118

一、云南省财政资金扶持文化产业发展现状 ■ 118

二、对当前财政扶持资金使用方式的反思 ■ 119

三、财政扶持资金资本化运作思路及运作模式 ■ 120

第二节 文化产业发展引导基金运作模式 ■ 124

一、引导基金运作宗旨 ■ 124

二、引导基金管理主体和运作方式 ■ 126

三、引导基金运作存在的问题 ■ 129

四、云南省文化产业发展基金现状 ■ 132

五、云南省文化产业发展引导基金运作模式 ■ 133

第三节 基于文化产业协会的企业互助担保及财政再担保模式 ■ 138

一、加快发展担保机构的必要性 ■ 138

二、当前我国担保机构的几种方式 ■ 139

三、基于产业协会的互助性担保可行性 ■ 140

四、云南省文化产业融资担保现状 ■ 141

五、文化产业融资担保模式的创新 ■ 141

结 语 文化产业要以弘扬主流意识形态塑造品牌形象

一、文化产业的意识形态属性 ■ 146

二、意识形态建设存在的不足 ■ 147

三、对意识形态建设的思考 ■ 149

四、弘扬云南精神 塑造品牌形象 ■ 150

五、产业品牌形象建设的建议 ■ 151

参考文献

后 记

第一节 文化产业融资研究的意义

党的十七届六中全会通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，党的十八大报告提出要扎实推进社会主义文化强国建设，对增强文化整体实力和竞争力有了新的要求。可以看出，中央已经把对文化建设的要求提到了前所未有的战略高度。

推动文化和市场接轨是文化发展的必然趋势，文化产业是文化和市场结合的必然产物。文化产业不仅是满足人民群众多样化、多层次、多方面精神文化需求的主要途径，是改善文化民生、提高人们生活质量和幸福指数的重要手段；同时也是一个朝阳产业、绿色产业，对促进经济增长、提升经济发展质量、推动经济发展方式转变发挥着重要作用。发展文化产业有利于弘扬博大精深的中华文化和时代主旋律，树立文化自觉和文化自信；同时也有利于抵御外来不良思想观念的冲击，是提升我国文化“软实力”的有效方式。

云南省早在 1996 年就提出了建设民族文化大省的目标，经过十多年的发展，取得了丰硕的成果。然而，相比文化产业发达的省、市，当前云南省文化产业虽然增速较快，但总量不够，发展质量还不尽如人意，其中一个主要原因就是资金短缺，这一瓶颈依然是文化产业面临的主要问题，制约着文化产业提质增效。“巧妇难为无米之炊。”研究解决融资难的问题，有助于为文化产业注入坚实的活力和动力，促进云南省文化产业又好又快的发展，为实现文化强省战略添砖加瓦。

第二节 文化产业融资研究综述

一、文化产业融资研究的基本内容

关于文化产业融资问题,国内学者分别从国家、省、市的角度做了一些卓有成效的研究,提出了非常有价值的意见、建议和对策、措施,其中具有代表性和指导性的研究有以下几个方面:

(一) 从国家的角度

齐勇锋从四个方面对创新和完善文化产业投融资体系提出了建议:要通过金融创新和政策扶持,发挥银行、产业基金、上市融资的支持作用,促进文化产业升级改造,跨区域、跨行业重组及对外贸易发展。^①

国世平、颜道成研究了影响当前中国—东盟文化产业发展的各种不利因素,从十个方面提出了积极探索全方位融资渠道的建议,即努力营造良好的政治法律环境;加快经济发展,刺激文化需求;保护文化产业;改善融资结构,加快发展文化产业;加大金融市场开放力度;加强区域合作,实现金融创新,扩大文化信贷规模;降低股票、债券融资门槛,引导民间资本;健全文化企业产权制度;提升文化企业资信等级;加强合作交流,完善担保体系。^②

吴少新、张立勇、张远为指出,要通过综合配套改革,推动文化产业投

① 齐勇锋. 创新和完善文化产业投融资体系. 中国金融, 2011 (12): 25-27.

② 国世平, 颜道成. 中国—东盟文化产业面临的融资问题. 创新, 2008 (6): 22-26.

融资机制改革,争取逐步建立以国有资本为主导的投资主体多元化、投资方式多样化、投资机制市场化、投资准入区别化为特点的文化投融资体制。^①

卫兴华、孙咏梅认为,发展文化产业既应遵循经济效益最大化的原则,也应重视社会效益,破除文化产业的垄断,改革投融资体制,广泛吸纳包括民营资本在内的社会资本。文化产业的出路在于以市场为导向,以资本为纽带,整合文化资源,完善文化产业链。^②

魏鹏举梳理了文化产业融资的系统性困境以及政策环境、经济环境和金融环境的变化与趋势,对我国文化产业的间接融资与直接融资模式以案例分析的方式进行了解读。^③

林丽分析了目前我国文化产业投融资面临的主要问题,指出解决文化产业投融资困境,除了依赖财政、金融领域的改革和创新外,还有赖于加强文化企业自身建设。^④

吴有红从四个方面对我国文化产业融资体系创新提出了建议,即健全文化无形资产评估体系,推动建设成熟的文化交易市场;培育文化产业投融资主体,提升文化产业集约化水平;大力创新与文化产业特征相匹配的金融产品和工具;建立健全文化融资支持体系,积极发挥政府引导作用。^⑤

张伟、周鲁柱提出了建立国民结合、以国资为引导、以民资为主体的多元化投融资体系,要改变政府管理理念,调整政府投资布局;制定扶持文化产业投融资的财政税收政策;疏通文化产业投融资渠道;加强资本市场在文化产业投融资中的作用;规范文化产业法律法规。^⑥

① 吴少新,张立勇,张远为.推进文化产业投融资机制改革研究.湖北经济学院学报,2012,10(6):25-30.

② 卫兴华,孙咏梅.文化产业市场化与投融资体制的改革.教学与研究,2005(1):25-29.

③ 魏鹏举.我国文化产业的融资环境与模式分析.同济大学学报:社会科学版,2010,21(5):45-51.

④ 林丽.我国文化产业发展中的投融资问题及对策.经济纵横,2012(4):68-72.

⑤ 吴有红.我国文化产业融资体系创新探析.中国投资,2012(3):110-112.

⑥ 张伟,周鲁柱.我国文化产业投融资存在的问题及基本对策.现代传播,2006(4):106-112.

张荃香认为,文化产业集聚区企业在发展过程中普遍面临融资难问题,由于文化产业集聚区大多企业拥有知识产权使其具有知识产权融资的可能,提出了设立文化创意产业发展扶持基金、完善知识产权价值评估制度、建立文化产业集聚区中小企业融资补偿机制、提供全方位金融服务等建议。^①

(二) 从省、市的角度

何春联提出了安徽文化产业发展的投融资方式,即政府应制定优惠政策加大对文化产业的扶持力度,创新观念,深化文化市场化体制改革,进一步降低文化企业上市融资门槛,创新适用于文化产业投融资的金融产品。^②

刘丹萍分析认为,应采取多种措施推动文化投融资体制改革,重新构造以国有资本为主体的文化投融资经营主体,拓宽投融资渠道,积极利用资本市场,加大直接融资比例,促进首都文化产业发展。^③

陈培、盛书刚、曹晓飞、盛武研究指出,可从增加财政投入、政府参与建立文化产业投资基金、加快成立无形资产评估机构等方面着手,解决当前芜湖文化产业发展面临的投融资问题。^④

王文轲、余丽霞、吕沙认为,促进成都市文化产业投融资多元化发展,要充分发挥政府在文化产业投融资中的规划引导、政策激励和组织协调作用,鼓励和引导民营资本和国外资本;同时,支持传统金融企业对文化产业进行贷款,通过风险投资、文化产业投资基金以及资本市场推动文化产业发展。^⑤

李贵斌、宋晓丹探讨了大庆市文化产业投融资机制创新模式,即转变政府角色、打造适宜文化产业发展的环境,转变单一的投资主体模式、构建多

① 张荃香. 论文化产业集聚区企业融资新途径. 财会月刊(下旬刊), 2012(4): 35-37.

② 何春联. 安徽文化产业投融资分析. 重庆科技学院学报: 社会科学版, 2012(10): 90-92.

③ 刘丹萍. 推动文化投融资体制改革, 促进首都文化产业发展. 首都经济贸易大学学报, 2006(2): 67-70.

④ 陈培, 盛书刚, 曹晓飞, 等. 安徽文化产业投融资研究——以芜湖为例. 理论建设, 2012(5): 77-80.

⑤ 王文轲, 余丽霞, 吕沙. 成都市文化产业多元投融资问题分析. 商场现代化(上旬刊), 2012(9): 93-94.

元化的投资主体,强化金融支持力度、打造适合文化产业的信贷产品和服务,拓展融资渠道、满足文化产业多元化融资需求。^①

孙彤、侯璐、齐庆祝分析了天津市文化产业融资的瓶颈问题,并提出在政府层面要转变经济增长方式、实现区域自主创新发展,加强财政引导力度、实现“政府搭台,民间唱戏”,完善政策法规和中介机构体系、创新融资模式;在产业层面要提高文化产业自主创新能力、增强利用资产资本化能力,整合文化产品产业链、拓展融资渠道,积极开拓国际市场、打造具有“城市个性”的文化品牌。^②

安定明、范晓宏、宋翠娥分析了河北省文化产业投融资方面存在的问题,提出可通过加大政府财政投入、鼓励社会投资,并借助于金融支持、上市融资、基金投资等手段来促进文化产业发展。^③

杜广中针对福建省文化产业的投融资现状从两方面提出创新投融资体制:一是改革文化产业融资办法,放宽民间资本进入限制;二是加强政府在文化产业投资中的地位和作用,通过制定法规政策,引导投资方向、调整投资结构,营造良好的投资环境。^④

王伟伟研究了西安市文化产业多元化投融资形式的解决方案,提出要充分发挥政府在文化产业投融资中的作用,大力引导民间资本和外资的进入,促进文化产业与资本市场的对接,推动企业间的并购重组。^⑤

① 李贵斌,宋晓丹.大庆市文化产业投融资机制创新模式研究.大庆社会科学,2012(8):116-120.

② 孙彤,侯璐,齐庆祝.国内文化产业融资环境的评价.统计与决策,2012(12):49-52.

③ 安定明,范晓宏,宋翠娥.河北省文化产业投融资困境及对策研究.产业与科技论坛,2011,10(9):26-28.

④ 杜广中.文化产业的投融资体制研究——兼论福建省文化产业投融资问题.东南传播,2008(9):143-145.

⑤ 王伟伟.以多元化投融资带动西安文化产业的发展.商场现代化,2010(11)(中旬刊):111-112.

二、文化产业融资研究的评述

总体上,研究文化产业融资问题的资料并不是很多,这与文化产业本身的发展时间短有一定关系。尽管以上介绍没有穷尽所有资料,但从综述的情况看,专家学者们对文化产业融资问题还是进行了广泛的研究,针对存在的问题,在深入剖析的基础上提出了很好的建议 and 对策,对破解文化产业融资瓶颈具有较强的指导意义。同时,也应该看到,研究实证和案例的分析较为缺乏,数据多为宏观层面的资料,微观层面——文化企业融资状况的数据较为缺乏,一定程度上使得本研究操作性不够。同时,作为文化产业增加值占GDP比重超过5%的6个省市之一,云南省文化产业的融资问题鲜有研究。通过有针对性地研究该问题,有助于拓宽融资渠道,对云南省实施文化强省战略具有较强的现实意义和应用价值。

第三节 融资相关理论基础

一、信贷配给理论

因信息不对称导致中小企业面临信贷配给的融资困境,即银行对不同的借款者实行差别待遇,信息不透明的企业的贷款要求被拒绝。Baltensperger认为,所谓信贷配给,就是即使借款者愿意满足银行提出的价格和非价格贷款