

文 化 产 业 丛 书

中国文化金融合作与创新

*Cooperation and Innovation: Cultural Industries
and Finance in China*

张洪生 金 巍◎主编

中国传媒大学出版社

文 化 产 业 丛 书

中国文化金融合作与创新

*Cooperation and Innovation: Cultural Industries
and Finance in China*

张洪生 金 巍◎主编

中国传媒大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国文化金融合作与创新/张洪生,金巍主编. —北京:中国传媒大学出版社,2015.9

ISBN 978-7-5657-1479-5

I. ①中… II. ①张… ②金… III. ①文化产业—金融支持—研究—中国 IV. ①G124 ②F832.48

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 210481 号

中国文化金融合作与创新

主 编 张洪生 金 巍

责任编辑 黄松毅 欧丽娜

责任印制 曹 辉

封面制作 泰博瑞国际文化传媒

出 版 人 王巧林

出版发行 中国传媒大学出版社

社 址 北京市朝阳区定福庄东街1号 邮编:100024

电 话 86—10—65450528 65450532 传真:65779405

网 址 <http://www.cucp.com.cn>

经 销 全国新华书店

印 刷 北京艺堂印刷有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 18

版 次 2015年9月第1版 2015年9月第1次印刷

书 号 ISBN 978-7-5657-1479-5/G·1479 定 价 69.00 元

版权所有

翻印必究

印装错误

负责调换

本书编委会

顾问:

张晓明 齐勇锋

主编:

张洪生 金巍

编委(以姓氏笔画为序):

万晓芳 孙家宝 刘德良 李挺伟

李磊磊 张洪生 周凯波 金巍

序一 融合时代的文化金融研究与实践

○ 袁 军^①

21 世纪的第二个十年,国际政治经济形势严峻,我国经济发展也进入新常态。新常态下,我们需要面对三期叠加^②,从高速增长转为中高速增长,经济结构不断优化升级,从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。党的十八大以来,国家推出一系列战略措施应对新的形势:生态文明建设纳入国家战略总体布局,新型城镇化和产业转型升级并举,创新驱动发展战略向纵深发展,亚太经济合作和自贸区启动经济贸易新格局,“一带一路”战略描绘国际合作新蓝图。我们亟须转方式、调结构、促发展,在新的国际环境中确立竞争优势,在新的国内环境中持续稳定发展局面,在中华民族伟大复兴的道路上大踏步前进。

大国崛起,时不我待。在新的形势下,我国的文化产业振兴规划逐步推进,文化产业已经成为当今时代推动创新驱动发展战略和调整产业结构的重点领域。自 2008 年金融危机以来,我国的文化产业依然保持强劲的增长势头,产业增加值增幅远远高于 GDP 的增长速度,为国民经济发展做出了重大贡献。文化产业具有文化和经济的双重属性,既是国家文化竞争力的组成部分,也是国民经济体系的一部分,既要满足人民群众日益增长的精神文化需求,又要在经济结构调整、促进就业中承担经济战略任务,所以,文化产业必须纳入到整体经济循环中进行战略设计。产业的经济问题自有经济的逻辑,需用经济思维进行战略设计,文化金融就是这一战略设计的重要组成部分。金融和产业的结合,基于产业持续发展的需要,是产业发展的必然阶段。文化产业被定位为国民经济支柱性产业,文化产业发展经历过政策推动的初级阶段后,需要完善现代文化市场体系,需要市场在资源配置中起决定性作用,这其中,金融的高度介入和金融的内生化是文化产业发展的必然选择。

^① 作者系中国传媒大学副校长,教授。

^② 即经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期。

文化振兴,金融助力。近几年我国文化金融取得很大的进展,政策体系逐步完善,银行中长期本外币贷款余额、企业债券融资余额、文化企业上市数量等持续增加。我国的文化金融经过了“金融支持”阶段,当前正经历着文化金融的“合作”阶段。2014年3月,文化部、中国人民银行和财政部发布的《关于深入推进文化金融合作的意见》中指出:“文化金融合作已经成为我国文化产业发展的显著特点和重要成果,成为我国文化产业持续快速健康发展的重要动力。”当前,虽然我国的各类金融机构都针对文化产业积极推出相应的产品设计和服务,但信息不对称依然明显,这表明文化金融的“合作”已经进入关键的攻坚阶段。

文化金融合作阶段,不仅意味着主体的平等,更意味着产融结合加强。在文化金融合作阶段,政策性资金更具杠杆作用,制度设计应更具有可操作性;商业性金融机构必须成为主角,金融深度了解文化产业特征,产业资本等各类资本也应发挥必要的作用;金融资本和产业资本的融合应进一步加强;信贷融资、风险管理、价格信号、权益转让、价值增值等多种市场需求应能够得到基本满足,并形成产业金融的基本格局。

在文化金融合作阶段,创新是不可替代的驱动力。如何构建文化金融体制机制,如何建立现代文化市场的要素市场体系,如何充分发挥金融资本、产业资本和民间资本的积极性,如何积极应对互联网发展带来的机遇和挑战等等,都需要积极的制度供给和全领域创新,都需要坚定不移地坚持改革开放,坚定地以创新文化和创新精神开创新的局面。

文化金融合作的促进和产业金融体系的形成还有诸多瓶颈似乎难以突破。然而,凡事都有两面,困境往往孕育新的机遇。如何抓住机遇,需要文化金融工作者具备更加开放性的视野。当前,加强各界合作,共同参与文化金融研究,积极推动文化金融合作与创新实践,应是新时期文化金融研究的新的路径。中国传媒大学张洪生、金巍主编的《中国文化金融合作与创新》,正是这种背景下一种新的尝试和努力。

两位青年学者组织了来自政府部门、高校、民间智库、金融机构和文化企业的管理者、研究者和实践者来共同编撰本书,不同行业背景和专业背景决定了本书具有了不同的视野,尤其可喜的是,具有丰富实践经验的专业人士能够积极参与到这一研究课题中来。中国民生银行、中国太平洋保险、东北证券和吉林信托都是金融行业翘楚,东方资产管理公司是我国四大资产管理公司之一,北京歌华文化发展集团是我国著名的文化企业,新元文智是文化产业研究和咨

询的领先智库。来自这些知名金融机构、文化企业和智库的高级管理人员多数都是70后、80后新一代领军人物,很多具有经济学博士学位,不仅具有丰富的实践经验, also 具有很强的研究能力。他们能够积极总结经验,结合实践案例,对文化金融进行了既全面又细致的分析,资料翔实可信,观点具有创新性,行文所到之处,能够感受到各章作者的严谨和真诚。

组织不同专业领域的人士聚焦同一问题进行探讨具有一定的风险,容易陷入“各说各话”的困境,但“跨界对话”又是创新的重要路径。我相信这本书从动议到出版不只是形成了一个成果,其本身也是一个艰难的创新过程,需要不断进行协调沟通并不断达成一些新的共识。特别要肯定的是,本书在统一设计上费了一番功夫,为保持主题和结构的统一性,编者在组稿时对有些文章做了很坚决的取舍,这最终使全书结构完整、各章主题明确,成为了一个有机整体而不是一个论文集。

融合才有聚变,合作才能共赢。全球经济和产业都开始进入融合时代,文化产业和文化金融研究和实践也必须具有更高的战略格局、更开阔的经济视野,这不仅需要文化产业研究者学习经济、金融、管理知识,更需要经济、金融、管理专业人士的深度介入。各学科领域学者共同参与,各行业领域专家共同聚焦,广泛研讨交流,互相取长补短,融合与合作风气渐浓,这将开启文化金融研究的融合新时代。

来自多领域的观点,来自多视角的聚焦,这正是本书的最大特点。我相信,这是文化金融研究的一个良好开端,这种开端一定会对推动我国文化金融研究与实践大有裨益。

是为序。

2015年7月 于中国传媒大学

序二 推动文化金融合作创新的新探索

○ 齐勇锋^①

作为转型中发展中国家,我国的特殊国情决定了文化产业发展具有“新兴+转轨”的鲜明特点。所谓“新兴”,是指文化产业作为满足公民精神文化需求的新兴产业和朝阳产业,适应了产业转型和消费转型升级的要求,发展前景广阔,因而不同于一般的传统产业,需要从各方面给予积极培育和大力扶持。所谓“转轨”,则是指文化产业发展始终伴随着从计划经济时期的传统文化体制向市场经济时代的新型文化体制改革的全面转型。改革创新既是文化产业发展的内生动力,同时也为文化产业发展提供坚实的体制基础。在党的十八大提出全面深化改革要求的今天,坚持改革创新从而推动文化产业实现规模化、国际化发展,已经成为文化市场发展繁荣、建设社会主义文化强国的战略抉择和时代要求。

我国文化产业发展脱胎于计划经济时期的事业体制,长期游离于市场经济的轨道,依赖于国家财政的单一投资支持方式在体制内封闭性发展,与社会资本和金融市场处于“两张皮”的脱节状态,致使我国极为丰富的民族文化资源得不到有效的开发利用。一方面,以行政手段配置资源的僵化体制导致文化生产能力低下,文化产品与服务极度短缺,致使人民群众长期处于“文化饥渴”的短缺状态。另一方面,国有资本单一投资主体,缺乏市场机制和盈利动力,造成我国极为丰厚的文化资源大量闲置,以致巨大的文化财富与我们擦肩而过,如《花木兰》《三国志》等不少民族题材由美、日等国创意开发为电影和动画作品,赚得盆满钵满,与我国文化部门“抱着金饭碗没饭吃”的尴尬状态形成鲜明的反差。

文化体制改革的根本目的是解放和发展文化生产力,激发全社会的文化创新活力,为中华文化的传承和发展繁荣提供制度保障。经过党的十六大以来的文化体制改革试点和“十一五”、“十二五”时期的改革发展,我们对市场化经济

^① 作者系中国传媒大学协同创新中心教授。

条件下文化产业发展的规律和特点的认识不断深化,全社会的文化自觉、文化自信、文化自强明显增强。在对社会资本开放投资准入门槛、推动国有经营性文化事业单位转企改制、培育文化市场和文化投融资体制改革等方面取得了突破性的进展,从而极大地调动了全社会参与文化建设的积极性,市场机制在文化资源和要素配置中的作用开始显现,文化市场初步形成了日益发展繁荣的可喜局面。我国文化产业由此进入一个新的发展阶段,开始从政策扶持性的培育阶段进入市场机制初步发挥作用的规模化、国际化发展的高成长阶段,从粗放式的外延增长进入内涵式增长的创新驱动发展阶段,从单纯的文化产业发展进入文化与金融等相关产业广泛融合的发展阶段。

金融是现代经济的血脉。在新的起点上实现文化强国的战略目标必须进一步加快文化产业发展,而加快文化产业发展离不开金融的合作与支持。在市场经济条件下,资金、资本作为必不可少的生产要素,其流动方向就像一根指挥棒,引导着文化资源和相关要素的市场配置和结构优化。在全面深化改革开放的新形势下推动文化与金融合作创新,破解文化产业发展面临的投融资困境,既是推动文化产业规模化、国际化发展,促进国民经济优化结构,打造中国经济升级版的迫切要求,同时也为金融机构创新发展、扩大金融产业规模、提高盈利水平和竞争力开辟新的投融资领域,是一个互利双赢、优势互补的改革创新举措。这一点,目前已在管理层、金融和产业界达成了广泛的共识。近几年来,管理层陆续出台了《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》《关于深入推进文化金融合作的意见》等一系列文件,就是这方面的最新政策成果,为进一步推动文化与金融合作创新,构建市场化的新型文化投融资体制指明了方向。

然而,目前无论是文化体制还是财政和金融体制都处于深化改革的攻坚阶段。传统文化体制的惯性仍然在一些领域发挥作用,条块分割和结构不合理的问题仍十分突出,妨碍文化产业发展的一些深层次的体制障碍仍有待进一步研究探索,并通过改革创新的实践逐步破解。我们欣喜地看到,正是在全面深化改革的形势下,在国家“十二五”规划即将完成,“十三五”规划即将开局的节点上,由中国传媒大学教授张洪生、金巍主编的《中国文化金融合作与创新》一书,由中国传媒大学出版社正式出版面世,作者均为长期活跃在文化传媒和金融投资领域有一定学术积累和实践经验的专家学者。全书围绕“文化金融合作与创新”这一前沿性的主题,发挥作者的各自专长,分别从总论、产业金融、政策研究等12个方面进行了深入的研究和探索,涵盖了文化金融合作创新的方方面面,

提出了许多富有创新性的新观点、新见解。纵观全书,不难看出该研究有以下几个显著特点:

一是研究内容的前沿性。文化金融合作与创新这一命题本身就是文化改革发展中亟待破解的前沿性课题,其实质是文化与市场的关系,即具有内容价值取向的文化产品与趋利性的市场投融资机制是否能够兼容。事实上,从法兰克福学派开始就一直对此争论不休,赞成者有之,反对者有之。赞成者认为文化产业既然兼具精神价值和商品经济两种属性,那么,就可以引入市场机制和金融工具以有利于其加快发展。反对者则认为,如果在文化领域全面引进市场机制,市场的趋利性可能导致对文化遗产、文化价值的破坏和亵渎,甚至造成公民文化权利的不平等。作者虽然对这一问题并未展开进行讨论,但贯穿于全书各个章节的主线正是文化金融合作与创新发展的市场取向,以及对公共财政投资引导、税收优惠、行业监管、风险防控、文化安全等政府职能的研究,从而对这一命题进行了有益的探索。作者在各个章节的专题讨论中,还就文化金融合作与创新的若干前沿性的具体问题进行了广泛而深入的实证研究,如围绕“一带一路”国家战略、“大众创业、万众创新”中的文化金融合作创新等,提出了不少有价值的意见和建议。限于篇幅,在此不一一列举,相信读者慧眼如炬,能够感悟其中的真谛。

二是研究重点的创新性。如果说该研究的主线是文化与金融合作对接中政府与市场的关系问题,那么,其研究重点则是在文化金融制度创新方面。近几年来管理层在文化金融的相关政策密集出台,表明政策框架已经初步形成,而政策落实还需要具体的文化金融制度和相关的配套措施,从而给文化金融制度创新的供给提出了迫切要求。从目前文化投融资市场的现状看,虽然政策指向明确但文化企业仍然普遍反映融资难,其主要原因是缺乏既符合文化产业特点而又契合金融机构规避风险要求的具体制度安排和投融资工具。根据这一实际情况,作者运用创新经济理论,发挥各自的学术积累和部门工作经验,从知识产权、商业银行、保险市场、证券市场、信托市场、投资并购,乃至上市企业、产业园区、国际投资等诸多方面,总结近几年的文化金融合作与创新的做法和经验,同时借鉴国际经验,提炼出一系列富有启发意义的文化金融制度创新的做法和实现途径,读来让人眼前一亮。

三是研究指向的实践性。科学研究的目的不仅仅是为了解释现象,探求规律,更重要的是为了解决问题,为经济社会的实践服务,这也是中国文化“知行合一”的优良传统。本书的作者很多都有丰富的实践经验,在通篇的行文中,采

取理论与研究与实证研究紧密结合的方法,结合不同文化行业的实际、具体的案例分析和国际比较分析,提出文化金融合作的制度创新的可能举措和实现途径,从而既使该研究显得内容丰满,同时又力求具备可操作性,为文化金融合作与创新提供可选择的做法和具体方案,充分体现了研究指向的实践性。应该说,该研究的最大价值正在于此。

当然,作为一部前沿性和探索性的研究成果,该书不可避免地存在一些值得改进的问题,如有些章节之间内容重复,个别主题的论述还略显粗糙。然而,我们评价一部科研成果,最重要的看它是否有创新性,是否提供了超越前人的新见解和新方法,而不是论述完备却缺乏创见。因此,该研究尽管存在着一些值得进一步改进和完善的问题,但瑕不掩瑜,从总体来看仍是一部具有前沿性、创新性、实践性的富有价值的研究新作。

荀子在《劝学篇》中有一句家喻户晓的名言:“不积跬步,无以至千里;不积小流,无以成江海。”正如我国改革开放是一个渐进式的长期探索过程一样,文化金融合作与创新发展的最终目标是探索与市场经济相融合的新型文化投融资体制,也是一个长期的渐进式积累和不断创新发展的过程,既不能急躁,也不能因循守成,停滞不前。理论工作者的使命和责任就是要解放思想,实事求是,勇于探索,以理论创新的光芒照亮前进的道路,同时又结合实际提供改革创新的可能方案,从而引领时代发展的潮流和产业发展的实践。

是为序。

2015年7月于中国传媒大学

目 录 Contents

序一 融合时代的文化金融研究与实践	袁 军 / 1
序二 推动文化金融合作创新的新探索	齐勇锋 / 4

理论篇

第一章 我国文化金融合作的战略基点和焦点领域	张洪生 / 2
第二章 产业金融:文化金融合作与创新的新视角	金 巍 / 16
第三章 文化金融合作政策研究	孙家宝 / 37
第四章 文化企业与著作权价值评估研究	李挺伟 / 55

实践篇

第五章 商业银行文化金融创新难点及解决路径	万晓芳 / 76
第六章 经济新常态下的文化产业保险创新	骆志威 / 101
第七章 文化传媒企业上市策略与操作实务	梁化军 / 124
第八章 文化产业信托服务模式创新与风险分析	华淑蕊 鲁长瑜 / 150
第九章 文化产业投资与并购市场分析	吴 江 / 170

专题篇

第十章	文化类上市企业资本运营模式与案例分析	刘德良	/ 196
第十一章	文化产业园区文化金融服务模式研究	王昱东 殷欧阳	/ 229
第十二章	文化产业海外投资分析报告	刘德良	/ 247
后 记			/ 272

NO.1

理论篇>>>

- | | | |
|-----|--------------------|-----|
| 第一章 | 我国文化金融合作的战略基点和焦点领域 | 张洪生 |
| 第二章 | 产业金融：文化金融合作与创新的新视角 | 金 巍 |
| 第三章 | 文化金融合作政策研究 | 孙家宝 |
| 第四章 | 文化企业与著作权价值评估研究 | 李挺伟 |

第一章

我国文化金融合作的战略基点和焦点领域

○ 张洪生

在新的国际国内形势下,我国经济发展进入“新常态”,文化产业发展也进入新的阶段,文化产业已经成为推动创新驱动发展战略和调整产业结构的重点领域。文化产业发展离不开金融的支持和资本市场的构建,文化产业的经济属性要求经济逻辑的深度扩散,文化金融合作与创新成为文化产业发展中的热点和难点。文化金融合作必须要纳入到整体国家战略中考量,本章分析了文化金融需要关注的几个国家级战略,同时分析了当前文化金融合作的五个焦点领域,并作为本书的开篇。

一、文化产业与文化金融的总体现状

文化产业^①以生产文化产品来满足文化消费需求,在国家经济建设和国家文化竞争力建设中都具有重要的地位。文化产业是资源节约与环境友好型的产业,是国家重点发展并被定位为国民经济支柱性产业的产业,推动文化产业创新,是我国转变经济发展模式、保持国家经济持续发展的重要方式之一。文化产业具有经济和文化的双重属性,从经济属性上,需要依靠经济手段和市场原则促进文化产业发展。加强金融与文化产业的融合,是将文化产业融入经济逻辑的重要内容,我国的文化产业发展迅速,也一直得益于金融资本的融入和资本市场的不断完善。

① 文化产业(Cultural Industry)这一概念是法兰克福学派霍克海默和阿多尔诺在1944年的《文化产业:欺骗公众的启蒙精神》一文中第一次提出的,此文后来收录在《启蒙辩证法》一书。Cultural Industry可以译为“文化工业”,也可以译为“文化产业”。联合国教科文组织(UNESCO)对文化产业的定义是:按照工业标准,生产、再生产、储存以及分配文化产品和服务的一系列活动。

(一) 文化产业发展现状

在三次产业划分中,文化产业一般被归类于第三次产业。世界各国对文化产业的界定有很大差异,在我国各个层面的定义也不尽相同。在实践中,我们通常使用的“文化产业”是指国民经济行业分类和统计意义所涵盖的产业范畴^①。北京、深圳等地将文化产业称作“文化创意产业”,这一概念一定程度上体现了文化产业的创新和创意的特性,涵盖的范畴和国家分类大同小异。在文化产业研究中,高书生提出的以文化再生产理论对文化产业的分类分析最具有代表性^②。

在全球视野上,文化产业发展半个多世纪以来,已经以不可逆转的方式成为全球经济发展的重要组成部分。根据世界知识产权组织数据显示,2013年,全球文化产业增加值占GDP的比重平均为5.26%。联合国贸发会议2014年初预测,2015年全球文化产业占世界国内生产总值的比重将升至7%左右,每年平均提高0.7—0.8个百分点。

自2003年9月我国文化部发布《关于支持和促进文化产业发展的若干意见》起,我国的文化产业正式进入真正的产业化进程。2006年国务院颁布《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》,此后各地纷纷出台文化产业促进规划,文化产业发展呈井喷趋势。2009年我国颁布的《文化产业振兴规划》是在全球金融危机背景下出台的重要文件,也是我国第一部文化产业专项规划,标志着文化产业已经开始上升到国家战略层面。2011年10月,中共十七届六中全会通过《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》,首次提出了“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”。

在国家政策的大力推动下,近十年来我国的文化产业发展势头迅猛,产业增加值增长率一直远远高于GDP的增长率,自2004年以来,我国文化产业增加值年均增速在15%以上,多年保持在20%以上,规模以上文化企业^③已经达到36000多家。根据2015年1月国家统计局发布的数据,2013年,我国文化及相关产业(文化产业)增加值为21351亿元,与GDP的比值为3.63%(2004—2013年文化

① 国家统计局颁布的《文化及相关产业分类(2012)》将文化与相关产业分为10个大类,包括:新闻出版发行服务;广播电视电影服务;文化艺术服务;文化信息传输服务;文化创意和设计服务;文化休闲娱乐服务;工艺美术品的生产;文化产品生产的辅助生产;文化用品的生产;文化专用设备的生产。

② 参见高书生:《如何认识文化产业》,《人民日报》2013年3月8日。

③ 规模以上文化企业是指年收入500万元及以上(其中制造业年主营业务收入2000万元及以上、批发企业年主营业务收入2000万元及以上、零售业年主营业务收入500万元及以上)的文化创意产业法人单位。

及相关产业增加值如图 1 所示),其中,文化产业法人单位^①增加值为 20081 亿元,比上年增加 2010 亿元,增长 11.1%,比同期 GDP 现价增速高 1 个百分点。

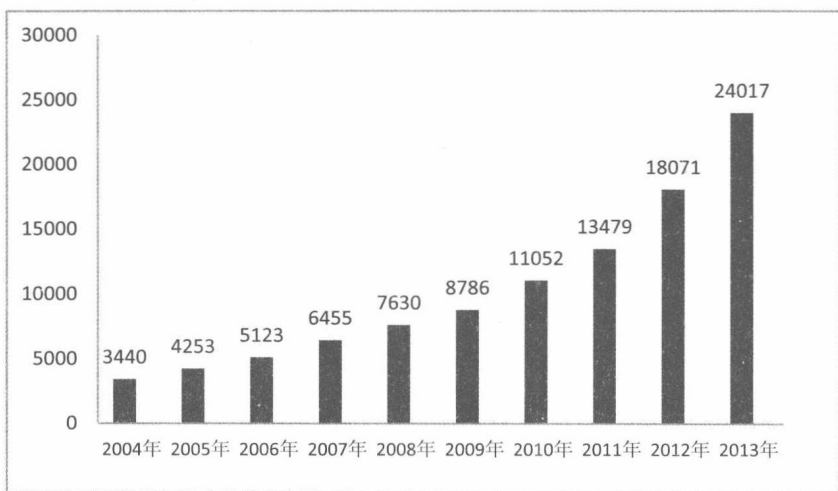


图 1 2004—2013 年文化及相关产业增加值 (单位:亿元人民币)

根据《中国文化产业发展报告(2014)》的分析,目前我国的文化产业发展还有以下问题:文化再生产类别差异较大,文化内容生产盈利水平和生产效率较低;国民经济体系支撑文化产业类别的盈利性较弱;文化融入国民经济程度有待提高。^②文化产业不仅可以通过自身发展优化国家产业结构,还可以输出文化动力,提升其他产业的文化含量,与科技一同为产业升级服务。所以,持续大力推动文化产业发展,是未来“十三五”期间我国国民经济发展战略的重要内容之一。

(二) 文化金融合作的现状

在文化产业的发展中,文化金融作为一种合作机制也开始起步,体现出了不可或缺的重要作用。2003 年,文化部发布《关于支持和促进文化产业发展的若干意见》,开启了多元资本共同参与文化产业的阶段,此后,国家不断公布政策性文件鼓励非公资本进入文化产业。2008 年之后,为了积极应对新的经济和金融形势,文化金融政策向纵深发展。2010 年,中国人民银行、财政部、文化部

① 法人单位是指文化及相关产业增加值只包括从事文化及相关产业活动的法人单位,不包括非文化法人所属的从事文化及相关活动的产业活动单位和个体经营户的数据。

② 张晓明、王家新、章建刚主编:《中国文化产业发展报告(2014)》,社会科学文献出版社 2014 年版,第 21—26 页。