

华东交通大学教材（专著）基金资助项目



WENHUA CHANQUAN JIAOYISHICHANG
FAZHANYANJIU

文化产权交易市场 发展研究

廖继胜◎著

■ 华东交通大学教材（专著）基金资助项目

文化产权交易市场 发展研究

WENHUA CHANQUAN JIAOYISHICHANG
FAZHANYANJIU



廖继胜◎著

 江西人民出版社
Jiangxi People's Publishing House
全国百佳出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

文化产权交易市场发展研究 / 廖继胜著. — 南昌 :
江西人民出版社, 2017.12

ISBN 978-7-210-09619-1

I. ①文… II. ①廖… III. ①文化产业—产权交易—
研究—中国 IV. ①G124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 186754 号

文化产权交易市场发展研究

廖继胜 著

责任编辑: 李月华 李鉴和

封面设计: 同异文化传媒

出版发行: 江西人民出版社

经 销: 各地新华书店

地 址: 南昌市三经路 47 号附 1 号

编辑部电话: 0791-86898702

发行部电话: 0791-86898815

邮 编: 330006

网 址: www.jxp-ph.com

E-mail: web@jxp-ph.com

2017 年 12 月第 1 版 2017 年 12 月第 1 次印刷

开 本: 710 毫米 × 1000 毫米 1/16

印 张: 20.25

字 数: 230 千

ISBN 978-7-210-09619-1

赣版权登字—01—2017—634

版权所有 侵权必究

定 价: 50.00 元

承 印 厂: 江西新华印刷集团有限责任公司

赣人版图书凡属印刷、装订错误, 请随时向承印厂调换

序 言

文化产业被誉为 21 世纪的朝阳产业，具有极大的发展潜力，其在经济社会发展和文化建设中的重要作用日益凸显，已越来越引起各国政府和学术界的关注和重视。为实现我国文化产业的蓬勃发展，需要不断深化文化体制改革，特别是需要加快文化产业投融资体制改革。伴随着国家大力发展文化产业的政策导向，同时顺应文化产权交易专业化发展的需要，文化产权交易所等新型市场交易平台在我国应运而生。文化产权交易市场被视为我国文化产业与资本市场对接的重要突破口，它的形成与发展为文化产业投融资体制改革提供了重要支持。然而，由于相关制度不够完善甚至缺失，文化产权交易市场在我国的发展之路并非一路坦荡。在《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38 号）和《关于贯彻落实国务院决定加强文化产权交易和艺术品交易管理的意见》（中宣发〔2011〕49 号）等政策性文件陆续出台后，国内一片喧腾的文化产权交易市场迅速降温，文化产权交易市场的发展需要进行新的实践探索 and 理论指导。

目前文化产权交易市场的研究正处于起步阶段，人们对其认识及发展方向还比较混沌，有的甚至存在较大的差异，文化产权交易市场研究的广度和深度都亟待加强。本书对于文化产权交易市场发展的研究，在一定程度上弥补了这一领域理论研究的不足，可能是国内首部对文化产权交易市场发展进行系统性论述的专著。

文化产权交易市场是我国产权市场中的新生事物，是在我国不断深化文化体制改革的背景下出现的一项制度创新。本书结构严谨，思路清晰，以制度创新为主线，循着文化产权交易市场是一项什么制度创新、为什么会出现这一制度创新、为什么要推进制度创新以及怎么样推进制度创新这样一条逻辑思路而展开研究。本书坚持问题导向，对文化产权交易市场发展的理论问题及新形势下如何实现其持续性发展的现实问题进行了探索性研究，即从文化产权交易市场的形成动因、作用机理、效率及制度创新等方面，探索和研究了文化产权交易市场从低级到高级、从不成熟到成熟的发展的一般规律，并且理论联系实际，紧接地气，提出了推进文化产权交易市场制度创新以实现其持续性发展的相关对策建议。

本书紧扣文化产权交易市场发展这一主题，坚持理论分析与实证研究相结合，进行了许多具有原创性的研究。本书的研究视角新颖，包括从制度创新的内动因和外动因两个角度阐述文化产权交易市场的形成动因，基于文化产业价值链的视角剖析文化产权交易市场的作用机理，从内部效率和外部效率的视域分析文化产权交易市场的效率，这些新的研究视角能更好地开启文化产权交易市场发展的理论研究之门。本书不仅对文化产权概念、文化产品交易和文化产权交易的关系、金融对于文化产权交易的支持等重要理论问题进行研究与探

讨，并提出了独到见解，而且还在国内率先对文化产权交易市场发展的核心问题即效率问题进行分析与评价。根据研究成果分别形成的多篇论文已公开发表于国内《改革》《理论探索》《统计与决策》《理论月刊》等核心期刊；有首篇引入定量分析、博弈论方法研究文化产权交易市场发展问题的论文；有文化产权交易市场研究领域的综述性论文，并被人大复印报刊资料《文化创意产业》全文转载，论著的影响可见一斑。

本书是在作者博士论文的基础上经过修改而完成的。作为导师，我非常高兴地看到《文化产权交易市场发展研究》一书正式出版，并乐意向大家推介。作者是位年轻的大学教师，也是我省第一位文化产业研究方向的博士生。所就读的江西财经大学是我国最早设立文化产业博士生研究方向的高校之一。他们紧紧围绕改革发展的实际，瞄准理论前沿问题，大胆创新，不断探索的精神难能可贵，值得敬佩。我相信，该书的出版对于理解和认识文化产权交易市场这一新生事物会有所帮助，对于进一步研究文化产权交易市场发展问题会有所裨益，对于推动文化产权交易市场持续性发展会有所启迪。我希望作者在今后的学术研究和工作中，能够持之以恒、再接再厉，继续脚踏实地、探索创新，收获更多理论的果实！

孫剛

江西省人民政府原副省长

二〇一七年三月

摘 要

自 20 世纪 90 年代以来，文化产业以其独特的魅力和惊人的成长性吸引了全球的目光，越来越多的国家开始将文化产业视为一种战略产业加以谋划和推动。要实现我国文化产业的蓬勃发展，就需要不断深化文化体制改革。特别是加快文化产业投融资体制改革，更成为推动文化体制改革和文化产业快速发展的突破口。而文化产权交易市场的形成与发展为文化产业投融资体制改革提供了重要支持。伴随着国家大力发展文化产业的政策导向，同时顺应文化产权交易专业化发展的需要，文化产权交易所这种新型市场交易平台在我国应运而生。2009 年 6 月 15 日，我国第一家文化产权交易所——上海文化产权交易所正式揭牌。上海文化产权交易所的设立标志着我国文化产权交易市场进入了一个崭新的发展时期。尤其是随着《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》的出台，文化产权交易市场被视为我国文化产业与资本市场对接的重要突破口，开始走向快速发展的通道。

然而，在文化产权交易所数量激增、市场热情不断膨胀的同时，由于相关制度的不完善甚至缺失，导致文化产权交易市场在发展过程

中遭遇了不小的阻力。随着《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》和《关于贯彻落实国务院决定加强文化产权交易和艺术品交易管理的意见》等文件的出台,国内正如火如荼崛起的文化产权交易所陷入何去何从的窘境,文化产权交易市场的发展需要进行新的实践探索和理论指导。

文化产权交易市场是我国产权市场中的新生事物,是在我国不断深化文化体制改革的背景下出现的一项制度创新。目前文化产权交易市场的研究正处于起步阶段,人们对其认识及发展方向还比较模糊,而且存在较大的差异,文化产权交易市场研究的广度和深度都亟待加强。因此,对于文化产权交易市场的运行与实践有必要进行系统的总结和理论升华,以探寻能够用于指导实践的文化产权交易市场发展规律。这不仅可以促进文化产业领域产权交易市场理论的进一步完善,而且可以为我国文化产权交易市场健康、稳定、持续的发展提供有力的客观依据。

基于此,本书采用定性分析与定量分析相结合、规范分析与实证分析相结合等研究方法,以制度创新为主线,循着文化产权交易市场是一项什么制度创新、为什么会出现这一制度创新、为什么要推进制度创新以及怎么样推进制度创新这样一条逻辑思路而展开研究,旨在揭示文化产权交易市场从低级到高级、从不成熟到成熟的发展的一般规律,并将其用于指导发展的实践。围绕“文化产权交易市场发展”这一主题,本书主要就以下五个方面内容展开研究:

(1) 文化产权交易市场的内涵及特征

文化产权交易市场是进行文化产权交易的场所。对文化产权进行准确的概念界定,这既可以为文化产权的顺畅流转及文化产权交易市场的制度创新和发展创造必要的前提条件,也是后续相关研究进一步深入的

起点。基于此,需要首先对文化产权的概念进行剖析。而要弄清文化产权的概念,关键是要厘清产权的概念,还必须理解什么是文化。在此基础上,再分别从狭义和广义两个角度界定与文化产权相对应的文化产权交易市场的内涵。此外,还要对文化产权交易市场的构成要素及特征进行分析。文化产权交易市场有别于证券市场的特征,也反映出在多层次资本市场的发展中文化产权交易市场发展的必要性和重要意义。

(2) 文化产权交易市场的形成动因

对于文化产权交易市场的形成动因,不仅可以从马克思与西方诸多学者的各种经济理论中汲取理论精华以获得相关启示,而且更重要的是,有必要从文化产权交易市场的运行与实践中去加以总结和阐述。从历史的视野看,我国文化产权交易市场的发展迄今大致经历了兴起、快速扩张、清理整顿和新探索四个不同阶段。因此,在就其中具有代表性的几种经济理论逐一阐述后,结合文化产权交易市场的运行与实践,着重从制度创新的内动因和外动因两个角度对文化产权交易市场的形成动因进行探讨,并分析其形成的影响因素。

(3) 文化产权交易市场的作用机理

文化产权交易市场可以更好地实现文化产业与资本市场的对接,提升资本市场对文化产业的促进作用。假定制度所提供的服务或实现的功能为既定,则选择费用较低的制度就是更有效的制度。因此,从逻辑上说,在对文化产权交易市场进行效率分析之前,需要先认识其作用或功能。基于文化产业发展的影响因素分析,从中可以发现文化产权交易市场通过这些影响因素能否作用于文化产业发展,进而对经济发展产生促进作用。对于文化产权交易市场的作用机理分析,主要包括两部分:一部分是文化产权交易市场对文化产业发展的作用机理

分析；另一部分是文化产业促进经济发展的内在机理分析。

（4）文化产权交易市场的效率

文化产权交易市场作为实现文化产业与资本市场对接的交易平台，这种对接的效果和程度还有待检验和判断。这就需要从效率的视角来考量文化产权交易市场促进文化产业发展的具体情况和作用效果，文化产权交易市场效率的高低决定着文化产权交易市场作用的大小。而对文化产权交易市场效率的评价与测度，又是推进文化产权交易市场制度创新的客观依据。因此，在分别从内部效率和外部效率的视角对文化产权交易市场效率的衡量进行理论剖析后，还要进一步构建影响和反映文化产权交易市场效率的评价指标体系并对其进行实证检验，从而获得推进文化产权交易市场制度创新的相应启示。

（5）文化产权交易市场发展的制度创新

制度创新是文化产权交易市场得以产生和存在的前提，也是文化产权交易市场持续发展的保证和必然趋势。通过对文化产权交易市场效率进行理论剖析与实证检验，可以发现文化产权交易市场的实际效率如何、受哪些方面因素的影响、可以从哪些方面予以改进和完善，从而为推进文化产权交易市场的制度创新提供依据和思路。根据实证结论，为提高文化产权交易市场效率，需要从交易制度、监管制度、组织制度、信息披露制度等方面推进文化产权交易市场的制度创新。而在实践中，每一方面的制度创新具体又该如何推进呢？对此需要理论联系实际进行分析探讨，并提出相关对策建议。

简而言之，本书以知识产权为研究起点，从知识产权交易市场的形成动因、作用机理、效率及制度创新等方面，探索和研究了知识产权交易市场发展的一般规律，并且理论联系实际，提出了推进文化产

权交易市场制度创新以实现其持续性发展的相关对策建议。本书得出的主要研究结论如下：

（1）基于文化产权交易市场的形成动因、作用机理、效率及制度创新之间内在联系的分析，可见文化产权交易市场发展的一般规律实质上就是要积极有效地推进制度创新。这其中的内在逻辑是：文化产权交易市场的出现是制度创新的结果，它对文化产业发展乃至经济发展具有重要的促进作用；但文化产权交易市场的作用能否充分发挥出来，这取决于文化产权交易市场效率的高低，效率越高，其作用会发挥得越充分；而文化产权交易市场效率又是推进文化产权交易市场制度创新的客观依据。为提高文化产权交易市场效率，需要采取切实有效措施推进文化产权交易市场的制度创新，以利于文化产权交易市场实现从低级到高级、从不成熟到成熟的发展。

（2）在对产权与文化的定义分别进行梳理的基础上，并根据从文化到文化产权的演变路径的分析，提出了文化产权新的定义，即文化产权是指通过文化资源等文化生产要素创造出来的文化产品，在其产权归属被界定后形成的文化财产所具有的相应权利。它是以特定的有形或无形文化财产为载体的一组权利的集合，包括狭义所有权或归属权、占有权、支配权和使用权等权能。

（3）文化产权交易市场的形成动因可以从制度创新的内动因和外动因两个角度进行剖析。文化产权交易市场形成的内动因是金融制度难以满足文化生产力和文化产业发展的需要；外动因包括投资者参与文化产业投资和分享文化成果的需要、筹资者破解文化企业融资难题和转化文化成果的需要、政府加大金融对文化产业发展支持力度的需要。影响文化产权交易市场形成的因素主要有文化资源状况、文化产

业发展水平和规模、科技因素以及政府政策。

(4) 实证结果表明,生产要素是文化产业发展的最重要的影响因素。文化产权交易市场则为文化资源生产要素和资本资源生产要素的形成创造了条件和机制,它对文化产业发展的影响主要是通过文化资源、资本资源等生产要素发挥作用的,文化资源、资本资源等生产要素又通过作用于文化产业价值链的主要环节,从而对文化产业发展产生影响。

(5) 文化产权交易市场效率可以利用 IE 效率分析法即分别从内部效率和外部效率的视角进行衡量。实证结果表明,市场供给能力和市场交易成本是文化产权交易市场效率的最主要影响因素。为提高文化产权交易市场效率,需要从交易制度、监管制度、组织制度、信息披露制度等方面推进文化产权交易市场的制度创新。

(6) 过度的规制会弱化文化产权交易市场的效率。因此,对于推进文化产权交易市场制度创新的路径,应当选择由政府主导的强制性制度创新转向市场主导的诱致性制度创新,真正使市场在资源配置中起决定性作用。在我国市场化的进程中,这一选择对于推进文化产权交易市场制度创新的成功与否至关重要。但同时,政府应该发挥应有的引导、监督和保障等作用。

本书最后强调,在全面推进依法治国的新形势下,我国文化产权交易市场的发展和完善需要更好地发挥法治的引领和规范作用。只有在法治的框架内积极有效地推进制度创新,文化产权交易市场健康有序的持续性发展之梦才可能得以实现。

关键词: 文化产权交易市场;文化产权交易所;文化产业投融资;制度创新;份额化交易

Abstract

Since the 1990s, cultural industries have attracted the world's attention with their unique charm and amazing growth, and more and more countries have begun to regard cultural industries as a strategic industry to plan and promote. In order to realize the vigorous development of Chinese cultural industries, the reform of cultural systems is required to continuously deepen. Especially to speed up the reform of the investment and financing systems of cultural industries, it becomes a breakthrough to promote the reform of cultural systems and the rapid development of cultural industries. And the formation and development of cultural property rights trading markets provides important support for the reform of the investment and financing systems of cultural industries. With the policy orientation to develop cultural industries, and to meet the need of the specialized development of cultural property rights transactions, cultural property rights exchanges which have been a new market trading platform have emerged in China. The first cultural property rights exchange in China—Shanghai

Culture Assets and Equity Exchange was officially inaugurated on June 15, 2009. The establishment of Shanghai Culture Assets and Equity Exchange has marked that cultural property rights trading markets in China have entered a new development period. Especially with the announcement of Guiding Opinions on the Financial Support for the Revitalization and Prosperity of cultural industries, cultural property rights trading markets have been regarded as an important breakthrough to link Chinese cultural industries with capital markets and begun to rapidly develop.

However, at the same time of the number explosion of cultural property rights exchanges and the incessant expansion of market enthusiasm, cultural property rights trading markets have encountered great resistance in the development process because the relevant institutions are not perfect or even missing. Along with the announcement of Decision of the State Council on Rectifying Various Types of Trading Venues and Guarding against Financial Risks and Suggestions for Implementing the Decision of the State Council and Strengthening the Management of cultural property rights transactions and Artwork Trade and other documents, Chinese cultural property rights exchanges in full swing are in a dilemma, and thus the development of cultural property rights trading markets needs to carry out new practical exploration and theoretical guidance.

Cultural property rights trading markets are a new thing in Chinese property markets, and are an item of institutional innovation under the background of China's continuously deepening the reform of cultural systems. Because the research on cultural property rights trading markets is in the

initial stage at present, people are still relatively vague to their understanding and development directions, there are a lot of different opinions, and the breadth and depth of the research on cultural property rights trading markets needs to be strengthened. Therefore, it is necessary to make a systematic summary and theoretical sublimation for the operation and practice of cultural property rights trading markets, so as to explore the development law of cultural property rights trading markets, which can be used to guide the practice. This can not only promote the theory of property rights trading markets in the field of cultural industries to further improve, but also provide a strong objective basis for the healthy, stable and sustainable development of cultural property rights trading markets in China.

Based on this, this dissertation uses the research methods of combining qualitative analysis with quantitative analysis and combining normative analysis with empirical analysis, takes institutional innovation as the main line, and carries out a study in accordance with the following logical thinking. What institutional innovation are cultural property rights trading markets? Why can the institutional innovation appear? Why and how to promote the institutional innovation? The study aims to reveal how cultural property rights trading markets can realize the development from junior to senior and from immature to mature. Around the theme of the development of cultural property rights trading markets, this dissertation mainly studies the following five aspects:

(1) Connotation and features of cultural property rights trading markets

Cultural property rights trading markets are the place where cultural

property rights transactions are conducted. Not only it can create the necessary preconditions for the smooth circulation of cultural property rights and the institutional innovation and development of cultural property rights trading markets to accurately define the concept of cultural property rights, but also it is the starting point for further study. Based on this, the concept of cultural property rights is needed to be first analyzed. The key to clarify the concept of cultural property rights is to clarify the concept of property rights. And it is necessary to understand what culture is. On the basis of the analysis above, this dissertation defines the connotations of cultural property rights trading markets from the narrow and broad perspectives respectively. In addition, it also analyzes the elements and features of cultural property rights trading markets. The features that cultural property rights trading markets are different from securities markets also reflect the necessity and significance of the development of cultural property rights trading markets in the development of the multi-level capital market.

（2）Formation motivations of cultural property rights trading markets

For the formation motivations of cultural property rights trading markets, the relevant inspiration can be drawn from the various economic theories of Marx and the western scholars. More importantly, it is necessary to summarize and expound the motivations from the operation and practice of cultural property rights trading markets. From the perspective of history, the development of cultural property rights trading markets in China has roughly experienced four different stages: rise, rapid expansion, rectification and new exploration. Therefore, after elaborating several representative economic

theories, and according to the operation and practice of cultural property rights trading markets, this dissertation emphatically explores the formation motivations of cultural property rights trading markets from two perspectives of the internal and external motivations of institutional innovation, and then analyzes the influencing factors of the formation.

(3) Action mechanism of cultural property rights trading markets

Cultural property rights trading markets can realize the connection between cultural industries and capital markets better, and improve the functions of capital markets promoting cultural industries. Assuming that the service or functions provided by institutions are given, the low-cost institutions are more effective. Therefore, before the efficiency analysis of cultural property rights trading markets, we first need to understand their roles or functions logically. Based on the analysis of the influencing factors of the development of cultural industries, we can find out whether cultural property rights trading markets can affect the development of cultural industries and then promote the economic development through the influencing factors. The action mechanism of cultural property rights trading markets mainly includes two parts: one is the mechanism of cultural property rights trading markets affecting the development of cultural industries, and the other is the mechanism of cultural industries affecting economic development.

(4) The efficiency of cultural property rights trading markets

Cultural property rights trading markets are a trading platform to link cultural industries with capital markets, but the effect and degree of the