

- 北京市科技创新平台项目成果
- 北京市创新学术团队项目成果
- 北京市人才强教计划项目成果
- 北京第二外国语学院旅游业投融资研究中心研究成果系列



C 中国旅游区域 投融资的现状与分析 CHINA

主 编◎张继东

副主编◎关小虎 邱世明

人民日报出版社

九江学院图书馆



1487246

1475784

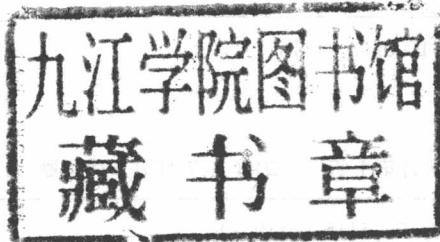
中国旅游区域投融资的现状与分析

主编:张继东

副主编:关小虎 邱世明

编委:崔雪姣 季巍巍 姜艳美

F592.7/40890



不外借

图书在版编目(CIP)数据

中国旅游区域投融资的现状与分析 / 张继东主编. —北京:人民日报出版社, 2011.7

ISBN 978-7-5115-0519-4

I. ①中… II. ①张… III. ①旅游区-投资-研究-中国 ②旅游区-融资-研究-中国 IV. ①F592.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第131614号

书 名:中国旅游区域投融资的现状与分析
主 编:张继东

出 版 人:董 伟
责任编辑:蒋菊平
版式设计:艺和天下

出版发行:人民日报出版社

社 址:北京金台西路2号

邮政编码:100733

发行热线:(010)65369527 65369512 65369509 65369510

邮购热线:(010)65369530

编辑热线:(010)65369514

网 址:www.peopledailypress.com

经 销:新华书店

印 刷:北京大容彩色印刷有限公司

开 本:710mm×1000mm 1/16

字 数:140千字

印 张:11

印 次:2011年7月第1版 2011年7月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5115-0519-4

定 价:33.00元

序 言

旅游产业发展在 2008 年奥运会后呈现了突飞猛进的势头,尤其是 2010 年的上海世博会把旅游业推进到了巅峰状态。我们不可否认这些活动带来的蓬勃的经济与文化交流,可往往被社会所忽视的是,这些热闹表象后面巨大的资本成本和社会成本。奥运会场馆的后期运营和管理目前已经出现了窘境,奥运会的先期投资成本与盈利之间的缝隙是否得到弥补?硕大而冷落的奥运停车场上的杂草是否可以说明问题?世博会的场馆最终的结果会怎么样?运营庞大的交通设施、扩张的超规模的接待场地,2 年后会不会杂草丛生呢?更值得关注的是奥运热情和世博狂热带来的旅游投资的过热和泛滥,后果不堪设想。以上海为中心的江浙一带进入了旅游资源扩张期,人造景点、名人故里之争以及仿造世博会、奥运会场馆的做法屡见不鲜。社会财富在这些无序的投资中散失,而为承担这些过量的投资而进行的融资成为地方财政和经济发展的痼疾,遗留数十年。近日,获悉广州亚运后毁弃亚运场馆的消息,无不扼腕叹息。由此,作者认为对于这种旅游性质的投资与融资行为必须进行规范管理,更需要引起重视。本书仍然只是在抛砖引玉,期望社会、政府和业界都能开始关注此类问题,共同推动社会财富合理分配,经济和谐有序发展。

本书针对目前旅游投融资的乱象，主要陈述了地方区域经济的各种要素与旅游投融资行为的关系。本书一改以往的研究结论，即认为旅游投资融资是地方区域经济发展的推动力的说法。通过对全国各省经济数据的分析与旅游投融资数据的对比，最终认为旅游产业投融资在区域性上应该存在差异性，地方区域经济的各个要素是旅游投融资的限制条件和前提要素。本书也同时认为，旅游投资与融资对于区域经济的贡献的因果关系不能成立，如同房地产商买地而不盖房的道理如出一辙。房地产商买地为地方创造了 GDP，但是不盖房不仅仅是社会福利的损失，而且每一天都消耗着这项投资带来的融资成本，这些成本的承担者必然是地方财政和银行，最后变成尾大不掉的痼疾。因此，本书建议在旅游投融资行为中，首先要考虑区域的差异性，即本地的经济发展状况和条件，其次是考量市场的消费行为，最后衡量成本和收益的关系决定投融资方案的选择结果，注意这里的成本收益一定是长期的，这也是旅游投资特性决定的。本书一致观点认为：投融资行为是一种工具选择过程，服务于项目的目标和远景。明确了旅游投融资的目标和远景，投融资行为就会变得简单和容易操作。旅游投融资的目标和远景一定是存在经济区域的差异性的。

本书结构安排如下：第一章综述了中国旅游产业发展对经济贡献的背景与研究现状。第二章至第八章分别为全国分区域的各省份区域经济情况和旅游投融资的状况，以及本书给予的点评。第九章内容是本书基于以上的内容进行的一些建议和看法。

本书的编辑过程中得到了北京第二外国语学院国际会计与

财务研究中心资金和资源上的支持，感谢计金标教授、尹美群教授、陈咏英博士、李伟博士、代冰彬博士的支持与建议。本书感谢季巍巍、姜艳梅和崔雪姣的资料搜集工作。同时，特别致谢人民日报出版社责任编辑蒋菊平的辛勤工作，没有她的配合和努力本书也无法顺利成稿，特此致以敬意。本书最后感谢以往旅游界同仁的研究成果，对引用文献的作者致以敬意。当然其中文责自负。

2011年3月

张继东于荷兰莱顿大学

目 录

CONTENTS

序言	1
----------	---

第一章 中国旅游业投融资区域分析

第一节 中国旅游产业与区域经济关系	2
第二节 中国旅游投融资行为与区域经济的关系	6

第二章 东北地区旅游投融资分析

第一节 东北地区旅游资源与经济状况	12
第二节 东北地区旅游投融资与经济发展特征分析	22

第三章 华北地区旅游投融资分析

第一节 华北地区旅游资源与经济状况	30
第二节 华北地区旅游投融资与经济发展特征分析	44

第四章 西北地区旅游投融资分析

- 第一节 西北地区旅游资源与经济状况 56
- 第二节 西北地区旅游投融资与经济发展特征分析 68

第五章 华南地区旅游投融资分析

- 第一节 华南地区旅游资源与经济状况 78
- 第二节 华南地区旅游投融资与经济发展特征分析 85

第六章 西南地区旅游投融资分析

- 第一节 西南地区旅游资源与经济状况 94
- 第二节 西南地区旅游投融资与经济发展特征分析 103

第七章 中南地区旅游投融资分析

- 第一节 中南地区旅游资源与经济状况 114
- 第二节 中南地区旅游投融资与经济发展特征分析 121

第八章 华东地区旅游投融资分析

- 第一节 华东地区旅游资源及经济状况 130
- 第二节 华东地区旅游投融资与经济发展特征分析 140

第九章 结论与建议

- 第一节 理论性分析 154
- 第二节 规范性建议 157
- 参考文献 161

投资与融资是中學必備大... 中国旅游业投融资区域分析

第一章

中国旅游业投融资区域分析

中国旅游业投融资区域分析... 中国旅游业投融资区域分析

有关旅游业投融资的区域研究,大部分集中在旅游产业对区域经济发展的积极作用,而对其带来的潜在消极影响现有研究中却鲜有提到,以至于出现了建立所谓的中国南北分界线、名人故里纷争和在国家贫困县建立度假别墅区等乱投资、重复投资和无序投资的旅游项目。而且这些项目却因为鲜有人问津,而最终成了垃圾堆。

本章阐述了旅游业投融资与区域经济发展的关系研究,通过大量的分析,我们发现,有关两者的相关因素也是旅游投资和融资的约束条件。比如区域的 GDP、区域的人均收入等因素,曾被作为旅游的贡献对象,同时,这些因素也约束了投资。本章目的在于提醒相关人士不要无限制放大旅游经济的区域效应,从而减少社会财富的低效率的分配。

第一节 中国旅游产业与区域经济关系

有关旅游产业发展与区域经济学关系的研究主要分为两类,一类以定性研究为主,这类的研究主要出现在早期的研究。另外一类以定量研究为主,主要出现在近几年的研究。近几年学术研究方法和研究样本充实,使得定量研究复杂化和多样化。

定性研究认为旅游产业的发展对各项经济指标有很大促进作用。而这些研究只是泛泛的讲道理,没有实际的支持数据和详实的逻辑推理过程。

郑本法(1998)在《旅游产业的十大功能》一文中提出:旅游产业对区域经济的发展只要体现在增加外汇收入,平衡国际收支,促进和带动相关产业的发展;提供就业机会,稳定社

会秩序；促进社区发展，缩小社区差距。钟勉等（2002）在《旅游产业与区域经济发展研究》中提出：旅游产业的发展，不仅可以带动区域经济的跨越式发展，而且还可以使贫困地区超越生产力发展阶段水平而率先实现人民生活方式和消费水平的跨越式发展。钟勉等（2002）在《支柱产业选择与中国旅游产业的效用研究》中也提到了，发展旅游有利于带动关联产业的发展；发展旅游有利于促进产业结构调整；发展旅游有利于扩大开放。旅游消费推动国民经济的乘数效应显著。

这三个研究肯定了旅游产业是区域经济的正向效应推动力的观点，却没有从根本上考虑发展旅游经济的成本代价。这些研究出现在提出“可持续性发展”的国策前期，后果是各地方政府和地方机构，开始无限制的融资、投资，造成物理垃圾成堆，强制消费的旅游地方保护主义横行。如果用心观察一下中国地方政府的债务结构，我们可以清晰地看到无节制和无预算的旅游业投资造成的后果。从而，我们不禁会问：旅游经济推动区域经济增长，区域经济增长为旅游经济投资买单，这样的循环是否有效率，是否可以创造更大的价值呢？

定量研究是在近几年实证研究方法引入学术领域后出现的。吴国新（2003）在《旅游产业发展与我国经济增长的相关性分析》一文中通过定量分析法对旅游业发展与我国经济增长的相关性进行论证，采用了回归方程分析法，研究旅游产业与我国经济增长之间的关系，通过回归方程得出相关系数 $R=0.90119$ ，这说明二者的相关程度比较高。文章还结合我国旅游业发展的基本状况，采用实证分析，进一步论证旅游业发展对我国经济的增长效应，得出旅游业的发展对我国经济增长尤其是西部大

开发具有较大的促进作用的结论。

这篇文章成为了研究旅游产业对于区域经济增长的主要参考文献。以后的研究把其中的国家经济增长换成了地方经济增长,人们也越来越多地关注旅游产业的区域经济效应。袁绍斌以河南为例对旅游业的经济效益进行了分析。他提出“旅游产业经济效益是指旅游对区域经济发展的影响”。文中有旅游收入效应分析、创汇效应分析、就业效应分析、产业关联效应分析、产业波及效应分析,同时也对河南旅游业的发展提出政策性建议。陆林在《旅游区域经济效应——安徽黄山市案例研究》一文中概括了影响旅游经济效应的主要因素:旅游花费的总量、旅游花费在区域经济中的漏损、区域经济规模、旅游企业与整体经济的关联效应。在此基础上,文章总结了旅游对黄山市经济促进作用:创汇作用、引进资本、提供信息的作用、基础设施的建设作用以及对经济的综合作用。

游达明、许斐研究了区域旅游产业经济效益的模糊评价,构建了评价指标体系:旅游创汇收入和旅游总收入;旅游就业人数;旅游投资效果系数;旅游利润回收率;旅游资源利用率;旅游带动系数。

上述研究主要是针对景区和经典的案例研究,其研究成果的推广型存在严重的问题。之后的研究更多是应用严谨和复杂的计量模型论证旅游产业与经济增长的因果关系,从而努力解决本书提出的所谓“旅游产业投资与经济增长的循环关系”。

吴利(2010)利用邓聚龙于1982年创建的灰色系统理论,分析中国旅游产业与经济增长之间的关系。通过研究发现:旅游产业与经济增长具有很强的关联性。通过加大旅游产业投入,

提高旅游服务质量,开发旅游产品,打造旅游品牌,优化旅游产业结构,发展乡村旅游等方式,促进旅游产业发展,进而推动整个经济增长。

吴忠才(2009)运用协整理论和 Granger 因果关系理论,对湘鄂渝黔边区 1988~2005 年的国内生产总值与旅游收入的关系的分析表明:两者之间存在协整关系和单向因果关系,旅游产业发展每增加 1%,国内生产总值增加约 0.26%。

金雪军等(2005)以旅游上市公司为研究对象,研究旅游经济的绩效与区域经济的关系。在传统的经济地理研究中,更多的是只单纯从客源的角度来考虑距离对旅游景点企业市场域的影响,而对于决定市场容量的两个因素(经济发展水平和人口数量),缺乏详细的计量研究,研究有利于弥补以上的不足。通过本文的研究,发现景点属地省份的经济发展水平会对其有显著的影响,相邻省份经济发展水平的影响程度要小于景点属地省份,而次相邻省份经济发展水平对典型旅游上市公司业绩没有显著的影响。

以上的研究都为旅游经济促进区域经济发展的正面效应做了论证,对其消极作用却没有涉及。王大维(2008)文中就提到一些反对意见的研究,比如依绍华认为“旅游业的发展给目的地经济带来诸多益处,但是旅游作为一种经济活动,不可避免的有许多负面影响”,文章从目的地收入漏出、物价上涨、影响当地居民的福利收益、工作的季节性特点等因素入手,分析了旅游业的隐性成本对接待地造成的不利影响,同时指出“对发展旅游业应辩证地看待,而不应一味地认为旅游业是包治百病的灵丹妙药,尤其是一些贫困地区在制定决策的时候更应当

慎重”。大部分文章都认为旅游产业与区域经济发展之间存在因果关系,但也有人对此产生质疑。杨勇利用 VAR 模型以及 Granger 因果检验等方法对改革开放以来中国居民旅游消费支出以及经济增长之间的关系进行了判断,得出了无论从长期还是短期来看,中国旅游业与经济增长之间均不存在稳定因果关系的结论。因此,也有其他学者关注到了旅游经济的发展并不是理想中对区域经济推动的灵丹妙药,只是没有形成自己有根据的说法,关于环境等方面的负面影响也是一种猜测而已。

旅游产业发展对于区域经济发展的贡献,在学术界和理论界似乎都成为了定论。“推动旅游经济就是推动国民经济发展”的因果关系在眼花缭乱的数学公式和计量模型中变得铿锵有力。但是,推动旅游经济的根本约束条件——投资和融资问题却没有人关心。钱来自哪里?地方政府集资融资是常用的办法,而地方政府融资和集资又来自于区域经济发展结果。这样成为了无限制的恶性循环,羊毛出在羊身上。我们不禁要问:如果不把这笔投资放在旅游上,会对区域经济产生多大的贡献?是否会高于投资旅游呢?一直以来,我们只是无节制的吹捧旅游经济的贡献,那贡献背后融资和投资行为与成本谁来承担呢?贡献与成本之间的收益衡量谁来关心呢?

第二节 中国旅游投融资行为与区域经济的关系

之所以研究旅游投融资中经济区域分布,是因为只有了解投资与融资的区域差异行为,我们才能更好解决旅游产业在不同经济区域的投资与融资行为。对旅游产业投融资行为在区域

上的差异理解,我们才能够更好的设计、实施和完善区域性的旅游经济发展。否则,盲目投资,盲目借贷以及不计成本的立项不仅仅会带来经济效率和效益上的损失,更多的是社会和生态的后续影响无法弥补。本节的内容意在证明现实中旅游产业投资所需要的资源受到区域差异的影响,它们之间是相关关系,不是所谓的因果关系。

陶媛(2008)关于中国民间投资的区域差异做了一个数据方面的分析。文中定义的民间投资是指扣除了国有投资、外商投资以及港澳台投资的投资内容。作者根据中国统计年鉴做了中国民间投资的总量规模的总结。

如表1-1。从总量上看,我国2008年民间投资总额是84874.6亿元,占全社会固定资产投资总额137323.9亿元的比重是62.97%,各省平均的民间投资额是2723.9亿元,但是各省间的民间投资额差距较大。例如民间投资额最高的是山东省,达到9788.0亿元,是平均额3倍多,而最低的西藏是100.7亿元,仅为平均投资额的3%左右。从规模上看,我国2008年民间投资占全社会固定资产投资的平均比重为62.97%,各省规模也参差不齐。投资比重最高的山东省为78.07%,是平均比重62.97%的1.24倍,再加之其全社会投资额12537.7亿元是各省社会投资额平均4348.2亿元的近3倍,所以民间投资在全国的相对规模更大。投资比重最小的西藏为37.23%,仅为全国平均比重的59.12%,再加之其全社会投资额270.3亿元只是各省社会投资额平均4348.2亿元的6.22%,这说明其民间投资在全国的相对规模较小。从东中西三地区看,进入2008年民间投资总量前十的省份中,东部有包括山东在内的六个省市,中部有包

括河南在内的三个省份，而西部仅有四川一个省。从民间投资占全社会固定投资的比重来看，进入前十的省份当中，东部有 5 个省份，中部有 2 个省份，西部有 2 个省份。

表 1-1 中国民间投资状况表

地区	全社会投资	民间投资	位数	民间投资占社会投资比例	位数
全国总量	134793.2	84874.6		0.6296	
各省平均	4348.2	2737.9		0.6296	
北京	3907.2	2276	14	0.582514	19
天津	2353.1	1237	24	0.525684	26
河北	6884.7	5036.6	6	0.731566	3
山西	2861.5	1752.1	20	0.612322	13
内蒙古	4372.9	2554.7	11	0.584207	18
辽宁	7435.2	4788	7	0.643955	10
吉林	3651.4	2451.6	12	0.671407	5
黑龙江	2833.5	1602.4	22	0.565534	20
上海	4420.4	2138.2	16	0.483723	29
江苏	12268.1	8005.8	2	0.652573	7
浙江	8420.4	5494.1	4	0.65247	8
安徽	5087.5	3339.6	9	0.656424	6
福建	4287.8	2205.6	15	0.514387	27
江西	3301.9	1962.3	18	0.59429	17
山东	12537.7	9788	1	0.780684	1
河南	8010.1	6042.7	3	0.75439	2
湖北	4330.4	2431.9	13	0.56159	23
湖南	4154.8	2630.4	10	0.633113	11
广东	9294.3	5059.2	5	0.544331	24
广西	2939.7	1814.1	19	0.617119	12
海南	502.4	298.6	29	0.594461	16
重庆	3127.7	2020.8	17	0.646096	9
四川	5639.8	3451.1	8	0.611913	14

续表 1-1

地区	全社会投资	民间投资	位数	民间投资占社会投资比例	位数
贵州	1488.8	837.3	26	0.562393	21
云南	2759	1450.6	23	0.525779	25
西藏	270.3	100.7	31	0.372336	31
山系	3415	1712.8	21	0.50155	28
甘肃	1304.2	591.4	27	0.453471	30
青海	482.8	271.3	30	0.561852	22
宁夏	599.8	403.5	28	0.672661	4
新疆	1850.8	1126.3	25	0.608519	15

从以上研究结果发现,我国的民间投资的区域差异性很大,东部、中部和西部的经济分界线非常的明显。即使在这三个地区进行投资,尤其是旅游投资更是要注意区域的差异性,才能获得最佳的效果。否则如到处上马项目,到处人为制造。其结果必然没有任何意义,造成资源和社会财富的无效率分配。外商的投资区域差异更加明显。

武剑(2000)研究发现从区域分布看,我国的外国直接投资明显呈“东高西低”的基本格局。从各省市情况看,外国直接投资主要集中在少数几个沿海发达地区。例如,广东省的外国直接投资一直处于全国领先水平,80年代该省吸引外国直接投资比重占全国50%以上,进入90年代,特别是1993年以后,其占比上的优势逐步削弱,1999年吸收实际外国直接投资116.5亿美元,占全国外国直接投资总额的28.33%,大大低于90年代初的水平。外国直接投资居全国前五位的省市,其所占比重总和超过全国的一半,其中1992年时占比总和高达73.48%,1995年以后基本稳定在60-65%。从1999年数据看,FDI排名前十位的都是沿海较发达省市,依次为:广东、江苏、上海、