

文化产业重大课题研究计划成果集

中国文化 投资报告 (2014)

REPORT ON
CHINA'S CULTURAL
INVESTMENT
2014

中央文化企业国有资产监督管理领导小组办公室 编
中国社会科学院文化研究中心



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

中国文化 投资报告 (2014)

REPORT ON
CHINA'S CULTURAL
INVESTMENT
2014

中央文化企业国有资产监督管理领导小组办公室 编
中国社会科学院文化研究中心



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国文化投资报告. 2014 / 中央文化企业国有资产监督管理领导小组办公室, 中国社会科学院文化研究中心编.
—北京: 社会科学文献出版社, 2014. 9
ISBN 978 - 7 - 5097 - 6228 - 8

I. ①中… II. ①中… ②中… III. ①文化产业 - 投资 - 研究报告 - 中国 - 2014 IV. ①G124

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 152657 号

中国文化投资报告(2014)

编 者 / 中央文化企业国有资产监督管理委员会
中国社会科学院文化研究中心

出 版 人 / 谢寿光
项目统筹 / 邓泳红 桂 芳
责任编辑 / 周映希 胡群英

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社(010)59367127
地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029
网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心(010)59367081 59367090
读者服务中心(010)59367028

印 装 / 北京鹏润伟业印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16
印 张: 23.5 字 数: 396 千字

版 次 / 2014 年 9 月第 1 版 2014 年 9 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 6228 - 8

定 价 / 79.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

从 2012 年开始，中国社会科学院文化研究中心获得了财政部“国家文化产业发展专项资金”的支持，设立了国内首个文化产业的研究类专项资金——“文化产业重大课题研究计划”。

本书是“文化产业重大课题研究计划”项目“中国文化投资研究”（CIRP1301002）的成果，并受该计划资助。

课题组单位：北京新元文智咨询服务有限公司

课题组负责人：刘德良

课题组成员：林 林 丁文超 温一帆 段卓杉

曾 军 郑小娟 包 璐 邓 娜

总报告

B.1 中国文化产业投资的现状与趋势	3
一 文化产业投资政策环境	4
二 我国文化产业投资现状	7
三 我国文化产业对外投资与并购状况	20
四 我国文化产业投资资金外部来源分析	24
五 我国文化产业投资存在的问题与趋势	29
六 文化投资未来发展几点建议	32

宏观视野

B.2 文化无形资产与文化产业投资的范畴	37
一 文化再生产的独特规律	37
二 文化产业投资的界定	38
B.3 我国文化产业投资发展历程	41
一 国家统筹包办阶段（1992 年之前）	41
二 文化产业投资市场化起步阶段（1992 ~ 2000 年）	42
三 文化产业投资市场化扩张阶段（2000 ~ 2007 年）	43
四 文化产业投资市场化快速发展阶段（2007 年至今）	45

B.4 国内文化投资服务环境研究	49
一 文化投资经济环境分析	49
二 文化投资公共服务平台建设分析	51
三 文化投资环境中存在的问题	58
四 文化投资环境优化的建议与策略	60
B.5 文化产业海外投资分析报告	62
一 文化产业海外投资政策环境	63
二 国内文化企业海外投资	65
三 国内文化企业海外并购投资重点领域	71
四 文化产业海外投资建议	76
B.6 文化固定资产投资分析报告	78
一 文化固定资产投资概况	78
二 主要文化行业的固定资产投资特点	83
三 文化及相关产业固定资产投资资金来源情况	89
四 文化固定资产投资未来趋势及存在的问题	91
五 文化及相关产业固定资产投资建议	93

行业报告

B.7 文化信息传输行业投资分析报告	97
一 文化信息传输行业投资政策分析	98
二 文化信息传输行业投资状况分析	100
三 文化信息传输行业社会资金提供情况	104
四 文化信息传输行业发展趋势与投资机遇	107
五 文化信息传输行业的投资建议	112
附录 相关数据说明	114
B.8 新闻出版发行行业投资分析报告	115
一 新闻出版发行行业投资政策分析	115
二 新闻出版发行行业投资状况分析	118

三 新闻出版发行行业社会资金提供情况	129
四 新闻出版发行行业投资趋势和机会	131
五 新闻出版发行行业投资政策建议	135
附录一 2009 ~ 2012 年新闻出版发行行业投资政策汇总	136
附录二 相关数据推算依据	139
附录三 统计口径的说明	140
B. 9 广播电影电视行业投资分析报告	141
一 广播电影电视行业投资政策分析	141
二 广播电影电视行业重点领域投资分析	144
三 广播电影电视行业社会资本投资状况	151
四 广播电影电视行业投资趋势和机会	156
五 广播电影电视行业投资建议	158
附录一 相关数据推算	159
附录二 2009 ~ 2013 年 6 月影视专项投资基金成立状况	161
B. 10 文化艺术服务行业投资分析报告	162
一 文化艺术服务行业投资政策分析	162
二 文化艺术服务行业投资状况分析	164
三 文化艺术服务行业投资趋势和机会	169
四 文化艺术服务行业投资建议	171
B. 11 文化创意和设计服务行业投资分析报告	173
一 文化创意和设计服务行业投资政策分析	173
二 文化创意和设计服务行业投资状况分析	174
三 文化创意和设计服务行业社会资金提供情况	176
四 文化创意和设计服务行业投资存在问题分析	178
五 文化创意和设计服务行业投资趋势和机会	179
六 文化创意和设计服务行业投资政策建议	184
附录一 2004 ~ 2012 年文化信息传输行业投资政策汇总	185
附录二 相关数据说明	186

B. 12 文化休闲娱乐服务行业投资分析报告	188
一 文化休闲娱乐服务行业的投资状况分析	188
二 文化休闲娱乐服务行业社会资金提供情况	193
三 文化休闲娱乐服务行业投资发展趋势与投资机会	196
四 文化休闲娱乐服务行业投资的几点思考	199
附录 相关数据说明	201

资金来源

B. 13 文化产业市场融资渠道与资金来源分析	205
一 文化产业市场融资资金来源发展概况	205
二 文化产业股权投资资金来源分析	207
三 文化企业上市融资渠道分析	210
四 文化产业债券市场融资渠道分析	212
五 文化产业信托融资情况分析	217
六 文化产业银行信贷融资情况分析	219
七 文化产业市场融资的几点思考	220
B. 14 国内公共财政文化投入状况分析	222
一 2010 ~ 2012 年全国财政文化投入整体形势分析	223
二 公共财政文化支出主要使用领域	226
三 文化科技公共财政投入状况分析	233
四 公共财政文化投入区域分布状况	234
五 财政文化投入存在的问题与发展建议	236
B. 15 国际文化投资模式研究	240
一 国外文化产业发展的基本情况	240
二 国外文化投资政策环境	243
三 国外文化投资运作模式分析	247
四 国外文化投融资创新模式	254
五 国外文化投资发展给中国的借鉴和启示	256

区域报告

B. 16 北京文化产业投资报告	263
一 北京文化产业政策体系概述	263
二 北京文化产业投资规模及行业分布	267
三 北京文化产业投资资金来源构成	272
四 北京文化产业投资未来展望	278
B. 17 广东文化产业投资报告	280
一 广东省文化产业政策体系概述	280
二 广东文化产业投资规模及行业分布	282
三 广东文化产业投资资金来源构成	286
四 广东文化产业投资的相关期待	290
B. 18 上海文化产业投资报告	292
一 上海文化产业政策体系概述	292
二 上海文化固定资产投资现状	295
三 上海文化产业投资资金来源构成	299
四 上海文化产业未来发展的展望	302

个案研究

B. 19 北京歌华文化发展集团文化产业投资特点分析	307
一 北京歌华文化发展集团经营概况	307
二 北京歌华文化发展集团投资历程	309
三 北京歌华文化发展集团资金来源分析	313
四 北京歌华文化发展集团未来投资计划分析	314
五 北京歌华文化发展集团投资特点和借鉴	315
B. 20 横店集团控股有限公司文化产业投资	316
一 横店集团控股有限公司经营分析	316

二	横店集团控股有限公司投资历程	318
三	横店集团控股有限公司资金来源分析	320
四	横店集团控股有限公司未来投资计划分析	321
五	横店集团控股有限公司投资特点和借鉴	321
B. 21	华侨城集团公司文化产业投资	323
一	华侨城集团公司经营状况	323
二	华侨城集团公司投资历程	324
三	华侨城集团公司资金来源分析	325
四	华侨城集团公司投资特点和借鉴	327
B. 22	华谊兄弟传媒股份有限公司文化产业投资	328
一	华谊兄弟传媒股份有限公司经营状况	328
二	华谊兄弟传媒股份有限公司投资现状分析	329
三	华谊兄弟传媒股份有限公司资金来源分析	332
四	华谊兄弟传媒股份有限公司未来投资计划分析	333
五	华谊兄弟传媒股份有限公司投资特点分析	334
B. 23	曲江文投(集团)文化产业投资	335
一	曲江文投经营状况	335
二	曲江文投投资历程	336
三	曲江文投资资金来源分析	338
四	曲江文投未来投资计划分析	339
五	曲江文投投资特点和借鉴	340

大事记

B. 24	2012 年中国文化投资大事记	345
--------------	------------------------------	------------

总 报 告



General Report

B. 1

中国文化产业投资的现状与趋势

摘要：在政策红利和经济发展双重推动下，我国文化产业投资5年间实现了规模翻番，投资年均增幅达20%，同时文化产业境外投资也整体呈现快速增长趋势。当前，产业发展、资本体系、技术革新、人力资源（创意资源）及商业模式与政策结合，逐步构成文化产业投资增长的主要驱动力。我国文化产业的投资经验积累仍不足，专业的文化产业投资人才缺乏；政策红利或产业发展的驱动使得资金集中于局部行业或领域，而忽视了行业的发展特点和规律，投资存在过快过热的问题。未来，必须对发展模式 and 结构进行相应的调整，由以量带动增长向以质带动增长的方向迈进，增强投资成效，提高投资收益，推动文化产业提升的集约化、规模化发展水平。

关键词：文化产业投资、无形资产投资、文化金融、公共财政文化投入

随着国务院《文化产业振兴规划》的颁布和《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》的发布，文化产业迎来了历史上最好的投资机遇，社会资本迅速响应大规模文化产业的投资，投资规模逐年上升，2008~2012年间平均投资增长率达20%。2012年，我国文化产业投资总规模同比增长39.06%，境外投资在文化行业、投资区域和投资规模上持续扩大，各渠道的文化产业融资保持稳步增长，文化投资整体保持强劲的发展势头。随着我国文化产业投资政策支持力度的加大、文化产业投融资体系不断健全以及文化无形资产得到充分的认识，我国文化产业投资的未来发展空间十分广阔。

一 文化产业投资政策环境

2005年4月,国务院出台《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》(以下简称《决定》),明确指出了非公有资本可进入的文化产业领域及相关的限制条件,鼓励和支持非公有制企业大力参与发展社会主义先进文化。此项《决定》正式打开了社会资本投身文化产业领域的大门。国务院、中宣部、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署等部委和各行业的主管部门先后出台了一系列鼓励和扶持政策,积极引导资本进入文化产业,大力推进文化产业的发展。

国家对文化产业投资的促进措施主要包括如下几个方面:第一,降低投资准入门槛,鼓励引导各类社会资本进入文化产业,鼓励上市融资,培育文化产业领域的战略投资者。第二,在相关条件的许可范围内,引导社会资本以多种形式参与国有经营性文化单位转企改制,参与重大文化产业项目实施和文化产业园区建设。第三,鼓励和培育文化产业领域机构投资者,鼓励风险投资基金、私募股权基金等积极进入新兴文化业态。第四,财政扶持。中央财政设立“文化产业发展专项资金”,财政部发起成立中国文化产业投资基金,都是为了引导和带动社会资本投资文化产业。第五,政府补贴和税收优惠。政府对内容产业文化产品的生产给予了资金补助和信贷贴息等支持。

(一) 降低投资准入门槛,鼓励引导各类社会资本进入文化产业

2009年7月,国务院颁布《文化产业振兴规划》(以下简称《规划》)。《规划》进一步提出降低投资准入门槛,积极吸收社会资本和外资进入政策允许的文化产业领域,参与国有文化企业股份制改造。文化部为落实《文化产业振兴规划》关于积极吸收社会资本进入文化产业领域的要求,根据我国文化产业发展的现实情况和《规划》提出的发展方向,制定了《文化部文化产业投资指导目录》(以下简称《指导目录》),将文化产业划分为鼓励类、允许类、限制类和禁止类四大类型,重点鼓励非公资本进入演艺服务业、网络文化和动漫服务业、文化休闲娱乐服务业、文化科技服务业、其他文化服务业和文化用品、设备及相关文化产品的生产销售业中的某些细分领域。

2012年6月,文化部出台了《文化部关于鼓励和引导民间资本进入文

化领域的实施意见》，作为对社会资本进入文化产业的肯定，提出国有文化单位与民营文化单位一视同仁的政府公共服务要求；明确加大财政、税收、金融、用地等方面对文化产业的扶持力度，营造有利于民间资本进入文化领域的舆论氛围，同时明确将文化部管理的文化领域向民间资本全面开放，鼓励民间资本积极参与国有文艺院团转企改制、公共文化服务体系建设和文化产业发展、非物质文化遗产传承保护、对外文化交流和文化贸易等。

（二）加大财政资金投入力度，多种方式支持文化产业发展

2009年3月，文化部与中国进出口银行、中国进出口银行与深圳华强集团合作协议签约仪式在文化部举行。根据文化部和中国进出口银行签订的《关于扶持培育文化出口重点企业、重点项目的合作协议》，在5年的合作期内，中国进出口银行将向文化企业提供不低于200亿元或等值外汇的信贷资金。

2011年7月，财政部会同中银国际控股有限公司、中国国际电视总公司和深圳国际文化产业博览交易会有限公司发起成立中国文化产业投资基金，该基金目标总规模为200亿元，这成为财政支持文化产业发展模式的创新之举，引导和带动社会资金投资文化产业。

2012年5月，财政部发布《关于贯彻落实十七届六中全会精神做好财政支持文化改革发展工作的通知》（以下简称《通知》）。《通知》提出，为支持文化产品创作生产和对外文化传播，未来将设立国家文化发展基金，并扩大有关文化基金和专项资金规模，支持文化产业发展。在具体资金投入和管理方面，财政部称未来将通过政府采购、项目补贴、定向资助等政策措施，重点支持社会力量兴办文化事业。另外，文化产业投资基金亦将继续受到政策鼓励。

（三）健全文化投融资政策，促进金融和文化产业实现全面对接

2010年3月，中宣部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻出版总署、银监会、证监会、保监会联合下发《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》。该指导意见是近年金融支持文化产业发展繁荣的第一个宏观金融政策指导文件，其最大意义在于实现了金融和文化产业的正式对接，直指文化产业的资金“瓶颈”，有利于破解文化企业

的“融资难”问题。

2011年1月，保监会、文化部联合下发《关于保险业支持文化产业发展有关工作的通知》，该通知鼓励保险公司投资文化企业发行的债券，支持符合条件的保险公司投资符合条件的文化产业投资基金。保险机构可与信贷、债券、信托、基金等多种金融工具相结合，为文化企业提供一揽子金融服务。

2012年6月，文化部出台《文化部关于鼓励和引导民间资本进入文化领域的实施意见》，提出鼓励民间资本投资文化产业。支持民营文化企业通过信贷、信托、基金、债券等金融工具融资，支持民营文化企业通过并购重组、上市等方式融资。鼓励和引导民间资本参与的金融机构、中介组织、各类投资基金进入文化产业领域。

2012年5月，《文化部“十二五”时期文化改革发展规划》正式发布。该规划提出，“十二五”时期，将促进文化产业与金融业全面对接，推进银行业全面支持文化产业。并推动上市融资，扩大直接融资规模，支持文化企业通过债券市场融资。促进文化产业投资，推动文化产业保险市场建设。此外，还将加强对文化产权交易的管理，并完善文化类无形资产确权、评估、质押、流转体系。同时，鼓励各地实施文化消费补贴制度，支持建设、改造剧院等文化消费基础设施，并开发适宜互联网、移动终端等载体的网络文化产品。

（四）实现税收优惠政策，引导文化资本投入重点文化领域

2009年3月，财政部、海关总署、国家税务总局联合发布《关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》。该通知规定，出口图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物、电影和电视完成片按规定享受增值税出口退税政策；在文化产业支撑技术等领域内，依据《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》和《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》中规定认定的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税；文化企业开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，允许按国家税法规定在计算应纳税所得额时加计扣除。

2010年，《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》提出，中央和地方财政可通过文化产业发展专项资金等，对符合条件的文化企业给予贷款贴息和保费补贴。

2012年2月，根据《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》和

《国家文化科技创新工程纲要》的陈述，对于政府扶持的十一个重点行业和九个重点项目或工程以及其中涉及的相关行业，将会给予优惠的税收政策，比如文化科技行业，可能最后以软件业的税收标准来征收；比如动漫行业，对其营业税、增值税、所得税、进口关税及进口环节增值税等税种实施优惠政策，扶持企业发展。

表1 2005~2012年我国文化产业主要投资政策

单位：年

序号	颁布时间	政策名称	颁发部门
1	2005	《关于非公资本进入文化产业的若干决定》	国务院
2	2005	《关于文化领域引进外资的若干意见》	文化部等五部委
3	2006	《国家“十一五”时期文化发展规划纲要》	国务院
4	2009	《文化产业振兴规划》	国务院
5	2009	《文化产业投资指导目录》	文化部
6	2010	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	银监会、证监会、广电总局等九部委
7	2010	《关于保险业支持文化产业发展有关工作的通知》	文化部、保监会
8	2010	《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》	国务院
9	2010	《关于推进文化产业投融资服务巩固部行合作机制的通知》	文化部
10	2011	《关于推进文化企业境内上市有关工作的通知》	文化部
11	2011	《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》	中共中央
12	2012	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅
13	2012	《文化部关于鼓励与引导民间资本进入文化领域的实施意见》	文化部
14	2012	《“十二五”时期文化产业倍增计划》	文化部
15	2012	《“十二五”时期文化改革发展规划》	文化部

二 我国文化产业投资现状

（一）我国文化产业投资概况

受文化投资政策红利和文化产业发展形势的影响，资本近几年加快进入文化产业。2012年，按照国家统计局出台的《文化及相关产业分类