

# 文化产业融资中政府与市场作用分析

易绵阳, 周艳辉

(湖南工业大学 商学院, 湖南 株洲 412007)

**[摘要]** 兼具公益性和营利性是文化产业的一个显著特性, 这个特性决定解决文化产业融资难问题须充分发挥政府与市场的作用。政府的作用表现在建立专门针对公益性文化产业的财政预算制度、以税收优惠提高文化产业的融资能力两个方面; 市场的作用表现在通过资本市场、金融中介信贷、投资基金三条渠道, 为文化产业融通资金。

**[关键词]** 文化产业融资; 政府作用; 市场作用

**[中图分类号]** G114; F830.59

**[文献标识码]** A

**[文章编号]** 1674-117X(2013)03-0020-05

## Analysis of Government and Market Role in Culture Industry Financing

YI Mianyang, ZHOU Yanhui

(School of Business, Hunan University of Technology, Zhuzhou Hunan 412007, China)

**Abstract:** A prominent feature of both public welfare and profit, which making for cultural industry, decide to solve the problem of cultural industry financing that should give full play to the role of government and market. The government function displays two aspects in setting up financial budget system specifically for public welfare cultural industry and with tax incentives to improve the culture industry financing ability. The market function performances through three channels of the capital market, financial intermediary credit and investment fund for the cultural industry financing.

**Key words:** cultural industry financing, government function, market function

中国是文化大国,但文化产业在中国却是一个新兴产业,2000年之前中国尚无“文化产业”这个词汇,2000年中共十五届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十个五年计划的建议》中,正式使用“文化产业”概念。自2001年以来,我国文化产业以年均17%的速度增长,特别是金融危机爆发后文化产业更是逆势而上,表现出强劲的发展势头,国家颁布了系列文件助推文化产业发展。在这种背景下,文化产业研究由十年前的鲜有人问津到最近几年出现研究热潮。因融资难是制约中国文化产业更快发展的主要原因,所以,文化产业融资引起了学术界的广泛关注,产生了不

少研究成果:吕庆华(2005)分析了文化产业资源开发的投资结构,陈志媚(2008)就中国文化产业发展的财政支持进行了探讨,刘娜(2011)探讨了文化产业投资基金的构建,厉无畏(2011)分析了文化产业的投资风险。这些成果主要是就融资讲融资,没有研究政府与市场主体在文化产业融资中的作用,本文先分析文化产业的特性,再基于其特性讨论政府与市场在文化产业融资中的作用。

### 一 文化产业特性

文化产业的分类,各国标准不尽一致。按中国国家统计局2012年发布的《文化及相关产业分

收稿日期: 2013-03-12

作者简介: 易绵阳(1977-),男,湖南涟源人,湖南工业大学副教授,经济学博士,主要从事产业经济学研究;周艳辉(1973-),女,湖南株洲人,湖南工业大学硕士研究生,主要从事产业经济学研究。

类》,文化产业可划分为十大类,具体如表1所示:

表1 文化产业分类

类 别	产 业 细 分
新闻出版发行服务	(1)新闻服务;(2)出版服务;(3)发行服务
广播电视电影服务	(1)广播电视服务;(2)电视和影视录像服务
文化艺术服务	(1)文艺创作与表演服务;(2)图书馆与档案馆服务;(3)文化遗产保护服务;(4)群众文化服务;(5)文化研究与文化服务;(6)文化艺术培训服务
文化信息传输服务	(1)互联网信息服务;(2)增值电信服务;(3)广播电视传输服务
文化创意与设计服务	(1)广告服务;(2)文化软件服务;(3)建筑设计服务;(4)专业设计服务
文化休闲娱乐服务	(1)景区游览服务;(2)娱乐休闲服务;(3)摄影扩印服务
工艺美术品的生产	(1)工艺美术品的生产;(2)园林、陈设艺术及其他陶制品生产;(3)工艺美术品的销售
文化产品生产的辅助生产	(1)版权服务;(2)印刷复制服务;(3)文化经纪代理服务;(4)文化贸易代理与拍卖服务;(5)文化出租服务;(6)会展服务;(7)其他文化辅助生产
文化用品的生产	(1)办公用品的制造;(2)乐器的制造;(3)玩具的制造;(4)游艺器材及娱乐器材的制造;(5)视听设备的制造;(6)焰火、鞭炮产品的制造;(7)文化用纸的制造;(8)文化用油墨颜料的制造;(9)文化用化学品的制造;(10)文具乐器照相器材的销售;(11)文化用电器的销售
文化专用设备的生产	(1)印刷专用设备的制造;(2)广播电视电影专用设备的制造;(3)广播电视电影专用设备的批发;(4)舞台照相设备的批发

按照公益性和经营性原则审视以上十类文化产业,它们都兼具公益性和经营性。有些文化产业以经营性为主公益性为辅,如出版发行服务、广播影视服务、文化信息传输服务、文化创意与设计服务、娱乐休闲服务、文化用品的生产等;有的文化产业则以公益性为主经营性为辅,如新闻服务、图书馆与档案馆服务、文化遗产保护服务、群众文化服务、文化研究等。经营性特性明显的文化产业,其产品接近于私人物品,市场完全可以成为其主要的供给者;公益性显著的文化产业,其产品接近于公共物品,政府应成为其主要供给者。正因为如此,政府与市场在文化产业融资中都不可或缺,但各自的作用并不相同。

## 二 政府在文化产业融资中的作用分析

“文化产品本身就具有公共产品和市场经济的双重属性,文化改革发展必须依赖于文化事业和文化产业的共同繁荣。因此,公共财政建设与文化改革发展具有内在统一性,支持文化事业、文化产业发展改革是公共财政的重要职能之一”。<sup>[1]</sup>发挥财

政的文化产业支持功能,实际上就是凸显政府在文化产业融资中的作用。

### (一)建立专门针对公益性文化产业的财政预算制度

文化产业发达国家的政府都建立了完整的财政预算体系支持本国文化产业发展。美国建立了公益性文化产业财政支持体系:联邦政府对国家艺术基金、国家人文基金、博物馆图书馆学会进行直接财政资助,年均约2.5亿美元;各州每年财政预算单列文化预算资金,用于资助社区文化团体、规模较小的文化组织、名不见经传的年轻艺术家等,这些项目联邦财政一般不会给予支持。英国政府采取直接财政拨款方式资助公共文化艺术事业的发展,其财政资金主要来源于四条渠道:中央政府的财政拨款、地方政府的财政拨款、其他非文化部门(如教育技能部、国防部、外交部、卫生部)的拨款、政府彩票收益。<sup>[2]</sup>

我国《文化及相关产业分类》中所规定的文化艺术服务业,具有最为显著的公益性,如博物馆、图书馆、纪念馆、烈士陵园等文化设施,承载着传承中

华文明、弘扬民族精神、教化人民群众的作用;再如文化与文化遗产保护,保护的是中华文化的精髓,甚至有些是国粹;还有群众文化服务,本身就是一种奉献,具有很强的正外部性。公益性文化产业尽管同时具有社会效益和经济效益,但社会效益是第一位的,所以,市场主体不可能提供足额的公益性文化产品,市场失灵必须依靠政府财政的弥补。英美等国设立了公益性文化产业财政专项基金。我国从2008年起,中央财政设立文化产业发展专项资金,当年安排10亿元,全国已有20多个省份设立了文化产业发展专项资金,至2011年各级财政的文化产业投入达1890.3亿元。但我国财政资金目前重点支持的是动漫产业、文化体制改革重点企业、文化产品和服务出口等方面,对公益性文化产业的财政投入严重不足。我国应尽快建立完善保障公共文化服务供给的长效机制,把主要公共文化产品和服务项目、公益性文化活动纳入公共财政经常性支出预算。

### (二)以税收优惠提高文化产业的融资能力

文化产业发达国家无一不对文化产业发展采取税收优惠以提高其融资能力。如美国,尽管政府对文化产业的支持力度很大,但毕竟支持的领域有限,即使是重点支持的领域也非全额资助。某一文化项目的政府拨款只占所需资金总额的50%,另外50%需向市场筹措,美国采取多种办法激励社会向文化产业特别是公益性文化产业投资。美国对非营利性文化机构所从事的营利活动所得免征财产税和营业税;为非营利性文化机构寄发宣传广告等邮件时给予60%邮资减免的优惠;为国家级艺术项目建立信托基金,联邦政府每年将烟酒消费税的一部分存入信托基金。韩国政府也采取税收优惠政策提高其文化产业融资能力,对入驻文化产业园区的企业提供长期低利贷款,减少甚至免除税务负担,对投资影视等文化项目的企业给予3%的税收优惠,从2003年起,韩国政府每年拨出500-1000亿韩元的政府预置金,交给中标银行和产业孵化器,按照市场运作模式向文化企业提供低利贷款,呆坏账造成的损失由银行和孵化器完全承担。法国则于2003年颁布实施《资助文化税制优惠》,规定资助文化产业的企业最多可获得60%的税收优

惠;为解决小规模出版社贷款难问题,法国政府拨款为出版社建立特殊担保基金会,以基金为担保保证出版商能从银行获得贷款,政府还为文化企业贷款提供诸如优先贷款、放宽贷款期限、降低利率等优惠条件。<sup>[3]</sup>

借鉴国际经验,我国政府可从以下方面通过税收杠杆提高文化产业融资能力:一是尽快出台文化企业税收优惠政策体系。国家为支持文化产业发展先后在增值税、营业税、所得税和关税及其他税种方面出台了一系列政策。如影视企业享受免征增值税和营业税;对广播电视运营服务企业按规定收取的有线数字电视基本收视维护费免征营业税;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;文化企业在境外演出从境外取得的收入免征营业税;在文化产业支撑技术等领域内,依据有关规定认定的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。文化企业税收优惠政策对文化企业发展起到了助推作用,但迄今享受税收减免的基本上是盈利能力较强、规模经济明显的企业,对需要培育的中小文化企业,国家没有出台税收政策优惠。所以,国家除了做锦上添花之事外,还需做雪中送炭之事,出台中小文化企业税收优惠政策。二是应结合制定国家战略性新兴产业配套税收政策,出台属于国家战略性新兴产业的文化产业的税收扶持政策。目前国家对动漫产业、数字电视等已实施了税收优惠政策,对其他文化产业也应采取税收优惠。三是可借鉴韩国经验,政府注资成立文化产业互助基金,交给银行或文化企业孵化器运作,专门助推微型文化创意企业发展。四是对银行信贷给予一定的税收优惠,激励银行向文化企业授信。

### 三 市场主体在文化产业融资中的作用分析

文化产业核心层中的电影、电视、图书、音像、互联网等文化产品有没有竞争力,关键看这种产品有无创意。在知识产权难以得到有效保护的情况下,这种创意如果不能在短时期内大范围传播,那就极有可能被模仿,一旦被模仿,最初创意的文化企业就难以得到应得的收益。而要快速、大范围地传播,就必须要及时得到资金的支持,及时得到资

金补充只有通过市场手段才能实现,所以,文化企业要主动出击市场,实现市场化融资。

#### (一)通过资本市场拓宽文化产业融资渠道

多层次资本市场体系可为处于不同发展阶段的文化企业提供融资渠道:国有大型文化企业可以通过A股主板市场融通资金。如有文化传媒板块“第一股”之称的凤凰传媒,2011年11月在主板市场成功上市后,实现融资5.09亿元。民营文化企业则可通过中小板、创业板甚至新三板融资。创业板设立两年来,已有十余家文化产业概念公司在创业板上市,华谊兄弟传媒集团最具代表性,该公司创办于1994年,最初靠投资冯小刚、姜文的电影而进入电影行业,2005年全面投入传媒产业,投资及运营电影、电视剧、艺人经纪、唱片、娱乐营销等领域。2009年10月成功上市,成为首批创业板上市公司,发行股票4200万股,成为文化传媒行业内一颗新星。据不完全统计,目前中国文化产业上市公司已达50余家,涉及演艺、文化旅游、动漫游戏、影视制作发行等领域,仅2011年,文化产业企业上市融资额达到113.53亿元。但整体而言,中国文化企业上市还处在起步阶段。如上市公司数量,美国文化上市企业300余家,中国只及其1/6;中国文化企业数万家,上市公司却仅50余家,可见文化企业上市培育空间巨大。

文化企业可以在银行间债券市场通过发行短期融资券、中期票据、集合票据等非金融企业债务融资工具等方式获得资金。债券市场在推动文化产业发展方面已经开辟出了一条可行之路。2007年成立的银行间市场交易商协会,积极服务于文化企业债券融资。截至2011年底,交易商协会已累计接受18家文化类企业297亿元债务融资工具注册,文化企业通过发行债务融资工具获得发展资金。如2011年11月,以文化科技产业为主导的深圳华强集团成功在中国银行间市场交易商协会注册发行25亿元3年期中期票据。

文化企业还可以借鉴美国经验,运用期货市场实现市场融资。美国推出的电影期货实际上不是完整意义上的标准期货,只是运用了期货的某些机理,如期货的到期交割和清算机制。其操作办法是:先确定3年的演出场次(即产品标准化),假设

每年演剧100场,把这100场份额化,再把这份额放在文化交易所交易。通过远期交易,文化企业便可提前获取资金并通过短缺差异化获取差额收益。

#### (二)银行信贷支持文化产业融资

银行是文化企业重要的市场融资对象。2010年3月,中宣部等九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》,之后银行业纷纷创新信贷模式支持文化企业融资。据央行统计,2010年,全国文化产业中长期贷款新增276亿元,年末余额同比增长61.6%,比上年末提高39.1%。2011年银行业继续加大对文化企业的信贷支持,如工行在2010年文化产业贷款增加140多亿元的基础上,2011年新增投放92亿元,增幅达17.71%。

不过,制约银行业支持文化企业的障碍依然存在:(1)文化产业集中度不高,企业规模小而分散,成长不确定性大,又具有轻资产、重知识、重创意的特点,这就导致大部分文化企业规模较小,固定资产不多,可供抵押、质押的资产很少;(2)文化企业无形资产评估体系不健全,专业性的文化保险机构与融资担保机构缺乏,知识产权抵质押制度不完备;(3)文化产业链前端多是分散化的中小企业和个人工作室,后端的制作和传播环节则由大型国有传媒机构垄断,这就导致市场开发的积极性和主动性不强。在条块分割的产业结构中,文化创意的产业化无法落实,文化产业“一次开发,多次利用”的高收益赢利模式无法实现。所有这些使得金融机构介入其中难以图利,是制约我国文化和金融结合的一大瓶颈。解除这些制约因素,需要银行业和文化企业共同努力。对文化企业而言,适应市场需求加快建立市场化运作机制,进一步提高文化产业的规模化、集约化、专业化水平,提升文化产业整体的市场化水平。对于银行而言,要开发适合文化企业特点的信贷产品,加大银行业支持文化产业的信贷投放,建立健全多层次的贷款风险分担和补偿机制。此外还需政府出面建立文化产业融资信息管理平台和文化产业版权评估体系,发挥文化产权交易所作用,加快文化版权交易和流通,成立专业文化担保公司。

#### (三)发展文化产业投资基金

投资基金有两种:证券投资基金和产业投资基金。绝大多数文化企业是中小企业,且处于成长阶段,很难通过证券市场实现融资需求。文化产业投资基金作为一种新型投资工具,可以为文化企业筹措资金发挥股票、债券不可替代的作用。2009年,由财政部、中银国际、中国国际电视总公司等联合发起成立中国文化产业基金,该基金总规模为200亿元,第一期规模49亿元,其中财政注资5亿元。该投资基金由专业基金公司进行托管,完全采取商业化运作模式,重点扶持我国演艺娱乐、动漫游戏、影视制作和发行放映、出版发行、文化会展、网络信息传媒等文化产业的发展。在中央文化产业投资基金的示范下,不少地方也成立了文化产业投资基金,如由浙江日报集团和浙江省财务开发公司联合成立的东方星空文化传播投资有限公司,投资8000万元于浙江宋城旅游发展有限公司和杭州精英在线教育科技有限公司两个增资扩股项目,有效地缓解了两家公司的资金压力。至2011年底,全国共设立了15只文化产业投资基金,总募资规模达381.5亿元。

相对于证券投资基金而言,我国产业投资基金规模狭小,至于文化产业投资基金更是方兴未艾。我国文化产业投资基金目前面临六个问题:以官办为主,缺乏应有的法规和政策保障,缺乏高素质的文化产业投资家,缺乏合理的退出机制,文化产业投资金融服务体系欠完备,缺乏成熟的创业者。<sup>[4]</sup>我国文化产业投资基金须直面这六个问题才能获得健康有序发展。针对我国文化产业发展的现状,可以考虑在政府中心型文化产业投资基金之外,借鉴私募股权运作机制,设立银行中心型文化产业投

资基金,将有利于上述问题的破解。

因文化产业兼具公益性和营利性,其发展需要政府力量与市场主体共同推动。无论是市场主导的美国模式,还是政府主导的日韩模式,政府和市场不仅发挥着各自的优势而且互为补充,有力地推动了本国文化产业的发展。我国大中型国有文化企业大都从事业单位改制而来,习惯于依赖公共财政,很少借助于金融市场工具;小型文化企业因其资力弱、规模小、抵押物缺乏,很难实现市场融资。所以,当前我国文化产业融资的总体状况是:过分依赖政府,市场主体作为有限。十七届六中全会提出建立文化大国、文化强国的目标,实现这个目标首先需要解决的是文化产业融资的问题,文化产业特性决定文化产业融资问题的解决,先须廓清政府与市场的作用。

#### 参考文献:

- [1] 谢旭人. 创新财政政策机制,促进文化发展繁荣[N]. 人民日报,2011-12-22(8).
- [2] 陈志楣. 中国文化产业发展的财政支持研究[M]. 经济科学出版社,2008:97-119.
- [3] 张书卿. 法国政府对出版产业及文化产业发展的作用与作为[J]. 出版发行研究,2006(1):71-74.
- [4] 刘娜. 略论新型文化产业投资基金的构建[J]. 社会科学家,2011(3):78-80.

责任编辑:骆晓会