

龙门文化旅游园区建设与投融资研究

王海虹

(洛阳师范学院 财务处, 河南 洛阳 471022)

摘 要: 龙门文化旅游园区是以石窟景区为核心联系相关的文化资源而建立的, 其发展建设的目标是把龙门文化旅游园区建成河南省文化旅游体制改革重点试验区和示范区, 集温泉、生态、文化为一体的休闲度假旅游目的地。其空间功能模式是建立四个文化旅游活动圈, 形成“一廊八区”的文化旅游空间。龙门文化旅游园区投融资体现在两个方面: 一是重建投融资体系, 二是开拓融资方式。具体运作过程中成立了龙门园区投资(集团)公司, 作为园区发展的投融资平台。以园区的资源为担保吸引大型投资商, 形成“园区管委会 + 大型投资商”的园区运营主体, 以资产和要素重组为突破口, 培育园区龙头旅游企业或企业集团; 放宽准入条件, 降低门槛, 引导各类社会资本参加园区投资, 通过兼并、参股、收购、租赁承包、BOT(建设—经营—转让)、TOT(移交—经营—移交)等多种方式扩大融资经营。

关键词: 园区; 文化旅游; 文化旅游园区; 投融资

中图分类号: F830.59

文献标识码: A

文章编号: 1009-4970(2012)04-0082-04

收稿日期: 2012-01-07

基金项目: 河南省政府决策招标项目(2011B510)

作者简介: 王海虹(1971-), 女, 河南洛阳人, 洛阳师范学院财务处会计师。

2003 年以来, 我国逐步实行了文化体制改革, 除少数文化单位保留了事业体制外, 大部分经营性文化事业单位转制为企业性质, 建立起了现代企业制度, 由此, 催生了新型的中国文化产业。既然是产业就需要众多数量的企业作为支撑, 文化产业也不例外。目前, 我国文化产业已经形成了出版发行业、影视娱乐音像业、网络文化业、艺术品业等文化企业。一批具有实力和竞争力的国有或国有控股的大型文化企业相继涌现, 大量的民营性质的文化企业也在迅速成长, 并逐步发展为文化产业的主力军。企业的成长壮大, 首要条件就是资金的注入, 就像其他产业的发展一样, 资金的有效筹措是生存发展的关键, 融资的制约同样成为文化企业成长壮大的瓶颈, 而文化企业由于历史背景、特殊的属性面临的投融资环境又相异于一般企业, 基于此, 本文的研究重点就放在了龙门文化旅游园区建设程中的投融资方面。

一、研究的给力点与缺位

文化作为产业发展在我国起步比较晚, 理论探讨也是在 20 世纪 90 年代才开始的, 随后的 20 多年中文化产业地位逐年攀升, 成为我国发展迅速的产业之一。相对应地对文化产业的研究也越来越多。分析这些研究文献, 最初对文化产业的研究主

要集中在自身发展方面, 如文化产业政策及体制研究^[1], 文化产业发展现状、趋势、问题及对策研究^[2]。像经济学、管理学、数学等相关学科基本没有引入。随着文化产业的深入发展, 文化产业与其他行业如数字化产业、商业营销等的联动越来越多, 研究也随之拓宽, 文化与信息产业、文化与金融产业的研究成为热点。当改革不断深入之后, 文化基地、文化园区相继成立, 国家也逐步减少或停止了对文化产业的资金支持。资金是企业生存发展的命脉, 投融资问题随之就成为政府和学界关注的重点、热点和难点所在, 政府相关的政策陆续出台, 学者相应的研究也紧紧相随。

从政策角度而言, 2009 年 7 月 22 日, 我国第一部文化产业专项规划——《文化产业振兴规划》由国务院常务审议通过。^[3] 国务院常务会议指出, 要降低准入门槛, 加大政府投入和税收、金融等政策支持力度, 培养文化产业人才, 完善法律体系, 规范市场秩序, 为规划实施和文化产业发展提供强有力的保障。^[4]

《文化产业振兴规划》出台标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业, 并进入实施阶段。文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等将成为国家重点推进的文化产业。2010 年文化部、财政部等九

部门联合制定的《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》，要求通过创新信贷产品、完善授信模式、培育保险市场、实施文化产权评估交易等具体举措，加大金融对文化产业发展的支持力度。^[5]

就学界研究关注层面而言，研究的重点是政策扶持文化产业发展，国外文化产业投融资体系翻译介绍，构建文化产业投融资体系，创新适用于文化产业投融资的金融产品，文化产业的投融资机制的策略选择。

分析政府政策和学界关注的内容，融资支持的对象仍集中于大型企业和少数具有较强品牌优势与市场竞争力的文化企业或项目。然而，国内目前上市的文化企业大约 20 家，只有很小一部分的文化企业真正有上市条件，更多的文化企业特别是以地方政府为主导的中小文化企业，虽然大部分已经转制为文化企业，但都还没有相对开放的融资渠道，因此当前这类文化企业还是依靠政府有限的资金投入，银行信贷对文化产业的支持还只限于点，尚未推广及面，资金短缺成为此类企业发展过程中面临的严重问题，在企业大步迈向资本市场的过程中，文化企业的投融资几乎成为了“贵族游戏”。

以地方政府为主导的中小文化企业在投融资方面的政策和研究，基本上是缺位的。这原因是多方面的，概括来说有三点：从投融资专业看研究集中在大中型企业上面；从文化专业看多数专家学者热衷于搞规划开发；从产权制度来说，由于文化产业一直属于国有文化事业，文化保护的制度，限制了学者从投融资角度去研究文化企业的资金问题。

中国是历史文化悠久的国家，近年来文化开发成为投资的热点，文化产业的建设成为经济新的增长点，因此全国各地不同类型的中小文化企业快速发展起来。由于文化产业的属性使然，管理组织者通常都是各级政府相关的部门，所以政府是文化企业投融资的主要推动力。国家的投入通常是有限的，文化企业在开发之初，应在原有投融资方式的基础上，借鉴国际成熟的投融资方式，采取积极有效的措施，拓展融资渠道寻求新的投融资方式，以规避防范投资风险，保证文化企业开发建设顺利进行，促进当地经济发展。

文化旅游园区是文化与旅游业相融合的结果，也是文化产业和旅游产业发展的新动力。依据洛阳龙门石窟的文化特色和旅游发展现状，洛阳市委、市政府在 2007 年提出龙门文化旅游园区，成立了

管理委员会，借此扩大旅游服务，提升文化产业的社会经济价值。

当前，我国文化旅游园区的建设和投资研究，基本上处在探索阶段，可供借鉴的成功案例尚少，园区在规划建设、资源集聚、资本运作等方面各不相同。因此，本文将以龙门石窟为实证探讨文化旅游园区建设的依托和融资模式等问题。

二、发展构想与建设

（一）指导思想与形象定位

1. 指导思想

全面落实科学发展观，通过拓展园区发展空间、优化园区发展环境、完善园区服务业产业链条，培育园区品牌价值，构筑以石窟文化、河洛文化为内涵，以旅游产业为主导，以绿色生态休闲度假为特色的国际旅游目的地，促进洛阳经济结构调整和产业升级，使龙门文化旅游园区成为洛阳市服务业发展的“强引擎”和“活力源”。

2. 战略形象定位

发展定位。以龙门石窟世界文化遗产和龙门风景名胜保护区保护性开发为基础，以龙门山水、自然生态构建为主要抓手，将龙门文化旅游园区打造成为国际上著名的以休闲度假为主、观光休闲相结合的旅游胜地，洛阳市与河南省旅游的标杆，洛阳市现代服务业发展的重要增长极和城乡统筹发展的示范区。

形象定位于文化宝库·秀美山水·唐韵佛光·休闲天堂。文化方面，龙门园区内蕴含着丰富的佛教文化、魏唐石窟文化、儒家文化、中原文化及遍布各个朝代的名人文化，体现着河洛文化的精髓，是展现和体验中华文明的文化宝库。自然景观方面，“洛阳四郊山水之胜，龙门首焉”，这里青山叠翠、伊水中流，精美的雕像与青山绿水交相辉映，“峥嵘两山门，共挹一水秀”就是对龙门自然风光的极好写照。核心吸引物方面，龙门园区是盛唐文化和佛教文化的交融圣地，借势可以打造成为国内外著名的文化体验旅游目的地。同时，针对旅游产业的转型升级而言，龙门园区亟待突破观光旅游为主的发展模式，依托园区内丰富的温泉资源发展休闲产业，打造观光和休闲度假相结合的复合型发展模式。

（二）发展目标

1. 总体战略目标

通过龙门文化旅游园区的发展，完善园区文化旅游产品体系，强化文化旅游基础配套设施，优化文化旅游发展环境，促进区域经济结构转型升级，

使之成为区域国民经济发展的主要推动力量,为促进河南服务业发展探索新的路径。

在国际范围内,龙门文化旅游园区成为以佛教文化和盛唐文化为特色的国际著名的文化遗产旅游目的地,独具河洛文化魅力的国际旅游目的地;在国内,龙门文化旅游园区成为中华文化的核心区,中原城市群旅游发展大格局中的龙头景区,国内重要的文化群旅游目的地;在省内,龙门文化旅游园区将成为河南省文化旅游体制改革重点试验区和示范区,集温泉、生态、文化为一体的休闲度假旅游目的地。

2. 主要经济指标

至 2015 年,园区建成面积为 31.7 平方公里;预计累计完成投资 27 亿元;区域内文化旅游企业达到 300 家;年接待游客量达到 865 万,服务业年营业收入 36.76 亿元(其中旅游服务业收入 20.38 亿元,文化产业收入 16.38 亿元),年利税 5 亿元;文化旅游直接就业人数达到 8000 人,带动就业人数 40000 人。

3. 分目标

社会目标:成为洛阳市和谐社会大社区建设的试验区;成为河南省促进城乡一体化与社会主义新农村建设的试验新区;成为洛阳市扩大就业、旅游富民、提高居民生活质量的示范区。

文化目标:为文化资产储备库与文化 GDF(地理数据文件)产出的重要基地;争创“国家级文化产业示范园区”;提升洛阳市旅游文化产业实力的动力与平台。

环境目标:打造自然与人工和谐的山水生态旅游胜地,成为洛阳市生态文明建设的核心区域。

(三) 功能布局

1. 空间布局

依据园区的文化内涵、资源现状以及发展前景和规划思路,园区在空间上形成四个文化旅游活动圈。

核心价值观光圈:绕园区内伊河两岸,包括龙门石窟、香山寺、白园、伊河风光、伊河湿地。该圈内是石窟文化和山水龙门的集中展示区。

文化旅游项目圈:在龙门保护区之外设计旅游环线公路,依托龙门自然资源在环线公路两侧建设相应的文化旅游项目,形成生态观光、文化展示、文化体验等旅游项目圈。

服务中心聚集圈:在园区的四个入口分别建设相应规模的景观大门和旅客服务中心,服务中心提

供停车、购物、住宿、餐饮、休闲娱乐等综合服务,在意向向上形成园区的第三圈,即服务中心聚集圈。

龙门文化延伸圈:主要包括以司马光墓、范园、二程墓、邵雍墓等为代表的宋代儒学文化区。此圈虽在园区边界之外,但儒家文化是龙门北魏大唐佛家文化的重要外围文化资源,也是龙门旅游发展的重要协作对象。

2. 功能布局

在功能发展构建方面园区最终将成为观石窟、洗温泉、参禅礼佛、看北魏风情、赏盛唐文化、吃小吃、听古乐、品茗茶的休闲度假胜地。依据整个园区的发展现状、保护格局、产品功能、主要道路、河流形成“一廊八区”的文化旅游空间布局,即伊河风光湿地生态长廊,核心区、温泉度假区、佛教文化保护展示区、佛教文化体验区、魏隋唐民众文化展示体验区、新农村建设区、农业旅游经济区、旅客服务中心。

三、投融资体系的开拓

洛阳市为促进龙门文化旅游园区的建设,成立了龙门园区投资(集团)公司,作为园区发展的投融资平台。以园区的城市资源为担保吸引大型投资商,形成“园区管委会+大型投资商”的园区运营主体,解决园区产品建设、基础设施建设和环境营造的资金困难;以资产和要素重组为突破口,培育园区龙头旅游企业或企业集团,推动旅游企业上市;放宽准入,降低门槛,激发市场主体活力,引导各类社会资本加大园区开发力度。通过兼并、参股、收购、租赁承包、BOT(建设—经营—转让)、TOT(移交—经营—移交)等多种方式参与园区开发和经营。

龙门文化旅游园区的建设投融资问题主要是两个方面,一是重建投融资体系,二是开拓融资方式。

(一) 重建投融资体系

实现金融支持功能的重要手段是建设融资体系,加快融资要素市场建构的步伐,创建适宜的融资软硬环境,使融资服务上新台阶,这对龙门文化旅游园区的发展具有重要意义。

一是实行分类指导,实现投资主体和产权多元化。投资和融资本来就是企业的事情和权限,政府包办既做不了,也做不好。因此重新构建投融资体系在纠正政府越位的同时,校正民营企业在文化投资领域的缺位现象,鼓励园区管理委员会采用多种方式吸引社会资本参与。与此同时,推进国有文化

企业股份制改造,加大兼并重组力度,实现投资主体和产权多元化。充分整合资源,完善与规范各级融资平台公司,增强融资平台公司实力。

二是构建融资中介。制定和完善无形资产的评估、质押、登记、托管、流转和变现的管理办法,建立并充分发挥文化产权交易平台的作用,为文化产权交易提供专业化服务,切实加强了对文化市场的有效监管,加大知识产权保护力度,完善各类无形资产二级市场,有效保障投资者、债权人和消费者的权益。

三是创新融资工具。培育文化企业上市的后备资源,加快文化企业上市融资步伐,鼓励已上市公司采用公司债券、可转换公司债券、配股和增发等方式进行融资。鼓励企业主动利用银行间债券市场,通过超短期融资券、短期融资券、中期票据、中小企业集合票据等融资工具进行融资。引入信托融资,推进融资租赁,深化公私合作伙伴关系,积极利用 BOT(建设—经营—转让)、TOT(移交—经营—移交)等项目融资方式,稳步推进银行信贷资产证券化和企业资产证券化。

四是提升融资服务,优化融资环境。以政府信用为先导,以企业信用为核心,以个人信用为基础,以社会中介机构为载体,全面营造诚实守信的社会氛围,培育信用文化,强化制度建设,健全现代市场经济的社会信用体系。开展金融知识培训,培养文化企业管理者的融资意识,提高其利用金融手段驾驭市场经济的能力。优化融资服务水平,提供集信贷、结算、汇兑、理财等“一条龙”的优质服务。

(二) 开拓融资方式

一是战略合作型融资。战略合作是一种具有持续性和有效性的良性融资方式,龙门文化旅游园区的规模并不是很大,也具有相对的社会公益成分,必定也得为社会提供精神文化服务,市场这类文化企业的调控力度和空间都很有限,仅仅依靠自身的力量难以在市场竞争中取得胜利。因此,在开拓社会各种融资方式的同时,应当依靠各级政府与社会资信度高的单位进行战略合作。

二是金融制度创新融资。主要体现为以下四种:股权融资,融资时间通常在 5~7 年之间,文化企业一般会和投资方协议在特定的时期内回购融资方的股份;夹层融资,一般采取次级贷款的形式,也可采取可转换票据或优先股的形式;优先级债务贷款,文化企业将项目特权卖给指定合作商,得到“保底发行金”,这相当于优先预支,优先贷款实际

上是以预售项目权合约为担保,以保证还款来源;发行 AAA 级债券,一般由投资银行以项目的销售收入为基础资产,向投资者发行证券化产品。

三是基金融资。国际上常用来筹集文化企业资金的手段是发展基金,可以最大限度地吸纳政府、企业、财团和个人等多方面的资金投入,非营利性的半官方或民间基金组织是最好的方式。洛阳这类基金会还很少,基金会运作形式尚在尝试之中,文化类的基金会就更是少之又少,还要加大引导力度,促进基金会的形成,这样便于把文化企业项目相关的或不相关的个人或团体的各类资金筹集起来,统一支配。

四是资本市场融资。采取措施鼓励和引导企业发行股票和债券,通过企业上市、项目或资产重组、联合投资、发行债券等形式增加旅游投资,开拓直接融资渠道。资本市场直接融资主要有四种方式:发行债券、资产证券化、项目融资、资产出让。

五是采用国外典型的融资模式。国际上比较典型的融资模式主要有前文所述的 BOT(建设—经营—转让)、TOT(移交—经营—移交)、BTO(建设—转让—经营)和 PPP(公司合伙制)模式。初期可以先采用 PPP(公司合伙制)模式既,起步再向 TOT(移交—经营—移交)过渡,最后采用 BOT(建设—经营—转让)融资方式。这样分步借鉴实施国外融资模式,可以降低尝试过程中的风险,比如 PPP(公司合伙制)模式不涉及经营权的转让,又不存在产权和股权问题;TOT(移交—经营—移交)只涉及经营权转让,不涉及股权和产权问题,可以避免 BOT(建设—经营—转让)中所包含的大量风险与矛盾,比较容易使双方达成协议,不管是金融机构、基金组织和私人资本都有机会参与投资,这样文化企业的融资渠道会更广泛,效益也会更好。

[参 考 文 献]

- [1] 傅守祥. 深化文化体制改革 加快文化产业发展[J]. 长白学刊 2004(1).
- [2] 胡惠林. 当前我国文化产业发展的特点与趋势[J]. 开发研究 2006(1).
- [3] 文化产业振兴规划[EB/OL]. [2009-09-26]. <http://www.sina.com.cn>.
- [4] 国务院常务会议讨论并通过《文化产业振兴规划》[EB/OL]. [2009-07-22]. <http://www.gov.cn>.
- [5] 胡薇. 金融支持政策出台填补文化产业发展短板[EB/OL]. [2010-04-09]. <http://www.sina.com.cn>.

[责任编辑 李继峰]