

旅游产业投融资存在的问题分析

舒虹

(重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司,重庆 408000)

摘要:旅游产业是我国的朝阳产业,随着全球经济发展,逐渐成为影响全世界经济格局走向的重要产业。在各地政府支持和引导下,国内的旅游产业项目迅猛发展,蒸蒸日上,但由于种种因素限制和影响,目前国内的旅游业发展水平难以满足日益增长的经济水平和人们精神化需求,各别旅游产业基础设施不够完善,投融资方式较于单一的情况,制约了产业高水平发展。对于此类问题,政府主导下的各类投资主体在旅游业领域的投资力度也在逐渐增加,在促进旅游业快速发展的同时,却由于旅游业投资主体多样化衍生出了一系列问题,如何有效改进此类问题,成为当前旅游产业发展的首要任务。本文就旅游产业投融资问题进行分析,结合旅游产业发展现状基础上,了解不同投融资模式的优势所在,进而契合国内旅游产业实际情况选择最佳的投融资模式,并提出合理化改进建议。

关键词:投融资;旅游产业;政府导向;资金风险;产业转型

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2022.27.029

旅游业在长期发展中,取得了较为理想的经济效益,逐渐成为我国经济发展的支柱型产业之一。旅游业发展速度不断加快,旅游人数的逐年增长,旅游综合收入水平也在大幅度增加。在国家大力支持下,我国的旅游产业品牌形象逐步提升,配套的旅游市场体系随之健全,面对国民收入水平不断增长以及消费升级带来的挑战,我国的旅游产业真正进入到黄金发展阶段。而旅游产业的高水平发展,则离不开充足资金支持,这就需要吸引更多的投融资主体参与其中,满足旅游业发展的大量资金需求,推动产业转型升级,谋求高水平发展。综合分析研究旅游产业投融资问题,便于深化产业改革,推动产业高水平发展。

1 我国旅游业发展概况

我国旅游业尽管起步较晚,但发展势头强劲,呈现良好的发展前景。改革开放后,我国的旅游业多是外交、民间往来活动服务入境旅游方面,国内旅游市场开发力度不足。随着1978年党的十一届三中全会提出的改革开放政策后,国内旅游业才真正发展。伴随着居民生活水平提升,对于精神层面的需求度大幅度提升,我国的旅游收入水平成倍增长,逐渐成为房地产、汽车产业后的一项增长速度较快的居民消费领域。旅游业属于世界第三大范畴,随着经济高水平增长,旅游市场的规模将进一步扩大。

未来我国的旅游业发展,将朝着以下几方面发展:其一,旅游大众化特点更加鲜明,随着旅游人数持续增长,将逐渐成为全球最大的旅游市场。尤其是居民生活水平的稳步提升,旅游消费能力也将更进一步增强,势必会扩大国内的旅游消费市场^[1];其二,旅游产业规模持续扩大,在国民经济发展中的地位持续提升。由于旅游产业具有产业链长、关联度大和综合型强的特点,与其他产业之间联系密切,如何推动旅游产业转型升级成为首要目标;其

三,旅游消费结构升级,消费水平逐步提升。由于旅游市场体系逐步健全和完善,传统的观光型旅游开始朝着复合型旅游发展;其四,旅游服务专业化水平不断提升,信息化含量大大增加,极大的提升了旅游服务效率;其五,文旅融合发展。目前国内各地的文旅热烈发展,旅游产业正处于转型升级的重要阶段,加强各类文化资源开发和利用,挖掘文化价值需求同时,建立完善的内部运行机制和外部发展模式,提升产业价值同时,助力旅游产业高质量发展^[2]。

2 我国旅游产业投融资市场现状和问题

2.1 旅游产业投融资市场现状

结合目前我国的旅游产业发展现状来看,投融资市场呈现良好的发展前景,大型旅游项目数量持续增加,相应的促进了旅游企业规模化发展,加之全国各地新建旅游项目规模和投入也在不断增加,整体呈现大型化发展趋势^[3]。旅游新业态项目大规模涌现,伴随着经济发展趋势旅游产业也在转型升级,围绕着社会需要针对性开发旅游产品,很多新兴的旅游项目成为了旅游产业投资建设的重要内容。部分旅游高端项目,受到了资本的青睐,高端休闲元素的旅游地产和休闲会所不断涌现。而且民间很多资本也开始逐步参与到旅游项目建设中,在坚持政府主导的同时,也有很多民间资本投资建设小景区,或是农家乐等旅游项目,在带来可观收益的同时,为旅游业发展带来了重要的促进作用^[4]。

2.2 旅游产业发展投融资市场发展中的问题

我国旅游产业投融资市场发展,其中所暴露出的问题多样,具体有以下几点:

(1)招商引资依赖度较强。目前全国各地的旅游业蓬勃发展,在政府主导下,出台了一系列扶持和优惠政策,用于吸引更多社会资本支持旅游开发建设。通常情况下,

招商引资前,需要综合考量行业制度是否完善,旅游市场是否成熟。但实际上,国内部分地区的旅游市场宣传和市场营销手段不够合理,公共服务设施不够完善,导致资金投入回报周期长,产生的效益不够明显。种种问题的存在,说明我国部分旅游投资结构不够合理,有待完善^[5]。

(2)旅游产业投融资体系中长期规划缺失。我国的旅游产业在长期发展中,对于资金需求度较高,但投融资中缺乏中长期的规划,整体规划缺少前瞻性,一个新项目的开发和引入时间较长,项目落地后难以保证后续资金的投入支持。旅游开发是一项长期任务,并非是一蹴而就的,稳定、持续中长期投融资支持,因此充分契合区域经济发展水平,在政府支持下加强相关部门联系,尤其是金融部门以及社会资本力量支持,制定科学合理,并且具有前瞻性的投融资规划,这样才能有效提升我国旅游产业投融资水平,推动我国的旅游产业可持续发展^[6]。

(3)旅游产业投资结构不合理。受限于旅游资源外在性特点,如果在接受社会资本投资时,对于一些投资门槛低,回报周期短的项目,如,独立景点,更加容易受到社会资本的青睐和支持。投资商在旅游开发项目选择方面,对于回报收益较为迫切,尤其是一些旅游基础设施建设项目,很少可以获得社会资本支持,较难快速回笼资金,产生可观的收益^[7]。相比较而言,小规模旅游项目建设回报周期短,更容易获得充足资金支持,因此基础设施建设项目主要是政府资金支持。此类情况下,导致旅游产业难以规模化发展,种种问题不同程度上制约旅游产业高水平发展。

(4)旅游产业和资本市场联系不够紧密。旅游产业发展离不开大量资金支持,也需要政府政策保障,很多旅游开发项目需要金融机构信贷支持,因此旅游产业运作方式普遍停留在营业收入为回报的模式上,此种模式较为滞后,与资本市场的联系不够紧密。伴随着旅游市场规模逐步扩大,旅游项目逐渐大型化,如果仅仅依靠政府和金融机构信贷支持,是难以获得充足资金来完成投融资活动的,还需要进一步推动旅游产业投融资产业多元化发展^[8]。

3 旅游产业投融资模式选择

对于旅游产业发展而言,前景十分广阔,但由于投资规模不断扩大,回报周期变长,导致吸引投资的难度大大提升。如何满足投资商的利益诉求,注意坚持政府导向,充分发挥行政资源优势,与投资商的利益诉求相切合,更有效的引进资本来支持旅游项目开发和建设。通过建立一个良好的项目运作平台,为旅游产业投融资提供支持,在充足资金支持下,才能保证旅游产业平稳、可持续发展。就常见的旅游产业投融资模式来看,具体如下。

3.1 政府资金支持

旅游产业在发展中,政府的扶持十分重要,对于一些旅游业基础设施建设项目和工艺服务设施,由于项目公

益性特点,短期内无法取得理想的经济收益,因此难以吸引投资者投资。如果缺少政府扶持,项目自然无法顺利开展,因此此类基础设施建设成为制约全国各地旅游业发展的主要问题之一。如,公共服务设施、交通枢纽、环境保护、旅游规划以及市场推广等方面的费用支出,有助于旅游项目开发和建设的费用,均可以寻求当地政府投资或扶持,以此来保证区域旅游项目开发工作进行顺利^[9]。

3.2 生态融资

旅游产业发展过程中,需要高度重视环境保护和治理工作,因此需要做好旅游产业同林业保护、生态观光农业之间的良性互动,建立生态融资平台来吸收更多的社会资本助力旅游产业发展。推行生态融资方式,在生态修复和生态建设投资问题解决方面效果显著,常见生态融资模式多是依托于丰富森林资源支持。具体方式有林权抵押贷款,建立信托融资和林产品贸易信贷方式进行生态融资;农牧一体化开发和利用,获取项目开发资金;采用少投入,为森林旅游项目开发提供资金支持^[10]。

3.3 基金融资

政府对于旅游产业发展提供政策保障同时,也应该设立专项基金,以此来弥补旅游产业经费不足的情况。旅游专项基金,需要在政府的监管下规范使用,用于支持、引导和鼓励区域旅游发展,缓解资金压力。基金的资金主要是政府财政支持,还有部分社会捐助和旅游企业红利。通过基金管理,在政府财政部门监管下,合理配置和利用旅游专项基金^[11]。通过基金融资方式,有助于促进旅游产业转型升级,提升旅游产业整体发展经济效益和社会效益。在塑造良好的品牌形象下,吸引更多社会资本投入其中。

3.4 上市融资

一些规模大,经营模式成熟的旅游企业而言,通过选择挂牌上市的方式来融资,获取更多的资金来支持旅游项目开发。相较于非上市公司而言,上市旅游公司获取资金渠道更加广泛,可以有效解决企业资金压力问题。对此,旅游企业再发展到一定规模和程度后,可以考虑上市融资,与资本市场紧密联系,吸引更多资本用于旅游项目开发和建设,助力旅游产业高水平发展^[12]。

3.5 社会民间资本

对于社会民间资本,可以同样是支持旅游产业发展的重要资金来源,可以通过合资或是独资的方式来吸引社会民间资本,用于小型旅游项目投资,适当的开放小规模旅游项目,如农家乐和小型景区等旅游项目,引入社会民间资本。同时,也可以选择市场上出售股份、债券以及私募基金等方式,整合社会闲散资金,并采用盈利分红方式来提升资金利用率,助力旅游产业转型发展。

4 旅游产业投融资的创新措施

针对目前我国旅游产业投融资中存在的不足,需要站在宏观角度去分析现存问题,剖析问题产生的原因,结

合不同投融资模式优势特点灵活选择,并提出合理化建议应用到实处。

4.1 契合实际情况编制投融资中长期规划

旅游产业发展,为了赋予产业持久发展动力与活力,应站在整体角度,契合实际情况编制合理的投融资中长期规划,支持后续的旅游项目开发和建设。通过研究分析旅游产业投融资中的问题,制定合理化措施和手段。对旅游项目进行可行性分析,统筹规划资金来源,编制合理的投融资计划,在计划支持下来支持后续旅游项目建设。通过市场化运作模式,实现资源的合理化配置与利用,重点改善旅游项目薄弱环节的问题,满足旅游项目建设和发展需求。

4.2 拓宽投融资渠道吸收更多资本

地方政府适当增加财政投入力度同时,也要综合评估不同旅游项目特性,适当的倾向于重点旅游景区和大型旅游基础设施项目建设,扩大宣传和营销力度。与商业银行建立合作关系,在获取银行信贷支持下,支持旅游项目开发建设^[3]。通过此种方式,在旅游企业、银行与政府之间建立良好合作机制,各主体有效沟通下来吸引更多资金,并且在政府监管下来引导资金流向,有效投融资渠道。政府与商业银行的合作并非是单一某个项目的,而是要深度、长期合作,依据区域旅游项目开发需要编制合理的金融服务方案,为旅游产业发展提供方向导向,挖掘旅游企业潜力,开发更加优质的金融产品。另外,深化融资机制,拓宽融资渠道,提升金融服务质量,为旅游产业发展提供更加丰富的资金支持。

4.3 优化旅游投资项目管理模式

关于旅游项目开发和建设,需要积极推动旅游投资项目管理模式优化改进,下放旅游项目管理权限,符合旅游政策导向的项目,依据规定自行审批与备案。遵循公平竞争的原则,增强地方政府的政策扶持和优惠力度。旅游项目管理部门要强化职能,与其他部门积极沟通交流,优化管理措施来提升审批效率,进一步加快项目推进进程。立足于经济发展角度,源头上编制旅游项目发展计划,在掌握各阶段资金配置情况,推行旅游项目年度投资计划管理。计划经过批准合格后,依据标准严格执行,后期禁止随意变更。加强旅游项目主体交流,合作推进项目开发进程,定期考核项目开工率和完成进度,计划完成情况与下一年财政支持资金存在密切联系。所以,通过合理有效的项目深化,规范流程,通过有效的监管,切实提升旅游项目资金利用率。

另外,在经济全球化背景下,为了大力推动我国旅游产业发展,可以通过中外联合的方式来吸引外资投入,充分发挥区域和资金优势。通过此种方式,不仅拓宽投融资渠道,还可以吸引更多的国外客流进入到国内,优势互补下助力我国旅游产业发展。

5 结束语

总的说来,国内旅游产业发展,需要坚持政府导向,在政府政策和财政支持下,扩大宣传和营销,吸收更多社会资本投入到旅游项目开发与建设中。在多元化投融资渠道支持下,优化资源配置,在提供充足资金支持同时,推动我国旅游产业可持续发展。

参考文献

- [1]杨爱荣.政府在资源型城市旅游业可持续发展中的主导性探析——以焦作市为例[J].河南师范大学学报(哲学社会科学版),2012,39(05):56-59.
- [2]许振晓.长三角区域旅游业政府投融资经济效益分析[J].杭州师范大学学报(自然科学版),2012,11(06):572-576.
- [3]罗仕玲.基于芷江侗族自治县旅游业的投融资问题研究[J].中国市场,2015(52):227-228.
- [4]宋涛.海南文化旅游业转型发展及投融资体制改革研究[J].经济师,2016(08):162-163+165.
- [5]刘明婷,张大洋.新常态下县域旅游业融资创新模式研究——以安徽省东至县为例[J].时代金融,2016(24):82+84.
- [6]徐紫嫣.旅游业融入“双循环”新发展格局:实施路径与政策思路[J].企业经济,2021,40(10):143-150.
- [7]张洪昌,凌常荣.民族地区旅游业发展的金融支持效率评价及优化路径探析——以广西壮族自治区为例[J].贵州民族研究,2017,38(01):190-193.
- [8]张小林,周道平,肖红青,刘少英.西部地区体育休闲旅游产业开发的投融资研究——建立西部体育休闲旅游产业的风险投资融资模式[J].北京体育大学学报,2004(12):1594-1596.
- [9]邹定斌,邹晓峰.贵州屯堡文化旅游地产的投融资博弈与金融风险管理研究[J].中国经贸导刊,2010(22):68.
- [10]万先进,邱映贵.湖北旅游业发展时空结构分析——以旅游收入为指标[J].世界地理研究,2007(02):78-83.
- [11]韩微微,燕小青.不同主体主导下浙江海洋经济的投融资方式优选[J].科技与管理,2013,15(03):111-115.
- [12]崔永静.“十一五”以来贵州旅游跨越式发展对于云南旅游业发展的启示[J].时代金融,2015(26):74-75.
- [13]许琼方.金融对旅游业发展的支持研究——以优秀旅游城市张掖为例[J].时代金融,2018(29):103+105.

作者简介:舒虹(1987-),女,籍贯:重庆市,本科,中级会计师,研究方向:资产管理、投融资、财务信息化。