

外商技术出资的风险及对策研究

艾茹权¹ 曾绍虎² 唐 黎¹

1. 国家技术转移西南中心达州分中心 四川达州 635000

2. 西梅子科技(四川)有限公司 四川成都 610000

摘要: 随着全球市场的不断开放和科技发展, 外商技术出资已成为推动企业创新力和提升竞争力的重要手段和推动世界经济发展的重要力量。外资技术出资不仅可以带来资金, 还可以引入先进的技术和管理经验, 提高企业的综合竞争力。然而, 在外商技术出资过程中, 存在诸多风险因素, 如技术价值评估风险、技术转移风险、市场风险等。通过系统分析风险因素并提出防范策略和建议, 探讨外资技术出资的操作实务, 以期为相关企业和投资者外商技术出资提供参考。

关键词: 外商技术出资; 出资风险; 对策研究

一、文献综述

外商技术出资的历史沿革可以追溯到20世纪末, 随着全球经济一体化的加速, 外商技术出资规模不断扩大。国内外学者对外商技术出资的风险进行了广泛的研究, 政策环境开放、市场需求驱动、产业升级转型、空白技术引领等背景促进了跨国技术的发展, 同时也促进了技术引进与扩散、技术转让与合作、人才培养与科研能力提升、高新技术领域增长、经济社会效益增加、参与国际合作和竞争等方面的快速发展。外商技术在国内出资是国内外资源互补、技术互动、产业互促的过程, 对于中国实现经济转型升级、科学技术进步、创新平台构建、新质生产力引领产业高质量发展均具有重要的战略意义。

二、外资技术出资的风险与防范

(一) 风险概述

根据文献综述, 外商技术出资面临的主要风险包括政策环境、技术价值、技术转移、产业排斥、市场前景、经济周期和生态影响等方面的风险类别。

外商技术出资易受到东道国政策环境变化的影响, 如政府更迭、政策调整等; 还易受到评估机构无技术评估经验、市场价值把握不足等不确定性的影响; 技术转让方隐蔽授权、多方转让、技术不可实施等重大影响; 市场竞争、市场需求的变化可能导致外商技术出资面临较大的不确定性; 经济周期的波动、货币汇率的变动等因素也可能对外商技术出资产生重大影响。

(二) 风险防范概述

为有效应对这些风险, 首先需要建立全面的风险评

估体系, 对目标国家的风险因素进行全面分析和评估, 以降低投资风险; 加强与当地合作伙伴的沟通与协调, 及时了解政策环境与市场动态, 以便快速应对风险; 还应制定应急预案, 以有效应对突发事件, 避免损失扩大。

(三) 风险类别与防范措施

政策风险与防范措施: 东道国政治环境变化引起的外资技术出资不确定性, 如国家稳定性、外交、税收以及和平环境等发生重大变化。在市场经济条件下, 由于受价值规律和竞争机制的影响, 各企业为争夺市场资源, 都希望获得更大的活动自由, 可能会触犯国家的有关规定, 而国家规定又对企业的行为具有强制约束力。政策的不稳定性可能导致外资技术出资的收益受损, 甚至可能影响外资技术出资的安全。

为有效促进跨国技术的规范行为, 在开展项目合作前, 外商技术持有人应充分做好尽职调查与合规审查, 强化知识产权保护策略、灵活运用国际条约和双边协定、建议风险预警与应急机制、开展多元化投资组合与合作模式、投保政治风险保险等综合性措施, 系统性地识别、评估并有效应对跨国技术投资中的政策性风险, 保障投资的安全与回报。随着全球经贸环境的变化, 还应保持策略的动态调整与适应能力。

技术价值评估风险与防范措施: 在技术出资过程中, 对技术的价值进行合理评估是关键环节。技术的价值往往难以准确量化, 不同的技术生命周期、成熟度、市场接受度等因素使得技术价值评估复杂化, 确定技术资产的现实价值以服务于交易, 而交易中的价格是通过市场上买卖双方的反复博弈形成的。技术价值评估涉及技术先进性、实用性、市场需求等因素, 评估过程可能存在

作者简介: 艾茹权(1986—), 男, 汉族, 四川达州人。

不确定性，导致评估结果与实际价值存在偏差，从而对外资技术出资产生影响。

对技术的市场价值进行合理评估，通过对高价值核心技术采取合理的评估方法、参数、评价指标体系等进行分析，这需要对技术的先进性、实用性、市场需求、市场价值、区域优势等因素进行全面分析，交易双方在价值大小、出资比例、股权划分上多次磋商达成一致意见，以减少技术价值评估风险。

技术转移风险与防范措施：外资技术出资涉及技术转移，即将技术所有权和使用权从一方转移到另一方。在这个过程中，可能会出现技术泄漏、技术侵权、技术难以转化等问题，导致技术转移难以顺利进行；也可能出现一技多卖等情形发生，导致技术核心秘密泄露，为投资人带来巨大的投资风险和资金损失。

为确保技术转移的顺利进行，应加强技术转移管理，包括制定严格的技术转移监管措施，规范技术转移活动和流程；加强技术转移机构的监管和管理，完善技术手段和流程，提高技术转移的效率和准确性；建立技术转移信息系统和平台，实现技术转移信息的快速查询和有效监管。

市场风险与防范措施：东道国市场变化对外资技术出资的影响包括市场需求变化、市场竞争加剧、市场准入限制、市场需求缩减等。如果出资的技术在市场竞争面发生变化，可能会影响到外资技术出资的市场前景和收益，而市场需求的变化则可能影响外资技术出资的可行性。

时刻关注市场需求变化和竞争状况，以便及时调整策略，降低市场风险；高标准、严要求选取优质高效的外资技术招引团队，技术招引人员充当了排头兵的角色，是外部先进技术招引的先行者。通过专业性人才的专业培训，将团队打造成招引专业、业务熟练、技术娴熟、精神面貌好、谈判能力优、具有外资项目识别能力的高素质、高效率招引小队。加强项目实地考察，对招引外资技术企业的硬件设施及综合实力，聘请专业的评估机构对投资方的投资实力及信用情况进行考证，对管理能力、经营情况、技术优势、发展前景、财务状况等综合考察确定合作模式。

产业风险与防范措施：外商技术投资进入后，凭借技术先进优势，通过设立外商独资企业或设立绝对控股的中外合资企业来达到产业控制的目的，对国内企业进行战略性的压制，使其内销的产品质量优于内资企业，从而降低内资企业竞争力，破产、停产现场增加，在市场占有率方面外资对内资企业的“挤出效应”凸显，一

定程度上挤占内资企业的市场份额。近年来，外商瞄准国内同一领域的公司，通过技术出资、产业并购等方式，扩大自己在市场内的份额，实现这一行业的市场垄断地位。

严格根据产业指导目录引进外资先进项目技术，目录对外商投资项目的界定起着重要指导意义。对禁止类的项目坚决不能引进，限制类的项目要多方考察、谨慎引进；并结合地方优势产业和产业链对项目或项目技术进行招引，重点围绕地方优势产业，突出产业优势，围绕产业链制定招引外资计划，以形成产业聚集效应为目标，对项目或项目技术进行选择。确保项目的可行性及科学性，防止低水平、高耗能、存活率低、资源消耗大的项目引入。

经济风险与防范措施：经济环境的变化可能会影响到出资方的经济状况，从而影响到外资技术出资的顺利进行。如经济周期、汇率波动、货币汇率等都可能对外资技术出资产生影响。经济周期的波动可能导致外资技术出资的收益不稳定，而货币汇率的变动则可能影响外资技术出资的成本。

关注经济环境的变化，尤其是汇率波动和经济周期等可能对外资技术出资产生影响的经济因素。可以通过制定汇率风险管理策略、合理规划投资等方式来应对经济风险。

生态风险与防范措施：由于技术应用或开发过程中对环境造成的不利影响，可能对人类健康、生物多样性、生态系统、碳排放等产生潜在的威胁。技术生态风险的大小取决于多个因素，包括技术本身的特点、应用范围、设计方案、转化方案、建设方案、使用条件及应用方式，以及环境条件和人类活动等。

通过建立技术生态风险评估体系、加强环境监测和安全管理、推广可持续技术发展等预防和应对措施方式来实现。加强公众对技术生态风险的认知和参与，促进社会共治，共同推动技术的可持续发展。

三、外资技术出资的操作步骤

确定技术出资形式：外资技术出资可以通过专利、专有技术、商标、生产工艺、技术人员知识、技术秘密、技术诀窍等形式进行。具体选择哪种形式，应根据技术的性质和双方的需求进行协商确定。

评估技术出资价值：根据《中华人民共和国外资企业法》《中华人民共和国中外合资经营企业法》《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》，技术作价应由合营各方按照公平合理的原则协商确定。在实际操作中，外资技术出资应以国际上通常的作价原则为依据，对拟

出资技术的价值聘请专业知识产权资产评估机构进行审慎评估。评估的内容包括技术的所有权证书、有效状况及其技术特性、使用价值、市场前景、技术先进性、作价的计算依据等。

完善技术出资手续：外资技术出资需要办理相关手续，包括签订技术转让协议、办理专利、商标等知识产权的过户手续等，还包括技术出资涉税手续。具体手续根据出资的形式和所在地的法律法规有所不同；在确定技术的价值后，外商投资者应与我国公司签订合同，合同内容包括技术的展现形式、技术使用情况、转让方式、使用费、转让期限、付款方式、收益分配、权利义务、法律责任、纠纷处置等。合同应报审批机构批准，合同签署后可向科技部门开展技术合同登记。

技术转移：根据合同约定，外商投资者应向国内企业转移技术，包括所有的技术资料、假设条件、技术文献、技术秘密、技术许可、技术质量、生产方案等，并通过技术交付、验收入账、权利变更、技术支持、争议解决等环节完成合同约定，以支持技术引进企业或新企业的顺利组建和高质量发展。

技术维护实时更新：外资技术出资不仅包括技术的转移，还包括技术的维护和更新。外商投资者应提供技术支持，协助国内企业解决技术问题。针对根据引进技术的消化吸收再创新形成的知识产权归属应提前约定，减少合作纠纷。

筹备技术出资税收：根据国家相关税收政策，外资技术出资涉及的税收问题包括企业所得税、个人所得税、增值税等。根据具体情况进行税务筹划，税务筹划的切入点应从筹划空间大的税种、税收优惠、纳税人构成、应纳税额、财务管理全过程（筹资管理、投资管理、经营管理、收益分配）等多方面切入，根据切入点结合国际税收管辖权、地区选择、纳税人优惠、税负转嫁、纳税人级别、转让定价、税率、税基等税务筹划基本方法开展活动。

四、案例分析

为更直观地展示外商技术出资的风险及应对策略，本文选取了两个典型案例进行分析。成功案例：某跨国汽车零部件制造企业将其先进的汽车发动机制造技术和相关专利作为出资形式与中国本土的一家车企共同组建合资公司。这家企业不仅提供了关键技术，还承诺提供技术支持、员工培训和技术升级服务。通过“技术评估——合同谈判与签订——权属转让与登记——技术转移与应用——长期合作与协同创新”等步骤有效地实现了技术本地化，推动产业升级，最终达到双赢的效果。

这样的成功案例表明，外商技术出资不仅能促进外资企业快速融入当地市场，也能帮助中国企业快速获取核心技术能力，提高自身技术水平，实现产业快速发展和经济效益增长。

失败案例：某国际高技术公司以一项先进的半导体芯片技术出资，与国内一家科技企业成立合资公司。外商预期将该技术作价换取合资公司的股份，并期望借助中国市场的生产和销售优势实现共赢。经历“技术评估不准确——知识产权保护问题——技术落地难度大——合作双方战略目标不一致——政策监管与审批问题”等阶段，最终导致项目失败。

外商技术出资的成功与否不仅取决于技术本身的质量和价值，也受到区域现状、市场环境、知识产权保护力度、引进企业消化能力、战略协同以及政府政策等多方面因素的影响。

五、结论与建议

外资技术出资在推动企业创新和提升竞争力方面具有重要作用，但在出资过程中也存在诸多风险。为降低风险，外商应加强对目标国家或地区的政策研究，确保投资决策的科学性和可行性；谨慎选择合作伙伴，充分了解技术的先进性和技术的市场认可性；受让方也应充分了解该技术的独占许可情况、预期指标达成情况，确定技术目标的可实现性；合资公司应充分了解目标市场，根据市场需求调整产品和服务；外商应关注全球经济形势，及时调整经营策略，以应对经济周期的波动和货币汇率的变动，为全球经济的稳定和繁荣作出更大的贡献。

通过对外商技术出资主要风险进行分析，并提出了相应的风险防范策略和建议，从而可有效降低并防范外资技术出资的风险，为相关企业和投资者提供更为安全和稳定的投资环境，把握跨境技术出资和技术转移的运作流程和核心要点，结合税务筹划方案，以达成技术出资和受让各方的利益最大化。

参考文献

- [1] 欣广. 外商直接投资中的产业发展风险分析及对策[J]. 利用外资, 2002(3): 67-69.
- [2] 魏静. 外商直接投资风险防控对策研究——以烟台市为例[D]. 济南: 山东大学, 2017.
- [3] 陶珠. 利用外商直接投资加速江苏技术进步的对策研究[D]. 济南: 山东大学, 2017.
- [4] 姜倩. 在华跨国公司后向技术溢出效应研究[D]. 武汉: 湖北大学, 2012.