

我国技术产权交易之区域性特征研究

陈晓东

(暨南大学管理学院, 广东 广州 510632)

摘要 技术产权交易是近年来在全国各地涌现的集技术交易、产权交易以及资本市场诸多功能于一身的新型交易模式。技术产权交易的发展已呈现出区域性特征并形成武汉“孵化器”模式等五大模式。研究了这些模式的特征并分析了其产生的原因。

关键词 技术产权交易 区域性特征 技术市场 资本市场

中图分类号 F713.584

文献标识码 A

文章编号 1001-7348(2003)01-030-03

技术产权交易市场是近年来在全国各地涌现的集技术市场、产权市场以及资本市场诸多功能于一身的新型交易市场。据不完全统计,自从我国第一家技术产权交易所于1999年12月28日成立至今的两年多来,全国包括北京、武汉、深圳、广州在内的许多地方成立的技术产权交易所多达数十家,而拟成立或通过改造原来的技术市场、产权市场并向技术产权市场转型的类似机构更多达两百多家。经过两年多的探索和发展,各地特别是各主要中心城市的技术产权交易市场已呈现出多元化的区域性特征,其中武汉光谷技术产权交易所凭借武汉作为国际孵化器基地的优势于2002年5月22日正式开通了中国第一个“孵化企业产权交易系统”,从而使武汉的技术产权交易具备显著的“孵化器”这一区域性特征,这标志着我国技术产权交易发展开始呈现出多元化和区域性特征。

1 技术产权交易市场是对传统技术市场革命性的创新

1.1 传统技术市场功能急需创新

为了提高科技成果的转化率,促进高新技术产业化进程,我国自20世纪80年代初以来,在各级科技管理部门的努力下,全国各地建立起了各种形式的科技成果转让机

构,常设技术市场就是其中的主要形式。但由于技术商品普遍存在着买方市场效应、季节性效应、区域性效应、交易内部化倾向效应以及长期困扰技术市场的资金瓶颈等问题,致使大多数技术成果难以达成交易或实施产业化。近20年的技术市场实践表明,各级技术市场虽然对于技术成果转让率的提高起到了一定作用,但大多数技术市场的成交非常清淡,除少数受到政府大量资助或补贴以及有条件进行多种经营的技术市场尚能维持生存外,其它大多数技术市场已是举步维艰。这一点可以从科技部历年的《全国技术市场成交情况统计报告》有关数据中得到反映。例如1999年全国各技术贸易机构完成的成交额仅占全部成交合同金额的18.97%。所以传统技术市场已经无法适应和满足当前科技成果转化的需要,如何对传统技术市场进行功能创新,以摆脱传统技术市场所处的困境已成为科技工作的一大难点和重点。

1.2 技术产权交易市场实现了对传统技术市场的创新

近年来涌现的技术产权交易市场通过将产权交易、资本市场的有关运作理念引入技术市场,彻底打破了传统技术市场的资金瓶颈,同时将产权交易引入其中,大大地增加了交易的活跃程度,形成了以产权交易带

动技术交易,以技术交易提升产权交易科技含量的良性互动局面。我国第一家技术产权交易所——上海技术产权交易所仅用2年零11天就创造了超1000亿元的成交额,2001年该所成交总额将超过700亿元,而与此形成鲜明反差的是,2000年度全国技术合同成交的总金额仅为650.75亿元。上海技术产权交易所的巨大成功大大地推动了全国各地技术产权事业的蓬勃发展并形成对传统技术市场取而代之之势。由于技术产权交易所呈现出的迅猛发展势头及其所具有的传统技术市场所无法比拟的强大投融资功能,使得技术产权交易市场实现了对传统技术市场革命性的创新。

2 我国技术产权交易发展的区域性特征

我国技术产权交易市场经过两年多的发展,在广大技术产权市场建设者的艰辛努力下,现已初具规模并逐步发挥出其技术、产权、资本高效融合的强大功能。在我国技术产权交易市场的发展过程中,全国各地的技术产权交易模式正从以前全盘克隆上海模式中走出来,形成了以整合区域优势资源的多元化区域性技术产权交易发展格局。下面是笔者研究后对我国目前所呈现的具有较明显区域性特征的几种技术产权交易模

作者简介:陈晓东(1971-),工商管理硕士,暨南大学管理学院企业管理专业博士研究生,主要研究方向为技术产权交易、公司财务管理与资本运营、资本市场。
收稿日期:2002-06-12



式的概述。

2.1 武汉模式

该模式是以武汉光谷技术产权交易所为代表的“孵化器”核心模式。武汉光谷技术产权交易所凭借武汉作为全国第一家科技企业孵化器发源地以及在全国居领先地位的国际企业孵化器基地这一优势资源，成功地开发出了我国第一个“孵化器企业产权交易系统”，这个系统将以孵化企业股权交易为交易基础，设立北京、上海、成都、西安和沈阳交易分中心，通过互联网，实行全国联网和交易，武汉则成为整个市场的清算中心和网络中心。该交易系统的另外一个主要特色就是通过引进创业板市场的保荐人制度，保证挂牌企业信息披露的真实性、准确性和可靠性，通过坐市商制度，增加市场的交投活跃性，抑制过度投机，通过第三方的信息发布，尽量减少买卖双方信息的不对称性，防止信息操纵。武汉光谷技术产权交易所成功地对全国的技术产权交易市场进行了细分，选定了孵化器企业作为自己的目标市场，力求在这一细分市场中居领导地位。武汉模式在全国各地的孵化器系统中引起强烈的反响，包括广州高新创业服务中心在内的多家孵化器正积极响应武汉模式，将以武汉模式为依托拟于近期开通与之相呼应的区域性孵化器企业技术产权交易系统，与之共同打造全国性的孵化企业产权交易体系。所以，武汉光谷技术产权所有望凭借这一模式奠定其在全国技术产权交易市场中的核心领导地位，武汉亦有可能凭此成为一

个全国性的创业资本市场以及金融中心。

2.2 上海模式

以上海技术产权交易所为代表的上海模式不仅在全国第一次提出技术产权交易的概念，而且第一个将技术产权市场直接定义为资本市场。上海模式的核心特征是：在技术产权交易发展中实现了产权交易与强势政府推动的完美结合。为了推动上海技术产权交易事业的发展，上海市政府相继出台了《上海产权交易管理办法》和《上海市促进高新技术成果转让

的若干规定》，并在其中规定，“市辖国有、集体产权的交易必须在上海产权交易所和上海技术产权交易所进行。”同时，上海市政府还将上海技术产权交易所定位为：“服务全国、面向世界的专业化权益性资本市场。”由此可见，上海市政府对于技术产权交易事业的推动是不遗余力的。上海模式立足于上海数额巨大的国有产权存量，通过政府强势推动奠定了其在全国技术产权交易中的龙头老大地位。从目前来看，上海模式是成功的，这一点可以从其经营业绩中得到反映，上海技术产权交易所创造了年超 700 亿元的成交记录，这一纪录目前尚无人可破。上海模式将其目标市场定位于其优势的国有产权资源上的市场营销战略选择亦是正确的，这一点可从 2001 年度该所国有产权交易创造营业收入达 489 万元，占该所全年营业收入 40% 以上这一点得到印证。

2.3 中关村模式

以北京中关村技术交易中心为代表的中关村模式的主要特征是：实施信息分级分类多层次披露以及技术项目成熟度与风险综合评级系统。中关村技术交易中心对“技术信息、技术需求信息、资金信息、政府采购和科技招标信息”等交易信息，实行分级分类多层次披露。同时，交易中心按照技术成熟度与风险评价相结合的专家综合评级体系，对申请入场交易项目独立进行评审推荐，以实现交易的“高效、规范、公开和公正”。该模式立足于北京这一中国最大的科技成果基地以及中关村“中国硅谷”这一有

利资源，同时考虑到我国技术成果转化率低以及大多数成果并无产业化价值这一客观现实，开发出了我国第一个技术项目成熟度与风险综合评级系统，通过这一系统对科技成果及项目的成熟度以及风险做出较为准确的判断，这大大地节省了交易双方为寻找资金、项目、鉴别项目所付出的高昂交易成本，提高了项目投资的成功率，这一系统大受投资机构和科技成果及项目持有人的欢迎，并直接构建了该模式的核心竞争优势，真正实现了技术产权交易“降低交易成本，提高资源配置效率”这一核心价值。

2.4 广州模式

广州模式的主要代表是于 2001 年 12 月 27 日成立的广州技术产权交易所，该模式的主要特征是“精品模式”。其思路是：立足于广州在软件以及生物医药这两个在全国居领先地位的科技产业，同时充分考虑到广州及珠江三角洲优势的民营资本以及民营经济进行二次创业和产业结构调整所产生的巨大市场需求，从软件业、生物医药业中精选出一批具有国内外领先水平的科技成果及项目进行精品化推介，旨在占领技术产权交易的高端市场，这些精品项目价值大多在 1 亿元人民币以上。广州技术产权交易所期望凭借这一模式在技术产权高端市场中获得高额的回报。目前该模式的推广已取得了良好的效果，多个国家一类新药项目以及一批市场前景好、技术含量高的技术项目已在广州技术产权交易所挂牌成交。

2.5 深圳模式

深圳国际高新技术产权交易所是深圳模式的主要代表，该模式的主要特征是：“创业投资 + 上市公司”。深圳模式充分依托深圳的“高交会”、全国最大的创业投资基地、主板市场和即将开设的创业板市场这些优势资源，将目标市场定位于创业投资市场及上市公司市场。深圳模式经过 1 年多的运作，已初见成效，2001 年该所创造了 40 亿元交易额并在财务上实现了盈亏平衡。深圳国际高新技术产权交易所曾于 2001 年成功举办了首届上市公司项目推介会，通过这些大型活动的举办，深圳模式成功地树立了其在我国创业投资以及上市公司领域的强势品牌形象。为了配合创业板的开设，深圳模式倾力打造一条“创业投资——技术产权交易——创业板或主板市场”的多层次资本

市场链条。若创业板开设,深圳模式无疑将成为最大的赢家。

3 技术产权交易区域性特征形成之原因分析

我国技术产权交易事业的发展之所以形成上述五大主要模式,这是技术产权交易发展的历史性的必然选择,造成这种必然选择的主要原因有以下几个方面:

3.1 上海模式难以全盘克隆

上海技术产权交易所的成立以及其超乎想象的成功运作引发了全国各地争相效仿,全国包括北京、陕西、广州等地的有关领导纷纷前往学习取经,一时间各地技术产权交易机构相继设立并开始克隆上海模式进行运作。但是,通过一段时间的运作,几乎所有的新设机构都陷入困惑,特别是上海模式中的会员制首先在全国各地受挫,上海模式中的会员制是引进证券交易所的会员席位制模式,上海技术产权交易所藉此发展了206家各类会员,收取了数千万元的会员席位费,但这种模式是上海市政府强力的政策推动以及上海所拥有的数额巨大的国有产权存量作为后盾的。而其它地方政府对技术产权交易这一新生事物大多处于观望、研讨和口头支持阶段,真正能像上海市政府那样高度重视并实施大力推动的并不多,而且大多数地方亦不存在像上海那么多待处理的国有产权,这就造成其它地方技术产权交易机构的成交远不如上海火爆,进而造成其会员席位的价值难以体现,所以发展席位会员工作进展并不顺利。另外,由于上海市的有关技术产权交易的政策法规属于地方性的政策法规,无法被应用于其它地方,这也造成其它地方技术产权交易机构缺乏宽松的政策法律环境的支撑。上述种种原因造成了上海模式难以进行

本地化运作。面对上述困境,如何对上海模式进行创造性“扬弃”便成为各地技术产权交易机构所面临的重大难题。

3.2 扬长避短成为各地技术产权交易模式创新的必然选择

面临着克隆上海模式失败后的困惑,各地技术产权交易机构重新开始思考自己的发展道路,其中将地方优势资源嫁入技术产权交易中成为了众多机构的现实选择。正是在这种历史背景下,以武汉光谷技术产权交易所为代表的一批中心城市的区域性技术产权交易机构走出了模式创新之路。经过一年多的艰难探索,技术产权交易模式也因因地制宜地发展成以武汉孵化器模式为代表的五大模式,这五大模式无一不是高度融合了当地的资源优势。

3.3 技术产权交易的特性导致了技术产权交易模式的创新

技术产权交易具有显著的区域性特点,这首先表现在:许多技术成果及项目的转化大多以本区域为主,这是由于跨区域转化将产生更大的包括谈判成本等在内的交易成本;其次,许多成果转化形成产品的市场亦具有显著的区域性;另外,地方政府对于资金外流、技术项目外流也是设置人为障碍。上述状况导致技术产权交易具有一定的区域性,所以只有认识技术产权交易这种区域性特征并立足于本地资源优势才能较为有效地推动当地的技术产权交易事业的发展。

3.4 地方科技政策间接推动技术产权交易模式创新

我国各地在发展高新技术产业中开始呈现出一定的地方特色,各地方政府为扶持和确保优势产业相继出台了一系列的扶持政策法规,作为科技中介和科技创新体系一部分的技术产权交易机构的发展势必受到

上述政策法规的影响,所以融入并服务于当地优势科技产业也就成为顺理成章之事。从某种意义上来说,地方政策性的推动和引导亦间接促进了技术产权交易的区域性模式的产生。

4 结语

综上所述,我国技术产权交易中已呈现出了较为明显的区域性特征,各地技术产权交易机构应该在充分发挥和利用本地的优势资源的基础上形成具有核心竞争力的技术产权交易模式,以奠定自己在全国技术产权交易各细分市场中的市场领导地位。同时,各级地方政府亦应从建立健全科技创新服务体系以及发展完善资本市场的高度给予技术产权交易宽松的政策法律环境,最大限度地发挥技术产权交易机构高效的资源配置功能。

参考文献

- 1 中华人民共和国科技部.1999年度全国科技成果统计结果,2000
- 2 中华人民共和国科技部.2000年度全国科技成果统计结果,2001
- 3 中华人民共和国科技部.2000年度全国技术合同统计结果,2001
- 4 范力.中国技术贸易指南[M].北京:中国经济出版社,2000(9)
- 5 魏杰等.产权与企业制度分析[M].北京:高等教育出版社,1998(4)
- 6 于革非.中国技术市场研究[M].北京:中国财政经济出版社,1999(9)
- 7 薛惟中,吴浩.创业资本市场武汉试水[N].中华工商时报,2002-05-31
- 8 黄磊,周蓓.探索构建中国非证券产权交易中心[N].湖北日报,2002-05-23

(责任编辑 董小玉)

Research on Regional Characteristic in China's Technology & Property Exchange

Abstract: Technology & property exchange is a new exchange model which comprising technology exchange, property exchange and capital market's functions. With its development, technology & property exchange have appeared regional characteristic and formed 5 main models. The paper analyzed these characteristics and the reason that caused it.

Key words: technology & property exchange; technology market; capital market