

海外收购专利IP风险（因素）识别方法研究

黄清华

（中国综合开发研究院，广东 深圳 518036）

摘要：风险识别是风险管理的基础。研究海外收购专利IP风险（因素）识别方法，为良好的IP风险管理所必须，对成功的专利收购具有重要意义。本文基于管理实践总结海外收购专利IP风险（因素）识别原理，提出一套“商业目标、系统方法、识别工具和循证实践”的系统识别方法，以防止对目标企业专利IP风险（因素）识别出现重大遗漏，确保海外投资的安全。

关键词：海外专利收购；IP风险（因素）；风险识别；风险感知；系统识别

中图分类号：F272

文献标识码：A

文章编号：1006-1894（2014）02-0015-10

海外投资收购专利，不仅可以开拓新的技术领域，促进技术升级改造，减少自行研发的成本，还可以用于建立一个强大的专利壁垒，预防和控制专利侵权风险，并通过许可使用收购的专利技术营利。这对于实现中国企业“走出去”的目标，具有越来越重要的战略意义。

然而，专利收购本身却面临复杂的风险问题，除了所有海外资产收购行为都可能面临的各种一般风险外，还可能面临专利收购特有的知识产权（Intellectual Property, IP）风险。以上市公司甲收购公司乙“地衣芽孢杆菌活菌胶囊生产技术”为例，^①合同金额4,000万元，其中有3,890万元是无形资产，即“地衣芽孢杆菌活菌胶囊生产技术”的评估价值。公司甲此前没有微生态制剂相关产品的生产经验，希望通过此次收购进入生物制品领域，提高公司竞争力和盈利能力。公司甲确认，公司乙的“主要产品地衣芽孢杆菌活菌胶囊市场成熟，使用非常广泛且竞争对手少，很长一段时间内不会有同类品种获得批准；随着临床认识提高，这个药物的应用前景看好。”^②如果这一判断不准确，就意味着重大经济风险。本案例的“精彩”之处更在于其法律风险：收购完成后，公司乙被公司丙起诉侵犯其“地衣芽孢杆菌生态制剂的制备方法专利权”，即公司乙擅自使用其拥有独家使用权的921123318.9号专利方法，生产、销售侵权产品“地衣芽孢杆菌胶囊”，要求支付98万元调查和制止

收稿日期：2013-06-14。

作者简介：黄清华，男，法学博士，中国综合开发研究院（中国脑库）特聘研究员，中国政法大学医药法律与伦理研究中心兼职研究员，研究方向：风险与法律、科技政策与法律、（国际）民商法与知识产权、医改与法治。

①②详见：陈雅琼.京新药业4000万收购迷雾重重 核心专利被告侵权[N].证券日报, 2011-12-21, 投资版。

费以及1,402万元经济损失。主要依据是,被收购方公司乙所称的“地衣芽孢杆菌生态制剂的制备方法专利权”在收购完成之日仍属于公司丙,到期日为2012年11月29日。公司甲花费巨大财力收购的“专利技术”竟然是公司乙正在申请的发明专利。^①

从这一案例可知,海外收购专利的IP风险源于相关国家的法律和国际法框架下,目标企业专利资产的种类、科技含量及其权属关系——专利的技术特征、经济价值和战略价值以及专利的权属状况——是所有权还是使用权,是普通使用权还是排他使用权,专利遭遇侵权的可能性大小,目标企业侵犯他人专利的潜在责任,以及并购方对专利资产的控制力和消化能力等因素。因此,专利收购的IP风险不仅指法律风险,还包括技术风险和经济风险(又称商业风险)。

所谓法律风险,是指海外收购专利资产因法律上的权利(rights)、义务(duties)和责任(liabilities)带来的各种损害与损失的可能性。相关的技术风险和经济风险是指专利的技术价值和经济价值在转移过程中,投资方实现预定的技术目标(例如技术升级换代)和经济目标(例如投资回报率)这样一种可能性。

专利收购中的这3类IP风险,以一个法律人从投资的角度来看,IP法律风险是基础性问题。以某项拥有核心发明专利的信息技术为例,它的产品如果缺乏专利(patent)保护,生产工艺、制作方法如果缺乏商业秘密(business secret)的保护,可能会导致广泛的复制,致使公司IP资产经济价值稀释;产品的软件部分(software)和销售文献(sales literature)如不通过著作权(copyright)予以保护,产品外形和构造(shape and configuration)如不通过工业设计权(design right)予以保护,产品的(商业)名称如不通过商标权(trade mark)予以保护,几乎整个产品的战略价值和经济价值都可能会丢失。^②然而,技术风险和经济风险也不可忽视。例如,收购某项(核心)专利,尽管IP法律风险很低,其经济价值和战略价值如果与收购方的商业目标、战略目标不符,同样可能导致收购失败,难以实现预期目标。这说明专利收购中IP风险的复杂性。

这种复杂性还在于,海外收购专利资产所涉交易“包括知识产权尽职审查、知识产权谈判、获得知识产权的交易手段、知识产权登记和并购后知识产权整合等多个环节。”^③每个环节都要求首先识别相关的IP风险(因素)才能确保交易顺利进行。

在这样的背景下,讨论海外收购专利的IP风险(因素)识别方法(下文简称“专利IP风险”),不仅为良好的IP风险管理所必须,而且对于成功的专利收购具有重要价值。

① 同上注。

② Siino, Joseph. Dealing with IP Risk in the U.S.: Who Can be Trusted? [J].财新传媒杂志, 2010.(5)。

③ 黄清华.海外并购的知识产权风险[N].中国保险报, 2011-07-11, 海外版。

一、从风险感知到系统识别

风险识别发端于风险感知（perception of risk）。专利IP风险感知要求对于具有法律意义、技术意义、经济意义和战略意义的专利及其相关IP信息或信号保持敏感；风险识别则必须运用系统识别的方法，从专利收购商业目标、战略目标的高度，对可能存在的IP风险和相关风险因素“全盘扫描”。

（一）专利IP风险感知

专利IP风险的成因复杂。在海外收购专利，“专利资产的价值受限于它的地域性、时效性、权属状况、继受人的认知程度和技术转移过程中企业管理因素等等方面。”^①这是专利资产与有形财产交易的重大区别。因此，海外收购专利的各种IP风险可能源于下列8类因素：

（1）专利的地域因素。必须弄清楚是根据何国、何地区的法律产生的专利。这是因为专利具有严格的地域性，只在该国家或地区范围内有效，超出该地域范围，该项专利（权）即不复存在。专利的地域因素特别提示，必须弄清楚拟收购的专利技术根据中国的专利制度是否能够得到认可和保护。

（2）专利的时效因素。专利资产同样有着严格的时间界限，发明专利通常为20年。超过这一时间界限，法律对于相应的专利资产不再给予垄断性保护。这就要求收购专利技术时必须对到期或快到期的专利资产保持敏感，并弄清申请续展保护期的条件、程序和费用。

（3）专利权属瑕疵因素。目标专利资产的所有权或使用权权属状况如何？可能存在哪些权属瑕疵？例如，拟收购的专利是否已对第三人设定使用许可？是何种类型的使用许可？应当如何界定？专利权属瑕疵风险的风险因素主要来自于相关国家专利法律冲突（差异）、相关的权属约定和（或）许可使用合同上的风险。

（4）目标企业虚报因素。目标企业的财务报表是否存在虚报专利资产的情况。例如，夸大技术专利、品牌和市场渠道等无形资产的价值，假冒核心专利，影响收购方的正确评估，导致收购成本增加。

（5）收购方的认知因素。刘丽和陈彬（2011）认为：“专利的技术价值和经济价值转移过程复杂，与并购后劳动人事、企业文化方面的整合水平密切相关，不一定能够随股权一并转移或同其他有形资产一样可以转移。”因此，收购方对专利资产的认知能力和程度以及对专利技术的消化能力也是重要的风险因素。

（6）法律冲突因素。相关国家专利等IP法律、法规的差异性通常表现在授予专利的客体及其例外、授予的条件、程序、权利的范围和权利解释、对专利（国际）转让的管制以及侵权的认定和损害赔偿标准等方面。法律冲突因素决定了专利技术引进后在进口国受到垄断性保护的可能性和程度。

^① 刘丽, 陈彬. 中国企业海外并购中的知识产权审慎性调查问题研究[J]. 科技与法律, 2011, (1).

(7) 国家执法因素。不同国家专利等IP执法和保护力度存在较大差异。例如, 相关国家在执行国际法(如TRIPs和《巴黎公约》)、制裁盗版和(专利)侵权等方面的态度和力度客观上都存在差异。

(8) 专利技术及其产品IP保护的周延性因素。是否注意到对专利技术及其产品进行IP多样性保护。例如, 专利产品的生产工艺、制作方法是否通过商业秘密进行保护, 专利产品的商业名称是否通过商标权进行保护, 都对拟收购的专利资产的价值构成影响。

以上这些因素都是实际存在的。鉴于此, 在海外收购专利的IP风险首先是一种客观风险。如何识别这种客观存在的风险是投资者必须解决的重要问题。以上海易初通用机器公司收购国外某公司的压缩机技术为例, 据宇文(2008)报道, “外方利用中方信息不对称、不了解该专利的具体情况, 刻意夸大该专利的含金量。外方声称其压缩机技术中包含24件专利, 其实有21件并未得到授权, 真正享有完全知识产权的专利技术只有3件。中方收购后在该技术即将到期、所有专利和商标将被停止使用之际才识别出各种风险(因素), 致使投入巨资购买的专利技术、战略价值和经济价值均显著低于收购预期。”^①

海外投资专利, 为什么有的企业会对专利等IP权属瑕疵这些客观存在的IP风险“视而不见”, 任其发展演变直到损害中国企业许多应有的利益、甚至影响其经营目标的实现? 从风险管理的角度来说, 这是因为, 这些企业忽略了风险识别过程中的主观风险, 没有注意到企业决策者和(或)操作者对收购交易中的IP风险及相关风险因素是否具有真正的认知, 即IP风险的感知能力。

主观风险理论认为, “对客观存在的风险只有形成主观感知, 认知其种类、性质、强度和危害, 转化为主观风险, 才有可能指导人们采取有效的风险控制行为。”^②主观风险理论要求我们对于具有法律意义、技术意义、经济意义和战略意义的专利等IP信息或信号保持敏感。例如, 被收购方的技术委托开发合同未就技术成果的归属作出约定, 不仅影响并购标的的经济价值, 而且将来可能涉及专利申请权和专利权等权属争议, 如果涉及核心技术, 则有可能导致专利收购的商业目标和战略目标无法实现; 生物科技企业专利收购中发现DNA晶片制造技术专利文献中的技术创新要点(specifications)和权利要求(claims)描述不一致或不清晰, 等等都有可能产生同类问题。如果对此类信息或信号不敏感, 要么是不能发现问题, 要么是不能领悟其法律含义, 还有一些其他因素, 都可能导致专利等IP风险感知错误。

(二) 专利IP风险系统识别

这种专利IP风险感知能力, 可以通过有关理论和方法的训练获得提高, “从零

^① 宇文. 对国外“知识产权陷阱”的规避[J]. 大经贸, 2008, (6).

^② 黄清华. 中国律师应参与中企海外并购法律风险管理[J]. (新加坡)亚洲保险(中文刊), 2011, (3).

散的、直觉的风险感知上升为系统的、理性的风险识别”，^①即以一定的法律和经济—技术标准，通过一定的方法，例如，前述对可能的专利风险(因素)源设计一个识别框架，对海外收购中的专利资产的法律状况和经济—技术状况，从可能的风险(因素)源进行全面识别，尤其是：

(1) 专利资产状况。对拟收购的专利资产的权属状况、有效性和经济、技术价值进行审查，确认哪些专利资产能帮助收购方获得竞争优势，哪些可以带来协同效应，收购后专利资产能否以及如何得到有效利用，其技术前景和经济效益如何，等等。弄清楚这些问题有助于收购方实现其技术目标、商业目标或战略目标。

(2) 专利资产属性。认识专利的法律属性、技术属性与经济属性，达成对专利价值属性的认知，为进一步评估专利价值、决定专利的收购价格提供依据。专利的战略价值通常取决于拟收购的专利是否能很好地适合收购方业务目标，收购方是否能够有效地实施。^②在海外投资中，符合或有助于实现投资战略目标的那部分专利资产为有战略价值的专利。识别专利的战略价值，应首先获得该项专利的特征、范围、有效性、可实施性和技术—经济局限性等信息。专利的经济价值则须从投入产出、保值增值的角度对收购标的专利(丛)进行识别。专利的经济价值不仅取决于其产品、服务的市场价值与前景，同样取决于专利的类型及其保护范围，包括专利有效期的长短、受保护的地域范围、是否受到其他协议如排他性专用许可协议的限制等，也即时间限制、地理限制和潜在的第三方使用协议限制。^③

(3) 专利相关责任。识别与目标企业专利技术及其相关产品和制造方法IP保护方面的责任或潜在责任：权利(所有权及相关权利)归属和负担问题，受到质疑的以及未决的权利要求问题，专利控制权的转移以及改变问题，相关合同、协议中的专利限制条款对价值识别与评估的影响，专利有效性与可执行性相关的问题，专利遭遇侵权、盗用问题，专利IP保护的周延性问题，以及目标企业已发生的或可能发生的侵犯第三方专利的问题。

在中国A电信公司收购美国B软件公司通信专利技术案例中，中方公司的商业目标是收购美方公司在中国的专利技术，进而在这些专利的基础上在中国开发新产品。在谈判过程中，美方公司提供一个声称含有几百件“专利”的资产清单。^④对此，需要中方公司专业人员围绕该清单所列“专利”的资产状况、资产属性和相关责任进行审查。具体做法，建议参照前述8类专利风险因素设计一个风险识别框架，以系统识别方法逐一审查。

总之，专利IP风险的系统识别，要求以科学的方法和识别工具，全面审视跨国

① 同上注。

② 黄忠全. 知识产权战略与企业知识产权价值评估[J]. 江苏科技信息, 2008, (5).

③ 刘丽, 陈彬. 中国企业海外并购中的知识产权审慎性调查问题研究[J]. 科技与法律, 2011, (1).

④ 吴艳. 专利并购: 慧眼识金, 方能决胜千里[N]. 知识产权报, 2012-09-20, 专利版.

收购中的上述专利及其产品和方法IP保护问题,从而获得系统的、全面的、理性的海外专利IP风险识别,为准确的专利IP风险评估提供一个必要的前提。

二、专利IP风险系统识别方法

风险管理的一般原理告诉我们,预测风险或分析风险事件,如专利投融资风险或侵权风险,一项基本任务就是以系统理论和方法分析其所有的归因因素(contributory factors),即风险因素(risk factors)。^①因此,所谓专利IP风险系统识别,实则指专利IP风险及其风险因素的系统识别。

专利IP风险系统识别方法,包括但不限于以战略性尽职调查引领专利IP风险识别,系统识别法、运用风险(因素)识别传统工具和循证实践等方法。

(一) 以战略性尽职调查引领专利风险识别

专利IP风险反映在法律上,就是要对专利权属瑕疵风险、地域性风险、时间性风险、侵权风险和诉讼或争议风险,从外国法(东道国法)、国际法(含双边或多边国际条约、协定)和冲突法的角度,进行识别。

为了防止专利IP风险管理“只见树木、不见森林”,收购方或受托之中介在专利IP风险识别阶段之初,就应“从战略性尽职调查的高度”,^②即从交易双方行业前景、市场结构、经营战略、管理团队、企业文化和股东支持等方面,查明目标企业专利与:(1)收购方的产业相关度和战略相关性,以及可能形成的协同效应、叠加效应或其他效应;(2)对收购方在战略、管理、技术和市场整合等方面取得(额外)回报的机会;(3)对收购后的预期战略成效及企业价值增长的影响;(4)收购后新的管理和技术团队运用这些专利实现新战略目标的可能性。

战略性尽职调查的技术要点是掌握收购的战略目标和商业目标,在专利等IP方面要达到的商业目的和未来的商业计划,弄清楚从此次交易中获得何种专利资产、对这些资产如何使用以及实现何种战略和商业目的。

为此,应首先从这4个方面进行专利IP风险识别,关注专利IP风险对实现并购战略目标可能的影响。这种以战略性尽职调查引领专利IP风险识别的方法能使专利IP风险的识别更具有针对性,更“高屋建瓴”,从而保证专利IP风险管理更富有成效。

(二) 系统识别法

系统识别法的核心要点是将认识对象当作一个系统,然后将这个系统按一定的标准和分类方法,以周延的逻辑分解为相互关联而又各自独立的几个方面或者几

① 黄清华. 中企海外并购法律风险因素的一般识别[N]. 国际商报, 2011-08-30, 投资版.

② Carter, Terrance S. Strategic Legal Risk Management Advice for Business [EB/OL]. <http://www.carters.ca/business/STRATEGI.htm>. (2012-08-03).

个子系统，再对每个方面或子系统可能存在的风险与风险因素逐一识别。以此为基础，再从投资目标或商业目标的高度进行整体分析，识别各种风险和相关风险因素的性质及其程度（级别）。

海外收购专利资产如何系统地识别专利IP风险和相关风险因素？本文认为，应当从宏观和微观两个层面进行系统识别：(1)宏观上，以“七要素识别法”：^①即从国别、行业、收购方式、组织形式与上市地、主营业务、采购和销售行为发生地、企业管理行为等7个方面，获得这类项目IP风险及相关风险因素的整体性、专业性认识。(2)微观方面，从上文介绍的海外收专利购有关IP可能的8个风险（因素）源，针对收购的专利资产，逐一“扫描”，锁定每一项具体的专利资产可能的（重大）风险，进而识别其可能的（主要）风险因素。

运用“七要素识别法”，需要并且可以帮助收购方掌握本次交易的一些基础背景知识。例如，依国别——目标企业所在地国——识别。在专利转让方面，有的国家会限制某些敏感技术对国外的转让。这些限制性规定可以归结为权属转让限制，最终导致收购失败。所以，一定要弄清楚目标地（国）有关专利IP权属限制转让的法律规定。依国别识别专利IP风险的另一层含义是，在执行力度弱的司法管辖区里，有关IP侵权的风险就高；反之亦然。这与其他大多数法律风险的规律相反。^②因此，到法治不健全的国家投资收购专利，要特别注意防范IP侵权风险。

再如，依行业识别。不同行业有不同级别的法律监管和法律风险环境。全球企业法律顾问协会、《企业法律时报》（Corporate Legal Times）和《全球律师》2004年在美国和欧盟进行的一项调查认为，医药和生物技术行业不仅涉及基本消费产品，一般监管非常严格，而且资本投入要求高，大量涉及IP风险，在法律风险因素行业排名中，高居第一。^③准确地说，“该行业的产品绝大多数被吸入或植入人体，参与人体代谢，因此，医药和生物行业的专利技术投资者必须全面、准确地查清东道国相关的政策、法律和标准及其制定机制和程序。”^④

又如，主营业务对专利等IP的依赖程度。“信息、航天、新材料、新能源和生物技术等高新技术类企业，其主营业务严重依赖专利等IP及其研发，例如微软信息、辉瑞制药，相应的IP风险因素，包括专利、商标、著作权的权属状况、保护程度、使用方式及其研发活动的性质与组织形式、管理方式，等等，都是重大风险因素。”^⑤

在以上七要素中，企业管理行为对专利IP风险有着重要的直接影响。专利方面的企业管理行为，涉及专利的价值管理、目标管理、权属管理和风险管理，以及相应的管理机构、制度、策略、方法和实际运作等方面的内容。收购那些专利管理

^① 黄清华. 海外并购法律风险与相关风险因素的一般识别——“七要素识别法”研究[R]. 2011中国城市国资论坛（中国深圳），国务院国资委研究中心.

^{②③} 吕立山. 中国100强企业法律风险环境分析报告[J]. 中国企业家, 2005, (4).

^{④⑤} 黄清华. 中企海外并购法律风险因素的一般识别[N]. 国际商报, 2011-08-30, 投资版.

行为成熟企业的专利资产,争取专利技术与专利管理(好的做法)一并转移,更能确保收购后该项技术得到有效利用,从而实现收购目标。因此,在“七要素识别法”的分析框架下,从收购方或目标企业管理行为识别专利等IP风险,还可以设计一些亚层次的IP风险及其相关风险因素分析框架,如从IP管理制度、组织结构、奖(激)励机制、工作环境、团队因素、个人因素和任务因素等方面,设计分析框架,以利于进行更深入的专利风险和相关风险因素的系统识别。

(三) 运用风险(因素)识别传统工具和循证实践

操作上,以上要素识别和风险(因素)源“扫描”的系统方法,可以与风险例举、清单和流程图(Risk Enumeration, Checklist and Flow-Chart Review)、风险指数(Risk Index, RI)等识别工具,以及“企业财务报表、资产负债表、会计准则、财务制度、与关联公司的专利交易合同”^①如专利使用许可合同等结合起来进行审查,核对拟收购的专利清单上所列专利技术的资产状况,从而对目标企业的专利风险形成更准确的专业认识。

在使用RI一类的识别工具时,建议根据并购项目的具体情况,将IP风险和风险因素分为很高(extreme high)、高(high)、中(moderate)、低(low)和很低(extreme low)5类。这种五分法是国际上风险管理常用的方法,较之国内“高、中、低”或者“核心风险、重要风险和一般风险”^②三分法的划分,对IP风险与风险因素识别更准确,更利于投资决策者就国别、行业、并购方式、组织形式与上市地、主营业务、采购和销售行为发生地、企业管理行为等所涉IP风险的控制采取应对措施。

需要指出的是,相对于专利IP风险的识别,专利IP风险因素的识别更为复杂,可能涉及到政策、法律、经济、技术、管理、文化、人事、竞争者和其他利益相关人等方面的因素。例如,在本文开头提及的上市公司甲收购公司乙“地衣芽孢杆菌活菌胶囊生产技术”案例中,就受到激励型产业和IP政策的影响。又如,收购方的技术文化和技术管理水平,对收购后专利资产能否以及如何得到有效利用有着直接影响。因此,要准确识别一个特定投资项目专利IP风险可能涉及到的风险因素,应当在战略性尽职调查引领的系统识别的宏观和微观分析框架下,运用循证实践(evidence-based practice)观察大量案例,总结成败因素。这可能是最佳途径。

方法上,以证据为基础的实践有3种途径:一是在国际层面对同类案例,尤其是相关司法案例进行系统回顾(system review);二是运用统计(学)调查方法审查

^① Straub, Thomas. Reasons for Frequent Failure in Mergers and Acquisitions: A Comprehensive Analysis[M]. Wiesbaden: Deutscher Universitätsverlag. 2007, 34.

^② 辛红.国务院国资委专题研究海外投资法律风险防控 央企海外投资急需建立监督制度[N].法制日报,2011-07-03,海外版.

专利收购失败案例的归因因素（contributory factors）；三是从技术、经济和商业目标的角度，直接观察、分析这个特定收购案例可能涉及到法律上的权利、义务和责任的各种相关资料。这就需要依靠专业人士（团队）的专业积累。

在专利IP风险管理方面，基于循证实践的专业积累包括：（1）建立类型化的专利IP风险，形成固有的风险因素联系，如按技术种类（例如，生物医药专利），分别从法律冲突因素、技术因素、管理因素、专利申请瑕疵因素或其他人为因素如第三人侵权等方面建立“风险类型”，形成技术种类化的IP风险及其相关风险因素。

（2）经常性的专利分析，包括宏观分析和自由使用分析。针对拟收购专利技术的资产属性，中国企业根据自身技术领域的特点，经常做必要的宏观分析，尽可能早地发现对收购方不利的苗头，获取市场发展导向方面的提示，了解竞争对手的专利及其可能的风险因素，自己应该如何应对，同时确保自己的专利不侵权，可以自由使用。（3）积累专利IP风险控制方法，如注意许可的范围和许可的类别，专利收购合同特别重视保证与赔偿条款等。

综合运用上述3种方法，以战略性尽职调查为指引，以系统风险（因素）分析方法为依托，以风险（因素）识别工具为技术手段，结合循证实践，分析拟收购专利技术的权属状况、交易情况和相关政策、法律文件，在此基础上起草“海外收购专利IP法律风险识别报告”，完全可能系统识别海外收购专利IP法律风险和相关法律因素。

鉴于法律属性对于专利资产是第一位的，对于专利收购的技术风险和经济风险及其相关风险因素的识别，必须在“海外收购专利IP法律风险识别报告”的基础上进行。基本方法同样应当是采用上文这样一种“商业目标、系统方法、识别工具和循证实践”的系统识别方法，只不过技术风险识别主要应该交由相关技术领域的专利工程师通过专利检索和技术判断来识别，而经济风险（或商业风险）主要应该交由无形资产交易评估机构和市场调查机构来识别；或者，最佳的路径是组织一个由相关领域的法律、技术和财务专家构成的尽职调查团队。

三、结 语

风险识别（Identification of Risk）是风险管理的基础。海外专利收购中，IP风险取决于专利资产的存在、所有权和控制力、专利的技术价值、经济价值与战略价值、侵犯他人专利的潜在责任和专利技术及其产品IP保护的周延性等风险因素。组建一个由法律、技术和财务专家构成的尽职调查团队，运用“商业目标、系统方法、识别工具和循证实践”的风险（因素）识别方法观察大量案例，对于防止识别目标（企业）专利IP风险出现重大遗漏，确保专利投资商业目标和战略目标的实现是极为必要的。