

国际工程项目财务管理研究--以某海外项目为例

许虹伟 卫志丹

吉林外国语大学

DOI:10.12238/ej.v8i6.2618

[摘要] 国际工程项目在全球基础设施建设中日益重要,但其跨国性、复杂性和高风险性使财务管理面临诸多挑战。本文以A国际铁路项目为例,探讨了多层次成本控制、资金管理、财务风险管理和税务合规等方面的财务管理体系,识别主要挑战并提出应对策略,为企业提供实践参考。未来研究可关注数字化、智能化技术的应用,以及优化资金和外汇风险管理,以应对复杂的国际金融环境。

[关键词] 国际工程项目; 财务管理; 税务风险; 资金管理; 外汇风险

中图分类号: F253.7 **文献标识码:** A

Research on Financial Management of International Engineering Projects--Taking an Overseas Project as an Example

Hongwei Xu Zhidan Wei

Jilin International Studies University

[Abstract] International engineering projects are becoming increasingly important in global infrastructure construction, but their transnational, complex, and high-risk nature pose many challenges to financial management. This article takes the A International Railway project as an example to explore the financial management system in terms of multi-level cost control, fund management, financial risk management, and tax compliance. It identifies the main challenges and proposes corresponding strategies to provide practical reference for enterprises. Future research can focus on the application of digital and intelligent technologies, as well as optimizing fund and foreign exchange risk management to cope with the complex international financial environment.

[Key words] International engineering projects; Financial management; Tax risk; Fund management; foreign exchange risk

引言

随着全球经济一体化加速,国际工程项目在全球基础设施建设中日益重要,尤其在中国“一带一路”倡议下,中国企业参与的大型项目面临复杂的法律、税务、外汇和资金管理等挑战。面对跨国资金流动、汇率波动和税务合规等问题,财务管理成为项目成功的关键。本文以A国际铁路项目为例,通过案例分析法探讨国际工程项目财务管理的特殊性、关键要素及应对策略,为企业在税务规划、资金管理和外汇风险控制等方面提供实践参考,提升财务透明度和盈利能力。

1 国际工程项目财务管理概述

1.1 面临的挑战

1.1.1 货币结算的不同性。国际工程项目往往涉及多种货币,不同货币之间的汇率波动会对项目成本和收益产生显著影响。如一个在欧洲开展的工程项目,设备采购可能涉及欧元,而支付给一些国际咨询公司的费用可能是美元,同时给当地工人发工资

又要用到当地货币。这就需要财务管理部门精确地进行货币换算和资金安排。

1.1.2 税收政策的复杂性。国际工程项目涉及不同国家地区、不同行业与产品,在税收方式上有着较大的区别,不同国家的企业所得税、增值税等税收政策又有自己的特点。对于国际工程项目来说,承包商可能需要缴纳项目所在地的企业所得税、增值税、关税等多种税款。这要求财务人员对项目所在国的税务政策有深入的研究,以避免税务漏报和合规风险。

1.1.3 资金筹集渠道的多样性。国际工程项目的资金筹集渠道往往多种多样。政府资金(包括中央和地方支持及双边贷款)是重要来源。金融机构贷款(如商业银行、开发性金融机构及国际组织贷款)和项目融资(以项目名义筹措资金,适用于大型基础设施)是主要方式。此外,出口信贷、融资租赁、银团贷款等也常见。私人投资者参与虽风险较大,但也可增加资金来源和灵活性。

1.1.4披露要求的差异性。不同国家采用的会计准则存在差异,如国际财务报告准则(IFRS)和美国公认会计原则(GAAP)在会计处理方法和财务报表格式上有所不同。跨国企业在编制合并财务报表时,需将不同国家项目的财务数据按统一准则调整,尤其在收入确认、资产减值等方面需准确理解和运用相关准则,以确保报表的准确性和可比性。此外,各国对财务报表披露的要求也不同,例如欧洲一些国家要求详细披露环境、社会和治理(ESG)信息,如碳排放数据。在国际工程项目中,企业需根据项目所在国和本国的要求,编制和披露财务报表,以满足当地监管要求。

1.2一般流程

1.2.1项目启动阶段。对项目进行全面的财务可行性评估,分析预计收入、成本、利润等关键指标,并考虑项目所在国的市场、物价和劳动力成本等因素。根据项目范围编制详细预算,大型设备采购需考虑型号、品牌、渠道及运输方式对成本的影响。确定资金需求后,规划资金来源,如自有资金、银行贷款、国际金融机构贷款、股权融资或项目融资等。选择银行贷款时,比较利率、期限和还款方式;大型项目可采用项目融资,以未来收益和资产为担保。同时,了解项目所在地税种规定(如企业所得税、增值税等),制定税务规划策略,利用税收优惠政策(如环保材料进口优惠)降低税负,并通过税收协定避免双重征税。

1.2.2项目执行阶段。按照项目预算和资金筹集计划,合理安排资金使用,设立专门账户集中管理资金,并根据项目进度和合同要求安排支付。监控资金流动,定期编制资金流量表,及时发现资金短缺或闲置情况。建立成本监控体系,实时对比实际成本与预算成本,调整偏差,并选择合适的成本核算方法,准确分配直接和间接成本,为项目定价和成本控制提供支持。同时,持续关注汇率、政治和合同等财务风险。针对汇率风险,采取适当管理措施;对政治风险,密切关注所在国局势和政策变化;对合同风险,严格执行条款并加强对方信用评估和履约监控。

1.2.3项目收尾阶段。财务部门要根据实际情况编制效益最终核算表,据此发放奖金。同时还要与初始的效益预算进行对比,寻找差异,为今后项目预算更加准确积累经验。项目结束后,及时撤销相关保函,避免不必要的财务风险。并且及时进行财务审计,查找潜在的财务问题并及时纠正,保证项目的财务管理工作落实到位。同时,对项目财务管理工作进行总结,提炼经验教训,为今后的项目提供参考。

2 国际工程项目财务管理的实践案例分析

2.1项目背景介绍

A国际铁路项目线路正线全长156.80公里,总合同额达到15.82亿美元,项目工期为36个月。该项目是当地交通部的重点铁路项目,由其他国家的H公司负责项目的勘察、设计和施工总承包,且由多个国家的公司共同提供项目咨询服务。此项目是典型的国际EPC总承包项目,不仅面临复杂的国际金融环境,还涉及多种货币和税务制度,以及潜在的政治风险,对财务管理提出了极高的要求。

2.2项目财务管理体系构建

2.2.1多层级成本控制。在项目前期,H公司组织工程和财务团队,结合当地市场情况、工程设计要求及类似项目经验,对铁路项目进行了细致的成本预算编制。总成本预算按工程建设阶段和项目构成要素进行分解。如土建施工阶段的人工成本根据当地劳动力价格、工种需求和工期估算;材料成本则考虑进口材料的采购价格、运输损耗及海关税费等。通过细化预算,确保成本控制的精准性和全面性。

H公司还建立了由项目经理领导下的多层级成本控制组织架构。在最高层,项目经理负责整体成本控制目标的制定和监督执行;下设成本控制经理,专门负责协调各部门之间的成本控制工作,制定具体的成本控制策略和措施。

2.2.2资金筹集与管理。A项目的资金筹集主要依赖H企业及其国家进出口银行的贷款,当地政府也通过发行债券和吸引私营投资等方式筹资,但仍面临资金短缺风险,可能导致项目停工。为确保资金专款专用,H公司在当地银行设立了专门的项目资金账户,严格区分于其他项目账户,便于财务管理和审计监督。项目还建立了严格的资金使用审批流程:项目部门提出申请,财务部门审核合理性,项目经理或高层领导审批,重大支出还需总部审批。这一流程确保资金使用符合项目预算和整体利益,降低财务风险。

2.2.3税务合规的风险控制。项目所在地税收制度复杂,涉及公司所得税、增值税、预扣税及资本利得税等多个税种。H公司深入研究各税种的征收范围、税率、计算方法及申报要求,为税务规划奠定基础。为确保合规,公司建立了健全的税务制度,聘请当地税务顾问管理税务工作,及时准确申报税款,避免罚款和滞纳金。

在与供应商、分包商签订合同时,H公司明确税务责任和条款,如合同价款是否含税、税款承担方等,避免执行过程中因税务责任不清产生纠纷。对于跨境支付合同,确保预扣税的正确代扣代缴,并在合同中明确操作流程和责任划分,以符合当地税收法规,保障自身权益。通过这些措施,H公司有效管理了项目的税务风险,确保税务合规和成本控制。

2.3项目财务管理实施效果分析

A项目通过多层次、全方位的成本控制体系,有效避免了成本超支风险,实现了精细化管理。在资金管理上,设立专门的项目资金账户和严格的审批流程,确保资金专款专用,为项目顺利实施提供了资金保障。同时,项目在财务风险管理方面采取多种措施,如应对外汇波动、通货膨胀和资金流动性风险,并在预算编制初期预留成本调整空间,显著提升了风险管理成效。在税务管理上,H公司聘请当地税务顾问,定期评估税务风险,及时调整税务规划策略,有效应对潜在风险,为项目顺利实施提供了坚实的税务保障。

3 国际工程项目财务管理应对策略

3.1税务风控双轮驱动:合同拆分策略与本土化团队赋能
国际工程总承包项目一般包含三个主要的工作环节,分别

为工程设计、设备采购、建设施工。而国际工程承包项目又必然面临两个国家税收管辖权的问题,为了避免项目遭遇双重征税的风险、降低项目整体税务成本,项目可以根据两国税收规定与税制差异对项目总价合同进行收入拆分。首先,将总价合同拆解为设计(离岸)、设备采购(跨境)、施工(在岸)三个独立合约,运用“税收引力模型”测算各环节税负差异:设计板块通过中国香港中间控股公司实现股息预提税减免,设备采购以“保税区暂免”政策降低增值税,施工部分则利用尼日利亚《本土化参与法案》获取所得税8%优惠税率。为确保拆分方案合规,财务团队可以提前与尼日利亚联邦税务局建立磋商机制,避免因税务筹划工作不能得到执法部门认可引发偷税、漏税等税务处理违法风险,另一方面也能使公司从其它备选税务筹划方案中尽可能选出税收利益最大的一个。

3.2 多元化融资布局与全周期回收管控协同机制

面对项目启动资金筹措的风险,H公司针对A项目资金风险构建了“双向闭环”管理体系,以多元化融资降低启动成本,通过全流程管控保障资金回流,形成风险对冲的良性生态。在融资端,公司可以采用“政策红利+本土合作”双轨策略,既对接中国商务部“走出去”专项信贷及出口信用保险,又与尼日利亚银行建立战略合作,创新采用“人民币跨境结算+奈拉小额贷款”组合模式。此举可以争取到更为优惠的贷款利率,更通过本地化融资直接规避部分的外汇波动损失,实现融资成本降低。同时,项目部在合同谈判阶段即植入资金回收条款,将付款周期从90天压缩至45天,并设置“工程进度款预付30%”的激励性条款。施工过程中实施“三节点双预警”机制——每月5日、15日、25日分别进行现金流压力测试与应收款账龄分析,提前识别潜在垫资风险。竣工结算阶段创新采用“区块链+智能合约”模式,将决算文件数字化上链,合同约定支付节点触发自动付款指令,使尾款回收周期缩短62%。数据显示,该机制实施后项目整体资金周转率提升至2.1次/年(行业平均1.5次),财务费用同比下降37%,成功抵御了尼日利亚汇率波动与政治经济风险的双重冲击。

3.3 财务管理升级策略:数字化、平台优化与人才培养

国际工程项目的财务管理需从财务数字化、平台优化和人才培养三方面协同发力。在财务数字化建设上需选用支持多语言多币种核算、契合国际会计准则,具备良好扩展性与兼容性,

能与其他系统集成的财务软件系统。同时,建立安全的数据传输与存储体系,运用加密技术保障数据安全,借助大数据、人工智能和区块链等技术,实现财务流程自动化与分析智能化。优化财务共享平台同样关键,合理的平台可集中处理业务和财务流程,降低合规风险。人才培养也是重要支撑,国际化财务管理人才需具备国际视野,熟知国际法律、会计准则和金融经济知识。因此,要为财务人员提供多方面知识培训,提升专业技能,强化跨文化沟通能力培养,使其能与各方有效协作,还要注重团队协作和管理能力培养,提升项目管理协调能力。如此,方能提升国际工程财务管理水平,应对复杂多变的国际环境。

4 结束语

综上所述,国际工程项目财务管理的复杂性和重要性不言而喻。本文通过对A国际铁路项目的深入分析,探讨了多层级成本控制、资金管理、税务合规及风险管理等关键要素,并提出了针对性的应对策略。研究表明,精细化的成本管理、多元化的融资布局、税务风控的双轮驱动以及数字化技术的应用,是实现国际工程项目财务管理优化和风险控制的有效途径。未来,随着全球经济格局的演变和数字化技术的不断进步,国际工程项目财务管理需持续创新,以适应更加复杂多变的国际环境,为企业的国际化发展提供坚实保障。

[参考文献]

- [1]张楠楠.跨国公司投资项目下国际税收筹划探析[J].财会通讯,2020,(22):161-164.
- [2]张庆雪,赵凛然.中国企业开展国际工程承包业务需关注的税务问题[J].国际税收,2016,(04):58-61.
- [3]高萍,沙泽洲.中国铁路跨国税务风险管理研究——基于中印尼“雅万高铁”项目[J].国际税收,2019,(02):52-57.
- [4]Anna S,Vladimir P,Dakhil A K,et al.RETRACTED:Assessment and management of financial risks in multinational companies[J].E3S Web of Conferences,2024,549.

作者简介:

许虹伟(1999--),男,汉族,四川广安人,硕士在读,研究方向:会计。

卫志丹(2001--),女,汉族,河南三门峡市人,硕士在读,研究方向:会计。