

境外财务管理风险控制 and 防范研究

李斐

中国有色金属建设股份有限公司，北京 100000

摘 要： 财务管理既是企业运营的核心驱动力，也是推进投资、筹资、营运资金及分配活动有序进行的关键因素。对于敢于发展境外项目的企业而言，做好财务管理工作十分重要。基于此，本文首先对境外财务管理进行了相关阐述，其次对境外财务管理的主要风险进行了分析，包括资金风险、税务风险，最后围绕主要风险，提出了相应的控制和防范措施。希望该论文的研究能给相关跨国企业提供一定的理论参考和实践指导。

关 键 词： 财务管理；风险控制；风险防范；境外

Research on Risk Control and Prevention of Overseas Financial Management

Li Fei

China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co., Ltd., Beijing 100000

Abstract： Financial management is not only the core driving force of enterprise operations but also a key factor in promoting orderly investment, fundraising, working capital, and distribution activities. For enterprises that dare to develop overseas projects, it is very important to do a good job in financial management. Based on this, this article first explains overseas financial management, then analyzes the main risks of overseas financial management, including capital risks and tax risks. Finally, corresponding control and preventive measures are proposed around the main risks. It is hoped that the research in this paper can provide certain theoretical references and practical guidance for related multinational enterprises.

Keywords： financial management; risk control; risk prevention; overseas

前言

经济全球化背景下，我国愈来愈多的企业积极响应“走出去”战略，到非洲、中亚、中东、东欧、南美等地投资办厂，积极参与国际合作，开始了经济和经营全球化发展。但与此同时，相关企业也需正确认识到境外财务管理风险控制和防范的重要性，并主动采取相关措施。下面，本文将对“境外财务管理风险控制和防范”展开相关研究。

一、境外财务管理的相关阐述

（一）境外财务管理的内涵

境外财务管理是指企业在境外经营活动中，对财务活动进行规划、组织、实施和控制的一系列活动。它涉及企业各个方面，如会计制度与报表、税务管理、资金管理、内部控制、合规审查、财务分析、预算与预测、风险管理等^[1]。

（二）境外财务管理的特点

境外财务管理的特点主要有三：1. 财务管理环境错综复杂。因为我国与其他国家在政治、经济、法律和文化等方面存在不同，所以，境外子企业在开展经营活动和财务管理工作时，需要充分考虑东道国经济、汇率以及外汇等因素，这导致境外企业需要面临更为复杂的财务管理环境；2. 财务管理需遵循双重标准。境外企业不仅要遵守企业集团的各项规章制度，还要遵守东道国

的相关法律规定和准则。这是跨国企业实现高质量发展、完成整体发展战略目标的重要基础；3. 财务管理蕴含多重风险。境外子企业东道国家若发生利率变动、通货膨胀、政治动荡，则必然会给境外企业带来不确定的经营风险^[2]。

（三）境外财务管理的意义

境外财务管理的意义主要体现在三个方面：1. 防范资产流失。受到境外法律环境、政治环境、经济环境、经营理念和价值观念等方面的影响，企业境外机构在境外开展相关经济活动时，极易容易出现资产流失的情况。通过开展境外财务管理工作，可有效约束境外机构管理人员的行为和方式，从而降低资产流失的风险；2. 保障资金安全。有效落实境外财务管理工作，可对境外资金进行有效监督和审核，进而全方位确保资金安全；3. 提升企业国际竞争力。成本控制理论作为财务管理的重要内容，其不仅在降低企业成本方面具有积极作用，还能通过增加企

业利润的方式，提升企业在境外的核心竞争力^[3]。

二、境外财务管理的主要风险

（一）资金风险

资金是境外企业得以持续开展经济活动的重要基础和条件，是确保企业始终具有生命活力的根本因素^[4]。所以，境外企业应强化资金管控意识，并充分重视资金风险。常见的境外资金风险包括：1. 资金安全风险。资金安全风险主要发生于保管、使用以及调配过程中，主要是因为受到客观原因和主观原因的影响，如，治安混乱、内控制度不完善、不相容职务未分离等；2. 资金汇兑风险。境外企业所在东道国的货币政策、利率水平以及经济形势等政策都会对当地币汇率产生影响，进而加大汇率风险。首先，汇率波动直接影响企业的财务报表。当企业在不同国家开展业务时，需要将不同货币进行兑换，以编制统一的财务报告。如果汇率发生变动，即使企业的经营业绩保持不变，其财务报表上的资产、负债和利润等项目也会出现波动，这给企业的业绩评估和决策带来困难。其次，资金汇兑风险还会影响企业的成本控制。例如，当本币相对于外币升值时，企业在境外采购原材料或支付劳务的成本会相应增加；反之，则可能导致成本下降。这种由汇率变动引起的成本波动，可能会打乱企业原有的成本预算和定价策略，从而影响企业的盈利能力；3. 外汇管制风险。外汇管制是指一个国家或地区的政府通过法律法规等手段对外汇的买卖、流通和使用进行限制和管理。这种管制措施通常包括限制外汇交易、规定外汇汇率、限制外汇流入流出等。虽然外汇管制在一定程度上可以保护国家经济安全，但同时也带来了一定的风险。同时受到外汇管制规定的影响，经营项目在结束前，国内垫资无法及时收回，一定程度上影响了资金管控，也在无形之中增加了项目资金成本；4. 合同保函风险。通常情况下，境外企业在开展一个项目时，会向相关企业、业主开立投标保函、预付款保函、履约保函、质量保函等，此种情况下，无论是企业授信额度长期占用还是东道国企业恶意索赔，都会给境外企业带来资金风险^[5]。

（二）税务风险

境外税务风险主要指在开展境外项目时，由于不同国家/地区的税收政策和法律法规的不同，面临的各种税务问题和风险。“走出去”企业所面临的主要税务风险有：1. 财税调研不周全。部分企业受到节省费用、调查资金不足的影响，在调研期间，并没有深入、全面了解项目东道国对税法的详细规定，只是进行简单调研或参考免费财税资讯，这为其埋下了税务风险隐患。在阿根廷，企业所得税的计算与公司的总资产紧密相连。当企业的总资产超过20万比索时，便需对预期收益缴纳1%的税金。相比之下，柬埔寨和老挝等发展中国家则采取了不同的征税方式。在这些国家，即使企业在本国没有实际盈利或利润，也会根据其资本额或收入额来核定并征收企业所得税。因此，财税人员必须了解企业的真实情况，并合理确定企业所得税的缴纳额，才能避免不必要的损失和风险；2. 合同税负评估不足。合同税负评估不足会导致境外子公司在正式项目实施过程中付出远超预算的成本，从

而导致亏损情况发生。合同税负评估的主要产生原因包括市场人员仅凭对东道国增值税法的一般规定估算企业所得税、成本及费用缺口量化不准确、市场人员急于中标。

三、境外财务管理风险控制和防范措施

（一）资金风险控制和防范措施

做好资金风险控制和防范，对于境外子企业壮大发展具有积极的现实意义^[6]。1. 针对资金安全风险，首先，对于现金交易不能留下交易痕迹的情况，要尽量降低现金交易的次数，积极采取网银支付的方式，以避免出现大额现金交易差错的情况；其次，针对银行资金安全问题，要加强完善资金管理制度建设，以有效避免资金被恶意转移；再次，境外子企业还应该积极完善内部控制管理制度，以实现资金的有效监督，包括审计制度、资金预算制度、资金支付管理办法等。同时，企业还应当根据实际情况，聘请足够的财务人员，使其能相互监督，进而从根本上避免出现“不法分子利用虚构业务套取项目部资金”的情况。最后，针对备用金管理不当问题，应当积极优化备用金管理制度。如，应当具体明确备用金额度、要求备用金按季度及时清理，以从源头上减少非法挪用项目资金的行为^[7]。2. 针对外汇汇率风险，要分别从活动项目实施前、实施中、完工后进行控制和防范。首先，在项目实施前，要充分考虑汇率波动风险，并依托商务条款，对汇率进行锁定操作。其次，在项目执行阶段，海外子公司需主动承担起制定详尽的资金规划和全面预算的职责，确保每一笔资金的流向都紧密贴合工程的实际进展与需求。同时，应运用科学方法预测货币汇率的波动趋势，优先采用当地货币进行交易结算，并尽量减少货币兑换的次数，以有效降低因汇率变动带来的潜在损失。项目圆满结束后，对于其他仍在进行中的项目，可考虑建立一个小型的海外资金管理中心，集中管理和调配当地资金，减少对美元等自由流通货币的依赖。此外，对于剩余的大量当地货币，应积极寻求与电信、能源、航空等领域的中资企业合作，通过双方协商进行货币兑换，既降低了外汇风险，又促进了与中资企业的互利共赢。3. 针对外汇管制风险，首先可以通过“合同”的方法进行应对，即构建租赁合同，在制定租赁协议时，将位于国内的设备出租给海外项目团队使用，并约定以外币形式定期支付租金至国内公司账户。这一过程可能会引发一定的税务成本。因此，在做出决策之前，必须仔细权衡税务成本与融资成本，以确定最有利的方案；其次，可以充分利用项目利润。通常情况下，大多数国家都允许境外子公司在项目结束后将资金以项目利润的形式汇回国内，这部分资金已经在当地缴纳了所得税，因此在汇款时无需再支付额外费用。然而，这种方式需要与项目外账利润的操作相配合，如果汇款金额超过外账利润，可能还需要补交相应的所得税，只有在完成补交后资金才能汇出。需要注意的是，利用这种方法的税务成本与所得税成本都需要考虑，最终选择成本最低的方案才是明智之举。4. 在面对保函风险时，必须确保保函的条款设计得无懈可击。这需要在投标评审阶段对保函格式进行严格的审批，特别关注那些可能引发重大风险的条款。这些高风险

条款包括无条件见索即付、非展期即索以及可转让保函等。^[8]

为了降低风险，需要对保函条款进行细致的审查和改进。首先，要确保保函中的条款明确、具体，避免模糊不清或容易引起争议的表述。其次，要重点关注可能导致重大风险的条款，如无条件见索即付、非展期即索和可转让保函等。对于这些高风险条款，需要进行严格的控制和管理，确保它们不会给企业带来不必要的损失。并对这些条款提出合理修改意见。前置保函条款谈判可有效降低项目保函风险。此外，为减少汇率风险，境外子企业可考虑提前收回质保金部分的保函。一旦保函到期，境外子企业应立即收回并办理注销手续，以避免潜在风险和损失。

（二）税务风险控制和防范措施

积极控制和预防税务风险，对境外子企业在全球市场取得成功具有积极意义。1. 针对财税调研不周全产生的税务风险，首先，要坚持付费调研，为了确保项目的成功和合法性，企业必须进行全面的财税尽调报告或专项税制调研报告。这些报告虽然需要付费，但却是不可省略的调研步骤和专业保障。只有这样，企业才能更好地了解东道国当地的财税制度和相关法律法规^[9]。因此，境外企业需要依靠中国政府驻外机构和中资企业深入了解东道国的税收制度和相关税务执行机关的实际操作，更好把握当地税收法规与实际操作差距。中国驻东道国的大使馆、经商处及国家税总外派的税务官对东道国的政经大势、财税改革、双边税收协定执行情况等方面有着更为深入的了解，能为相关境外子企业提供具有战略意义的指导。其次，与已经前期进入该国的同行中资企业进行沟通和交流，因为他们的经验和教训是值得学习的。通过与他们交流，企业可以避免重蹈覆辙，节省时间和成本，从而更好地适应东道国的税收环境；再次，要深入探究法院

如何解读税务争议案件。众多发展中国家借鉴西方政治体制，司法体系及法院相对独立，以判例法为依据裁决事务。企业欲掌握税收法规执行情况，需持续关注法院判例，通过当地律师事务所或会计师事务所获取精准分析。最后，在确保税收法规语言的精确翻译方面，众多发展中国家采用的小语种官方语言带来了不小的挑战。为了克服这一难题，跨国企业必须聘请具备国际税务经验的专家进行深入的专业评估和筛选。此外，企业还可以利用其他广泛使用的外语资源，如英语或法语，进行交叉验证，这有助于更全面地掌握目标国家的税制细节和法规要求，进而在全球化的税务规划中做出更加精准的决策。2. 针对合同税负估不足导致的税务风险，财税专家需在境外项目初期需参与谈判与计税估价，并全程跟踪项目进展，确保落地实施。在财税领域，专家不仅能够提供及时且精确的财务与税务分析及建议，还能在关键时刻引入第三方专业团队进行深入的合同审查和税负评估。企业集团总部应制定《境外项目税务筹划方案模板》为集团成员单位、分包商和合作方提供参考。除此之外，税收筹划方案模板应包括税务筹划方案的分工与节税分享安排，选择合适的当地法人实体，分解合同报价，详细预算评估，分析和比较主要成本和费用的硬性限制并制定相应的税收筹划策略，明确后续税务处理的备选方案，制定应急预案，如约定不含税价或因税负变化时。^[10]

四、结束语

“伸展双翼，搏击世界”是企业寻求新发展的正确选择。全球化进程不断加速的背景下，选择跨国经营的企业要明确境外财务管理风险，并加强对其的控制和防范。

参考文献

[1] 韩朋. 境外财务管理风险控制及防范策略 [J]. 现代企业, 2022(4):167-168.
[2] 李宾宾. 境外项目面临的财务风险及其防范措施 [J]. 国际商务财会, 2022(24):83-85.
[3] 王瑞. 施工企业境外项目财务管理中的风险控制策略研究 [J]. 财富生活, 2023(26):82-84.
[4] 白宏伟. 新形势下国有企业境外财务管理风险研究 [J]. 财经界, 2023(13):96-98.
[5] 王灿. 关于提高国企境外公司的财务管理水平的探讨 [J]. 商业故事, 2023(12):82-84.
[6] 刘颖. 对境外财务管理风险控制和防范的思考 [J]. 西部财会, 2021(4):28-30.
[7] 骆艳萍. 境外业务财务管理风险与防范应对措施 [J]. 上海国资, 2022,(10):95-97.
[8] 冀幼平, 李奇伟, 付雪峰. 依托财务共享建立境外资金管理体系 [J]. 国际工程与劳务, 2023,(05):77-81.
[9] 安宁. 企业境外投资财务管理体系建设 [J]. 今日财富, 2023,(05):161-163.
[10] 金育蓉. 中央企业境外投资财务支持与监管政策研究 [J]. 现代商业, 2023,(01):56-59.