

基于 EPC 模式下建设工程项目的融资风险探讨

陈睿

北京化工大学 北京 100029

摘要:在当前时代下,随着中国建筑行业的不断发展,为了推动建筑建设水平的提高,一些建筑企业开展了 EPC 模式(EPC—Engineering、Procurement、Construction,设计、采购、施工总承包)来进行实际的建设工作。由于 EPC 总承包商要实现设计、采购、施工各工序的合理交叉和紧密配合,并且工程质量要求复杂、定时完成进度的同时安全系数要求高、造价高及周期长的风险下控制进行全面负责的项目管理,所以随着 EPC 模式的推行,其在建设工程项目中融资风险问题也备受关注。

关键词:EPC 模式;建设工程项目;融资风险

总承包商在对 EPC 模式下建设工程项目融资风险进行分析的过程中,需要全面的了解 EPC 模式建设工程的特点,从整体模式下看,EPC 模式难在设计与采购施工一体化操作,边设计边施工,承担总承包任务的企业需要具备多项专业技术能力,或是具备协同多专业人员共同工作的技术管理能力,当然总承包商的利润得以提高,合同权力得以加强,所以随之而来在实际建设的过程中会承担相应的融资风险。因此,总承包商需要对融资风险的来源以及解决方式进行深入的分析,保证 EPC 模式下建设工程的有序进行。

一、EPC 模式的简介

EPC 模式下的建设工程业主(建设单位)通过签订固定总价的合同将建设工程项目一并派发给总承包单位,其集合了设计、采购、施工等流程为一体的工作。此外,总承包商需要对整个工程进行前期立项和可行性研究报告的制定,对后期建设工程项目进行勘察和施工,负责全面管理项目的建设周期、安全以及质量方面的问题[1]。该模式最显著的特点是业主将工程的部分或全部的设计工作交由承包商完成,设计又是整个项目中最为重要的环节,设计工作的转移导致与之相关的工作、责任、风险转移给承包商。此外,在 EPC 管理模式下,项目融资的来源大多数都是根据建设项目的现状来筹集的,并且根据项目自身的预期收入和资产,来对外承担的债务偿还的责任。在 EPC 模式中,融资项目占据了非常重要的地位。

随着 EPC 模式的发展,融资方式多元化,融资过程中风险具有不可控及不确定性。因此应当对融资风险进行深入研究,对风险进行有效的规避,从而保证 EPC 模式下建设工程项目在安全和性能得以保证的情况下,同时能够获得较大的经济效益,使得总承包商与业主达成共赢。

二、EPC 模式下建设工程项目的融资风险类型及防范措施分析

(一)提高风险识别能力

首先,需要对 EPC 模式下项目融资渠道进行全面的了解。在当前时代下,融资渠道是多元化的,既可以通过银行贷款这类传统模式来进行融资,又能够股票融资,资产证券化等相对新型的融资方式。因此需要从这些融资渠道入手,对融资风险的因素进行深入的分析。

第一,对于银行及信用贷款而言,极大可能产生信用风险。由于各方代表各方不同立场与利益,比如贷款方可能出现还款意愿低下,还款能力受限,以及隐形负债和过度负债的情况,而提供贷款方提供贷款时所收利率较高,无形中增加了贷款方的负担,所以一些信息在沟通和交流的过程中会呈现出低效碰撞的情况。

第二,市场风险同样是不容小觑的一环。例如,市场中供求发生变化,对于房地产而言,供求关系的变化必然造成房地产价格的波动,具体表现为租金收入的变化和房地产价格的变化,这种变化会导致投资与实际收益偏离预期。更为严重的是,假如市场中结构性过剩,出现供给大于需求的情况,造成市场经济的波动,还贷压力增加,那么所造成的融资风险以及后果都是不可估量的。

第三,EPC 模式下客观存在的监理问题。监理团队缺乏综合管理能力十分常见,主要是缺乏经营管理知识和法律知识,缺乏对国

际惯例和 FIDIC 条款的掌握,缺乏掌握高技术的人才。整个建设项目复杂性较高,且在建设项目实际进行的过程中,可能出现不可预测性因素,例如建设项目周边自然环境的变化,或者部分工作人员在实际工作的过程中,由于个人和客观性的原因出现工期的延误,导致在建设项目进行时出现资金不足的问题,需要根据整个建设项目的新建要求和建设重点追加资金,造成一定的融资风险。

因此,相关工作人员在 EPC 模式下对建设项目融资风险进行防范时,需要对 EPC 模式下很有可能出现的融资风险类型进行深入的分析以及整合,根据不同的情况制定不同的风险防范措施。

(二)风险防范措施

在 EPC 模式下,很容易出现诸多的融资风险,为了降低融资风险后果,防范措施对应如下。

对于信用风险来说,相关工作人员可以采用分担风险的方法将损失降到最低,主要是根据各个参与方所签订合同内容中规定的职责来进行风险的分配。

在面对市场风险时,可以采用回避风险和风险分担的处理方法,这就需要对当前市场经济的发展方向以及市场经济的发展情况等相关信息进行深入的收集以及处理,明确市场风险的特征,制定出较为完善的融资风险防范措施[2]。在项目完工之后出现的风险转移处理,将面临的由各个参与方所承担,依据贷款方和总包方所签订的完工担保协议将风险进行有效的转移。

在面对客观存在的监理问题,首先需要提高设计管理能力。一是要求明确设计的图纸过硬。设计是 EPC 项目承包范围内的重要内容之一,EPC 承包商设计工作的好坏关系到整个项目的成败。二是对设计进度的控制。三是对设计文件的审核。监理工程师应建立完备的设计文件审核制度。及时发现设计文件出现错误和瑕疵时,保证设计专业配套的合理性及功能优化,保证设计输入的正确,避免建设单位由于设计缺陷而导致工期延误和费用增加。

值得注意的是不论面临哪种风险,相关工作人员需要做好融资信息的搜集工作,这样可以减轻或者是转移自身所承担的赔偿责任[3]。与此同时对于总承包商来说,需要全面的关注结构中融资链条的变化,并且还要做好法律准备,降低自身所面临的风险和造成的损失。

结束语:

在 EPC 模式下的建设工程项目进行的过程中,经常会面临诸多的融资风险,为了获取较大的经济效益,总承包商需要对 EPC 模式下建设工程项目所面临的融资风险进行深入的分析,加强各方的协调,将风险控制理念贯穿于项目的各个环节中,加强对融资风险管理的重视程度,保证建设工程项目的有序进行。

参考文献

- [1]汪云.EPC 模式下海外电建工程项目的风险于管控策略分析[J].现代经济信息,2018(13):376-378.
- [2]谢晚蔚.EPC 模式下通信建设工程项目风险管理研究[J].中国新通信,2017(2):79-82.
- [3]沈文业.EPC 总承包模式下的工程项目风险管理研究[J].商品与质量,2018(14):286-287.