

# 国企挂靠江湖调查: 百来万挂靠假央企 掳客“助力”瞒天过海

(上接A1版)  
“央企子公司”变形记

在北京市朝阳区万达广场10栋,张某一向记者推介,可操作将公司挂靠在中粮贸易(深圳)有限公司之下,成为大型央企的4级子公司,报价300万元。

张某一称,中粮贸易深圳公司现在名下的子公司,都是其团队操作挂上去的。

去年12月份的工商资料显示,中粮贸易深圳公司2020年11月5日新增子公司中福(北京)控股有限公司,2020年11月10日新增子公司中贸华夏集团有限公司,持股比例均为100%。此前,中粮贸易深圳公司没有任何子公司。张某一所称的挂靠公司,即指中福控股、中贸华夏。

中福控股自身的资料较少,2016年6月成立时由多名自然人持股,通过工商登记电话亦无法与其取得有效联系。中福控股挂靠平台特征明显,即在取得央企股东背景后,又继续在自身名下挂靠子公司,在2020年12月17日及2021年1月5日新增了两家全资子公司。

中贸华夏则略显高调。该公司2020年5月成立,起初亦由自然人持股,同年11月4日股东变更为王晓光,6天后又变更至中粮贸易深圳公司名下。2020年11月25日,王晓光创建了中贸华夏网站http://www.zmhxjt.cn/,对外介绍公司为央企子公司。

该网站称,中贸华夏集团直属粮库45家,总收储能力1080万吨,具备900万吨港口年中转能力和3.45万吨日烘干能力……如此夸大,令人咋舌。

实际上,中福控股、中贸华夏均非中粮贸易深圳公司真实设立的子公司,属于冒名注册。2020年12月30日,证券时报记者实地走访了中粮贸易深圳公司,得到了上述回复。中粮贸易深圳公司工作人员告诉记者,他们2020年11月25日已在上级单位官网及《深圳特区报》发布了《关于中粮贸易(深圳)有限公司名称被盗用的严正声明》,目前法务部在推进处理。

中粮贸易深圳公司声明,从未对中贸华夏、中福控股有任何投资行为,提醒侵犯及冒用公司名义进行投资、经营活动的组织及个人立即停止侵权行为,撤销不法行为。

或是迫于声明施加压力,或是中粮方面真的采取了实质性动作,在2020年的最后关头,中福控股、中贸华夏将自己的工商登记股东由中粮贸易深圳公司变更为河南中储粮购销公司。记者还发现,除了上述两家企业,河南中储粮购销公司在2020年12月名下还新增了全资子公司厦门沪晟实业有限公司、河北德泓汇康实业有限公司。

2020年最后一天,在接到记者求证电话前,这家位于河南郑州的大型央企下属公司还不知道自己名下多了几家子公司。我们不可能随便便设立子公司的,这都是一级审批事项,最终要到国资委的。”该公司工作人员肯定地说,我们今年(指2020年)没有新设子公司,你说的这几家都不是(我们实际出资设立的)。”

几分钟后,上述工作人员回拨了记者电话,再次确认了新增子公司的名称信息,并表示:“我们完全是‘被股东’,感谢您告诉我们这个信息,我们尽快去工商部门核实。”

2021年第一个工作日(1月4日),证券时报记者再次与河南中储粮购销公司取得联系,对方表示,近期新增子公司确定都不是公司实际出资设立的企业,公司已经对接工商登记注册机关,正在依法合规推进处理。

不知道这次,中福控股、中贸华夏等虚假央企子公司又要攀附到哪棵大树下?

掳客夸口: “出了问题,免费平移”

如果挂靠后被国资方发声明或公告澄清关系怎么办?在暗访中,证券时报记者将此问题抛给中介机构或掳客,均得到了类似的承诺:如果不是因为自身原因被国资切割,可以免费平移。相关条款,在《企业股权代持协议》上有所约定。

平移的意思是,在当前央企体系为几级子公司,转移到另外一个央企体系仍为相同级别子公司。通常来说,1级为央企本身,2级为央企直接持股的子公司,3级为央企孙公司,以此类推。

证券时报记者调查发现,国企、央企挂靠市场已形成较为统一的流程。

要深入实施国企改革三年行动,优化民营经济发展环境,健全现代企业制度,完善公司治理,激发各类市场主体活力。

要放宽市场准入,促进公平竞争,保护知识产权,建设统一大市场,营造市场化、法治化、国际化营商环境。

——中央经济工作会议提出的2021年部分重点任务

提升股东背景  
增强谈判优势

获得更高的融资和授信  
投标、承接项目更有底气

挂靠这个事情就是一个灰色地带

如果一家民企老板动了寻求国企股东背景的心思,他可以很容易找到中介信息……

中介声称的可挂靠主体	挂靠层级	首年挂靠报价(万元)	挂靠资源提供者
中宗泰建筑工程(廊坊)有限公司	4级	230	亿信(北京)企业管理咨询有限公司
人康(北京)科技有限公司	4级	220	亿信(北京)企业管理咨询有限公司
中宏产业发展(深圳)有限公司	4级	90	华夏燕兴有限公司
中夏实业深圳集团有限公司	3级	120	华夏燕兴有限公司
华夏燕兴有限公司	3级	140	华夏燕兴有限公司
中发同农(深圳)控股集团有限公司	3级	90	深圳的某某一
农储粮实业(深圳)集团有限公司	5级	100	深圳的某某一
中诚国合(深圳)控股集团有限公司	5级	100	深圳的某某一
中粮贸易(深圳)有限公司	4级	300	中国亿信(北京)企业管理咨询有限公司
中国华电房地产公司	3级	220	中国亿信(北京)企业管理咨询有限公司
中顺资本控股有限公司	4级	300	中国亿信(北京)企业管理咨询有限公司
北京汇达瑞诚实业有限公司	4级	150	北京新国联投资有限公司
上海顺实康新能源有限公司	6级	100	北京新国联投资有限公司
北京绿保生物工程技术开发公司	2级	80	北京新国联投资有限公司
邢台市华能设备公司	2级	400	北京新国联投资有限公司
商办安能贸易(北京)有限公司	3级	300	北京新国联投资有限公司
深圳市中昂实业有限公司	3级	300	北京新国联投资有限公司
河北省邢台市商办工业公司	2级	350	北京新国联投资有限公司
国合长城实业有限公司	2级	180	北京新国联投资有限公司
中国华电房地产公司	3级	300	北京新国联投资有限公司
北京龙福华艺商贸有限公司	7级	80	北京新国联投资有限公司
中顺实业集团有限公司	4级	350	北京新国联投资有限公司

数据来源:根据代办中介提供信息整理 赫德/制表 赫德/摄 翟超/制图

一般先由代理方匹配可挂靠资源,确定目标之后签署两份协议:与代理机构签署居间协议,以及与挂靠国企签署股权代持协议。另外,需求挂靠方还需要提供两名自然人的资料,一位做新公司的法定代表人,另一位做监事。

按照中海亿涟提供的协议,首年挂靠总费用300万元,其中居间服务费用70万元;签署《居间服务协议》当日支付20万元,完成工商变更登记取得营业执照当日支付剩余50万元。《居间服务协议》约定,乙方(即中海亿涟)为甲方(即寻求挂靠的民企)推荐意向标的公司,并促成甲方与标的公司达成合作意向、达成交易事项并签署协议。

按照张某一的说法,这70万元中也有部分是中海亿涟代收,最终会进入相关方个人腰包。张某一表示,挂靠这个事情就是一个灰色地带。签署《居间服务协议》并支付定金后,与国企签署《企业股权代持协议》,中海亿涟会将盖有国企公章的协议拿过来,双方并不需要见面。

通俗来讲,国企仅作为代持方显示为目标公司的股东,目标公司的本质仍为民企,但在工商信息中拥有了国企身份。

《企业股权代持协议》约定,甲方作为实际出资者,对目标公司享有实际股东权利,相应投资收益,以及承担相应风险责任。国企保留了知情权、监督权,不参与实际经营,不承担任何责任。协议还约定,甲方不得从事违反国家强制性规定的非法融资和非法吸收资金,不得从事P2P互联网金融等国家明令禁止从事的行业和业务。但从实际情况看,这一条的约束力并不强。

证券时报记者还收到了华夏燕兴有限公司、中企缘(北京)企业管理有限公司、亿信达(北京)企业管理有限公司、深圳王某一等方发来的股权代持协议,核心条款基本一致:国企仅

为代持,不享有股东权利、不参与经营、不承担责任;挂靠方独立运营,自负盈亏,不得损害国企利益。按照代理中介说法,签署代持协议并支付部分费用后,需提供公司资料,快则一周、多则月余就可以办妥。

从证券时报记者近两个月的暗访来看,不同代理机构或个人提供的挂靠资源重合较多,但也各有重点推荐的项目。他们都宣称自己直

## 掳客“玩转”央企资源

为代持,不享有股东权利、不参与经营、不承担责任;挂靠方独立运营,自负盈亏,不得损害国企利益。按照代理中介说法,签署代持协议并支付部分费用后,需提供公司资料,快则一周、多则月余就可以办妥。

从证券时报记者近两个月的暗访来看,不同代理机构或个人提供的挂靠资源重合较多,但也各有重点推荐的项目。他们都宣称自己直

为代持,不享有股东权利、不参与经营、不承担责任;挂靠方独立运营,自负盈亏,不得损害国企利益。按照代理中介说法,签署代持协议并支付部分费用后,需提供公司资料,快则一周、多则月余就可以办妥。

前有中铁系40亿私募爆雷,后有众多名义上有国资背景的P2P网贷平台跑路,冒名挂靠国企造成的恶劣影响不可谓不严重。

然而,时至今日,央企、国企挂靠市场却依然活跃;可选资源丰富、明码标价、全流程代办,形成了完整的利益链。在此灰色链条下,挂靠的“假央企”、“伪国企”数量迅速扩张,并顶着央企、国企的名头招摇撞骗。

众多民企不惜每年支出高昂的挂靠费用也要伪装成国企,根源在于市场上的“国企信仰”生态尚未得到扭转。民营企业戴上“红帽子”,可以获得金融机构更有力的贷款支持,有助于拿下地方上更多项目。但是,这并非正常的竞争手段。各

与国企领导有联系,是一手资源,但从同企业且同层级而挂靠报价却差异较大的情况看,必然存在层层转介绍的情况。深圳的王某一颇为自信地说:你也可以去别的地方问,我这里的报价肯定是最底的,因为你找他们,他们最后也有很大可能找到我这,真正有关系能直接做这个事情的人,还在职的,不方便出面。商业网点系、中铁系、华宇系等,王某一对于这些假国企案例也是侃侃而谈,看得出来确实在这个行业里浸淫已久。其实王某一还很年轻,1988年生人,不过32岁。

王某一称,与其谈挂靠合作,不需要签署居间协议,只需要和国企签股权代持协议。王某一说,把钱转入国企指定账户就可以了,他们之间再结算。证券时报记者曾试图询问王某一背后老大更多信息,没有收获。

王某一称,可提供某大型央企5级子公司为挂靠资源,报价100万元,直接和农储粮实业(深圳)集团有限公司签合同。证券时报记者注意

到,农储粮于2020年12月4日成立,注册资本1000万元。按照王某一的说法,农储粮就是他一手注册下来的,他还向记者发来了展示农储粮营业执照、公章及代持协议的视频,以表明可以迅速将挂靠落地。

农储粮工商登记的唯一股东为沈阳华粮第三粮食中农库有限公司。除农储粮外,沈阳华粮还有两家子公司,中科国健控股(深圳)集团有限公司和华粮天成(深圳)进出口有限公司,均为2020年新增。记者梳理工商资料变更记录发现,中科国健亦和王某一有过关联,华粮天成的曾用名“中耀”也和农储粮原股东“中金国耀”相似。这些,或许是王某一声称自己不是中介的底气所在。

在进入国企体系前,中科国健的原股东为深圳市中金国耀电子科技有限公司。中金国耀当前及历史投资的子公司多为中字头的各行业协会,高度疑似壳壳转让的平台。记者发现,2020年12月25日,中金国耀退出投资中恒国泰科技(深圳)有限公司,后者最新的股权结构变更为王某一持有80%股权,夏某持有20%股权。

此处的王某一,与前文提及的挂靠掳客王某一同名。此处的夏某,与带领记者认识王某一的夏某同名。继续翻看中恒国泰变更记录可以看出,王某一就是该公司的初始股东之一。因此,王某一与当前处于国资体系的中科国健高度关联。

中介机构及掳客声称可挂靠的大型央企资源多达10余家,可挂3~7级子公司,报价在80万~400万元。

各代理机构对同一挂靠资源的报价各有差异,但基本遵循层级越高、价格越高的原则。综合来看,直接挂靠为央企3级以上子公司已经非常困难,市场上几乎没有报价。业务人士也表示,正常的国企混改需要一级一级开会讨论,最后还要报国务院国资委批准,3级以上管控极严,挂靠几乎不可能。

有一家代理机构声称可挂靠为某央企的3级子公司,报价500万元。但更多的中介表示,该央企已经处于收紧状态,不再可有挂靠资源。因此,前述报价可能仅为该业务人士招揽客源的手段。综合来看,中介提供的挂靠为央企4级子公司的报价多在150万~300万元之间,5级子公司在100万元以上,6级及以下部分国企的费用可以低至80万元左右,并有进一步商谈空间。除了层级外,央企本身是否“干净”也是影响报价的重要因素。这里的“干净”与否,主要指央企之前所挂靠的企业是否有过“爆雷”情况,是否被央企发声明进行过关系切割。

如何判断一家公司是否是假央企、伪国企?一般来说,持股层级越多,国有背景越弱,对于和大型央企主体相隔层级较多的子公司需要保持警惕。挂靠企业一般还具有壳公司特征,由国有主体控股但人员结构极为简单,法定代表人名下仅此一家公司,但该公司旗下子公司众多。

此外,由自然人发起设立,后经股权变更进入国企体系的公司,也需要打一个问号。这类公司往往频繁变更股东,穿透后的实控人在多个国有主体间转变。

种种迹象表明,的确存在多家央企、国企挂靠资源被明码标价倒卖的情况。无疑,这严重扰乱市场,也积累了较大的风险,亟需多部门联合行动,重拳整治。

## 多家央企子公司 遭明码标价

中介机构及掳客声称可挂靠的大型央企资源多达10余家,可挂3~7级子公司,报价在80万~400万元。

各代理机构对同一挂靠资源的报价各有差异,但基本遵循层级越高、价格越高的原则。综合来看,直接挂靠为央企3级以上子公司已经非常困难,市场上几乎没有报价。业务人士也表示,正常的国企混改需要一级一级开会讨论,最后还要报国务院国资委批准,3级以上管控极严,挂靠几乎不可能。

有一家代理机构声称可挂靠为某央企的3级子公司,报价500万元。但更多的中介表示,该央企已经处于收紧状态,不再可有挂靠资源。因此,前述报价可能仅为该业务人士招揽客源的手段。综合来看,中介提供的挂靠为央企4级子公司的报价多在150万~300万元之间,5级子公司在100万元以上,6级及以下部分国企的费用可以低至80万元左右,并有进一步商谈空间。除了层级外,央企本身是否“干净”也是影响报价的重要因素。这里的“干净”与否,主要指央企之前所挂靠的企业是否有过“爆雷”情况,是否被央企发声明进行过关系切割。

如何判断一家公司是否是假央企、伪国企?一般来说,持股层级越多,国有背景越弱,对于和大型央企主体相隔层级较多的子公司需要保持警惕。挂靠企业一般还具有壳公司特征,由国有主体控股但人员结构极为简单,法定代表人名下仅此一家公司,但该公司旗下子公司众多。

此外,由自然人发起设立,后经股权变更进入国企体系的公司,也需要打一个问号。这类公司往往频繁变更股东,穿透后的实控人在多个国有主体间转变。

种种迹象表明,的确存在多家央企、国企挂靠资源被明码标价倒卖的情况。无疑,这严重扰乱市场,也积累了较大的风险,亟需多部门联合行动,重拳整治。

保持企业信用信息的真实,是一家公司诚信经营的基础。当前,国企改革在稳步推进,国企更加市场化、专业化。国企与民企应该在诚信公平的市场环境中同台竞技,制度、政策持续完善,待遇差别要继续消除。唯有如此,才能在根源上解决国企挂靠乱象,让市场环境更加风清气正。

