

Hoja de consejos: identificación de la propiedad estatal china

Resumen

El gobierno chino posee empresas importantes en industrias críticas con implicaciones para la seguridad nacional. La propiedad estatal en las principales industrias de China fue un factor importante incluido en las listas que [emitió el Departamento de Defensa de los Estados Unidos](#), en las que se identificaron empresas afiliadas militares chinas.

Por suerte, los registros públicos y los requisitos de informes corporativos de China permiten identificar empresas estatales de forma rápida y precisa.

La presente hoja de consejos ofrece a los lectores una guía básica para comprender las empresas estatales de China y cómo reconocerlas utilizando registros públicos y otras fuentes abiertas.

Las empresas estatales penetran todos los niveles de la economía china

- **Las empresas estatales más grandes de China dominan las principales industrias con implicaciones para la seguridad nacional.** Estas abarcan áreas como son: producción de armas, electrónica, aeroespacial, productos químicos industriales, entre otras.
- **Las empresas estatales existen en todos los niveles del gobierno de China.** Con excepción de las empresas nacionales que administra el gobierno central, las provincias, ciudades, pueblos y condados de China poseen y administran sus propias empresas.
- **Estas empresas constituyen una proporción sustancial de la economía china.** Según informes gubernamentales, en 2019 [las empresas estatales a nivel nacional](#) generaron un total acumulado de \$13.6 billones de dólares (89.2 billones de RMB).

Por fortuna, los registros públicos pueden ser de ayuda

El público puede acceder a la información clave de cualquier empresa legalmente constituida en China a través del [Sistema Nacional de Publicidad de Información Crediticia Empresarial \(NECIPS\)](#).

Los registros del NECIPS incluyen información sobre los accionistas, el domicilio de la empresa y el propósito comercial, que integran las industrias o productos en los que participa la empresa.

Las empresas estatales chinas están sujetas a requisitos de informes corporativos, incluido el registro accesible a través del NECIPS.

Con el uso exclusivo del NECIPS y otras fuentes gubernamentales disponibles públicamente, es posible identificar la propiedad estatal directa o indirecta de las entidades chinas.

Las oficinas gubernamentales administran las empresas estatales a través de las Comisiones Estatal para la Supervisión y Administración de los Activos del Estado (SASAC)

- **Estas comisiones existen en todos los niveles del gobierno chino.** Son responsables de actuar como socios accionista de las empresas estatales a los efectos de la gobernabilidad corporativa y para informar acerca de la actividad de las empresas públicas a la oficina gubernamental a la que están adscritas.
- **Las empresas estatales codifican legalmente el control estatal a través de las relaciones con los accionistas.** Al registrarse en el NECIPS, una empresa estatal por lo general nomina a una SASAC específica como su accionista.
- **Los propietarios estatales chinos existen en todos los niveles de gobierno.** Las empresas estatales más grandes y poderosas de China son en su mayoría propiedad de las SASAC del consejo de Estado (el nivel de gobierno más elevado de China). Cada provincia de China tiene su propia SASAC, la cual administra las empresas estatales propiedad de los gobiernos provinciales. Los registros recuperados a partir del NECIPS también designan más de 20,000 SASAC asociadas con oficinas gubernamentales de la ciudad, pueblo y condado.

Cómo detectar una empresa de propiedad estatal:

La propiedad estatal se representa a través de accionistas cotizados. Puede ser necesario identificar múltiples niveles de propiedad hasta que todos los accionistas sean personas físicas o entidades estatales. Esto se puede complementar mediante una investigación directa en los sitios web del gobierno.

- **Los accionistas de la empresa incluyen el término "propiedad estatal" (国有).** Las entidades propiedad del gobierno central de China incluirán a la Comisión Estatal para la Supervisión y Administración de los Activos del Estado del Consejo de Estado (国务院国有资产监督管理委员会) como accionista principal o único. Existen variaciones del término SASAC a nivel de ciudad y pueblo, pero todos contienen el término "propiedad estatal" (国有).

Puede realizar un seguimiento de las relaciones con los accionistas examinando los perfiles públicos en los registros del NECIPS. Estos registros están disponibles a través del sitio web oficial del NECIPS o mediante navegadores de terceros, tal como Qixin o Qichacha.

- **Las SASAC se refieren a sus respectivas oficinas gubernamentales dentro de su nombre, según se indica en los registros de accionistas.** Por ejemplo, la Comisión Estatal para la Supervisión y Administración de los Activos del Estado de Shanghai administra las empresas estatales en nombre de la ciudad de Shanghai. La Comisión Estatal para la Supervisión y Administración de los Activos del Estado de Hainan administra las empresas estatales en nombre de la provincia de Hainan.
- **Una minoría de empresas estatales enumera accionistas que no incluyen el término "propiedad estatal".** Estas excepciones incluyen las que son propiedad directa de los ministerios centrales de China. En estos casos, el ministerio (o la oficina gubernamental correspondiente) figura directamente como accionista de la empresa.
- **Además, las SASAC informan de manera directa al público acerca de estas relaciones.** La mayoría de las SASAC de las ciudades y provincias, así como las SASAC asociadas con el consejo de Estado, mantienen listas de filiales en sus sitios web correspondientes. Para ver un ejemplo, consulte la Figura 1 a continuación.



Figura 1: Nombres de empresas bajo la administración de la Comisión Estatal para la Supervisión y Administración de los Activos del Estado de Hangzhou publicados en el sitio web de la comisión.