

## 我国工商资本下乡发展历程及现状趋势

王希龙

中国海洋大学, 管理学院

Received: 3 November 2021; Accepted: 9 November 2021

Cite: 王希龙. 我国工商资本下乡发展历程及现状趋势. 新经济与金融研究, 2021, 卷 1, 第 4 期, 11-19 页

**摘要:** 工商资本下乡是近年来国内学界研究的热点话题。本文对我国工商资本下乡概念特征进行界定, 并梳理总结了其发展历程及现状趋势, 据此提出提高政策制定的科学性、前瞻性、针对性以及树立以企业为主体的政策导向等建议。

**关键词:** 工商资本下乡, 研究溯源, 文献综述

### 一、工商资本下乡概念辨析

所谓工商资本下乡亦被称为工商资本(工商企业)进入(投资)农业, 学界对其定义说法不一。其中, 望超凡(2021)认为资本下乡是指城市工商资本进入农村, 经营涉农产业的现象; 周振(2020)将其定义为: 城市资本、技术、管理等要素与农村土地、劳动力等要素组合生产的过程; 曾博(2018)则将其定义进一步缩小为: 工商资本进入农村大规模转入农地从事现代农业生产活动。

结合实际, 本文将工商资本下乡定义为: 泛指原本属于二三产业的投资主体进入三农领域开展涉农经营活动的现象。在此有几个关键问题需要辨析:

(1) 从主体所属地域上来看, 工商资本下乡主体来自城市, 这一点是其与农业产业化活动的最大区别。因为农业产业化经营主要依托于城乡之间的小城镇, 因此其是改革开放初期农民就地工业化的结果, 同时也是农村地域空间中非农产业发展壮大的结果, 而非当前意义上的城市工商资本下乡。

(2) 从主体所属行业来看, 工商资本下乡主体来自于国民经济行业分类中的第二、三产业。因此一些原本属于第一产业的企业, 如中粮等开展的涉农经营活动无论其投资规模多大都不应划入工商资本下乡的范畴。同时, 一些第二三产业行业企业转化为第一产业企业后开展的涉农经营活动, 由于企业在行业转化完成前后所开展的涉农经营活动的性质不同也不能视为工商资本下乡活动, 例如希望集团转化为新希望集团的案例。

(3) 从主体投向或者进入行业领域来看,工商资本下乡的目标领域显然特指农业(刘成玉,2015),但结合政策导向来看,其应还包含农村、农民相关领域。因此,工商资本下乡进入的领域应是广泛意义上的三农领域。

(4) 从类型划分上来看,有不同的标准。例如,按照下乡企业所属行业来看,可以将其分为制造业、房地产业、金融业资本下乡等;按照企业规模可将其划分为大型、中型、小型资本下乡等;按照进入形式来看,可以把资本下乡分为直接和间接资本下乡;按照下乡模式来看,可以将其分为单(多)项目(领域)下乡;按照下乡的目的来看,可以分为盈利性资本下乡、公益性资本下乡以及多动因型资本下乡等;按照企业实施的战略来看,可以分为探索尝试型、跟随模仿型以及创新超越型等几个方面。

## 二、我国工商资本下乡发展历程

清末时期,我国就出现过工商资本下乡的相关实践。状元张謇兴办通海垦牧公司和农学堂,为农垦事业培养专业人才,是最早有关我国工商资本下乡的实践。之后民国时期轰动一时的乡村建设运动通过致力于农业技术传播、地方自治和政权建设、农民文化教育等方式开展对农业、农村、农民的改造过程也可视为工商资本下乡的相关实践。虽然百年前有识之士开展的工商资本下乡的相关实践难能可贵,但民族工商资本在积贫积弱的半殖民半封建旧中国面临三座大山的压迫难以发展壮大,也就不能实现产业的扩张和要素的积累。而没有雄厚的工商产业基础若想实现反哺天生具有弱质性农业的目标是难以实现的。而建国以后,我国政府建立起了以农促工为核心的二元体制,因此我国工商资本下乡的真正发展开始于改革开放以后,其主要发展历程如下:

### (一) 早期发展阶段(20世纪八十年代—2001年)

上世纪80年代初,国营企业的专业人员通过兼职形式将科技、人才要素注入各类企业中(“星期天工程师”现象),从而带动了乡镇经济繁荣(韩长赋,2019),多数学者认为其是我国工商资本下乡的初始形态。同时,80年代以来我国工业整体利润率持续下降,1992年后,由于国家对产能和环保的要求,更使得铁、煤、焦、化等工业行业游离出一批工商资本。而从90年代起,东南沿海地区开展的农业产业化实践逐渐引起国家领导人重视,1995年起,其成功经验被人民日报报道,农业产业化在全国范围内进一步传播,工商企业进入农业的呼声逐渐高涨。同年,以三九集团、新希望公司为首的工商企业向海内外工商界发出倡议:“工商携手并肩,振兴神州农业”以及《中共中央、国务院关于1998年农业和农村工作的意见》正式提出:“鼓励国内外大型工商企业进入农业领域投资开发”,带动了我国历史上第一次工商资本下乡热潮。在此过程中,一些工商企业成功转型为农业产业化龙头企业,加快了我国农业现代化进程。但一些工商企业对农户的挤出效应以及非农化的隐患也开始显现。2001年,《关于做好农户承包地使用权流转工作的通知》中明确提到:工商企业投资开发农业不是公司替代农户。企业随意到农村租赁和经营农户承包地,隐患很多。中央不提倡工商企业长时间、大面积租赁和经营农户承包地,工商资本下乡势头有所遏制。

在此期间,我国工商资本下乡活动整体处于初步发展阶段。其主要表现在以下几个方面:一是整体规模较小,由于处于改革开放初期我国整体工商业要素积累有限,因此难以开展大规模工商资本下乡活动,同时其发展模式也多属于自我摸索,尚不成熟;二是主体实力不强,其以乡镇企业为核心,本身未能完成原始资本积累,且生长于城乡之间,存在许多不尽人意和改进之处,上世纪末期开始被兴起的城市资本替代;三是概念定义模糊,虽然多数学者将其视为工商资本下乡的雏形,但乡镇企业多处于乡村地域或是城市郊区,实际属于农民就地

工业化的结果。因此按照严格意义来说，此阶段的工商资本下乡更像一种农村二三产业反哺第一产业的行为。虽然如此，这一行为也有力支持了我国三农发展，缓解了农业投资不足的困境。数据表明：1978—1998年的20年间，来自从事非农产业的乡镇企业，向农业提供了多达1696亿元的资金，用于补农建农。

#### （二）过渡发展阶段（2002年—2012年）

入世以来，我国工业产品竞争力上升、工业利润率有所上升。但好景不长，2008年金融危机的冲击使得工业利润率有所下降，随后，过度投资引起的资源错配导致我国部分工业行业产能过剩，社会资本无从增值，这其中一部分工商资本便转向了农业领域。与此同时，政府对三农支持力度不断加强，为工商资本下乡提供了良好的政策环境。具体来看，2002年，党的十六大提出“工业反哺农业、城市支持农村”，标志政府处理工农关系的思路开始转变。而农村土地承包法和《农村土地承包经营权流转管理办法》的推行则为工商企业获得大面积农地、开展规模经营提供了现实可能。此外，2004年以来连续发布中央一号文件、取消农业税等措施更是彰显了党和国家对于三农领域的重视。

2007年一号文件明确提出支持工商企业创办培育现代农业企业，并给予其财税、金融等方面的支持，带动了一些工商企业陆续投入农业。2008年，《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》明确鼓励农村土地流转和规模经营，使我国农村土地改革进入快速发展时期，之后2010年—2012年连续三年中央一号文件也均指出引导社会资本投入到三农领域。至此，伴随着全国农地集中流转的浪潮，有力地促进了工商资本下乡的火热开展。数据显示：2011年流入企业的耕地面积占全部流转土地的8%左右，2012年流转面积比上年激增34%。但在此阶段一系列问题和负面现象也开始激增，因此，2011年，国土资源部下发了《关于严禁工商企业租赁农地后擅自改变用途进行非农业建设的紧急通知》对此进行了规范。整体而言，此阶段我国工商资本下乡活动处于过渡发展期，其主要表现为：（1）工商资本下乡规模和问题同时激增；（2）相关规范和监管机制尚未建立和完善；（3）利于工商资本下乡的政策环境已基本形成。

#### （三）稳步发展阶段（2013年至今）

2013年，工商资本首次出现在当年中央一号文件的表述中（鼓励和引导城市工商资本到农村发展适合企业化经营的种养业），与此同时，文件还强调“探索建立严格的工商企业租赁农户承包耕地(林地、草原)准入和监管制度”。标志着国家对工商资本下乡活动的政策导向正式转为防范监管和鼓励引导并行，之后的政策大多坚持了此政策倾向，如：2014—2016年一号文件。同时，工商资本下乡的体制机制逐步完善。其中，2016年开始的三权分置改革改善了企业和农户之间土地收益分配不均的现状；修改后的土地承包法和流转管理办法为工商资本下乡划定了行为红线；《社会资本投资农业农村指引》为工商资本下乡提供了投资行业领域以及政策措施方面的具体建议。

总的来看，2013年至今我国工商资本下乡进入到稳步发展阶段。一方面工商资本投向三农领域的累积资金规模庞大，据不完全统计，目前工商资本每年投入乡村产业的投资都在万亿元以上。另一方面随着政策导向的明晰和政府引导的加强，工商资本下乡活动逐渐步入有序规范的轨道，负面事件明显减少。

### 三、我国工商资本下乡现状趋势

#### （一）总量规模增长较快，增长态势有所回落

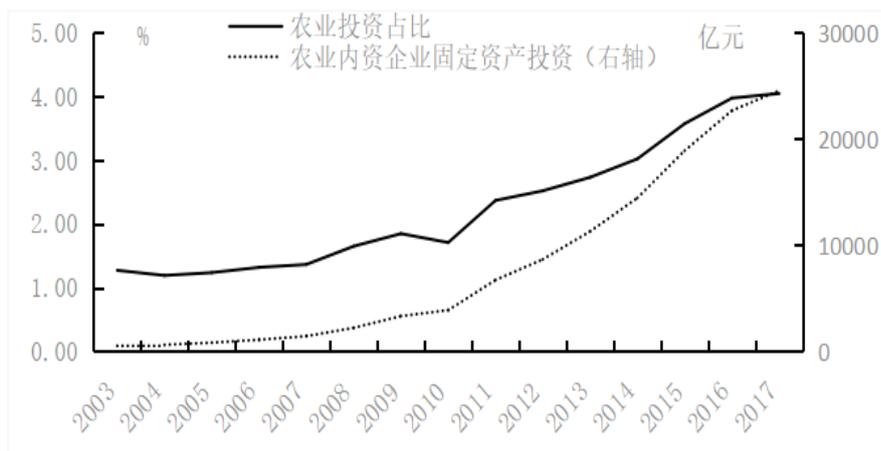


图1 2003-2017年我国农业固定资产投资额及占内资企业总固定资产投资额比例变动情况

数据来源：国家统计局网站

(1)我国工商资本下乡总量规模增长较快。根据国家统计局网站数据显示,2003年-2017年间,我国内资企业的农业固定资产投资额及其占企业固定投资总额的比重双双上升,分别达24519亿元、4.04%,约是2003年水平的47倍和3倍左右。而根据清科旗下私募通统计显示<sup>1</sup>,2013年-2018上半年,中国现代农业领域共计发生投资案例1100起,累计投资金额711.38亿元。如IDG资本、经纬中国、创新工场、真格基金、中信资本、阿米巴资本、顺为资本等众多知名机构在农业领域都有投资。同时,据农业部透露目前工商资本每年投入乡村产业的投资都在万亿元以上。

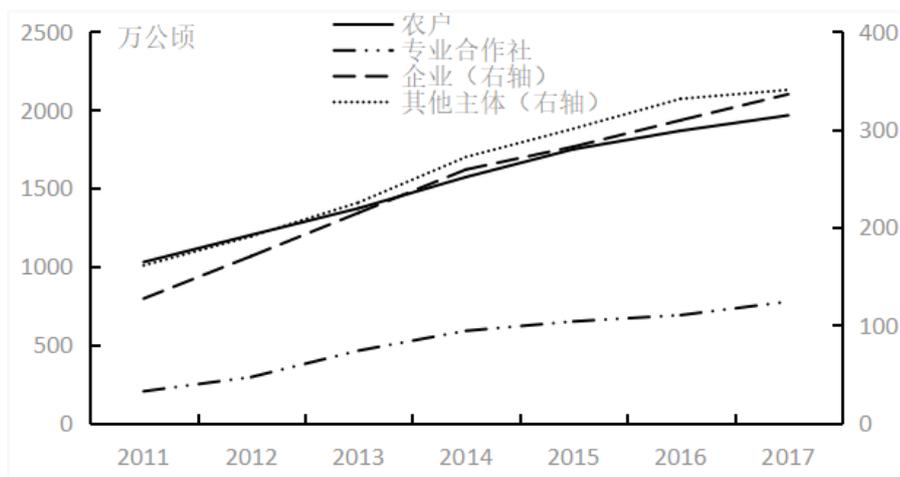


图2 2011-2017年我国农村承包经营土地流转去向情况

数据来源：历年《中国农业统计资料》

不仅如此,从其流入企业的农地面积和占比也呈现持续上升趋势。从2011-2017年间我国农村承包经营土地流转去向情况来看,流入各主体土地面积均呈现持续上升趋势。但从年均增长率来看,土地流入增长较快的是专业合作社(约24.95%)和企业(约17.56%),远高于流入农户的增速(约11.39%)。就流入各主体土地面积占家庭承包耕地流转总面积的比

<sup>1</sup> 2018年中国现代农业投资研究报告\_清科研究中心 <https://report.pedata.cn/1541755017155000.html>

重来看，流入农户和其他主体的占比纷纷下降，企业和专业合作社的占比稳步上升，年均增速分别约为 2.72%和 9.18%。

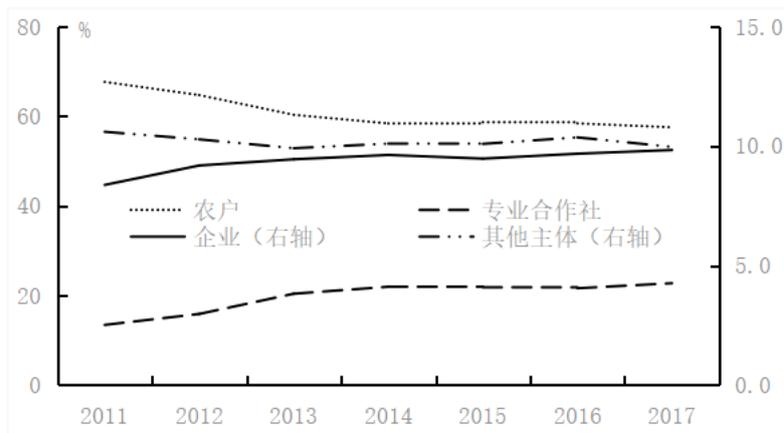


图 3 2011-2017 年我国农村承包经营土地流转主体占比情况

数据来源：历年《中国农业统计资料》

(2) 近年来，我国工商资本下乡增长态势有所回落。从国家统计局公布的农业固定资产投资累计增长数据中可明显看出此趋势：2018 年 2 月-2020 年 2 月，其一直保持持续下降趋势，直到 2020 年 2 月后才逐步开始回升。



图 4 2018-2020 年我国农业民间及总体固定资产投资累积增长变动情况

数据来源：国家统计局网站

结合天眼查有关农业的投资动态数据来看，1998 年-2016 年间，国内投资机构涉农投资事件数量呈现总体波动上升趋势，并于 2016 年达到最高点（110 次）。而 2016 年后，国内投资机构涉农投资事件数量明显呈现下降趋势。而清科数据还显示，2013-2018 上半年，中国现代农业领域共发生退出事件 269 笔，涉及 161 家公司，现代农业投资领域整体呈现出增长后回落的趋势。

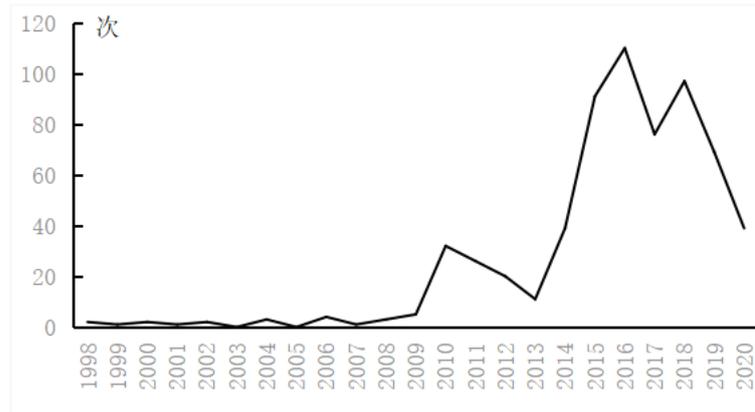


图5 1998-2020年国内投资机构涉农投资事件情况2

数据来源：天眼查网站

(二) 企业行业来源多样，投资行业特征明显

表1 我国部分知名下乡工商资本企业投资情况

所属行业	最早投资事件 或主要业务领域	最早开始的时间	企业	主要投资方式
租赁和商务 服务业	投资新希望公司	20世纪90年代末	中国安泰控股有限 公司	间接
批发和零售 业	乡镇超市	2003年	青岛利客来	直接
	农村线下直营零售+线上电商	2014年	苏宁	直接
制造业	投资农用车、化肥、农药等	20世纪90年代末	三九	直接和间接
	成立新希望公司	1997年	希望集团	直接
	成立万向三农集团开展股权 投资	2000年	万向集团	间接
	生态农业	2007年	汇源	直接
	肉猪养殖、蔬菜种植	2012年	武钢	直接
	投资农产品基地		格力	间接
	开卖17.5度橙、品牌农业	2014年	农夫山泉	直接
	生态农业	2015年	茅台	直接
	大蒜产业链	2017年	海尔	直接和间接
	智慧农业	2018年	富士康	直接
信息传输、软 件和信息技 术服务业(互 联网、IT行 业)	黑猪养殖	2009年	网易	直接
	高端水果种植及食品加工	2010年	联想	直接和间接
	数字农业、互联网+农村、涉 农电商等	2012年	阿里巴巴	直接和间接
	涉农电商、智慧农业、农村金	2013年	京东	直接和间接

<sup>2</sup> 天眼查网站：[https://www.tianyancha.com/elibs\\_investorStatic?key=%E5%86%9C%E4%B8%9A](https://www.tianyancha.com/elibs_investorStatic?key=%E5%86%9C%E4%B8%9A)

融等				
	互联网+农业、农村	2014年	神州数码	直接和间接
	农产品电商、智慧农业	2015年	拼多多	直接
	植保行业、农用无人机		大疆	直接
	社区生鲜电商、智慧农业	2019年	美团	直接
	物联网智慧农业		华为	直接和间接
金融业	投资新希望公司	20世纪90年代末	科瑞	间接
	投资养猪业、农投集团等	2009年	复星集团	间接
	推出国内首只农业投资信托基金、投资首农、海大等	2010年	中信	直接和间接
	现代农业金融服务	2013年	民生银行	间接
	成立现代农业金融事业部	2014年	平安保险	间接
房地产业	有机农业、文旅小镇	2011年	万达	直接
	打造绿城现代农业综合体	2012年	绿城	直接
	农牧、高科技农业	2014年	恒大	直接
	都市农业、田园综合体		华润置地	直接
	特色小镇、股权投资	2017年	万科	直接和间接
	与北大荒合作开展涉农金融业务		中南	间接
	研发服务、智慧种业、农业科技园、社区生鲜零售	2018年	碧桂园	直接

从投资来源来看，工商资本下乡早期发展阶段中就有万向集团的鲁冠球以个人名义投资农业的事件。上世纪末，我国工商资本下乡的第一次高潮中，三九集团投资了农用车、化肥、农药、淀粉、肉鸡等项目。希望、科瑞和中国安泰共同组建了新希望公司。这些企业多来自于制造业、金融业以及商业服务业。

过渡发展阶段内，各行业中知名企业陆续开始投资农业。例如：批发和零售业中的青岛利客来开办乡镇超市（2004年）；制造业中的万向集团成立万向三农集团开展股权投资（2000年），汇源（2007年）发展生态农业，武钢（2012年）开始计划养猪种菜，格力（2012年）投资了农产品生产基地；互联网、IT行业中的网易（2009年）“养猪”，联想（2010年）种“柳桃”，阿里巴巴（2012年）开始设立淘宝网生态农业频道；金融业中的复星（2009年）抄底养猪业，中信推出国内首只农业投资信托基金（2010年）；房地产业中的万达（2011年）着手“种菜”，绿城（2012年）提出打造现代农业综合体等。此外，还有褚时健（2002年）、李治国（2011年）等知名个人资本投资种橙等。这期间的下乡的工商资本企业数量虽然较少，但企业行业来源已较为多样。

稳步发展阶段中，越来越多的各行业知名企业投向三农领域。制造业中就有农夫山泉（2014年）、茅台（2015年）、海尔（2017年）富士康（2018年）等知名企业先后投资品牌农业、生态农业、大蒜产业链、智慧农业等；互联网、IT行业中京东（2013年）、神州数码（2014年）、拼多多（2015年）、大疆（2015年）、美团（2019年）、华为（2019

年)等集中进入涉农电商、智慧农业及涉农金融以及互联网+农村或农民等领域;金融行业中民生银行(2013年)、平安保险(2014年)均先后开展涉农金融业务;恒大(2014年)、华润置地(2017年)、万科(2017年)、中南(2017年)、碧桂园(2018年)等分别投资了都市农业、田园综合体、特色小镇、涉农金融业务、农业研发服务、智慧种业、农业科技园等农业项目。此外,一些知名投资人如:雷军、潘石屹、徐小平等也纷纷通过间接投资方式进入农业领域。

总体来看,目前我国下乡工商企业行业来源较为多样,同时行业来源也较为集中,多数来自制造业、互联网、IT行业、房地产以及金融业等行业。不同行业企业投资农业的特征较明显,其中,制造业企业多倾向于直接投资农业,同时对于种养业较为青睐,且偏向于特色品牌农业以及绿色生态有机农业;互联网、IT行业中除早期的网易和联想外,其他后进入的知名企业多开展与其主营业务相关性较强的农业项目,如互联网农业、智慧农业等;金融业企业则均采取了间接投资的方式开展农业项目的投资和金融服务;房地产企业也多开展与其主营业务相关性较高的农业项目,如田园综合体和文旅小镇,而且房地产行业还擅长投资高科技农业项目。而从企业主要投资方式来看,也体现出明显的行业特征。制造业和房地产企业往往倾向于直接进入,金融企业倾向于间接投资农业,而互联网、IT企业往往两种方式结合使用。

## 四、结论与建议

回顾我国工商资本下乡发展历程可以看出相关实践走在政策制定前面,其对工商资本下乡政策制定有两方面的启示意义:

提高政策制定的科学性。虽然我国工商资本下乡的历史较短,但按照工农发展阶段来看,其始于我国工业化中期的工农互助阶段,繁荣于工业化中后期的工业反哺农业阶段,符合工农关系变化的一般规律。目前我国第一、二、三产业产值占GDP比例为7:39:54,第一产业所占比例不足10%,因此未来工商资本下乡政策的制定应在把握我国工农关系变化规律,充分考虑产业结构比例情况的基础上进行,以提高政策制定的科学性。

突出政策制定的前瞻性。虽然本世纪初政府明确提出不提倡工商企业大规模、长时间租赁农地,但之后的政策未建立防范监管体制,而这也是过渡发展阶段负面事件增多的重要原因之一,因此下一步政策制定应突出前瞻性。结合现状趋势来看,虽然近年来我国工商资本下乡热度有所下降,但工商资本下乡也更为注重与自身比较优势相结合,投资的行业领域和方式手段也愈发多样化。这启示政策的制定未来要多从企业角度考虑,结合目前企业投资行为的行业特征和影响因素制定针对性强的政策文本,以再度提升工商资本下乡的热度。

**[作者简介]**王希龙(1996-),山东青岛人,男,硕士,中国海洋大学管理学院,主要从事农业经济研究。

## 参考文献:

- [1] 望超凡.资本下乡与小农户农业收入稳定性研究——兼论农村产业振兴的路径选择[J].南京农业大学学报(社会科学版),2021,21(01):11-21.
- [2] 周振.工商资本参与乡村振兴“跑路烂尾”之谜:基于要素配置的研究视角[J].中国农村观察,2020(02):34-46.
- [3] 曾博.乡村振兴视域下工商资本投资农业合作机制研究[J].东岳论丛,2018,39(06):149-156.
- [4] 刘成玉,熊红军.我国工商资本下乡研究:文献梳理与问题讨论[J].西部论坛,2015,25(06):1-9
- [5] 邹文强.张謇“实业救国”思想主张探析[J].佳木斯职业学院学报,2016(09):59+61.