

上海国资

打造国资品牌管理第一刊 www.shinguozi.com.cn

INDUSTRY&CAPITAL 产经

资本“务农”刹车？

认证新规实施带来的洗牌效应，会使一批有资金、技术实力的企业会脱颖而出，这将会在很大程度上帮助投资者甄别企业的优劣

文 | 上海国资记者 孙玉敏



近年来，资本“务农”有加加剧追涨的趋势。

2007年前后，即有高盛、艾格菲等国际资本巨头接连杀入“中国猪圈鸡圈”的新闻传出。

2009年，网易CEO丁磊谋划养殖“品牌猪”，选择要在浙江安吉落户，房地产巨头郭广坤牵手江西养猪大户国鸿集团，投资1.6亿元进驻养猪业；北京地产大鳄中实集团投资10亿元兴建50万头养猪场，欲做陕西的最大“猪馆”。

2011年，国内IT巨头联想集团电脑销售高管陈绍鹏转型加入农业，在广东、湖北、江苏等地投资25亿元，涉

足水产、畜禽、水果以及酿酒等多个领域。

2012年2月，又有华夏基金上海分公司总经理董黎明辞去高薪厚职回山东老家“务农”。

而2012年3月的“武钢养猪”事件，更令人们对“资本务农”的关注推上了顶峰。

实际上，这些资本盯上的不光是“猪圈鸡圈”，而是整个种植养殖业，包括养鸡养鸭、种菜种粮、开办有机庄园、发展观光农业等。而资本来源，既有煤炭、化工、房地产等传统实业派，也有IT、基金等产业新贵，更有本来就是其产业链上下游的饲料、食品等加工业

企业，充分反映了农业这个基础产业深度开发的集聚效应。

有机农业的机会

确切地说，这一轮的资本务农基本上是奔着“有机”这个主题去做的。据清科研究中心的统计，2010年农业领域披露的投资案例共有47起，投资金额达8.91亿美元，创下历年投资新高。其中，有机农业的投资占据了相当比例。而2011年更有有机农业的大笔投资见诸报端，譬如上海最大的有机蔬菜种植企业——多利农庄，其B轮融资总额高达1.8亿元人民币。另一家致力于生态农业的上海壹亩田实业有限公司，也成功引入私募股权投资2000多万元。

位于浦东大团镇的多利农庄，2005年立项开发后圈下了1600亩农田，为城市规模化生产经营有机瓜果蔬菜。农庄创始人张同贵认为，当时这片土壤存有大量的农药残留，需要“晾”3-4年彻底改良，通过降解手段把有害物质降到最低。农庄投入2.5亿元巨资，花费三年多时间完成了土壤和水源的有机化改良后，2009年正式开始种植销售，当年即盈利五六百万元，并一直保持着高速增长态势，2011年全年完成销售额逾9000万元，长期会员数突破了一万。

多利农庄新闻发言人王帅告诉《上

上海国资 capital shanghai
18 April 2012

海国资》，自创始至今，多利共获得两轮风投的扶持。2010年11月获得了青云创投1000万美元融资，主要用于浦东大团镇的1750亩基地建设以及崇明1620亩基地的拿地，2011年又获得数家风投的联合投资共3000万美元，主要用于全国各外联基地的购买、合作，冷链物流系统的建设以及市场开拓等。

正略钧策管理咨询顾问黄知才告诉《上海国资》，资本对于有机农业的追捧，显示了这个行业的市场吸引力在增强，同时也是农业产业多元化的一种体现。在国家大的产业政策指引和消费升级、食品安全等内在因素的驱动下，有机农业的发展前景令人期待。

投资热背后的隐忧

黄知才指出，有机农业的特质有着天然的局限性，不太适合快速和规模化发展。“由于有机农业主要依靠人工劳作，难以实现量产，投资成本高，回报周期长。同时，有机农产品的抗风险能力较弱，一旦遇到自然灾害，带来的打击可能是毁灭性的。”他表示，在没有解决上述难题的情况下，大规模投资有机农业势必隐藏着巨大的风险。

而有机农业产业链，目前亦面临物流、服务、认知等多方面的限制。

王帅告诉《上海国资》，为保证多利蔬菜的新鲜和品质，多利选择与专业的冷链物流公司日本黑猫YAMATO合作为客户完成配送服务。外包的冷链配送要占整体物流服务的70%，自有物流约占30%左右，这使得多利的物流成本开支较大。

此外，还有诸如蔬菜品种不够丰富、产品组合单一、顾客无法个性化选择等问题。对此，多利正在全国范围内，积极开拓和建立外联基地。目前除了上海本土的两大种植基地以外，还有

浙江湖州、安徽黄山、福建武夷山、云南丽江等特色品种基地，安吉的冬笋，丽江的紫薯、土豆等都已进入了上海市场。“未来，我们还将做好蔬菜产品供应的基础上，逐步将大米、鸡蛋、水果及禽肉类等纳入产品体系，为消费者提供更多的产品选择。”

王帅认为，目前有机行业面临的最大挑战还是有机的消费市场的不成熟，目前有机生产的概念并不一致，价格认同性差，再加上行业管理上的问题，部分企业和个体经营者以假乱真，产生了很大的负面影响，从而整体上对有机产品产生了质疑。这是亟须加以规范厘清的。

认证标准整肃

实际上，早在1994年国内就诞生了第一家有机认证机构——南京国环有机产品认证中心，至今国家已先后批准36家有机认证机构，经过整合变迁目前仍有23家。

然而，长期以来准入标准并不完善，行业管理也缺乏规范。面对有机食品销售价格三五倍甚至十倍以上的暴利，市场上的造假现象普遍蔓延。特别是2011年12月1日，中央电视台专题披露的寿光和肥城两地的有机食品造假问题，在全国引起了强烈震撼。

随后，国家认证认可监督管理委员会紧急发布了新版《有机产品认证实施规则》。2012年3月1日，该规则正式实施。同日实施的，还有新版有机产品国家标准、认证目录和认证标志备案系统。这是过去七年间，政府部门首次针对有机产品如此密集地发布新规。

王帅告诉《上海国资》，新版有机产品认证实施规则对有机产品的生产、认证要求都更加严格：一是生产、加工和标识、销售标准更严。如有机产品中不能检出任何禁用物质，销售产品需

使用销售证并建立“一品一码”追溯体系。二是认证程序更加规范。如要求认证机构必须对产地环境进行监测，认证现场检查要覆盖所有的生产活动范围；对所有认证产品都要进行产品检测；认证证书由国家认监委信息系统统一赋号等。三是建立了不良企业退出机制。对因不诚信、违规使用有机生产禁用物质、超范围使用国家有机产品认证标志等问题而被撤销认证证书的企业，任何认证机构在1至5年内不得再次受理其有机产品认证申请。

资本“务农”会刹车？

“新规实施后，我国认证监管部门都加大了管理力度，这将规范和净化我国的有机市场秩序，淘汰不规范和缺乏资质的企业，给予消费者更多的信心。”王帅告诉《上海国资》。

黄知才亦认为，新的有机认证标准出台，对于进一步规范有机农产品市场、促进市场健康发展有着重大的意义。首先，新的认证标准更加严格，必将淘汰一批“浑水摸鱼”的农业企业，形成新的市场竞争格局。其次，在新的认证体系之下，企业的认证成本增加，必将促使企业认真对待有机产品的质量，竭力保证其真实性和可追溯性，这对消费者来讲是一个大的福音。当然，新的认证体系也有可能迫使企业将成本转嫁到消费者头上，抬高有机产品的价格。但从整个行业的发展角度来讲，统一认证标准不无裨益。

但黄知才认为，新的有机认证标准的颁布对资本投资不会有太大的影响，相反，由于其带来的洗牌效应，一批有资金和技术实力的企业就能脱颖而出，这将在很大程度上帮助投资者甄别企业的优劣，挑选出有持续发展潜力的农业企业。□

责任编辑：武学武