



# 李德林：供销社王者归来





资本运作成为供销社系统改革的重要手段

意见领袖 | 李德林

A股飞出一只涨停的白天鹅。很多人都在问：天鹅股份到底是干啥的？棉花收割机，一个很多人闻所未闻的行业。市值15亿元左右。天鹅是站在巨人的肩膀上起飞的，这位巨人就是供销社，它的规模是阿里巴巴的8倍，正在以王者的形象归来。



供销社的全称是供销合作社，主要是村镇供应和销售方面业务的合作社。很小的时候，供销社的同学悄悄地抓一把水果糖塞过来：“没吃过吧？我爸是供销社的。”那个时候，从20世纪50年代成立至今的供销社，在我的印象里供销社就是人间天堂。作为中国农村最重要的流通渠道，中华全国供销合作总社行政级别是正部级。

作为中国唯一将网络遍布农村的零售机构，供销社销售品类齐全，除了家庭的日常用品油盐酱醋茶、针头线脑外，种子化肥、农耕机械成为供销社的大宗商品。我那位同学给我塞糖后不久，供销社系统基层开始亏损严重，从1992年到1998年期间，整个系统平均每天消失274个基层网点。供销社一度活在人们的记忆里，一把瓜子一把糖。

到了2002年，供销社开始改革，打破大锅饭，自负盈亏。资本运作

成为供销社系统改革的重要手段，引入社会资本，提升整个系统运作效率。到 2020 年底，全系统有县及县以上供销合作社机关 2789 个。全国供销合作总社到 2021 年销售总额 6.26 万亿元，同比增长 18.9%。到 2022 年上半年，全系统销售总额 2.9 万亿元，同比增长 19.1%。

阿里巴巴和京东一直都是根植于人心的互联网零售企业，供销合作总社 2021 年的销售额是阿里巴巴的 8 倍。工商银行堪称全球第一大银行，供销合作总社的销售额是工商银行体量的 6 倍，差不多是中国平安的 5 倍，是中石油和中石化收入的总和。作为网络渠道延伸到农村的零售巨无霸，供销社系统每年以两位数的增长速度快速奔跑。

除了快速增长，整个供销社系统现在参控股 13 家上市公司，其中山东有天鹅股份，广东有天禾股份，浙江有浙农股份，河南新野县有新野纺织，江西有沃农股份、敦煌有敦煌种业。中华全国供销总社旗下有中农联合、中农立华、中再资环、亚钾国际。最令人意想不到的，安徽供销社实际控股了新力金融，成为唯一的金融企业，旗下还有辉隆股份。

互联网零售以及物流网络，通常只能延伸到乡镇，难以进入村户。而

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_48110](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_48110)

