

公司观察

苏伊士瞄准工业治理以退为进

收购 GE 水业务补短板,围绕工业聚集区延伸产业链

◆本报记者陈湘静

不久前,把通用电气公司(GE)水务整体拿下的苏伊士环境集团开始了新一轮融资,其近年来最大宗水务资产开始正式进入消化吸收阶段。在谈及这宗 32 亿欧元收

购带来的利好,苏伊士亚洲地区执行副总裁兼德润环境总裁孙明华如数家珍:在快速增长的工业细分领域,我们将获得大量的蓝筹客户,包括食品、卫生、医疗、甚至是化妆品等。”

作为历史悠久的全球环境企业巨头,苏伊士在中国的市场

开拓较为谨慎,在近年来的生态环境 PPP 热潮中更是尽显低调。但在其在化工、产业园区等高端治理领域的业绩和口碑,一直在稳步积累,虽然并不能带来短期内的亮眼业绩,但可能为其未来业务拓展、综合优势发挥提供重要支点。

工业稳定达标排放和循环经济需求持续释放,市场率先围绕大型能源化工企业、规模工业园区和发达地区工业聚集区展开

从高端客户入手布局工业治理

近年来,随着环境基础设施建设需求和市场化程度不断提升,市政供水、污水领域市场主体的数量和规模都在大幅提升,不少全国性、地区性的综合水务企业已经在处理量上走在行业前列。对此,孙明华坦言,如果再去跟中国的同行企业争夺传统的水务市场,已经不能体现苏伊士的优势。苏伊士选择在工业领域特别是技术含量较高的领域来发挥专业优势。

而工业正是“十三五”国内环境治理全面发力的领域。一方面,随着工业污染源全面达标排放计划、排污许可证制度等将在重点行业率先实施,在全面收严排放标准的同时,针对工业行业的监管体系也在加紧完善。

另一方面,当前我国主要工业行业大多处于深度调整期,既有生死存亡的挑战,也有环境治理的重压。特别是对钢铁、水泥、有色、印染、制革等行业的大量中小企业而

言,可能前者是更为紧迫和关键的问题。

因此,工业行业环境治理对稳定达标排放甚至循环经济的需求都将持续释放,但市场的打开将呈现渐进性,率先围绕大型能源、化工企业、规模工业园区、长株地区等经济发达地区或新兴工业聚集区展开。而随着环境监管的不断严格和深入,包括医药、食品、化妆品等轻工工业领域也将对废水、VOCs、危废等污染物治理、清洁生产、技术改造,产生产品、技术和服务需求。

而这正是苏伊士近年来着重布局的脉络之一。作为化工巨头巴斯夫的重要合作伙伴,他们一直以来都在上海化学工业区及重庆长寿化工区的工厂提供供水和污水处理服务;近年来,也相继拿下恒力石化、鄂尔多斯煤制烯烃项目等大型企业和项目的工业服务合同。

在另一个利润和技术含量都很高的工业危废领域,近年

来,苏伊士也在以专业化、高标准、流程化管理运营模式稳扎稳打,包括上海化工区升达废料处理有限公司、南通危废处理厂以及计划明年投产的江苏启东、常州及泰兴危废转能项目;在广东佛山、江苏常州等地,采取多种合作模式为当地固废处理提供服务。

而此次他们收购 GE 则是在工业废水处理上补短板、增强能力的有的放矢。在全球范围内,这一细分市场的估值为 950 亿欧元。孙明华表示,GE 和苏伊士业务整合后,他们首先将拥有全面、领先的工业水解决方案和服务平台,覆盖几乎所有的工业水处理的产业链。“以前苏伊士的业务只覆盖其中的一小部分”。

同时,后者这些年积累了强劲的研发和创新能力以及数字化平台。“特别是市场销售团队对苏伊士全球,包括我们在大中华地区,都是非常有利的。”孙明华说。



图为上海化学工业园区

资料图片

洞见

环保企业应与客户长期共赢

陈湘静

苏伊士亚洲地区执行副总裁兼德润环境总裁孙明华提及的环保行业“蓝筹客户”概念,其实也是国内环保企业孜孜以求的。对于以服务为主的环保产业而言,拥有长期稳定需求及付费能力的优质客户,是企业最看重的发展要素之一。其数量和质量决定着环境服务企业经营基础的稳定性,决定后者是长期处于“打一枪换一个地方”式的简单生存,还是有意愿有能力进行商业模式、技术产品的打磨和创新。

比如,根据新近公布的环保板块上市公司季报,三聚环保再次拿下环保企业营收、净利润双料冠军。这个在几年前横空出世的环保企业一直处在高成长期,就是直接受益于基础能源工业的巨大清洁化需求。企业根据此前积累的业务关系,近年来为油田、煤化工、石化、天然气等能源及化工工业,改造升级、环保治理、尾气综合利用等总体解决方案,服务模式也集中于提供产品、技术和方案,技术创新投入和产出也相当大手笔。

比如,今年主板上市后股价一直走高且居高不下的中持股份,从成立之日起就确定了自己的发展路径,聚焦中小城市,提供渐进式环境服务,将建立客户粘性作为重要发展要素,根据其需求不断推出从未端治理到修复、检测、生物质能等多项业务。

而相比之下,无论是小项目还

是几十亿的大 PPP 生态环境项目,如果只是进行简单的项目复制,如果只是做完工程就拿钱走人,没有为客户提供长期环境绩效服务的内涵,那么手中的订单再多,企业发展的层次还是没有得到根本性的提升。这也是很多环保企业积极谋求转型的动因。

当前,在环境治理修复效果当先的背景下,一些以技术和方案见长的企业,已经开始积累实践经验,将实现与客户共赢作为发展目标。

一些治理企业开始具备向流域要效益的产业思维,在流域治理范畴内考虑产业布局、商业开发,探索环境资源开发与价值释放。这方面,正是不少地方政府急需又不太擅长的领域,平台企业在这方面可做的文章很多。比如,北京通州北运河流域治理中,参与企业在制定的方案中,已经初步将流域综合治理与流域产业经济打造相协同,获得了地方政府的认可。而这些尝试都将跳出传统的工程建设范围,对相关参与各方都提出更高要求。

专业视点

环境调查有望成为环境服务新行业

识别环境风险

提供专业数据和解决方案

◆马世杰

河北、天津等地日前发现超大规模的工业污水渗坑,得益于环境调查企业的介入。事实上,自“十二五”以来,伴随着环境安全整治和污染治理工作的深入,环境调查作为专业性环境服务引发关注。

“环境调查能够为环境管理者提供一站式检测、分析、建议的专业环境治理方案,根据污染问题,采用科学系统的方法识别环境问题、解析环境变化规律和变化趋势,诊断出环境问题,最终把问题说清楚。”业内专家表示。

环境调查亟需监测数据和系统解决方案,将成为未来环境治理体系的基础,识别环境问题的关键

“河长制”的实施,促使环境管理以问题为导向,先诊断出环境问题,进而对症下药。其中,环境调查采用科学、系统的方法或技术手段获得环境相关数据,识别环境问题、解析环境变化规律和变化趋势是基层开展上述环境管理工作的重要技术职称。

在江苏镇江,对城市黑臭水体的监测行动就采用了系统的环境调查。当地运用采样监测无人船在市内管辖的 9 条河流按照每 400 米间隔设置一个监测点,检测水面下 0.5 米地表水的水质问题,共设置监测点 310 个。主要监测河流中的氨氮、溶解氧等 7 项参数,最后得出 9 条河流的监测报告和水质分布图,而且每月形成两次监测报告。调查行动中,环境管理者可以通过生态环境监测网实时监控市内河流的水质变化、实时监督管理排放企业。

对此,在近期由宜兴环保产业研究院举办的“如何帮助‘河长’管理好河流”的专题沙龙会议上,近 30 位业内专家一致认为,环境调查可以帮助“河长”优化流域环境监管和行政执法职能配置,以环境监测提前预知环境实时变化情况,给环境决策者提供数据支持,也为其开展下一步工作提供了有力保障。

“随着环境治理对污染总量控制和污染源头查控等工作的加重,亟需监测数据和系统解决方案。未来,环境调查将成为治理体系的基础,是识别环境问题的关键。”业内专家表示。

环境调查能够准确分析诊断分析“病因”,在环境治理中和突发性环境问题应对中尤为重要

实际上,环境调查不只是治理体系的基础,还是应对突发性环境问题和事故的重要一环。然而,不少情况下,地方政府或污染事故方不具备判断污染物的成因的能力,在污染程度无法确定的情况下,治理难度将进一步增加。

以此次渗坑事件为例,后续治理工作中,要对地下水、污泥、土壤、废水等进行多方面的调查和治理,由于年代久远,难度相当大。在这种情况下,环境调查的诊断和分析病因尤为重要。

目前,环境调查参与环境应急也有不少案例。比如,在一次危险化学品爆炸事故中,中特依迪亚(北京)环境监测分析股份有限公司赶赴现场后,快速完成了监测方案的讨论及所需实验设备和材料的准备,确定了以氩离子电极法为筛查方法,以实验室化学分析法为确证方法,来完成现场氯化物的测试。

同时,考虑到应急现场缺乏必要的实验条件,监测小组自带所有实验设备,大到分析仪器,小到蒸馏水,所有设备耗材 3 小时内全部头准备完毕并完成打包装车。

目前国内环境调查服务尚属新兴领域,相关研究刊物和文化载体十分缺乏。对此,江苏省(宜兴)环保产业技术研究院推出了《环境调查》杂志,将系统开展环境调查中流域调查、海洋调查和健康调查等各领域的具体工作内容,为行业发展提供智力支持。

在市场需求推动下,我国环境调查企业的产业链分工正逐步形成。但是,由于环境监测技术门槛偏高,行业集中度较高。未来,随着国家对污染物排放标准的提升、海陆空一体化监测网的建设、“互联网+”业务的开展,第三方运营企业市场份额的提升,环境调查行业将迎来更大发展空间。

作者单位为江苏省(宜兴)环保产业技术研究院

围绕长期客户不断“加单”拓展业务

不久前,上海升达投资 3.5 亿元人民币的第 3 条危废处置生产线正式投入使用,同期,苏伊士集团在上海化工区的危废处置研发中心也进行了揭牌。近年来,苏伊士和上海化工区这个年产值可达 1000 亿元的化工园区的合作,正在不断深入和拓展。

对此,孙明华表示,这个项目是我们对外展示的一个窗口。现在我们在上海化工区,不但有危废和能源转化项目,还有供水污水处理及工业回用业务,还将承接湿地规划设计项目。

目前,苏伊士为中国 8 个化工园区或经济开发区提供专业环境管理服务,从供水、污水处理入手,逐步拓展至回用、能源回收等领域。据悉,苏伊士在上

海化工区的生态湿地改造项目采用其“蜻蜓湿地”概念,利用湿地处理工业废水。孙明华将其定义为对外展示的一个样板,据她透露,他们和化工区管委会正在讨论在当地创建智慧园区。

在专业性和经济性较好的工业聚集区,苏伊士不仅继续自己与大型企业的合作,更为重要的是,也在不断向当地政府展现自己在区域环境管理上的专业积累,不断拓展合作的深度广度。

比如时下最热的海绵城市、智慧城市建设,苏伊士虽然没有直接的建设项目,但已经开始在长期合作的客户间开展技术服务试点。如苏伊士在重庆两江新区核心区——悦来新城安装其专利技术 AQUADVANCED® 城市排水系统,覆盖面积达 18.67 平方公里,可对区域内的

从供水、污水处理到回用、能源回收,为企业提供专业环境管理服务;也向当地政府展现区域环境管理方面的专业积累

雨水排水系统的运行状况和其对自然生态及雨水回用系统的影响进行监测、分析及预报。重庆是全国 30 个海绵城市试点城市之一,也是苏伊士多年的重点服务区域,此前双方在市政及长寿化工区水务等方面一直保持深度合作。

对此,业内人士表示,作为跨国环境巨头,苏伊士在华的业务布局较为谨慎。近年来,总体上不参与投资和价格为主的项目竞争,而是坚持专业的技术服务和风险管理。这方面的优势在发展态势良好的大型化工园区表现突出,也易获得当地认可。

“这些地区经济增长快,环境管理需求大,企业通过在园区等项目上的表现获得地方政府信任,对于其扩展业务、参与更广更深范围内的环境管理,是有利条件。”孙明华表示。

本报记者邢飞龙北京报道

普华永道近日在北京发布《2016 年中国清洁能源及技术行业投资研究报告》。报告显示,2014 年~2016 年间,中国清洁能源及技术行业投资市场整体稳步发展。其中,2015 年 PE(私募股权投资)/VC(风险投资)投资案例数最多,共 143 宗;2016 年投资总额创新高,达 13.65 亿美元。

报告指出,近年来国家持续推动中国清洁能源及技术行业供给侧结构性改革,通过“一带一路”、“中国制造 2025”等国家指引提出绿色化战略,不断完善政策环境。此外,国家也积极鼓励社会资本投资清洁能源及技术领域,推动政府和社会资本合作模式(PPP),加强政府层面的投资和补助。在政策红利下,中国清洁能源及技术行业的发展前景光明,投资活动活跃。

数据显示,中国清洁能源及技术行业在 2016 年共发生 PE/VC 投资案例 108 宗,披露投资总额达 13.65 亿美元,创历史新高。投资案例数以环保行业项目最多,达到

64 宗;但由于新能源行业单笔投资额度较大,虽然投资案例仅有 28 宗,但投资金额高达 8.34 亿美元。新材料行业的投资数量和金额占比较小,但一直保持比较平稳的态势。

2016 年,中国清洁能源及技术行业作为被并购方共发生 123 宗并购事件,披露并购金额 50.67 亿美元,平均并购金额 4806 万美元。普华永道战略咨询业务合伙人单小虎在采访中表示,虽受宏观经济下行压力的影响,近三年来中国清洁能源及技术行业并购市场有降温趋势,但平均并购金额却有小幅上升,“说明并购方对项目甄选更

加谨慎,但具有较强信心,对于优质项目的前景仍十分看好。”

受到国内资本市场波动影响,2014 年~2016 年间中国清洁能源及技术企业 IPO 的数量及融资金额均呈下降趋势。在 2016 年,上市企业仅为 5 家,其中在国内资本市场上市的有 4 家,海外上市的仅有 1 家。较之往年,国内资本市场上市的企业比例明显增加,随着国内资本市场的稳定,预计这种趋势还会持续下去。

普华永道中国电力及公用事业主管合伙人王斌红表示,在投资需求和双轮驱动下,中国清洁能源及技术行业的资本化程度在不断加强,促使企业不断提高融资能力

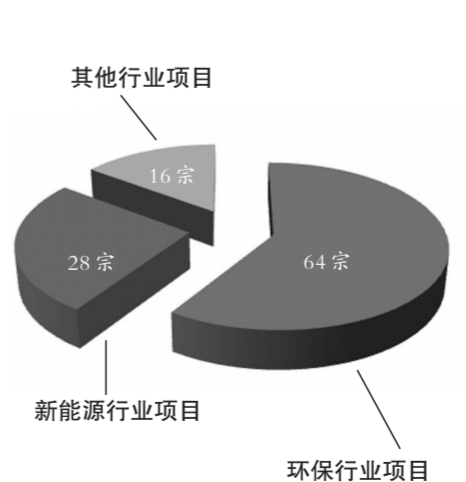
和金融创新能力,为行业长期可持续发展奠定了坚实的基础。“互联网+清洁能源及技术行业的结合正在成为潜力巨大的增长点,在利用新技术推动传统清洁能源与技术行业不断更新业务模式的同时,也为市场提供了巨大的投资机会。”王斌红说。

报告中还提到,由于国家持续推动供给侧结构性改革,并提出“一带一路”、“中国制造 2025”等绿色化战略,以及清洁能源及技术行业方面的政策红利与“互联网+”概念所带来的新的经济增长点,为中国清洁能源及技术行业的长期可持续发展奠定了坚实的基础,行业未来发展前景光明。

我国清洁能源及技术行业投资活跃

企业不断提高融资能力和金融创新能力

中国清洁能源及技术行业 2016 年 PE/VC 投资案例图



中国清洁能源及技术行业在 2016 年共发生 PE/VC 投资案例 108 宗,披露投资总额达 13.65 亿美元。其中环保行业项目最多,达到 64 宗;新能源行业项目 28 宗,但投资金额高达 8.34 亿美元。