

从工程设备转向投资运营 从单一产业转向全产业链

环保企业投资热点正在转向

文一波

环保企业起步阶段大多以设备制造和工程承包为主要业务，随着市场逐步拓展和企业规模的不断扩大，正逐步向投资、运营等环境业务转型。与此同时，由于农村环境基础设施、城市上下水、土壤环境修复等环境领域的公共性较强，投资回报率较低，过去主要由政府承担，未来则会更多地推行政府和社会资本合作的PPP模式。

2015年开始，被称为史上最严的新环保法正式颁布实施，着重强调依法治污和严格执法。由此可见，在经济新常态下，环境保护也进入了一个新的阶段，这必将对未来一段时期我国的环保产业发展产生积极而深远的影响。

过去的投资短板 现在的投资热点
经济新常态下的环境保护进入了一个新的阶段。

首先是经济增速的变化。所谓经济新常态，其主要特征是经济由高速增长向中高速增长转换。经济增速放缓，意味着能源、资源消费增速也将随之下降，污染排放叠加将进入平台期。近年来，我国重化工业快速发展的势头减缓，第三产业成为拉动经济增长的主力，总量和结构都在向有利于环境保护的方向发展，就反映了这样一个趋势。

在此背景下，国家加大对落后产能的淘汰力度，用严格环境标准的手段，控制高污染产业的发展，并加大对这些产业的治理力度，为环境治理创造了条件，也给环保产业发展带来了空间，有

效改变以往治污速度远远赶不上污染速度的局面。

过去，投资主要集中在基础设施领域，在高强度大规模建设后，原有投资领域全面减速，但同时也出现了许多新的投资空间。特别是环境领域，过去是投资短板，现在成了投资热点，比如农村环境基础设施、城市上下水、雨水等管网、土壤环境修复、生态环境保护等。这些领域，公共性较强，投资回报率较低，过去主要由政府承担。但在市政公用领域，包括污水、垃圾处理，很早就推行市场化，采用特许经营模式。今后一段时期，在环境建设领域，将会更多地推行政府和社会资本合作的PPP模式。

新常态下，人们的消费需求发生了变化。过去，消费呈现出明显的模仿性、排浪式特征，消费重点在衣食住行方面，可以说是一种生存式消费。随着人均收入的提高，人们对生存环境要求越来越高，环境由过去的奢侈品变为必需品。呼吸新鲜的空气、喝上干净的水、吃上放心的食品，已成为社会公众的强

烈愿望。环境产品消费业已成为一种大趋势。在这种背景下，社会公众对环境的支付意愿显著提升，环境产品因其稀缺性已从无价到有价、从低价到高价，从而刺激社会资本的进入，整个环境投资将明显加大。

环保产业新模式日趋成熟

经过十余年的快速发展，我国环保产业总体规模显著扩大，产业结构深度调整，产业发展模式不断创新并日益成熟，为今后的进一步发展打下了坚实的基础。

目前，城镇环境基础设施领域PPP模式日渐成熟。2002年，原建设部颁布《关于加快市政公用行业市场化进程的意见》，开始在市政公用领域推行特许经营，拉开市场化改革序幕，创造了制度环境，为PPP模式在这一领域的应用铺平了道路，极大地推动了我国城镇环境基础设施建设，并培育出一批专业化的环境服务公司，环境技术不断创新，城镇环境基础设施建设和管理水平日益提升。近期，国家发展改革委、财

政部先后出台《基础设施和公用事业特许经营管理办法》、《关于规范政府和社会资本合作合同管理工作的通知》等多项文件，充分显示出中央政府大力推广 PPP 模式的决心，PPP 模式或将是未来城镇化建设的主流融资渠道之一。在此背景下，我国城镇环境基础设施领域 PPP 模式将得到进一步加强和完善，日趋成熟。

此外，工业污染治理领域正在大力推行第三方治理。据统计，目前工业污染已占污染总量 70% 以上，成为我国环境污染的主要根源。究其原因，主要是我国工业污染治理依然沿用“谁污染、谁治理”的思路，由排污企业自行解决治理问题，难以从宏观和长远的角度建立有利于环境保护的自我约束机制。为此，十八届三中全会明确提出要“推行环境污染第三方治理”，从根本上将工业污染治理思路转变为“污染者付费、第三方治理”。第三方治理是将专业化环境治理企业以市场化方式引入环境污染治理领域，可以使污染治理相对集中、减少环境治理设施的重复投资、降低治理成本、提升治理水平，同时权责明晰，便于环保部门监管。

企业出现新业态争抢市场制高点

随着产业模式的不断创新和推广，环保企业的业务范围和发展方式也在不断地延伸和转变。

首先是从工程设备转向投资运营等环境业务。我国环保企业起步阶段大多以设备制造和工程承包为主要业务，随着市场空间的逐步拓展和企业规模的不断扩大，正逐步向投资、运营等环境业务转型。

同时，环保企业也在从单一产业链环节转向横向、纵向的全产业链。一方面，一些环保企业正逐步向多元化发



■ 有媒体报道，被称为“水十条”的《水污染防治行动计划》已经在年前获得国务院常务会议通过，据测算，“水十条”投资将达两万亿元。图为重庆涪陵污水处理厂。

展，譬如原来单一从事水务的企业，正逐步拓展固废处理、大气治理以及资源综合利用、新能源等领域，形成业务范围广泛的平台公司；另一方面，一些环保企业立足自身现有技术和市场基础，不断强化技术创新和市场投入，形成在某一领域专、精、尖的垂直公司。

近年来，一些大型环保企业通过并购整合来快速增强实力，实现跨越式发展，同时也提高了产业集中度。一些环保企业正在从项目拓展转向企业并购。通过并购整合和投资经营，环保企业可以迅速整合形成产业链条、延长产品线、提升技术服务水平、快速抢占市场制高点。

多方合作打造真正的支柱产业

环保产业作为国家确立的战略性新兴产业，国家已出台的各项产业政策应督促地方政府尽快落实，并进一步探讨、研究、制定、完善相关配套扶持政策，未来要将环保产业真正打造成国民经济支柱产业，成为房地产、互联网一样的产业集群。

借助新环保法的实施，各地政府和环保部门应针对高污染企业展开全

面排查，切实做到有法必依、违法必究、执法必严。这样可以有效解决长期存在的污染企业违法排污成本低于守法成本的问题，违法成本加大，违法违规行为必然趋少，也只有这样才能真正释放出污染治理市场需求，为环保产业发展提供空间。

环境保护不仅是政府的责任，也是企业、社会组织、公民共同的义务，应尽快构建符合国情的政府监管、行业自律、公众参与、司法保障等多元共治的环境监督和治理体系。其中，政府应着重加强对环境 PPP 和第三方治理项目参与各方履约责任的监管，并联合行业组织加快淘汰落后环境技术、设备、管理方式，增强企业竞争力，促进产业升级，为环保产业国际化发展奠定坚实基础。同时，加快完善和大力推动环境公益诉讼，赋予公众环境诉讼权，推动更多的环境纠纷进入司法渠道，可有效避免环境群体事件的发生，维护社会稳定。有了全社会的共同参与，环境立法将得到有效执行并进一步完善，环保产业也将随之获得发展契机。^①

（作者系全国工商联环境商会会长、桑德环境资源股份有限公司董事长）