

# 2021 中国环境企业 50 强分析报告



2020 年，非比寻常。新冠肺炎疫情影响深远，世界经历百年未有之大变局。面对复杂多变的内外部环境，我国加速构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的发展新格局。2020 年 9 月，习总书记向世界作出“碳达峰、碳中和”的庄严承诺。新历史条件下，绿色、低碳、高质量成为中国经济下一程的重要内容。2020 年，“十三五”收官，我国生态环保工作交出历史最好成绩单，生态环保内容不断丰富，市场空间进一步扩容。补短板、强弱项，提质增效唱响主旋律。作为生态环保事业的先锋和支柱，生态环境产业也在激烈的变局与重构中逐步迈向高质量发展。

## 1. 政策呈现深化细化、重点突出、深度融合特征

2020 年，国家层面共颁布环境相关政策 140 项，其中法律法规 85 项，较 2019 年减少 35 项，技术标准 55 项，同比增加 8 项，这一降一升从侧面反映出随着我国环境法律法规的日益健全，政策导向已经逐步向细化、深化方向迈进。85 项法律法规中，针对工业领域的 23 项，55 项技术标准中，针对工业领域的 31 项，均为各细分领域最多，从政策导向上显示我国环境治理的重点逐步向工业领域“源头管控”转变。《中华人民共和国长江保护法》、“30•60 目标”、《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等政策推动环境治理工作进一步与经济建设、政治建设、文化建设和社会建设相融合。

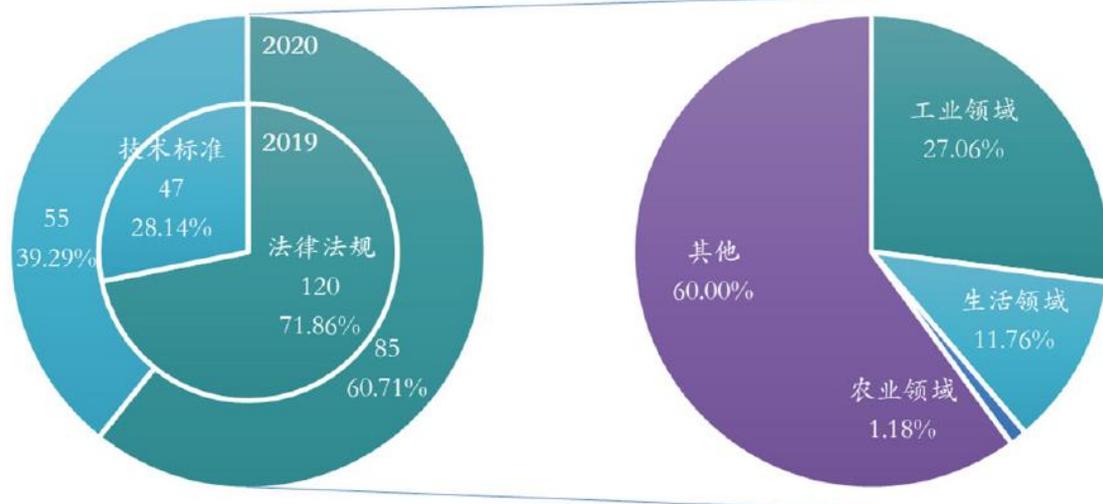


图0-1 2020年国家层面颁布环境相关政策情况

## 2. 产业层面，呈现结构调整、要素转换、领域变化特征

2020年，环境上市公司182家（涵盖以节能环保及生态治理相关业务为主业的上市公司，包含沪深主板、创业板、科创板及香港主板、新加坡主板上市公司），平均营业收入31.24亿元，同比增长8.85%；平均净利润3.02亿元，同比下降0.30%；平均净利润率9.67%，同比下降0.89%；平均资产总额115.78亿元，同比增长15.54%；平均资产负债率59.69%，同比增长0.20个百分点；平均净资产收益率（ROE）6.47%，同比下降0.99个百分点；平均研发投入强度2.20%，同比增加0.13个百分点。

从数据看出，2020年环境产业仍然处于“调结构”的主基调下，从规模扩张向高质量发展的转型之路仍然任重道远。“过去看资本、现在看管理、未来看技术”的趋势愈发明显，前资本能力叠加现有运营能力、技术能力和数字化转型等已经成为产业核心竞争力的基本要求，传统环境企业纷纷将原来投入市场投资的主要精力转向运营管理，通过降本增效、精益求精，向管理要效益；同时，各头部企业开始深入布局自身技术发展，拥抱数字化等新兴技术。比如北控水务将2020年作为数字化元年，发布数字化战略，作为集团战略之一，为集团轻资产转型落地赋能。

随着“十三五”画上句号，产业热点领域也在悄然发生着变化，一方面，经过近30年的高速发展，城市水务、生活垃圾、危废等传统市场将趋于饱和，进入深度运营期；另一方面，从治标到治本（源头控制）的大趋势下，工业环保

蓬勃发展,工业水处理、一般工业固废处理、资源循环利用等领域竞争日益激烈;同时,随着碳达峰、碳中和的提出,新能源、储能等领域发展势头迅猛。

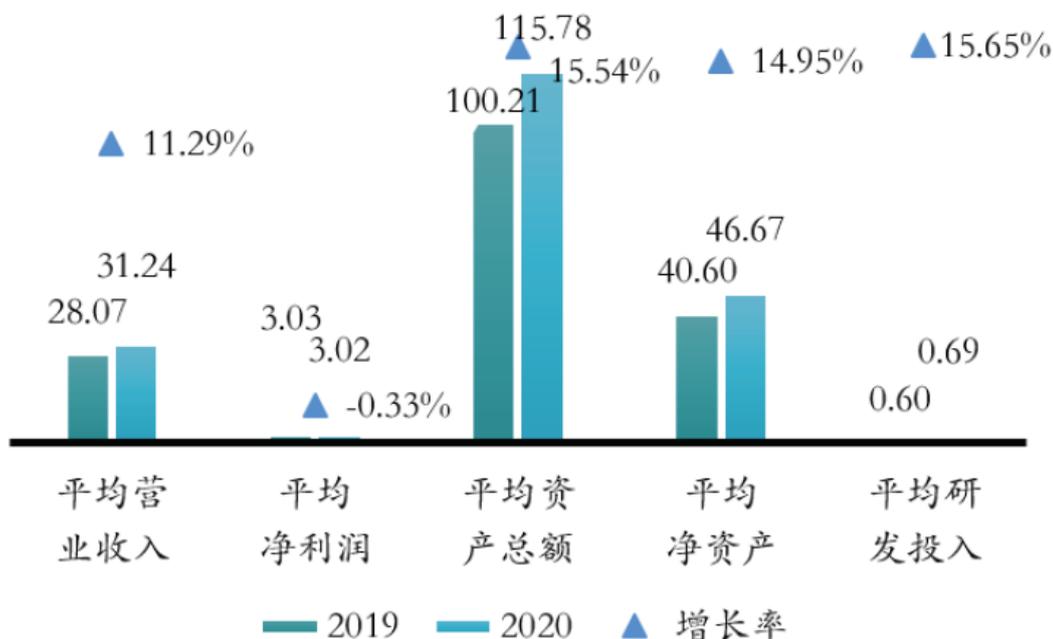


图0-2 环境上市公司2020年业绩表现

### 3. 企业竞争分化的特征愈发明显

企业层面,光大环境、北控水务、首创环保、盈峰环境、格林美等企业构成环境产业重要的领先力量,呈现强者恒强态势。与此同时,部分头部企业徘徊在几十亿元的规模上。近年来,不少企业呈现增长乏力甚至负增长态势,而且随着产业格局的剧烈变化,挤压效应也愈发明显。更值得一提的是,尽管国内环境产业发展迅猛,但在全球视角下,国际领先的环境企业威立雅营业收入已超过 2000 亿元人民币,苏伊士、惠民也均超 1000 亿元。相比而言,依托于中国如此大的环境市场,培育具有国际竞争力和影响力的中国环境企业仍然任重道远。

【来源:全联环境商会,仅供分享交流不作任何商业用途,版权归作者和原作者出处。若有侵权,请联系删除。】