

收购苏州国环环境检测有限公司 100%股权

项目可行性分析报告



苏州电器科学研究院股份有限公司

二〇一二年十二月十七日

目 录

一、项目背景	3
1、环境保护形势	3
2、环境监测与检测行业的现状及发展	4
3、职业卫生现状	5
4、职业卫生评价机构的现状及发展要求	6
5、问题提出	7
二、项目必要性	8
1、贯彻落实《环保法》和《职防法》的需要	8
2、积极参与国际竞争的需要	9
3、有利于企业自主选择技术服务	9
4、增强自主创新能力，创建国际先进认证检测机构的需要	9
三、项目主体概况	10
1、收购方基本情况	10
2、出让方基本情况	11
3、被收购方基本情况	12
四、项目收购方案	15
1、投资总额	15
2、定价基础	15
3、付款方式	15
4、资金筹措	16
五、项目实施计划	16
1、项目管理	16
2、全资收购后整合业务发展策略	17
六、项目投资分析	18
1、技术分析	18
2、市场及经济效益分析	19
3、发展持续性分析	20
七、项目风险分析	21
1、管理风险	21
2、技术风险	21
3、政策风险	22
八、项目结论	22

关于收购苏州国环环境检测有限公司 100%股权的

项目可行性分析报告

一、项目背景

1、环境保护形势

“十一五”时期，我国环境保护取得了重大进展，全面完成了污染减排的约束性任务。但是，进入“十二五”，我国环境保护仍然面临着巨大压力，主要表现在四个方面：一是污染减排的压力继续加大。我国工业化、城镇化快速发展，能源消耗还要增加，环境容量仍然有限，污染减排指标还在增加、潜力还在减小，在消化增量的同时，持续削减存量，任务十分艰巨。二是环境质量改善的压力继续加大。虽然二氧化硫和化学需氧量这两种列入减排指标的常规环境污染因子有所遏制，但重金属、持久性有机污染物、土壤污染、危险废物和新的化学品等污染因子没有列入减排指标，正成为损害环境质量和公众健康的重要因素。三是防范环境风险的压力继续加大。突发环境事件呈高发态势，自然灾害引发的次生环境问题不容忽视，核安全、辐射安全压力也不断增大。全国危险化学品行业企业布局性环境风险十分突出，尾矿库环境风险也十分严重，一些地区重金属污染历史遗留问题突出，治理难度很大。四是应对全球环境问题的压力继续加大。当前不仅发生了区域性的环境污染和大规模的生态破坏，而且出现了全球气候变暖、臭氧层的耗损与破坏、生物多样性减少、酸雨蔓延、森

林锐减、土地荒漠化、大气污染、水污染、海洋污染和危险性废物越境转移全球十大环境问题。全球环境问题日益突出，严重威胁着全人类的生存与发展。因此，我们必须重视水环境污染治理保护、土壤环境污染治理保护、大气环境污染治理保护、矿物资源环境保护及生物保护，并加强相关环境保护技术的研究，尤其是要加强环境监测与检测。

2、环境监测与检测行业的现状及发展

作为污染物控制的重要检查和监测手段，环境检测行业逐步受到越来越多的重视，环境监测可对当前环境质量、污染源进行监测，可对固定对象进行监测，也可作为应急手段对突发环境问题进行监测。环境监测自上世纪 70 年代末以来，经过 30 多年的发展，从无到有，从小到大，从弱到强，已经形成了覆盖全国的网络，为环境保护工作提供了有力的技术支撑，发挥了不可替代的作用。整个环境监测行业企业规模偏小，管理水平不高，技术含量较低。随着经济社会的快速发展，人民群众环保意识的逐步提升及国家对环境保护工作要求的不断提高，第三方检测机构也开始迅速发展。

长期以来，环境检测行业由政府机构扮演主角，但难以满足行业发展和市场的需求。首先是国家对环境质量监测的要求不断提高，监测范围，项目和频次也在不断扩大和增加。其次是污染源的监测需求量大幅上升，随着排污申报制度的不断完善，环保审批和验收制度的落实，污染源监督监测的加强，对污染源的监测任务不断攀升，各级

监测站都难以满足需求。第三是专项课题调查研究接二连三，近几年，国家先后开展了饮用水源调查，地下水污染状况调查，土壤污染状况调查等课题，环境监测机构承担了这些课题的最主要工作，耗费了环境监测机构大量的人力、物力和财力，使本来任务就繁重的环境监测机构只能以加班的形式来完成这些任务。

第三方环境检测机构的业务来源于生产型企业，主要涉及领域为空气和废气、水和废水、室内空气、噪声等检测。我们不难想到在国内拥有工厂、企业最多的地方——长三角地区。第三方环境检测机构在环境监测领域发挥了重要的补充作用，以环保部门的监测机构为主、商业检测机构为辅的格局初步显现。但从长远来看，监测市场的开放是必然的。因此，我国第三方环境检测机构发展的市场机遇也是显而易见的，未来相当长一段时期内，中国环境检测市场将保持较快增长。

3、职业卫生现状

目前，我国接触职业危害人数、职业病患者数、死亡数及新发病人数，有增加趋势。职业病危害以粉尘为主，职业病患者中尘肺病占71%，中毒占20%，两者占全部职业病的90%。尘肺病又以煤工尘肺、矽肺最为严重，尘肺病患者中有半数以上为煤工尘肺。每年因职业病产生的直接和间接经济损失合计达3000亿元，所造成的社会影响也很大。由于在职业卫生方面投入与发达国家相比明显不足，使得传统的职业危害得不到完全控制，而且新的职业危害还不断产生。此外，

一些用人单位无视劳动者健康权益，职业病危害问题突出，劳动者特别是农民工的健康权益得不到保护，劳动者自身也缺乏健康权益和自我保护意识。同时，地方保护主义问题依然存在，职业病危害因素转移严重。因此，我们必须加大职业病相关法律法规的贯彻执行及职业病防治知识的宣传力度，加强职业卫生监督与技术服务体系的建设，全面做好职业健康的监测与评价工作。

4、职业卫生评价机构的现状及发展要求

职业卫生评价是预防和控制职业病的根本保障，为了预防和控制职业病，保护劳动者的健康，提供良好的职业卫生技术服务就显得极为重要。随着我国各项法律法规的进一步完善，特别是《中华人民共和国职业病防治法》的实施，对现存的职业卫生技术评价机构来说是机遇，使职业卫生技术评价工作逐步进入法制化、规范化的轨道，但同时也是个挑战，卫生体制改革将促进职业卫生评价服务将走向社会，参与市场竞争，而不再是指定的唯一职业卫生技术服务单位，必须是通过卫生行政部门认定的单位才有资格从事职业卫生技术评价，随着一批第三方的评价机构诞生，其垄断状态必将被打破。

我国目前大多数的职业卫生评价检测机构不仅设备不能满足职业卫生监督管理工作的需要，人员也不懂工程技术。为促使企业做好职业卫生工作，保证职业卫生评价服务工作的开展，应尽快对现有职业卫生评价检测机构进行整合，加强检测经费投入和人员培训工作，在全国建立一支强有力的检测队伍。职业卫生工作是一项技术性很强

的工作，为保证职业卫生法规的贯彻实施，必须有技术支持，用数据说话。建立职业卫生研究的国家级重点实验室，联合企业进行职业危害治理的新方法、新技术、新型防护用品的研究以及进行更适合我国职业卫生现状的管理制度的研究。目前，各地正在抓紧建设相关职业安全健康重点实验室，为职业卫生领域的研究者们提供了技术服务平台。

在我国，职业卫生检测与评价行业属于发展行业，受到国家法律法规政策的强力推动效应，预计该行业市场年增速将呈现快速增长。

5、问题提出

苏州电器科学研究院股份有限公司（以下简称电科院或公司）经过多年的建设和发展，已建成从事有毒有害物质/电子电气产品限用物质、发电设备、输变电设备（电力变压器、电抗器、互感器、绝缘子、避雷器、电容器、架空线、电力金具）、高压电器、高压成套开关设备、低压电器、低压成套开关设备、机床电器、船用电器、核电电器、汽车电子电气、风力发电设备、太阳能光伏系统、节能产品、EMC、抗震等领域的检测和计量检定以及人员培训、标准情报和检测装备研制的具有独立法人资格的第三方检测机构，目前已成为国内唯一的发输变配电电器和高低压电器综合检测基地。

多年来，电科院为我国的机械电工行业发展作出了应有的贡献，也取得了一系列的国家级业务检测资质，包括“国家电器产品质量监督检验中心”、“国家工业电器产品质量控制和技术评价实验室”、“机

械工业高低压电器及机床电器产品质量监督检测中心”、“国推污染控制认证实验室”等。为了更好地落实国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要和国家环境保护要求，充分发挥作为第三方检测机构的独立和公正优势，最大限度地利用现有资源，建立适合市场发展需要的认证检测和技术评价服务体系，电科院管理层审时度势，站在战略的高度，就在上海市联合产权交易所公开挂牌的“苏州国环环境检测有限公司（以下简称苏国环检测公司，详见本报告第三部分“被收购方基本情况”）100%股权”项目进行了深入的研究，提出了收购该环境检测机构，组建国内领先的环境安全第三方技术服务机构的设想，即在公司现有国推污染控制认证实验室的基础上，依托苏国环检测公司的检测业务优势，通过对其全资收购，组建电工电器行业首家专业型并具有国际领先水平的环境检测和职业卫生评价的技术服务平台，服务于环境保护领域和职业健康保护领域，拓展和深化公司服务领域，提高公司业务收入，回报社会。

二、项目必要性

1、贯彻落实《环保法》和《职防法》的需要

《中华人民共和国环境保护法》明确了环境保护和防治环境污染的监管要求，《中华人民共和国职业病防治法》明确了职业病防治与职业卫生评价的监管要求。因此，收购苏国环检测公司，打造环境检

测和职业卫生评价一体化技术服务平台，是为了贯彻落实《环保法》和《职防法》的需要。

2、积极参与国际竞争的需要

世界经济动荡，贸易保护主义抬头，强化第三方环境检测机构的建设，能为我国企业平等参与国际贸易提供帮助。通过检测机构能力的扩充和体制的完善，加之技术标准研究与制定能力的提高，可以进一步提高机构参与国际技术合作的主动权。因此，收购苏国环检测公司，是电科院帮助企业 and 自身参与国际竞争的需要。

3、有利于企业自主选择技术服务

随着环境检测和职业卫生技术服务成为商品进入市场，其检测服务机构将不断增加，服务形式也将比以前更加灵活多样，服务范围更加全面，有利于促进企业的发展，改善其发展环境。电科院正是基于这种考虑，来扩充检测业务领域的。

4、增强自主创新能力，创建国际先进认证检测机构的需要

在国际认证检测领域，国内机构相比国外同行而言，无论是在技术层面还是管理层面上，都存在比较明显的劣势，尤其体现在国际市场上的知名度和公信力不强。因此，电科院全资收购苏国环检测公司，一方面是为了构建环境检测与职业卫生评价一体化服务平台，另一方面则是为了把公司做大做强，以增强自主创新能力和国际竞争能力，为创建国际一流认证检测机构奠定基础。

三、项目主体概况

1、收购方基本情况

苏州电器科学研究院股份有限公司是深圳证券交易所创业板上市公司，注册资本 18,000 万元。2011 年实现营业收入 23,623.89 万元，净利润 8,771.41 万元，年末总资产为 178,015.19 万元。2012 年前三季度实现营业收入 25,686.29 万元，净利润 10,241.75 万元，总资产 206,986.57 万元。

电科院是目前我国唯一一家可同时从事高低压电器检测业务的独立第三方科研检测机构，主要从事有毒有害物质、发电设备、输变电设备（包括电力变压器、电抗器、互感器、绝缘子、避雷器、电容器、架空线、电力金具）、高压电器、高压成套开关设备、低压电器、低压成套开关设备、机床电器、船用电器、核电电器、汽车电子电气、风力发电设备、太阳能光伏系统、节能产品、EMC、抗震等各类领域的检测、仪器设备计量校准、检测装备研制和标准情报研究服务工作。电科院经中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可，并经国家认证认可监督管理委员会（CNCA）资质认定和计量认证，为国际电工委员会电工产品合格测试与认证组织（IECEE）评审通过的国际 CB 实验室，是国家质量监督检验检疫总局（AQSIQ）和国家认证认可监督管理委员会（CNCA）联合授权成立“国家电器产品质量监督检验中心”的法人单位，国家质量监督检验检疫总局（AQSIQ）批准的全国生产许可证检测单位，国家认证认可监督管理委员会（CNCA）批准的强制性产

品认证“CCC”指定检测机构，工业和信息化部首批认定的“工业（电器）产品质量控制和技术评价实验室，被国家认证认可监督管理委员会（CNCA）与工业和信息化部列为首批国推污染控制认证实验室。

2、出让方基本情况

本次交易对方为苏国环检测公司的 100%控股股东苏州国家环保高新技术产业园发展有限公司，基本情况如下：

公司名称：苏州国家环保高新技术产业园发展有限公司（以下简称苏国环公司）

企业住所：苏州高新区通安昆仑山路南

注册资本：8500 万元

企业性质：有限公司

法定代表人：郑朝晖

营业执照注册号：320512000000791

经营范围：许可经营项目：房地产开发经营。一般经营项目：环保项目及相关产业开发；环境工程项目的咨询、服务、设计、承包和运营管理；环保新技术的研制开发、转让；承办展览、展销服务；生产、销售：环保专用仪器、专用设备及环保装置材料；环保信息服务；物业管理；生态环境建设及项目投资；基础设施的开发经营；经销：汽车（除轿车）、建筑材料、钢材、木材、五金交电、非危险化工产

品、服装百货、纺织品、工艺美术品（除金银）、水泥、仪器仪表、机械设备及零配件、矿产品；住宿（限在异地另设分支机构经营）。

3、被收购方基本情况

公司名称：苏州国环环境检测有限公司（简称苏国环检测公司）

成立时间：2005 年 7 月 25 日

企业住所：苏州高新区鹿山路 369 号

注册资本：330 万元

企业性质：有限公司（法人独资）内资

法定代表人：陶卫锋

经营范围：许可经营项目：职业病危害因素检测与评价、建设项目职业病危害评价（乙 A 级）。一般经营项目：实验室检测：提供环境、安全、健康、产品质量、工程质量检测、工程设计、管理咨询服务；相关系统工程、仪器设备、软件系统的研发、建设、生产、销售和运营。

（1）基本情况

苏国环检测公司是苏国环公司投资建设的全资国有公司，2006 年通过国家计量认证的第三方实验室（计量认证证书编号为：CMA2010100405UR），2010 年通过江苏省卫生厅的“职业卫生技术服务机构资质”资质评审，成为江苏省首家具备建设项目职业病危害评价（乙 A 级）资质的公司，也是最专业的兼具环境检测与职业卫生技术服务的第三方机构。

（2）技术能力

2011 年 12 月 13 日，苏国环检测公司通过江苏省质量技术监督局组织的计量认证扩项/监督评审，检测项目达到 289 项，其中环境类水和废水检测 75 项、气和废气检测 51 项、土壤固废检测 20 项、物理因素 6 项、室内装饰装修材料检测 12 项，工作场所空气检测 112 项及物理因素检测 13 项，基本覆盖了环境检测、职业卫生检测与评价各个领域，能为政府和社会各界提供科学公正数据，并出具具有法律效力的检测与评价报告。

（3）人员资质

苏国环检测公司现有员工 79 名，其中研究员级高级工程师 1 名、高级工程师 5 名、主任医师 1 名、副主任医师 1 名、医师 1 名、主管检验师 1 名。大多数人员毕业于环境检测、环境工程、环境科学、化学化工、预防医学、公共卫生、安全工程等相关专业，具有较高的业务水平和工作经验。检测人员通过江苏省环境保护厅组织的环境监测上岗证考核、江苏省卫生厅组织的职业卫生检测与评价上岗证考核及苏国环检测公司组织的内部考核，部分人员送江苏省环境监测中心及苏州市环境监测中心站进行专项培训，能满足各类检测和评价工作的需要。苏国环检测公司中高级专业技术人员都具备环境监测系统、职业卫生系统丰富的管理经验和深厚的技术功底。苏国环检测公司配备了足够的管理人员和技术人员，以保障检测和评价工作的正常开展，各部门负责人和质量监督员对工作人员和在陪人员的日常检测和评

价工作进行监督。各部门和各岗位人员有明确的职责、权限和相互的关系，为公司管理体系的有效实施奠定基础。

（4）设施设备

苏国环检测公司具备固定的工作场所，具备检测和评价所需且能独立调配使用的固定、可移动检测设备设施。现有租用的检测用房使用面积 1800m²，其中恒温实验室面积 1000m²。截止 2012 年 7 月 31 日审计基准日，其固定资产 276 万元，其中主要检测仪器设备光谱、色谱、放射检测等大型仪器设备 50 多台（套），辅助设备 100 余台。

（5）主要财务指标及经营成果

金额单位：人民币万元

项目名称	2011 年	2012 年 1—7 月
营业收入	1,145.89	668.20
营业成本	361.12	258.16
利润总额	199.20	-113.38
净利润	129.64	-91.23
总资产	4,744.25	4,114.73
总负债	4,182.34	3,854.06
净资产	561.91	260.68

四、项目收购方案

1、投资总额

电科院本次全资收购苏国环检测公司，取得其 100%的股权，项目投资总额为人民币 2078.45 万元。

2、定价基础

根据基准日均为2012年7月31日中汇会计师事务所有限公司所出具的中汇会审[2012]2541号审计报告及浙江天源资产评估有限公司出具的浙源评报字[2012]第0121号资产评估报告，本次苏国环检测公司股东全部权益收益法评估结果为734.45万元，资产基础法结果为222.91万元，选定以收益法评估结果作为苏国环检测公司的股东全部权益价值的最终评估结论。苏国环检测公司股东全部权益价值为734.45万元。其产权交易于2012年10月24日至2012年11月21日经上海联合产权交易所公开挂牌，挂牌价格为978.45万元；挂牌期间产生三个意向受让方，并于2012年12月10日以网络竞价方式组织实施竞价，经网络竞价多次报价，确定电科院最后报价人民币2078.45万元为最终成交价格。

3、付款方式

根据苏国环公司与电科院于2012年12月17日签订的产权交易合同，已支付至上海联合产权交易所的保证金人民币293万元在合同

生效后直接转为本次产权交易部分价款。电科院应在合同生效次日起 3 个工作日内，将其余的产权交易价款人民币 1785.45 万元一次性支付至上海联合产权交易所指定银行账户。

4、资金筹措

本次收购项目总投资为 2078.45 万元人民币，资金全部来自电科院自筹资金。

五、项目实施计划

本项目从 2012 年十一月中旬开始策划，网络竞价成功并签署产权交易合同后开始实施，2012 年年底前全面完成收购，2013 年上半年开始进行收购后的具体项目建设与管理。

1、项目管理

收购完成后，电科院将按《公司法》要求，修订苏国环检测公司的《公司章程》及相关规范性内控制度，确保苏国环检测公司依法运行。股权变更后的新公司不设董事会；新公司经营班子由电科院推荐的人员组成。且电科院同意苏国环检测公司继续履行与职工签订的现有劳动合同。通过这些措施，将确保电科院实现对苏国环检测公司的有效管控。

2、全资收购后整合业务发展策略

电科院在新公司继续发展目前主营业务的基础上，制定如下业务发展战略：

（1）按照《环保服务业“十二五”规划》及《环保法》和《职业病防治法》的要求，加快组建环境检测和职业卫生评价一体化服务平台，全面提升公司的整体服务水平。

（2）充分利用电科院和苏国环检测公司在行业内的影响力，加强和完善机构建设，进一步拓展服务范围 and 市场规模，增加苏国环检测公司注册资本以适应当前发展需要，建设国内领先的环境检测机构。

（3）紧跟国际发展潮流，寻求与国际著名认证检测机构的合作，开拓海外市场，争创具有国际先进水平的环境检测机构。

（4）发挥行业领军企业的优势与作用，加强与行业技术管理机构的合作与项目开发，主持和参与制修订标准，引领行业发展。

（5）积极开展质量、环境、健康、能源等管理体系的认证技术研究，重点推进水环境污染治理保护、土壤环境污染治理保护、大气环境污染治理保护等领域内的认证与检测，为我国环境保护和节能减排提供检测方面的保障。

（6）加大信息化建设的资金投入，着力建设现代化的客服信息系统，方便公司内部沟通和公司与客户之间的联系，提高检测工作的效率和顾客满意度。

(7) 制定检测与评价人才队伍建设战略规划，重点引进和培养一批具有丰富的专业知识和技能、熟悉环保、安全、职业健康等方面业务、精通外语、能够独立开展检测与评价工作，且有一定沟通和协调能力的专业技术人员，来组成检测与评价人才团队，打造公司的技术检测研究梯队。

六、项目投资分析

1、技术分析

苏国环检测公司的主营业务是环境安全监测与检测、职业卫生评价与检测，是华东地区技术服务能力较强的技术服务型企业，是江苏省首家具备建设项目职业病危害评价资质的独立第三方机构，具备雄厚的技术力量和完整的检测与评价服务体系，在水环境检测、大气环境检测、土壤检测和工作场所环境检测等方面积累了丰富的经验。

电科院立志打造国内一流、国际先进的第三方检测机构，尽管在高低压电器、有毒有害物质检测等方面具有较强的检测能力优势，但由于当前在环境检测、职业卫生评价方面其人员水平和技术能力相对薄弱，难以在短时间内扭转这一局面。全资收购苏国环检测公司是电科院借助区域内现有的外部资源和成熟技术，在高起点上快速建立环境安全检测与评价一体化服务平台的有效途径，符合公司的战略规划与未来发展方向。

2、市场及经济效益分析

苏国环检测公司是苏南地区乃至整个华东地区领先的集水质检测、土壤检测、环境检测、职业卫生检测与评价及相关技术咨询于一体的技术服务机构，拥有近百人的专业服务队伍，业务范围遍布华东地区，综合实力强，市场信誉好，拥有大量的中高端客户，服务水平高，主要客户包括松下、索尼、西门子、飞利浦、明基等，客户总数超过 600 家，在行业内具有一定的市场占有率。

本次收购项目完成以后，电科院将成为苏国环检测公司的全资股东。通过全面的业务整合和扩大规模，能够完善、丰富公司的有毒有害物质检测及环境安全检测领域，有利于促进公司检测与评价业务的拓展，增加市场份额，进一步增强公司的盈利能力和市场竞争能力，为公司持续健康快速发展奠定基础。

本次收购完成后，根据公司制定的业务发展战略和随着具体项目管理的推进，预计苏国环检测公司当年及未来 7 年实现营业收入和净利润情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	1,200.00	1,380.00	1,587.00	1,825.05	2,098.81	2,413.63	2,775.67	3,192.02
净利润	180.00	207.00	238.05	273.76	314.82	362.04	416.35	478.80

新公司 2013 年环境检测、职业卫生评价与检测、相关技术咨询与评价服务的收入预计达到 1,380 万，每年以 15%递增。按照净利润为 15%计算，本项目静态投资回收期为 6.56 年（税后）。

3、发展持续性分析

(1) 苏国环检测公司的主营业务是为客户提供独立的第三方检测与评价服务。随着经济社会的发展和人民生活水平的提高,客户对环境安全、职业健康的监测和检测需求也会逐步增加,独立第三方检测成为市场通行证的趋势已越来越明显。这就需要检测机构加快拓展市场的进程,着力提升品牌形象,调整业务发展方向,扩大检测范围,推行检测评价一站式服务。因此,全资收购苏国环检测公司,将为电科院未来的持续发展提供更广阔的市场空间。

(2) 苏国环检测公司连续多年营业增长额超过 30%,并连续在苏州工业园区环境监察大队、昆山市环境监测站及太仓市环保局组织的第三方监测服务外包定点供应商投标活动中成功中标。电科院通过与苏国环检测公司的资本整合,可以充分利用苏国环检测公司的业务渠道,在未来开展更多的旨在向政府监管部门提供技术支撑服务的检测业务,提升业绩。

(3) 苏国环检测公司具有多名在行业内有一定影响的技术专家,具有丰富的实践经验和较高的学术水平。电科院收购苏国环检测公司以后,可以充分发挥各自在行业中标规范制订、认证检测技术研究和信息咨询、人员培训的优势,强强联合,以扩大机构的知名度和市场影响力,为公司未来的持续发展提供良好的市场氛围。

七、项目风险分析

1、管理风险

苏国环检测公司的运作方式与企业文化同电科院存在一定的差异，股权收购完成后，由于企业管理理念和文化的差异可能会给新公司带来一定的管理风险。为此，资本整合完成以后，在苏国环检测公司的原有团队基本保持不变的基础上，电科院将根据实际情况重新确定和巩固新公司管理层架构、明确治理及发展目标，促进双方在业务、管理及文化等各方面的有效整合，进行协同发展，提高新公司整体竞争力，防范风险。

2、技术风险

多年来，苏国环检测公司在环境安全检测领域通过不断的创新实践，积累了丰富的经验，并由此形成了核心技术团队。企业间收购行为可能导致核心员工的流动。尽管苏国环检测公司采取了严密的技术保护措施，但如果管理不善或核心技术人员流失，仍存在技术失密的风险。收购项目完成后，现苏国环检测公司所有核心技术人员、管理人员将与新公司重新签订竞业限制和保密协议，并承诺在规定期限内不从事相同行业的经营、管理。同时，公司将完善绩效激励机制和企业文化建设，为人才的成长和发展创造优良的环境，确保核心人员稳定。

3、政策风险

由于苏国环检测公司的资质和业务都与政府的环保、质监、卫生、安监等部门密切相关，新公司更换出资方以后，其国企背景的优势将不复存在，会存在一定的政策风险。为此，电科院将加强与各级政府的环保、质监、卫生、安监等部门的沟通和联系，尽最大可能避免业务受到负面影响。

八、项目结论

本报告从项目背景、项目必要性、项目内容、项目投资可行性、项目投资风险等诸多方面进行了分析。本项目的投资方案评价、技术评价、市场及经济效益评价、可持续发展评价均较好，本收购项目是必要的和可行的。