

疫情之下，医废处置需求大增，环卫行业或遇这一重要期！

界面新闻 2 days ago

记者：吴凡 本文来源：财联社

//

新冠肺炎疫情影响下，医疗废物数量激增，根据生态环境部公布的情况，2月11日，涉疫情医废占全国医废收集量的18.4%；湖北省涉疫情医废占全省医废收集量的67%；武汉市共收集医废47吨，全部按涉疫情医废处置。

//

新冠肺炎疫情影响下，医疗废物（下称“医废”）数量激增，根据生态环境部公布的情况，2月11日，涉疫情医废占全国医废收集量的18.4%；湖北省涉疫情医废占全省医废收集量的67%；武汉市共收集医废47吨，全部按涉疫情医废处置。

在此背景下，如何推动这些医废得到安全的处置，是此次防疫的关键之一。《科创板日报》记者了解到，包括启迪环境、东江环保等部分环卫行业内的上市公司于疫情期间强化了医废处置业务。

短期内医废处置需求的上升，或将提升环卫行业内危废（尤其是医废）企业的利润，而从长期来看，有券商认为，此次疫情过后，地方政府将加大对环卫的重视力度和投入。



医废处置企业的稀缺性

根据华西证券发布的研报，医废运营处置市场自2003年起快速发展，截至2018年年底，全国已有383家独立运行专门处置医废的公司，另外还有24家兼具医废和危废处置能力的公司，医废市场规模达近80亿。

值得一提的是，医废处置行业通常一个地级市仅有一张牌照，因此医废处置企业往往在当地区域具有唯一性，正是由于前述唯一性的特点，各地市的行业竞争格局较为稳定。

《科创板日报》记者了解到，在A股市场中，有部分公司早已布局医废处置业务，医废运营规模较大的公司包括中节能集团、润邦股份、汇洋环保、启迪环境、东江环保、瀚洋集团和

河南利盈环保。

比如，启迪环境目前在湖北宜昌、安徽亳州、安徽淮南等地都有在运营的医废处理项目，单个项目的日处理量约为3-8吨，在本次疫情期间，公司也加大重点调整配备环保防护专项设备、环卫作业物料、消毒剂等物料到疫情重灾区。

东江环保在广东、江苏、浙江、福建、河北、湖北等省份的生产基地已开始全力处理医废，目前公司具备44类危险废物经营资质，危废处理处置能力超过180万吨/年。

另外，疫情期间，中金环境旗下子公司浙江金泰莱环保科技有限公司被列为肺炎疫情医废应急处置企业。

不难看出的是，受疫情影响，短期内医废处置需求明显提升，那么前述情况是否会对上述危废处理企业的业绩带来显著的提升？

中原证券发布报告认为，医废供给增加有利于提升医废处理厂运行负荷，降低单位处理成本。但医废处理量占危险废物总处理量的比重较小，因此，对危废处理公司的2020年业绩影响较为有限。

不过，若从盈利性的角度来看，医废业务确实能为企业带来可观的利润。

比如去年11月，润邦股份公布拟9.9亿元收购中油优艺73.36%股权的交易报告书显示，中油优艺医废处置业务板块，2018年医废产能为2.49万吨，医废处置收入8107万元，毛利率为45%；2017年医废产能2.1万吨，医废处置收入6864万元，毛利率为40%，前述两年医废处置业务毛利率的平均值为42.62%。



行业将愈加重视

有观点认为，疫情之下，政府对医疗垃圾及医疗污水的监管力度都将逐步加大，除了医废、危废处理行业有望迎来快速增长外，环卫行业需求也将被拉动。

有环境卫生行业内人士向《科创板日报》记者介绍，目前环卫行业主要突出三大板块：环卫装备、终端处理以及环卫服务。

《科创板日报》记者了解到，A股环卫装备行业以龙马环卫、盈峰环境为代表，其中盈峰环境于2018年通过斥资152.5亿元收购中联环境100%股权，布局了环卫装备领域。

安信环保团队认为，从需求端看，环卫装备市场空间的驱动主要来自三个方面：环卫机械化带来的增量市场、存量设备升级改造的存量市场以及垃圾分类带来的增量，其中，随着垃圾分类工作持续推进，有望为环卫设备带来超200亿市场空间。

就此次疫情防控而言，带来的直接影响是消毒车需求量增大，环卫装备生产商或受益。

与之相比，终端处理市场主要指的是，前端所有环节结束到终端处理厂之后的环节，例如垃圾焚烧等，上文提及的医废处置、危废处置即属于该领域，这一市场的A股代表公司为启迪环境、高能环保等。

上述业内人士表示，环卫装备，每年约300亿至500亿的市场规模；终端处理市场规模跟环卫装备的市场规模相似；环卫服务的市场则最大，预估市场化规模在2000亿左右。

值得注意的是，虽然市场空间大，但是国内环卫服务市场集中度较低。比如近期A股上市的环卫公司玉禾田，其主营业务为物业清洁和市政环卫等环境卫生综合管理服务深耕环卫行业超过20年，但即便如此，公司自身测算的2018年的市场占有率只有约4%，这也意味着提升空间广阔。

市场前景广阔，玉禾田更是在2月12和2月13日两天里，迎来了超过90家机构进行线上电话会议调研。

谈及此次疫情的影响，玉禾田称，其环卫市场化项目最近 2-3 月暂时有所停滞，但只是短期影响，疫情过去会释放短期；长期来看，疫情过后国家对卫生防疫、环境服务的标准会大幅度提高，长期会有正向影响。预计疫情将倒逼各级政府更加重视公共环境卫生的管理，环卫市场将迎来更大的爆发。



www.jiemian.com

[Read more](#)