



投资者交流会



中建西部建设股份有限公司

CHINA WEST CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD

中国·成都
2021年05月31日

目录

Contents



第一部分 公司基本情况



第二部分 公司财务状况



第三部分 公司亮点

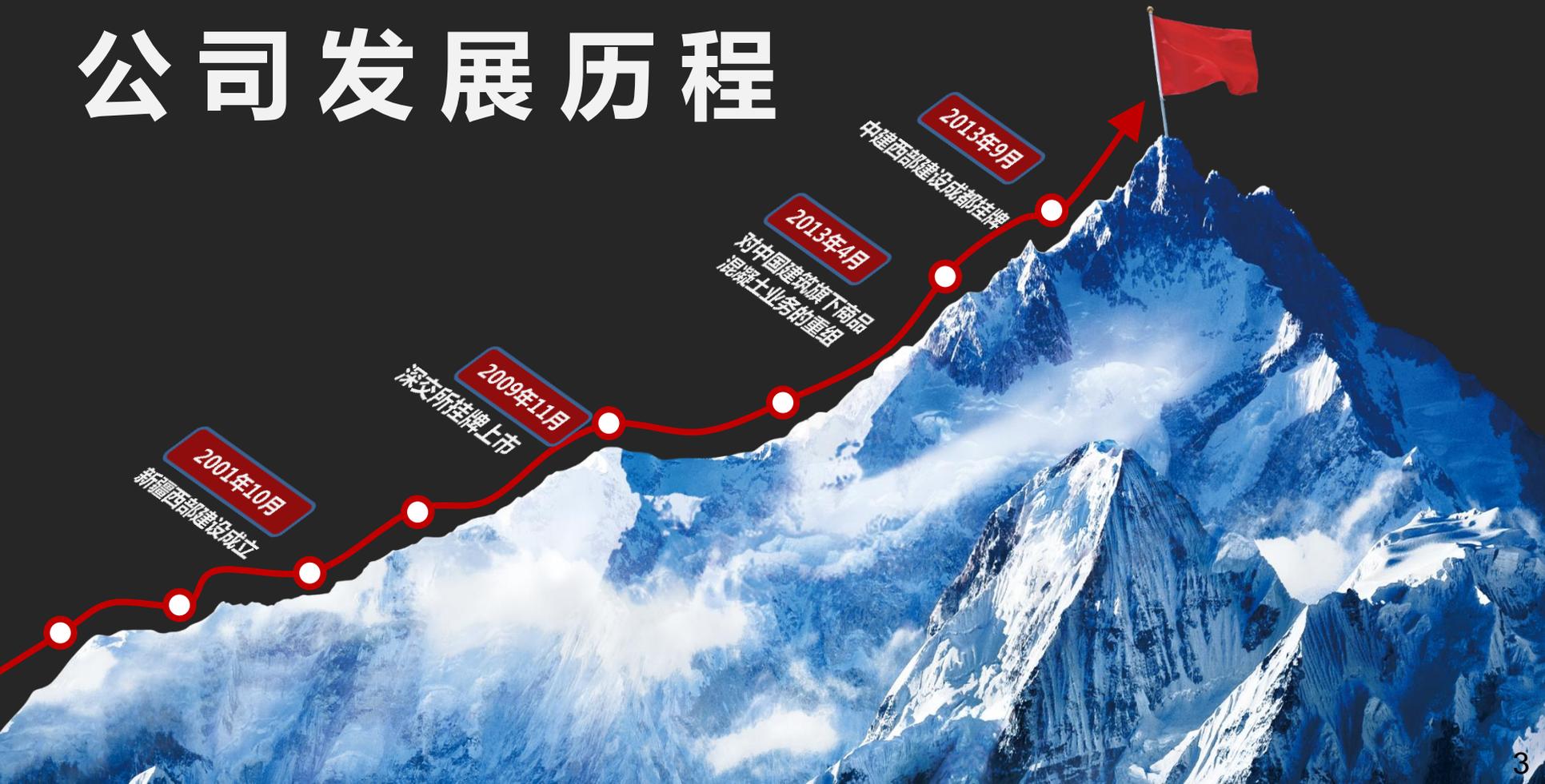


第一部分

公司基本情况



公司发展历程



行业地位



中央直管企业

全球规模最大的投资建设集团之一

《财富》世界500强



中建西部建设股份有限公司

CHINA WEST CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD

中国建筑在混凝土材料领域唯一业务运作平台

近年来稳居中国预拌混凝土行业第二位

中国规模最大的专业预拌混凝土上市公司

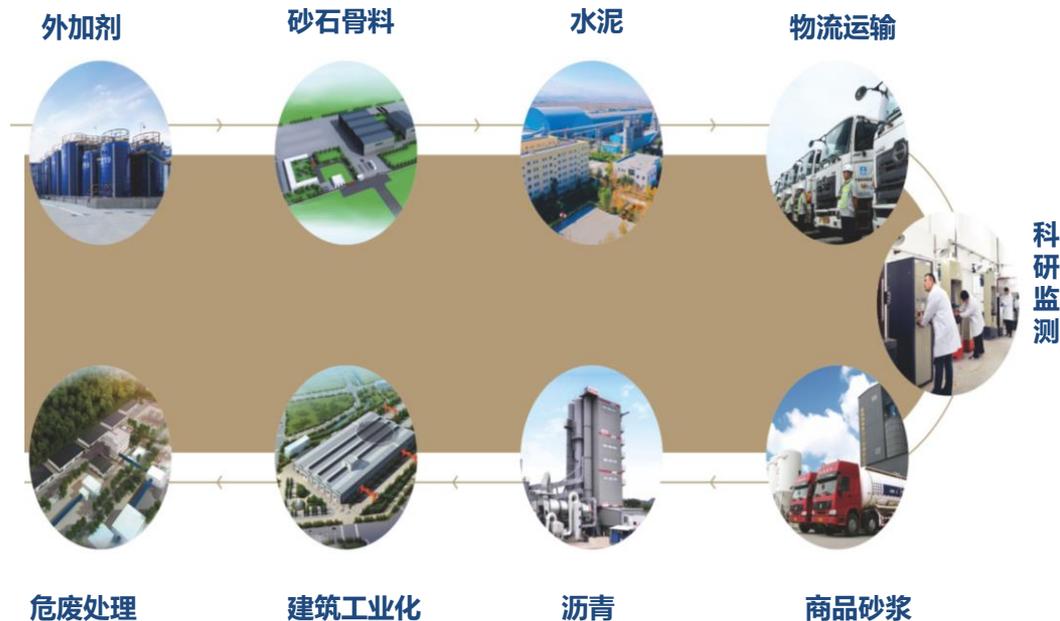
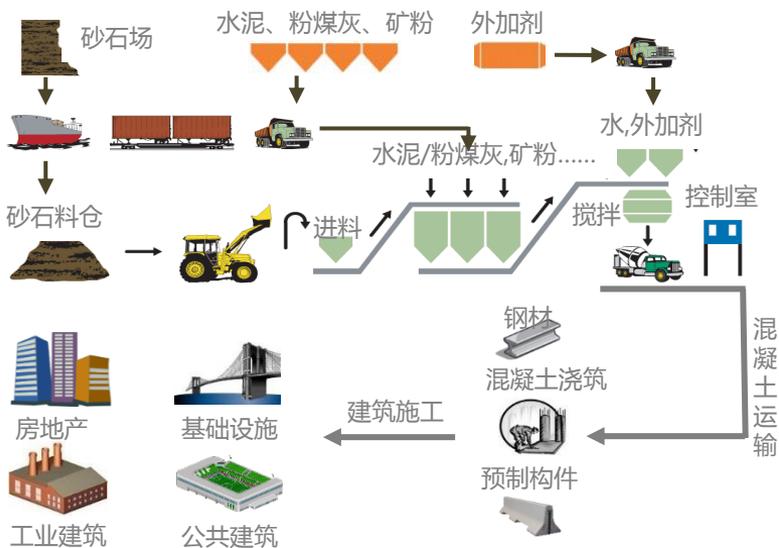
《财富》中国500强

2020中国建材企业500强榜单前十

业务布局

公司作为国内领先的建材产业综合服务商，专注于预拌混凝土及相关业务，在发展核心业务的基础上，致力于产业生态的打造，呈现出多元化发展的良好态势

混凝土——建筑业的基础材料



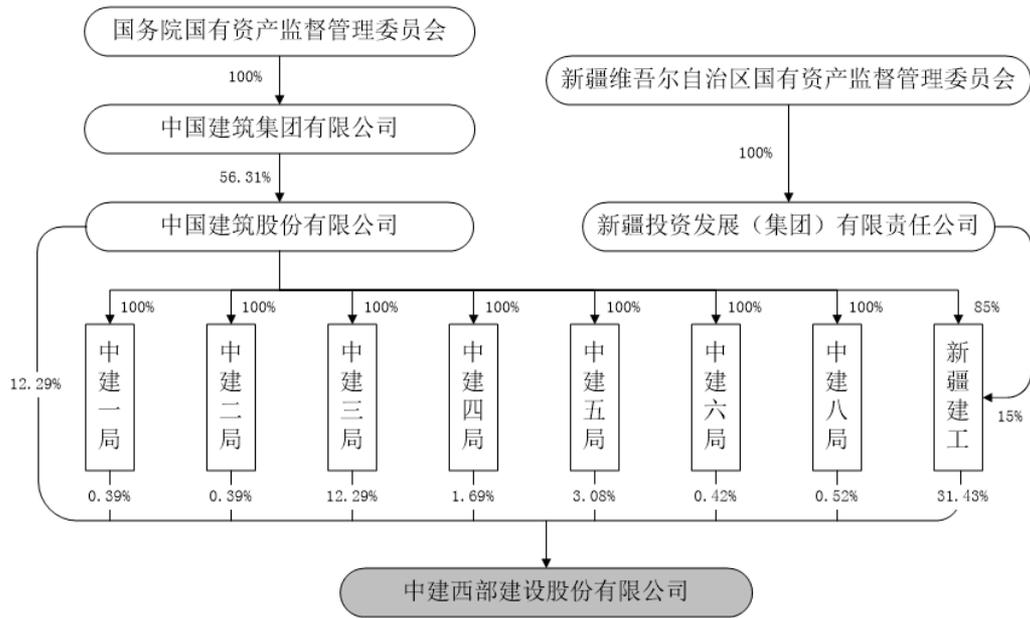
业务布局

目前，公司以预拌混凝土生产为核心，辐射水泥、外加剂、商品砂浆、砂石骨料、物流运输、技术研发与服务、检测、资源综合利用、电子商务等业务，基本建立了“技术研发+资源储备+生产+销售+服务”的产业链条。



股东背景

公司股权结构



控股股东:中建新疆建工(集团)有限公司

实际控制人:中国建筑集团有限公司

实际控制人中国建筑集团为全球规模最大的投资建设集团之一



第二部分

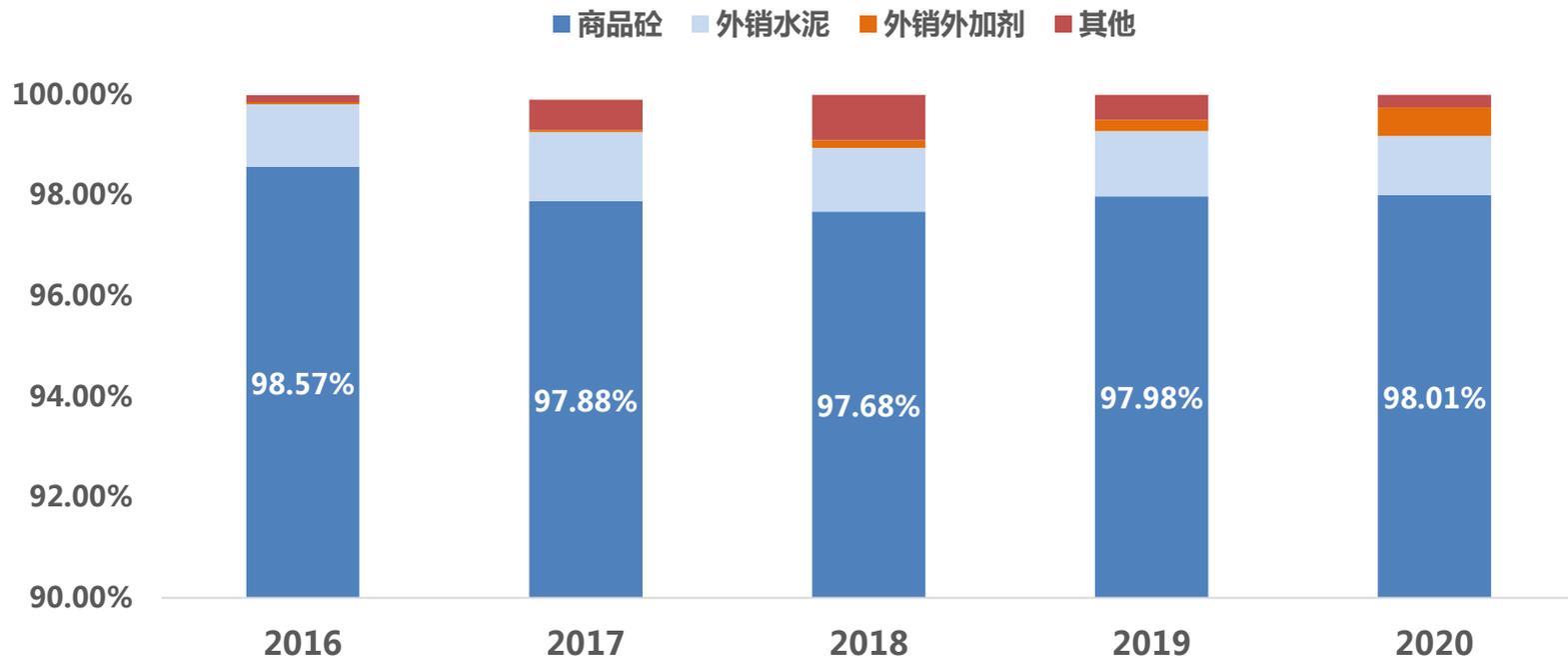
公司财务状况



公司相关财务指标持续改善

	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
资产总额（亿元）	141.50	182.24	198.07	224.35	238.34
负债总额（亿元）	95.05	115.13	128.16	132.12	137.77
流动比率（倍）	1.27	1.58	1.45	1.53	1.49
速动比率（倍）	1.25	1.55	1.42	1.51	1.47
资产负债率（%）	67.17%	63.18%	64.71%	58.89%	57.81%

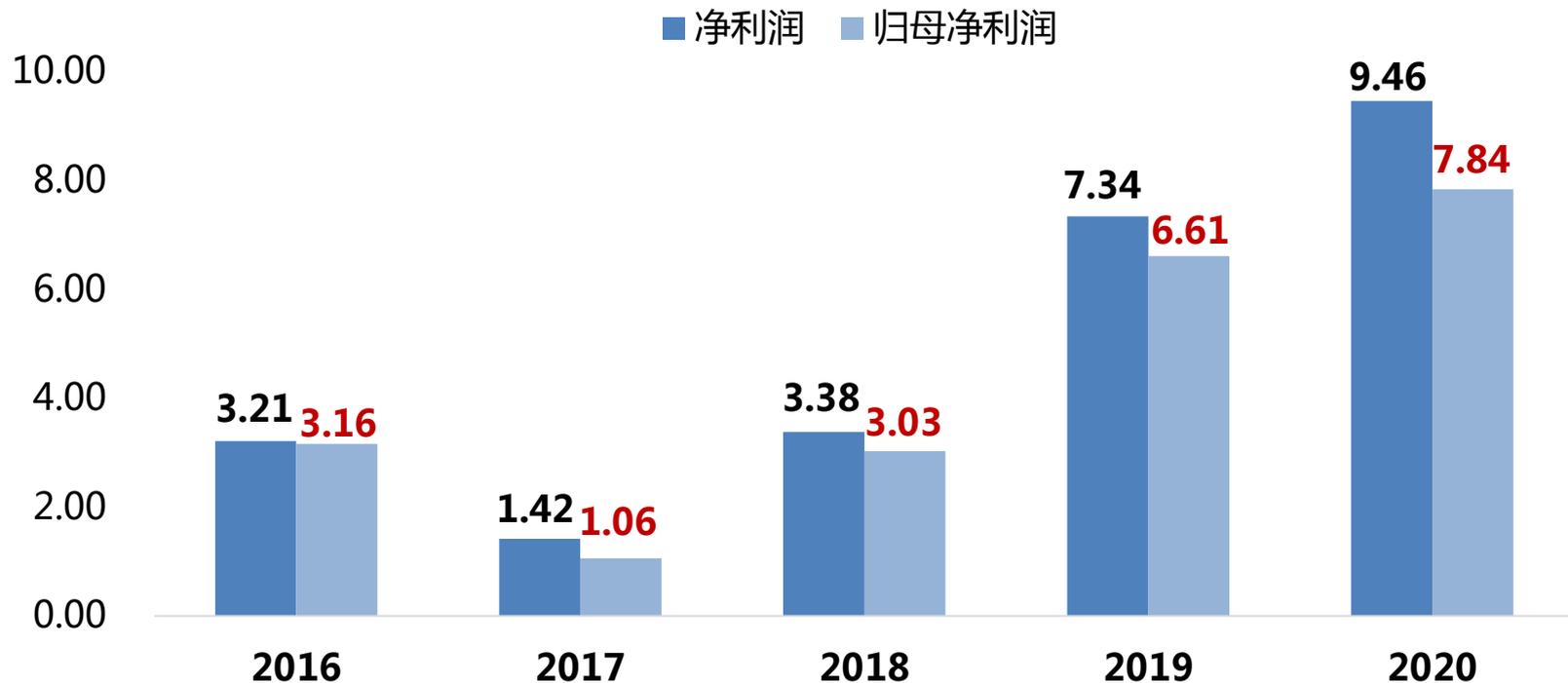
以商品砼为主要收入来源



注：图中百分比为商品砼收入占比情况

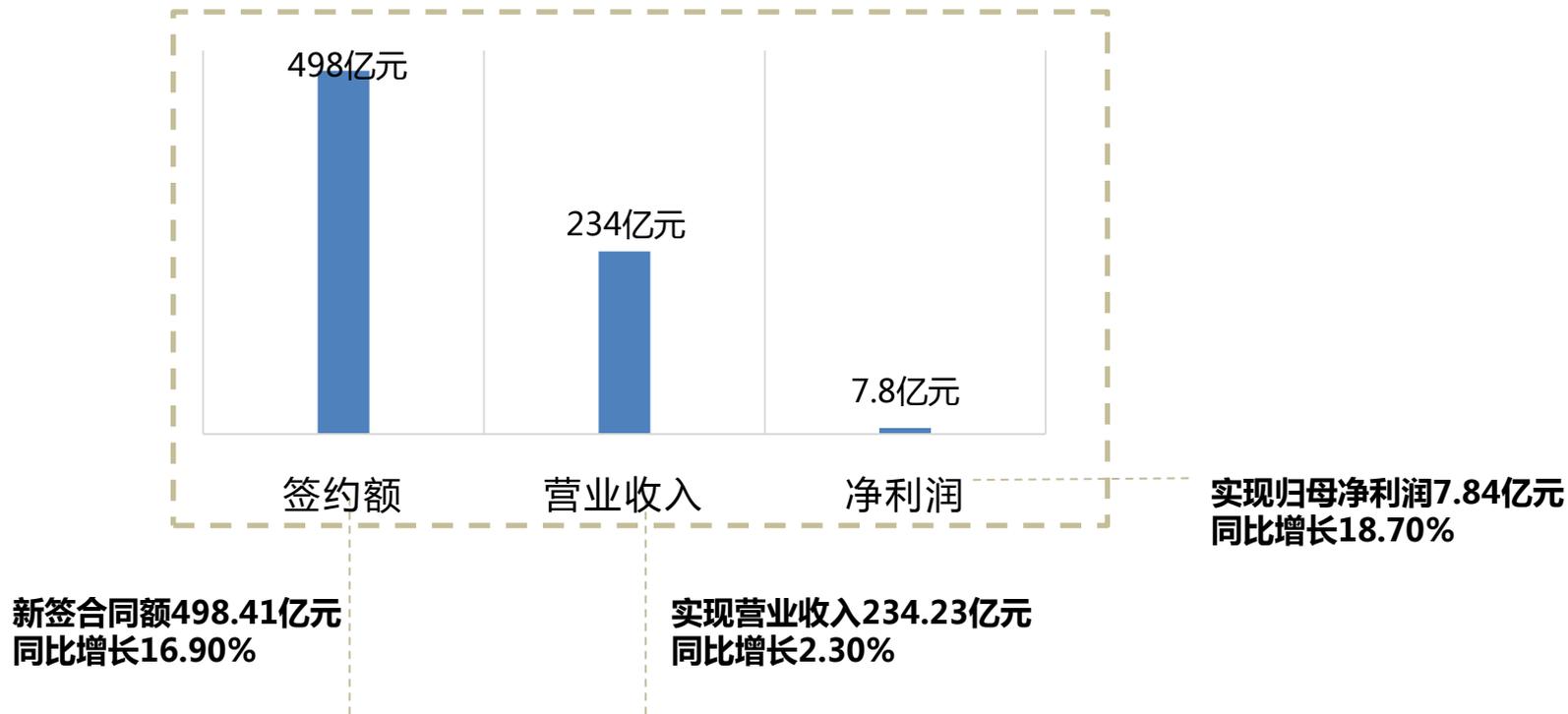
净利润与归母净利润保持增长

单位：亿元



公司业绩保持上扬发展态势

■ 2020年公司业绩实现逆势增长，在疫情冲击下仍保持上扬发展态势



公司业绩保持上扬发展态势

■ 公司加速打造“产业链协同”和“互联网协同”发展新格局



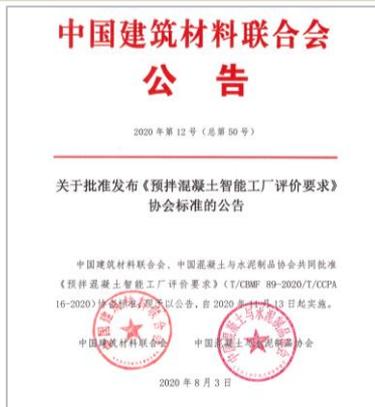
➤ 外加剂业务
快速发展



➤ 骨料供应链平台
实现迭代优化



➤ 电商平台成交额
高速增长



➤ 推动产业互联网升级，主编《预拌混凝土智能工厂评价技术要求》，成为行业首部智慧工厂标准



第三部分

公司亮点



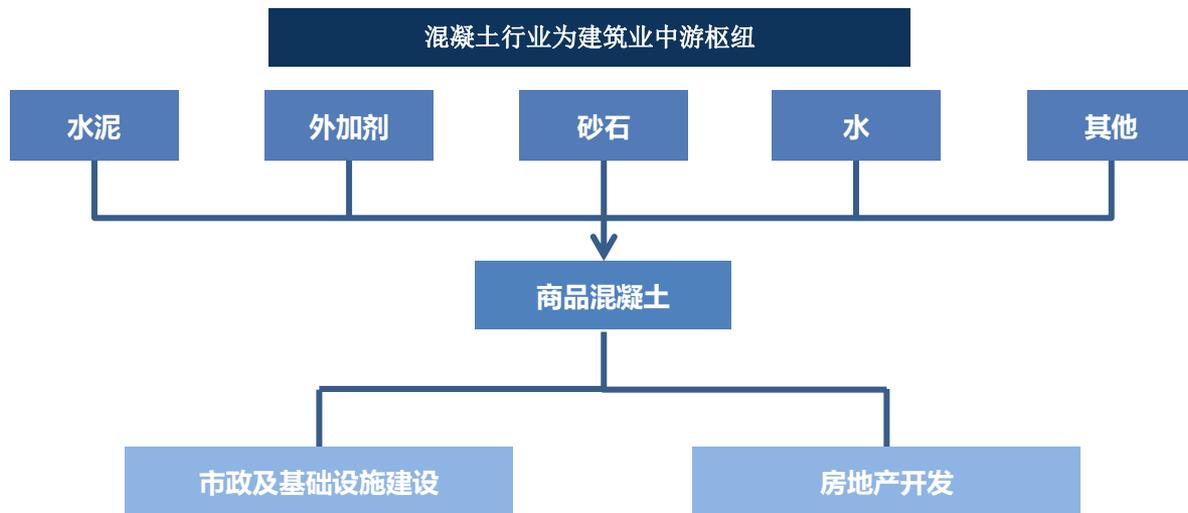
公司亮点一览

1. 混凝土是重要的建筑材料，近十年受益于建筑行业发展而实现高速增长
2. 建筑业未来将仍是中国的重要组成部分，混凝土需求稳步增长
3. 混凝土行业正处于从“量”到“质”的变轨阶段，产业集中利好头部企业
4. 西部建设是中国预拌混凝土行业的第一股
5. 中建集团下属唯一商混运营平台
6. 稳步实现全国市场布局，积极争取海外扩张
7. 业务和客户结构持续优化，基建类央企订单稳步增长
8. 构建绿色生产工厂，环保高压下优势凸显
9. 持续的业绩增长，在混凝土细分行业中表现亮眼
10. 坚持研发创新，产业链上下游稳步延伸

1 混凝土是重要的建筑材料，近十年受益于建筑行业发展而实现高速增长

与建筑业深度绑定，预拌混凝土行业增长保持良好态势

- 砼即混凝土，是一种应用广泛的基础建筑材料，通过水泥、砂石、水和外加剂的搅拌制成，产品可分为现拌混凝土和预拌混凝土，自2003年《关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知》颁布后，预拌混凝土成为主流，行业规模随建筑业总产值的不断扩大而持续提升。

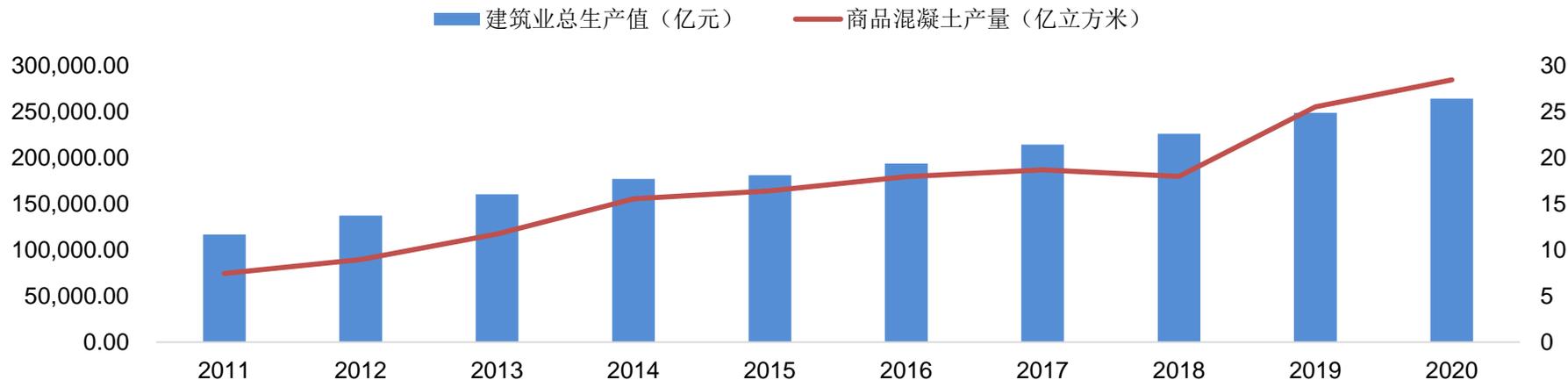


1 混凝土是重要的建筑材料，近十年受益于建筑行业发展而实现高速增长

与建筑业深度绑定，商品混凝土行业增长保持良好态势

- ▶ 2011年至2020年，我国建筑业总产值持续增长，同期我国商品混凝土产量随建筑业规模的增长而持续增长。

近十年中国商品混凝土产量随建筑业总产值变化



2 建筑业未来将仍是中国的重要组成部分，混凝土需求稳步增长

2.1 建筑业基本盘稳健，未来将为混凝土行业创造持续的市场需求

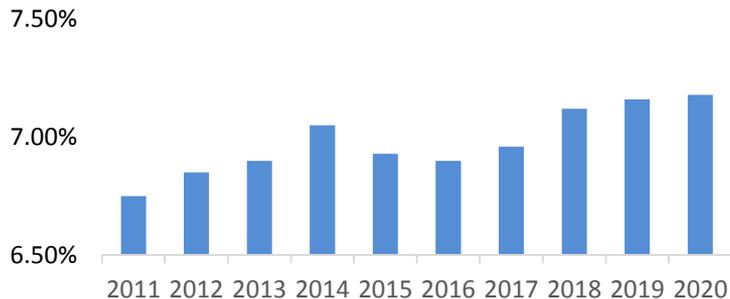
建筑行业合同总额保持稳定增长



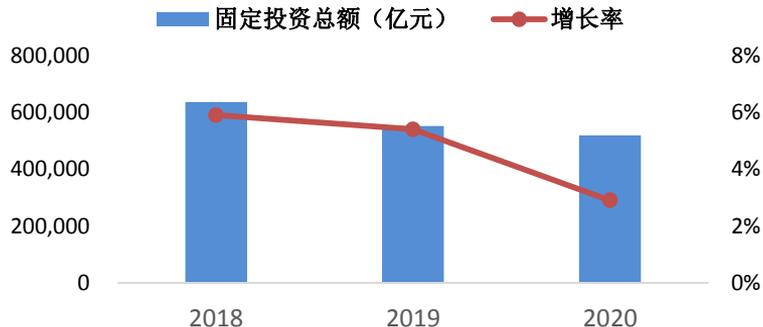
建筑行业新签合同额持续增长



建筑业增加值占国内生产总值比重整体上保持上升



全社会固定资产投资额保持稳定



2 建筑业未来将仍是中国的重要组成部分，混凝土需求稳步增长

2.2基建政策持续加码，激发混凝土新增市场需求

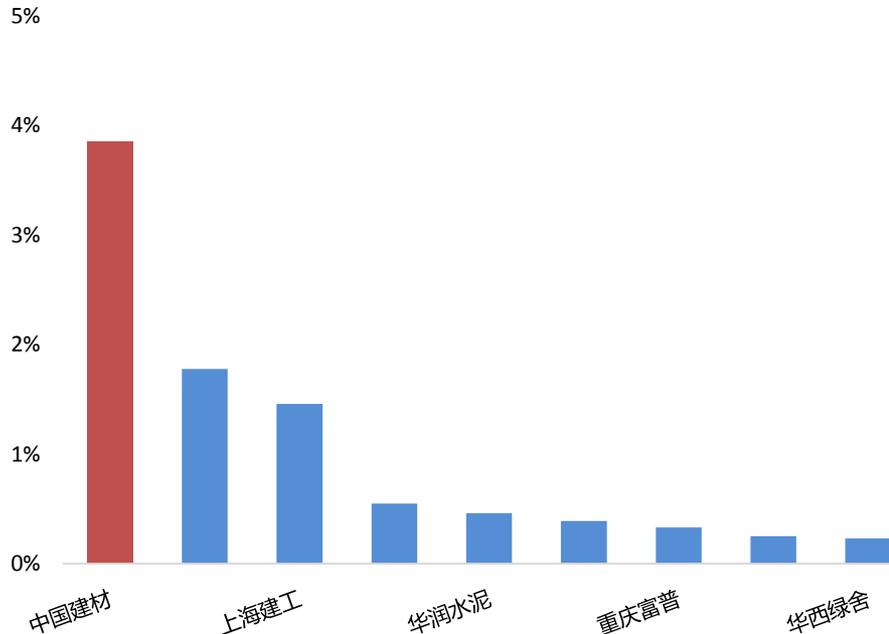
- 基建投资是固定资产投资三个重要组成部分之一
- 从政策层面来看，基建逆周期调节力度持续加码，有望对建筑业发展提供长期支撑
- 城市基础设施国内业务规模总量未来一段时间内仍会伴随政策推动而保持上涨，在城轨交通、市政设施等领域未来仍有增量空间

2018年以来政治局会议持续关注基建问题

日期	主题	基建相关内容
2018年7月31日	分析研究当前经济形势和经济工作	把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务，加大基础设施领域补短板的力度，增强创新力、发展新动能，打通去产能的制度梗阻，降低企业成本。要实施好乡村振兴战略
2019年4月19日	分析研究当前经济形势和经济工作，听取2018年脱贫攻坚成效考核等情况汇报	继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，适时适度实施宏观政策逆周期调节，主要宏观经济指标保持在合理区间
2019年5月13日	研究部署在全党开展“不忘初心、牢记使命”主题教育工作，审议《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》	把长三角一体化发展上升为国家战略是党中央作出的重大决策部署
2019年7月30日	分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作	稳定制造业投资，实施城镇老旧小区改造、城市停车场、城乡冷链物流设施建设等补短板工程，加快推进信息网络等新型基础设施建设
2019年12月6日	分析研究2020年经济工作，听取中央纪律检查委员会工作汇报 研究部署2020年党风廉政建设和反腐败工作	要加快现代化经济体系建设，推动农业、制造业、服务业高质量发展，加强基础设施建设，推动形成优势互补高质量发展的区域经济布局，提升科技实力和创新能力，深化经济体制改革，建设更高水平开放型经济新体制
2020年3月4日	研究当前新冠肺炎疫情防控 and 稳定经济社会运行重点工作	选好投资项目，加强用地、资金等政策配套，加快推进国家规划已明确的重大工程和基础设施建设；加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度
2020年7月18日	研究部署防汛救灾工作	要全面提高灾害防御能力，坚持以防为主、防抗救相结合，把重大工程建设、重要基础设施补短板、城市内涝治理、加强防灾减灾体系和能力建设等纳入“十四五”规划中统筹考虑

3 混凝土行业正处于从“量”到“质”的变轨阶段，产业集中利好头部企业

混凝土行业将从粗放的增量发展阶段过渡到注重质量的产业集中阶段



- ▶ **混凝土行业具有大市场和多参与主体的特点**——2020年全国商品混凝土总产量约28.43亿方，若按每方混凝土价格440左右元测算，则市场规模已逾万亿，其中混凝土企业数量超过1万家
- ▶ **头部企业的市占率较低**——行业集中度CR10不高，2020年仅为9.52%，与上游水泥行业60%左右的集中度相比差距甚远，龙头企业市占率提升空间大

混凝土行业将从粗放的增量发展阶段过渡到注重质量的产业集中阶段

1 国家推行环保政策，提高混凝土行业门槛

- 预拌混凝土产业的绿色发展在近年来国家绿色发展的理念与政策的推动下，逐步成为了全行业的发展共识，并促进绝大部分预拌混凝土生产企业迈出了坚定的绿色生产步伐。2018年后，各地不环保的中小混凝土企业陆续被强制关停，同时国家对矿山及河流的整治导致砂石价格的走势逐步上升，原材料成本的增加压缩了行业利润，也提高了行业门槛

2 产业链延伸加剧竞争，加速行业规范

- 由于水泥行业严重过剩，很多水泥企业也开始大规模进军混凝土行业。随着环保政策推动混凝土行业的兼并重组和水泥企业产业链的延伸，混凝土行业的竞争必将更加激烈，改变混凝土行业的原有格局，同时也会使行业更加规范，进而提升整个行业竞争力，加速预拌混凝土行业结构调整和转型升级的步伐

3 大型企业引领变革，提升行业集中度

- 大型预拌混凝土企业面临环保治理工作的雷霆手段和更加激烈的竞争环境时，有能力率先完成绿色清洁生产的装备改造和技术升级，在其他不合格的企业关停整改时，可以正常经营并抢占市场先机。随着行业门槛的提高和行业规范的加速，行业集中度的提升是大势所趋

3 混凝土行业正处于从“量”到“质”的变轨阶段，产业集中利好头部企业

2020年政策频出，剑指绿色发展和建筑工业化与智能化，利好代表先进产能的头部企业

《建材工业智能制造数字转型行动计划（2021-2023年）》

2020.9

- 提出到2023年，建材工业信息化基础支撑能力显著增强，智能制造关键共性技术取得明显突破，重点领域示范引领和推广应用取得较好成效，全行业数字化、网络化、智能化水平大幅提升，经营成本、生产效率、服务水平持续改进，推动建材工业全产业链高级化、现代化、安全化，加快迈入先进制造业

《关于加快新型建筑工业化发展的若干意见》

2020.8

- 提出推动城乡建设绿色发展和高质量发展，以新型建筑工业化带动建筑业全面转型升级，要求加强系统化集成设计和标准化设计，推动全产业链协同；优化构件和部品部件生产，推广应用绿色建材；大力发展钢结构建筑，推广装配式混凝土建筑，推进建筑全装修，推广精益化施工建造；加快信息技术融合发展，大力推广BIM技术、大数据技术和物联网技术，发展智能建造；创新组织管理模式，大力推行工程总承包模式，发展全过程工程咨询，建立使用者监督机制；强化科技支撑，培育科技创新基地，加大科技研发力度；加快专业人才培养，培育专业技术管理人才和技能型产业工人；开展新型建筑工业化项目评价；强化项目落地，加大金融、环保、科技推广、评奖评优等方面政策支持

《关于加快推进绿色建材产品认证及生产应用的通知》

2020.8

- 要求在前期绿色建材评价工作基础上，加快推进绿色建材产品认证工作，将建筑门窗及配件等51种产品纳入绿色建材产品认证实施范围，按照《实施方案》要求实施分级认证。根据行业发展和认证工作需要，三部门还将适时把其他建材产品纳入实施范围

《关于推动智能建造与建筑工业化协同发展的指导意见》

2020.7

- 明确提出要围绕建筑业高质量发展总体目标，以大力发展建筑工业化为载体，以数字化、智能化升级为动力，形成涵盖科研、设计、生产加工、施工装配、运营等全产业链融合一体的智能建造产业体系。到2025年，我国智能建造与建筑工业化协同发展的政策体系和产业体系基本建立，建筑产业互联网平台初步建立，推动形成一批智能建造龙头企业，打造“中国建造”升级版。到2035年，我国智能建造与建筑工业化协同发展取得显著进展，建筑工业化全面实现，迈入智能建造世界强国行列。同时，从加快建筑工业化升级、加强技术创新、提升信息化水平、培育产业体系、积极推行绿色建造、开放拓展应用场景、创新行业监管与服务模式7个方面，提出了推动智能建造与建筑工业化协同发展的工作任务

2020.4

《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》

- 明确国家推行绿色发展方式，促进清洁生产和循环经济发展，产生、收集、贮存、运输、利用、处置固体废物的单位和个人，应当采取措施，防止或者减少固体废物对环境的污染，对所造成的环境污染依法承担责任。产生工业固体废物的单位应当建立健全工业固体废物产生、收集、贮存、运输、利用、处置全过程的污染环境防治责任制度，建立工业固体废物管理台账，如实记录产生工业固体废物的种类、数量、流向、贮存、利用、处置等信息，实现工业固体废物可追溯、可查询，并采取防治工业固体废物污染环境的措施。违反法律规定的，生态环境主管部门将视情节进行相应的行政处罚

4 西部建设是中国预拌混凝土行业的第一股

稳步前进，西部建设已经发展为国内第二大的混凝土企业

公司于2009年在深交所挂牌上市。2013年公司重组中国建筑旗下从事商品混凝土生产、销售的企业，自此成为中国建筑下属唯一商品混凝土运营平台。公司现已成为国内第二大的混凝土企业，也是专营混凝土细分市场的第一股

激情创业阶段

(1994年—2008年)

- 1994年，原新疆西部建设最早的一个站点--友好站破土动工
- 2001年，经股份制改造的原新疆西部建设股份有限公司正式挂牌



迅速扩张阶段

(2008年—2012年)

- 2009年，成为全国混凝土行业首家上市企业
- 2008年，组建“中建商品混凝土有限公司”，成为中国建筑第一家挂牌的专业公司



重组融合阶段

(2012年—2015年)

- 2013年9月8日，中建西部建设股份有限公司在成都正式挂牌成立，中国最大的混凝土上市企业宣告诞生
- 2015年，组建6大区域公司



跨越式发展阶段

(2016年至今)

- 坚持“一体两翼”总体布局，向着成为世界一流的混凝土产业综合服务商的愿景奋进



深耕混凝土行业的产业龙头，受到社会各界认可

专业预拌混凝土
上市公司规模
全国最大

✓ 截至2020年12月31日，西部建设
市值为110.83亿元，是国内规模最
大的专业预拌混凝土上市公司

建筑材料领域
全国排名领先

✓ 中国建筑材料企业管理协会
《2020中国建材企业500强》
榜单前十

全国企业综合实力
上榜

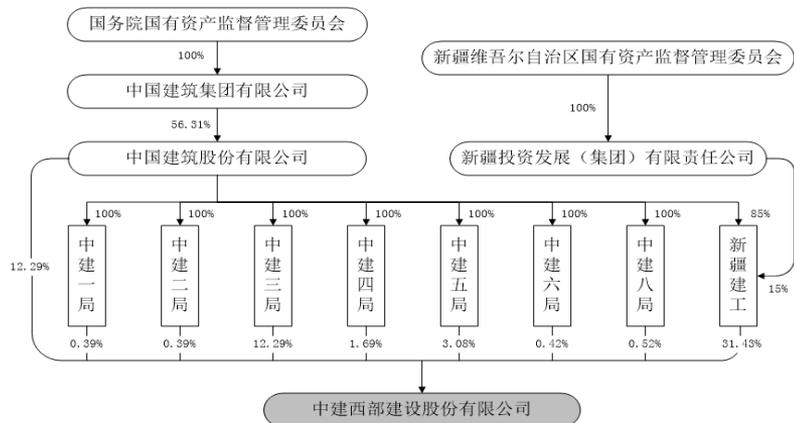
✓ 2020年《财富》中国500强
企业

行业地位
全国领先

✓ 中国混凝土与水泥制品协会发
布的“全国重点预拌混凝土企
业产量情况”，公司为中国预
拌混凝土行业第二位

5 中建集团下属唯一商混运营平台

大股东中国建筑是全球规模最大的投资建设集团之一



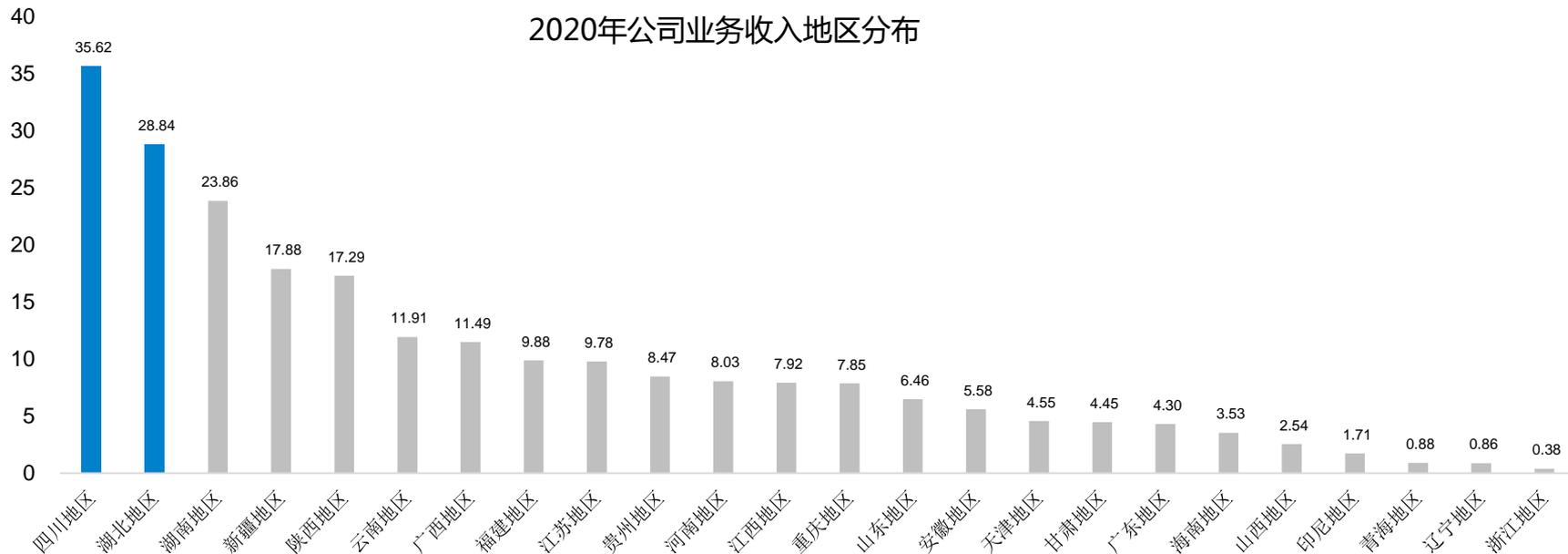
- 中国建筑集团是我国专业化发展最久、市场化经营最早、一体化程度最高、全球规模最大的投资建设集团之一
- 位列《财富》“世界 500 强”第 18 位，中国企业 500 强第 3 位，稳居 ENR “全球最大 250 家工程承包商”第 1 位

公司是中建集团下属的唯一商品混凝土运营平台，内部市场潜力巨大

6 稳步实现全国市场布局，积极争取海外扩张

以四川和湖北为优势区域，全国化布局及海外扩张持续推进

单位：亿元



6 稳步实现全国市场布局，积极争取海外扩张

以四川和湖北为优势区域，全国化布局及海外扩张持续推进



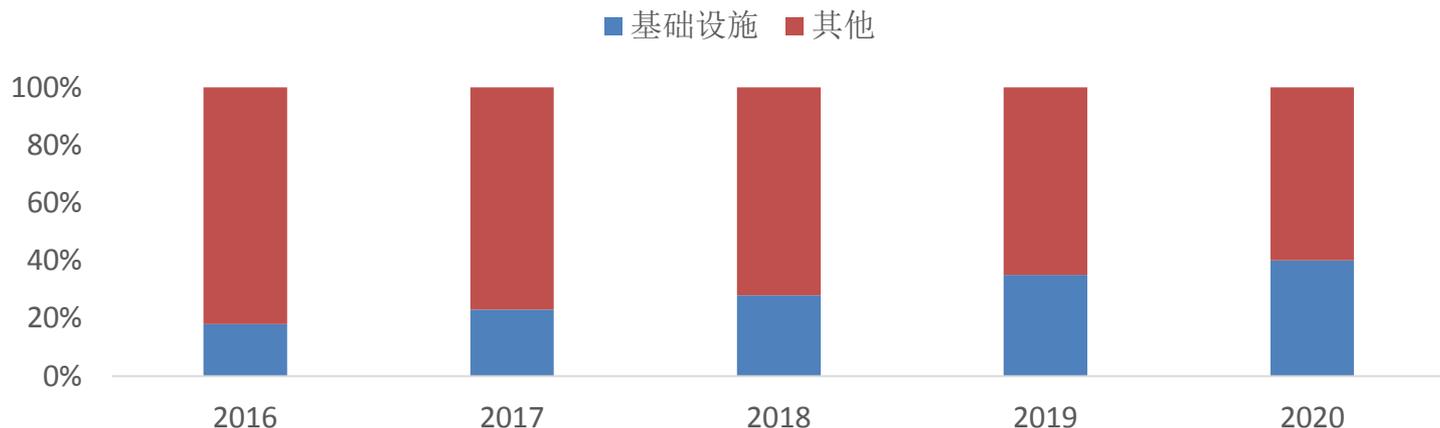
- 公司2013年整合中国建筑旗下混凝土资产后，产能覆盖至武汉、成都、长沙、西安、天津、贵阳、济南、青岛，之后2014年公司延续扩张步伐，逐步进入重庆、辽宁、云南、广西、江西、安徽、山西、河南、河北等25个省份（直辖市），基本实现了全国化的产业布局，并积极在东南亚地区等新兴市场进行开拓。

7 业务和客户结构持续优化，基建类央企订单稳步增长

发力基建业务与央企客户，经营结构持续优化

- **发力基建，业务结构优化**—近年来传统房建市场空间逐步收窄，能够优化空间布局的基础设施业务及与国家战略高度相关新业态潜力巨大。公司及时捕捉市场变化，调整业务结构，基建业务占比持续增长

近年来基础设施销售额占比稳步提升

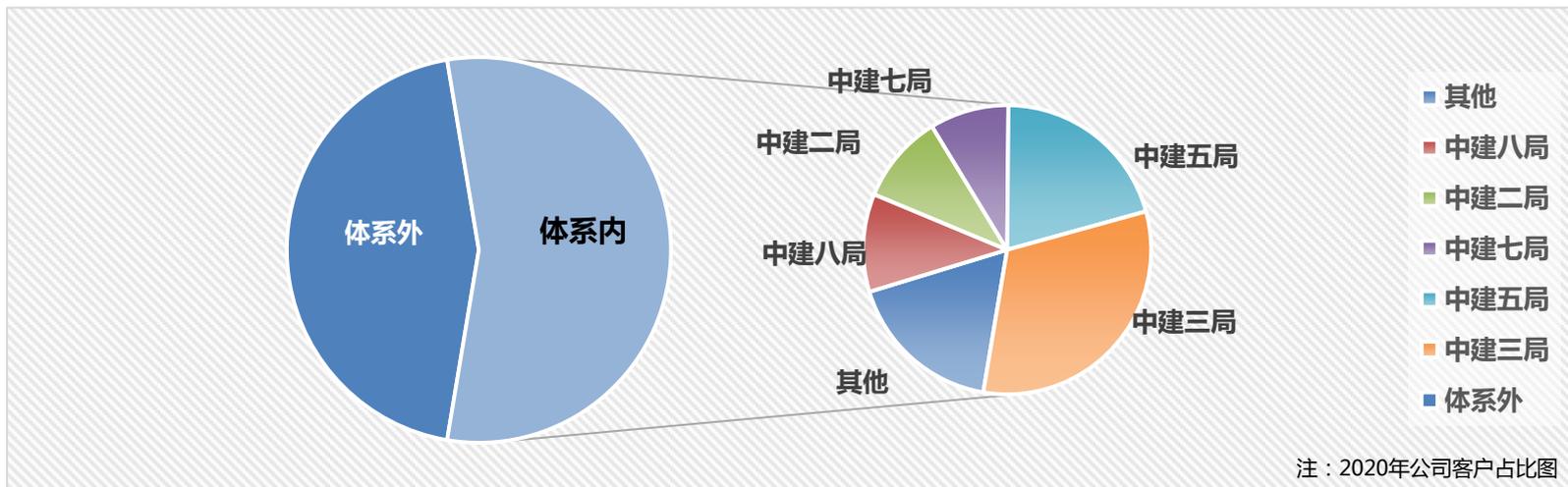


7 业务和客户结构持续优化，基建类央企订单稳步增长

发力基建业务与央企客户，经营结构持续优化

- ▶ **内外兼修，客户结构优化**—公司不断巩固加强内部市场。此外，随着深度涉足基建领域，公司已获取来自中国中铁、中国铁建等基建大央企订单，公司大客户占比逐渐提高

内外兼修，客户结构优化



西部建设持续重视绿色生产和环保投入

科技创新投入

2018年度

- ◆ 打造国际一流、国内领先的科技创新平台，1家获批国家认定企业技术中心，3家获批省级认定企业技术中心，2家获批省级工程技术研究中心
- ◆ 研发投入向绿色环保大力倾斜，多个环保产品已广泛应用

2019年度

- 组建建材科学研究院及高性能混凝土、骨料与资源综合利用、化学建材、智能制造4个专业研究所
- 承担国家级及住建部课题3项，承担多项省部级课题和地方政府课题
- 强化技术支撑与转化，发布了《基础设施项目用混凝土常见质量风险技术解决方案汇编》和《中欧混凝土技术标准对比分析及应用》

2020年度

- 主导2020年中国大型混凝土企业技术负责人（C10+Tech）会议，参与完成住建部《推进绿色建筑试点工作政策措施研究》课题，主编《建筑垃圾减量化技术》等技术专著，并承担3项国家级课题和多项省部级课题
- 公司加快推进质量管理信息化建设，行业内首创覆盖面最广、功能最全面的集团化混凝土质量管理信息系统（CQMS），实现了对全过程产品质量信息的采集、监控、分析和预警，助推预拌混凝土传统行业向绿色智能高端制造转型发展

8 构建绿色生产工厂，环保高压下优势凸显

推行绿色生产

2018年度

- ◆ 累计投入资金2,200余万元，新增、改造各类环保设施设备186台（套）
- ◆ 全年累计产生废渣总量同比降低32%，累计减排约33万吨；浆水回收利用持续推进，全年累计使用废浆水74.2万吨
- ◆ 公司累计16家生产单位获评“全国预拌混凝土绿色示范工厂”

2019年度

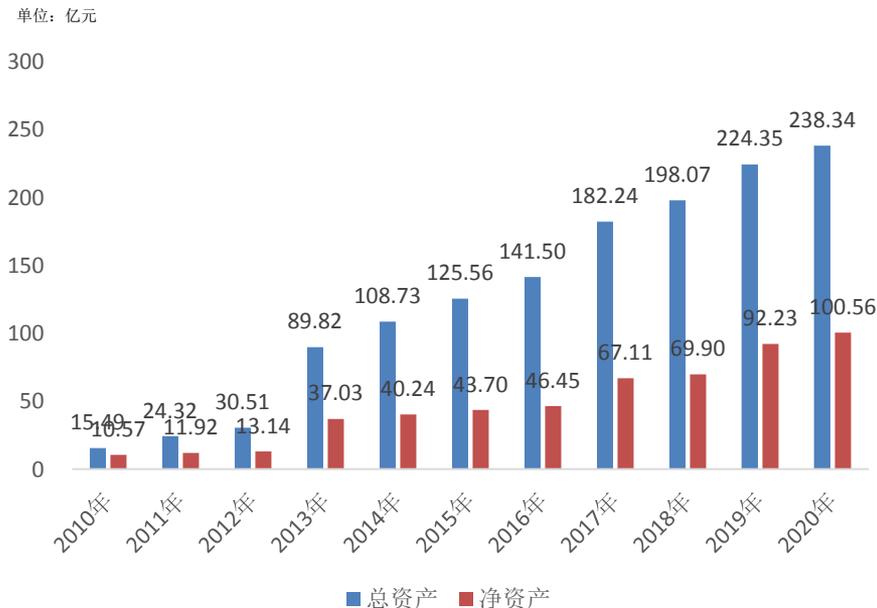
- 修订完善并发布实施《废浆废渣再利用技术指南》，进一步提高了公司的废弃物回收利用水平
- 持续加大环保投入，添置、改善、改造和维护环保设备支出，加大环保技术研发，共投入使用6,926余万元，共缴纳环保税104余万元

2020年度

- 公司致力实现与社会、环境及利益相关者的和谐共生，将“绿色环保”理念贯穿到整个产品生命周期及业务全流程，在行业内率先设置环境总监岗，首创行业内“零排放”“花园式”工厂，生产单位获得“中国混凝土行业绿色环保示范企业”“全国预拌混凝土行业绿色示范工厂”等绿色奖项
- 产品获得“中国环境产品标志认证”“五星级绿色建材评价标识”，进入政府采购名录

9 持续的业绩增长，在混凝土细分行业中表现亮眼

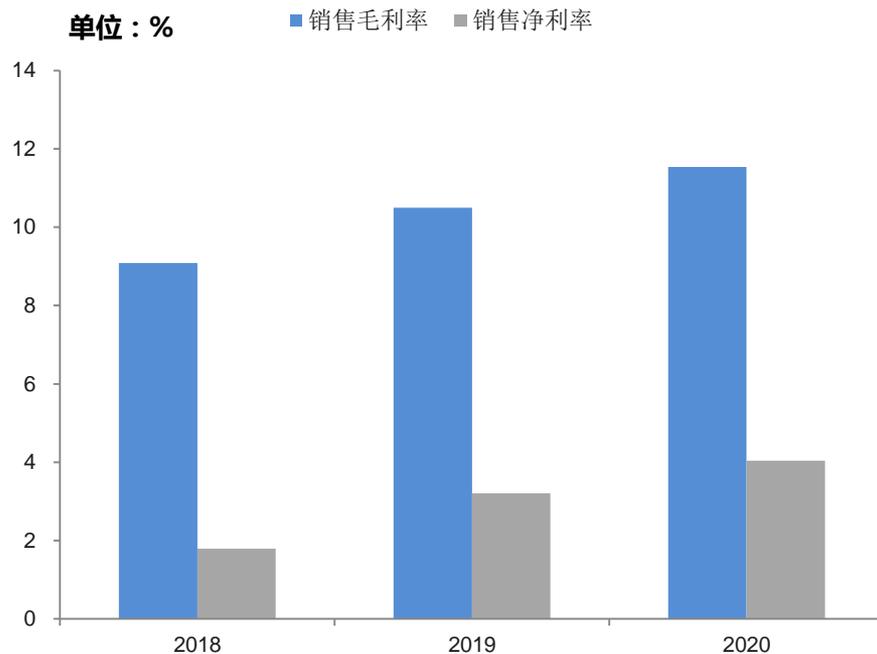
总资产规模及净资产规模稳步增长



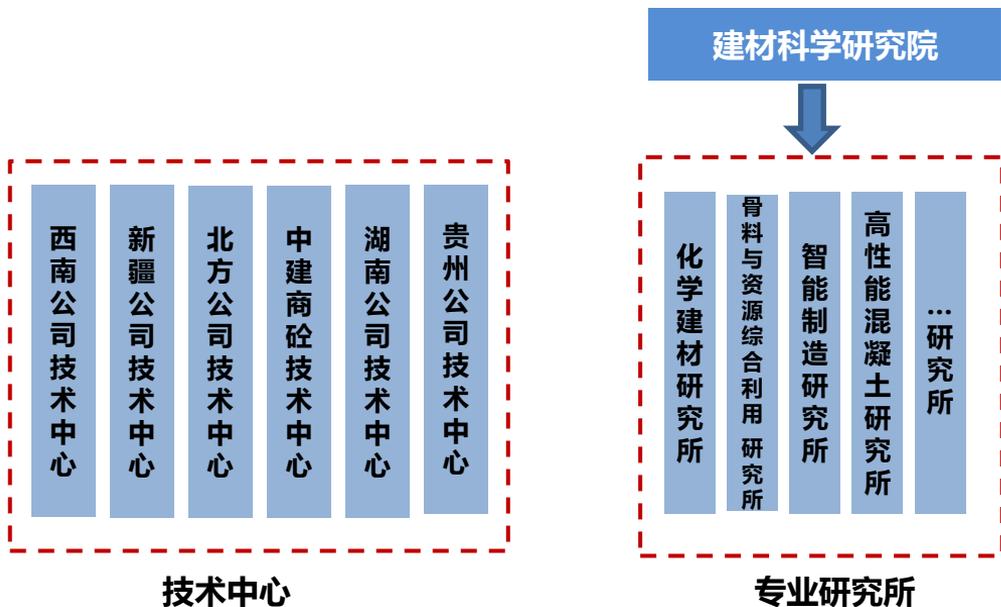
营业收入及净利润近两年跨越式增长



利润率水平稳定增长



公司设置研究院专注研发，研发创新及成果转换能力强



内外兼修的研发体系——

公司除建立了专业化的内部研发机构外，与清华大学、武汉大学、四川大学、重庆大学、中国建筑科学研究院等知名高校和研究机构建立产学研关系

目前拥有：

预拌混凝土行业首家国家级博士后科研工作站

1家国家级认定企业技术中心

2家省级认定企业技术中心

2家省级工程技术研究中心



公司设置研究院专注研发，研发创新及成果转换能力强



技术水平卓越，参与行业标准制定—

截止2020年底，公司累计获得

国际先进水平科技成果58项

授权发明专利122项

授权实用新型专利395项

省部级科技奖68项

省部级及以上施工工法22项

主参编国家、行业、地方标准50余项

探索产业链上下游领域以实现业绩新突破



外加剂

- ✓ 2016年，公司完成外加剂业务收购，积极探索上游领域。
- ✓ 2020年，外加剂业务实现同比增长19.6%



砂石骨料

- ✓ 公司新疆托里乡砂石项目正式投产。注册成立砂石（上海）数据科技有限责任公司，迭代优化骨料供应链平台



水泥业务

- ✓ 2013年，公司在新疆投产水泥生产线，生产线提质增效取得显著效果



电商及资源综合利用

- ✓ 电商平台引流效果明显，2020年线上交易额约18.3亿元，同比增长147%



中建西部建设股份有限公司
CHINA WEST CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD

谢谢！
Q & A

