

支护系统运营服务 头豹词条报告系列



李镇东 · 头豹分析师

2024-01-30 未经平台授权，禁止转载

版权有问题? [点此投诉](#)

行业: 建筑业/建筑装饰和其他建筑业/提供施工设备服务

地产建筑/建筑

词目录

<h3>行业定义</h3> <p>支护系统运营服务是专门在基坑为建筑物提供必要支...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>按照支护系统阻挡功能不同的分类方式，支护系统...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>支护系统运营服务行业具有“新产品推动行业发展”...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>支护系统运营服务行业目前已达到 3个阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>支护系统运营服务行业规模暂无评级报告</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>支护系统运营服务行业相关政策 5篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要 支护系统运营服务是为建筑物提供必要支撑和保障的行业，旨在确保其安全和稳定。随着技术的进步，支护系统运营服务已扩展到对建筑物内部支撑系统的全面维护和管理，包括物联网和人工智能技术的应用，以实现智能化管理和优化。新型支护系统的广泛应用推动了支护系统运营服务行业的发展，特别是在轨道交通建设领域。工程租赁市场的稳定增长也为支护系统运营服务行业带来了巨大的增长潜能。预计未来几年，新型支护系统的保有量和渗透率将继续增长，进一步促进对支护系统运营服务的需求，从而增加其市场规模。

支护系统运营服务行业定义^[1]

支护系统运营服务是专门在基坑为建筑物提供必要支撑和保障的行业，旨在确保其安全和稳定。传统上，支护系统涉及在地下或水下施工中搭建的临时围护结构，通常由混凝土或水泥制成。而支护系统运营服务则是负责支护系统的安装，维修，监控和优化等一系列服务。随着技术的进步，支护系统运营服务已扩展到对建筑物内部支撑系统的全面维护和管理，包括物联网和人工智能技术的应用，以实现智能化管理和优化。总体而言，支护系统运营服务旨在通过结构和技术手段运营基坑支护装置，以确保建筑物的安全、稳定和高效运行。

[1] 1: 宏信建发公告, 知网

支护系统运营服务行业分类^[2]

按照支护系统阻挡功能不同的分类方式，支护系统运营服务行业可以分为如下类别：

支护系统运营服务行业基于阻挡功能不同的分类



[2] 1: 宏信建发公告, 知网

支护系统运营服务行业特征^[3]

支护系统运营服务行业具有“新产品推动行业发展”，“下游拉动需求”和“工程租赁市场带动行业发展”三个特点。

1 新型支护系统推动行业发展

支护系统运营服务在近年来因新型支护系统的广泛应用而经历了显著的行业转型和提升。这些新型支护系统不仅在施工过程中减少了材料消耗，而且在关键领域如防水性能上超越了传统系统，极大地优化了施工效率和方法，确保了工人安全并加速项目完成进度。2018年至2022年间，新型支护系统的保有量从1,554.9万吨迅速增长至3,967.9万吨，年均增长率达到了26.4%。预计到2027年，这一数字预计将增至

7,390.2万吨，并在2023至2027年间维持11.9%的年均增长率。新型支护系统的增长明确表明了新型支护系统在支护系统运营服务中的核心地位和其对整个行业发展的推动作用。

2 下游带动支护系统运营服务行业发展

新型支护系统在轨道交通建设中的广泛应用显著推动了支护系统运营服务行业的发展。在地铁、动车等轨道交通项目中，支护系统扮演着至关重要的角色，用于组建基坑和确保项目的顺利进行。2018年中国轨道交通建设中新型支护系统的渗透率已达87%，而到2020年和2022年，这一比率分别提升至91.4%和92.7%，两年间增长了5.7%。预计未来到2027年，新型支护系统在轨道交通建设中的渗透率有望达到94%。持续增长的渗透率不仅反映了轨道交通建设对支护系统的增强需求，而且预示着支护系统运营服务行业在这一领域的持续扩张和发展

3 工程租赁市场发展带动行业发展

自2019年开始，中国确立了其作为全球最大工程机械租赁市场的地位，并维持了大约10%的年均增长率。2019年该市场规模为6,643亿元，到2020年增长至7,554亿元，2021年进一步攀升至8,882亿元，最终在2022年达到9,354亿元。接近万亿元级别的巨大工程机械租赁市场规模，支护系统运营服务市场作为其中的一部分展现出了巨大的增长潜能，预示着支护系统运营服务行业在未来仍将持续受益于工程机械租赁市场的稳定增长和扩张。

[3] 1: <http://www.cncma...> | 2: 中国工程机械工业协会...

支护系统运营服务发展历程^[4]

支护系统运营服务发展经历萌芽期、启动期和高速发展期。萌芽期（1970年-1990年）中国支护系统发展起步，但工程机械租赁仍未开始发展，因此支护系统运营服务发展受到限制。启动期（1991年-2000年）支护系统市场逐渐增加，同时工程机械租赁开始展露头角，支护系统运营服务开始发展。高速发展期（2000年-至今）支护系统快速发展，大幅度提升工程的质量和安全。同时工程机械租赁业务同步开始蓬勃发展，支护系统运营服务进入快速发展阶段。

萌芽期 · 1970~1990

在隧道和地下工程建设的早期阶段，中国主要依赖木头、砖石和土等传统材料进行支护，如北京地铁早期采用的砖石支护技术。然而，为提升施工效率和质量，中国转向国际市场，引进先进的喷锚技

术，这不仅增强隧道的稳固性，还加速地铁、水利和矿山等领域的工程施工进程。此时工程机械租赁尚未在中国起步，因而支护系统运营服务尚未开始发展。

中国采纳先进的支护技术，比如喷锚技术。这一技术的引入显著提升施工效率和质量，尤其在地铁、水利和矿山等关键领域。然而，中国的工程机械租赁行业还未完全成熟，导致支护系统运营服务在当时并未得到广泛应用和发展。因为缺乏专业的支护系统运营服务，施工效率可能受到限制。

启动期 · 1991~2000

自90年代起，随着高层和超高层建筑的迅猛崛起，中国多个城市步入旧城改造的新阶段。这一时期，面对复杂的地下设施和深度基坑挑战，基坑支护成为建筑领域的核心问题。1986年，《隧道工程支护设计规范》的发布为隧道支护提供统一和明确的指导，显著提高施工的安全性和效率。与此同时，1996年渤海租赁成功在资本市场上上市，标志着机械设备租赁行业的初步发展，为支护系统运营服务的崛起提供关键支撑。

在90年代，随着中国的高层建筑和城市改造计划加速，基坑支护变得尤为重要。支护规范确保施工的安全和效率。随着机械设备租赁行业的崛起，支护系统运营服务得到更大的推动，为施工提供必要的支持和技术。

高速发展期 · 2000~2023

随着中国高速铁路网络的快速扩展，支护技术面临更高的技术挑战和应用需求。钢支撑和预应力锚索技术在这个时期成为主流，显著增强隧道和地下工程的整体稳定性和安全性。在诸如京沪高铁和广深高铁等重大项目中，先进的喷射混凝土支护及微型土钉墙技术被广泛采用，确保工程的安全与稳定。同时，中国相继发布针对基坑工程的国家与地方标准为行业提供明确的指导。到2009年，《建筑基坑工程监测技术规范》(GB50497)的发布标志着一系列相关规范的全面修订，进一步推动支护系统运营服务的标准化和专业化发展。在工程机械租赁领域的发展进程中，2000年标志着迪尔租赁在上海的成立，使其成为中国首家中美合资的租赁企业。紧随其后，卡特彼勒的中国代理商进军市场。随着时间的推移，2007年赫兹设备租赁公司宣布进入中国市场。至2023年，中国租赁服务领域已有11家公司成功上市。在这其中，华铁应急和宏信建展现其在工程机械设备运营领域的主导地位。

中国高速铁路网络和基础设施建设的加速推进显著促进支护技术和服务的进步。钢支撑、预应力锚索以及喷射混凝土支护等先进技术在关键项目中得到广泛采纳，为地下工程带来卓越的安全和稳定性。同时，行业标准的发布和修订进一步规范支护系统运营服务，确保工程的质量和安全。与此同时，工程机械租赁领域的迅速发展为支护系统提供必要的设备和服务支持，推动该领域的专业化和标准化进程，为中国的基础设施建设提供关键支撑。

支护系统运营服务产业链分析

支护系统运营服务行业产业链上游为支护系统设备及其原材料供应环节, 产业链中游为支护系统运营服务供应环节, 产业链下游为支护系统运营服务终端使用环节。^[6]

支护系统运营服务行业产业链主要有以下核心研究观点:^[6]

新型支护系统的广泛应用提升支护系统运营服务的质量, 从而促进支护系统运营服务整体行业的发展。新型支护系统的广泛应用在支护系统运营服务领域产生深远的积极影响。在施工过程中, 新型支护系统不仅显著降低材料消耗, 更成功地弥补传统系统在防水性等方面的短板。同时极大地加速施工进度, 优化施工方法, 从而确保工人的安全并顺利按计划完成项目。新型支护系统的保有量反映其受欢迎程度和增长潜力。2018年新型支护系统的保有量从1,554.9万吨上升至2022年的3,967.9万吨, 年均增长率为26.4%。预测到2027年, 新型支护系统保有量预期将达到7,390.2万吨, 且在2023至2027年间保持11.9%的年均增长率。新型支护系统的发展趋势体现其支护系统运营服务中的核心地位, 进一步拉动护系统运营服务的发展。

新型支护系统在轨道交通建设的渗透率持续提升, 进而推动支护系统运营服务的发展。地铁, 动车等轨道交通在工程建设的过程中需要组建基坑用以铺设铁路, 在施工的过程中需要用到支护系统来保障项目的正常运行。在2018年, 中国轨道交通建设分部新型支护系统的渗透率为87%。到2020年, 这一比率已经上升至91.4%, 并在2022年进一步提高到92.7%, 相较于2018年提升5.7%。预测到2027年, 新型支护系统在轨道交通建设分部的渗透率将进一步提升至94%。新型支护系统的渗透率增加体现轨道交通假设对支护系统的需求, 进而鼓励支护系统运营服务行业的发展。^[6]

产业链上游

生产制造端

支护系统设备和其相关原材料供应商

上游厂商

[宝山钢铁股份有限公司 >](#)

[湖南华菱钢铁股份有限公司 >](#)

[河钢股份有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

产业链上游说明

钢铁产量持续上升, 为支护系统的运营服务提供充分的基础材料, 进而保障其高效的操作。中国在2020年生产钢材132,489.18万吨, 在2021年生产133,666.83万吨, 相比去年增长1,177.65万吨, 到2022年中国钢材产量134,033.48万吨, 相较去年增加366.65万吨, 钢材产量持续增长。稳定的钢铁

供应为支护系统运营提供充裕的原材料支撑，同时确保支护系统在维护和运营中拥有所需的关键材料。支护系统的特定维修、加强和优化需求需要钢材的支持，因而其效能直接与所使用钢材的性质和供应量相互关联。因此，由于中国钢铁产量的持续增加，支护系统得以更充分的获得运营服务时所需的钢材，其整体稳定性和高效运营进而得到保障。

水泥的生产量下降导致支护系统在运营和维护时的原材料供应减少，从而使得支护系统的运营维护成本上升。中国在2020年生产水泥239,470.83万吨，在2021年生产237,724.49万吨，相比去年减少1,746.34万吨，到2022年中国水泥产量212,927.16万吨，相较去年减少24,797.33万吨，水泥产量逐渐减少。水泥不仅是建筑行业的关键材料，而且对于支护系统的运营维护至关重要。由于水泥在支护系统中起到支撑和修复功能，水泥产量减少直接影响到支护系统在运营和维护中所需的材料供应，致使整体建筑工程的运行和安全性受到影响。因此水泥产量的减少可能导致支护系统维护的成本增加，进而影响支护系统运营服整体行业发展。

中 产业链中游

品牌端

支护系统运营服务的供应商

中游厂商

[深圳宏业基岩土科技股份有限公司 >](#)

[上海宏信建设发展有限公司 >](#)

[浙江华铁应急设备科技股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链中游说明

新型支护系统的应用增加提高支护系统服务的质量，从而推动整体支护系统运营服务行业的进步。新型支护系统在施工中降低材料消耗，弥补传统系统如防水性等不足，加速施工进度和改善方法，确保工人安全并按计划完成项目。比如宏信建发公司在深圳黄木岗建筑项目中使用新型支护系统促使项目进度增速30%。在马鞍山长江公铁大桥项目使用新型支护系统节约25%的项目造价，工期同时节约20%。新型支护系统的使用提升支护系统的产品质量，进而提高支护系统运营服务的质量，从而刺激支护系统运营服务的发展。

新型支护系统的保有量增加保证支护系统运营服务的运行，从而推动支护系统运营服务的发展。新型支护系统保有量的增加确保支护系统运营的连续性和效率，从而加强整体支护系统服务的市场地位。新型支护系统保有量从2018年的1,554.9万吨上升至2022年的3,967.9万吨，年均增长率为26.4%。预测到2027年，新型支护系统保有量预期将达到7,390.2万吨，且在2023至2027年间保持11.9%的年

均增长率。新型支护系统保有量的增加反映市场对新型支护系统的持续需求和信赖，同时提升支护系统运营服务的质量，进而刺激支护系统运营服务行业的发展。

产业链下游

渠道端及终端客户

支护系统运营服务的终端使用者

渠道端

[中国中铁股份有限公司 >](#)

[中国铁道建筑集团有限公司 >](#)

[中国铁建股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链下游说明

在轨道交通建设领域，新型支护系统的使用比例持续增长，为支护系统运营服务的进一步发展提供有力的推动。在轨道交通建设领域，新型支护系统的应用呈现出明显的增长趋势。2018年，中国轨道交通建设分部新型支护系统的渗透率为87%。到2020年，这一比率已经上升至91.4%，并在2022年进一步提高到92.7%，相较于2018年提升5.7%。渗透率的增长不仅体现新型支护系统在轨道交通建设中的重要地位，而且为支护系统运营服务的全面发展奠定坚实基础。同时，预测到2027年，新型支护系统在轨道交通建设分部的渗透率将进一步提升至94%，展现出其在未来市场中持续增长的潜力和前景。

中国地下施工面积的增长将拉动支护设备的需求，从而推动支护系统运营服务发展。中国地下施工面积在不断增长，从2016年至2020年间，地下施工面积已累计增加14亿平方米，反映城市发展的迅速扩张。同时，2016年的地下施工面积占已竣工市区建筑面积的15.0%，而到2020年比例增长到22.0%。地下施工面积的增长预示着地下施工领域对支护设备的需求将持续增加，为支护系统运营服务提供广阔的发展空间。预测到2026年，地下施工面积预计将达到约3.1亿平方米，从而将进一步促进支护设备市场的扩张和支护系统服务的全面发展。

[5] 1: 宏信建发公告

[6] 1: 宏信建发公告

[7] 1: <https://data.stats...> 2: 国家统计局

[8] 1: <https://data.stats...> 2: 国家统计局

[9] 1: <https://www.hong...> 2: 宏信建发官网

[10] 1: 宏信建发公告

[11] 1: 宏信建发公告

[12] 1: 宏信建发公告

支护系统运营服务行业规模^[13]

2018年—2022年，支护系统运营服务行业市场规模由177.85亿人民币元增长至418.12亿人民币元，期间年复合增长率23.83%。预计2023年—2027年，支护系统运营服务行业市场规模由465.08亿人民币元增长至706.53亿人民币元，期间年复合增长率11.02%。^[17]

支护系统运营服务行业市场规模历史变化的原因如下：^[17]

新型支护系统的保有量上升直接促使支护系统运营服务业务的增长，从而推动支护系统运营服务市场规模的增长。新型支护系统保有量的上升确保基坑建筑工程在实施阶段有足够的设备资源，进一步刺激对支护系统运营服务的市场需求。中国新型支护系统在2018至2022年期间从1,554.9万吨迅猛增至3,967.9万吨，其高速增长既反映支护系统技术的进步和支护系统需求增长的市场动态，加强支护系统运营服务业务的活跃度。在2022年，约3,174.3万吨的新型支护系统来源于专业设备运营服务提供商，占总体比例的80%。新型支护系统的广泛采纳催生对支护系统运营服务的增长需求，从而加剧支护系统运营服务市场规模的扩展趋势。

新型支护系统在轨道交通和房地产建设的渗透率上升拉动支护系统运营服务市场需求，进而推升支护系统运营服务的市场规模。新型支护系统在轨道交通和房地产建设领域逐渐普及，其渗透率的稳步上升直接催生对支护系统运营服务的增加需求，从而助推整体市场规模的扩张。2018年中国轨道交通建设领域的新型支护系统渗透率达87%。而在2020年，渗透率提升至91.4%，并在2022年进一步提升至92.7%，相比2018年增加5.7%。同时，2018年在房地产建设领域，新型支护系统的渗透率仅为1.2%。到2020年，渗透率上升至4.3%，并在2022年增加至7.5%，与2018年相比，增长6.3%。渗透率的提升证明新型支护系统在建筑领域的广泛应用，进而拉动支护系统运营服务市场规模的持续扩展。^[17]

支护系统运营服务行业市场规模未来变化的原因主要包括：^[17]

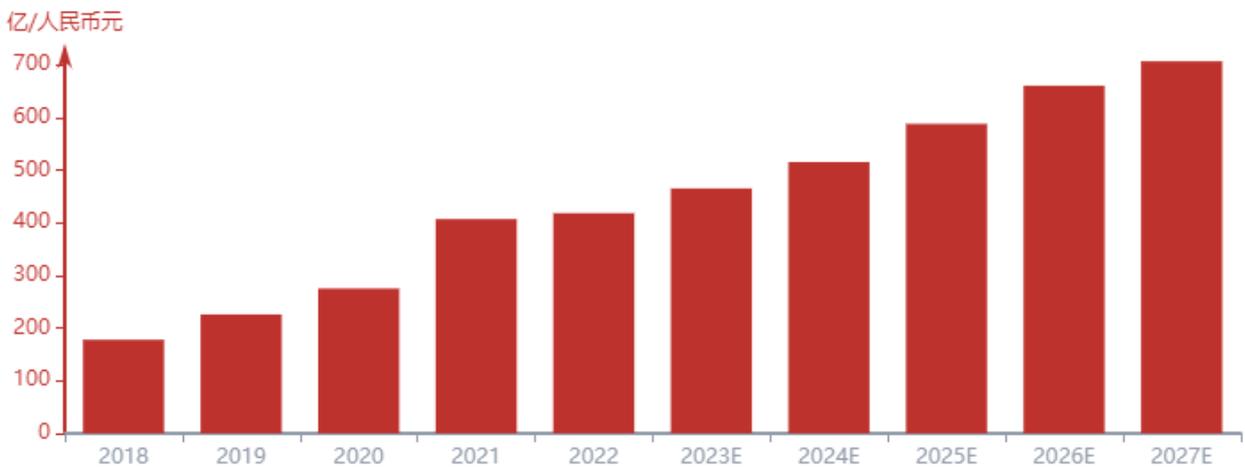
新型支护系统的保有量预计将继续增长，进一步促进对支护系统运营服务的需求，从而增加其市场规模。新型支护系统的保有量在未来几年预计将持续上升，引发对支护系统运营服务的增加需求，从而进一步推动市场规模的扩张。新型支护系统的保有量预计在2023年将达到3,525万吨，并在2027年将进一步增加至7,390.2万吨，2023年至2027年的复合年增长率为11.9%。新型支护系统的保有量的增长显示支护系统行业未来的增长潜力和趋势，为运营服务市场带来明显的机会和发展空间，进而促进支护系统运营服务市场规模增长。

新型支护系统在轨道交通和房地产建设的渗透率在未来的持续增长将会进一步拉动对支护系统运营服务的需求，从而刺激支护系统运营服务市场规模的增长。2023年中国轨道交通建设的新型支护系统渗透率预测为92.9%，预计在2025年上升至93.7%，到2027年再次增长至94%。与此同时，2023年在中国房地产建设领域，该渗透率预计为8.6%，到2025年预期提升至10.7%，并在2027年达到11.4%。新型支护系统在轨道交通和房地产建设的渗透率的持续提升将进一步增加激发对支护系统运营服务的需求，从而为支护系统运营服务市场规模带来增长。^[17]

中国支护系统运营服务行业规模

中国支护系统运营服务行业规模

中国支护系统运营服务行业规模



数据来源：中国工程机械工业协会，宏信建发公告

[13] 1: <http://www.cncma...> 2: 中国工程机械工业协会...

[14] 1: 宏信建发公告

[15] 1: 宏信建发公告

[16] 1: 宏信建发公告

[17] 1: 宏信建发公告

支护系统运营服务政策梳理^[18]

政策名称	颁布主体	生效日期	影响

	《行业标准 JGJ120-2012》	中华人民共和国住房和城乡建设部	2012-10-01	8
政策内容	标准规定基坑支护的基本规定、支挡式结构、土钉墙、重力式水泥土墙、地下水控制、基坑开挖与监测等技术的具体要求和流程。			
政策解读	标准对基坑支护的明确规定和技术要求为支护系统运营服务提供清晰的指导和框架，促进服务质量的提高、安全性的保障和技术创新的推动，从而推动整个支护系统运营服务行业的健康和持续发展。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《行业标准 JGJ79-2012》	中华人民共和国住房和城乡建设部	2013-06-01	8
政策内容	政策规定工程建设时建筑地基处理技术的规范，描述处理技术的术语，符号还有基本规定。			
政策解读	政策对建筑地基处理技术的规范、术语、符号和基本规定的明确性为支护系统运营服务提供明确的指导和标准，有助于提高支护系统运营服务的质量、确保合规性、促进技术创新和增强行业信誉。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《安全生产“十三五”规划》	中华人民共和国国务院办公厅	2017-02-03	6
政策内容	为确保建筑安全，政策表明需要强化安全管理制度，并对施工现场进行严格监管。要打击违规转包和违反规定的行为，并对高风险工程如深基坑、高支模等，需特别加强安全管理。			
政策解读	新政策要求支护系统服务更安全、更合规。这意味着在施工现场，支护系统需要满足更严格的安全标准和审查。对于深基坑等高风险工程，使用支护系统时必须采取更多安全措施。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响

	《关于印发起重机械、基坑工程等 五项危险性较大的分部分项工程施 工安全要点的通知》	中华人民共和国住房和城乡建设部	2017-05- 31	7
政策内容	为提高建筑和基础设施工程的安全性，政策明确对危险工程如起重机械、基坑、脚手架和模板支架的安全要求，以减少事故并确保施工安全。			
政策解读	政策要求建筑和基础设施工程的某些关键部分如起重机械、基坑和脚手架满足更高的安全标准。对于支护系统的运营服务，意味着支护系统运营服务需要遵循新的安全规定，可能需要调整技术和操作方法，以确保施工的安全。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于推动城乡建设绿色发展的意见》	中华人民共和国国务院办公厅	2021-10- 21	6
政策内容	为解决建设缺乏整体性、系统性不足、宜居性不高以及大量建设、消耗和排放等问题，政策提出一系列方针去推进绿色发展和建设美丽中国。			
政策解读	支护系统运营服务在项目设计、施工和维护中，需要更多地考虑环境友好、资源节约和可持续性。支护系统运营服务提供商需要调整其技术和方法，以满足这些新的绿色和可持续性要求，确保在满足建设需求的同时，减少对环境的负面影响。			
政策性质	指导性政策			

[18] 1: <https://www.mohu...> | 2: <https://www.gov.c...> | 3: <https://www.gov.c...> | 4: 中华人民共和国国务院...

| 支护系统运营服务竞争格局^[19]

中国支护系统运营服务市场呈现明确的分层格局：少数领军企业已占据其领先地位，而中下层企业在实力和 market 地位上相对均衡，形成激烈的竞争局面。^[23]

支护系统行业呈现以下梯队情况：第一梯队公司有广联达科技股份有限公司，永泰能源集团股份有限公司和上海宏信建设发展有限公司；第二梯队公司为北京中岩大地科技股份有限公司、浙江华铁应急设备科技股份有限公司和北京东土科技股份有限公司；第三梯队有中化岩土集团股份有限公司、江苏东合南岩土科技股份有限公司和上海城地香江数据科技股份有限公司等。^[23]

支护系统运营服务行业竞争格局的形成主要包括以下原因：^[23]

新型支护系统的保有量增长明显，促进支护系统运营服务市场需求增大，实力强劲的综合企业得以快速发展，占据市场领先地位。新型支护系统保有量从2018年的1,554.9万吨上升至2022年的3,967.9万吨，年均增长率为26.4%。预测到2027年，新型支护系统保有量预期将达到7,390.2万吨，且在2023至2027年间保持11.9%的年均增长率。新型支护系统的保有量的增长不仅反支护系统在行业中的广泛应用和认可，而且直接驱动支护系统运营服务市场的持续扩张。因而在广阔的市场中，实力雄厚、拥有完善服务体系和高效运营能力的综合企业更是迅速崭露头角，成功地确立市场领导地位，中下梯队企业拥有更广阔的发展空间。

中国工程机械租赁市场规模增加带动支护系统运营服务市场随之增长，吸引更多企业在支护系统运营服务市场中发展自身实力。自2019年起，中国已成为全球最大的工程机械租赁市场，且年均增长率约为10%。2019年工程机械租市场规模为6,643亿元，到2020年增至7,554亿元，2021年进一步上升至8,882亿元，而2022年跃升至9,354亿元。随着工程机械租赁市场具有接近万亿元的市场规模，身处其中的支护系统运营服务展现出巨大的增长潜能。支护系统运营服务市场增长的趋势吸引众多企业进入支护系统运营服务领域，希望在这个充满机遇的大环境中锻炼自身实力和扩大市场份额。因此，工程机械租赁市场的蓬勃发展为支护系统运营服务市场提供丰富的发展机遇和潜力。^[23]

中国的支护系统运营服务市场预计将吸引更多企业进入，导致竞争加剧。随着市场的进一步发展，竞争格局可能逐渐分散，呈现出众多企业竞相争夺的态势。^[23]

支护系统运营服务行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：^[23]

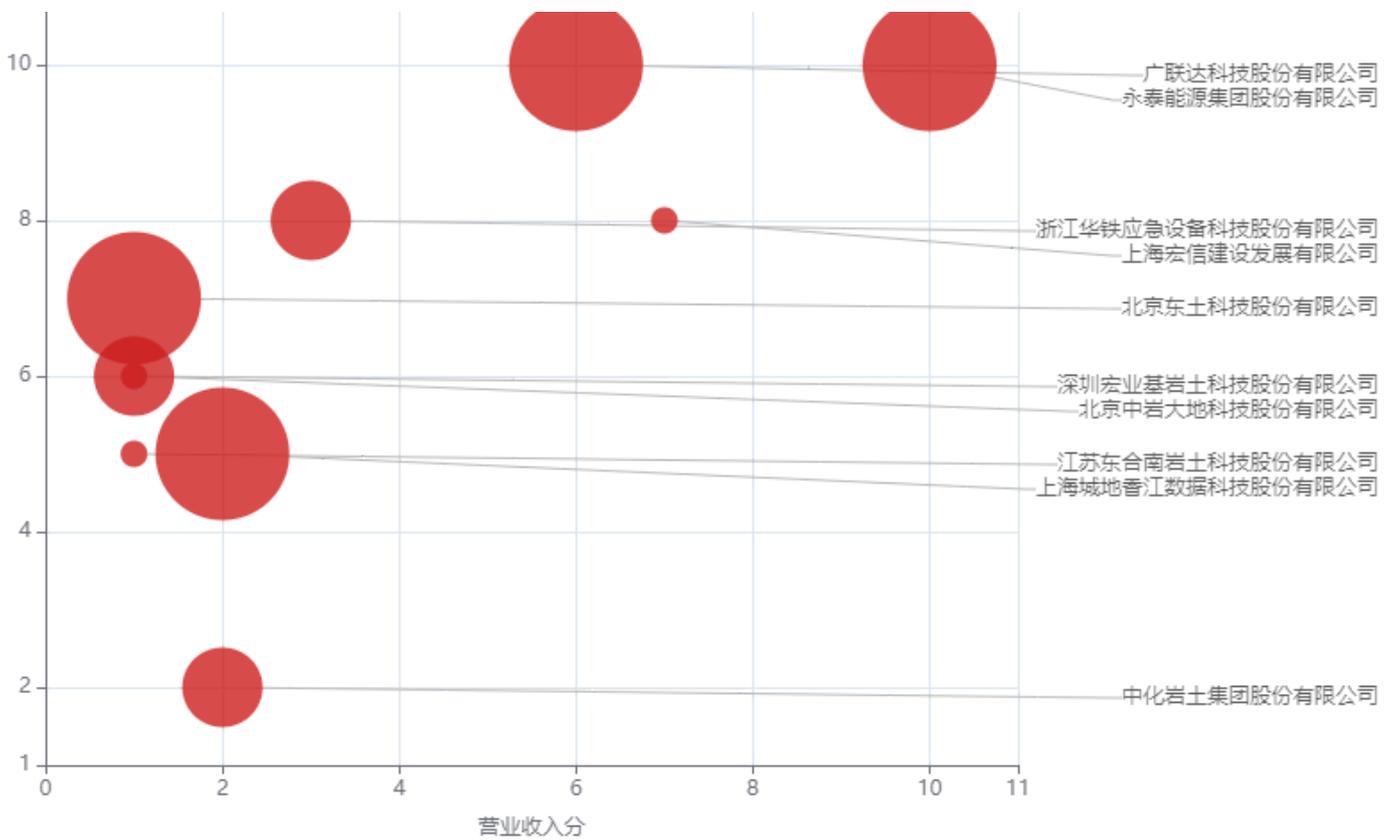
中国工程机械租赁市场规模持续增长将促进支护系统运营服务市场的发展，进而刺激更多支护系统运营服务市场的企业发展。中国工程机械租赁市场规模持续扩大将为支护系统运营服务市场带来有力的推动，进而激发更多企业在这领域的发展活力。预计到2027年，在市场参与者的整合、提升服务质量和专业能力，以及设备数量增加的双重因素影响下，中国的设备运营服务市场收入预计将达到15,932亿元人民币。在2023年至2027年的这段时间内，设备运营服务市场的年均增长率预计将维持在10.3%，进而为支护系统运营服务行业带来广阔的发展空间和机遇。因此支护系统运营服务企业将大力发展自身实力，抢占更多的市场份额。

新型支护系统在轨道交通和房地产建设的渗透率将持续增长，从而拉动市场对支护系统运营服务的需求，进而吸引更多企业成为市场参与者。新型支护系统在轨道交通和房地产建设领域的不断渗透预示着支护系统运营服务市场的潜在增长。预计在2023年，新型支护系统在中国轨道交通建设领域的渗透率预计达到92.9%，在2025年预计增加至93.7%，预计到2027年将再次攀升至94%。同时，在2023年的中国房地产建设领域，新型支护系统的渗透率预计为8.6%，预计到2025年会上升至10.7%，并在2027年进一步提升至11.4%。随着新型支护系统在这两个建筑下游行业中的应用渗透，市场对支护系统运营服务的需求将持续增长，进一步吸引更多企业进入竞争，寻求市场份额的扩展。^[23]

气泡大小表示：研发费用(分)

[26]

营业周期分



上市公司速览

宏业基 (871026)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

宏信建发 (9930)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

浙江华铁应急设备科技股份有限公司 (603300)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	32.1亿元	38.35	46.62

中化岩土集团股份有限公司 (002542)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	15.8亿元	25.45	7.71

东南岩土 (836156)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

北京中岩大地科技股份有限公司 (003001)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	6.7亿元	5.41	16.68

广联达科技股份有限公司 (002410)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	47.8亿元	7.14	85.05

北京东土科技股份有限公司 (300353)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	6.5亿元	11.55	35.86

上海城地香江数据科技股份有限公司 (603887)

总市值 营收规模 同比增长(%) 毛利率(%)
- 12.9亿元 -23.08 25.32

永泰能源集团股份有限公司 (600157)

总市值 营收规模 同比增长(%) 毛利率(%)
- 219.8亿元 -18.16 27.62

[19] 1: <https://aiqicha.bai...> 2: <https://aiqicha.bai...> 3: <https://aiqicha.bai...> 4: <https://aiqicha.bai...>
5: <https://aiqicha.bai...> 6: <https://aiqicha.bai...> 7: <https://aiqicha.bai...> 8: <https://aiqicha.bai...>
9: <https://aiqicha.bai...> 10: <https://aiqicha.ba...> 11: 爱企查

[20] 1: 宏信建发公告

[21] 1: <http://www.cncma...> 2: 中国工程机械工业协会

[22] 1: 宏信建发公告

[23] 1: 宏信建发公告

[24] 1: <https://aiqicha.bai...> 2: <https://aiqicha.bai...> 3: <https://aiqicha.bai...> 4: <https://aiqicha.bai...>
5: <https://aiqicha.bai...> 6: <https://aiqicha.bai...> 7: <https://aiqicha.bai...> 8: <https://aiqicha.bai...>
9: <https://aiqicha.bai...> 10: <https://aiqicha.ba...> 11: Wind数据库, 爱企查

[25] 1: <https://aiqicha.bai...> 2: <https://aiqicha.bai...> 3: <https://aiqicha.bai...> 4: <https://aiqicha.bai...>
5: <https://aiqicha.bai...> 6: <https://aiqicha.bai...> 7: <https://aiqicha.bai...> 8: <https://aiqicha.bai...>
9: <https://aiqicha.bai...> 10: <https://aiqicha.ba...> 11: Wind数据库, 爱企查

[26] 1: Wind数据库

支护系统运营服务企业分析

1 广联达科技股份有限公司【002410】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	118701.2398万人民币
企业总部	市辖区	行业	互联网和相关服务
法人	袁正刚	统一社会信用代码	91110000700049024C
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	1998-08-13
品牌名称	广联达科技股份有限公司	股票类型	A股

经营范围

一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服... [查看更多](#)

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.13	1.16	1.16	1.17	1.17	1.14	1.3	-	-	-
资产负债率(%)	11.8931	10.6305	32.7217	34.9992	41.4529	45.6961	31.3109	37.694	41.093	34.651
营业总收入同比增长(%)	26.3284	-12.526	32.4751	15.5613	23.2393	21.9065	13.1047	40.92	17.801	15.793
归属净利润同比增长(%)	22.0621	-59.4074	74.8543	11.6163	-7.0233	-46.4622	40.5477	-	-	-
应收账款周转天数(天)	7.0428	13.3552	11.54	14.8547	26.3493	44.2136	44.7605	30	42	72
流动比率	6.5009	5.5838	5.0122	3.4881	2.0836	1.0502	1.8961	1.408	1.267	1.323
每股经营现金流(元)	0.7984	0.1638	0.463	0.5321	0.4018	0.5679	1.5823	1.346	1.383	-0.776
毛利率(%)	96.4618	95.9743	93.3276	93.0749	93.421	89.3	88.4852	-	-	-
流动负债/总负债(%)	85.6623	99.0929	32.7948	42.0185	57.2135	99.6837	95.6173	95.842	96.449	93.547
速动比率	6.4242	5.4973	4.9581	2.7567	1.8963	1.024	1.8579	1.389	1.248	1.299
摊薄总资产收益率(%)	20.2045	8.1782	11.5462	10.5363	8.2472	4.3248	4.8537	6.74	8.946	1.079
营业总收入滚动环比增长(%)	62.7528	82.8406	62.5119	82.3739	49.7559	52.0545	44.7038	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	6.7804	110.5169	3.586	-3.7617	2.2424	-5.7019	-2.3385	-	-	-
加权净资产收益率(%)	22.84	8.83	14.85	15.77	14.14	7.47	6.94	-	-	-
基本每股收益(元)	0.792	0.215	0.377	0.422	0.3923	0.2087	0.2867	0.5636	0.8215	0.1022
净利率(%)	34.3856	16.7026	21.5584	21.1161	15.1207	7.349	9.662	12.9207	15.4453	9.5751
总资产周转率(次)	0.5876	0.4896	0.5356	0.499	0.5454	0.5885	0.5024	0.567	0.606	0.117
归属净利润滚动环比增长(%)	9.1388	112.2492	59.7343	28.2678	0.489	9.984	0.8622	-	-	-

每股公积金(元)	1.0876	0.4108	0.3969	0.3969	0.4109	0.4509	2.6437	2.6685	2.443	2.4797
存货周转天数(天)	28.2841	44.1496	20.8208	18.0623	18.3891	14.8635	18.8756	20	25	43
营业总收入(元)	17.60亿	15.39亿	20.39亿	23.57亿	29.04亿	35.41亿	40.05亿	56.19亿	65.91亿	13.12亿
每股未分配利润(元)	1.4176	0.8742	1.024	1.1076	1.2045	1.1909	1.3108	1.6496	2.0862	2.1865
稀释每股收益(元)	0.792	0.215	0.377	0.422	0.3918	0.2086	0.2858	0.5636	0.8193	0.102
归属净利润(元)	5.96亿	2.42亿	4.23亿	4.72亿	4.39亿	2.35亿	3.30亿	6.61亿	9.67亿	1.20亿
扣非每股收益(元)	0.771	0.209	0.312	0.368	0.3657	0.1693	0.2616	0.5552	0.781	0.0789
经营现金流/营业收入	0.7984	0.1638	0.463	0.5321	0.4018	0.5679	1.5823	1.346	1.383	-0.776

竞争优势

广联达科技股份有限公司在数字建筑领域展现出显著的竞争优势。公司提供从建设到维护的全生命周期数字建筑解决方案，并深耕于建筑、城市运营、金融和教育等多个领域。其强调技术创新，特别在BIM、大数据和AI等领域。全球化战略使其在80余家全球分支机构中拥有1万多名员工，服务36万企业客户。通过生态整合与合作，广联达致力于构建建筑产业的数字化新生态，为全球客户提供系统化的转型服务。

2 浙江华铁应急设备科技股份有限公司【603300】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	194891.8154万人民币
企业总部	杭州市	行业	租赁业
法人	胡丹锋	统一社会信用代码	91330000682900435M
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2008-11-21
品牌名称	浙江华铁应急设备科技股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	应急设备的研发、技术咨询、技术服务、租赁、销售、维修服务，高空作业平台、抢修维修... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	0.78	0.77	0.54	0.52	0.47	0.61	0.79	-	-	-

资产负债率(%)	44.7582	36.0599	25.161	38.2656	33.8534	60.6567	49.6568	61.343	67.526	67.446
营业总收入同比增长(%)	8.8263	-0.2613	43.9669	44.7854	27.993	29.9919	32.1076	71.015	25.753	31.208
归属净利润同比增长(%)	12.799	-18.0623	-22.4502	-40.7008	-189.4694	1057.6582	17.0936	-	-	-
应收账款周转天数(天)	275.3767	307.7449	251.4669	201.7824	200.4231	237.0605	281.8887	245	267	294
流动比率	1.5621	1.5979	2.8907	1.5573	1.0642	0.524	0.812	0.786	0.751	0.675
每股经营现金流(元)	0.78	0.3621	-4.4833	-2.7762	0.7807	1.1952	0.5956	1.224	1.012	0.235
毛利率(%)	67.2363	63.9575	62.1843	65.7554	70.128	71.3869	53.9323	-	-	-
流动负债/总负债(%)	44.5506	80.3342	67.9194	74.747	93.247	74.3327	67.5661	50.553	45.571	49.205
速动比率	1.4096	1.3052	1.4367	0.514	0.4006	0.4808	0.6734	0.775	0.745	0.671
摊薄总资产收益率(%)	7.8018	4.9797	3.8596	3.1269	2.2589	7.0465	6.3416	5.546	5.135	0.96
营业总收入滚动环比增长(%)	-9.707	23.2449	5.8561	3.6654	-20.1723	-1.6946	32.1442	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-14.7131	9.5157	95.6846	-194.2873	-466.8229	-61.4061	104.6068	-	-	-
加权净资产收益率(%)	14.7	7.94	4.94	2.84	-2.01	17.06	13.81	-	-	-
基本每股收益(元)	0.56	0.39	0.13	0.08	-0.06	0.43	0.45	0.57	0.5	0.1
净利率(%)	25.599	21.0302	24.787	22.8232	14.9301	34.3899	26.1662	22.9873	20.8548	17.0756
总资产周转率(次)	0.3048	0.2368	0.1557	0.137	0.1513	0.2049	0.2424	0.29	0.262	0.058
归属净利润滚动环比增长(%)	-0.5473	-23.6629	54.443	-159.3177	-371.214	-59.1269	117.6224	-	-	-
每股公积金(元)	1.432	2.7075	0.8539	0.8539	1.685	0.9741	1.8732	1.5855	0.9075	0.9154
存货周转天数(天)	9.37	4.2476	4.2736	4.0955	5.4198	7.4436	6.8164	8	7	4
营业总收入(元)	3.34亿	3.33亿	4.79亿	6.94亿	8.88亿	11.54亿	15.24亿	26.07亿	32.78亿	8.43亿

每股未分配利润(元)	1.5221	1.4593	0.8376	0.8791	0.675	0.8578	0.9853	1.5221	1.3603	1.4605
稀释每股收益(元)	0.56	0.39	0.13	0.08	-0.06	0.41	0.43	0.55	0.5	0.1
归属净利润(元)	8539.37万	6996.96万	5426.13万	3217.65万	-28788161.66	2.76亿	3.23亿	4.98亿	6.41亿	1.40亿
扣非每股收益(元)	0.48	0.31	0.11	0.06	-0.1	0.36	0.37	0.53	0.43	0.0928
经营现金流/营业收入	0.78	0.3621	-4.4833	-2.7762	0.7807	1.1952	0.5956	1.224	1.012	0.235

竞争优势

浙江华铁应急设备科技股份有限公司，作为设备租赁领域的领军企业，在上海证券交易所主板成功上市后，从2015年5月起确立了其在建筑支护、设备维护及工程机械等方面的领先地位。公司的产品线涉及建筑支护、高空作业平台和地下设备等多个领域，应用范围包括轨道交通、城市改造和影视场景布置等。特别是在地铁支撑技术、地下微创工程和高空作业平台租赁服务方面，华铁应急均展现了行业领先水平。不仅如此，公司还采纳先进的大数据和物联网技术，努力推动租赁业务的数字化和智能化进程，旨在提升服务效能并确立其为全球城市运维设备租赁的行业专家地位。

3 上海宏信建设发展有限公司

公司信息

企业状态	存续	注册资本	555000万人民币
企业总部	市辖区	行业	建筑装饰、装修和其他建筑业
法人	潘阳	统一社会信用代码	91310000301354857P
企业类型	有限责任公司(港澳台法人独资)	成立时间	2014-04-14
品牌名称	上海宏信建设发展有限公司		
经营范围	建筑装修装饰建设工程专业施工，公路建设工程施工，市政公用建设工程施工，建筑机械、... 查看更多		

融资信息

融资时间	披露时间	投资企业	金额	轮次	投资比例	估值
-	2023-05-25	公开发行	16.48亿港元	IPO上市	-	-
-	2023-05-12	天津市滨海产业基金，中联重科，浙江鼎力，临工重机，恒立液压，普陀科投，新金环集团	1.4亿美元	基石投资轮	-	-

融资信息



2021-05-10	2021-05-10	徐工机械, 中联重科, 高瓴资本, 中新融创, 浙江鼎力, 临工重机, 特雷克斯, 招银国际资本	2.05亿美元	战略融资	-	-
------------	------------	--	---------	------	---	---

战略融资
2.05亿美元
2021-05-10

基石投资轮
1.4亿美元
2023-05-12

IPO上市
16.48亿港元
2023-05-25

竞争优势

宏信建发公司以客户为核心的服务理念, 提供从租赁、工程技术到设备和材料供应的全方位解决方案。公司的全国服务网络确保了响应速度和设备材料的高效分配, 尤其在维护和仓储领域表现出专业水平。值得强调的是, 宏信建发采纳了物联网和智能硬件等先进数字技术, 以优化其运营管理和提供全周期的数字化客户服务, 从而显著增强了客户满意度和市场竞争地位。

法律声明

权利归属: 头豹上关于页面内容的补充说明、描述, 以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等, 相关知识产权归头豹所有, 均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创: 头豹上发布的内容 (包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等), 著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核, 有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证, 并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益, 可依法向头豹 (联系邮箱: support@leadleo.com) 发出书面说明, 并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后, 有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容, 并依法保留相关数据。

内容使用: 未经发布方及头豹事先书面许可, 任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容, 或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容 (包括但不限于数据、文字、图表、图像等), 可根据页面相关的指引进行授权操作; 或联系头豹取得相应授权, 联系邮箱: support@leadleo.com。

合作维权: 头豹已获得发布方的授权, 如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利, 发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉, 或谈判和解, 或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性: 以上声明和本页内容以及本平台所有内容 (包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据) 构成不可分割的部分, 在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下, 请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。