



2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

土木工程建筑：基础建设新篇章，创新驱动与可持续发展 头豹词条报告系列

吴东

吴越 等 2 人

2024-04-09

未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

建筑业/土木工程建筑业

地产建筑/建筑



词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>土木工程建筑业涵盖了除房屋建筑外的各种类型的基础...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>按照工程的功能和用途的分类方式，土木工程建筑行...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>中国土木工程建筑业正经历行业革命和智能化转型，...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>土木工程建筑行业目前已达到 4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>土木工程建筑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>土木工程建筑行业相关政策 5篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>中国土木工程建筑行业TOP10企业总体市场份额...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要

本文介绍了中国土木工程建筑业的发展现状和未来趋势。随着数字化和智能化的转型，行业正面临多元化发展趋势，包括传统的交通基础设施到新兴基建项目。同时，通过“一带一路”等倡议，中国土木工程建筑业也在积极拓展国际市场。政府对基础设施投资的持续增长和支持，也为行业带来了重大窗口期。过往行业市场规模增加的原因主要有两个驱动力：一是交通基础设施的高速发展，二是建设技术的进步拓展了土木工程业务的维度。未来，随着社会对可持续发展和环境保护的关注日益加深，市场对于绿色、清洁能源的需求将持续增长。

土木工程建筑行业定义^[1]

土木工程建筑业涵盖了除房屋建筑外的各种类型的基础设施建设和公共工程。这包括但不限于交通基础设施（如桥梁、隧道、道路、铁路）、水利工程（如大坝、水库、排水系统）、环境工程（如污水处理厂、废物处理设施）以及其他重要的公共和私人工程项目。这些项目通常规模庞大、技术复杂，需要高度的工程技术和专业知识来保证结构的安全、耐用和功能性。

[1] 1: 中华人民共和国国家质...

土木工程建筑行业分类^[2]

按照工程的功能和用途的分类方式，土木工程建筑行业可以分为如下类别：

土木工程建筑行业基于功能和用途的分类



[2] 1: 中华人民共和国国家质...

土木工程建筑行业特征^[3]

中国土木工程建筑业正经历行业革命和智能化转型，表现出技术创新和多元化发展的趋势。行业广泛应用新技术以应对日益激烈的市场竞争和创新需求。同时，通过“一带一路”等倡议，业务不断拓展至国际市场。政府对基础设施投资的持续增长为行业发展提供了坚实的支撑，预示着未来行业的持续增长和繁荣。

1 智能化转型

土木工程建筑业正面临数字化和智能化的转型。行业在技术、市场需求和服务范围上展现出多元化发展趋势，覆盖从传统的铁路、公路建设到5G、数据中心等新兴基建项目。随着5G、大数据、人工智能等技术的发展，行业正更多地采用BIM等先进技术，提升规划设计的精确性和效率，以应对行业内日益激烈的竞争和对创新能力的高要求。

2 国际市场拓展

中国土木工程建筑业不仅在中国市场保持增长势头，同时，通过“一带一路”等倡议在积极拓展国际市场。中国土木工程建筑业业务活动预期指数为60.3%，位于高位景气区间。2023年是“一带一路”倡议的10周年，第三届“一带一路”国际合作高峰论坛催生出50+个大型跨国基础设施建设工程项目与超过7,000亿元的投资。

3 政策与投资支持

土木工程建筑业正受益于政府对基础设施投资的持续增长和支持。尤其是在城市综合开发、城中村改造、水利、能源和新基建等领域。2023年上半年中国基础设施投资增长7.2%，电网工程完成投资2,054亿元，同比增长7.8%。《国家水网建设规划纲要》以及《2023年能源工作指导意见》等政策给行业带来重大窗口期。

[3] 1: 中国铁建, 中国电建, ...

土木工程建筑发展历程^[4]

中国土木工程建筑业自1949年至2024年经历了显著变迁。萌芽期（1949-1977）见证了基础设施的重建和初步发展，启动期（1978-1999）迎来改革开放，为中国的现代化建设奠定了坚实的基础设施支撑，高速发展期（2000-2012）标志着基础设施建设的快速进展，显著提高了中国在全球建筑行业的地位，成熟期（2013-2024）以技术创新和国际化为标志，在全球范围内提升了中国的影响力。

萌芽期 · 1949~1977

新中国成立初期在经历抗战和内战后国家百废待兴。应对国家重建和发展的需求，中国高等教育机构加强了土木工程专业的教育和人才培养。新安江水电站，刘家峡水电站等大型基础设施项目的规划和建设象征着中国土木工程建筑业的初步崛起。

此时期，中国土木工程建筑业开始引进外国技术和管理经验，特别是与苏联的技术交流，为行业带来新的技术和管理理念。国际合作在提高工程质量、促进技术进步方面发挥了重要作用。大规模的基础设施建设对国家经济的恢复和发展起到了关键作用。这些基础设施的建设为中国经济的快速增长奠定了坚实的基础。

启动期 · 1978~1999

这一时期，中国土木工程建筑业的发展主要集中在基础设施建设上，特别是在水利、电力和交通运输领域。典型的项目包括葛洲坝水利枢纽工程和鲁布革水电站的建成等。1982年，中国建筑工程总公司成立。技术创新和管理模式的改革为行业发展提供了新动力，国家对大型基础设施项目的投资加大。

启动期的发展为中国的现代化建设奠定了坚实的基础设施支撑，对国民经济和社会进步产生了深远影响。大型基础设施项目的成功实施不仅提升了中国工程技术水平，还为后续更大规模项目的实施打下了基础。此外，这一时期还见证了中国建筑业从封闭向开放转型的过程。

高速发展期 · 2000~2012

在这一阶段，中国土木工程建筑业经历了快速发展，尤其是在高铁建设方面取得了显著成就。中国高铁的技术快速进步，使其成为世界高铁技术的领导者。2002年南水北调工程开工，2004年公伯峡1号机组投产标志中国成为世界第一水电大国，2008年建成了当时世界上最长的跨海大桥--杭州湾跨海大桥。此外，中国加入WTO后，建筑业开始融入全球市场，国际合作和竞争日益加剧。

这一时期的快速发展显著提高了中国在全球建筑行业的地位，并为中国经济的整体增长作出了重要贡献。高铁，跨海大桥等基础设施项目的建设不仅改变了中国交通格局，还促进了区域经济发展和城市间的互联互通。

成熟期 · 2013~2024

成熟期的中国土木工程建筑业以技术创新和国际化为标志。这一时期的重要里程碑包括复兴号高铁的研发和全球部署，该项目展示了中国在高速铁路技术方面的全球领先地位。在水电领域，三峡工程和白鹤滩水电站等大型项目的成功实施，显示了中国在大型水利工程方面的技术和管理能力。同时，“一带一路”倡议的实施推动了中国建筑企业的全球扩张，特别是在亚洲、非洲和中东等地区。成熟期中国土木工程建筑业的成就，不仅在中国产生了深远影响，在全球范围内提升了中国的影响力。高铁和水电项目的成功，展示了中国在基础设施建设领域的技术创新能力，同时为全球建筑业树立了新的标准。通过“一带一路”倡议，中国企业的国际合作项目增加，不仅促进了受援国的基础设施发展，为中国企业带来了新的市场和增长机会。此外，中国对绿色建筑和可持续发展的关注，展示了其对环境保护和气候变化的承诺，这对全球建筑业的未来方向具有重要影响。

土木工程建筑产业链分析^[5]

土木工程建筑业的产业链涵盖了上游的原材料供应商、金融服务提供商；中游的土木工程承包商、工程设计与咨询公司、项目管理公司；以及下游的各类市政基础设施建设单位和房地产开发商。这一产业链正经历着重要的转型和发展。关于土木工程建筑产业链有以下三个研究观点：

1. 低位融资成本助力土木工程建筑企业发展。在当前金融环境下，土木工程建筑企业迎来了发展的良机。由于企业贷款利率处于历史低位，这使得企业的融资成本大幅降低，进而增强了企业的投资动力。特别是在基础设施建设领域，中长期贷款余额的同比增长明显高于其他行业，这为核心企业通过与银行深入协商争取更优越的融资条件和更高的融资额度提供了有利条件。这种低利率环境不仅有助于核心企业的发展，更能通过新型保理制度精细化分配融资额度，有效缓解中小型建筑施工企业在资金方面的压力，从而推动整个土木工程建筑行业的稳健发展。

2. 海外市场和BIM技术为土木工程承包商带来新的增长点。随着“一带一路”倡议的深入推进，海外市场为中国土木工程承包商提供了新的业务增长点。第三届“一带一路”国际合作高峰论坛催生出众多大型跨国基础设施建设工程项目和小型民生项目，为跨国承包商设立了庞大的融资窗口。同时，“一带一路”沿线国家政府正在加大对基础设施和民生项目的投资力度，为中国承包商带来了更多的市场机遇。另一方面，BIM技术的进步和普及在中国土木工程行业中发挥更加重要的作用。通过实现项目设计和施工的高度数字化和集成化，BIM技术能够显著提升项目完成的速度和质量，降低成本和资源浪费，并推动更环保、可持续的建设实践。随着BIM技术的不断发展和应用普及，其市场规模将持续扩大，为中国土木工程行业带来更广阔的发展空间。因此，海外市场和BIM技术将成为中国土木工程承包商未来发展的重要驱动力。

3. 国家能源战略和城市轨道交通建设推动土木工程行业需求增长。在国家能源战略的推动下，大型项目投资持续增加，为土木工程建筑行业带来了显著的需求增长。特别是在电网工程等领域，投资规模不断扩大，为行业提供了广阔的市场空间。此外，城市轨道交通建设的蓬勃发展为土木工程建筑业注入了新的活力。随着地铁、轻轨和城际高铁项目的不断推进，建设过程中的隧道、车站等土木工程需求持续增长，为行业带来了可观的业务机会。同时，城市轨道交通的运营和维护为相关服务产业带来了稳定的市场需求，进一步推动了土木工程建筑业的繁荣发展。

上 产业链上游

生产制造端

原材料供应商，工程机械制造，金融服务提供商

上游厂商

[宝山钢铁股份有限公司 >](#)

[安徽海螺水泥股份有限公司 >](#)

[首钢集团有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

产业链上游说明

土木工程建筑产业链上游为原材料供应商，包括：工程机械制造，金融服务提供商。

1.低位融资成本期将利好土木工程建筑企业。 2023年1-11月企业贷款利率为历史低位的3.89%。低利率环境降低了企业的融资成本，增强了投资动力。特别在基础设施建设领域，中长期贷款余额的同比增长15.1%明显高于其他行业。基于建筑核心企业信誉构建的新型保理制度将通过与银行进行深入协商，有望为核心企业争取到更为优越的融资条件和更高的融资额度。随后，这些额度将被精细化分配给那些同时得到核心企业和银行双重认可的供应商。在此框架下，供应商将作为融资主体，以其对建筑施工企业的平均1亿元应收账款作为质押物，预计能够释放出8,000万元的流动资金，并承担按期还款的责任。这种创新的融资模式有望有效缓解中小型建筑施工企业在资金方面的压力

2.原材料市场产量下降将会影响土木工程承包商的供应链稳定性。 2023年平均单月规模以上建材工业增加值同比下降1.7%。特别在水泥和平板玻璃产量方面，均呈同比下降的趋势，分别下降7.2%和6.0%，其中水泥产量更是创下历史最低值。反映出建筑行业整体需求的减少和上游产业的疲软，产量的下降说明土木工程建筑原料供应受到限制，市场扩张速度将放缓。从土木工程建筑最新PMI指数看，建筑业新订单指数为47.3%，仍低于50%的扩张标准线，整体生产经营活动受上游原料供应量影响，仍未恢复至扩张回升期。

中 产业链中游

品牌端

土木工程承包商，工程设计与咨询公司，项目管理公司

中游厂商

[中国电力建设集团有限公司 >](#)

[中国铁建股份有限公司 >](#)

[上海浦东建设股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链中游说明

土木工程建筑产业链中游为土木工程承包商，工程设计与咨询公司，项目管理公司。

1.海外市场将会给跨国承包商带来新的业务增长点。 2023年10月举行的第三届“一带一路”国际合作高峰论坛为中国承包商催生出50+个大型跨国基础设施建设工程项目和1,000+个小型民生项目。在此次峰会为跨国承包商设立超过7000亿人民币的融资窗口。同时，“一带一路”沿线国家政府正在大幅加大对基础设施和民生项目的投资。例如印度政府计划在其“100个智慧城市”项目上投资超过300亿美元，印度尼西亚政府计划2024年在公共基础设施上投资超过270亿美元。随着跨国合作项目的增加和各国政府资金的注入，海外土木工程建筑市场预计将高速增长并成为中国承包商的重要增长点。

2.BIM（建筑信息模型）技术的进步和普及在中国土木工程中游产业中发挥着提升效率的重要的作用。

用。通过实现项目设计和施工的高度数字化和集成化，BIM不仅能显著提升项目完成的速度和质量，还能有效降低成本和资源浪费。此外，BIM的应用通过精准的能源分析和资源管理有助于促进更环保、可持续的建设实践。例如，上海大厦的建设通过采用BIM技术成功缩短了30%的工期，该实践案例凸显BIM在优化工程管理和协调各施工环节中的显著优势。中国BIM的市场规模从2016年的40.5亿元增至2022年的119.1亿元，年复合增长率高达31%。未来两年，BIM技术预计将继续保持强劲增长势头，年复合增长率分别达到26.1%和26.7%。预计未来，BIM将继续引领行业走向智能化、高效化，为中国土木工程中游产业带来更广阔的发展空间。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

各类市政基础设施建设单位，房地产开发商

渠道端

[广州市市政集团有限公司 >](#)

[北京市政建设集团有限责任公司 >](#)

[深圳市政集团有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链下游说明

1.国家能源战略背景下，大型项目投资带动土木工程建筑行业下游的需求增长。在2023年上半年，中国基础设施投资实现了7.2%的增长，其中电网工程完成投资达2,054亿元，同比增长7.8%。这一显著的投资增长，配合政府的政策支持，如“关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见”和“国家水网建设规划纲要”，以及“2023年能源工作指导意见”，共同促进土木工程建筑业下游市场的需求扩张。该类政策和投资不仅直接增加了对建筑和工程服务的需求，还推动行业技术和服务质量的提升，为企业提供新的业务扩展平台。

2.城市轨道交通的建设，包括：地铁、轻轨和城际高铁项目，为土木工程建筑业的下游产业带来了需求增长。截至2022年底，中国新增运营线路长达1,080.63公里，全年建设投资达5,443.97亿元。在建项目的可研批复投资高达46,208.39亿元，建设中线路总长达6,350.55公里。此外，超过50个城市正在实施的城轨交通线网建设规划，该类大型基础设施项目在施工过程中需要大量的隧道、车站和站台建设，直接增加土木工程行业的需求，将进一步推动土木工程建筑业的持续增长。另一方面，城市轨道交通的运营和维护是一个长期且持续的过程。一旦项目建成投入运营，需要定期的检查、维修和更新。为相关的服务产业如检测认证、维修保养、零部件供应等带来稳定的市场需求。2022年中国土木工程质检企业营业总收入达689.09亿元，在质检市场中占据主导地位。

土木工程建筑行业规模^[6]

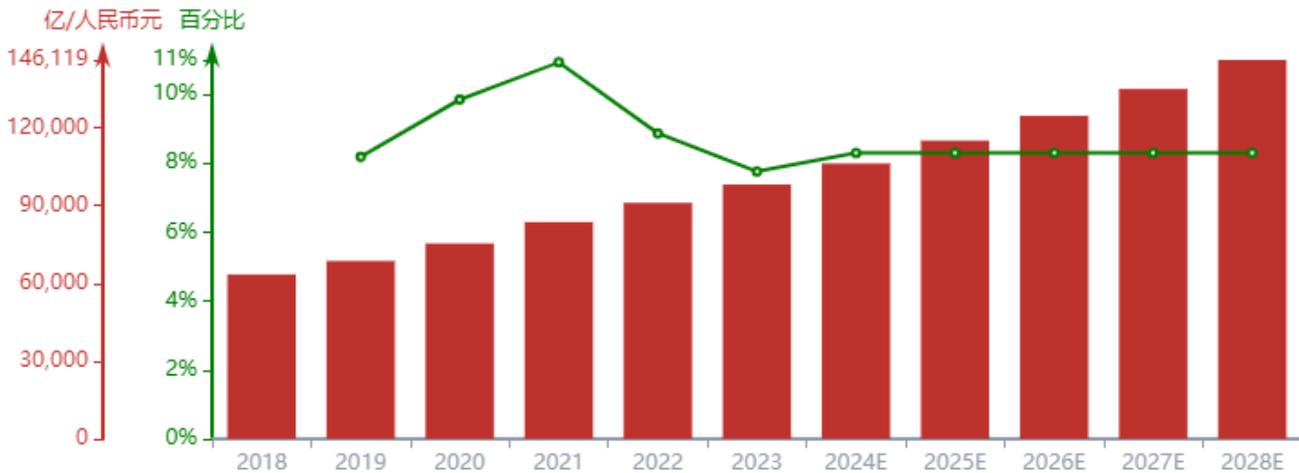
中国土木工程建筑工程业在过去五年（2018-2023）综合表现出快速且稳定的增长趋势，**年复合增长率为9.45%**。具体来看，到2023年，**市场规模增长至98,076.32亿元**。预计2024-2028年复合增长预计为8.3%。行业总产值预计将在2028年达到146,118.92亿元。

过往行业市场规模增加的原因如下：**1.中国交通基础设施的高速发展是过往行业规模增速的主要推动力**。交通基础设施作为土木工程建筑行业一个重要的板块，在上一个十年高速增长，为行业的增长奠定基调。自2012年到2022年，中国平均每年新建高铁营业里程约3,000公里，建成全球最大的高铁网络；公路面积增长112万公里，高速公路通车里程17.7万公里，建成全球最大的公路网络。在2018年至2022年五年间，中国在交通固定资产投资超过了17万亿元，为各类基础设施项目提供了强有力的资金支持，土木工程过去十年得益于中国交通网络的全方位布局处于规模增长期。**2.建设技术的进步拓展了土木工程业务的维度**。在桥梁和隧道建设领域，技术的突破推动行业的发展。例如，攻克大尺寸沉管隧道建造、运输、沉放等关键技术难题得以推动港珠澳大桥和深中通道的建成。其中港珠澳大桥的沉管隧道长达5.6公里，由33节沉管组成，每节沉管的重量高达8万吨，相当于一座小型城市的重量。在过去十年中，公路建设不断攻坚克难，突破一系列工程技术瓶颈。这一期间，公路工程技术标准从88本增加到158本，指标体系和标准体系变得更加完备，进一步提升了整个行业的技术水平和施工能力，中国土木工程建筑应用场景不断扩展延伸。

中国土木工程建筑行业规模增速的主要有两个驱动力：**1.可持续化发展背景下，环保和可持续的工程项目成为土木工程建筑行业未来市场增长点**。土木结构工程将实现高水平智能化的建造过程，并由此带来节水、节能、节时、节材、节地、节人等一系列效益，绿色建造以及可持续建造理念将得到普及。根据中国工程院关于土木工程建筑的最新技术调查结果：基于资源高效利用的绿色建造技术综合指数达72，位居土木工程建筑领域所有新兴技术前五。同时标准化和工业化建造的混凝土结构以及钢结构、组合结构等一系列更符合绿色低碳要求的结构形式，将逐步成为土木结构工程领域的主流。其中标准化可减少近30%的建筑废弃物；工业化建造可比传统施工方式节省近30%的时间。**2.中国土木工程建筑企业高速扩张的海外业务**。第三届“一带一路”国际合作高峰论坛的成果，为中国企业提供了超过7,000亿人民币的融资支持和50个以上的重大基础设施项目。此外，沿线国家如印度和印度尼西亚的大规模基础设施投资计划，将分别为“一带一路”沿线的土木工程建筑市场注入300亿和270亿美元的投资，为中国土木工程建筑企业提供新的市场机遇。伴随全球合作项目的增加和外国政府的投资加码，中国土木工程建筑业将继续保持强劲增长势头。

土木工程建筑行业规模

土木工程建筑行业规模



数据来源：国家统计局

[6] 1: 中华人民共和国中央人...

土木工程建筑政策梳理^[7]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《国家水网建设规划纲要》	中共中央、国务院	2023-05-25	7
政策内容	该政策强调节水优先、空间均衡、系统治理和两手发力的治水思路。旨在加快构建现代化、高质量的国家水利基础设施网络，统筹解决水资源、水生态、水环境及水灾害问题。规划期为2021年至2035年，重点包括加强河湖生态保护治理、完善水资源配置与供水保障体系、提升流域防洪减灾体系，并推动国家水网的高质量发展。			
政策解读	该政策为土木工程建筑业的技术进步和市场扩张起到了积极的推动作用，同时促进了企业在环保和可持续发展方面的提升。首先，为行业带来了大量新的基础设施建设项目。对于企业而言，这带来了技术升级和经验积累的机会，对企业提出了更高的要求，包括技术水平、项目管理能力和环境保护意识的提升。另外，政策的实施可能导致行业竞争加剧，特别是对于那些缺乏创新能力和环保技术的企业而言。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《2023年能源工作指导意见》	国家能源局	2023-04-06	7
政策内容	该政策旨在保障能源安全稳定供应并推动能源高质量发展，强调稳中求进，全面贯彻新发展理念。主要目标包括增强供应保障能力，深化能源绿色低碳转型，提升产业现代化水平，强化能源治理能力，扩大国际合作。同时，政策着重于促进清洁能源发展，优化能源结构，加强风险管控，推动数字化和智能化升级，以及支持区域协调发展。			
政策解读	该政策为土木工程领域带来新的项目机会，尤其在清洁能源基础设施建设上。这一转型促使企业采用更环保的材料和技术，推动了行业创新。同时，随着能源结构优化和数字化转型的推进，企业需适应新的建设标准和技术要求，可能面临初期投资增加和技术改革压力。此政策还强化了能源行业的安全和效率，为土木工程建筑业创造了更加稳定和高效的工作环境，提升了整体行业竞争力。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027年）》	交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司	2023-03-31	8
政策内容	该政策旨在全面实施和推进《交通强国建设纲要》和《国家综合立体交通网规划纲要》的落地实施。该计划提出了十大行动和53项行动任务，包括现代化交通基础设施建设、运输服务质量提升、科技创新、绿色低碳转型、安全生产强化等，致力于构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通运输体系。			
政策解读	该政策提供的资金支持和市场导向，为土木工程建筑业的高质量发展奠定了基础。政策强调的基础设施建设和科技创新驱动，为建筑企业提供了新的商机和收入来源，推动了技术进步和产业升级。同时，绿色低碳转型的倡导要求企业投入更多资源于环保建筑实践，这虽增加了成本，但提升了企业在市场中的竞争力和品牌价值。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》	国务院国有资产监督管理委员会	2021-11-27	4

政策内容	该政策旨在引导中央企业通过节能减排、绿色转型和科技创新，实现碳达峰和碳中和目标。该政策着重于优化能源结构、提升清洁能源利用效率，并鼓励开展国际交流合作。此外，政策强调加强组织实施、考核约束和宣传引导，以确保中央企业在应对气候变化中发挥示范作用。
政策解读	该政策推动了建筑业的创新和转型，为企业在环境保护方面的责任和可持续发展目标的实现起到了积极作用。该政策促使建筑业加速向绿色、低碳转型，通过采用环保材料和节能技术，提高了行业的可持续发展水平。企业需要投入更多资源进行技术革新和管理升级，这可能增加短期成本。另一方面，这为企业开拓绿色建筑市场、提升品牌形象和竞争力提供了机遇。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》	国务院办公厅	2023-07	5
政策内容	该政策旨在优化城市空间布局，提升治理水平。政策强调在村民同意的基础上实施改造，涵盖拆除新建、整治提升、拆整结合三种模式。改造注重产业导入、历史文化保护，同时确保村民利益，原则上建设一定比例的保障性住房，同时处理拆迁安置、资金筹措、标准规范约束等问题。			
政策解读	该政策为建筑企业提供了扩展业务的平台，但要求其适应更严格的规划标准和社会责任要求，为行业带来了新的发展机遇。政策刺激了城市基础设施建设和房地产开发，增加了建筑需求，提供了新的商业机会，同时促进了行业技术和服务质量的提升。会更加考验企业包括在复杂的城市环境中有效规划和建设的能力，以及资金筹集和风险管理方面的挑战。			
政策性质	指导性政策			

[7] 1: 中华人民共和国住房和...

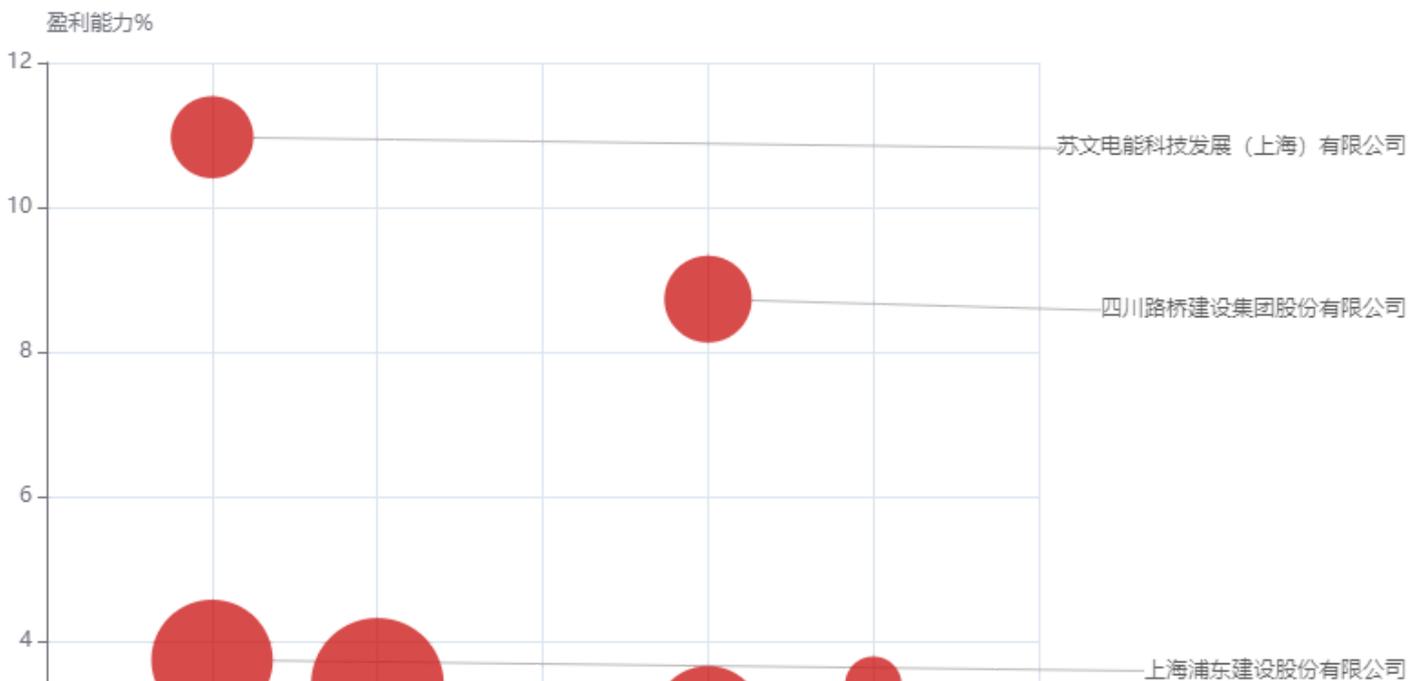
土木工程建筑竞争格局^[8]

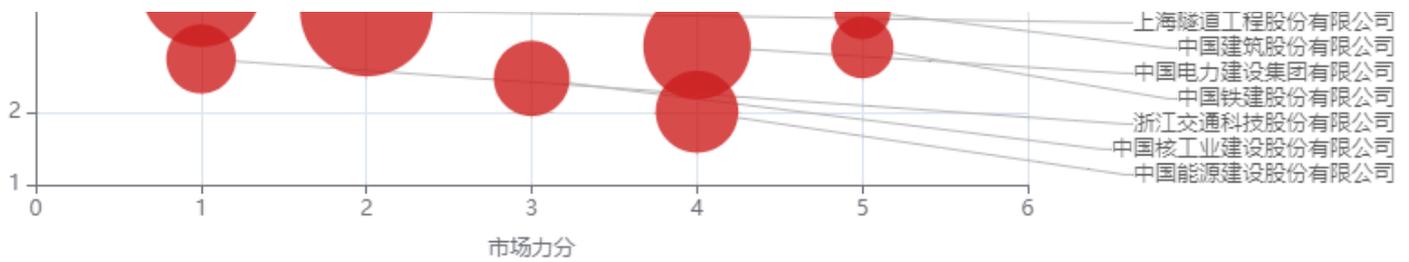
中国土木工程建筑行业TOP10企业总体市场份额占比为18.86%，主要分为三个梯队：第一梯队为中国建筑、中国电建，中国能建，中国铁建等大型国企，第二梯队为中国核建，上海隧道工程，四川路桥等中型国企；第三梯队为苏文电能，浦东建设，浙江交科等大型民营企业以及小型国企。

形成梯队主要有以下原因：**1.土木工程行业内施工承包商资质等级标准严格，决定企业承接工程难度和体量，促进梯队规模效应加速形成。**行业内的资质等级由企业资信能力、企业主要管理人员和专业技术人员要求、科技进步水平、工程业绩共同决定。大型企业具备承接难度，合同金额更大工程项目的资质，为企业带来更丰富的经验储备和更高速的发展。例如中国电建具备申报电力工程施工总承包特级，其2022年Q1-Q3新签合同额为7,730.28亿元；与此同时，具备申报电力工程施工总承包二级的承包商的苏文电能2022年Q1-Q3新签合同仅为22.73亿元。**2.国际业务作为当下土木建筑工程行业的重要增长驱动力，与企业的规模有较强的关联性。**2022年中国对外承包工程业务营业额为10,424.9亿元，同比增长4.30%，新签合同额17,021.7亿元，同比增长2.10%。第一，第二梯队中规模较大的企业由于其规模和信誉，更易获取必要的资金和资源进行国际扩张。结合其在本土市场已建立较强的品牌和声誉，有助于在国际市场上建立信任和认知度，降低进入新市场的障碍。例如第一梯队的中国电建，其业务遍布130+个国家、地区，仅在2023年上半年就实现新签合同1,039.8亿元，占据大量海外市场份额。

未来行业竞争格局预测：**1.第一梯队的大型国企预计会在未来继续持续占据大量全球市场份额。**2022年，中国建筑行业的总产值达到31.20万亿元，相较于前一年增长6.45%。特别是在国有和国有控股的建筑企业方面，产值累计达到12.54万亿元，同比增长13.48%。同年，中国土木建筑企业签订的新合同总额达到36.65万亿元，年增长率为6.36%，其中国有及国有控股建筑业企业所签署的合同总额为19.31万亿元，同比增长了16.54%。由于土木工程建筑行业严格的资质等级标准和显著的规模效应，行业集中度预计将继续提升。**2.具有强大研发实力和较快市场响应的公司将在未来获得更大的竞争优势。**2023年在中国交通运输基建、电力传统市场稳定增长的同时，新兴绿色环保类市场，例如新能源，国家水网建设，双碳产业等，成为新的投资增长点。例如隧道股份和浦东建设等第二，三梯队企业分别有3.9%和3.57%的研发投入比会让该类重研发的企业在当下产业升级和转型的浪潮下逐渐具备更多竞争优势。同时符合强调可持续性的国际趋势，以未来获得更多的市场份额和影响力。以2022年上半年公布的环境绩效榜为例，涉及74家上市公司，21,176家关联企业：其中以上海港湾和园林股份为代表的中小土木工程建筑企业在环境绩效上表现优异，环境绩效均为负得分，绿色效益持续释放。

气泡大小表示：创新力(%)





上市公司速览

中国电力建设股份有限公司 (601669)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
818.2亿元	4.2千亿元	6.12	12.30

中国铁建股份有限公司 (601186)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.0千亿元	8.1千亿元	1.01	9.17

上海浦东建设股份有限公司 (600284)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
61.0亿元	135.1亿元	45.51	7.45

中国能源建设股份有限公司 (601868)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
858.8亿元	2.9千亿元	18.00	10.95

上海隧道工程股份有限公司 (600820)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
186.8亿元	469.1亿元	9.03	11.87

苏文电能科技股份有限公司 (300982)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
66.1亿元	18.7亿元	24.62	21.52

中国核工业建设股份有限公司 (601611)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
208.3亿元	785.9亿元	1.70	10.24

四川路桥建设集团股份有限公司 (600039)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
658.0亿元	895.5亿元	3.38	17.04

中国建筑股份有限公司 (601668)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
2.0千亿元	1.7万亿元	8.81	8.93

浙江交通科技股份有限公司 (002061)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
96.7亿元	297.2亿元	-7.90	7.59

[8] 1: 中国政府网, 中国电建...

[9] 1: 东方财富

[10] 1: 东方财富

[11] 1: 东方财富

土木工程建筑代表企业分析

1 中国铁道建筑集团有限公司

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	900000万人民币
企业总部	北京市	行业	土木工程建筑业
法人	戴和根	统一社会信用代码	91110000100010660R
企业类型	有限责任公司(国有独资)	成立时间	1990-08-28
品牌名称	中国铁道建筑集团有限公司		
经营范围	铁路、地铁、公路、机场、港口、码头、隧道、桥梁、水利电力、邮电、矿山、林木、市政... 查看更多		

· 竞争优势

中国铁建股份有限公司2007年11月5日在北京独家发起设立(中文简称中国铁建,英文简称CRCC),2008年3月10日、13日分别在上海和香港上市(A股代码601186、H股代码1186)。中国铁建是全球最具实力、规模的特大型综合建设集团之一,2023年《财富》“世界500强企业”排名第43位,连续18年跻身世界500强。公司业务涵盖工程承包、规划设计咨询、投资运营、房地产开发、工业制造、物资物流、绿色环保、产业金融及其他新兴产业,经营范围遍及全国32个省、自治区、直辖市以及全球130多个国家和地区。已经从以施工承包为主发展成为具有科研、规划、勘察、设计、施工、监理、运营、维护和投融资完整的行业产业链,具备了为业主提供一站式综合服务的能力。在高原铁路、高速铁路、高速公路、桥梁、隧道和城市轨道交通工程设计及建设领域确立了行业领导地位。有1名工程院院士、10名国家勘察设计大师、11名“百千万人才工程”国家级人选和258名享受国务院特殊津贴的专家。累计获国家科学技术奖87项,中国土木工程詹天佑奖150项,国家优质工程奖537项(其中金奖45项),中国建设工程鲁班奖172项,省部级工法3182项;累计拥有专利31479项。公司坚持新发展理念,遵循“实事求是、守正创新、行稳致远”的工作方针,以服务国家经济社会发展和满足人民对美好生活的向往为发展方向,围绕政府、城市和人作文章,倾力打造“品质铁建”,发挥全产业链优势,为客户提供一站式综合服务,向着最值得信赖的世界一流综合建设产业集团的企业愿景迈进。

2 中国建筑股份有限公司【601668】

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	3000000万人民币
企业总部	北京市	行业	房屋建筑业
法人	郑学选	统一社会信用代码	911100007109351850
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2007-12-10
品牌名称	中国建筑股份有限公司	股票类型	A股

▪ 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
销售现金流/营业收入	0.96	0.9	0.97	1	1.04	1.06	1.06	1.07	1.04
资产负债率(%)	78.5755	77.7857	79.0942	77.9669	76.9441	75.3331	73.6748	73.2146	74.3531
营业总收入同比增长(%)	17.342	10.0682	8.9928	9.8296	13.7764	18.3864	13.7471	17.1071	8.5774
归属净利润同比增长(%)	10.6452	15.4716	14.6122	10.2835	16.0875	9.5187	7.3132	14.4301	-1.1606
应收账款周转天数(天)	45.454	47.8297	47.6752	47.1921	45.8155	40.7599	35.0413	37.2	36.3729
流动比率	1.3172	1.3641	1.3881	1.2863	1.277	1.2756	1.3191	1.3448	1.3117
每股经营现金流(元)	0.8302	1.8201	3.5683	-1.4486	0.2456	-0.8152	0.4831	0.3424	0.0913
毛利率(%)	12.5826	12.4394	10.1043	10.4892	11.8913	11.1006	10.8291	11.3254	10.4557
流动负债/总负债(%)	75.4146	72.9859	72.6295	73.3024	74.4515	74.7563	74.053	72.8958	72.4609
速动比率	0.5755	0.6147	0.6492	0.5507	0.5407	0.5953	0.5753	0.7929	0.7719
摊薄总资产收益率(%)	3.8964	3.6051	3.338	3.1702	3.2437	3.2444	3.3573	3.3941	2.7459
营业总收入滚动环比增长(%)	22.6906	36.2473	44.4171	15.2913	42.6225	54.8469	54.8975	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-9.1918	21.6363	85.5602	-15.7331	31.4158	60.3363	16.6877	-	-
加权净资产收益率(%)	17.7	16	15.87	15.82	15.97	15.6	15.54	15.9	-
基本每股收益(元)	0.75	0.84	0.84	1.07	0.76	0.97	1.07	1.25	1.25
净利率(%)	4.147	4.0817	4.2898	4.4255	4.6151	4.4516	4.3931	4.1099	3.3679
总资产周转率(次)	0.9396	0.8832	0.7781	0.7164	0.7028	0.7288	0.7642	0.8258	0.8153

归属净利润滚动环比增长(%)	11.4359	32.1544	-41.0929	-7.5516	34.0619	23.0529	22.2214	-	-
每股公积金(元)	0.956	0.7842	0.8142	0.8294	0.2682	0.2865	0.2446	0.2684	0.2816
存货周转天数(天)	172.6122	171.7885	183.9738	196.528	199.446	173.1102	156.7398	186.2486	191.0524
营业总收入(元)	8000.29亿	8805.77亿	8805.77亿	10541.07亿	10541.07亿	14198.37亿	16150.23亿	18913.39亿	18927.06亿
每股未分配利润(元)	2.4584	3.0902	3.7737	4.6034	3.9449	4.7061	5.5273	6.4385	7.3346
稀释每股收益(元)	0.75	0.83	0.83	1.05	0.75	0.96	1.07	1.25	1.25
归属净利润(元)	225.70亿	260.62亿	260.62亿	329.42亿	329.42亿	418.81亿	449.44亿	514.08亿	515.49亿
扣非每股收益(元)	0.7	0.8	0.93	1.03	0.85	0.98	0.99	1.17	-
经营现金流/营业收入	0.8302	1.8201	3.5683	-1.4486	0.2456	-0.8152	0.4831	0.3424	0.0913

竞争优势

中国建筑是一家建筑工程服务提供商，业务布局涵盖投资开发、工程建设、勘察设计等板块，其中投资开发板块包括地产开发、建造融资、持有运营等，工程建设板块包括房屋建筑、基础设施建设等，同时涉及绿色建造、节能环保等新业务领域。

3 上海浦东建设股份有限公司【600284】

公司信息

企业状态	存续	注册资本	97025.6万人民币
企业总部	市辖区	行业	土木工程建筑业
法人	杨明	统一社会信用代码	913100001322971339
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1998-01-09
品牌名称	上海浦东建设股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	道路、公路、桥梁、各类基础工程施工，设备安装，装饰装修工程施工，园林绿化工程，建... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

销售现金流/营业收入	0.94	0.93	0.9	1.03	1	0.95	0.88	-	-
资产负债率(%)	56.7379	49.1057	50.4486	48.2963	48.7552	56.3096	60.1776	67.967	73.177
营业总收入同比增长(%)	-1.5698	-15.9802	-19.7869	28.5385	12.5863	69.3619	34.6786	36.033	23.603
归属净利润同比增长(%)	-38.8737	7.4982	-5.2869	3.4096	21.9542	-9.8448	8.8939	-	-
应收账款周转天数(天)	42.8842	59.6906	65.5905	56.9638	66.5422	45.0225	44.1989	51	55
流动比率	0.9074	1.2646	1.951	2.063	2.099	1.6439	1.4589	1.273	1.206
每股经营现金流(元)	0.3581	-0.3315	-0.1796	0.5097	-0.0239	1.24	-0.7582	0.93	2.527
毛利率(%)	13.1565	10.7854	15.0995	12.5903	15.0029	9.5037	9.091	-	-
流动负债/总负债(%)	81.5499	75.1474	77.9615	78.0399	79.2717	85.9727	83.2269	82.927	82.875
速动比率	0.3375	0.4478	0.5202	0.5904	0.6549	1.1049	1.2143	1.087	1.109
摊薄总资产收益率(%)	3.0557	3.3979	3.303	3.507	4.0154	3.1363	2.9237	2.798	2.333
营业总收入滚动环比增长(%)	-0.0608	101.2103	333.9544	125.8808	156.157	107.7124	10.7935	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	28.4515	111.7067	57.4419	144.1241	598.4973	68.2234	209.5805	-	-
加权净资产收益率(%)	7.3	7.76	6.99	6.9	8	6.84	7.09	-	-
基本每股收益(元)	0.5089	0.5471	0.5182	0.5358	0.4668	0.4208	0.4582	0.5512	0.5849
净利率(%)	11.8747	15.1807	15.9122	11.9685	12.5681	6.6301	5.4394	4.7214	4.0731
总资产周转率(次)	0.2573	0.2238	0.2076	0.293	0.3195	0.473	0.5375	0.596	0.579
归属净利润滚动环比增长(%)	8.6835	79.0102	60.39	122.9061	352.2146	70.5415	158.8451	-	-
每股公积金(元)	3.2818	3.2818	3.2733	3.2733	2.0524	2.0524	2.0524	2.0524	2.051
存货周转天数(天)	134.9578	250.8361	373.4052	291.4508	263.2156	182.8246	121.8274	69	53

营业总收入(元)	37.65亿	31.64亿	25.38亿	32.62亿	36.72亿	62.20亿	83.76亿	113.95亿	140.84亿
每股未分配利润(元)	2.248	2.5798	2.8505	3.2257	2.587	2.8446	3.1556	3.4547	3.8272
稀释每股收益(元)	0.5089	0.5471	0.5182	0.5358	0.4668	0.4208	0.4582	0.5512	0.5849
归属净利润(元)	3.53亿	3.79亿	3.59亿	3.71亿	4.53亿	4.08亿	4.45亿	5.35亿	5.68亿
扣非每股收益(元)	0.4296	0.4965	0.5066	0.4529	0.3717	0.3654	0.3953	0.4448	0.4435
经营现金流/营业收入	0.3581	-0.3315	-0.1796	0.5097	-0.0239	1.24	-0.7582	0.93	2.527

竞争优势

浦东建设的竞争优势体现在三个主要方面。首先，其基础设施投融资、设计施工管理一体化的商业运作模式在行业内具有显著优势，累计投资超过300亿元，并在市政基础设施和建筑设计领域内具有一定影响力。其次，公司拥有中国领先的自主知识产权和路面施工技术，在沥青路面再生、排水性沥青路面等方面处于先进水平，这些技术将适应市场绿色化、高端化的发展要求，成为公司长远发展的核心竞争力。最后，公司采用了稳健的融资策略，具备持续的融资能力，在多个融资渠道如银行、证券和保险领域均实现了成功融资，打造了稳固的全方位融资体系，有效降低融资风险，同时促进公司综合实力和股东价值提升。

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，并应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。

业务合作

会员账号

可阅读全部原创报告和百万数据，提供PC及移动端，方便触达平台内容

定制报告/词条

行企研究多模态搜索引擎及数据库，募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

对产业及细分行业进行现状梳理和趋势洞察，输出全局观深度研究报告

招股书引用

研究覆盖国民经济19+核心产业，内容可授权引用至上市文件、年报

市场地位确认

对客户竞争优势进行评估和证明，助力企业价值提升及品牌影响力传播

云实习课程

依托完善行业研究体系，帮助学生掌握行业研究能力，丰富简历履历



业务热线

袁先生：15999806788

李先生：13080197867