证券代码：603300　　证券简称：华铁应急　　公告编号：临 2023-025

浙江华铁应急设备科技股份有限公司 第四届董事会第三十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

浙江华铁应急设备科技股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第三十八次会议于 2023 年 3 月 29 日在公司会议室以现场结合通讯的方式召开。会议通知已于 2023 年 3 月 19 日通过电子邮件、电话和专人送达等方式送达各位董事。本次会议应出席董事 7 人，实际出席董事 7 人。会议由公司董事长胡丹锋主持，监事、高管列席。会议参与表决人数及召集、召开程序符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定，合法有效。

经与会董事书面表决，会议审议并通过了如下决议：

一、审议通过《关于 2022 年年度报告及其摘要的议案》

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》及《公司章程》等相关规定，公司组织编制了 2022 年年度报告及摘要。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年年度报告》及其摘要。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

二、审议通过《公司 2022 年度董事会工作报告》

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

三、审议通过《公司 2022 年度总经理工作报告》

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

四、审议通过《公司 2022 年度财务决算报告》

公司 2022 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2022 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年实现营业收入 327,819.83 万元，同比增长 25.75%；营业利润 76,168.49 万元，同比增长 8.84%；归属于母公司股东的净利润 64,129.26 万元，同比增长 28.74%。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

五、审议通过《关于 2022 年度利润分配方案的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度利润分配方案的公告》（公告编号：临 2023-027）。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

六、审议通过《关于公司 2023 年度向金融机构申请综合授信额度的议案》

根据经营发展需要，2023 年公司及各子公司根据业务发展状况拟向各金融机构申请总额不超过等值人民币 28 亿元的综合授信额度（不包括浙江大黄蜂建筑机械设备有限公司等融资租赁购买设备申请的额度），包括但不限于非流动资金贷款、流动资金贷款、信用证额度、融资租赁额度、银行票据额度等，并根据授信额度，办理相关资产的抵押、质押等手续。授信额度不等于公司的融资金额，实际融资金额应在授信额度内以金融机构与公司实际发生的融资金额为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来合理确定。同时提请股东大会授权公司及子公司董事长或总经理在金融机构综合授信额度总额范围内根据资金需求签署相关协议及文件。上述授信额度的实施期限为公司股东大会审议通过本议案之日起 12 个月。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

七、审议通过《关于 2023 年度担保额度预计的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司关于 2023 年度担保额度预计的公告》（公告编号：临 2023-028）。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

八、审议通过《关于公司 2022 年内部控制评价报告的议案》

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，公司对 2022 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，并编制了《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度内部控制评价报告》。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度内部控制评价报告》。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

九、审议通过《关于公司 2022 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》

根据有关规定，公司董事会编制了《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》，并聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》（公告编号：临 2023-029）和《浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

十、审议通过《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》

根据有关规定，公司董事会编制了《浙江华铁应急设备科技股份有限公司前次募集资金使用情况报告》，并聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《浙江华铁应急设备科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司前次募集资金使用情况报告》和《浙江华铁应急设备科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

本议案尚需提交公司股东大会审议通过。

十一、审议通过《关于子公司 2022 年度未完成业绩承诺及有关业绩补偿的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司关于子公司 2022 年度未完成业绩承诺及有关业绩补偿的公告》（公告编号：临 2023-030）。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

十二、审议通过《关于公司第一期员工持股计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》

根据《浙江华铁应急设备科技股份有限第一期员工持股计划》和《浙江华铁应急设备科技股份有限第一期员工持股计划管理办法》的规定，董事会认为：公司第一期员工持股计划第一个解锁期解锁条件已经成就，本次解锁比例为本员工持股计划持股总数的 50%。本次员工持股计划管理委员会将择机出售相应股票，并将股票出售所得现金资产在依法扣除相关税费后按照持有人所持份额进行分配。

表决结果：同意 3 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 4 票。

关联董事胡丹锋、张伟丽、益智、周丽红回避表决。

十三、审议通过《关于调整 2021 年第二期股票期权激励计划行权价格、权益数量及注销部分股票期权的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司关于调整 2021 年第二期股票期权激励计划行权价格、权益数量及注销部分股票期权的公告》（公告编号：2023-031）。

表决结果：同意 4 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 3 票。

关联董事张伟丽、益智、周丽红回避表决。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

十四、审议通过《关于公司 2021 年第二期股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司关于公司 2021 年第二期股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的公告》（公告编号：2023-032）。

表决结果：同意 4 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 3 票。

关联董事张伟丽、益智、周丽红回避表决。

独立董事对本议案发表了同意的独立意见。

十五、审议通过《关于召开公司 2022 年年度股东大会的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙江华铁应急设备科技股份有限公司关于召开 2022 年年度股东大会的通知》（公告编号：2023-033）。

表决结果：同意 7 票；反对 0 票；弃权 0 票；回避 0 票。

特此公告。

浙江华铁应急设备科技股份有限公司董事会

2023 年 3 月 30 日

证券代码：603300　　证券简称：华铁应急公告　　编号：临 2023-027

浙江华铁应急设备科技股份有限公司 关于 2022 年度利润分配方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例，每股转增比例；

2022 年度不派发现金红利；以资本公积转增股本，每 10 股转增 4 股，不送红股。

● 本次资本公积转增股本以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股转增比例不变，相应调整转增总额，并将另行公告具体调整情况。

● 本年度现金分红比例低于 30%的简要原因说明：综合考虑公司所在行业处于高景气阶段及自身发展战略等因素，公司需要储备较多的资金确保能够长期健康稳定地发展，从而更好地为股东提供长期回报。

一、利润分配方案内容

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2022 年 12 月 31 日，浙江华铁应急设备科技股份有限公司（以下简称“公司”）期末可供分配利润为人民币 712,073,232.52 元。经公司第四届董事会第三十八次会议审议，公司 2022 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数转增股本。本次利润分配、公积金转增股本方案如下：

1、2022 年度不派发现金红利。

2、以 2022 年 12 月 31 日的总股本 1,387,609,407 股剔除已回购股份 7,768,700 股后的 1,379,840,707 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股以资本公积转增 4 股。本次转增后，公司总股本为 1,931,776,989 股（公司总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致）。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股转增比例不变，相应调整转增总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配及资本公积转增股本方案尚需提交公司 2022 年年度股东大会审议。

二、本年度不进行现金分红的情况说明

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》的相关规定，公司 2022 年度已实施的股份回购金额 5100.15 万元视同现金分红，公司以回购方式实现了对投资者的权益回报。

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 641,292,635.30 元，2022 年 12 月 31 日母公司累计未分配利润为 712,073,232.52 元，公司分配的现金红利（公司 2022 年度已实施的股份回购金额视同现金分红）总额为 5,100.15 万元，占本年度归属于母公司股东的净利润比例低于 30%，具体原因分项说明如下：

（一）公司所处行业情况及特点

我国建筑业拥有巨大的存量市场。随着行业分工的不断深化，建筑工程机械设备租赁的渗透率将不断提升，市场空间进一步扩大。我国经济和市场的不断发展，推动包括高空作业平台、民用钢支撑、地下维修维护领域等新兴增长市场不断涌现，各类设备的应用场景也不断丰富，为行业的发展提供了新的增长点。目前，我国建筑工程机械与设备经营租赁市场存在市场规模大、参与竞争企业多、市场集中度低的特征，行业服务质量参差不齐，行业整合势在必行。随着行业的深化发展，具备资金优势、规模优势、运营能力、抗风险能力的中大型公司市场占有率将进一步提升，行业集中度将逐步提升。

（二）公司发展阶段和自身经营模式

随着我国经济和市场的不断发展，包括高空作业平台、铝合金模板、地下维修维护领域等新兴增长市场不断涌现，为行业的发展提供了新的增长点。公司当前正处于快速发展期，依托原有优势及网络布局，不断提升各产品收益率，同时适时布局以维修维护为主的建筑后服务市场，将短期目标与长远战略相结合。

在经营过程中，公司采取的是以租赁为核心、“采购+资产管理+租赁+服务”一体化的经营模式。公司物资采购主要包括高空作业平台、钢支撑、贝雷、盘扣式脚手架等设备采购，按照“统一管理、集中采购”的原则合理安排，由总公司采购部具体执行。在采购完成后，资产管理环节包括基础档案管理、资产追踪管理、登记管理、维护保养管理等内部管理。设备出租及安装方面，公司组建了一支专业租赁人才队伍，同时通过小程序等线上渠道结合城市网点，实现线上线下有效结合，形成能覆盖 400 多个城市的营销服务能力。依托积累十余年获得的客户资源，公司业务迅速扩张，形成紧密的多品类设备租赁服务网络。除设备租赁外，公司会根据客户需求，对部分产品或设备提供安装等综合服务，便于客户更好地使用设备，提升客户施工效率。

（三）公司盈利水平及资金需求

2022 年，公司主营业务取得良好发展，实现营业收入 3,278,198,263.80 元，归属于母公司股东的净利润 641,292,635.30 元。2023 年，公司将优化业务布局，进一步提高在高空作业平台、地下维修维护等新兴市场的资源投放，巩固战略布局成果，实现新业务的体系化、模式化、规模化发展。同时，进一步巩固如地铁钢支撑、盘扣式脚手架等核心建筑支护设备的核心优势；不断推广新型建筑支护设备如民用钢支撑、地下维修维护新型工法的普及度；继续提升网点密度，在原有销售网络的基础上布局其它设备品类。在发展模式方面，公司将实践落地轻资产运营模式，加速资产规模的提升。

（四）公司现金分红水平较低的原因

2023 年，公司及子公司计划新增高空作业平台等产品的投入，相关产品采购及运营过程中将产生较大的资金需求。为保障公司发展战略的顺利实施，更好地维护全体股东的长远利益，董事会拟定 2022 年度利润分配方案。本次利润分配方案符合公司实际情况，有利于公司长期可持续发展。

（五）公司留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况

公司留存未分配利润将主要用于高空作业平台等设备的采购及数字化投入；同时公司滚存适量的未分配利润能相应减少公司对外借款，从而降低公司资产负债率和财务成本，实现公司有质量、可持续发展和股东利益最大化。

公司高空作业平台、地下维修维护设备及部分支护设备等产品是公司主营产品，随着国家基础设施的大量投入，其收益水平逐步显现，因此公司将继续增加投入，力图给股东带来更为丰厚的投资回报。

三、公司履行的决策程序

（一）董事会会议的召开、审议和表决情况

公司于 2023 年 3 月 29 日召开了第四届董事会第三十八次会议，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权、0 票回避的表决结果审议通过了《关于 2022 年度利润分配的议案》，本议案尚需提交公司 2022 年年度股东大会审议。

（二）独立董事意见

公司 2022 年度利润分配及资本公积转增股本方案是基于公司当前的财务状况、资金需求以及公司现阶段经营与长期发展的前提情况下做出的，符合相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，不存在损害公司及公司股东尤其是中小股东利益的情形，我们同意公司本次年度利润分配及资本公积转增股本方案，并同意将该议案提交公司股东大会审议。

（三）监事会意见

监事会认为：公司 2022 年度利润分配方案充分考虑了公司现金流状态及资金需求等各种因素，严格按照《公司章程》的有关规定履行审议程序，有利于公司的可持续发展，不存在损害公司及股东利益的情形。

三、相关风险提示

（一）本次利润分配及资本公积转增股本方案对公司每股收益、现金流状况及生产经营等均无重大不利影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

（二）本次利润分配及资本公积转增股本方案尚需提交公司 2022 年年度股东大会审议通过后方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江华铁应急设备科技股份有限公司董事会

2023 年 3 月 30 日

公司代码：603300　　公司简称：华铁应急

浙江华铁应急设备科技股份有限公司 2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以 2022 年 12 月 31 日的总股本 1,387,609,407 股剔除已回购股份 7,768,700 股后的 1,379,840,707 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股以资本公积转增 4 股。本次转增后，公司总股本为 1,931,776,989 股（公司总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致）。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》的相关规定，公司 2022 年度已实施的股份回购金额 5100.15 万元视同现金分红，公司以回购方式实现了对投资者的权益回报。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华铁应急	603300	华铁科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭海滨	周旭明
办公地址	杭州市上城区胜康街 68 号华铁创业大楼 1 幢 10 层	杭州市上城区胜康街 68 号华铁创业大楼 1 幢 10 层
电话	0571-86038116	0571-86038116
电子信箱	ghb@zjhuatie.cn	zxm@zjhuatie.cn

2 报告期公司主要业务简介

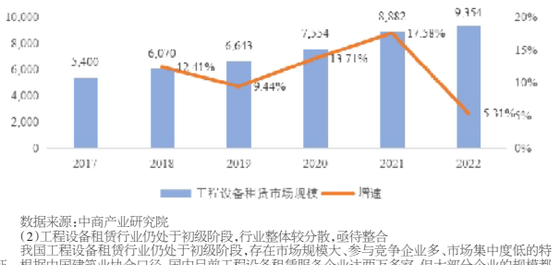
公司主营业务为建筑支护设备租赁、高空作业平台及地下维修维护设备等各类工程设备租赁与服务，根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“租赁和商务服务业（L）”下的“租赁业（L71）”。

一、工程设备租赁市场发展状况

（1）工程设备租赁优势明显，市场规模逐步放量

建筑工程设备有助于提高施工效率和施工安全性，进而提升资本收益并带动社会经济发展，而我国不断提升的人工成本、持续减少的建筑业从业人数与日益渗透的经济环保理念持续推动建筑工程设备行业的发展和工程设备保有量的稳步提升，为工程设备租赁提供广阔的市场空间。另一方面，工程设备租赁相较于购买具有显著的经济优势，购买和保养建筑工程设备将占有企业大量资金及经营成本。自购设备将导致设备闲置、降低资金使用效率，而租赁有助于缓解下游企业的资金压力、降低运营成本，同时能够提高施工质量、确保安全生产。随着下游企业对设备租赁认知度的提高，设备“以租代买”的优势将持续显现，建筑工程设备租赁将进一步普及，市场渗透率有望进一步提升。伴随着设备保有量持续增长、租赁市场渗透率持续提升，中国工程设备租赁行业预计将保持持续高增长。2022 年我国工程设备租赁市场规模近万亿，2017 年以来行业复合增速达到 11.61%。

图注：2017-2022 年工程设备租赁市场规模及增速（亿元、%）



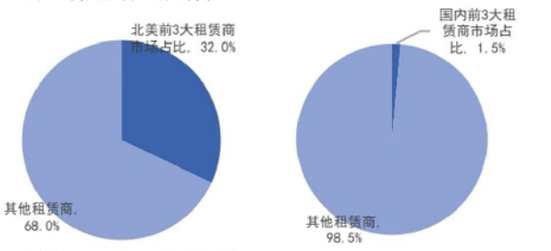
数据来源：中商产业研究院

（2）工程设备租赁行业仍处于初级阶段，行业整体较分散，亟待整合

我国工程设备租赁行业仍处于初级阶段，存在市场规模大、参与竞争企业多、市场集中度低的特征。根据中国建筑业协会口径，国内目前工程设备租赁服务企业达两万多家，但大部分企业的规模都较小。从租赁市场成熟的北美市场来看，根据 Ashtead2022 年报显示，头部租赁企业美国联合租赁 2022 年度营业收入 116.42 亿美元，占北美设备租赁市场约 16%。北美前三大租赁商占据 32%的市场份额。当前我国工程设备租赁行业整体处于分散状态，前 3 大租赁商市场占比仅 1.5%，前 100 强租赁商占比仅为 3%，行业集中度亟待提高。

工程设备租赁行业存在显著的马太效应，大型企业往往凭借网点密集、资质齐全、资金充足、专业服务能力强等优势更容易获得客户的认可，不断做大做强；小企业往往由于规模较小、资金不足、网点不足、缺乏实施经验等劣势极易被市场淘汰，企业之间“优胜劣汰”的分化会越来越明显。而互联网信息技术的普及、市场竞争的加剧、市场规范度的提升、市场监管的趋严等因素将进一步加速行业集中度的提升。

图注：中美设备租赁行业集中度对比



数据来源：Ashtead2022 年报、弗若斯特沙利文

（3）行业信息化、数字化赋能头部企业再上新台阶

伴随中国高速发展的几十年间，工程设备行业发展迅速，工程设备品类多，规模大，触达的客户群体多，头部租赁商设备管理规模和需要维护的客户数量高速增长，出租资产的运营管理压力持续增大。在此背景下，头部租赁商开始建立数字化系统，通过科技赋能传统行业，焕发行业新的生命力。目前头部租赁商基本实现了信息化对内管理、业务等流程的部分赋能，信息化的深入已经为企业的发展带来了可观的效益。未来，信息化将全方位进一步渗透在规模化、大型化的工程机械租赁企业中，提升服务质量及效率，率先完成变革和升级迭代的企业将进一步受益于数字化的赋能再上新台阶。

二、高空作业平台租赁市场发展状况

（1）高空作业平台市场需求不断提升

一方面，持续减少的建筑从业人数、快速增长的人工成本和逐渐老龄化的施工队伍促使相关单位大量使用高空作业平台，以弥补劳动力缺失和降低人工成本支出；另一方面，近年来由于我国高处作业安全事故数量在不断攀升，社会关注度不断提高。因此在高空施工场景中，安全性更高的高空作业平台设备渗透率快速提升。在高空作业平台快速普及后，工人高处坠落风险明显下降，根据住建局相关统计结果显示，2021 年房屋市政工程生产安全事故中高空坠落事故占比 52.2%，较 2020 年下降约 7%。

在人工成本增长、安全关注度提升的大背景下，我国高空作业平台市场近年来得到快速发展，市场规模不断提升。

图注：设备替代人工，机械设备市场前景广阔

（从左到右：建筑从业人员数量、建筑业城镇单位就业人员月平均工资、农民工平均年龄）

数据来源：国家统计局、农民工监测调查报告

（2）高空作业平台租赁市场快速发展

高空作业平台具有使用频率高，单次使用周期短的特点，使其更适合通过租赁的方式进行供应，因此在成熟市场，设备制造商一般不直接对终端客户进行销售，而是以租赁商为中间渠道向市场提供产品。在我国，由于高空作业平台进入我国市场较晚，社会认知度不高，市场初期以客户自行采购为主，但随着社会认知度提高，专业租赁厂商布局高空作业平台租赁业务，高空作业平台租赁市场快速发展。

从市场保有量来看，2014 年中国全市场高空作业平台保有量为 2.5 万台，2022 年国内市场保有量已达 48 万台以上，年复合增长率超 40%，人均保有量为 3.45 台/万人，建筑业增加值覆盖率为 5.84 台/亿元人民币（设备保有量/建筑业增加值）。从北美成熟市场来看，2022 年美国全市场保有量为 77 万台，人均保有量为 23.12 台/万人，2021 年建筑业增加值覆盖率约为 12 台/亿元人民币。中国市场目前的保有量、人均保有量和建筑业增加值覆盖率等指标仍低于北美市场，未来仍有增长空间。且从建筑业增加值和基建投资水平的横向比较来看，高空作业平台在中国的应用场景更多，需求提升空间更大，预计 2025 年国内高空作业平台保有量将增至 100 万台。

（3）规模优势更甚，成本管控和服务质量是决定市场竞争的关键要素

相比传统工程机械设备，高空作业平台市场集中度较高，截至报告期末，国内头部三家租赁商市场占有率接近 50%，高于海外市场。行业内同时存在近 2000 家中小租赁商，绝大部分保有量在 100 台以下。

高空作业平台租赁业务中，成本管控和服务质量是决定市场竞争的关键要素。近年来，头部租赁商积极推广市场，已逐渐形成品牌效应。同时头部租赁商均积极开发适合符合自身经营理念的数字化管理系统，管理成本持续下降。竞争要素持续优化有利于市场份额持续提升。此外，头部租赁商与各大设备厂商建立长期合作关系，能够享受更优惠的采购条件，预计未来头部租赁商仍是市场增量的主要推动者。

三、建筑支护设备市场发展状况

（1）市场高度分散，拥有设备综合服务能力的租赁商将拥有更大的发展机遇

建筑支护设备租赁市场当前仍高度分散，租赁商合计超过 10000 家，大多均为中小租赁商，主要提供单一品类的租赁服务，服务能力和资产规模受限。随着头部租赁商规模效应逐渐体现，叠加数字化赋能管理，管理效率持续提升，市场集中度将进一步提升。此外，当前上游建设工程企业积极开展供应链改革和成本管控，经营模式逐渐向轻资产运行转变，更倾向于和拥有设备综合服务能力的服务商合作，以满足其多样化的设备需求与服务需求。预期未来能提供多种产品租赁的综合服务商将拥有更大的发展机遇。

（2）新型化、绿色低碳化，引领支护设备行业发展新风向

公司建筑支护设备租赁服务板块主要包括地铁钢支撑、民用钢支撑、铝合金模板和集成式升降操作平台等。在中国向世界发出碳达峰、碳中和目标的承诺后，国家陆续出台了《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》、《关于推进建筑垃圾减量化的指导意见》等指引，大力推动工程建设项目全生命周期内的绿色建造，提高建筑垃圾的综合利用水平，促进建筑业绿色改造升级。在此背景下，公司主营的钢支撑、铝模板等可回收可周转的新型支护设备，能够减少建筑垃圾排放，同时有效缩短工期，降低施工成本，对混凝土支撑、木模板等传统支护设备形成快速替代，引领支护设备行业发展新风向。

四、地下维修维护市场发展状况

（1）创新施工工艺技术壁垒高，目前仅有少数头部企业参与

地下维修维护中以 TRD、IMS、MJS、TAD 等为代表的创新施工工艺工程技术壁垒高，施工难度大，因此行业份额主要由少数头部企业占有。公司作为国内最早引入 TRD 项目的服务供应商，同时拥有 IMS、MJS、TAD 等独有工法。在公司的大力开拓下，TRD 已成为普及度最高的创新地下施工工艺，在业内也逐渐出现一批以 TRD 作为主营经营产品的服务商。随着工法应用场景日趋复杂与施工精密度要求日渐提升，建设工程企业对服务供应商的技术水平提出更高的要求。拥有更多工法、更强施工能力的企业将面向更广阔的发展空间。

（2）下游应用场景不断扩展，市场空间广阔

目前工法的应用领域主要为房屋建筑、市政建筑、商业综合体、轨道交通等项目中的各类基坑建设、水利工程、环境保护、文物保护等新的应用场景近年来也不断涌现。目前各应用领域市场需求正快速增长，将带动地下维修维护市场持续扩张。

基坑建设：建筑业中房屋建设、场馆建设、市政建设或轨道交通建设，均会涉及到基坑的开挖与支护，而基坑围护工程量占项目总工程量的 10%-20%。因此密集的基坑建设为各类土方开挖施工工艺带来广阔的市场需求。传统基坑开挖以三轴搅拌桩（SMW）为主要施工工艺。该施工工艺开挖深度受限、施工扰动大、设备存在侧翻等安全隐患，因此扰动更小、开挖深度更深的 TRD 工法快速替代传统工艺，逐渐成为主流的土方开挖施工工艺。

轨道交通：根据中国城市轨道交通协会发布的《2022 年中国内地城轨交通线路概况》中统计，2022 年全国新增城轨交通运营线路 1,085.17 公里，其中地铁线路 803.12 公里，占比 74.01%，地铁的密集建设带动轨道交通市场发展。截至 2022 年末，全国城轨交通运营线路总长 10,291.95 公里，其中地铁 8,012.85 公里，占比 77.85%，持续增长的线路总长将带来巨大的轨道交通维保需求。

水利建设：目前国内有超过 8 万座水库，其中 3 万余座被认为是病险水库，存在水坝老化失修、质量较差等问题，此外还有不计其数的江河湖泊，存在大量水坝修缮、桥梁建设等需求。在护岸侵蚀防护、江河大坝隔水、河川堤坝加固等领域中，TRD、IMS 等工法可对老旧坝体进行填充灌浆，且对坝体本身不会造成伤害，在坝体加固工程中取得很好的效果。

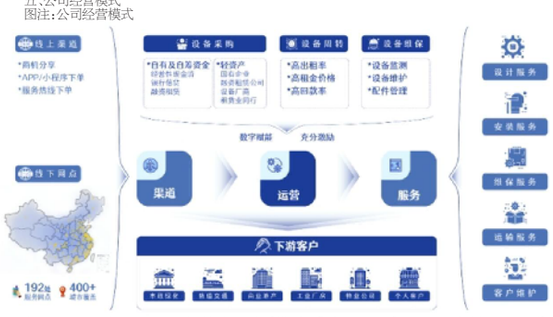
土壤改良：人为活动产生的污染物，通常用填埋法进行处理，为此兴建大量垃圾填埋场。污染物进入土壤并积累到一定程度，会形成污水，引起土壤质量恶化。因此垃圾填埋场需进行防渗系统。目前大部分地区依靠人工防渗系统结构，采用高密度防渗膜作为主材。随着防渗膜的大量使用，大量垃圾填埋场反馈防渗膜出现渗漏、损坏等情况。而 TRD 工法行程的地下水泥土连续墙具有优良的止水防渗性能，因此成为阻止地下污水渗漏的最佳方案。

图注：从左到右为全国水利建设年度完成投资与土壤改良市场空间（亿元）

数据来源：水利部、共研网

五、公司经营模式

图注：公司经营模式



公司以租赁服务为核心，通过数字赋能和充分激励，持续优化“渠道+运营+服务”三大核心要素，实现经营效率的持续提升。

（1）渠道（线上、线下、业务服务一体化运营）

公司通过全国网络布局、小程序、APP、服务热线等多种手段构建线上线下业务及服务渠道。

图注：公司线下业务渠道（全国网络布局）

线下渠道主要为全国布局网点，实现业务范围覆盖全国。截至报告期末，公司在全国共设有 192 个网点。网点不仅提供线下业务渠道，同时也是公司的设备储存场地与售后服务基地。网点数量与密度的增加，能够在提升业务覆盖范围的同时缩短单个网点的辐射半径，提升服务效率。

图注：公司线上业务渠道（小程序、APP、服务热线）

线上渠道包括小程序、APP、服务热线等，支持线上查询实时价格、在线下单、物流跟踪、报停报修等业务及服务功能。公司组建业务中台负责客源转化及全流程跟踪，具体包括潜在需求客户促成交易、线上平台用户转化及全流程交付、在租客户定期维护及满意度调研，并通过对客户的定期回访和相关数据统计分析，不断优化业务流程、提升服务质量。

（2）运营（数字化+AI 管理升级）

公司通过对设备、人员、流程三大要素的效率迭代优化，实现采购、周转、维保等多个运营环节的全生命周期高效运营管理。

i 设备采购

采购资金主要来源于经营性现金流、银行信贷、融资租赁等自有自筹资金。此外公司积极试点轻资产合作模式，由合作方出资采购设备，公司负责设备运营，双方共担风险共享收益，以实现设备规模的持续扩张。

在采购环节，对于部分建筑支护设备，公司会提出具体质量指标、设计图纸用于产品改造，使设备更贴近客户需求；对于高空作业平台，公司通过擎天系统实现与生产厂商管理系统对接，能够从采购订单对接、工厂订单确认、发货物流跟踪、接货验收全流程在线跟踪，协助一线人员检验设备质量。

ii 设备周转

公司通过租赁业务保持设备周转，使设备持续产出。在租赁业务中，保持较高的租金价格和出租率，是实现效益最大化的关键。租金价格来源于经营环境和市场竞争。而高出租率可以通过优秀的管理效率和强有力的激励手段实现。因此公司通过数字赋能和充分激励手段，加强在周转阶段的人员和资产管理，确保设备出租率长期处于高水平。

数字赋能方面，擎天系统通过对业务数据进行搜集分析，掌握各品类出租率、租金价格的走势，辅助一线人员完成设备调拨、设备租赁等关键决策，从而优化产品结构与出租率，提升设备效益产出。同时公司通过 RCC 等外部信息平台，为一线人员提供最新的项目信息，协助一线人员精确开发客户。充分激励方面，为充分激发一线人员的积极性，公司建立底薪+业务提成+利润分成的薪酬机制，并辅以股权激励、员工持股计划等，薪酬设计向能力突出、绩效优异的优秀人员倾斜，确保薪酬水平与公司发展、个人价值创造相匹配。

iii 设备维保

设备维保的最终目的为延长设备使用寿命和提升设备残值。建筑支护设备主要为钢管、钢条、铝型材等，残值率较高且维保压力较小，因此设备维保主要针对高空作业平台等工程机械设备。为了确保后服务质量，公司在持续提升售后团队专业性和积极性的基础上，通过擎天系统实现设备的监测、维护及配件管理。

设备监测方面，公司基于物联网 IOT 技术，通过擎天系统和设备 ECU 通信能远程掌控设备的实时定位、举升次数、载荷、剩余电量、开机时长等运行状态，并实现设备的上下电、远程开锁机、一键找机、云围栏等操作，依托累计的数据信息自动生成设备维护任务，从而对设备实施精确管理。

设备维护方面，擎天系统根据设备使用情况等多维度规则自动生成维修、巡检、保养等任务