



# 计算机行业深度研究：政策东风至 煤矿智能化加速推进



煤矿智能化是发展趋势。煤炭资源是我国最主要的基础性能源之一，煤矿的智能化建设直接关系到国民经济的发展。我国煤炭开采经历了从人工炮采、机械化、自动化、数字化的历史性转变，在科技进步提供技术支撑、煤炭企业安全生产、人工成本提升且招工难的大背景下，煤矿智能化是发展趋势。

天时地利人和，煤矿智能化迎来发展良机。截止 2020 年底，全国煤矿仅建成智能化采煤工作面 494 个，对于全国 4700 余座存量煤矿来说，渗透率极低，尚处于初级阶段。我们认为行业面临：1) 天时：2020 年 2 月，八部门联合印发的《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，首次从国家层面对煤矿智能化发展提出了具体目标、主要任务和保障措施，拉开了行业发展的序幕，国家及各省市密集出台政策，行业东风已至；2) 地利：近几年 5G、大数据、人工智能等的快速发展提供了技术支持，华为等企业积极赋能煤矿智能化建设，联合发布智慧矿山解决方案、成立煤炭军团、发布鸿蒙矿山操作系统—矿鸿等，推动行业发展；3) 人和：在煤炭供给侧改革以及碳中和背景下，煤炭价格攀升，煤炭企业盈利水平提升，有望增加资本开支，加大智能化投入。

煤矿智能化加速落地，市场空间 3100 亿元。我国智能化采煤工作面从 2015 年的 3 个增加到 2019/2020 年的 275/494 个，预计 2022 年底将达到 1000 个，行业加速落地。我们假设到 2025 年，全国煤炭智能化的渗透率达到 50%，如果平均一座煤矿的智能化改造费用 2.06 亿元计算，

到 2025 年我国煤矿智能化的市场空间将高达 3100 亿元。如果未来推广到非煤矿山等领域，则市场空间更大。

行业评级及投资策略我国煤矿智能化是发展趋势，在国家政策、技术进步、企业积极参与的大背景下，行业迎来天时地利人和，面临前所未有的发展机遇，产业有望加速落地。我们看好煤矿智能化的发展前景，给予行业推荐评级。建议 2 条投资主线：1) 机械业务：

智能化改造会带来大量设备更新需求，同时传统机械企业有望凭借现有硬件产品拓展软件业务，为客户提供综合解决方案，且具备客户资源优势。推荐天地科技、电光科技；2) 软件业务：提供煤矿智能化软件业务的公司，建议重点关注龙软科技、北路智控（暂未上市）、梅安森。

重点关注个股建议重点关注天地科技、龙软科技、电光科技和北路智控（暂未上市）。

风险提示 1) 政策执行低于预期的风险；2) 煤矿智能化进度低于预期的风险；3) 煤炭价格下行风险；4) 疫情反复的风险；5) 相关公司业绩不及预期的风险。6) 宏观经济下行风险

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_28095](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28095)

