



计算机行业-矿山智能化深度报告：智慧矿山是被低估的“金山”



新基建加速布局，矿山智能化成为发展趋势。矿山智能化建基于矿山自动化、信息化、数字化所取得的成果。其中，煤矿智能化率先进入起步阶段，目前智能矿山产业链全面升级，生产模式优化，整体呈现上游零部件的适配性提升，与下游需求指数级上升的双重态势。而在上下游高景气的大背景下，映射至矿山生产环节的智能化迫在眉睫。煤矿在“需求+供给”双重驱动下，智能矿山市场规模持续扩张。

天时地利人和，智能矿山发展的三山叠峦。1) 天时：政策助力下智能矿山行业景气度持续上升。高复杂性和危险度的煤矿生产行业推动生产过程少人化、无人化。

而高利润增长背景下，智能化是其规避严苛的安全问责制度风险的有利途径之一。2) 地利：IT 基础架构持续演进提供技术支撑。新一代信息技术解决系统架构通过科技赋能的形式推动智能矿山建设。其中，华为发布以矿鸿为主的智能矿山联合解决方案形成“3 个 1+N+5”的智能矿山整体架构，从而提升矿企本质安全生产水平。3) 人和：“节支+增收”促使企业加大智能化投入。节支：煤炭企业面临井下作业环境恶劣与招工困难的窘境，智能化矿山具备减人提效、少人或无人操作、无人值守与远程监控等多项优势，有效降低人力成本。增收：煤炭价格在打击囤积居奇、开展成本利润调研等行动后将回归理性区间，在煤炭价格稳定的基础上，智能化将有助于提高开采产量并增加企业收入。

投资建议：

矿山上下游的“需求+供给”齐飞结合政策推动形成正向的“化学反应”，映射至智能矿山的高景气度已然来临。结合我国“富煤、贫油、少气”的特征，煤炭在具备战略储备特性的同时，精细化和安全化的生产与运输将是未来的主线。首次覆盖产业中对应公司并给予“推荐”评级：工大高科、梅安森、龙软科技和精准信息；建议关注中国通号，交控科技和天地科技等上市公司。

风险提示：智能矿山推进不及预期；上游煤炭价格波动带来系统性风险；疫情反复带来交付延迟风险。

关键词：疫情

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_36281

