

先进产能加速释放 煤价料震荡下行

煤炭保供稳价备受关注。国家能源局日前召开持续推进煤炭增产保供视频会议，要求各单位加快释放先进产能，确保煤炭产能接续平稳。机构数据显示，近期沿海八省份动力煤日耗量再度创下同期历史新高，动力煤需求旺季已经开启。但煤价出现下跌态势。有专家表示，这得益于保供政策下先进产能加速释放，预计后期煤价将维持震荡下行走势。

●本报记者 张军



视觉中国图片

国家能源局介绍，上半年全国规模以上企业煤炭产量达21.94亿吨，同比增长11%，连续5个月保持两位数快速增长，推动电厂、港口存煤水平大幅提升，煤炭增产保供取得显著成效。当前，稳经济措施带动煤炭消费持续增长，煤炭进口压力仍然存在，煤炭增产保供不能松懈。

国家能源局公布的数据显示，上半年，全国发电装机容量约24.4

亿千瓦，同比增长8.1%。中国电力企业联合会数据显示，6月，全社会用电量同比增长4.7%。

“一方面，目前海外煤炭价格高企，高于国内煤炭价格，制约进口数量；另一方面，国内发电量快速增长，其中很大一部分来自火电，从而增加了煤炭需求。”厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强向中国证券报记者表示。

此次持续推进煤炭增产保供

视频会议要求，各单位加强煤炭产量调度，协调解决增产保供难题，不折不扣完成增产保供任务。督促煤矿持续加大安全生产投入，提升安全管控能力和保障能力。加快释放先进产能，确保煤炭产能接续平稳。强化电煤中长期合同签订履约监管，确保量价执行到位。做好进口煤资源对接、合同签订等工作。

中国证券报记者获悉，7月22

日，在中国煤炭工业协会、中国煤炭运销协会组织召开的2022年上半年煤炭经济运行分析会上，中国煤炭工业协会会长梁嘉琨表示：“目前煤炭行业面临短期需求增加、长期需求减少的行业矛盾，采掘失调、安全投入、灾害治理、冲击地压、资源勘探等因素制约产能释放，需要多方面综合推进。”梁嘉琨称，中国煤炭工业协会将深入企业进行调研，梳理行业共性问题。

再度创下同期历史新高。

动力煤需求旺季开启，但价格出现下跌。商务部数据显示，7月11日至7月17日，动力煤报价931元/吨，较前一周下降0.3%。中国煤炭市场网徐星河认为，价格下跌与库存高、先进产能释放加快等有关，预计后期煤价将维持震荡下行走势。

多方采取措施确保迎峰度夏能源保供稳价。

国家发展改革委网站7月11日消息，为分析研判迎峰度夏期间煤炭市场和价格形势，了解煤炭价格调控监管政策实施情况，国家发展改革委价格司会同价格认证中心、价格成本调查中心派出多个专项工

作组，分赴部分重点煤炭产销省份开展实地调研。

山西省日前印发通知提出，今年山西省煤炭产量将比2021年增加1.07亿吨，达到13亿吨。中煤集团表示，下半年集团上下要再接再厉，继续做好保供各项工作，做到安全保供、增产保供、诚信保供。

在政策的推动下，原煤生产加快。国家统计局数据显示，6月生产原煤3.8亿吨，同比增长15.3%。

中国煤炭市场网数据显示，截至7月20日，环渤海港口煤炭库存为2536.9万吨，同比增长39.2%。而下游日耗量快速增加。近期沿海八省份动力煤日耗量突破220万吨，

上半年工程机械出口额同比增长32.3%

●本报记者 李媛斌

中国工程机械工业协会会长苏子孟日前介绍，上半年我国工程机械企业在国际市场上竞争优势凸显，出口额持续增长，全行业出口金额达198.9亿美元，同比增长32.3%。下半年工程机械市场有望企稳回升，行业运行将逐步改善，全年行业主要指标将呈现前低后高态势。

销售企稳回升

“今年3月以来，工程机械行业市场需求下降，产品销量回落，行业运行呈下行态势。”苏子孟说。

从协会统计的12种工程机械重点产品销量看，1-2月开局良好，其中1月份同比增长3.87%，1-2月份同比增长16.3%；3月同比下降19.6%；4月跌幅大，同比下降30.5%；5月继续下跌，同比下降18.5%；6月跌幅大幅收窄，同比下降7.16%，环比上升7.78%，扭转了4月和5月环比负增长状况。

中国工程机械工业协会表示，6月以来，企业复工复产有序推进，稳经济政策效应逐步显现，行业主要经济指标止住了下滑势头，一些产品销售逐步企稳回升，全行业总体实现稳定运行。

根据对26家挖掘机制造企业销售数据统计，6月销售各类挖掘机20761台，同比下降10.1%，销量降幅收窄，好于市场预期。

长江证券认为，下半年相关政策有望加快落地，叠加复工后项目赶工，预计第三季度挖机销量增速有望



视觉中国图片

转正。中泰证券称，工程机械需求改善趋势明确，今年工程机械行业或呈现“需求后移、淡季不淡”的特征。

出口高速增长

上半年，工程机械出口呈现逆势增长态势。协会数据显示，1-6月，共销售挖掘机143094台，同比下降36.1%。其中，国内市场91124台，同比下降52.9%；出口51970台，同比增长72.2%。

今年上半年，我国工程机械进出

口贸易额达213.91亿美元，同比增长25.2%。其中，进口金额15.02亿美元，同比下降26.7%；出口金额198.9亿美元，同比增长32.3%。

苏子孟表示，上半年工程机械出口继续呈现较高增长速度。其中，1月和6月均刷新月度最高出口额纪录，6月接近40亿美元。

从工程机械企业方面看，山河智能表示，上半年工程机械海外销售收入预计同比增长超50%。徐工集团表示，上半年，徐工巴西销售收入再上新台阶，在去年同期取得200%增速

的基础上，今年上半年再增长200%，实现历史性突破。过去一年，徐工巴西起重机械销量翻了2倍以上。

作为工程机械龙头企业，三一重工在半年报业绩预告中透露，公司将持续加强工程机械产品及关键零部件的研发投入，特别是加大数字化、电动化、国际化产品与技术的研发力度，推进数字化、电动化、国际化战略。

中泰证券认为，伴随国内主机厂在海外市场的不断拓展，国产品牌的海外市场份额持续提升，工程机械出口有望持续稳健增长。

政策推动家居全产业链发展水平提升

●本报记者 董添

受地产行业影响，家居公司业绩表现不佳，且分化较为明显。业内人士表示，政策推动家居产业高质量发展，将提升全产业链发展水平，打造更多家庭应用场景。

业绩分化明显

Wind数据显示，截至7月24日17时，家居行业23家A股公司披露了2022年半年度业绩预告，略增1家，预增5家，首亏10家，续亏3家，预减4家。已披露业绩预告的家居行业公司业绩分化较为明显。

在业绩预喜的公司中，永安林业、哈尔斯、东鹏控股3家公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润下限超过1亿元。永安林业、梦百合、哈尔斯3家公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润增幅超过100%。

永安林业预计，上半年归属于上市公司股东的净利润为3亿元至3.3亿元，同比增长864.44%至960.88%。对于业绩变动的原因，公司表示，木材销售量增长，收益增加；人造板营业收入增长，利润增加；转回已计提的坏账准备金。

哈尔斯预计，上半年归属于上市公司股东的净利润为1.14亿元至1.38亿元，同比增长100.55%至143.45%。公司表示，海外销售业务稳步增长，同时公司提升了研发效率、制造能力、运营水平，降低了成本，本期销售收入、毛利率水平较上年同期均有所增长；本期产生较大金额的汇兑收益，上年同期为汇兑损失；非经常性损益对公司净利润的影响约为1309万元。

原材料价格高位

蒙娜丽莎、帝欧家居、美克家居、山东华鹏等公司预计上半年亏损超过1亿元，原材料、能源价格处于高位对利润产生较大影响。一些公司计提了减值损失。

蒙娜丽莎预计，上半年归属于上市公司股东的净利润为亏损5.5亿元至4亿元。公司表示，延续经销渠道下沉策略，积极开拓市场，经销渠道营业收入仍有所增长。部分房地产客户信用风险增加，公司采取谨慎策略，主动收缩

容知日新上半年净利同比增长84.33%

●本报记者 康曦

容知日新7月24日晚发布2022年半年报。今年上半年，公司营收和净利润分别同比增长46.18%和84.33%。容知日新是一家专业的工业设备状态监测与故障诊断系统解决方案提供商。对于业绩变动原因，公司称，上半年加大了冶金、煤炭、水泥、石化、风电等行业的业务拓展，同时政府补助增加。

扩大应用场景

今年上半年，容知日新实现营业收入2.09亿元，同比增长46.18%；实现归属于上市公司股东的净利润3315.36万元，同比增长84.33%。

半年报显示，上半年公司加强现有行业深耕，同时推进新行业布局。针对风电、石化、冶金、水泥和煤炭行业，公司加大对客户的覆盖。对于拟开拓的新行业，公司设立了综合系统部，重点开拓轨交、有色和化工等行业，希望提高市场渗透率和市场占有率，实现公司业务的横向发展，多方位增强公司的盈利能力。

在加速拓展行业客户和扩大产品应用场景的同时，容知日新注重产品升级和智能化平台的打造。一方面，努力打造集团级数字化和智能化的设备运维整体解决方案，开发“supercare系列”智能运维平台产品，更好满足重点行业战略客户的设备运维数字化整体需求，成为其战略合作伙伴；另一方面，加大投入开发场景智能运维的解决方案，解决客户核心设备场景智能化的需求。

今年上半年，公司研发费用为3744.14万元，同比增长46.01%，占公司营业收入的17.88%。

对于疫情的影响，公司在与机构交流时表示，全面评估了疫情对公司经营的影响，制定了相应的应急预案，

部分订单。报告期内，公司计提相应信用减值损失约5亿元。另外，能源及部分原材料价格上涨并持续高位运行，生产成本上升，因市场竞争激烈公司未完全将成本传导到下游客户。

帝欧家居预计，上半年归属于上市公司股东的净利润为亏损2.8亿元至2.2亿元。报告期内，受大宗商品市场价格影响，公司上游原材料和能源价格持续高位，主营业务毛利率明显下降。

同时，疫情等因素对公司业务开展带来不利影响。公司主动管控风险，调整了部分销售发货政策。受房地产行业开发商客户需求变化，报告期内公司工程渠道销售收入明显下滑。此外，公司拟对截至2022年6月30日合并报表范围内可能发生减值损失的资产计提相应减值准备。

拓展高端市场

家居行业与地产行业紧密相关。随着下游房地产推盘数量增多，家居行业有望逐步企稳。

奥维云网数据显示，2022年1-5月，房地产精装修市场新开盘项目676个，同比下降45.4%；规模为50.26万套，同比下降52.1%。其中，5月开盘项目189个，同比下降48.6%；楼盘套数13.59万套，同比下降57.8%，环比增长14.8%。6月以来，大量新盘入市，家居市场逐渐恢复。

浙商证券认为，随着地产销售数据修复，下半年家居板块基本面改善将得到支撑。

从政策端看，家居产业有望迎来高质量发展窗口期。工业和信息化部消费品工业司司长何亚琼7月22日表示，工信部将推出家居产业高质量发展行动方案，推动包括家电家具在内的家居产业融合发展，从企业的研发设计、生产制造、经营管理、公共服务、品牌推广等关键环节，部署一系列具体任务，提升全产业链发展水平，打造更多的家庭应用场景。

上市公司方面，部分家居行业上市公司透露，将坚持高端市场战略，寻求高质量发展。玉马遮阳近日接受机构调研时表示，未来公司坚持走高端市场战略，逐步扩大可调光面料和阳光面料产品占比，压缩遮光面料的占比，并加大户外遮阳等新产品开发。

确保公司健康运营。

行业发展向好

容知日新看好行业的未来发展。容知日新表示，客户使用公司提供的设备智能运维解决方案，不仅可以直接减少设备因故障而产生的检修费用，还可以降低因设备故障导致非计划停机的产能损失。

容知日新是国内较早进入工业设备智能运维领域的公司之一，为风电、石化、冶金、水泥和煤炭等行业提供设备智能运维解决方案，拥有丰富的行业经验。在技术、品牌、市场等方面，公司确立了较为明显的优势地位。目前，公司累计远程监测的重要设备超8.5万台，监测设备的类型超百种，服务大型工业企业1800多家，成功诊断了多种类型工业设备的严重故障和早期故障，积累各行业故障案例超1万例，具有较强的市场竞争力。

容知日新提到，随着公司监测设备数量的不断增加和诊断服务能力的不断提升，公司未来故障诊断服务收入的规模预计会不断提升。

容知日新的工业设备状态监测与故障诊断系统通过对设备运行的物理参数进行采集、筛选、传输和数据趋势，为设备运维管理决策提供数据支撑，实现工业设备的预测性维护（PHM），提高生产过程的连续性、可靠性和安全性。

东吴证券表示，预测性维护是新一代设备运维管理技术，能够帮助企业预判设备损坏情况，提前更换，避免事故停机损失。“十四五”期间，我国PHM市场将迎来黄金发展期，预计到2025年风电、钢铁、煤炭和石化等行业PHM潜在市场空间合计超400亿元。容知日新作为国产第三方PHM领军者，有望充分受益行业发展红利。