



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2015-2020年中国煤电市场分析 及投资策略研究报告

# 一、调研说明

《2015-2020年中国煤电市场分析及投资策略研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/27124/>

报告价格：纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话：400-700-0142 010-80392465

电子邮箱：sales@icandata.com

联系人：刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、摘要、目录、图表

报告目录：

### 第1章：中国煤炭供需形势与价格机制分析

#### 1.1 中国煤炭行业经营分析

##### 1.1.1 煤炭行业固定资产投资情况

##### 1.1.2 煤炭行业销售收入分析

##### 1.1.3 煤炭行业销售成本分析

##### 1.1.4 煤炭行业盈利水平分析

##### 1.1.5 煤炭行业亏损面分析

#### 1.2 中国煤炭供需形势分析

##### 1.2.1 煤炭供给情况

###### (1) 煤炭产量规模

###### (2) 煤炭产地分布

###### (3) 煤炭供给影响因素

##### 1.2.2 煤炭需求情况

###### (1) 煤炭需求现状

###### (2) 煤炭需求结构

###### (3) 煤炭需求影响因素

##### 1.2.3 煤炭库存情况

##### 1.2.4 煤炭进出口情况

###### (1) 煤炭进口分析

###### (2) 煤炭出口分析

##### 1.2.5 煤炭供需形势现状及预测

#### 1.3 中国煤炭运输情况分析

##### 1.3.1 煤炭公路运输分析

###### (1) 煤炭公路运输特点分析

###### (2) 煤炭公路运输能力分析

###### (3) 煤炭公路运输费用分析

##### 1.3.2 煤炭铁路运输分析

###### (1) 煤炭铁路运输特点分析

###### (2) 煤炭铁路运输能力分析

(3) 煤炭铁路运输费用分析

### 1.3.3 煤炭水路运输分析

(1) 煤炭水路运输特点分析

(2) 煤炭水路运输能力分析

(3) 煤炭水路运输费用分析

### 1.4 中国煤炭价格形成机制与走势分析

#### 1.4.1 煤炭价格形成机制分析

#### 1.4.2 煤炭价格变动情况分析

(1) 国际煤炭价格变动情况

(2) 国内煤炭价格变动情况

(3) 国内外煤炭价格关联性分析

#### 1.4.3 煤炭价格与电煤价格分析

#### 1.4.4 煤炭价格走势预测分析

#### 1.4.5 煤炭价格影响因素分析

### 1.5 中国煤炭行业重组整合现状及趋势

#### 1.5.1 煤炭行业重组整合现状

(1) 山西煤炭行业重组整合

(2) 内蒙煤炭行业重组整合

(3) 陕西煤炭行业重组整合

(4) 河南煤炭行业重组整合

(5) 山东煤炭行业重组整合

(6) 贵州煤炭行业重组整合

(7) 新疆煤炭行业重组整合

(8) 河北煤炭行业重组整合

#### 1.5.2 煤炭行业重组整合趋势分析

## 第2章：中国电力行业发展现状与定价机制分析

### 2.1 中国电力供需形势分析

#### 2.1.1 电力供需形势现状

(1) 电力供应情况

(2) 电力消费情况

(3) 电网输送情况

(4) 电力投资情况

### 2.1.2 电力供需形势预测

## 2.2 中国火电行业发展现状与盈利状况

### 2.2.1 火电在电力中的地位

### 2.2.2 火电行业发展规模分析

#### (1) 火电装机容量

#### (2) 火电发电量

#### (3) 火电投资情况

#### (4) 火电机组利用小时数

### 2.2.3 火电行业成本与盈利分析

#### (1) 火电行业成本结构分析

#### (2) 火电行业盈利水平分析

#### (3) 区域火电盈利水平对比

### 2.2.4 火电行业主要上市公司经营状况

#### (1) 主要火电上市公司燃煤成本分析

#### (2) 主要火电上市公司毛利率分析

#### (3) 主要火电上市公司现金流分析

#### (4) 主要火电上市公司资产负债率分析

## 2.3 中国火电行业电煤供需形势分析

### 2.3.1 火电行业耗煤情况

### 2.3.2 直供电厂耗煤情况

#### (1) 华北电网耗煤情况

#### (2) 东北电网耗煤情况

#### (3) 华东电网耗煤情况

#### (4) 华中电网耗煤情况

#### (5) 西北电网耗煤情况

#### (6) 南方电网耗煤情况

### 2.3.3 直供电厂煤炭库存

### 2.3.4 电煤供应形势现状分析

### 2.3.5 影响电煤供应的因素分析

## 2.4 中国电力定价机制分析

### 2.4.1 电力定价机制变化

### 2.4.2 电力上网电价分析

(1) 不同发电方式上网电价分析

(2) 不同地区火电上网电价分析

#### 2.4.3 火电成本与煤炭价格关联性分析

#### 2.4.4 火电企业议价能力分析

(1) 火电企业对煤炭企业议价能力分析

(2) 火电企业对电网企业议价能力分析

### 第3章：中国电煤供应协调机制研究

#### 3.1 中国现有电煤供应协调机制及存在的问题

##### 3.1.1 一年一度煤炭订货会

(1) 订货会改革历程

(2) 订货会改革存在的问题

##### 3.1.2 煤电价格联动

(1) 煤电联动历程

(2) 煤电联动政策存在的问题

##### 3.1.3 煤电一体化

(1) 煤电一体化基本情况

(2) 煤电一体化存在的问题

##### 3.1.4 长期合同

#### 3.2 影响中国电煤供应链协调机制的关键因素分析

##### 3.2.1 电煤供应合同难以履行

(1) 电煤供应链环境的不确定性

1) 煤炭价格的不确定性

2) 电力需求的不确定性

3) 运输能力的不确定性

4) 政策环境的不确定性

(2) 市场煤价格高于合同煤价格

##### 3.2.2 煤炭生产环节的不稳定性偏高影响电煤供应

##### 3.2.3 煤炭生产与消费在地理上的逆向分布增加了对运力的需求

##### 3.2.4 就地平衡的电力发展方式增加了对煤炭运输的依赖程度

##### 3.2.5 电煤供应链中煤炭、电力及运输环节存在的体制机制问题

#### 3.3 国外经验对中国电煤供应链协调机制的借鉴

##### 3.3.1 南非：政府主导和审批煤电价格联动

3.3.2 美国：主要依靠市场力量来调节煤电关系

3.3.3 英国：政府对煤电市场不直接干预

3.3.4 日本：比较完善的煤电联动政策

3.4 对中国电煤稳定供应协调机制的建议

3.4.1 依法规范电煤市场

3.4.2 建立国家层面的协调机构和机制

3.4.3 完善煤电联动机制

3.4.4 促使电煤供应链各环节合理发展

第4章：中国煤电矛盾成因与建议分析

4.1 中国煤电关系的突出问题

4.1.1 发电企业出现巨额亏损

4.1.2 煤、电价格矛盾突出

4.1.3 电煤供应不足

4.2 中国煤电矛盾成因分析

4.2.1 已经放开的"市场煤"市场机制不完善

4.2.2 电煤物流业不发达且成本费用高

4.2.3 尚未放开的"计划电"无法建立起市场价格传导机制

4.2.4 地方政府开征各种名目的收费推动了电煤价格上涨

4.3 美国解决电煤矛盾经验借鉴

4.3.1 煤电产业高度市场化

4.3.2 完善电煤交易机制

4.3.3 实施燃料调节条款应对煤价上涨

4.3.4 实施煤电一体化

4.4 化解中国煤电矛盾的政策建议

4.4.1 进行现有煤电体制改革

4.4.2 建立能源调节基金

4.4.3 开展期货交易

4.4.4 加速调整电源结构

4.4.5 在能源节约上狠下工夫

第5章：中国煤电联动与国际经验启示

5.1 煤电联动的国际经验及启示

5.1.1 主要国家或地区煤电联动分析

- (1) 日本煤电联动分析
- (2) 美国煤电联动分析
- (3) 南非煤电联动分析
- (4) 台湾煤电联动分析

#### 5.1.2 主要国家或地区煤电联动经验启示

### 5.2 中国历次煤电联动简介与经验教训

#### 5.2.1 煤电联动政策出台背景

#### 5.2.2 历次煤电联动分析

- (1) 第一次煤电联动
- (2) 第二次煤电联动
- (3) 第三次煤电联动
- (4) 第四次煤电联动

#### 5.2.3 煤电联动的缺陷

#### 5.2.4 煤电联动政策经验教训

- (1) 煤电联动政策会带来煤、电价格的轮番上涨
- (2) 煤电联动缺口较大
- (3) 煤电联动可能会带来政府监管俘虏以及煤、电企业合谋

### 5.3 中国煤电联动评价与应注意的问题

#### 5.3.1 对煤电价格联动措施的评价

- (1) 不是最优解决办法
- (2) 难以根本解决煤电价格之争

#### 5.3.2 实施煤电联动措施应注意的七大问题

- (1) 避免联动措施被误解为涨价信号
- (2) 电价调整不宜过于频繁
- (3) 煤价、电价调整时间应和煤炭价格运行规律相联系
- (4) 要有能够反映一段时期内煤炭价格变动情况的煤炭价格指数
- (5) 对煤炭价格上涨幅度的判断不能单看煤炭出矿价上涨幅度
- (6) 电价调整应以调整工业用电价格为主
- (7) 需调整和协调煤炭、电力行业等相关各方的利益关系

### 5.4 中国煤电联动优化模型

#### 5.4.1 煤炭价格与发电价格联动平衡关系模型

- (1) 火电企业成本利润分析模型



(2) 煤价与电价的联动平衡关系模型

#### 5.4.2 煤电联动下电力价格整体联动模型

(1) 煤炭价格波动到一定幅度后发电电价的调整

(2) 发电电价调整后电力公司输配电价的调整

(3) 上游电力价格调整后供电公司销售电价的调整

(4) 电力价格链整体联动调整的约束模型

### 第6章：中国煤电一体化发展现状与建议

#### 6.1 国际煤电一体化经验启示

##### 6.1.1 国际煤电一体化发展分析

##### 6.1.2 国际煤电一体化经验启示

#### 6.2 中国煤电一体化发展分析

##### 6.2.1 煤电一体化相关政策

##### 6.2.2 煤电一体化发展意义

##### 6.2.3 煤电一体化发展现状

##### 6.2.4 煤电一体化项目实施

##### 6.2.5 煤电一体化发展障碍

#### 6.3 中国煤电一体化经营模式分析

##### 6.3.1 煤办电一体化

##### 6.3.2 电并煤一体化

##### 6.3.3 煤-电-运一体化

##### 6.3.4 煤-电-油-运一体化

#### 6.4 中国煤电一体化发展动因与实施难点

##### 6.4.1 煤电一体化的动因

(1) 提高企业利润

(2) 降低运行成本

(3) 提高能源效率

##### 6.4.2 煤电一体化实施的难点

(1) 融合难度不小

(2) 风险不易掌控

(3) 资源综合利用难

#### 6.5 推进中国煤电一体化建议

##### 6.5.1 鼓励煤电一体化发展

6.5.2 建立煤电一体化组织结构

6.5.3 调整和优化电力行业结构

6.5.4 加强煤炭产业宏观调控

6.5.5 推进煤电与运输的协调发展

第7章：中国煤电产业链上下游企业合作博弈分析

7.1 影响中国煤电企业合作的关键因素

7.1.1 个体理性与集体理性的冲突

7.1.2 煤电价格之争

7.1.3 收益分配不公平

7.2 中国煤电产业链上下游企业合作博弈模型及分析

7.2.1 合作博弈与非合作博弈

7.2.2 Stakelberg模型建模

(1) 模型假设

(2) 卖方市场条件下的收益分析

(3) 买方市场条件下的收益分析

(4) 算例分析

7.2.3 合作博弈模型建模

(1) 模型假设及求解

(2) 算例分析

7.2.4 Rubinstein-Stahl讨价还价模型建模

(1) 模型假设

(2) 模型求解

(3) 算例分析

7.3 中国煤电产业链上下游企业合作关系的改善路径

7.3.1 煤电产业市场的完善

(1) 重构煤电产业链

(2) 建立开放的、适度竞争的煤电产业链环境

(3) 推动产业生命阶段的合理演进

7.3.2 煤电产业链合作机制的建立

(1) 利益调节机制

(2) 竞争定价机制

(3) 沟通信任机制

(4) 监督激励机制

(5) 产业链断裂链条的接通机制

### 7.3.3 完善煤电产业链合作关系的相关产业政策

(1) 推进电力企业改革

(2) 加强煤炭运输市场的监管

## 第8章：中国煤电产业领先企业经营分析

### 8.1 中国煤炭领先企业个案分析

#### 8.1.1 中国神华能源股份有限公司经营情况分析

(1) 企业发展简况分析

(2) 企业生产能力分析

(3) 企业产品结构分析

(4) 企业销售渠道与网络

(5) 企业营收情况分析

(6) 企业盈利能力分析

(7) 企业运营能力分析

(8) 企业偿债能力分析

(9) 企业发展能力分析

(10) 企业经营优劣势分析

(11) 企业投资兼并重组

(12) 企业发展战略分析

### 8.2 中国电力领先企业个案分析

#### 8.2.1 华能国际电力股份有限公司经营情况分析

(1) 企业发展简况分析

(2) 企业经营业务分析

(3) 企业营收能力分析

(4) 企业偿债能力分析

(5) 企业运营能力分析

(6) 企业盈利能力分析

(7) 企业发展能力分析

(8) 企业经营优劣势分析

(9) 企业煤电投资布局

(10) 企业煤电发展战略

## 8.3 中国煤电一体化企业个案分析

### 8.3.1 华能伊敏煤电有限责任公司经营情况分析

- (1) 企业发展简况分析
- (2) 企业经营业务分析
- (3) 企业营收能力分析
- (4) 企业偿债能力分析
- (5) 企业运营能力分析
- (6) 企业盈利能力分析
- (7) 企业发展能力分析
- (8) 企业经营优劣势分析
- (9) 企业煤电发展战略

#### 图表目录：

图表1：2005-2014年煤炭行业固定资产投资情况（单位：亿元）

图表2：2005-2014年煤炭行业销售收入（单位：亿元）

图表3：2005-2014年煤炭行业销售成本（单位：亿元）

图表4：2005-2014年煤炭行业成本结构（单位：%）

图表5：2005-2014年煤炭行业利润总额（单位：亿元）

图表6：2005-2014年煤炭行业销售利润率（单位：%）

图表7：2005-2014年煤炭企业亏损面（单位：%）

图表8：2005-2014年中国煤炭产量（单位：万吨）

图表9：2005-2014年中国煤炭销量（单位：万吨）

图表10：2005-2013年中国煤炭需求结构（单位：%）

图表11：2005-2014年中国煤炭进口量（单位：万吨）

图表12：2005-2014年中国煤炭进口均价（单位：美元/吨）

图表13：2005-2014年中国煤炭出口量（单位：万吨）

图表14：2005-2014年中国煤炭出口均价（单位：美元/吨）

图表15：2009-2014年大秦铁路运煤量（单位：万吨）

图表16：2007-2014年国内煤炭主要海运费（单位：元/万吨）

图表17：2005-2014年国际煤炭价格变动情况（单位：美元/吨）

图表18：2005-2014年国内煤炭价格变动情况（单位：元/吨）

图表19：2005-2014年中国电力装机容量（单位：万千瓦）

图表20：2005-2014年中国010-5 6 205768电力行业发电量（单位：亿千瓦时）

图表21：2005-2014年中国全社会用电量（单位：亿千瓦时）

图表22：2013年中国电力投资情况（单位：亿元）

图表23：2005-2014年中国火电装机容量（单位：万千瓦）

图表24：2005-2014年中国火电发电量（单位：亿千瓦时）

图表25：2005-2014年中国火电利用小时数（单位：小时）

图表26：2005-2013年中国火电行业盈利水平（单位：%）

图表27：2006-2013年中国主要火电上市公司燃煤成本比重（单位：%）

图表28：2006-2013年中国主要火电上市公司毛利率（单位：%）

图表29：2006-2013年中国主要火电上市公司经营性现金流（单位：亿元）

图表30：2006-2013年中国主要火电上市公司资产负债率（单位：%）

图表31：2005-2014年电力行业耗煤（单位：万吨）

图表32：2005-2014年华北电网耗煤（单位：万吨）

图表33：2005-2014年东北电网耗煤（单位：万吨）

图表34：2005-2014年华东电网耗煤（单位：万吨）

图表35：2005-2014年华中电网耗煤（单位：万吨）

图表36：2005-2014年西北电网耗煤（单位：万吨）

图表37：2005-2014年南方电网耗煤（单位：万吨）

图表38：1985-2013年中国电价定价机制变化

图表39：2008-2014年中国神华能源股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表40：2008-2014年中国神华能源股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表41：2008-2014年中国神华能源股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表42：2008-2014年中国神华能源股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表43：2008-2014年中国神华能源股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表44：中国神华能源股份有限公司优劣势分析

图表45：2008-2014年中国中煤能源股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表46：2008-2014年中国中煤能源股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表47：2008-2014年中国中煤能源股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表48：2008-2014年中国中煤能源股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表49：2008-2014年中国中煤能源股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表50：中国中煤能源股份有限公司优劣势分析

图表51：2008-2014年大同煤业股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表52：2008-2014年大同煤业股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表53：2008-2014年大同煤业股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表54：2008-2014年大同煤业股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表55：2008-2014年大同煤业股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表56：大同煤业股份有限公司优劣势分析

图表57：2008-2014年山西潞安环保能源开发股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表58：2008-2014年山西潞安环保能源开发股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表59：2008-2014年山西潞安环保能源开发股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表60：2008-2014年山西潞安环保能源开发股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表61：2008-2014年山西潞安环保能源开发股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表62：山西潞安环保能源开发股份有限公司优劣势分析

图表63：2008-2014年内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表64：2008-2014年内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表65：2008-2014年内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表66：2008-2014年内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表67：2008-2014年内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表68：内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司优劣势分析

图表69：2008-2014年华能国际电力股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表70：2008-2014年华能国际电力股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表71：2008-2014年华能国际电力股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表72：2008-2014年华能国际电力股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表73：2008-2014年华能国际电力股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表74：华能国际电力股份有限公司优劣势分析

图表75：2008-2014年大唐国际发电股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表76：2008-2014年大唐国际发电股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表77：2008-2014年大唐国际发电股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表78：2008-2014年大唐国际发电股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表79：2008-2014年大唐国际发电股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表80：大唐国际发电股份有限公司优劣势分析

图表81：2008-2014年华电国际电力股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表82：2008-2014年华电国际电力股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表83：2008-2014年华电国际电力股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表84：2008-2014年华电国际电力股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

图表85：2008-2014年华电国际电力股份有限公司发展能力分析（单位：%）

图表86：华电国际电力股份有限公司优劣势分析

图表87：2008-2014年国电电力发展股份有限公司营收能力分析（单位：万元）

图表88：2008-2014年国电电力发展股份有限公司偿债能力分析（单位：%）

图表89：2008-2014年国电电力发展股份有限公司运营能力分析（单位：次）

图表90：2008-2014年国电电力发展股份有限公司盈利能力分析（单位：%）

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/27124/>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

### 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

### 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

### 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景；

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴；



服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;  
良好声誉 广泛知名度、满意度, 众多新老客户。