



艾凯咨询
ICAN Consulting

2006年产能过剩行业投资风险与 投资机会分析报告—电力行业

一、调研说明

《2006年产能过剩行业投资风险与投资机会分析报告—电力行业》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/35553.html>

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

截止2005年底，全国发电企业发电量达24747亿千瓦时，比2004年增长2804亿千瓦时，增速为12.8%，比上一年回落2.4个百分点。其中水电发电量3952亿千瓦时，占全部发电量的16%，同比增长19.4%，这主要得益于来水情况较好；火电发电量20180亿千瓦时，占全部发电量的81.5%，同比增加11.5%；核电发电量523亿千瓦时，占全部发电量2.1%，同比增加3.7%。

2005年随着大批电源项目的建成投产，国内电力供需矛盾相对缓和。2005年全社会用电量达24689亿千瓦时，同比增长13.45%，增幅比上年回落了1.73个百分点，其中工业用电增长减缓明显，全年工业用电量为18056亿千瓦时，同比增长12.48%，比上年回落了4.27个百分点。

2005年电力建设速度加快，大批电源和电网项目建成投产。浙江国华宁海电厂2号机组的投运标志着我国电力装机容量突破5亿千瓦。截至04年底，全国发电装机容量达50841万千瓦，同比增长14.9%。其中，水电11652万千瓦，占总容量的22.9%，同比增长10.7%；火电38413万千瓦，占总容量75.6%，同比增长16.6%。220千伏及以上输电线路回路长度达25.19万公里，同比增长9.6%，220千伏及以上变电设备容量达86680万千伏安，同比增长15.9%。

本研究报告依据国家统计局、国家经贸委、国家海关总署、电监会、国家电网公司、国民经济景气监测中心、全国及海外1100多种国内外相关报纸杂志的基础信息以及各省市相关统计单位等公布和提供的大量资料，对我国电力市场的供给与需求状况、竞争格局、发展情况等进行了分析，并对国际电力等方面进行了深入探讨。能帮助电力企业以及相关企业和单位、计划投资于电力的企业和个人等准确地了解目前中国电力市场发展动态，把握电力行业发展趋势。

《产能过剩行业投资风险与投资机会分析（分行业）报告》系列，共分十个行业：钢铁、电解铝、汽车、铁合金、焦炭、铜冶炼、水泥、电力、煤炭和纺织行业，每个行业均推出独立的、体系健全的研究成果报告。报告优惠订价：2,300.00元/行业。13800元/套（十个行业）

第一部分 电力行业现状分析 12

第一章 电力行业概述 12

一、电力行业定义及特点 12

1、电力产业定义 12

2、电力产业特点 12

二、产业政策环境介绍 16

1、管理部门变迁分析 16

2、电力产业政策变迁分析 16

第二章 行业发展简述 17

一、电力行业发展历史回顾 17

1、装机容量、发电量大幅度增长 17

2、电源结构得到改善、电网规模不断扩大 18

3、技术、管理水平长足进步 经济指标显著提高 18

4、电力行业的发展与国民经济息息相关 19

二、电力行业政策向好引导电力行业高速发展 20

1、避免电力发展大起大落 20

2、加快电价改革方案实施步伐 21

3、推进需求侧管理长效机制建立 21

4、煤电运平衡的长效机制 22

5、充分发挥电力行业协会的作用 22

第三章 行业在国民经济中的地位和作用 22

一、电力行业的基础性地位 22

二、电力行业在国民经济中的影响 23

1、对我国能源消费构成具有重要的影响 23

2、对关联行业影响 24

3、对国民生产总值（GDP）的增长具有重要贡献 25

4、电力行业对相关行业的发展具有较强的影响 26

5、电力是维持生产和消费正常运行的润滑剂 26

第四章 2005年电力供需状况 26

一、电力消费持续快速增长	26
1、全社会电量消费快速增长	26
2、工业用电量增长明显减缓	26
3、居民生活用电量高速增长	27
4、各区域用电量增长不均衡	27
二、电力供应能力快速增长	27
1、电力供需形势前紧后松	29
2、工业用电需求增势减弱	30
3、发电设备平均利用率下降	31
三、电网建设滞后电源建设	32

第五章 电力行业绩效与结构分析 33

一、行业生产与经营状况	33
1、经济效益下滑	33
2、盈利变化趋势	34
3、能源利用率提高	35
二、电力行业集中度变化	35
三、电力行业竞争格局	36
1、电力产业参与者情况	36
2、中战略集团格局	37
3、发电企业与电网企业的关联性	38

第二部分 电力产业投资价值与机会分析 39

第一章 宏观经济环境评价 39

一、宏观经济周期判断	39
1、经济周期特性	39
2、宏观经济周期判断指标的选择	40
3、经济周期运行判断及预测	41
二、宏观经济环境与电力产业	44
1、电力发展与国民经济的关系	44
2、电力产业对GDP的需求弹性	44
3、电力产业受GDP走势影响结果的预测	46

第二章 电力产业成长性分析 47

一、电力产业生命周期判断 47

- 1、生命周期理论及判断依据 47
- 2、电力产业发展与需求增长速度 50
- 3、电力产业进步与我国工业化发展 50
- 4、电力产业发展与社会发展 51

第三章 电力供给情况分析 & 预测 53

一、电力供给影响因素分析 53

- 1、宏观经济 53
- 2、电力新投产机组规模预测 53
- 3、电力供给市场结构变化预测 54
- 4、电网建设预测 56

二、电力需求市场分析及预测 56

- 1、电力需求影响因素分析 56
 - 2、电力人均消费状况 57
- ### 三、电力行业技术水平变化 58

第四章 发电企业成本构成分析 59

- 一、发电利用小时变化 59
- 二、煤价的影响 60
- 三、电价影响 61

第五章 电力行业长期供需预测 64

一、2006 年电力供需形势预测 64

- 1、发电量保持快速增长 64
- 2、电力供应能力将进一步增强 65
- 3、各地区电力供需形势预测 66
- 4、电价走势预测 67

二、电力需求长期预测 68

三、人均用电水平 70

第六章 电力企业投融资分析 70

一、电力行业投资来源 70

1、国内资本市场融资 71

2、民资的注入 72

3、外资的进入与退出 73

4、海外上市 74

5、创新融资产品 75

二、子行业投融资结构 76

1、火电投融资结构 76

2、水电投融资结构 77

3、核电投融资结构 78

4、电网投融资结构 78

三、电力行业融资优、劣势分析 78

1、我国投融资的优势 78

2、我国电力投融资体制存在的问题 79

第七章 电力企业投资价值分析 80

一、典型发电企业主要指标 80

二、电力企业成本构成 81

1、发电利用小时分析 81

2、电价变化分析 83

三、电力企业投资回报率 84

第八章 电力投资机会 85

第三部分 电力行业投资风险分析 86

第一章 体制改革影响分析 86

一、电网垄断影响 86

二、电力市场准入影响 86

三、厂网分离影响 87

四、电价改革 88

第二章 能源供应风险 89

一、煤电联动背景和影响 90

二、电煤价格对火电企业利润影响 91

三、电煤其他因素对电力行业的影响 91

1、电煤质量下降 91

2、税费重复征收 92

3、运输结构性矛盾 92

四、电力结构风险 93

第三章 投融资制度风险 94

第四章 电力行业财务风险 95

一、主要企业分析 95

1、国家电网公司 95

2、中国华能集团公司 95

3、中国南方电网公司 96

4、中国华电集团公司 96

三、行业整体财务风险 97

1、行业盈利能力分析 97

2、行业营运能力分析 98

3、行业偿债能力分析 99

第四部分 行业进入/退出定性趋势预测 102

第一章 行业平均利润率分析 103

一、电力生产行业 103

二、电力供应行业 103

第二章 行业规模分析 104

一、本行业与整个工业之间的规模总量比较 104

1. 电力生产行业 104

2. 电力供应行业 104

二、本行业不同规模企业与整个行业之间的规模总量比较 104

- 1. 电力生产行业 104
- 2. 电力供应行业 105

第三章 行业集中度分析 105

- 一、电力生产行业 105
- 二、电力生产行业 105

第四章 行业效率分析 105

- 一、电力生产行业 105
- 二、电力供应行业 106

第五章 盈利能力分析 106

- 一、电力生产行业 106
- 二、电力供应行业 106

第六章 营运能力分析 106

- 一、电力生产行业 106
- 二、电力供应行业 107

第七章 偿债能力分析 107

- 一、电力生产行业 107
- 二、电力供应行业 107

第八章 发展能力分析 107

- 一、电力生产行业 107
- 二、电力供应行业 108

第九章 成本结构分析 108

- 一、成本费用结构比例 108
 - 1. 电力生产行业 108
 - 2. 电力供应行业 109
- 二、去年同期成本费用结构比例 109

- 1. 电力生产行业 109
- 2. 电力供应行业 110
- 三、成本费用变动情况 110
 - 1. 电力生产行业 110
 - 2. 电力供应行业 110
- 四、本期成本——销售收入——利润比例关系分析 110
 - 1. 成本——销售收入——利润比较 111
 - 2. 成本——销售收入——利润比例关系 111

第五部分 行业的授信策略(风险控制)分析 113

第一章 行业授信策略建议 113

- 1、谨防电力生产潜在的信贷风险 113
- 2、谨防电力供应带来信贷风险 113
- 3、谨防电力行业特点引来信贷风险 114
- 4、防范电力信贷风险的建议 116
 - 1、加强宏观经济和政策研究 密切关注政策动向 116
 - 2、借助银团贷款 实行信贷风险分散化策略 116
 - 3、顺应投资体制改革要求 优化电力行业信贷结构 116

第二章 企业投资发展建议 116

- 一、遵守法规和市场准入标准 符合国家长期规划 117
- 二、确保质量 提供效益 117
- 三、建立完善的现代企业制度 投资风险约束制度 117
 - 1、明确股东权限 117
 - 2、加强投资前期管理 117
 - 3、聘请有关专家和咨询机构 117
 - 4、做好预测和规划 118
 - 5、编制可行性报告 118
- 四、严格遵守合同以及相关责任制度 118
- 五、开源节流 杜绝浪费 118

第三章 周期选择建议 118

第四章 选择策略建议 119

一、区域的选择 119

二、品种的选择 119

1、输变电领域是重点 119

2、清洁能源发电行业将成为未来电力投资的趋势 120

第五章 贷款建议 121

表格目录

表格 1 我国内地省及地区所属电网分布 13

表格 2 电源分类及发展分析表 14

表格 3 中国电力产业政府管理部门变迁 16

表格 4 不同时期中国电力产业政策对比表 17

表格 5 1998 - 2004年全国发电量、用电量情况表 25

表格 6 2000-2005年装机容量表（单位：万千瓦） 28

表格 7 2000-2005年装机容量增长情况 28

表格 8 发电设备运营分析表 32

表格 9 我国电力产业效益分析表 33

表格 10 绝对法集中度分析表 36

表格 11 美国经济周期运行表 39

表格 12 宏观经济周期判断指标选择 40

表格 13 电力产业弹性系数表 45

表格 14 生命周期特点 49

表格 15 研究方法对比表 49

表格 16 电力产业生命周期判断的理论依据 49

表格 17 人均GDP800—3000美元的发展进程 51

表格 18 各国人均各类能源消费量对比表 52

表格 19 不同周期电力结构统计表 55

表格 20 1990年以来我国电力产业技术水平变化分析表 58

表格 21 竞价上网的电力企业统计表 62

表格 22 重点电力公司装机地区分布表 83

表格 23 电力行业与国内主要工业的回报率表	84
表格 24 煤炭价格上涨对火电企业利润影响分析表	91
表格 25 电力生产产业盈利能力数据统计表	97
表格 26 电力生产产业营运能力数据统计表	98
表格 27 电力生产产业偿债能力数据统计表	99
表格 28 电力行业市场结构分析表表	100
表格 29 电力供需预测分析表	102
表格 30 电力生产行业收益表	103
表格 31 电力供应行业收益表	103
表格 32 电力生产行业平均利润率分析表	103
表格 33 电力供应行业平均利润率分析表	103
表格 34 电力生产行业与整个工业之间的规模总量对比分析表	104
表格 35 电力供应行业与整个工业之间的规模总量对比分析表	104
表格 36 电力生产行业不同规模企业与整个行业之间的规模总量对比分析表	104
表格 37 电力供应行业不同规模企业与整个行业之间的规模总量比较分析表	105
表格 38 电力生产行业集中度分析表	105
表格 39 电力生产行业集中度分析表	105
表格 40 电力生产行业效率分析表	105
表格 41 电力生产行业效率分析表	106
表格 42 电力生产行业盈利能力分析表	106
表格 43 电力供应行业盈利能力分析表	106
表格 44 电力生产行业营运能力分析表	106
表格 45 电力供应行业盈利能力分析表	107
表格 46 电力生产行业偿债能力分析表	107
表格 47 电力供应行业偿债能力分析表	107
表格 48 电力生产行业发展能力分析表	107
表格 49 电力供应行业发展能力分析表	108
表格 50 电力生产行业成本费用变动分析表	110
表格 51 电力供应行业成本费用变动分析表	110
表格 52 电力生产行业成本——销售收入——利润分析表	111
表格 53 电力供应行业成本——销售收入——利润分析表	111
表格 54 电力生产行业与全行业企业成本——销售收入——利润对比分析表	111

表格 55 电力生产行业与全行业企业成本——销售收入——利润对比分析表	112
表格 56 电力供应引起的风险比较表	114
表格 57 电力行业特点引起的风险比较表	115
表格 58 贷款风险分析表	121

图表目录

图表 1 产业关系链条	12
图表 2 我国电网分布图	13
图表 3 我国电力供给市场结构变迁图	14
图表 4 电力区域性供给分布图	15
图表 5 决定发电利用小时的关键变量分析图	15
图表 6 煤炭消耗比例图	24
图表 7 电力行业GDP拉动效应图	25
图表 8 发电量统计图	28
图表 9 月度电力供需走势图	30
图表 10 电量需求结构分析图	31
图表 11 2001——2005年12月份发电企业销售利润率比较	34
图表 12 电力行业所有制格局分析图	37
图表 13 1978年以来中国GDP增长速度走势分析图	42
图表 14 GDP与工业产品销售率变化曲线图	42
图表 15 电力增长率与GDP变化周期图	44
图表 16 电力产业发展速度与GDP增长速度周期变化图	45
图表 17 产业生命周期示意图	48
图表 18 电力需求增长分析图	50
图表 19 电力工业的生命周期表述图	50
图表 20 电力发展与工业化关系图	51
图表 21 我国人均GDP与人均发电量增长速度对比分析图	52
图表 22 装机量与GDP增长变化图	53
图表 23 2005年底各地区电力缺口情况	54
图表 24 新投产装机容量预测	54
图表 25 电源结构预测图	55
图表 26 发达国家电力结构图	58

图表 27 2004-2006煤炭价格走势图 61

图表 28 主要火电上市公司的毛利率走势图 62

图表 29 近几年上网电价走势图 64

图表 30 各产业用电结构图 68

图表 31 各产业占GDP的比重分析图 69

图表 32 火电投资结构图 77

图表 33 水力发电投资结构图 78

图表 34 决定发电利用小时的关键变量 81

图表 35 行业盈利能力同比对比图 98

图表 36 行业营运能力同比对比图 99

图表 37 行业偿债能力同比对比图 99

图表 38 电力生产行业成本费用结构比例图 108

图表 39 电力生产行业成本费用结构比例图 109

图表 40 去年同期电力生产行业成本费用结构比例图 109图表 41 去年同期电力供应行业成本费用结构比例图 110

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/35553.html>

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）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提供投资咨询报告、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。