



艾凯咨询
ICAN Consulting

2008年水电行业风险行业研究及 市场发展趋势分析报告

一、调研说明

《2008年水电行业风险行业研究及市场发展趋势分析报告》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/68562.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

2008年水电行业风险行业研究及市场发展趋势分析报告

目 录

第一部分 07年行业运行环境分析 1

第一章 07年水电行业运行环境政策及对水电的影响 2

第一节 07年宏观经济概况及未来发展预测 2

第二节 电源布局与结构调整政策 3

一、“上大压小”力度加强 3

二、《国家可再生能源中长期发展规划》，水电开发政策力度加大 3

三、中国“十一五”重大技术倾斜水电 4

第三节 行业监管和准入政策 5

一、《电网企业全额收购可再生能源电量监管办法》出台，电网企业优先收购水电 5

二、《节能发电调度办法》获批，水电优先调度 5

三、监管工作由许可证颁发转入了颁证和监督并举的新阶段 6

四、《发电权交易监管暂行办法》发布，发电权买卖全面放开 6

第四节 环境保护和信贷财税政策 8

一、《中国应对气候变化国家方案》，利好水电 8

二、延长贷款期限，扩大水电融资渠道 8

三、税收优惠政策 8

第二章 07年电力需求态势 10

第一节 总需求及其平衡 10

一、2007年电力供需总体平衡，电力消费逐步回落 10

二、电力需求短周期分析和预测 12

三、电力需求中长周期分析和预测 13

第二节 区域需求及其平衡 14

一、2007年东部地区和中部能源产区的电力需求高企 14

二、2008年各区域电力供需情况判断 16

第三节 行业需求 19

第三章 07年电力供给态势 21

第一节 07年装机增速显著下调 21

第二节 区域供给结构 23

一、沿海发达地区和中西部能源大省发电量高企 23

二、2008年各地区发电量及其增速预测 25

第三节 电源结构 26

第四节 规模结构 27

第二部分 07年水电行业运行情况 28

第一章 水电上游行业与上游因素研究及预测 29

第一节 来水量季节分布不均衡，具有周期性和规律性 29

第二节 水电基建施工行业 30

一、国有寡头垄断水电设计和基建，行业抗风险能力差 30

二、重点企业 30

第三节 水电设备行业 34

一、以哈电、东电为核心的水电设备制造业格局 34

二、我国水电机电已达世界一流水平 34

三、重点企业 34

四、行业发展趋势 35

第二章 水电供给态势及08年预测 36

第一节 我国水电开发现状概述 36

一、水电资源丰富 36

二、水能利用率低下 36

三、水能效率低下原因 37

第二节 水电规模结构 39

一、大型、小型水电装机比例高，中型水电比重小 39

二、拟在建水电站规模统计 40

三、规模结构发展预测 41

第三节 水电投资情况分析 42

一、水电运行成本优势远胜火电 42

二、水电工程造价地区差异显著 42

三、在建水电站投资额分析 43

第四节 07年水电供给情况 44

一、水电装机情况 44

二、水电发电情况 45

三、水电供给预测 46

第五节 区域供给结构 48

一、水电区域分布不均，西南成为水电开发主战场 48

二、西南地区水电运行情况 48

三、中南地区水电运行情况 55

四、西北地区水电运行情况 60

第三章 水电电价态势及预测 66

第一节 各区域电力市场分析比较 66

第二节 水电参与竞价的困难及解决办法 68

第三节 区域电力市场中水电应关注的问题 69

第四节 国外水电参与电力市场的经验 70

第五节 水电价格发展趋势 71

一、煤炭行业制度变迁令煤电关系逆转 71

二、煤电联动近期难以实施，电网与电厂争利可能进一步体现 71

三、竞价上网、两电同价是必然 71

四、08年电价判断 72

第三部分 行业竞争格局及发展趋势 73

第一章 电力企业水电资产概述及08年发展预测 74

第一节 国电系五大发电集团 74

一、五大集团发电和水电资产概况 74

二、中国电力投资集团公司 75

三、中国国电集团 75

四、中国华电集团 76

五、中国华能集团 76

六、中国大唐集团 77

第二节 非国电系发电集团 78

一、中国长江三峡工程开发总公司 78

二、国投电力 80

第三节 地方性发电公司 81

一、获利能力排名 81

二、经营能力排名 82

三、偿债能力排名 82

四、发展能力排名 83

五、总排名 83

第二章 水电行业竞争格局及发展趋势研究 84

第一节 以国有垄断为主的竞争格局 84

一、电力行业：完全垄断转为寡头垄断，大型发电集团更具竞争优势 84

二、水电行业：国有垄断为主，集中度有可能加速提升 85

三、组织形式以流域开发公司为主 85

四、制度壁垒逐步降低，民资和外资话语权将有限度的加强 85

第二节 国电巨头看好水电前景，资源抢占掀起“圈河”高潮 87

一、五大发电集团加快“圈河”步伐 87

二、四大电力辅业集团展开水电合作 87

第三节 西藏将成为下一轮水电企业角逐重点 89

一、全区水电资源丰富，利用率低下，发展潜力巨大 89

二、西藏水电绝大部分分布在藏南地区 89

三、水电开发以大型电站为主，技术开发和电力运输环境比较成熟 89

四、国家政策扶持，前期工作已经开始介入 90

第四节 长期发展趋势展望：水电发展将步入“后水电时代” 91

第三章 财务分析及利润分配研究 92

第一节 水电企业财务指标分析 92

一、不同地区财务指标对比研究 92

二、不同所有制企业财务指标对比研究 97

三、不同规模企业财务指标对比研究 99

第二节 水电产业链利润分配研究 102

第四章 热点专题：水电资产证券化 104

第一节 国内电力行业资产证券化简述 104

第二节 企业资产证券化的两大作用 106

一、优化了融资结构 106

二、降低了项目融资成本 106

第三节 水电开发迎来多元化融资的新阶段 108

第四部分 结论与建议 109

第一章 风险与机会总结 110

第一节 行业总体风险和机会总结 110

一、宏观经济发展周期风险分析 110

二、行业政策环境变化风险分析 112

三、行业经营风险分析 113

四、行业财务风险分析 121

第二节 水电行业产业风险综合评估 131

第二章 地区风险与机会总结 132

第一节 各区域指标分类排名情况分析 132

一、盈利能力 132

二、偿债能力 133

三、发展能力 134

四、营运能力 135

第二节 区域总排名情况 136

第三章 对策与建议 137

第一节 投资机会及建议 137

第二节 经营机会及建议 139

一、影响水电行业经营的外部因素 139

二、影响水电行业经营的内部因素 139

三、水电企业经营风险建议 140

附表

表1.1 三种假设情景下的GDP增速对比	2
表1.2 2007年全国6000千瓦及以上电厂发电设备利用小时	11
表1.3 2006-2007年全国分省用电增速变动情况	14
表1.4 2007年全国分省用电影响力加权排名和预测	15
表1.5 2007年全社会主要耗电行业用电加权指数变化趋势	19
表1.6 发电装机历史走势和中期预测	22
表1.7 2007年各省发电量及增长速度	23
表1.8 各地区2006-2007年度发电增速排名变动	24
表1.9 2002年-2010年各种电源类型装机的统计和预测	26
表1.10 2002年-2007年水电和火电发电量情况	26
表1.11 2008-2015年投产的主要大型水电站	27
表2.1 葛洲坝集团参与承建的主要水电工程一览	32
表2.2 中国水电工程顾问集团承担在建大型水电站（250MW以上）一览	33
表2.3 中国水利资源蕴藏量	36
表2.4 2002-2006不同容量等级电力装机变化趋势	40
表2.5 2007年在建的1000MW以上的大型水电站	40
表2.6 2002-2010年期间中国水电容量结构统计和预测	41
表2.7 不同地区水电工程项目单位造价	43
表2.8 2007年全国全口径分地区发电量	46
表2.9 我国水电装机及发电量预测	47
表2.10 2004-2007四川水电行业财务运行情况分析	50
表2.11 2004-2007年全国水电行业财务运行情况	50
表2.12 2004-2007西藏水电行业财务运行情况分析	51
表2.13 2004-2007云南水电行业财务运行情况分析	53
表2.14 2004-2007贵州水电行业财务运行情况分析	54
表2.15 2004-2007湖北水电行业财务运行情况分析	55
表2.16 2004-2007湖南水电行业财务运行情况分析	57
表2.17 2004-2007广东水电行业财务运行情况分析	58
表2.18 2004-2007广西水电行业财务运行情况分析	59
表2.19 2004-2007甘肃水电行业财务运行情况分析	61
表2.20 2004-2007青海水电行业财务运行情况分析	62
表2.21 2004-2007陕西水电行业财务运行情况分析	64

表2.22 2004-2007宁夏水电行业财务运行情况分析	65
表3.1 地方性上市水电公司一览	81
表3.2 获利能力排名	81
表3.3 经营能力排名	82
表3.4 偿债能力排名	82
表3.5 发展能力排名	83
表3.6 上市公司表现总排名	83
表3.7 水电分地区资产结构分析表	92
表3.8 企业数量结构	93
表3.9 2007年不同地区销售收入	94
表3.10 2007年不同地区企业亏损情况	95
表3.11 水电分地区盈利能力分析	96
表3.12 2007年水电行业不同所有制企业资产情况	98
表3.13 不同所有制人员从业情况	98
表3.14 2007年不同所有制企业亏损情况	99
表3.15 2007年不同所有制企业盈利情况	99
表3.16 2007年不同规模资产结构	100
表3.17 2007年不同规模企业人员结构	100
表3.18 2007年不同规模企业亏损状况	101
表3.19 2007年不同规模企业盈利状况	101
表3.20 2007年电力设备各子行业博弈能力对比	102
表4.1 不同行业对经济周期的敏感性差异列表	110
表4.2 2003-2007年水电行业销售收入与gdp的相关性	110
表4.3 1978年至今我国国民经济发展的三个阶段	111
表4.4 水电行业受宏观经济周期的影响的风险定位	112
表4.5 2007年主要政策环境变化及其对水电行业的影响	112
表4.6 各行业系统风险评定表	113
表4.7 水电产业扩张性分析表	115
表4.8 水电产业波动性分析表	116
表4.9 水电行业供给风险综合分析表	117
表4.10 03-07年水电行业资本变化	118
表4.11 2004-2007平均劳动生产率指标对比	119

表4.12	2004-2007水电行业主要盈利能力指标比较	122
表4.13	2007年1-11月八大行业盈利能力指标比较	122
表4.14	2007年八大行业的盈利能力指标风险得分	123
表4.15	2004-2007水电行业主要偿债能力指标比较	124
表4.16	2007年八大行业偿债能力指标	124
表4.17	2007年八大行业偿债能力指标风险得分	125
表4.18	2004-2007水电行业主要发展能力指标比较	126
表4.19	2007年八大行业发展能力指标	126
表4.20	2007年八大行业发展能力指标风险得分	128
表4.21	2004-2007水电行业主要营运能力指标比较	128
表4.22	2007年八大行业营运能力指标	128
表4.23	2007年八大行业营运能力风险得分	130
表4.24	水电行业2008年投资和经营风险	131
表4.25	主要水电省份盈利能力指标比较	132
表4.26	2007年主要水电省份盈利能力指标排名	132
表4.27	2007年主要水电省份偿债指标比较	133
表4.28	2007年主要水电省份偿债能力指标排名	133
表4.29	2007年主要水电省份发展能力指标比较	134
表4.30	2007年主要水电省份发展能力指标排名	134
表4.31	2007年主要水电省份营运能力指标及排名	135
表4.32	2007年主要水电省份财务指标综合排名	136
表4.33	水电行业2008年投资分析及市场发展趋势研究报告	137
表4.34	水电企业的EFE矩阵	139
表4.35	水电企业IFE矩阵	140

附 图

图1.1	2007年各产业用电量及增速	11
图1.2	2007年前四大耗电行业用电指数变化趋势	19
图1.3	电力历年装机容量及其增速	21
图2.1	2002-2007年全国主要大型水电站各月入库水量	29
图2.2	1995-2007年中国水利水电建设集团总产值	31
图2.3	2007年各大洲水电开发度比较	37

图2.4 2007年中国与主要发达国家水电开发度比较 37

图2.5 2002-2007年我国不同规模水电装机比例 39

图2.6 2007年在建的100万千瓦以上大型水电站投资分布 43

图2.7 1990-2007我国水电装机容量增长趋势 44

图2.8 我国历年水电发电量增长情况 45

图2.9 我国水能资源地区分布不均 48

图2.10 2004-2007四川资产、收入、利润占全国比重 49

图2.11 2004-2007西藏资产、收入、利润占全国比重 51

图2.12 2004-2007云南资产、收入、利润地位变化 52

图2.13 2004-2007贵州资产、收入、利润所占比重 54

图2.14 2004-2007湖北资产、收入、利润地位变化 55

图2.15 2004-2007湖南水电资产、收入、利润所占比重 56

图2.16 2004-2007广东省水电资产、收入及利润所占比重 57

图2.17 2004-2007广西省水电行业资产、收入及利润所占比重 59

图2.18 2004-2007甘肃省水电行业资产、收入及利润所占比重 60

图2.19 2004-2007青海省水电行业资产、收入及利润所占比重 62

图2.20 2004-2007陕西省水电行业资产、收入及利润所占比重 63

图2.21 2004-2007宁夏省水电行业资产、收入及利润比重变化趋势 65

图3.1 2007年五大集团水电装机容量及所占集团装机比例 75

图3.2 2007年水电行业企业所有制结构 97

图3.3 2007年水电行业企业规模结构 100

图4.1 水电行业销售收入与GDP相关性 111

图4.2 2002-2008水电行业扩张系数变化趋势 115

图4.3 2002-2007年我国主要大型水电站各月入库水量 118

图4.4 2004-2007年水电行业资产负债率变化 119

图4.5 2007年八大行业盈利能力比较 123

图4.6 2007年八大行业负债率和亏损面比较 124

图4.7 2007年八大行业利息保障倍数比较 125

图4.8 2007年八大行业资产增长率和销售收入增长率对比 127

图4.9 2007年八大行业利润总额增长率比较 127

图4.10 2007年八大行业应收账款周转率比较 129

图4.11 2007年八大行业流动资产周转率比较 129

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/68562.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提供专业投资咨询报告、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。