



艾凯咨询
ICAN Consulting

2007—2008年中国电力行业 投资价值决策咨询及行业竞争力 调查研究行业研究及市场发展趋

一、调研说明

《2007—2008年中国电力行业投资价值决策咨询及行业竞争力调查研究行业研究及市场发展趋势》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/68636.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

2007—2008年中国电力行业投资价值决策咨询及行业竞争力调查研究行业研究及市场发展趋势分析报告

行业市场分析及发展趋势研究报告目录

第一章 电力工业运行状况综述9

第一节能源环境决定了清洁高效燃煤发电是中国电力工业发展的主导方向10

第二节2006—2007年中国电力工业运行的主要特点11

一、电力供需紧张逐步趋缓，机组利用率下降，电网瓶颈凸现12

二、煤价企稳、电价提升，行业效益稳步回升13

三、产业结构调整逐步推进，可再生能源发电机会与风险并存14

四、行业竞争方式转变，央企整合将带动行业集中度提升15

五、电力改革面临系列问题，未来发展不确定因素较多16

六、跨区送电对电源布局和区域电力市场竞争的影响17

第二章 中国电力供需形势分析18

第一节电力消费增长分析19

一、近十年来中国电力消费复合年均增速10.1

二、2006—2007年电力消费增速逐月回升，增速远高于年初预期，增长主要源自第二产业20

三、用电增长结构体现出明显的重化工业阶段特征21

第二节装机容量增长分析22

一、发电装机从2003年开始爆发式增长，火电装机比重随之提升22

二、2006—2007年投产装机容量10117万千瓦左右，火电占89.4%左右22

三、2006—2007年新增发电能力中大容量、高性能、同步配备环保设施的项目明显增多23

第三节供需形势分析24

一、中国电力工业发展的周期性特征25

二、中国电力供需形势变化的周期性分析26

1、电量平衡分析26

2、1996—2007年间电力供需处于一个以平衡为中心、在富裕与紧张之间波动的发展阶段26

3、装机容量增长趋势受利用小时数影响，2002年以后尤为明显26

4、负荷平衡状况26

三、2006—2007年中国电力供需处于由相对紧张向供需平衡转化的阶段27

第四节电力供需发展趋势预测28

一、电力需求增长预测29

1、中国宏观经济增长特征与未来增长趋势判断29

- 1)、2006—2007年中国宏观经济运行特征：经济快速增长，但问题较多，可持续性值得忧虑29
- 2)、“十一五”宏观经济增长的特征：消费增长，投资回落29

2、中国电力需求预测29

- 1)、二次产业用电增速将明显回落29
- 2)、三次产业用电增速随消费提升29
- 3)、一次产业及居民生活用电内生式增长29
- 4)、“十一五”期间全社会用电量复合年均增速10%，2010年用电量达398007亿千瓦时29

二、发电能力增长与发电设备利用小时数预测30

- 1、“十一五”期间发电能力增长35000万千瓦，2010年达85000—86000万千瓦30
- 2、发电设备利用小时数变化趋势预测：2008—2010年处于4800—4860小时范围内30

三、“十一五”期间中国电力供需形势的判断31

- 1、“十一五”电力供需趋于相对富裕，2008—2010年基本相当于2002年的状态31
- 2、高峰阶段负荷平衡缺口仍可能存在，主要原因将来自于电网供电能力不足 31
- 3、电力改革使投资效率提升，有利于提高行业发展的稳定性31
- 4、区域差异明显，近期内广东、辽宁等地区相对紧张31

第五节电力供需风险来自宏观经济32

第三章 中国电力行业政策环境33

第一节2006—2007年中国电力行业政策综述34

第二节政策细则及影响35

一、《“十一五”规划纲要》36

- 1、细则36
- 2、影响：揭示能源电力发展主题，通过“结构性调整”实现“节能、环保、可持续发展”36

二、结构调整相关政策37

- 1、政策细则37
- 2、影响：指明电力行业产业结构调整具体举措37
 - 1)、规范电站无序建设37
 - 2)、电源结构调整37
 - 3)、电网建设37
 - 4)、电力设备行业发展37
 - 5)、通过改变调度方式实现结构性调整及节能目标37

三、电价政策38

1、煤电二次联动38

1)、政策细则38

2)、影响：带动电力行业效益水平回升38

2、差别电价38

1)、政策细则38

2)、影响：促进下游产业结构调整，对电力行业影响中性38

四、节能相关政策39

1、政策细则39

1)、《关于加强节能工作的决定》39

2)、《“十一五”十大重点节能工程实施意见》39

2、影响分析：节能政策有助于电力行业的长期健康发展39

五、环保相关政策40

1、政策细则40

2、影响：短期内加大环保压力，长期有利于行业发展40

第三节政策信贷风险分析41

第四章 中国电力行业投资与经营绩效情况分析42

第一节中国电力行业投资状况分析43

一、2006—2007年中国电力行业固定资产投资增长明显趋缓，增速连续多年低于煤炭行业44

二、当前中国电力投资的主要特征45

1、国有企业仍是电力投资的主体45

2、地方主导投资项目占有相当比重，违规项目行政调控风险加大45

3、电力投资资金来源情况：电站项目贷款比重在各行业中最高45

三、中国电力投资造价情况分析46

1、单位造价逐年下降，非主要费用份额明显减少46

2、大容量机组造价下降明显，成本竞争力有所加强46

第二节中国电力行业经营绩效状况分析47

一、2006—2007年中国电力生产行业经济运行情况分析48

3、主要经济指标保持平稳增长48

4、经营绩效水平明显回升48

二、主要影响因素及变化分析49

1、2006年煤炭价格启稳，2007年中长期供需形势趋缓，煤价提升来源于政策性成本推动49

- 1)、短期煤炭价格走势及原因49
 - 2)、中长期煤炭供需走势对价格的影响49
 - 3)、煤炭生产政策成本的提升49
 - 4)、进口动力煤的影响49
 - 5)、电煤市场化改革进程的影响49
 - 6)、流通体制变革的影响49
 - 7)、产业链延伸有利于保障燃料供应，降低原料风险49
 - 8)、2008年动力煤价格预测49
 - 2、电价调整拉动效益水平回升49
 - 1)、煤电二次联动的提振作用49
 - 2)、资源价格调整大背景下，煤电三次联动可能实施49
 - 3)、竞价上网的影响49
 - 3、利用小时数逐步下降49
 - 4、煤耗与厂用电49
 - 三、各影响因素的敏感性分析50
 - 1、典型电厂财务分析50
 - 2、典型电厂成本费用构成结构：燃煤成本份额最高，财务费用、折旧其次50
 - 3、典型电厂各影响因素敏感性分析50
 - 4、2008年电力行业效益水平预测：单个电厂收入、利润小幅下降，销售利润率基本维持50
- 第三节投资与效益信贷风险分析51
- 第五章 电力改革分析52
- 第一节电力改革发展历程53
- 一、中国电力体制的四个发展阶段54
 - 二、电力改革进程中的重大事件55
 - 三、《“十一五”电力改革指导意见》出台56
- 第二节2006—2007年电力改革领域重要事件分析57
- 一、竞价上网58
 - 1、各区域电力市场进程及运营规则对比58
 - 2、竞价结果分析58
 - 3、竞价暴露的问题58
 - 二、电网发电资产拆分59
 - 1、事件背景59

2、对于电力行业发展的影响59

1)、 “ 920 ” 资产拆分59

2)、 “ 647 ” 资产拆分59

3、对于发电类上市公司的影响59

1)、 本身被发电集团和电网企业共同持股的上市公司59

2)、 所属电厂与电网企业交叉持股的上市公司59

三、大用户直供试点改革60

1、 吉林炭素有限责任公司直供情况60

2、 台山市大用户直购电试点情况60

3、 宜昌直供电被叫停60

四、国家电网公司 “ 三级电力市场 ” 启动61

1、 华东电网以市场化方式组织电能外送南方电网61

2、 华北电网再向东北输送电量1亿千瓦时61

3、 三级电力市场的优势61

第三节电力改革相关信贷风险分析62

第六章 中国电力行业竞争态势分析63

第一节竞争格局64

一、发电市场的构成65

二、当前竞争格局分析66

第二节竞争方式67

一、规模扩张68

二、资本运作69

1、并购重组69

2、资产注入上市公司与整体上市69

1)、 资产注入的大背景69

2)、 电力行业资产注入的整体形势69

3)、 近期具体案例分析69

4)、 理性看待电力行业资产注入69

3、资产证券化69

三、产业链延伸70

1、煤电联营与煤电运一体化，降低原材料价格波动风险，打造综合型能源企业70

2、铝电联营70

第三节竞争态势相关信贷风险分析71

第七章 区域电力市场发展状况分析72

第一节电力行业区域特征与跨区送电73

一、电力行业区域划分与跨区送电的发展74

二、主要区域电网电力平衡情况75

三、跨区送电对电源布局和地区电力市场竞争格局带来显著影响76

第二节电力供需的区域性特征77

一、内蒙古、宁夏、青海等省电力需求高速增长78

二、宁夏、贵州、云南等省火电利用小时居高位79

三、内蒙古、北京、华东各省火电利用小时显著下降，湖北、辽宁等有所攀升80

第三节各区域市场现状与未来发展趋势81

一、华北区域市场82

1、现状82

2、发展82

二、东北区域市场83

1、现状83

2、发展83

三、华东区域市场84

1、现状84

2、发展84

四、华中区域市场85

1、现状85

2、发展85

五、西北区域市场86

1、现状86

2、发展86

六、南方区域市场87

1、现状87

2、发展87

第四节电力行业效益的区域性特征88

一、规模分布89

二、效益状况90

第五节各区域市场特征总结与信贷风险分析91

第八章 新能源与可再生能源的发展92

第一节新能源与可再生能源发展的政策环境93

一、《可再生能源中长期发展规划》94

二、《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》95

第二节水电产业发展状况分析96

一、当前水电开发规模不到技术、经济可开发规模的三分之一，未来发展空间广阔97

二、水电生产情况98

1、水电生产能力98

2、2006—2007年水电生产情况分析98

三、水电发展规划99

四、水电相关信贷风险分析100

第三节核电产业发展状况分析101

一、核电发展概况102

二、2006—2007年核电发展状况103

三、技术路线选择104

四、核电产业发展规划及未来发展趋势分析105

五、核电相关信贷风险分析106

第四节风电产业发展状况分析107

一、中国风电发展概况108

二、未来发展前景与面临的问题109

1、发展前景广阔，相关政策支持109

2、电价形成机制109

3、风电上网发展方向仍有不确定性109

三、风电相关信贷风险分析110

第九章 典型企业分析——华能集团111

第一节公司基本情况112

第二节2006—2007年经营情况113

一、生产114

二、电源建设115

三、产业链延伸116

四、资本运作117

1、并购117

2、海外战略117

3、资产证券化117

第三节公司发展战略118

一、战略目标119

二、业务目标120

三、战略举措121

第十章 观点总结与风险分析122

第一节电力行业风险源辨识123

一、外部风险源124

1、宏观经济124

2、政策环境124

3、煤炭产业124

二、内部风险源125

1、供需125

2、竞争125

3、效益125

第二节电力行业风险评级126

一、电力行业信贷风险评级127

二、区域市场风险评级128

三、新能源可再生能源发电行业风险评级129

第三节电力行业信贷策略建议130

图表目录—附表

表1：各种一次能源利用情况及前景的对比14

表2：2006—2007年全社会用电量：用电结构及季度变化18

表3：2006—2007年不同行业用电量增长情况19

表4：当前我国百万千瓦级超超临界机组情况22

表5：2006—2007年投产的主要发电机组23

表6：2006—2007年发电设备利用小时数变化27

表7：近年来中国投资：消费：贸易增长趋势28

表8：“十一五”宏观经济主要指标走势预测29

表9：2007—2010年全社会用电量增长预测32

表10：2006—2010年全国发电装机容量增长预测	32
表11：2007—2010年发电设备利用小时数预测结果	33
表12：2006—2007年中国电力行业的政策思路	36
表13：《十一五规划纲要》中电力行业相关要点	37
表14：《关于加快电力工业结构调整促进健康有序发展有关工作的通知》细则	39
表15：《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》主要内容	41
表16：煤电二次联动要点	44
表17：不同地区电价调整情况	44
表18：高耗能产业实行差别电价目录	46
表19：部分高耗能产业差别电价标准	47
表20：不同省份能耗现状及能耗控制目标	48
表21：十大重点节能工程	49
表22：我国空气污染及电力行业二氧化硫排放情况	50
表23：2005—2007年电力投资资金来源情况	54
表24：2006—2007年电力行业经济指标完成情况	58
表25：2006—2007年电力行业效益状况分析	59
表26：2003—2007年以来全国性上网电价上调情况	64
表27：典型发电企业指标	66
表28：典型发电企业财务状况	68
表29：效益水平各影响因素变动对利润影响的敏感性分析	69
表30：1987—2007年中国电力体制改革过程中的重大事件	71
表31：《“十一五”电力改革指导意见》与《国务院关于印发电力体制改革方案的通知》对比	72
表32：区域电力市场竞价上网试点改革进程时间表	73
表33：各区域电力市场交易规则对比	75
表34：东北市场竞价上网使黑龙江：吉林电力送辽宁电量明显增长	77
表35：原国电系统发电资产重组情况	79
表36：国家电网公司“920”资产列表	80
表37：国家电网公司“647”资产列表	82
表38：发电集团与电网企业交叉持股的上市公司	83
表39：所属电厂与电网企业交叉持股的上市公司	85
表40：近年来大用户直供电试点改革重要事件	85

表41：吉林龙华热电与吉林炭素大用户直供使三方受益86
表42：三级电力市场建设构想87
表43：中国发电商竞争格局90
表44：中国电力行业发电市场竞争格局91
表45：2006—2007年电力行业主要并购重组事件93
表46：当前电力行业上市公司资产注入情况一览95
表47：建投能源收购资产情况96
表48：建投能源增发收购带来每股收益增厚96
表49：资产盈利能力指标对比97
表50：整体上市前后深能源股权结构变化98
表51：深能源整体上市收购资产情况98
表52：深能源整体上市前后每股收益比较（2005年模拟）99
表53：深能源原有业务与新增资产的资产盈利能力对比100
表54：“十五”末我国主要跨区送电线路103
表55：2006—2007年不同地区电力平衡情况104
表56：“十一五”期间国家电网公司重点建设的跨区输电工程106
表57：我国13个煤炭基地106
表58：我国重要水电基地一览107
表59：2006—2007年全国不同地区电力供需主要指标完成情况108
表60：2005—2007年末华北区域各省区装机容量分布111
表61：2005—2007年末东北区域各省区装机容量分布情况113
表62：东北电力“十一五”规划对东北各省装机增长的判断113
表63：2005—2007年末华东区域各省区装机容量分布情况114
表64：华东电力“十一五”规划对华东各省装机增长的判断115
表65：2005—2007年末华中区域各省区装机容量分布情况115
表66：2005—2007年末华中区域各省区装机容量分布情况116
表67：2005—2007年末华中区域各省区装机容量分布情况117
表68：2006—2007年电力生产行业不同地区企业经济指标完成情况118
表69：2006—2007年电力生产行业不同地区企业绩效指标完成情况119
表70：区域市场现状与未来前景总结121
表71：2010—2020年各类可再生能源发展规划122
表72：2010—2020年我国水能资源开发规划127

表73：未来几年全国主要流域水电开发情况	127
表74：全球核电机组分布情况	128
表75：2006—2007年末中国大陆核电在役及在建机组情况	129
表76：2006—2007年我国各核电公司发电量完成情况	130
表77：田湾核电站建设历程	131
表78：《核电中长期发展规划（2005—2020年）》要点	132
表79：当前核电项目进展情况	132
表80：2005—2007年末中国风电场装机区域分布情况	135
表81：风电特许权招标制与固定上网电价方式对比	136
表82：2003—2007年风电特许权招标情况	137
表83：华能集团旗下电厂（截至2006年6月底）	136
表84：2006—2007年华能集团与华亭煤业等煤炭企业签订合作协议情况	137
表85：五级风险评级方法	137
表86：电力行业各风险源风险评级与行业风险综合判断	137
表87：电力行业各风险源风险评级与行业风险综合判断	138
表88：电力行业各风险源风险评级与行业风险综合判断	138
图表目录—附图	
图1：2005—2007年全球主要国家一次能源消费结构对比	13
图2：1993—2007年中国电力消费：GDP增长趋势	16
图3：1997—2007年中国电力消费：GDP增长趋势	16
图4：2005—2007年全国用电量月度累计增速变化趋势	17
图5：2005—2007年三次产业及居民用电累计增速月度变化趋势	18
图6：2006—2007年重点行业用电增长趋势对比	19
图7：1993—2007年中国发电装机容量增长趋势	21
图8：1993—2007年中国水电：火电发电装机比重变化趋势	21
图9：2006—2007年新增发电装机容量	22
图10：1978—2007年GDP与发电量增长趋势对比	24
图11：1980—2007年利用小时数与装机容量增长趋势对比	25
图12：2006—2007年发电设备利用小时数月度变化	26
图13：2001—2007年GDP增速变化	28
图14：“十一五”期间第二产业用电量增速预测	30
图15：“十一五”期间第三产业用电量增速预测	31

图16：“十一五”期间第一产业及居民生活用电量增长预测31

图17：12亿违规电站项目处理情况40

图18：220：500kV变电容量增长历程42

图19：发电设备产量井喷式增长42

图20：1996—2007年煤炭：电力行业固定资产投资增速变化对比52

图21：2005—2007年不同所有制企业电力建设投资完成比重对比53

图22：2005—2007年不同级别主导者电力建设投资完成比重对比53

图23：2005—2007年不同行业投资中贷款规模及比重对比55

图24：2001—2007年火电机组平均建设成本变化趋势（概算）57

图25：2005—2007年不同规模火电机组平均建设成本对比（概算）57

图26：2006—2007年秦皇岛港煤炭价格走势60

图27：近三年来澳大利亚BJ动力煤价格走势61

图28：2005—2007年火电行业销售利润率逐步提升64

图29：2006—2007年中国电力工业发电设备利用小时数累计增速变化趋势65

图30：近年来供电煤耗与厂用电率变化趋势66

图31：典型电厂成本费用相对比重68

图32：中国电力体制发展变化历程70

图33：2004—2007年华东电力市场成交电量：电价变化77

图34：2006—2007年区域间电量交换与各区域内省间电量交换规模对比102

图35：电网结构及跨区送电图103

图36：“十一五”末期重点跨区送电工程分布图105

图37：2006—2007年不同省份用电量增速排名109

图38：2006—2007年不同省份火电设备利用小时排名110

图39：2006—2007年不同省份火电设备利用小时降幅排名110

图40：水利资源蕴藏量：已开发情况对比123

图41：各主要地区水电资源及开发情况对比124

图42：2006—2007年末我国水电装机分布情况124

图43：2006—2007年水电发电量月度变化趋势125

图44：主要省份大型水库蓄水量与多年同期比较125

图45：主要江河来水量与多年同期比较127

图46：2006—2007年核电发电量月度变化趋势130

图47：我国风力资源分布状况（有效风功率）133

图48：1997—2007年中国风电装机规模增长趋势134

图49：1993—2007年华能集团发电量增长情况136

图50：1993—2007年华能集团装机规模增长情况137

A044

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/68636.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。