

# 2018-2023年中国火电行业市场竞争现状分析与投资发展前景研究报告

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018-2023年中国火电行业市场竞争现状分析与投资发展前景研究报告》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/dianli/309998309998.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

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、报告目录及图表目录

一、现状一：火电企业大面积亏损，ROE降至阶段新低 煤价自2016年下半年开启上涨趋势，吞噬火电企业利润。受去产能政策显效，自去年下半年以来，煤炭价格迅猛上涨，今年以来的最高价格甚至超过去年下半年峰值，最新一期（9月13日）的环渤海动力煤价格指数锁定在 583 元/吨的高位。煤价大幅上行，极大挤压了电力行业的利润空间，火电企业利润明显下滑。根据Wind申万行业分类，火电企业2017年上半年归母净利润大幅下滑70%。 火电行业 ROE 降至阶段性低点，大面积亏损已现。由于煤价高企影响，2017 年上半年火电行业 ROE 为 1.8%，年化后仅为 3.6%，已降至阶段性低点。火电行业亏损面也进一步扩大，以华能国际为例，公司上半年 130 家电厂中有 38 家亏损，亏损电厂数目占比 29.23%，亏损装机容量占比37.55%。 图：秦皇岛动力煤/环渤海动力煤价格走势：主要火电上市企业2017H1净利同比增速均为负 （元 /吨）

二、现状二：7月电价上调，难解燃煤之急 7 月电价结构调整，全国平均上调 1.105 分/千瓦时。为缓解燃煤发电企业经营困难，今年6月16日，国家发改委发布《关于取消、降低部分政府性基金及附加合理调整电价结构的通知》，通知中称自7月1日起，取消向发电企业征收的工业企业结构调整专项资金，将国家重大水利工程建设基金和大中型水库移民后期扶持基金征收标准各降低25%，腾出的电价空间用于提高燃煤电厂标杆电价。截止目前，已有 23 省市出台具体方案，全国平均上调额为1.105分/千瓦时。 此轮电价上调仅能覆盖煤价涨幅的 1/4。按照供电标准煤耗 310 克/千瓦时计算，1.105 分/千瓦时的上网电价可以对冲 36 元/吨含税标煤价，折合 5500 大卡热值市场煤价格约 50 元/吨。以环渤海动力煤（Q5500K）平均价格指数为参照，今年 1-8 月煤炭均价较去年同期上涨了近 200 元/吨，因此 7 月这次电价上调仅能覆盖煤炭价格涨幅的 1/4，煤价上涨带来的成本缺口依然很大，因此火电行业的 ROE 提升有限，基本不可能恢复到 2015/2016 年上半年的水平，火电行业的经营情况依然不容乐观。

三、现状三：电价上调对实体经济影响有限 实体经济用电成本上控制良好。根据中国财政科学研究院的调研报告《降成本：2017 年的调查与分析》，2016 年全国实体经济原材料成本、用地及房租成本、用工成本、用能成本分别同比上涨7.21%、9.7%、6.84%、2.91%。用电成本虽然总体上有一定的上升，但是增幅较小。这是因为近年来国家发改委持续降低工业企业用电价格和推进大用户直供电改革，电价不断下调。

2017降输配电价、减政府基金，企业用电成本再度降低。2017年是输配电价改革力度最大的一年，进行了第二、第三批输配电价改革，共核减省级电网准许收入380亿元。此外，7月电价结构调整中取消及降低征收几类政府基金，腾出的空间一部分用于上调上网电价，另一部分用于降低销售电价。通过输配电价改革及电价结构调整这两方面作用，2017 年我国企业用电负担已再度减轻。 图：2016 年实体经济各项成本同比增速 目前时点高耗能行业对电价承受能力较高。若电价上调，影响最显著的将是高耗能行业，我们选择了几

种具有代表性的高耗能行业进行测算，结果显示，无论从影响范围还是从影响程度来看，电价上调对高耗能企业成本的影响均十分有限。

维度一：影响范围有限，仅对以外购电为主的高耗能企业有影响。由于耗电量较大，高耗能行业中的龙头公司基本都有自备电厂，例如PVC行业龙头中泰化学所用电基本全部来源于自备电厂，电解铝龙头神火股份所用电也几乎全部来源于自备电厂。电价上调对拥有自备电厂的公司不会造成任何影响，而只会影响那些需要外购电的高耗能企业，因此影响范围较为有限。

维度二：影响程度有限，高耗能企业盈利能力显著上升、对电价承受能力大增。今年以来大宗商品价格普涨，高耗能行业的盈利能力得以显著提升。以四大高耗能行业的细分子行业螺纹钢、PVC、电解铝、水泥各自的龙头公司为例，观察其毛利率发现自2016年后均明显上升，目前位于较高位置。电价敏感性测试结果显示，即便是电力成本占比高达60%的PVC行业，在电价上调3分的情况下，毛利率将下降3.06ptc，由于毛利率基数较高，因此下降后仍保持较好的盈利能力。

因此，从程度上看，在高耗能行业普遍盈利能力提升显著的大背景下，电价上调对高耗能行业的影响也较为有限。图：高耗能行业毛利率水平位于较高位置 表：高耗能行业电价敏感性测试

#### 四、现状四：CPI温和上涨，出于防通胀考虑放弃煤电联动的可能性较小

CPI温和上涨，出于防通胀考虑放弃煤电联动的可能性较小。历次达到煤电联动条件却放弃或推迟执行多是出于防通胀考虑，而今年不存在此担忧。8月全国CPI同比上涨1.8%，涨幅连续七个月处于“1时代”，统计局表示CPI会继续保持温和上涨趋势。中国人民大学国家发展与战略研究院发布的《中国宏观经济分析与预测（2017年中期）——反弹、分化与周期转换中的中国宏观经济》报告中预测2017年全年CPI为2%，因此我国短期内不存在通货膨胀压力，国家出于防通胀考虑放弃煤电联动的可能性较小。

观研天下发布的《2018-2023年中国火电行业市场竞争现状分析与投资发展前景研究报告》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国家统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

#### 【报告目录】

## 第一章 2016-2017年中国电力行业概述

### 1.1 中国电力工业的发展概况

#### 1.1.1 电力工业对国民经济和社会发展的贡献

#### 1.1.2 中国电力工业发展综述

#### 1.1.3 中国电力行业企业构成情况

### 1.2 2016-2017年中国电力工业的发展

#### 1.2.1 2017年中国电力工业的运行状况

#### 1.2.2 2017年中国电力行业的运行状况

#### 1.2.3 2017年电力行业的运行状况

### 1.3 2016-2017年全国及主要省份发电量分析

#### 1.3.1 2017年全国及主要省份发电量分析

#### 1.3.2 2017年全国及主要省份发电量分析

#### 1.3.3 2017年全国及主要省份发电量分析

### 1.4 中国电力工业面临的问题及应对措施

#### 1.4.1 电力工业的应急机制需要加强

#### 1.4.2 我国电力供需值得关注的问题

#### 1.4.3 科学发展是电力工业发展的必然要求

#### 1.4.4 中国电力工业结构优化调整的对策

#### 1.4.5 电力行业发展要走与现实资源相协调的道路

## 第二章 2016-2017年中国电力市场调研

### 2.1 2016-2017年中国电力市场发展综述

#### 2.1.1 中国电力市场的运营结构

#### 2.1.2 中国电力市场的运营特点

#### 2.1.3 中欧达成电力市场相关合作协议

#### 2.1.4 电价在电力市场营销中的作用

### 2.2 2016-2017年中国电力市场交易状况

#### 2.2.1 2017年国家电力市场交易电量分析

#### 2.2.2 2017年我国电力市场交易电量数据

#### 2.2.3 2017年电力市场交易电量情况

### 2.3 2016-2017年电力市场竞争分析

#### 2.3.1 电力工业的竞争时代来临

#### 2.3.2 电力改革促进电力市场的竞争

#### 2.3.3 电力市场寡头竞争方式以及行为浅析

#### 2.3.4 电力产业重组和市场竞争的综述

### 第三章 2016-2017年中国火电行业概况

#### 3.1 火力发电的相关概述

##### 3.1.1 火力发电的定义

##### 3.1.2 火力发电的种类

##### 3.1.3 火力发电用煤

##### 3.1.4 火力发电站

##### 3.1.5 火电厂的生产过程

#### 3.2 中国火电行业的地位与发展环境

##### 3.2.1 火电行业在能源与国民经济中的地位

##### 3.2.2 中国火电行业发展的政策环境

##### 3.2.3 中国火电行业发展的社会环境

##### 3.2.4 中国火电行业发展的技术环境

#### 3.3 2016-2017年中国火电行业发展分析

##### 3.3.1 2012年火电厂大气污染物排放标准开始实施

##### 3.3.2 2013年我国火电行业发展现状

##### 3.3.3 2017年我国火电行业发展形势

#### 3.4 2016-2017年全国及主要省份火力发电量分析

##### 3.4.1 2017年全国及主要省份火力发电量分析

##### 3.4.2 2017年全国及主要省份火力发电量分析

##### 3.4.3 2017年全国及主要省份火力发电量分析

#### 3.5 中国关停小火电的进展

##### 3.5.1 我国关停小火电机组的政策背景

##### 3.5.2 关停小火电机组政策的成本分析

##### 3.5.3 我国关停小火电机组情况

##### 3.5.4 小火电机组的资产价值待重新发掘

#### 3.6 火电项目建设运行分析

##### 3.6.1 我国火电项目审批情况

##### 3.6.2 国内火电项目建设进度普遍迟缓

##### 3.6.3 大型火电项目利用外经贸政策降低成本分析

##### 3.6.4 境外BOT火电项目风险分摊解析

#### 3.7 火力发电企业盈利能力提升的研究

##### 3.7.1 增强火力发电企业盈利能力的必要性

##### 3.7.2 火力发电企业的经营现状

##### 3.7.3 火力发电企业盈利能力削弱的原因

3.7.4 火力发电企业盈利能力提升的举措

3.7.5 促进火力发电企业的良性发展

#### 第四章 中国火力发电行业财务状况分析

3.1 中国火力发电行业经济规模

3.1.1 2016-2017年火力发电业销售规模

3.1.2 2016-2017年火力发电业利润规模

3.1.3 2016-2017年火力发电业资产规模

3.2 中国火力发电行业盈利能力指标分析

3.2.1 2016-2017年火力发电业亏损面

3.2.2 2016-2017年火力发电业销售毛利率

3.2.3 2016-2017年火力发电业成本费用利润率

3.2.4 2016-2017年火力发电业销售利润率

3.3 中国火力发电行业营运能力指标分析

3.3.1 2016-2017年火力发电业应收账款周转率

3.3.2 2016-2017年火力发电业流动资产周转率

3.3.3 2016-2017年火力发电业总资产周转率

3.4 中国火力发电行业偿债能力指标分析

3.4.1 2016-2017年火力发电业资产负债率

3.4.2 2016-2017年火力发电业利息保障倍数

3.5 中国火力发电行业财务状况综合评价

3.5.1 火力发电业财务状况综合评价

3.5.2 影响火力发电业财务状况的经济因素分析

#### 第五章 2016-2017年中国电煤市场调研

5.1 2016-2017年我国电煤市场供需分析

5.1.1 2017年国内电煤市场供需状况

5.1.2 2017年国内电煤市场供需状况

5.1.3 2017年国内电煤市场供需形势

5.2 2016-2017年我国电煤价格运行分析

5.2.1 2017年我国电煤市场价格走势

5.2.2 2017年我国电煤市场价格走势

5.2.3 2017年电煤市场价格走势

5.3 电煤价格市场化趋势

5.3.1 电煤市场化是市场经济的发展方向

- 5.3.2 电煤市场化是解决煤电之争的有力手段
- 5.3.3 电煤市场化是完善市场经济体制的必然要求
- 5.3.4 抓住机遇逐步实施电煤市场化
- 5.4 2016-2017年我国电煤运输市场调研
  - 5.4.1 中国煤炭市场运输基本格局
  - 5.4.2 我国铁路部门积极对接电煤运输
  - 5.4.3 我国电煤运输市场存在的瓶颈
  - 5.4.4 促进电煤运输市场发展的建议

## 第六章 2016-2017年中国火电环保产业分析

- 6.1 火电行业与环境保护
  - 6.1.1 火力发电与环境
  - 6.1.2 政府提高火电环保准入门槛
  - 6.1.3 火电行业环保的重要意义
  - 6.1.4 火电建设要与环保同步发展
- 6.2 2016-2017年火电环保产业发展分析
  - 6.2.1 中国火电节能环保技术现状
  - 6.2.2 最严火电环保标准给行业带动新机遇
  - 6.2.3 减排新规加重火电行业成本压力
  - 6.2.4 “十三五”我国火电节能减排的目标
- 6.3 2016-2017年火电脱硫行业的发展
  - 6.3.1 中国火电厂烟气脱硫的背景
  - 6.3.2 2016-2017年我国火电厂烟气脱硫产业状况
  - 6.3.3 2017年我国火电厂烟气脱硫产业状况
  - 6.3.4 “十三五”我国火电脱硫发展的建议
- 6.4 燃煤二氧化硫排放污染防治技术政策
  - 6.4.1 技术政策的控制范围和技术原则
  - 6.4.2 能源的合理利用
  - 6.4.3 煤炭的清洁生产、加工和供应
  - 6.4.4 煤炭清洁燃烧使用
  - 6.4.5 关于烟气脱硫

## 第七章 2016-2017年火电设备产业分析

- 7.1 国际火电设备业发展概述
  - 7.1.1 世界燃气—蒸汽联合循环机组性能特征



- 7.1.2 跨国企业联合循环汽轮机的技术特点
- 7.1.3 国外大型循环流化床炉火电机组发展趋势
- 7.2 2016-2017年中国火电设备市场概况
  - 7.2.1 我国火力发电设备市场发展回顾
  - 7.2.2 2017年中国火力发电设备利用状况
  - 7.2.3 2017年中国火力发电设备利用状况
  - 7.2.4 2017年火力发电设备利用状况
  - 7.2.5 火电设备发展中的主要问题
- 7.3 2016-2017年火电设备主要细分市场发展分析
  - 7.3.1 中国电站锅炉行业发展格局
  - 7.3.2 2017年中国汽轮发电机生产情况
  - 7.3.3 2017年中国汽轮发电机生产情况
  - 7.3.4 2017年汽轮发电机生产情况
- 7.4 2016-2017年中国火电环保设备市场调研
  - 7.4.1 中国加速火电烟气脱硫设备国产化进程
  - 7.4.2 中国火电脱硝设备市场发展格局
  - 7.4.3 “十三五”火电脱硝设备行业面临良好机会
  - 7.4.4 电力行业除尘设备市场空间广阔

## 第八章 2016-2017年中国火电行业重点企业发展分析

- 8.1 华能国际
  - 8.1.1 企业发展概况
  - 8.1.2 经营效益分析
  - 8.1.3 业务经营分析
  - 8.1.4 财务状况分析
  - 8.1.5 未来前景展望
- 8.2 大唐发电
  - 8.2.1 企业发展概况
  - 8.2.2 经营效益分析
  - 8.2.3 业务经营分析
  - 8.2.4 财务状况分析
  - 8.2.5 未来前景展望
- 8.3 漳泽电力
  - 8.3.1 企业发展概况
  - 8.3.2 经营效益分析

### 8.3.3 业务经营分析

### 8.3.4 财务状况分析

### 8.3.5 未来前景展望

## 8.4 华银电力

### 8.4.1 企业发展概况

### 8.4.2 经营效益分析

### 8.4.3 业务经营分析

### 8.4.4 财务状况分析

### 8.4.5 未来前景展望

## 8.5 长源电力

### 8.5.1 企业发展概况

### 8.5.2 经营效益分析

### 8.5.3 业务经营分析

### 8.5.4 财务状况分析

### 8.5.5 未来前景展望

## 8.6 九龙电力

### 8.6.1 企业发展概况

### 8.6.2 经营效益分析

### 8.6.3 业务经营分析

### 8.6.4 财务状况分析

### 8.6.5 未来前景展望

## 第九章 2016-2017年火电行业投资分析

### 9.1 中国火电行业投资环境

#### 9.1.1 2017年我国电力建设投资情况

#### 9.1.2 2017年我国电力建设投资情况

#### 9.1.3 2017年电力工业投资状况

#### 9.1.4 政府明确鼓励民资进入电力市场

### 9.2 火电行业投资形势

#### 9.2.1 2017年我国火电投资持续下滑

#### 9.2.2 2017年我国火电投资状况分析

#### 9.2.3 2017年火电投资状况分析

#### 9.2.4 投资火电项目的注意事项

### 9.3 火电行业投资前景

#### 9.3.1 投资火电厂的主要风险及规律

- 9.3.2 火电项目投资的环保风险
- 9.3.3 火电厂的火灾潜在风险因素
- 9.3.4 火电厂机械设备运行中的损坏风险
- 9.4 火力发电厂的生产经营风险
  - 9.4.1 火电厂生产经营风险类型及特点
  - 9.4.2 火电厂生产经营风险控制的主要措施
  - 9.4.3 火电厂生产经营风险控制管理的对策

## 第十章 2016-2017年辽宁省火电行业投资分析

- 10.1 辽宁火电工业投资环境
  - 10.1.1 劳动力环境
  - 10.1.2 信贷融资环境
- 10.2 辽宁火电产业投资情况
  - 10.2.1 辽宁盘锦燃煤热电获批
  - 10.2.2 2016-2017年辽宁火电项目投资动态
  - 10.2.3 2017年辽宁火电项目投资动态
- 10.3 辽宁火电行业投资前景分析
  - 10.3.1 环保门槛提高
  - 10.3.2 小火电机组面临淘汰
  - 10.3.3 上网电价调整影响利润空间

## 第十一章 2016-2017年山东火电行业投资分析

- 11.1 山东火电产业投资环境
  - 11.1.1 劳动力环境
  - 11.1.2 信贷融资环境
- 11.2 山东火电产业投资状况
  - 11.2.1 30亿火电项目落户山东青州
  - 11.2.2 山东枣矿集团热电多联产项目奠基
  - 11.2.3 山东莱州一期火电项目首台机组投产
  - 11.2.4 石横发电机组炉内脱硝改造通过环保验收
- 11.3 山东火电行业投资前景分析
  - 11.3.1 电煤供应存在不确定性
  - 11.3.2 火电企业的经营风险
  - 11.3.3 小火电机组面临逐步淘汰

## 第十二章 2016-2017年江苏火电行业投资分析

### 12.1 江苏火电产业投资环境

#### 12.1.1 劳动力环境

#### 12.1.2 信贷融资环境

### 12.2 江苏火电产业投资情况

#### 12.2.1 江苏省成功实现火电机组能耗实时监控

#### 12.2.2 高效燃煤发电机组项目花落太仓港

#### 12.2.3 大唐姜堰燃机热电联产项目获批

### 12.3 江苏火电行业发展的政策措施与规划

#### 12.3.1 火电行业强化上大压小策略

#### 12.3.2 脱硫脱硝力度加强

#### 12.3.3 全面启动燃煤火电厂升级改造工作

## 第十三章 2016-2017年浙江火电行业投资分析

### 13.1 浙江火电投资环境分析

#### 13.1.1 劳动力环境

#### 13.1.2 信贷融资环境

### 13.2 浙江火电产业发展及投资情况

#### 13.2.1 浙江火力发电技术改造取得创新突破

#### 13.2.2 浙江热电行业发展形势分析

#### 13.2.3 浙江桐乡天然气热电联产工程项目获核准

### 13.3 浙江省火电企业发展状况

#### 13.3.1 火电企业经营情况分析

#### 13.3.2 火电企业节能减排发展成效

#### 13.3.3 浙江省火电企业积极开发新能源

## 第十四章 2016-2017年广东火电行业投资分析

### 14.1 广东火电投资环境分析

#### 14.1.1 劳动力环境

#### 14.1.2 信贷融资环境

### 14.2 广东火电产业投资状况

#### 14.2.1 广东威华试水生物质能热电开发

#### 14.2.2 广东最大火电厂正式投产

#### 14.2.3 广东加大火电厂脱硝发展力度

#### 14.2.4 广东火电产业投资前景调研预测展望

### 14.3 广东火电的替代威胁与投资前景

#### 14.3.1 广东大力扶持核电产业发展

#### 14.3.2 火电排污加剧成本压力

## 第十五章 .咨询对中国火电趋势预测分析

### 15.1 电力行业趋势预测及趋势

#### 15.1.1 我国电力行业面临良好机遇

#### 15.1.2 我国电力行业投资预测

#### 15.1.3 “十三五”期间我国电力供需形势展望

#### 15.1.4 中国电力市场中长期投资前景

### 15.2 中国火电行业发展预测

#### 15.2.1 中国火电行业趋势预测分析

#### 15.2.2 “十三五”期间火力发电的发展趋势

### 15.3 .咨询对2018-2023年中国火力发电行业预测分析

#### 15.3.1 .咨询对2018-2023年中国火力发电行业收入预测

#### 15.3.2 .咨询对2018-2023年中国火力发电行业利润预测

#### 15.3.3 .咨询对2018-2023年中国火力发电行业产值预测

### 15.4 未来中国火电行业的发展走向

#### 15.4.1 我国火力发电的发展方向

#### 15.4.2 中国火电技术的发展方向

#### 15.4.3 清洁生产是火电可持续发展的必然选择

#### 15.4.4 优化中国火电结构的起点与方向

#### 15.4.5 发展水电改变火电的发展方向

## 附录

### 附录一：中华人民共和国清洁生产促进法

### 附录二：电力供应与使用条例

### 附录三：火电项目审批程序

### 附录四：关于建立煤电价格联动机制的意见

### 附录五：火电、送变电工程定额材料与机械费调整办法

### 附录六：燃煤二氧化硫污染排放污染防治技术政策

### 附录七：电力市场运营基本规则

### 附录八：电力工业引进外商投资建设火电项目经济评价实施细则

## 图表目录

图表：2017年全国电力工业统计数据一览表

图表：2017年全国电力工业统计数据一览表

图表：2017年全国电力工业统计数据一览表

图表：2016-2017年历年全国发电设备利用小时情况

图表：2016-2017年分月全社会用电量及其增速

图表：2016-2017年分月轻、重工业用电量增速情况

图表：2016-2017年分月制造业日均用电量

图表：2017年全国电力工业统计数据一览表

图表：2016-2017年历年份全国发电设备利用小时情况

图表：2017年风电装机较多省份风电设备利用小时

图表：2016-2017年分月全社会用电量及其增速

图表：2016-2017年分月轻、重工业用电量增速情况

图表：2016-2017年分月制造业日均用电量

图表：2016-2017年分月重点行业用电量情况

图表详见报告正文（BGZQJP）

特别说明：观研天下所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，并有助于降低企事业单位投资风险。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/dianli/309998309998.html>