

2018年中国火电行业分析报告- 市场深度调研与发展趋势研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国火电行业分析报告-市场深度调研与发展趋势研究》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/339680339680.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

发电设备的利用小时数是反映发电设备生产能力利用程度的指标。发电量与回收的电费是最相关的，但对于装机容量不同的机组，很难直接通过发电量来比较他们的电费回收情况，因而才使用“利用小时数”这一指标。利用小时数越高，说明设备的使用越充分，每度电中摊销的固定资产投资越低。

一、电力供大于求成常态，供给侧改革势在必行

全社会用电量增长放缓是大趋势。2011年之前，我国用电量增速较快，除2008年和2009年均保持在10%以上增速，随着我国进入经济转型时期，从2012年开始，全社会用电量增速持续下滑，2015年增速更是下滑至低点0.5%。17年，供给侧改革推动第二产业（占七成用电量）企业盈利能力增强，叠加夏季高温及煤改电政策，共同拉动17年全社会用电量增速回升至6.6%。然而，从长期来看，中国GDP增速步入新常态，全社会用电量增长放缓是大趋势，预计18年全社会用电量同比增速在4.5%~5.5%之间。

图表：全社会用电量情况（亿千瓦时）

图表来源：公开资料整理

17年火电发电量增速较低，未来将继续保持低位。从发电类型来看，2017年全国发电量同比增长6.5%，其中火电发电量同比增长5.2%。清洁能源发电量同比增长10%，增速高于火电4.8个百分点。长期看，火电需要逐步为可再生能源让步，火电发电量增速将保持较低水平。

图表：火电发电量情况（亿千瓦时）

图表来源：公开资料整理

供需不对等，火电装机利用小时维持低位。同低增速的全社会用电量和火电发电量相比，17年以前，火电的装机量增速一直保持在6%-9%之间，供应量增速明显高于需求水平，导致火力发电设备平均利用小时逐年降低。

2016年火电设备平均利用小时为4165小时，同比降低164个小时创下新低，17年也仅同比增加1小时，火电设备的利用率持续低迷，反映电力供需格局仍然宽松。

图表：火电设备装机量情况（万千瓦）

图表来源：公开资料整理

图表：发电设备平均利用小时

图表来源：公开资料整理

火电行业供给侧改革势在必行。全社会用电量增速持续保持低位与较高的火电装机量增速形成矛盾，导致火力发电设备平均利用小时处于低位，发电行业供大于求成为常态。成本端，17年动力煤价格全年维持高位导致火电企业电煤采购成本较16年提高2000亿元左右，而需求端，电改持续推进致使上网电价难以上行。火电企业“腹背受敌”，利润水平大幅下滑。如果不对新装机的发电设备进行限制，未来发电供需差距将持续扩大，火电行业将面

临全行业亏损的局面，火电行业供给侧改革势在必行。

二、严控火电产能扩张，加快落后产能淘汰

火电去产能政策高压不改。2016 年年初以来，控制火电产能的政策文件密集下发。2016 年 10 月发布的《关于进一步调控煤电规划建设的通知》规定放缓煤电建设核准步伐。2017 年 8 月国家发改委等 16 部委联合印发《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过剩风险的意见》，提出“十三五”期间，全国停建和缓建煤电产能 1.5 亿千瓦，淘汰落后产能 0.2 亿千瓦以上。2017 年政府工作报告中则首次将“去产能”范围扩大到煤电领域，规定 2017 年淘汰、停、缓建煤电产能 5000 万千瓦以上，2018 年的报告中这一目标则为淘汰关停不达标的 30 万千瓦以下煤电机组。政府对于火电去产能规划明确，政策高压将在十三五期间持续。

依据十三五规划，未来 3 年煤电装机量年复合增速在 3.3% 以下。事实上，早在 2016 年 11 月国家发改委和能源局就联合印发了《电力发展“十三五”规划》，明确指出到 2020 年全国煤电装机力争控制在 11 亿 kW 以内。

2017 年底煤电装机总量约 10 亿 kW，若 2020 年要达到 11 亿 kW 目标，则未来三年煤电装机量年均复合增速低于 3.23%。我们预计政策高压下，未来三年煤电装机量增速将在 3% 以下。

图表：“十三五”规划火电相关指标

图表来源：公开资料整理

图表：2016-2017 年发布的控制煤电建设进度的政策文件

图表来源：公开资料整理

图表：“十三五”十一省煤电停建缓建计划

图表来源：公开资料整理

2017 年煤电去产能颇具成效，未来政策高压不改。受煤电供给侧改革的影响，2017 年，全国主要火电企业电源工程投资大幅缩减，共完成投资不到 700 亿元，同比下降 27%。全国重点 14 个省市自治区在 2017 年共去煤电落后产能 775.9 万千瓦，超额完成国家煤电去产能目标，其中山东、贵州、河南淘汰产能均超过 100 万千瓦。在火电项目核准方面，据 BHI 统计，2017 年共计核准规模以上机组 23 台，装机 1505 万千瓦，较 16、15 均大幅下滑。18 年初的全国能源工作会议再度提出聚焦煤电和煤炭，大力化解煤电过剩产能，我们预计“十三五”期间煤电去产能仍将维持高压态势，30 万千瓦以下落后煤电机组将陆续遭遇淘汰。

图表：17 年重点 14 个省市自治区淘汰煤电产能情况

图表来源：公开资料整理

图表：历年煤电核准装机容量及机组数（右轴）

图表来源：公开资料整理

三、供需矛盾可缓解，煤电发电小时数有望企稳

供需矛盾可逐步缓解。缓慢增长的火电发电量和快速增长的火电发电装机量形成矛盾，导致火电发电平均利用小时数创新低，意味着发电机组的利用效率持续下降，火电供大于求成为常态，严重影响了火电企业的业绩水平。国家重拳出击，严控火电新增装机量，未来供需矛盾有望逐步缓解。

煤电平均利用小时数敏感性分析假设。我们用敏感性分析预测 2020 年煤电发电设备平均利用小时数的情况，主要变量为 2020 年火电发电量和 2020 年煤电装机量。由于火电发电量包括了气电，因此我们在计算发电设备平均利用小时数是假设气电和煤电有同样的发电效率。按照《电力发展“十三五”规划》中的规划，我们假设 2020 年气电装机量达到 1 亿千瓦时。在不同的火电发电量增速和煤电装机量的情况，煤电发电设备平均利用小时数结果如下：

图表：煤电平均利用小时数敏感性分析

图表来源：公开资料整理

预计煤电发电量年复合增速将低于 3%，煤电利用小时数有望企稳。从敏感性分析我们可以观察到，如果 2020 煤电装机量按照“十三五”规划控制在 11 亿千瓦水平，只有火电发电量在未来能够保持 3%的复合增速时，2020 年的煤电平均利用小时才能够和 2016 年保持持平。《电力发展“十三五”规划》中估计“十三五”期间全社会用电量年均复合增长率为 3.6~4.8%，在煤电要为清洁能源让路情况下，我们预计未来三年煤电发电量的增速要低于全社会用电增速，大概率保持在 0%-3%的水平。因此，我们判断国家控产能政策虽然不能使发电机组利用效率快速提升，但能够缓解煤电平均利用小时数继续大幅下跌，并且有望实现企稳。

资料来源：公开资料，观研天下整理，转载请注明出处

观研天下发布的《2018年中国火电行业分析报告-市场深度调研与发展趋势研究》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。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

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。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2016-2018年中国火电行业发展概述

第一节 火电行业发展情况概述

- 一、火电行业相关定义
- 二、火电行业基本情况介绍
- 三、火电行业发展特点分析

第二节 中国火电行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、火电行业产业链条分析
- 三、中国火电行业产业链环节分析
 - 1、上游产业
 - 2、下游产业

第三节 中国火电行业生命周期分析

- 一、火电行业生命周期理论概述
- 二、火电行业所属的生命周期分析

第四节 火电行业经济指标分析

- 一、火电行业的赢利性分析
- 二、火电行业的经济周期分析
- 三、火电行业附加值的提升空间分析

第五节 中国火电行业进入壁垒分析

- 一、火电行业资金壁垒分析
- 二、火电行业技术壁垒分析
- 三、火电行业人才壁垒分析
- 四、火电行业品牌壁垒分析
- 五、火电行业其他壁垒分析

第二章 2016-2018年全球火电行业市场发展现状分析

第一节 全球火电行业发展历程回顾

第二节 全球火电行业市场区域分布情况

第三节 亚洲火电行业地区市场分析

- 一、亚洲火电行业市场现状分析
- 二、亚洲火电行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲火电 行业市场前景分析

第四节 北美火电 行业地区市场分析

一、北美火电 行业市场现状分析

二、北美火电 行业市场规模与市场需求分析

三、北美火电 行业市场前景分析

第五节 欧盟火电 行业地区市场分析

一、欧盟火电 行业市场现状分析

二、欧盟火电 行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟火电 行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界火电 行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球火电 行业市场规模预测

第三章 中国火电 产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

一、中国GDP增长情况分析

二、工业经济发展形势分析

三、社会固定资产投资分析

四、全社会消费品火电 总额

五、城乡居民收入增长分析

六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国火电 行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国火电 产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国火电 行业运行情况

第一节 中国火电 行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国火电 行业市场规模分析

第三节 中国火电 行业供应情况分析

第四节 中国火电 行业需求情况分析

第五节 中国火电 行业供需平衡分析

第六节 中国火电 行业发展趋势分析

第五章 中国火电 所属行业运行数据监测

第一节 中国火电 所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国火电 所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国火电 所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2016-2018年中国火电 市场格局分析

第一节 中国火电 行业竞争现状分析

一、中国火电 行业竞争情况分析

二、中国火电 行业主要品牌分析

第二节 中国火电 行业集中度分析

一、中国火电 行业市场集中度分析

二、中国火电 行业企业集中度分析

第三节 中国火电 行业存在的问题

第四节 中国火电 行业解决问题的策略分析

第五节 中国火电 行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2016-2018年中国火电 行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国火电 行业消费特点

第二节 中国火电 行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 火电 行业成本分析

第四节 火电 行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国火电 行业价格现状分析

第六节 中国火电 行业平均价格走势预测

一、中国火电 行业价格影响因素

二、中国火电 行业平均价格走势预测

三、中国火电 行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国火电 行业区域市场现状分析

第一节 中国火电 行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区火电 市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区火电 市场规模分析

四、华东地区火电 市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区火电 市场规模分析

四、华中地区火电 市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区火电 市场规模分析

第九章 2016-2018年中国火电 行业竞争情况

第一节 中国火电 行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国火电 行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国火电 行业竞争环境分析（PEST）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 火电 行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国火电 行业发展前景分析与预测

第一节中国火电 行业未来发展前景分析

一、火电 行业国内投资环境分析

二、中国火电 行业市场机会分析

三、中国火电 行业投资增速预测

第二节中国火电 行业未来发展趋势预测

第三节中国火电 行业市场发展预测

一、中国火电 行业市场规模预测

二、中国火电 行业市场规模增速预测

三、中国火电 行业产值规模预测

四、中国火电 行业产值增速预测

五、中国火电 行业供需情况预测

第四节中国火电 行业盈利走势预测

一、中国火电 行业毛利润同比增速预测

二、中国火电 行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国火电 行业投资风险与营销分析

第一节 火电 行业投资风险分析

一、火电 行业政策风险分析

二、火电 行业技术风险分析

三、火电 行业竞争风险分析

四、火电 行业其他风险分析

第二节 火电 行业企业经营发展分析及建议

一、火电 行业经营模式

二、火电 行业销售模式

三、火电 行业创新方向

第三节 火电 行业应对策略

一、把握国家投资的契机

二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

第十三章2018-2024年中国火电 行业发展策略及投资建议

第一节 中国火电 行业品牌战略分析

一、火电 企业品牌的重要性

二、火电 企业实施品牌战略的意义

三、火电 企业品牌的现状分析

四、火电 企业的品牌战略

五、火电 品牌战略管理的策略

第二节中国火电 行业市场的重点客户战略实施

一、实施重点客户战略的必要性

二、合理确立重点客户

三、对重点客户的营销策略

四、强化重点客户的管理

五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国火电 行业战略综合规划分析

一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国火电 行业发展策略及投资建议

第一节中国火电 行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国火电 行业定价策略分析

第三节中国火电 行业营销渠道策略

一、火电 行业渠道选择策略

二、火电 行业营销策略

第四节中国火电 行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国火电 行业重点投资区域分析

二、中国火电 行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYJPZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/dianli/339680339680.html>