

# 2008-2009年中国水电行业 市场分析及投资趋势展望报告

## 报告目录及图表目录

北京迪索共研咨询有限公司

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

## 一、报告报价

《2008-2009年中国水电行业市场分析及投资趋势展望报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.cction.com/report/200902/11093.html>

报告价格：纸介版8000元 电子版8000元 纸介+电子8500元

北京迪索共研咨询有限公司

订购电话: 400-700-9228(免长话费) 010-69365838

海外报告销售: 010-69365838

Email: kefu@gonyn.com

联系人：李经理

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、说明、目录、图表目录

简介：

历时三月，本研究中心的《高油价背景下可替代能源行业研究及投资分析报告系列》系列论证，修改，终于定稿面世。

在这短短三个月中，国际石油价格在短暂的徘徊后，又开始一路上扬，在我们封稿的6月26日，全球主要石油交易中心原油期货价格已经登上了138美元的历史高位。毋庸置疑，全球已经进入高油价时代，而且，高油价将成为一种长期趋势。

面对这种趋势，过去为解决传统能源不足而发展起来的新能源（包括核能、风能、太阳能以及生物质能等）开始重新被重视起来，尤其对于我国这样一个缺乏石油，而又处于重工业化发展阶段的国家，发展新能源、已成为牵涉到国家安全和经济可持续发展的重要问题。

我国在“十一五”规划中明确提出“加快发展风能、太阳能、生物质能等可再生能源”，预计到2010年，新能源发电比例占我国发电总量的比例将从目前的0.2%上升到3.5%。根据相关规划，到2010年和2020年我国可再生能源开发利用量将分别达到2.7亿吨标准煤和5.3亿吨标准煤，分别约占届时一次能源消费量的10%和16%。到2010年可再生能源将占到能耗总量的10%，到2020年这一比例将提高到16%。

《可再生能源产业发展指导目录》中也将风能、太阳能、生物质能、地热能、海洋能、水能等6大类88个指导项目列入其中，这些可再生能源和新能源将获重点支持。

本研究中心的《高油价背景下可替代能源行业研究及投资分析报告系列》包括《高油价背景下的可替代能源投资机会及可行性分析报告》、《油价背景下核电行业研究及投资可行性分析报告》、《高油价背景下水电行业研究及投资可行性分析报告》、《高油价背景下石油行业研究及投资可行性分析报告》、《高油价背景下风力发电行业研究及投资可行性分析报告》、《高油价背景下氢能源行业研究及投资可行性分析报告》、《高油价背景下煤化工行业投资机会及可行性分析报告》、《高油价背景下乙醇汽油行业投资机会及可行性分析报告》、《高油价背景下二甲醚行业投资机会及可行性分析报告》、《高油价背景下光伏太阳能行业投资机会及可行性分析报告》十份产品，全景的分析了高油价背景下各种新能源的发展情况和投资机会，指出了投资前景和可行性分析，是新能源企业和机构投资者掌握行业情况，把握这一高油价背景下历史投资机遇最佳和最全面参考资料。

目录：

第一章 2007年水电行业运行宏观环境及影响分析 1

第一节 2007年水电行业运行宏观经济环境 1

一、2007年中国宏观经济运行情况 1

## 二、2008年经济增长趋势预测 9

### 第二节 电源结构调整政策及对水电行业影响 12

### 第三节 水电行业行业监管和准入政策及其影响 14

### 第四节 环保和信贷财税政策及其影响 16

## 第二章 2007年我国电力行业供需情况分析 19

### 第一节 2007年我国电力供给情况 19

#### 一、2007年水电装机情况 19

#### 二、区域供给结构 20

#### 三、电力供给电源结构 24

#### 四、电力供给规模结构 25

### 第二节 2007年我国电力需求及其供需平衡分析 26

#### 一、2007年电力总需求及其平衡分析预测 26

#### 二、2007年电力区域需求及其平衡分析及2008年供需预测 30

#### 三、2007年分行业需求分析及预测 36

## 第三章 我国水电开发基本情况分析 38

### 第一节 我国水电开发现状概述 38

#### 一、水电资源丰富 38

#### 二、水能利用率低下 39

#### 三、来水量季节分布不均衡，具有周期性和规律性 40

#### 四、水能效率低下原因 41

### 第二节 水电规模结构 42

#### 一、大型、小型水电装机比例高，中型水电比重小 42

#### 二、拟在建水电站规模统计 43

#### 三、规模结构发展预测 44

### 第三节 水电投资情况分析 45

#### 一、水电运行成本优势远胜火电 45

#### 二、水电工程造价地区差异显著 45

#### 三、在建水电站投资额分析 46

## 第四章 2007年水电行业供给及运行情况分析 48

## 第一节 2007年水电行业供给分析 48

### 一、2007年水电装机情况 48

### 二、2007年水电发电情况 49

### 三、水电供给预测 52

## 第二节 2007年水电行业区域供给结构分析 53

### 一、水电区域分布不均，西南是水电开发主战场 53

### 二、西南地区水电运行情况 55

### 三、中南地区水电运行情况 62

### 四、西北地区水电运行情况 69

## 第五章 2007年水电行业财务指标分析 77

### 第一节 2007年我国水电行业分省市对比分析 77

#### 一、水电行业分地区资产结构分析 77

#### 二、水电行业分地区收入和盈利情况分析 80

### 第二节 2007年我国水电行业分所有制企业对比分析 86

#### 一、水电行业分所有制企业构成结构和资产结构 86

#### 二、水电行业分所有制企业盈亏情况分析 87

### 第三节 2007年我国水电行业分规模企业对比分析 89

#### 一、水电行业分规模企业构成结构和资产结构 89

#### 二、水电行业分规模企业盈亏情况分析 90

### 第四节 2007年我国水电行业分省市财务指标分析判断 91

#### 一、2007年水电行业分省市盈利能力分析 91

#### 二、2007年水电行业分省市偿债能力分析 93

#### 三、2007年水电行业分省市发展能力分析 95

#### 四、2007年水电行业分省市营运能力分析 96

#### 五、2007年水电行业分省市综合排名分析 97

## 第六章 水电行业上游行业及产业链利润分配分析 99

### 第一节 水电基建施工行业分析 99

#### 一、国有寡头垄断水电设计和基建，行业抗风险能力差 99

#### 二、重点企业 99

### 第二节 水电设备行业分析 103

- 一、以哈电、东电为核心的水电设备制造业格局 103
- 二、我国水电机电已达世界一流水平 104
- 三、水电设备重点企业分析 104
- 四、水电设备行业发展趋势 105

## 第七章 水电电价分析及预测 108

### 第一节 各区域电力市场分析比较 108

- 一、电价机制 108
- 二、市场管理模式及竞价空间 108
- 三、开放的市场种类 109

### 第二节 水电参与竞价的困难及解决办法 110

- 一、水情的不确定性 110
- 二、梯级水电报价单元的选取 110

### 第三节 区域电力市场中水电应关注的问题 111

- 一、电价机制对水电企业的影响 111
- 二、辅助服务对水电的影响 111

### 第四节 国外水电参与电力市场的经验 112

### 第五节 水电价格发展趋势 112

- 一、煤炭行业制度变迁令煤电关系逆转 112
- 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 113
- 三、竞价上网、两电同价是必然 113
- 四、2008年水电电价判断 114

## 第八章 我国主要电力企业水电产业分析及预测 115

### 第一节 五大发电集团 115

- 一、五大集团发电和水电资产概况 115
- 二、中国电力投资集团公司 116
- 三、中国国电集团 117
- 四、中国大唐集团 117
- 五、中国华电集团 118
- 六、中国华能集团 118

### 第二节 其他发电集团 119

一、中国长江三峡工程开发总公司 119

二、国投电力 121

第三节 地方发电公司 122

一、获利能力排名 123

二、经营能力排名 124

三、偿债能力排名 125

四、发展能力排名 126

五、总排名 127

第九章 水电行业投资风险及建议分析 128

第一节 水电行业投资风险分析 128

一、宏观经济发展周期风险分析 128

二、行业政策环境变化风险分析 130

三、行业经营风险分析 132

四、行业财务风险分析 141

第二节 水电行业风险综合评估 150

第三节 水电行业投资机会及建议 152

第四节 水电行业经营机会及建议 153

一、影响水电行业经营的外部因素 153

二、影响水电行业经营的内部因素 154

三、水电企业经营风险建议 155

第十章 我国水电行业竞争趋势及发展前景预测 157

第一节 以国有垄断为主的竞争格局 157

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 157

二、水电行业：国有垄断为主，集中度有可能加速提升 158

三、组织形式以流域开发公司为主 159

四、制度壁垒逐步降低，民资和外资话语权将有限度的加强 159

第二节 国电巨头看好水电前景，资源抢占掀起“圈河”高潮 160

一、五大发电集团加快“圈河”步伐 160

二、四大电力辅业集团展开水电合作 161

第三节 水电资产证券化趋势 161

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| 一、电力行业资产证券化简述                 | 161 |
| 二、企业资产证券化的作用                  | 162 |
| 三、水电开发迎来多元化融资的新阶段             | 164 |
| 第四节 西藏将成为下一轮水电开发热点            | 164 |
| 一、全区水电资源丰富，利用率低下，发展潜力巨大       | 164 |
| 二、西藏水电绝大部分分布在藏南地区             | 165 |
| 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 | 165 |
| 四、国家政策扶持，前期工作已经开始介入           | 166 |
| 第五节 水电行业长期发展趋势展望              | 166 |

## 表目录

|  |    |
|--|----|
| 表格 1：1995年-2007年全国粮食总产量分析              | 1  |
| 表格 2：1995年-2007年全国工业增加值分析              | 2  |
| 表格 3：1995年-2007年全国固定资产投资分析             | 3  |
| 表格 4：1995年-2007年社会消费品零售总额分析            | 4  |
| 表格 5：2007年1-12月CPI指数表                  | 5  |
| 表格 6：1995年-2007年进出口总额                  | 6  |
| 表格 7：1995年-2007年农民人均纯收入                | 7  |
| 表格 8：1995年-2007年城镇居民人均可支配收入            | 8  |
| 表格 9：2002-2010年我国发电装机走势及预测分析（万千瓦）      | 20 |
| 表格 10：2007年我国各省市发电量及增长速度分析             | 20 |
| 表格 11：2006-2007年我国各省市发电增速排名变动分析        | 22 |
| 表格 12：2002-2010年我国各种电源类型装机统计及预测分析（万千瓦） | 24 |
| 表格 13：2002-2007年我国水电和火电发电量分析（亿千瓦时）     | 25 |
| 表格 14：2008-2015年投产的主要大型水电站（万千瓦，亿元）     | 25 |
| 表格 15：2007年我国6000千瓦及以上电厂发电设备利用小时分析（小时） | 27 |
| 表格 16：2006-2007年我国各省市用电增速变动分析（%）       | 30 |
| 表格 17：2007年全国各省市用电影响力加权排名和预测分析（亿千瓦时）   | 32 |
| 表格 18：2007年我国主要耗电行业用电加权指数变化趋势分析        | 36 |
| 表格 19：中国水利资源蕴藏量                        | 38 |
| 表格 20：我国分流域水电资源情况                      | 38 |



|  |    |
|--|----|
| 表格 21：2002-2006不同容量等级电力装机变化趋势（万千瓦，%）     | 42 |
| 表格 22：2007年在建的1000MW以上的大型水电站（MW，十亿元）     | 43 |
| 表格 23：2002-2010年中国水电容量结构统计和预测分析（万千瓦）     | 44 |
| 表格 24：不同地区水电工程项目单位造价（RMB/kW）             | 46 |
| 表格 25：2007年全国全口径分地区发电量分析（亿千瓦时，%）         | 50 |
| 表格 26：2007-2030年我国水电装机及发电量预测分析（万千瓦，亿千瓦时） | 52 |
| 表格 27：2004-2007年全国水电行业财务运行情况分析           | 54 |
| 表格 28：2004-2007年四川水电行业财务运行情况分析           | 56 |
| 表格 29：2004-2007年西藏水电行业财务运行情况分析           | 58 |
| 表格 30：2004-2007年云南水电行业财务运行情况分析           | 60 |
| 表格 31：2004-2007年贵州水电行业财务运行情况分析           | 61 |
| 表格 32：2004-2007年湖北水电行业财务运行情况分析           | 63 |
| 表格 33：2004-2007年湖南水电行业财务运行情况分析           | 65 |
| 表格 34：2004-2007年广东水电行业财务运行情况分析           | 66 |
| 表格 35：2004-2007年广西水电行业财务运行情况分析           | 68 |
| 表格 36：2004-2007年甘肃水电行业财务运行情况分析           | 70 |
| 表格 37：2004-2007年青海水电行业财务运行情况分析           | 72 |
| 表格 38：2004-2007年陕西水电行业财务运行情况分析           | 74 |
| 表格 39：2004-2007年宁夏水电行业财务运行情况分析           | 76 |
| 表格 40：2007年我国水电分省市资产结构分析表（亿元）            | 77 |
| 表格 41：2007年我国水电行业企业数量结构分析（个）             | 79 |
| 表格 42：2007年我国水电行业各省市销售收入分析（亿元、%）         | 80 |
| 表格 43：2007年我国水电行业各省市企业亏损情况分析（亿元、%）       | 82 |
| 表格 44：2007年我国水电行业各省市盈利能力分析（亿元、%）         | 84 |
| 表格 45：2007年我国水电行业不同所有制企业资产情况分析           | 86 |
| 表格 46：2007年我国水电行业不同所有制人员从业情况分析           | 87 |
| 表格 47：2007年我国水电行业不同所有制企业亏损情况分析           | 88 |
| 表格 48：2007年我国水电行业不同所有制企业盈利情况分析           | 88 |
| 表格 49：2007年我国水电行业不同规模企业资产结构分析            | 90 |
| 表格 50：2007年我国水电行业不同规模企业人员结构分析            | 90 |
| 表格 51：2007年我国水电行业不同规模企业亏损状况分析（亿元，%）      | 91 |
| 表格 52：2007年我国水电行业不同规模企业盈利状况分析（亿元，%）      | 91 |

|  |     |
|--|-----|
| 表格 53：2007年我国主要水电省份盈利能力指标比较分析（%）         | 91  |
| 表格 54：2007年我国主要水电省份盈利能力指标排名              | 92  |
| 表格 55：2007年我国主要水电省份偿债指标比较分析              | 93  |
| 表格 56：2007年我国主要水电省份偿债能力指标排名              | 94  |
| 表格 57：2007年我国主要水电省份发展能力指标比较分析（%）         | 95  |
| 表格 58：2007年我国主要水电省份发展能力指标排名              | 95  |
| 表格 59：2007年我国主要水电省份营运能力指标及排名             | 96  |
| 表格 60：2007年我国主要水电省份财务指标综合排名              | 97  |
| 表格 61：葛洲坝集团参与承建的主要水电工程一览                 | 101 |
| 表格 62：中国水电工程顾问集团承担在建大型水电站（250MW以上）一览（MW） | 103 |
| 表格 63：2007年电力设备各子行业对比分析（亿元）              | 106 |
| 表格 64：地方性上市水电公司一览                        | 122 |
| 表格 65：地方性上市水电公司获利能力排名                    | 123 |
| 表格 66：地方性上市水电公司经营能力排名                    | 124 |
| 表格 67：地方性上市水电公司偿债能力排名                    | 125 |
| 表格 68：地方性上市水电公司发展能力排名                    | 126 |
| 表格 69：上市公司表现总排名                          | 127 |
| 表格 70：不同行业对经济周期的敏感性差异列表                  | 128 |
| 表格 71：2003-2007年水电行业销售收入与GDP的相关性（千元，亿元）  | 128 |
| 表格 72：1978年至今我国国民经济发展的三个阶段               | 129 |
| 表格 73：水电行业受宏观经济周期的影响的风险定位分析              | 130 |
| 表格 74：2007年主要政策环境变化及其对水电行业的影响分析          | 130 |
| 表格 75：各行业系统风险评定表                         | 132 |
| 表格 76：水电产业扩张性分析表（万千瓦）                    | 134 |
| 表格 77：水电产业波动性分析表（万千瓦）                    | 135 |
| 表格 78：水电行业供给风险综合分析表                      | 136 |
| 表格 79：2004-2007年平均劳动生产率指标对比（万元/人）        | 139 |
| 表格 80：2004-2007年我国水电行业主要盈利能力指标比较分析       | 141 |
| 表格 81：2007年1-11月八大行业盈利能力指标比较             | 142 |
| 表格 82：2007年八大行业的盈利能力指标风险得分               | 143 |
| 表格 83：2004-2007年我国水电行业主要偿债能力指标比较分析       | 143 |
| 表格 84：2007年八大行业偿债能力指标                    | 144 |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 表格 85：2007年八大行业偿债能力指标风险得分          | 145 |
| 表格 86：2004-2007年我国水电行业主要发展能力指标比较分析 | 146 |
| 表格 87：2007年八大行业发展能力指标（%）           | 146 |
| 表格 88：2007年八大行业发展能力指标风险得分          | 147 |
| 表格 89：2004-2007年水电行业主要营运能力指标比较分析   | 148 |
| 表格 90：2007年八大行业营运能力指标分析（次）         | 148 |
| 表格 91：2007年八大行业营运能力风险得分            | 150 |
| 表格 92：我国水电行业2008年投资和经营风险           | 150 |
| 表格 93：我国水电行业2008年投资分析              | 152 |
| 表格 94：水电企业的EFE矩阵                   | 154 |
| 表格 95：水电企业IFE矩阵                    | 154 |

## 图目录

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 图表 1：2007年1-12月CPI指数图                 | 5  |
| 图表 2：1977-2007年我国电力装机容量及其增速分析（万千瓦，%）  | 19 |
| 图表 3：2007年我国第一二三产业用电量及增速分析（亿千瓦时）      | 27 |
| 图表 4：2007年前四大耗电行业用电指数变化趋势             | 37 |
| 图表 5：2007年各大洲水电开发度比较                  | 39 |
| 图表 6：2007年中国与主要发达国家水电开发度比较            | 40 |
| 图表 7：2002-2007年全国主要大型水电站各月入库水量（亿立方米）  | 40 |
| 图表 8：2002-2007年我国不同规模水电装机比例（%）        | 42 |
| 图表 9：2007年我国在建的100万千瓦以上大型水电站投资分布（十亿元） | 47 |
| 图表 10：1990-2007年我国水电装机容量增长趋势分析（万千瓦）   | 48 |
| 图表 11：1990-2007年我国水电发电量增长情况分析（亿千瓦时）   | 49 |
| 图表 12：我国水能资源地区分布情况                    | 53 |
| 图表 13：2004-2007年四川资产、收入、利润占全国比重分析     | 55 |
| 图表 14：2004-2007年西藏资产、收入、利润占全国比重分析（%）  | 57 |
| 图表 15：2004-2007年云南资产、收入、利润地位变化分析（%）   | 59 |
| 图表 16：2004-2007年贵州资产、收入、利润所占比重分析（%）   | 61 |
| 图表 17：2004-2007年湖北资产、收入、利润地位变化分析（%）   | 63 |
| 图表 18：2004-2007年湖南水电资产、收入、利润所占比重分析（%） | 64 |

|  |     |
|--|-----|
| 图表 19：2004-2007年广东省水电资产、收入及利润所占比重分析（%）   | 66  |
| 图表 20：2004-2007年广西省水电行业资产、收入及利润所占比重分析（%） | 67  |
| 图表 21：2004-2007年甘肃省水电行业资产、收入及利润所占比重分析（%） | 70  |
| 图表 22：2004-2007年青海省水电行业资产、收入及利润所占比重分析    | 71  |
| 图表 23：2004-2007年陕西省水电行业资产、收入及利润所占比重分析（%） | 73  |
| 图表 24：2004-2007年宁夏省水电行业资产、收入及利润比重分析      | 75  |
| 图表 25：2007年我国水电行业企业所有制结构分析               | 86  |
| 图表 26：2007年我国水电行业企业规模结构分析                | 89  |
| 图表 27：1995-2007年中国水利水电建设集团总产值（千元）        | 100 |
| 图表 28：2007年五大集团水电装机容量及所占集团装机比例（万千瓦）      | 116 |
| 图表 29：水电行业销售收入与GDP相关性（千元，亿元）             | 129 |
| 图表 30：2002-2008年水电行业扩张系数变化趋势             | 134 |
| 图表 31：2002-2007年我国主要大型水电站各月入库水量（亿立方米）    | 137 |
| 图表 32：2003-2007年我国水电行业资本变化分析（千元，%）       | 137 |
| 图表 33：2004-2007年我国水电行业资产负债率变化分析          | 138 |
| 图表 34：2007年八大行业盈利能力比较（%）                 | 142 |
| 图表 35：2007年八大行业负债率和亏损面比较（%）              | 144 |
| 图表 36：2007年八大行业利息保障倍数比较                  | 144 |
| 图表 37：2007年八大行业资产增长率和销售收入增长率对比（%）        | 147 |
| 图表 38：2007年八大行业利润总额增长率比较（%）              | 147 |
| 图表 39：2007年八大行业应收账款周转率比较                 | 149 |
| 图表 40：2007年八大行业流动资产周转率比较                 | 149 |

详细请访问：<http://www.cction.com/report/200902/11093.html>