



## 中国电力行业月度运行报告(2006年10月)

### 一、总体运行

#### 1. 效益分析

前10月,电力发电企业和供电企业分别实现利润同比增长30.75%和53.15%,与去年同期相比,发电企业业绩增长明显恢复,而供电企业尽管利润增速仍非常快,但在去年高基数增长的基础上有较大程度放缓。发电企业业绩增长恢复的主要原因在于煤炭价格的稳中回落,导致前几年高企的发电燃料成本逐渐被消化。

正因为这一原因,2006年以来发电企业利润的增长主要依靠火电业的拉动,分行业看,前三季度火电行业利润同比增长51%,水电行业利润仅增长5%,核电下降4%,可见电力行业利润增长主要是由火电行业拉动的。2006年以来,电力主要消费行业继续保持了快速增长势头,同时,城乡居民生活用电大幅增长,增速超过了工业用电水平,电力消费结构改善,为电力行业稳定较快增长注入了新的动力。电力行业已基本度过煤炭价格持续上涨带来的效益下滑的困难时期,重新步入稳步回升轨道。

2006年前10月规模以上电力行业工业企业效益情况

单位:亿元, %

	工业总产值(现价)	销售收入	利润	亏损企业亏损额
--	-----------	------	----	---------



	实际值	增长	实际值	增长	实际值	增长	实际值	增长
电力生产	6321.99	17.15	6222.19	16.9	706.29	30.75	90.12	-20.66
电力供应	9263.64	20.22	10365.3	20.25	331.46	53.15	20.61	1.4

## 2. 成本费用

电力生产最主要的成本是电煤，电煤价格 2006 年以来受供求关系缓和的影响走势稳中回落，因此，2005 年初发电成本大幅上升的情况在 2006 年中没有出现，成本增长明显下降，且较大程度上慢于收入增长的幅度，保证了利润的快速增加。另外，前 10 月全国供电煤耗率为 364 克/千瓦时，比去年同期下降 6 克/千瓦时。煤耗下降降低了行业成本，前 10 月累计，电力生产行业规模以上企业销售成本同比增加 15.5%，增幅比去年同期大幅下降，且比上半年也有较大程度的下降。

不过，值得注意的是，随着电力装机容量的快速增加，2006 年以来发电企业的各项费用增加较快，前 10 月，规模以上电力生产企业三大费用增长全面上升，销售费用、管理费用和财务费用同比增长分别比去年同期上升 27.5 个、12.96 个和 20.18 个百分点。规模的扩大，必然要求各电力生产企业加强管理，提高运营能力。相对而言，供电企业前三季度三大费用控制较为良好，其中，销售和管理费用不但没有增长，还比去年同期略有下降，降幅比上半年进一步有所加大。

2006 年前 10 月规模以上电力行业工业企业成本费用情况 单位：亿元，%

	销售成本		销售费用		管理费用		财务费用	
	实际值	增长	实际值	增长	实际值	增长	实际值	增长
电力生产	4946.13	15.5	24.75	27.5	182.29	12.96	381.08	20.18
电力供应	9721.61	20.31	20.87	-2.57	103.66	-3.02	183.65	9.64



### 3. 资本资产

2006 年前 10 月，电力生产行业平均负债率为 66.01%，保持在第二季度的水平，电力供应负债率为 48.7%，比二季度末有所上升，与三季度持平。

电力生产行业负债率的提高与资金周转放慢存在一定的关系，前 10 月，电力生产企业应收帐款增加较快，截至到 10 月底，应收帐款达到 989.49 亿元，尽管同比增长不高，但比 2005 年底增加超过 123 亿元，增长较为迅猛，资金周转放慢。相对来说，电力供应行业对应收帐款的控制明显要好，前 10 月累计仅增加 4 亿元，同比下降 10.21%，这对它降低负债率，减少债务成本和费用作用明显。

2006 年 10 月末规模以上电力企业负债率和应收帐款变化 亿元，%

	负债率			应收帐款净额		
	10 月末	三季度末	上半年末	10 月末	同比增长	三季度末
电力生产	65.96	66.01	66.02	989.49	6.35	966.48
电力供应	48.86	48.70	48.21	319.66	-10.21	324.62

## 二、电力供需情况

### 1. 发电生产情况

1-10 月份，全国发电量 22452.01 亿千瓦时（见备注），比去年同期增长 13.0%。其中，水电 3239.55 亿千瓦时，同比增长 4.6%；火电 18748.35 亿千瓦时，同比增长 15.1%；核电 444.11 亿千瓦时，同比减少 1.0%。全国主要电网统调发电量 19554.85 亿千瓦时，最高发电负荷合计 38058



万千瓦，与去年同期相比分别增长 15.39%、16.18%。

#### 2006 年前 10 月规模以上发电企业发电情况

	10月发电量	累计发电量	同比%	增速与去年同期比
发电量（亿千瓦时）	2324.25	22451.98	13	0
火电（亿千瓦时）	1953.36	18748.33	15	3
水电（亿千瓦时）	331.06	3239.58	5	-15
核电（亿千瓦时）	41.77	444.11	-1	-9

### 2. 用电市场情况

1-10 月份，全国全社会用电量 23183.24 亿千瓦时，同比增长 14.05%。第一产业用电量 691.72 亿千瓦时，同比增长 10.01%；第二产业用电量 17426.29 亿千瓦时，同比增长 14.29%；第三产业用电量 2353.41 亿千瓦时，同比增长 12.32%；城乡居民生活用电量 2711.81 亿千瓦时，同比增长 15.11%。

1-10 月份，全国工业用电量为 17208.89 千瓦时，同比增长 14.30%；轻、重工业用电量的同比增长分别为 10.65%和 15.22%。

从各区域的用电量增长情况来看，用电量同比增长超过全国平均水平（14.05%）的省份依次为：内蒙古（33.26%）、宁夏（25.24%）、青海（19.16%）、山东（18.47%）、海南（18.19%）、江苏（17.32%）、浙江（16.29%）、重庆（16.05%）、新疆（15.50%）、河北（15.05%）、江西（14.83%）、山西（14.66%）、福建（14.62%）、云南（14.21%）。

### 3. 电网供电与销售情况



1-10 月份，全国电网供电量 19827.52 亿千瓦时，售电量 18541.14 亿千瓦时，分别比去年同期增长 14.78%和 14.92%。

#### 4. 主要技术经济指标完成情况

1-10 月份，全国发电设备累计平均利用小时为 4363 小时，比去年同期降低 177 小时。其中，水电设备平均利用小时达 2963 小时，比去年同期降低 207 小时；火电设备平均利用小时达 4675 小时，比去年同期降低 205 小时。火电设备平均利用小时高于全国平均水平的省份依次为宁夏、贵州、云南、山西、河北、吉林、甘肃、浙江、辽宁、青海、天津和湖北。

1-10 月份，全国供电煤耗率为 364 克/千瓦时，比去年同期下降 6 克/千瓦时。全国发电厂用电率 5.90%，其中水电 0.46%，火电 6.77%。线路损失率 6.49%，比上年同期下降 0.12 个百分点。

#### 5. 四季度及 2007 年电力供需基本趋势判断

从前三季度电力供需的形势来看，今年四季度和 2007 年，国民经济将继续保持平稳较快增长，发电机组投产仍将保持较大规模，供应能力进一步提高。2007 年电力供需形势继续缓和，供需总体基本平衡，部分省区电力偏紧和部分省区电力富裕的情况将同时存在。

预计 2006 年全社会用电量增长率为 13.5%左右，发电设备利用小时数将有较大幅度的下降，全年发电设备利用小时数将比 2005 年下降 270 小时左右，电力消费弹性系数将低于 1.3。今年四季度，全国电力供需



总体趋于平衡，南方电网经营区域及其它个别省份略显紧张。预计 2006 年全年全国投产装机容量将超过 8000 万千瓦，年底全国总装机规模将可能超过 6 亿千瓦。

预计 2007 年全社会用电量增长率 12%左右，发电设备利用小时数将继续下降，全年发电设备利用小时数将比 2006 年下降 200 小时以上，全年电力消费弹性系数将在 1.2 左右。2007 年新投产装机规模将超过 7500 万千瓦。

### 三、投资

前 10 月，全国新增生产能力（正式投产）6693.75 万千瓦。其中水电 738.27 万千瓦，火电 5914.54 万千瓦。新增投资来看，电力及热力的生产与供应业前 10 月固定资产投资保持较快增长，但增速下降。1—10 月份，全行业共完成固定资产投资 5498.11 亿元，同比增长 15.3%，增速同比下降 18 个百分点。电力、热力的生产与供应业的投资占全社会总投资额的比例，由 8.7%下降到 7.8%。从原因来看，一是今年以来全国电力供需形势发生了很大变化，在电力供需矛盾缓解的背景下，投资相应回落，另一方面，国家发改委一直在不断清理违规电力项目，对降低电力投资增速，以防再次出现大规模的电力过剩。

电力热力生产与供应业投资额月度变化情况

	累计投资额（亿元）	增长%
200502	434.3	62.7
200503	858.82	46
200504	1321.28	39.5



200505	1797.32	35.3
200506	2484.80	37.4
200507	3047.20	37.1
200508	3579.55	36
200509	4201.19	35.7
200510	4768.44	33.2
200511	5465.07	33.2
200512	6490.06	33.7
200602	486.25	12
200603	994.58	15.8
200604	1527.93	15.6
200605	2128.21	18.4
200606	2889.59	16.3
200607	3547.30	16.4
200608	4131.27	15.4
200609	4837.24	15.1
200610	5498.11	15.3

#### 四、行业内主要经营情况

##### 1. 市场前 10 企业经营

发电企业前 10 大企业 2006 年前 10 月呈现出如下特点：一是 10 大企业销售利润率水平较大程度上快于行业平均，二是 10 大企业毛利率呈小幅上升，而行业总体相对较为平稳。三是从集中度来看，2006 年前 10 月 10 大企业市场集中度上升，而利润集中度呈持续下降势头。

供应企业前 10 大企业前 10 月呈现出如下特点：一是 10 大企业的销售利润率水平落后于行业平均，二是 10 大企业和行业平均毛利率都呈逐步上升趋势，三是从集中度来看，2006 年前 10 月，供电前 10 大企业的市场集中度和利润集中度比较稳定。



总体来看，电力生产和供应前 10 大企业 2005 年效益增长与所属子行业景气走势具有较高的一致性，但生产企业前 10 企业的市场以及效益集中度较大程度上低于供电企业，有较大提高的空间和要求。

**电力行业按销售收入前 10 大企业集中度 单位：亿元**

	销售收入			利润		
	前 10 月	前三季度	上半年	前 10 月	前三季度	上半年
<b>电力生产:</b>						
前 10 家企业	831.73	728.65	436.47	141.41	119.96	77.31
全行业	6222.19	5549.01	3452.71	706.29	620.13	331.06
比重%	13.37	13.13	12.64	20.02	19.34	23.35
<b>电力供应:</b>						
前 10 家企业	3912.46	3516.61	2170.00	104.74	90.89	49.51
全行业	10365.31	9257.74	5748.92	331.46	287.67	157.48
比重%	37.75	37.99	37.75	31.60	31.60	31.44

## 2. 分规模企业经营情况

从发电企业来看，2006 年前 10 月小型企业销售收入增长加快，大型和中型企业放慢。各次规模企业利润同比都有所提高，比较而言，大型企业利润提高最为明显。从供电企业来看，大中小型企业前 10 月业绩增长仍保持在一定增长水平，但业绩增长都比 2005 年有所回落，相对来说，2006 年前 10 月小型供电企业业绩增长最为快速，但小型企业与去年相比，增速已经有很大程度的放慢，各规模供电企业利润增长速度较为平均。

**2006 年前 10 月规模以上电力企业分规模销售收入和利润 单位：亿元，%**

	产品销售收入		利润总额	
	实际值	增长	实际值	增长



**电力生产：**

大型	1649.73	11.9	161.56	31.98
中型	2980.03	12.03	340.89	27.33
小型	1592.43	34.02	203.84	35.84

**电力供应：**

大型	6906.12	18.56	170.18	46.84
中型	2312.13	25.64	102.73	52.67
小型	1147.06	20.18	58.55	76.11

### 3. 分所有制企业经营情况

从发电企业来看，国有和外资目前是占据市场主导地位的所有制类型企业。2006年前10月，两大类型企业业绩同比都有所反弹，比较而言，国有发电企业业绩回升的程度更为明显。从供电企业来看，由于超过98%的供电企业都是国有企业，因此，国有供电企业的业绩增长与行业增长走向基本一致，利润回落走势呈逐步稳定趋势。

2006年前10月规模以上不同所有制电力企业销售收入和利润 亿元，%

	产品销售收入		利润总额	
	实际值	增长	实际值	增长
<b>电力生产：</b>				
国有企业	2270.38	18.69	214.27	36.14
集体企业	36.92	39.06	-0.46	65.57
股份合作企业	19.88	117	3.39	163.29
股份制企业	416.77	9.51	45.82	14.92
私营企业	73.49	52.03	6.78	44.1
外商和港澳台投资企业	1589.60	4.3	245.18	17.26
其他企业	1815.15	27.74	191.31	48.09
<b>电力供应：</b>				
国有企业	9841.64	20.29	317.76	56.11



**中国发展门户网**  
<http://www.chinagateway.com.cn>  
[www.chinagate.com.cn](http://www.chinagate.com.cn)  
[www.chinagateway.org.cn](http://www.chinagateway.org.cn)

集体企业	18.85	18.02	1.18	17.37
股份合作企业	3.12	20.97	0.15	270.91
股份制企业	64.45	18.46	4.02	5.03
私营企业	4.49	70.77	0.23	555.13
外商和港澳台投资企业	20.50	63.71	-2.85	-269.76
其他企业	412.26	17.89	10.96	25.34



制作:

中国发展门户网 <http://www.chinagateway.com.cn/>;  
[www.chinagate.com.cn/](http://www.chinagate.com.cn/); [www.chinagateway.org.cn/](http://www.chinagateway.org.cn/)



友情站点:

全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



中国网 <http://www.china.com.cn/>



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>