



## 中国电力行业月度运行报告(2007年1-2月)

### 一、总体运行

#### 1. 效益分析

2007年前2个月,电力生产快速增长,行业效益水平大幅提高。发电和供电企业前2月累计实现利润同比增长59.2%,其中,发电企业利润增长幅度为40.1%,供电企业利润增长幅度为89.2%,与2005年对比来看,发电企业增幅总体保持稳定的快速增长态势,供应企业增速进一步高位加快。

两个因素的合力使发电行业07年1-2月份的利润数据超乎市场预期,一是电力需求超预期增长,二是煤电联动。1-2月份,全国全社会用电量4677.27亿千瓦时,同比增长16.75%。第一、二、三产业用电量分别同比增长6.04%、19.73%和11.18%。第二产业中,重工业增加值增幅较大,重工业用电量随之保持高速增长,达到20.98%;同时,用电需求的旺盛也在一定程度上减缓了发电行业发电小时数下降的速度。另外,由于2006年中期施行了第二次煤电联动,电价的同比提升在07年前两个月为发电行业贡献了约6%的收入增长。虽然电价的上涨未能完全覆盖燃煤成本的提高,发电成本的上升幅度仍然小于销售收入的上升幅度,因此火电企业的利润率有一定提升。



2007 年前 2 月规模以上电力行业工业企业效益情况

单位：亿元，%

		电力生产			电力供应		
		2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月	2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月
实际值	产品销售收入	1380.05	7815.69	1128.37	2220.58	12992.31	1773.43
	利润总额	116.31	925.46	89.29	98.65	520.35	50.45
	亏损企业亏损总额	34.11	80.10	35.26	7.32	21.94	7.07
同期比	产品销售收入	22.24	17.91	17.11	26.09	21.65	16.98
	利润总额	40.07	30.94	55.64	89.82	72.77	18.92
	亏损企业亏损总额	-7.17	-22.36	-25.95	2.11	0.37	1.32

## 2. 成本费用

前 2 月，电力行业销售成本增长加快，其中，发电企业成本增长近两年来首次超过 20%，电力供应企业在 2006 年较快增长的基础上进一步上升到 24%。成本的增加一方面是电力供应增加所致，另一方面主要在于电煤价格 2006 年下半年以来总体上保持稳中有升的态势，对电力行业的能源消耗成本造成影响。

三大费用方面，前 2 月无论是发电企业还是供电企业，财务费用增长都呈加快走势。而在销售费用和管理费用方面，发电和供电企业呈现出相反的走势，发电企业前 2 月销售费用控制明显提升，累计同比下降 2.36%，比 2006 年有较明显的下降，而供电企业销售费用增长有所加快。前 2 月发电企业管理费用增势略有所下降，而供电企业在 2006 年管理费用从去年的同比下降转变为前 2 月的同比增长 9%。

2007 年前 2 月规模以上电力行业工业企业成本费用情况

单位：亿元，%

		电力生产			电力供应		
		2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月	2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月
实	产品销售成本	1111.15	6185.45	904.81	2038.51	12126.26	1644.32



实际值	产品销售费用	4.78	30.31	3.90	4.17	31.06	4.05
	管理费用	35.84	243.38	33.43	20.50	139.96	19.60
	财务费用	89.65	453.87	68.58	37.91	215.10	33.45
同期比	产品销售成本	20.75	16.01	12.06	23.99	20.72	17.69
	产品销售费用	-2.36	20.41	56.26	10.08	3.38	6.4
	管理费用	12.36	10.86	13.81	8.82	-4.65	-1.2
	财务费用	27.24	25.42	16.54	21.96	9.74	-0.97

### 3. 资本资产

2007 年前 2 月，发电行业平均负债率为 66.26%，比去年有所上升，而电力供应负债率为 46.2%，比去年水平有所下降。

前 2 月，发电企业应收帐款增长明显放慢，截至到 2 月底，应收帐款 973 亿元，比 2006 年底略增 32 亿元，资金周转加快，同比增加 5.41%，增速下降。2007 年以来，电力供应行业应收帐款增加有所加快，截至 2 月底，应收帐款比 2006 年的增加了近 60 亿元，同比增长 6.2%。

2007 年 2 月末规模以上电力企业负债率和应收帐款变化 亿元，%

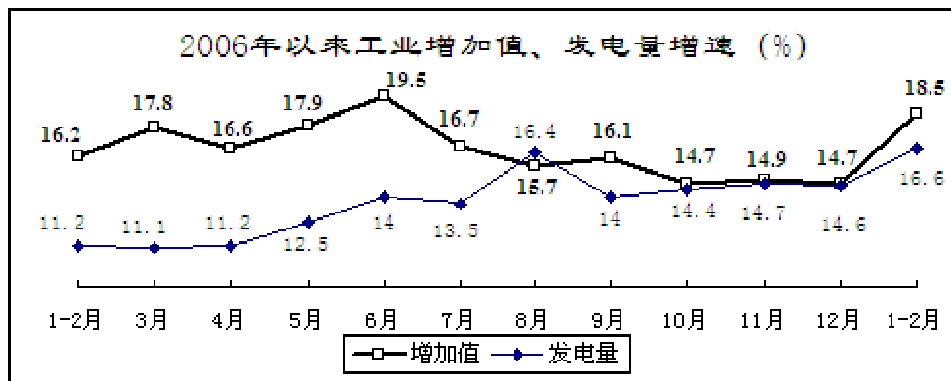
	电力生产			电力供应		
	2007 年 2 月底	2006 年底	2006 年 2 月底	2007 年 2 月底	2006 年底	2006 年 2 月底
总资产	23101.17	22139.44	18651.01	21250.59	21341.93	18317.79
总负债	15307.39	14537.21	12277.61	9818.52	10089.81	8705.18
资产负债率变化	66.26	65.66	65.83	46.20	47.28	47.52
应收帐款	972.70	940.78	927.15	354.21	298.83	328.62
应收帐款增长变化	5.41	12.43	4.86	6.2	-5.9	-15.97

## 二、电力供需情况

### 1. 发电情况

2007 年 1 月，全国发电量增长迅速，增速达到 21.8%，为两年来的

最高值，这种高速增长除了是受到冬季取暖用电带动外，高耗能用电在短期内的迅速反弹也起到了重要作用。2 月份，受春节效应影响，工业用电量减少，发电量增速明显降低。1-2 月份，全国共完成发电量 4480 亿千瓦时，同比增长 16.6%，高于上两年的同期水平，增速同比加快 5.4 个百分点。



## 2. 用电市场情况

1-2 月份，全国全社会用电量 4677.27 亿千瓦时，同比增长 16.75%。第一产业用电量 99.36 亿千瓦时，同比增长 6.04%；第二产业用电量 3529.09 亿千瓦时，同比增长 19.73%；第三产业用电量 499.16 亿千瓦时，同比增长 11.18%；城乡居民生活用电量 549.66 亿千瓦时，同比增长 6.57%。1-2 月份，全国工业用电量为 3479.46 亿千瓦时，同比增长 19.63%；轻、重工业用电量同比增长分别为 14.18%和 20.98%。

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(16.75%)的省份依次为：内蒙古(38.51%)、宁夏(35.15%)、云南(28.84%)、海南(26.42%)、山西(24.24%)、河南(20.51%)、河北(19.91%)、重庆(19.57%)、陕西(19.03%)、广西(18.98%)、青海(18.57%)、甘肃(18.56%)、福建(18.06%)、广东(17.93%)。

1-2 月份，全国电网供电量 4020.97 亿千瓦时，售电量 3912.01 亿千瓦时，分别比去年同期增长 19.18%和 20.82%。

### 3. 能耗情况

1-2 月份，全国发电设备累计平均利用小时为 774 小时，比去年同期降低 29 小时。其中，水电设备平均利用小时为 359 小时，比去年同期降低 1 小时；火电设备平均利用小时为 864 小时，比去年同期降低 48 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、甘肃、陕西、重庆、山西、辽宁、吉林、青海、北京、广西、内蒙、黑龙江、天津、贵州、四川。

1-2 月份，全国供电煤耗率为 359 克/千瓦时，比去年同期下降 7 克/千瓦时。全国发电厂用电率 6.31%，其中水电 0.66%，火电 6.86%。线路损失率 2.71%，比上年同期下降 1.72 个百分点。

### 三、投资

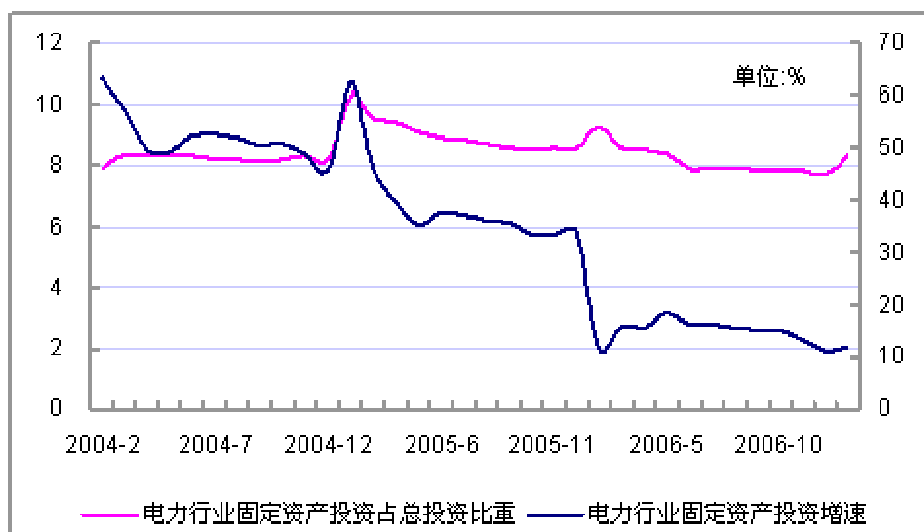
2006 年，我国电力供需基本达到平衡，电源建设投资热情持续降低。进入 2007 年，电网建设投资增速上升，使得电力行业固定资产投资增速下降趋势减缓。1-2 月，电力及热力的生产与供应业共完成固定资产

投资 543.4 亿元，同比增长 11.7%，增速同比下降 0.3 个百分点，但环比上升 6 个百分点。电力行业固定资产投资占固定资产投资总额的比重为 8.3%，同比降低 0.9 个百分点，但环比上升 0.6 个百分点。

#### 电力热力生产与供应业投资额月度变化情况

月份	累计投资额(亿元)	同比增长%	所占比重%
2006年1-2月	486.3	12	9.2
1-3月	994.6	15.8	8.6
1-4月	1527.9	15.6	8.5
1-5月	2128.2	18.4	8.4
1-6月	2889.6	16.3	7.9
1-7月	3547.3	16.4	7.9
1-8月	4131.3	15.4	7.9
1-9月	4837.2	15.1	7.8
1-10月	5498.1	15.3	7.8
1-11月	6202.1	13.5	7.8
1-12月	7225.1	11.1	7.7
2007年1-2月	543.4	11.7	8.3

#### 电力行业各月累计投资增速及占总固定资产投资比重





#### 四、行业内主要企业经营情况

##### 1. 市场前 10 企业经营

发电企业前 10 大企业 2007 年前 2 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，2007 年前 2 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，2007 年前 2 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		
	2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月	2007 年前 2 月	2006 年全年	2006 年前 2 月
<b>电力生产：</b>						
前 10 家企业	224.29	1085.28	177.11	15.83	216.23	19.80
全行业	1380.05	7815.69	1128.37	116.31	925.46	89.29
比重%	16.25	13.89	15.70	13.61	23.36	22.18
<b>电力供应：</b>						
前 10 家企业	831.35	4807.89	689.38	32.80	164.64	15.73



全行业	2220.58	12992.31	1773.43	98.65	520.35	50.45
比重%	37.44	37.01	38.87	33.25	31.64	31.19

## 2. 分规模企业经营情况

从发电企业来看，2007年前2月小型企业销售收入增长有所放慢，大型和中型企业加快。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，大中小型企业业绩增长都比2006年有所提高，相对来说，2007年前2月小型供电企业业绩增长最为快速，其次是大型企业，中型企业相对增速较慢。

2007年前2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
<b>电力生产：</b>				
大型	372.63	14.76	22.16	61.43
中型	692.85	20.41	69.19	24.27
小型	314.57	37.45	24.96	83.12
<b>电力供应：</b>				
大型	1458.84	25.2	58.77	75.51
中型	518.33	27.95	24.12	137.07
小型	243.41	27.53	15.76	89.65

## 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。2007年前2月，两大类型企业业绩同比出现一定分化，国有发电企业业绩增长明显加快，而外资企业利润增长放慢。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，利润增长呈稳步上升趋势，前 2 月累计同比增长 90%，带动行业整体高位加快。

2007 年前 2 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	506.76	20.42	28.01	79.18
集体企业	10.69	56.07	0.04	122.06
股份合作企业	2.30	25.62	-0.10	-15.46
股份制企业	93.12	22.4	7.11	82.32
私营企业	18.81	34.52	1.28	196.25
外商和港澳台投资企业	337.50	17.42	42.60	13.96
其他企业	410.86	27.6	37.37	43.92
<b>电力供应：</b>				
国有企业	2104.70	26.29	96.13	90.22
集体企业	4.19	36.54	0.33	64.14
股份合作企业	0.53	6.72	0.02	13.9
股份制企业	10.29	19.15	0.40	33.84
私营企业	0.80	12.07	0.04	-23.14
外商和港澳台投资企业	4.40	58.52	-0.05	83.01
其他企业	95.68	21.3	1.78	54.18



**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)

---

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/>



财经频道 [www.china.com.cn/economic/node\\_5001716.htm](http://www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm)



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