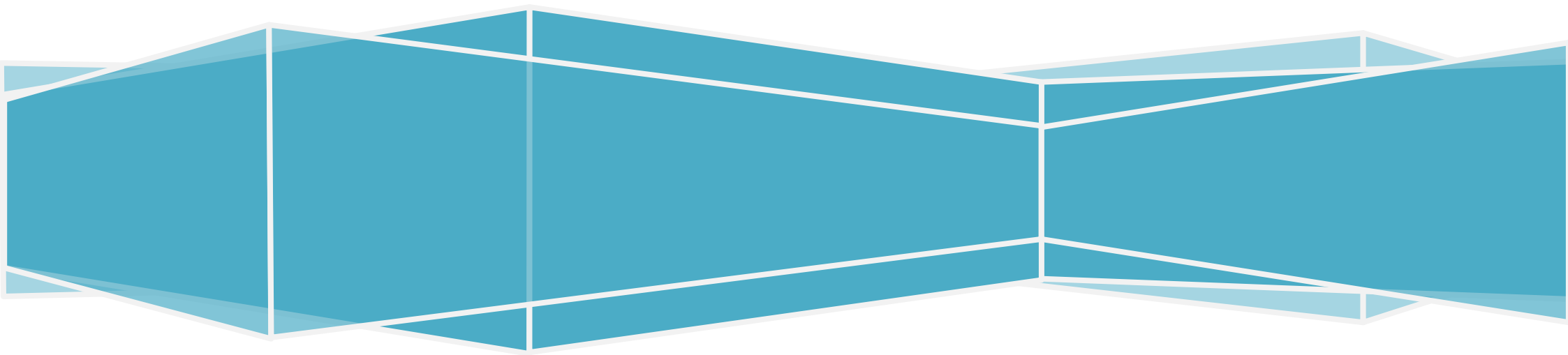


2012年5月电力行业数据监测

北京华经纵横咨询有限公司



导语

电力行业是国民经济的基础产业，新中国成立以来，电力行业一直受到党和政府的高度重视。在整个国民经济的发展进程中，电力行业起着非常重要的作用。以电力消费为例，工业用电占全部用电量的 75%(其中 80%为重工业，20%为轻工业)，农业占 6%，交通、运输、通讯业占 2%，市政、商业占 6%，民用占 10%。随着社会的发展，为应对电力需求、建设规模、电力结构及其可持续发展等问题，我国在电力行业进行了大规模的深入研究和集中建设。

华经纵横长期跟踪研究电力行业变迁，深知电力行业特点。当前及中长期内，随着国民经济快速发展，电力行业正在借着经济发展大潮，向前发展。与此同时，目前行业中仍旧存在较多问题，华经纵横认为，这些问题主要突出体现在以下四个方面：

一是效率较低，电力工业“高投入、高消耗、低效率”问题较为突出；二是电源结构不合理，电力发展与资源、环境的矛盾日趋突出；三是电网发展滞后于电源建设和用电需求，与国外先进水平相比，供电设施装备水平较低，供电可靠性不高，服务质量较差；四是发展机制没有理顺，电力法律法规建设滞后，行业规划和产业政策薄弱，电力供应与经济社会发展需要不够协调。

为此，我国在“十二五”期间，促进电力发展方式转变，推动能源生产和利用方式变革，服务我国经济社会可持续发展将成为我国电力行业发展主线。

华经纵横定期监测电力行业动态情况，定期发布专项研究成果。4 月份火电投资额维持极低水平，导致电源投资也下降明显，预示未来我国装机增速可能将不断下降。用电量低迷一方面使得 4 月份机组利用率继续下降，同时也带来电厂煤炭库存不断攀升，达到历史最高水平。高库存对燃料供求形成压力，即使将要进入夏季用电高峰，电厂采购煤炭价格环比涨幅也非常有限。稳定的煤价抵消了发电增速的下滑，火电盈利持续小幅改善。5 月份三峡入库流量已经高出了多年平均水平，说明 5 月份来水情况较好，这为水电盈利好转奠定基础

电力板块指数走势

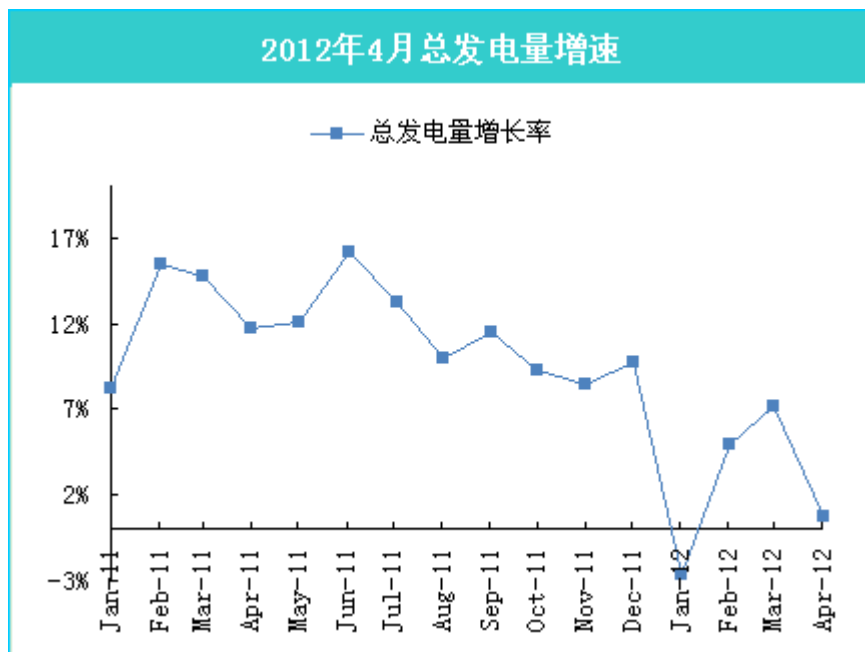


下载

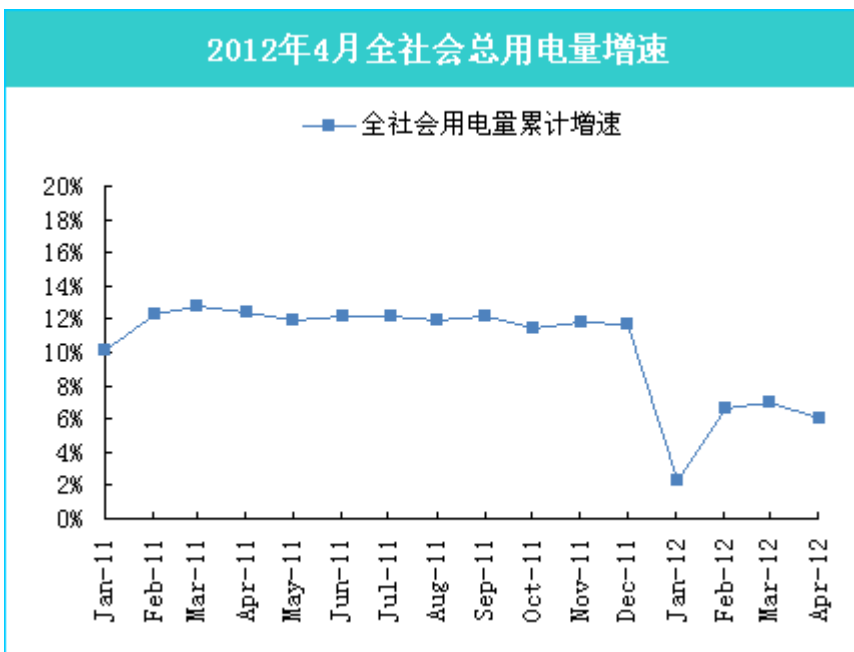
◇ 111	下载次数
◇ 222	下载次数
◇ 333	下载次数
◇ 444	下载次数
◇ 555	下载次数
◇ 666	下载次数
◇ 777	下载次数

2012年5月总发电量增速回落

2012年5月总用电量增长较上月放缓

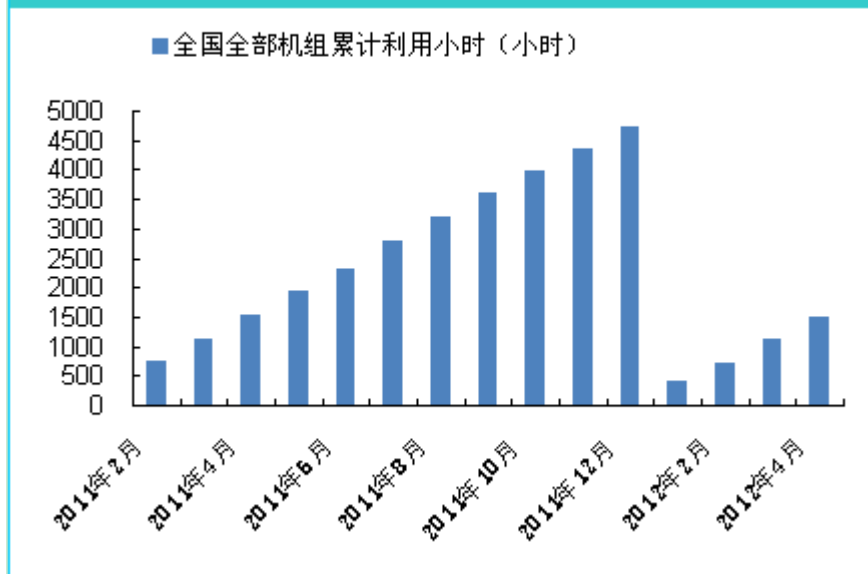


今年1—2月份全国规模以上电厂发电量的增速约为4.9%。而去年同期全国规模以上电厂发电量为6773亿千瓦时，同比增长11.7%。这意味着，今年1—2月份的发电量增速不足去年的一半。3月份，发电量增速回升至7.2%。4月份，回落至0.7%。



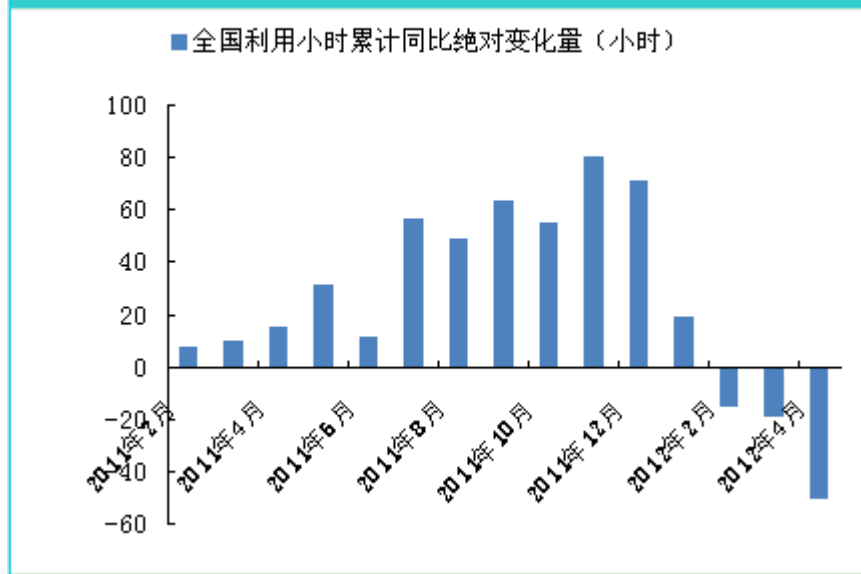
数据显示，2012年1—3月份，全社会用电量累计11655亿千瓦时，同比增长6.8%，增速比上年同期回落5.9个百分点，其中3月份用电量累计4160亿千瓦时，同比增长7%，结束了自去年10月份以来增速逐月走低的局面。4月份，全社会用电量增速较上月回落1个百分点，降至6%。

2012年4月全国全部机组累计利用小时数



1—2月份用电需求不振，总装机容量惯性增长9.2%，综合利用小时下降2.0%，水电利用小时同比下降13.1%，火电利用小时与去年持平。其中，珠江、长江流域来水较去年偏枯，水电利用小时同比下滑；受益补水缺口需求，上述流域省份火电利用小时大幅提升（广西、云南因限电除外）。1—3月，全国发电设备累计平均利用小时为1116小时，同比降低19小时。1—4月，全国发电设备累计平均利用小时为1480小时。

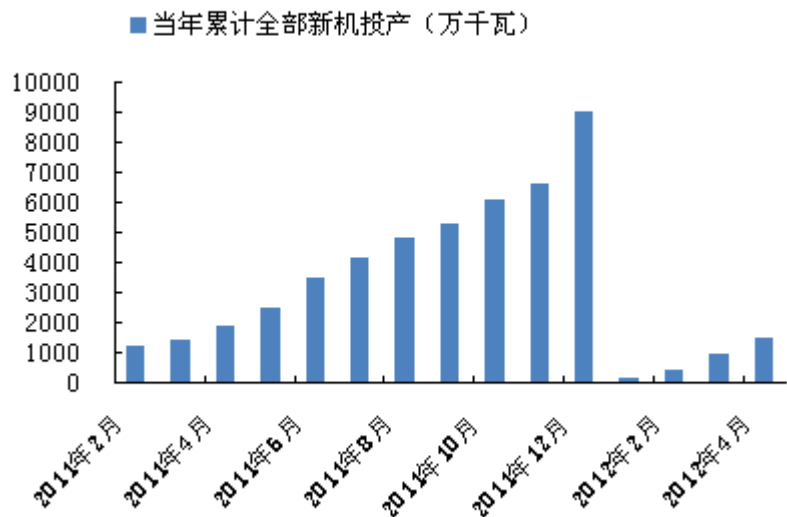
2012年4月全国利用小时累计同比绝对变化量



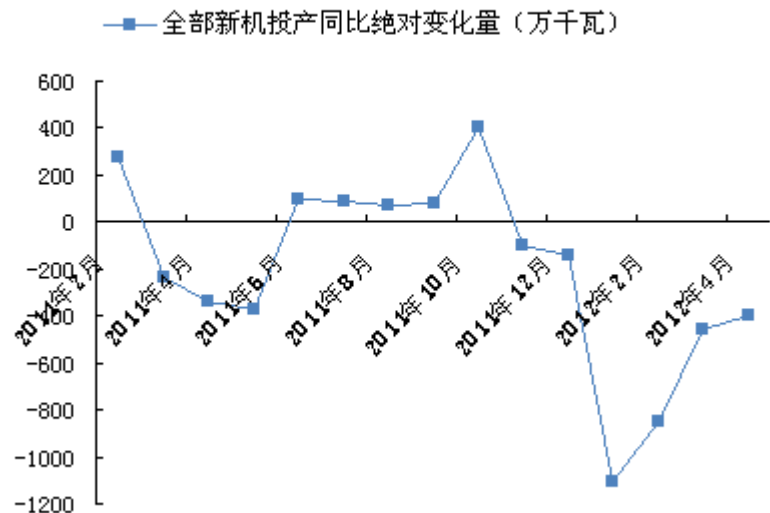
统计监测显示，2011年全国利用小时累计同比绝对变化量呈现前低后高的走势，上半年该数据一直保持在30小时以下，7、8、9月份则分别达到56小时、49小时和63小时，说明了我国用电高峰集中在这三个月。10月份较9月份的63小时下降8小时，为55小时。11月份较去年同期增加80小时。12月份则增加了71小时。

2012年1—3月，全国利用小时累计同比下降19小时。1—4月，进一步下降50小时。

2012年4月累计全部新机投产



2012年4月全部新机投产同比绝对变化量



2012年1—3月全部新机投产924万千瓦，同比去年下降33.05%，其中水电完成127万千瓦、火电完成649.3万千瓦，火电较去年同期减少351.77万千瓦。

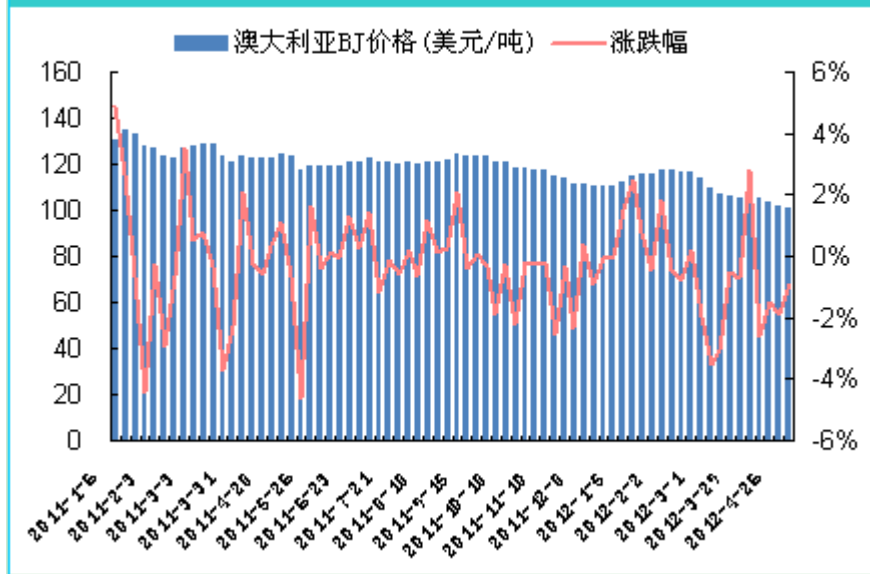
1—4月，全部新机投产1486万千瓦。

统计监测显示，2012年1—3月全部新机投产同比减少455万千瓦，较2月份的同比较少846万千瓦大有好转。1—4月份，全部新机投产同比减少399万千瓦，较上月情况有所好转。

澳大利亚 BJ 价格小幅下降

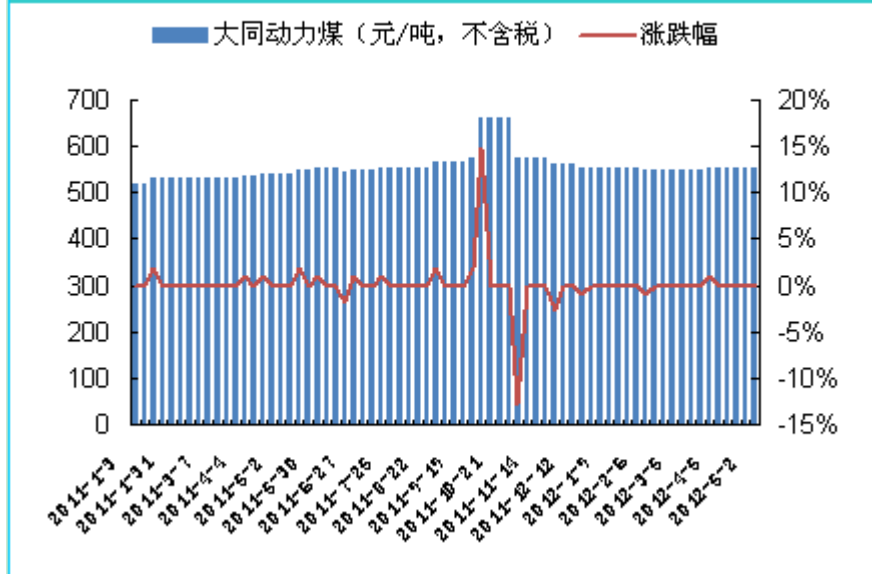
大同动力煤价格走势稳定

2012年4月澳大利亚BJ价格



统计监测显示，2011年1月以来澳大利亚BJ价格一直保持平稳下降的变化趋势，从2011年1月初的130.9美元/吨下降到2011年12月的110.7美元/吨，到2012年2月2日止，价格小幅上升至117.6美元/吨。3月1日价格小幅下降至114美元/吨。4月5日下降至108.25美元/吨。5月3日下降至101.0美元/吨。

2012年4月大同动力煤价格



统计监测显示，2011年1—12月大同动力煤价格走势基本稳定，从2011年1月的320元/吨，小幅上升到2011年12月的555元/吨。

2012年1月，大同动力煤价格依然保持在555元/吨的水平。2月份则保持在550元/吨的水平。至4月5日，小幅上升到555元/吨。近一个月来，价格稳定在555元/吨。

行业发展预期&发展建议

行业发展预期

大面积缺电的出现虽被经济放缓所延迟但隐患并未消除，火电投资增速仍在持续下滑，一旦经济刺激政策取得超预期效果，迅速回升的电力需求将可能引发“电荒”，使整个社会措手不及并承受巨大经济损失。

行业发展建议

1. 优化调整电力结构，提高电力发展质量；
2. 促进电力工业与其它工业协调发展；
3. 大力推动电力行业节能减排。

华经观察&精品推荐

华经观察解析

- ◇ 华经视点-金风科技竞争策略研究
- ◇ 华经视点-安全性 风电设备发展的首要前提
- ◇ 华经视点-光伏行业遭遇“滑铁卢”？
- ◇ 华经视点-“十二五”水电增速“力不从心”

华经推荐

- ◇ 2012—2015 年中国海上风电行业发展前景及趋势预测报告
- ◇ 2012—2015 年中国余热发电行业发展现状及前景预测报告
- ◇ 2012 年中国地源热泵行业研究报告
- ◇ 2012 年中国风电设备行业研究报告

特别声明

本专题由华经纵横产业研究中心监测部研究撰写，专题中的信息或所表达的建议并不构成对任何投资人的投资建议。

关于作者

本专题作者为北京华经纵横咨询有限公司，专题由公司独家授权中国产业竞争情报网发布。

北京华经纵横咨询有限公司成立于 2003 年，其前身是“北京华经纵横经济信息研究中心”，依托国务院发展研究中心中国经济年鉴社及《中国经济报告》课题组（课题组核心成员）成立，是国内最早的市场研究咨询机构之一。

华经纵横主营业务覆盖细分产业研究、市场专项调研、项目投资咨询、企业竞争监测、企业 IPO 咨询、企业形象推广、权威数据发布、产业规划、政府课题研究等领域，是国内具有影响力的咨询服务公司之一。

作为中国权威的第三方市场研究和投融资咨询服务机构，我们的研究成果得到政府有关部门、企业界和投资界的高度评价，被视为反映中国产业发展动向的最具权威性的成果之一。

联系我们

公司地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 110 室

联系电话：010—82252636