

国家火电行业产业政策变革趋势及对策分析

讲师：阮晓东 博士 研究员

1、近期国家针对电力企业经营颁布的最新法律法规政策

- 1) 电力企业经营涉及的环保法规
- 2) 电力[企业重组整合结构升级](#)涉及的法规
- 3) 电力企业经营活动中涉及合同法
- 4) 电力企业经营活动中涉及的其他行业法规

2、火电行业供给侧改革政策脉络

- 1) 我国电力供给侧改革政策的的目标和发展过程
- 2) 火电行业供给侧改革将从多角度推进
- 3) 行政及市场的手段都将促使火电公司走向竞争分化的格局
- 4) 推动电力供应进入减存量、控增量双向并举时代

3、十三五时期我国新一轮电改的进展

- 1) 减存量——方式多样，效果明显
- 2) 控增量——亡羊补牢，未雨绸缪
- 3) 新一轮电改对未来煤电机组利用率走势的影响
- 4) 新电改逐步推进，计划调度时代“大锅饭”将终结

4、中国宏观经济发展对火电行业的影响

- 1) 宏观经济趋稳——火电行业供给侧改革进展慢于预期
- 2) 环保硬性规定——“十三五”要压增量、去存量
- 3) 电力技术改革——电力行业新兴技术发展迅速
- 4) 煤价飙升影响——降低短期业绩，但是最差时期已经过去

5、三去一降一补政策如何影响火电行业发展

- 1) 如何理解“三去一降一补”的五大任务

- 2) 火电企业如何面对“去产能、去库存、去杠杆”
- 3) 火电企业如何降成本——微观政策要活
- 4) 火电企业如何补短板——改革政策要实

6、火电行业供给侧改革的趋势及对策

- 1) 积极发展清洁能源发电，消化煤电阶段性过剩产能
- 2) 积极发展与电力市场输送、消纳相匹配的可再生能源发电和分布式能源系统
- 3) 严格控制煤电的新开工规模，消化阶段性过剩产能
- 4) 积极“走出去”，培育火电行业海外盈利增长点