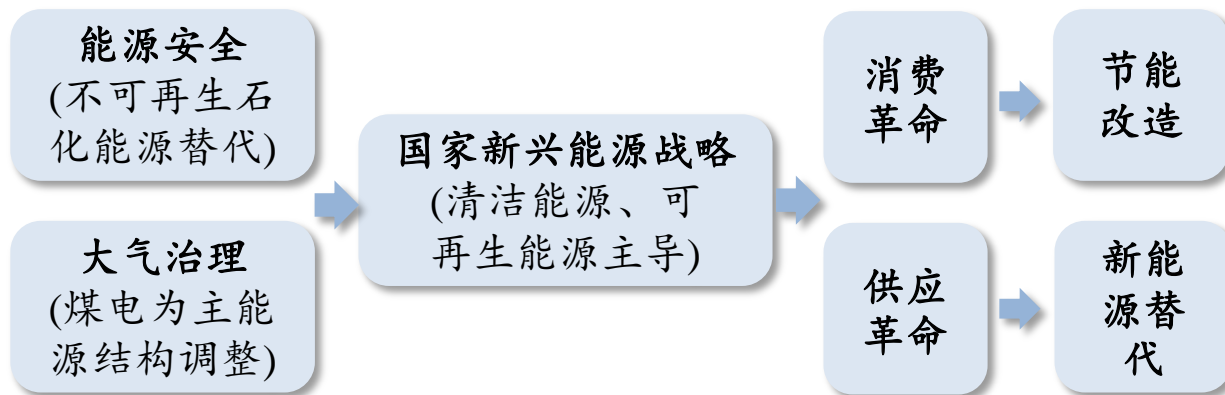




清洁能源行业简析

2014年10月

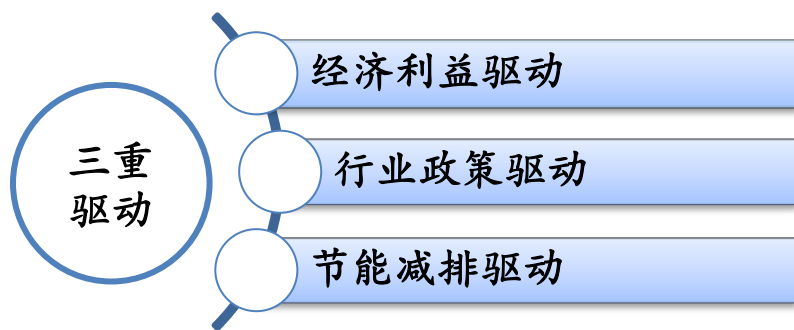
清洁能源行业概述



清洁能源投资运营行业将迎来投建高峰



热电联产：国家节能减排和大气治理的重点工程



【核心观点】：

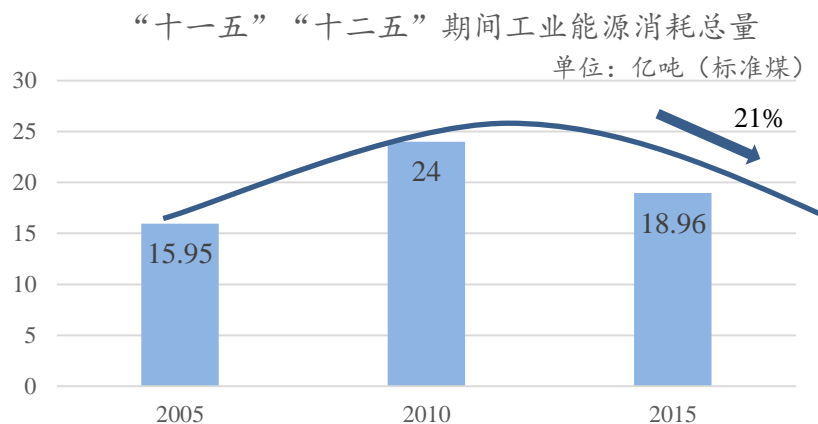
热电联产市场规模快速发展，
迎来投建高峰

序号	名称	颁布部门	对热电联产的相关规定
1	《中华人民共和国节约能源法》 1997年制定，2007年修订	全国人大常委会	提出鼓励热电联产
2	《能源中长期发展规划纲要 (2004-2020)》	国务院	提出支持热电联产集中供热
3	《中国节能中长期专项规划》 (2004)	国家发改委	指出热电联产和集中供热是节能的主要区域，并将热电联产列入国家十大重点节能工程
4	《中国节能技术政策大纲》 (2006)	国家发改委、科技部	指出：发电热电联产，区域锅炉房集中供热技术，取代小型、分散锅炉供热
6	《关于推进大气污染联防联控工作改善区域空气质量的指导意见》 【2010】33号	国务院办公厅	严格控制重点区域新建、扩建除“上大压小”和热电联产以外的火电厂，在地级城市市区禁止建设除热电联产以外的火电厂。
7	《国民经济和社会发展第十二个 五年规划》【2011】	国务院	优先发展大中城市、工业园区热电联产机组以及大型坑口燃煤电站和煤矸石等综合利用电站
8	《工业节能十二五规划》【2012】	工业和信息化部	将热电联产列入重点节能工程
9	《大气污染防治行动计划》 【2013】37号	国务院	在化工、造纸、印染、制革、制药等产业集聚区，通过集中建设热电联产机组逐步淘汰分散燃煤锅炉；除热电联产外，禁止审批新建燃煤发电项目

工业节能发电：建设环境友好型工业体系的重点工程

【核心观点】：

- 一次能源利用率30%，能源浪费巨大，工业转型升级需要对二次能源综合利用
- 工业节能发电必将伴随工业转型升级而快速发展，较受资本市场青睐



以钢铁行业为例：

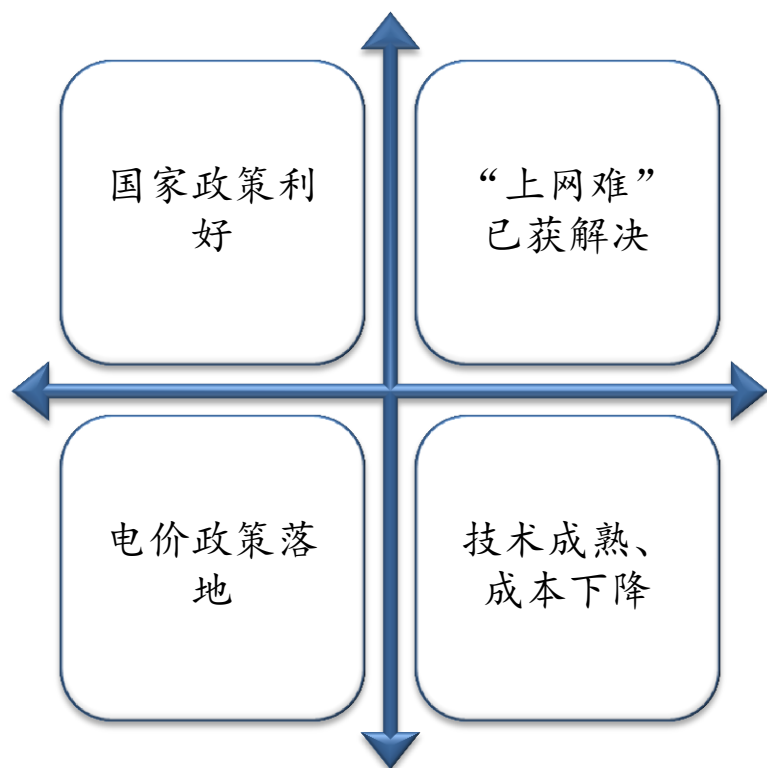
钢铁行业主要工序耗能机能源利用效率目标

工艺	时间	能源利用效率目标
焦化	到2015	能耗达到国家单位产品能耗限额标准先进值的企业数量占比达60%
烧结	到2015	能耗达到国家单位产品能耗限额标准先进值的企业数量占比达15%
高炉	到2015	能耗达到国家单位产品能耗限额标准先进值的企业数量占比达15%
电炉	到2015	能耗达到国家单位产品能耗限额标准先进值的企业数量占比达65%

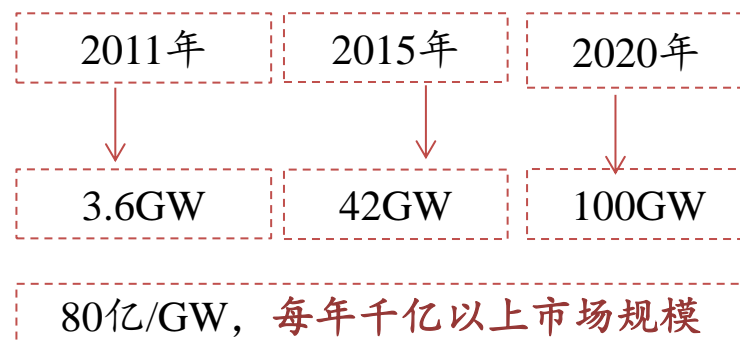
二次能源综合利用：大中型钢铁企业余热余压利用率达到50%以上、利用副产二次能源的自发电比例达到全部用电量的50%以上

光伏发电：驱动每年千亿规模市场发展

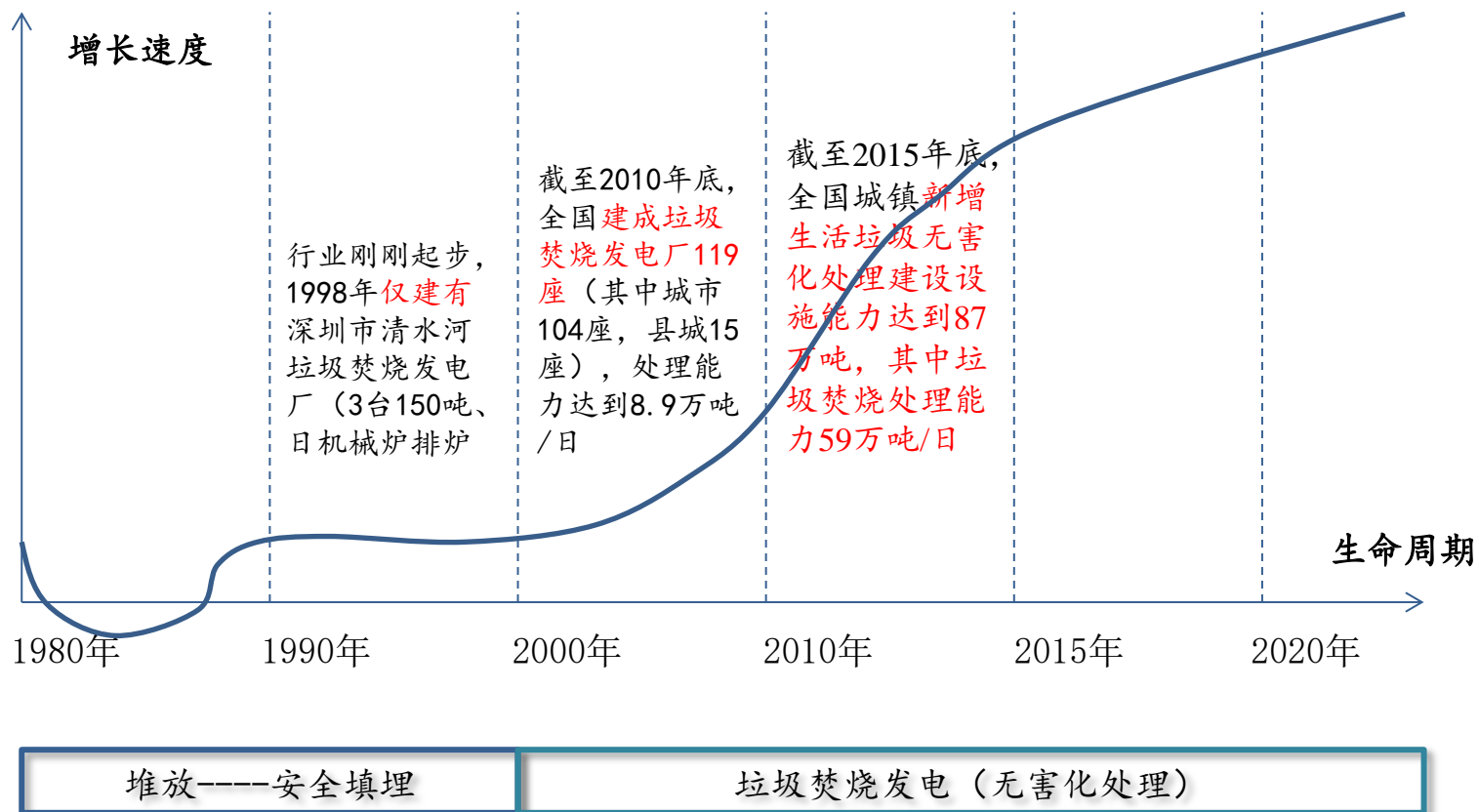
驱动光伏发电快速发展的因素



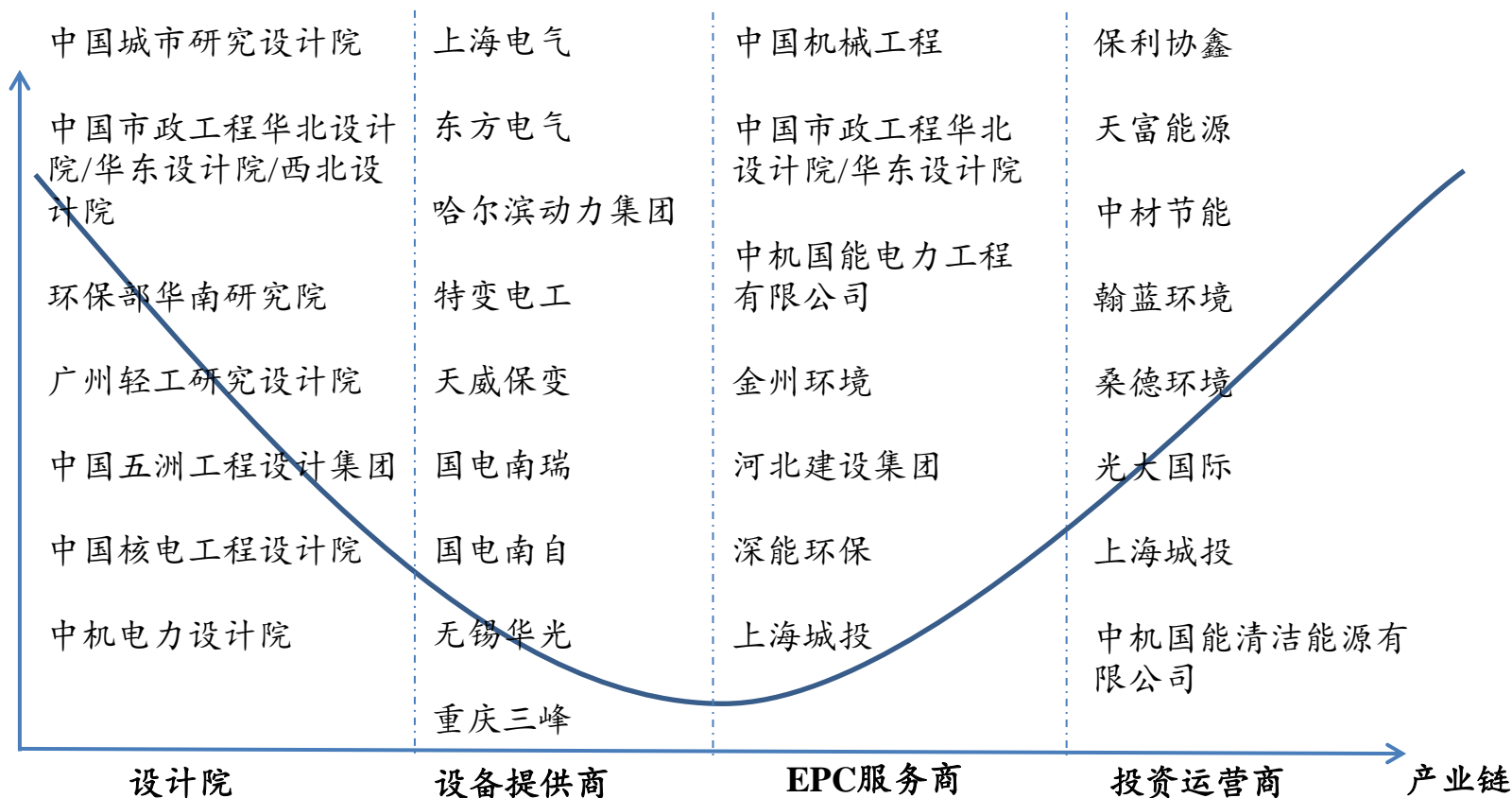
《太阳能发电发展“十二五”规划》 装机容量目标：



垃圾发电：市场巨大且增速较快

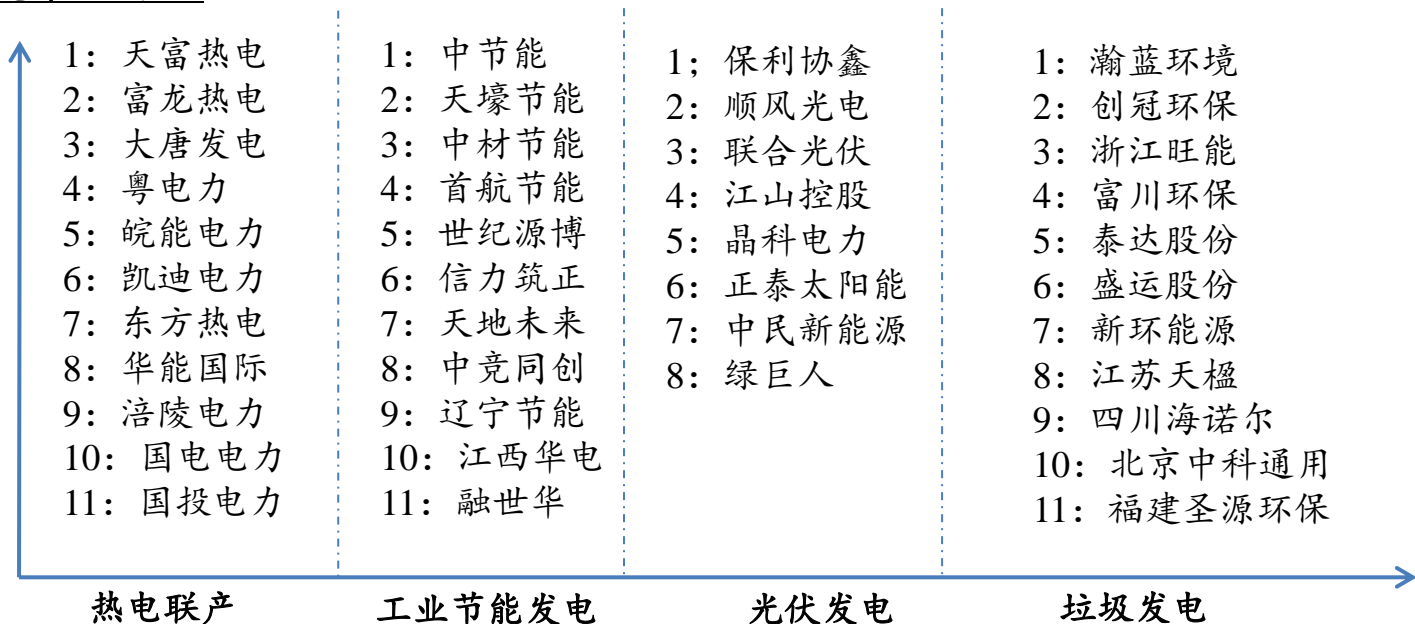


行业的产业链分析



行业竞争格局

行业竞争主体：



三类竞争主体：

传统发电企业 (国有企业)

- 项目路条获取能力较强
- 运营能力较弱
- 体制不够灵活

民营投资运营商

- 政府资源能力较弱
- 融资能力较弱

设备制造业企业

- 产业链资源缺乏
- 运营管理能力较弱



通润银座7层，
上城区佑圣观路165号
杭州，中国
邮编：310009

Tel: +86 571 86906170
Fax: +86 571 86906182

谢谢！

Be good , Do right

知善奉行