
基于电力指标的浙江经济形势分析

(国网浙江省电力公司经济技术研究院, 浙江 杭州 310008)

戴攀 沈志恒 张婕

【摘要】基于浙江省电力市场走势研究成果,结合国内对经济电力及“克强指数”等研究进展,梳理浙江多年来经济、电力数据,分别从用电量和业扩报装的总量、增速、结构等角度,对浙江宏观经济及重点行业当前所处形势、未来走势进行分析,得出具有实用价值的结论,可为政府及电网公司制订对策提供决策支持。

【关键词】浙江;经济形势;用电量;业扩报装

电力数据与经济指标具有强相关性,且相对其他经济相关指标具有及时性和准确性的特征,分析电力统计数据一直是政府部门研判经济形势的有效途径之一。

一、研究思路和分析方法

通过梳理 2005 年以来历年宏观经济、分行业用电量以及近三年重点行业业扩报装数据,对浙江宏观经济及重点行业形势、未来走势进行定性分析。

从用电量看经济形势,主要包括通过全社会用电量、分产业用电量历年走势看经济总体和产业结构调整,从重点行业用电量增长情况,看行业发展当前所处形势,从影响消费、进出口的几个主要行业用电增长情况,判断其发展态势。

从业扩报装看经济形势,主要分析业扩报装总量及分产业结构对经济趋势的反映,研究某行业报装新增、减容、报停、销户等行为,判断该行业企业家信心指数和行业发展,从而分析该行业的发展趋势。从用电量和业扩报装数据组合看经济,主要通过用电量、业扩报装量增减关系,定性判断该行业当前发展情况、近期发展趋势,行业发展与政府政策的吻合度等。

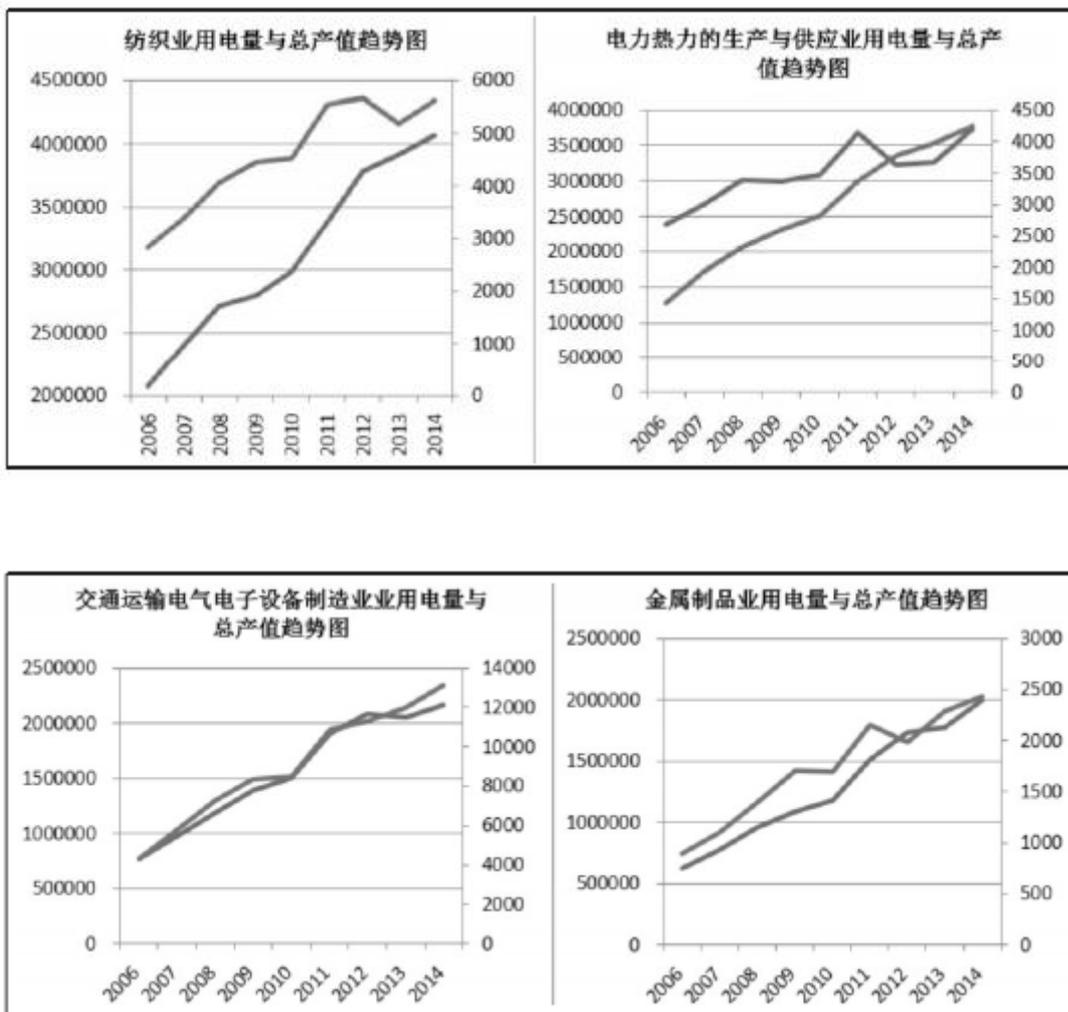
在判断指标关联性方面,本文采用了相关系数法来判别指标的关联度,在业扩数据对经济预测方面,引入了 K-L 信息量法。

二、从用电量看整体经济形势

宏观经济指标主要包括国内生产总值、人均国内生产总值、产业结构、行业经济情况、消费支出情况及进出口走势等,通过全社会用电量及分产业用电量组成、增长情况,以及各行业相关用电量的变化,可以定性的分析宏观经济形势。

一个地区的重工业所占比重很大程度取决于电力等能源的消耗量。数据显示,2006-2014 年期间,由于第一产业占经济总量比重不高,且在国民经济中所占比重不断下降,其用电量增长幅度相对缓慢;在浙江经济高速发展的背景下,第二产业作为核心产业,其用电量占全社会电力消耗比重持续走低;浙江省第三产业发展迅速,第三产业用电量在平稳中带有增长势头。在浙江产业结构调整 的 宏 观 经 济 环 境 下,第 二 产 业 用 电 量 比 重 自 2008 年 起 有 所 降 低,但 第 二 产 业 用 电 总 量 保 持 遥 遥 领 先 的 位 置。由 此 可 见,就 目 前 的 浙 江 省 经 济 发 展 状 态,第 二 产 业 的 增 长 是 影 响 电 力 需 求 增 长 的 主 要 长 期 因 素,而 产 业 结 构 变 化 对 电 力 市 场 的 趋 势 变 化 有 深 远 的 影 响。

在浙江工业用电中占比最大的有 6 个行业，分别是纺织业、电力热力的生产和供应业、交通运输电气电子设备制造业、金属制品业、橡胶及塑料制品业、通用及专用设备制造业。6 个行业在 2014 年的工业用电中占 62%以上。各个行业用电量与总产值的关系如图 4 所示，其中橙色线为行业用电量，蓝色线为总产值。



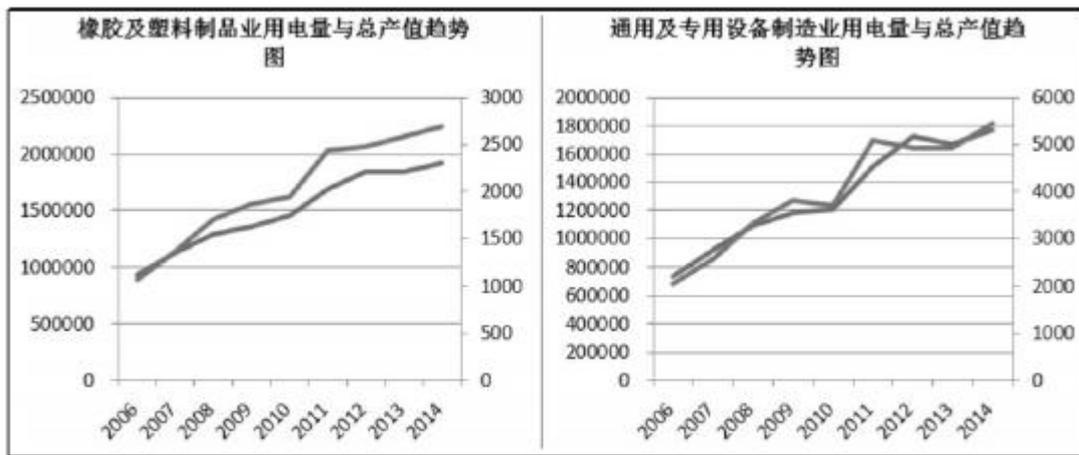


图 4 各行业用电量与总产值趋势图

从用电量和经济发展来看，浙江宏观经济几个主要方面发展形势为：

1. 全省总体经济增长仍处于低位。当前浙江产业结构虽然出现积极变化，三产增长率高于 GDP，但规模以上工业增加值仍有回落, 下行压力较大。
2. 全省固定资产投资延续下行态势。
3. 消费品市场需求平稳增长。浙江省的社会消费品零售总额基本保持稳定增长，但限额以上住宿业营业额仍呈下降趋势。
4. 外贸优势不足继续下行。
5. 重点行业产能过剩，短期内难有效缓解。纺织行业需求有改观，出口有望增加；电力热力生产供应业受浙江省高耗能企业整治以及外部经济影响，处于平稳发展态势；制造业需求有所回暖。但短期仍然难以摆脱低迷态势；橡胶及塑料制品业整体疲软，较长时间内难以有重大回升；金属制品业与人民生活关系紧密，将保持中等速度增长态势。

三、从业扩报装看整体经济形势

电力业扩报装工作是客户和供电企业建立供用电关系的首要环节，用户根据外部宏观经济的改变，调整企业生产经营规模，最直观的表现业扩报装容量的改变。选取浙江省自 2011 年至 2014 年不同业扩报装类型月度数据如图 5 所示，年度数据如图 6 所示。

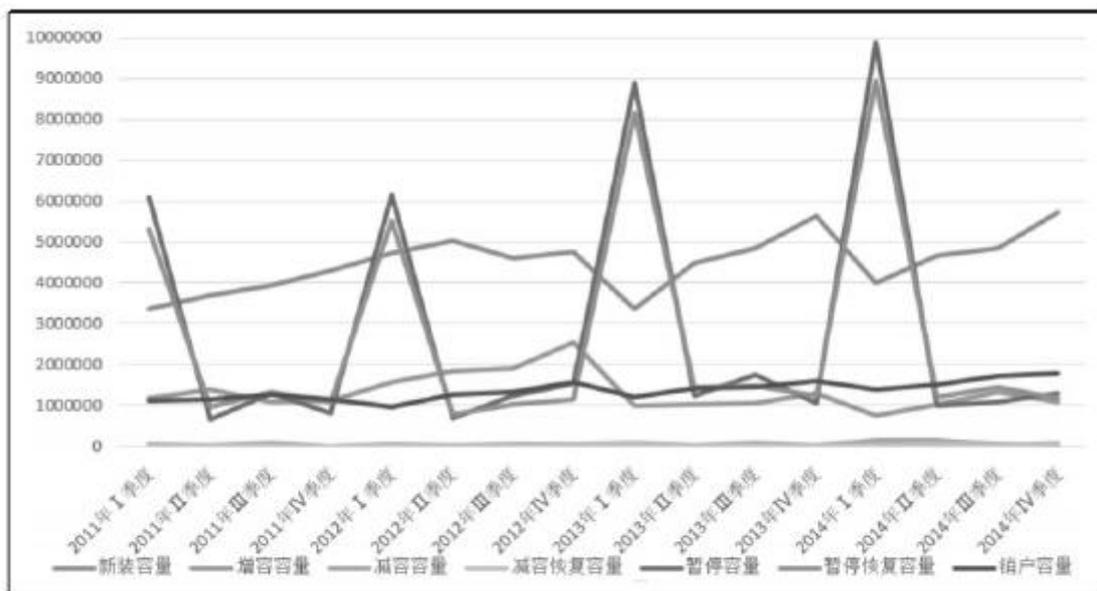


图5 不同业扩类型月度数据

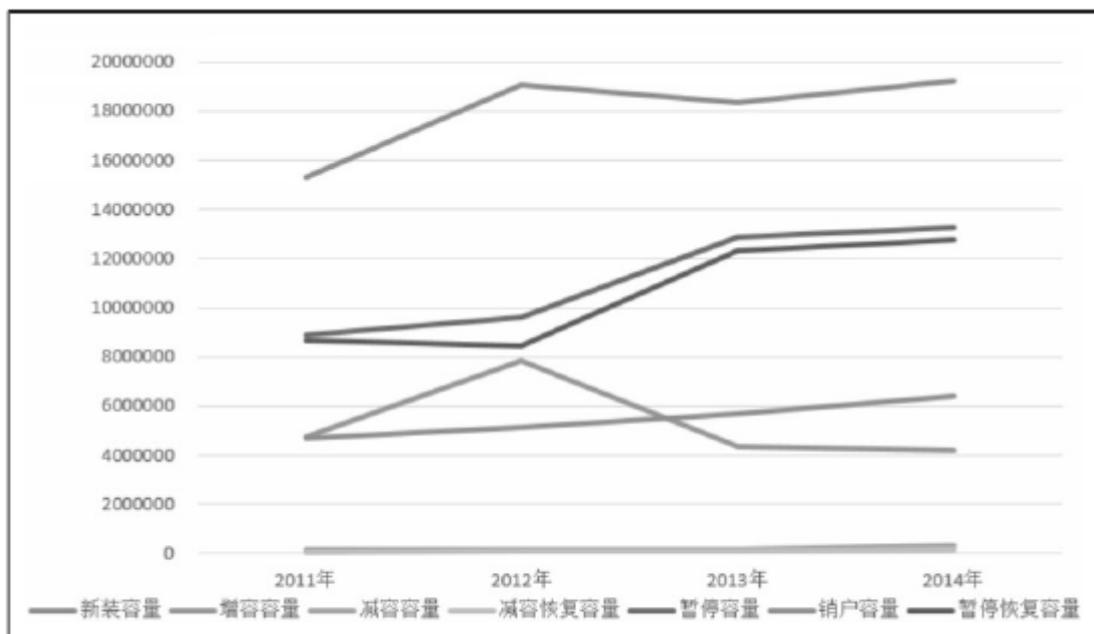


图6 不同业扩类型年度数据

用户业扩报装容量是电力走势的风向标，同时也预示了经济的发展走势，新装容量的多少代表了企业对于未来经济走势的判断。通过分析浙江全省季度新装容量与季度地区生产总值的关系，得到新装容量与地区生产总值相关系数约为 0.85，具有较强的相关性。

浙江省全省用电占比最高的是工业行业，为了研究主要细分行业的经济走势，选取 2014 年工业用电中比重最大的 6 个行业进行分析。通过各行业业扩报装新装容量与行业产值的分析，并结合行业用电量增长情况，对行业形势和未来走势进行了定性分析。分析后得出的结果如下：

1. 四季度纺织业的新装容量表现出从低谷上行趋于平稳的走势，在国际总体经济环境不太好的情形下，只要不出现恶化的现象，纺织业近期走势向好可能性较大。从四季度纺织业用电量和业扩报装综合评价来看，纺织业用电量同比增长 3.54%，而业扩报装容量同比略有下降，但在棉花调控改革政策实施的利好消息下，预计纺织行业将逐步摆脱底部徘徊形势并进入一个平稳增长期。

2. 浙江电力热力生产和供应业当前已基本从低谷回升至正常水平，业扩增长平稳，预示该行业近期走势以平稳增长为主调。综合该行业四季度的用电量增长情况来看，同比增长了 5.74%，且业扩新装容量明显增多，综合判断浙江电力热力生产和供应业近期将可能出现较快发展的走势。

3. 交通运输电气电子设备制造业的新装容量波动较大，参照历年情况，预计走势以增长为主调。四季度该行业用电量同比增长 5.27%。另外，发改委集中批复多个铁路投资项目，国内铁路基建及设备需求形势已经好转，出口市场也呈现不断突破的局面，后续市场化的改革措施将激发铁路行业的潜力，加之新能源发电和输配电领域的政策利好促进光伏等新能源发电设备制造业发展。综合上述分析，浙江交通运输电气电子设备制造业将呈现快速发展的可能。

4. 金属制品业的业扩报装有波动的趋势，综合历年关系情况，其行业走势可能震荡徘徊。从用电量和业扩新增容量变化来看，一季度行业用电量同比降低 1.63%，四季度行业用电量同比增长 5.45%。再加上房地产投资逐渐回暖，预计近期浙江金属制品业走势以平稳增长为主，不排除下行可能。

5. 橡胶及塑料制品业呈现震荡状态，结合四季度该行业用电量同比增长了 1.16%，综合判断浙江橡胶及塑料制品业走势难以有重大转变，继续保持当前中低速增长的态势。我国的“积极稳妥推进城镇化”、“加快发展农业现代化”等一系列措施，对广泛应用于建筑、包装、汽车、家具、家电、日用品、新农村建设和农业生产的塑料制品行业带来了广阔的市场空间，尤其是车用橡胶制品的空间非常大，并且国内基础设施建设有望进一步推动市场对机械载重汽车的需求，该行业有可能实现中速增长。

6. 通用及专用设备制造业业扩报装量明显下降，四季度行业用电量同比增长 0.55%。综合该行业用电量及新装容量数据看，总体上通用及专用设备制造业近期继续保持中低速增长态势。

四、结语

根据报告对浙江多年来经济、电力数据的梳理，从总量、增速、结构等角度的分析，有以下结论：

1. 用电量、业扩报装数据与经济发展具有强相关性，通过对应指标或相关指标的组合分析，用电量数据能及时反映宏观经济总体及行业的发展现状，结合业扩报装数据则能定性判断行业的走势。

2. 从浙江业扩报装数据与行业经济增长数据对比来看，业扩报装数据变化一般超前行业产值变化 3-6 个月。本报告选取的 6 大行业情况分别为：纺织业、金属制品业超前 5 个月，电力热力的生产和供应业超前 4 个月，交通运输电气电子设备制造业、橡胶及塑料制品业、通用及专用设备制造业均超前 3 个月。

3. 浙江省正处于转型发展的重要关口，总体经济增长仍处于低位，下行压力较大；产业结构继续优化，第二产业处于平稳增长，第三产业发展正常；固定资产投资延续下行态势，消费品市场需求平稳增长，外贸优势不足继续下行，重点行业产能过剩，短期内难有效缓解。

4. 通过用电量和业扩报装的综合分析，浙江几大行业发展情况判断为：纺织行业表现出低谷上行趋于平稳的走势，并有望

逐步进入平稳增长期；电力热力生产和供应业处于平稳发展期，并可能出现较快发展的走势；交通运输电气电子设备制造业当前形势较好，将呈现快速发展的走势；金属制品业将保持平稳增长势头，但有下行风险；橡胶及塑料制品业当前表现疲软，难有改观，总体保持中低速增长；通用及专用设备制造业当前表现低迷，总体保持中低速增长。