

2016 全球新能源企业 500 强分析

2015年,全球新能源产业投资再创新高,新能源发电装机容量持续快速增长,企业并购重组加剧,产业发展呈现新的态势和特点。受此影响,2016“全球新能源企业500强”的榜单发生了较大的变化,呈现出以下特点:

一、全球新能源企业 500 强入围门槛大幅提高

2016年“500强”上榜企业最低营业收入再迈上一个新台阶,达到了7.58亿元人民币,比2015年“500强”的6.25亿元提高了1.33亿元,企业入围门槛提升幅度是2015年0.55亿元的2.42倍。图1给出了2011年至2016年全球新能源企业500强企业最低营业收入情况即入围门槛。由图中可以看出,“500强”企业的入围门槛逐年稳步提高,近两年有加速提升的趋势。这是近几年全球新能源逐年快速增长的结果。根据联合国环境规划署的研究结果,2015年,全球新能源的投资达到2860亿美元,创历史新高;与此相对应的是,新能源的装机容量占全球发电装机容量的比例也由2014年的15.2%上升到了2015年的16.2%,增长了1个百分点。

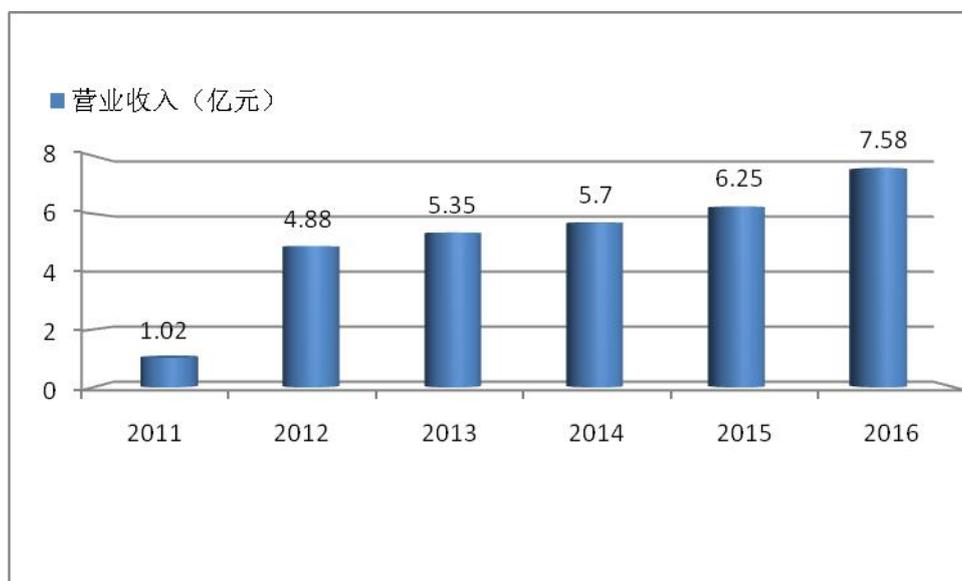


图1 2011-2016 全球新能源企业 500 强入围门槛 (亿元)

二、全球新能源企业 500 强总营业收入突破 3 万亿

2016年“500强”企业的总营业收入迈上一个新台阶,达到30666亿元人民币,首次突破3万亿元人民币,比2015年的28329亿元增加了2337亿元人民币。图2给出了2011年至2016年全球新能源企业500强历年的总营业收入情况。由

图中可以看出，“500强”企业的总营业收入基本是逐年稳步增长的，并且近两年有呈加速增长趋势，这与企业的入围门槛的情况是一致的，都受益于全球新能源产业投资的增长。

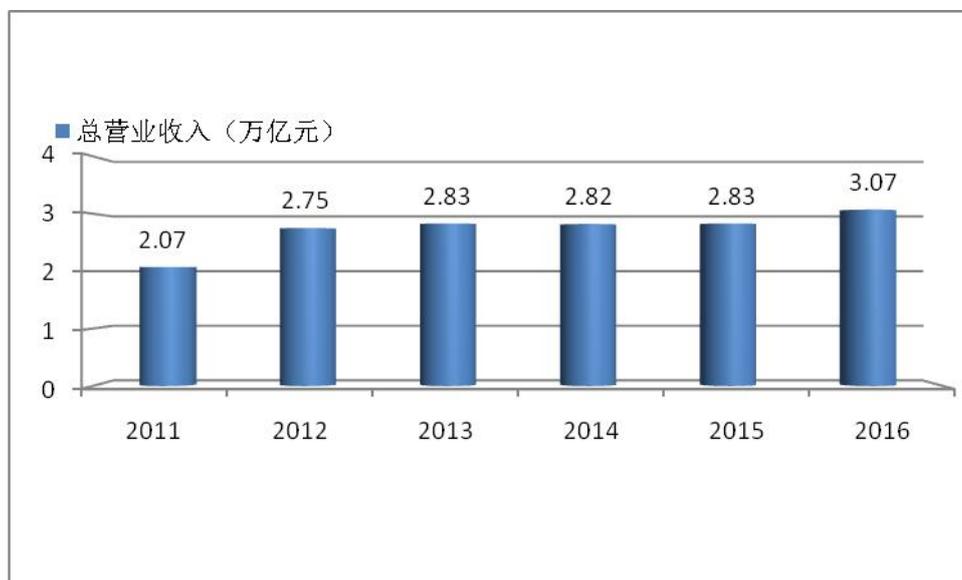


图 2 2011-2016 全球新能源企业 500 强总营业收入 (万亿元)

三、全球新能源企业 500 强国家分布基本稳定

2016 年“500 强”上榜企业分别来自 36 个国家和地区，比 2015 年“500 强”少 1 个国家。其中，中国（中国大陆及香港、澳门、台湾）有协鑫（集团）控股有限公司、新疆金风科技股份有限公司、晶龙实业集团有限公司、天合光能有限公司、阿特斯阳光电力科技有限公司等 193 家企业进入“500 强”榜单，比去年（168 家）增加 27 家，占 38.6%，居首位；美国有 GE Energy、Archer Daniels Midland Company、Dow Corning Corporation、First Solar、等 65 家企业进入“500 强”榜单，比去年（72 家）少 7 家，占 13%，位居第二；日本则有 Panasonic Corporation、GS Yuasa Corporation、Sharp Corporation、Toshiba Corporation 等 46 家企业进入“500 强”榜单，比去年（51 家）少 5 家，占 9.2%，排名第三；德国有 Siemens AG、Enercon GmbH、E.ON Kraftwerke GmbH 等 35 家企业进入“500 强”榜单，比去年（38）少 3 家，占 7%，位居第四；韩国有 OCI、LG Chem.、Samsung Sdi Co., Ltd.、SK 等 28 家企业进入“500 强”榜单，比去年（30 家）少 2 家，占 5.6%，位居第五；西班牙则有 15 家，占 3%，位居第六；芬兰、法国、巴西、印度各 10 家，各占 2%，并列第七（见图 3）。

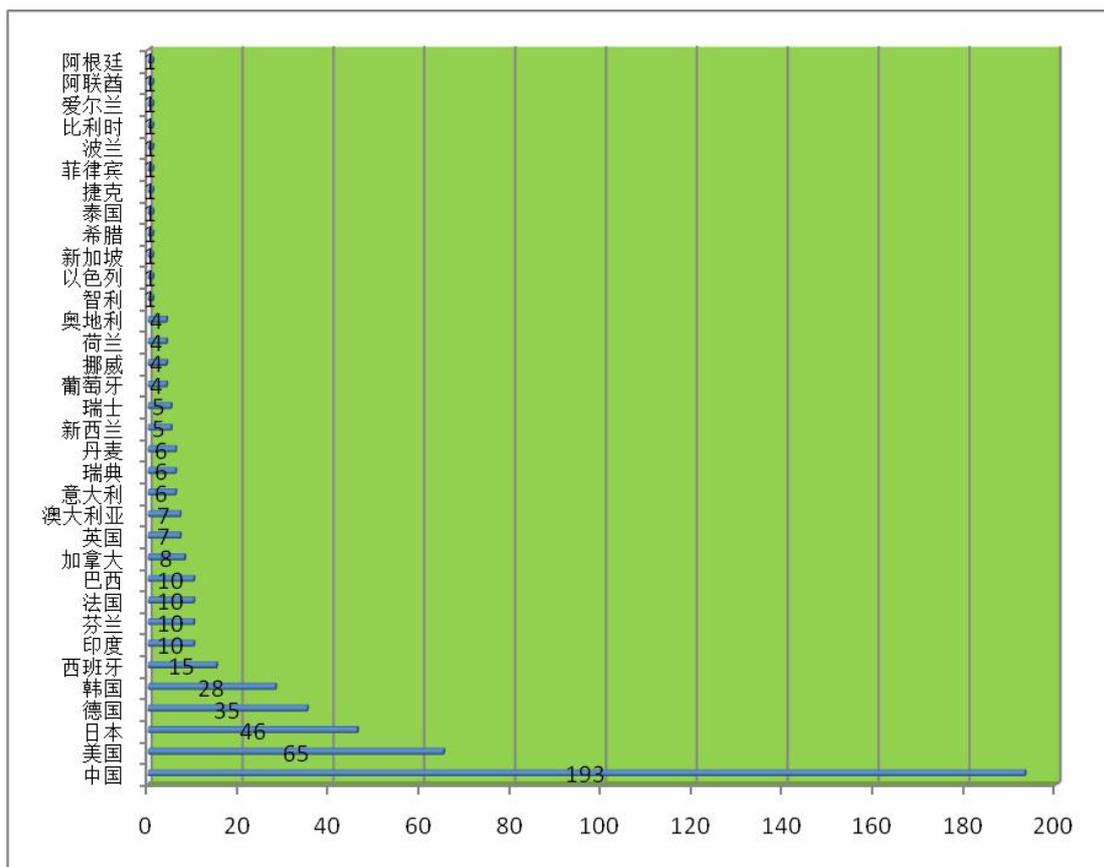


图 3 2016 全球新能源企业 500 强国家分布

四、全球新能源企业 500 强新兴市场国家大步前进

从上榜企业数看，2016“500 强”企业中，新兴市场国家上榜企业为 250 家，比 2015 的 234 家增加了 16 家；发达国家上榜企业数也为 250 家，比 2015 的 266 家减少了 16 家。新兴市场国家与发达国家二者之间上榜企业数之比为 1:1（上年则为 1:1.17），二者持平。

从上榜企业规模来看，2016“500 强”企业的总营业收入为 30666 亿元，比 2015 年的 28329 亿元大幅增加了 2337 亿元。其中，发达国家上榜企业营业总收入为 18327 亿元，比 2015 年的 18909 亿元减少 582 亿元，约占“500 强”营业总收入的 59.76%，比 2015 年的 66.75% 年减少了 6.99 个百分点；新兴市场国家上榜企业总收入为 12339 亿元，首次突破万亿元大关，比 2015 年的 9420 亿元大幅增加了 2919 亿元，约占“500 强”营业总收入的 40.24%，比 2015 年的 33.25% 增加了 4.82 个百分点。

图 4 给出了 2011 年至 2016 年“500 强”企业中新兴市场国家与发达国家企业营业收入总和的变化情况。由图中可以看出，新兴市场国家与发达国家的差距

在 2013 年达到最大，随后二者之间的差距逐渐减小，并呈加速减小趋势。发达国家企业总营业收入呈现先增加后减少模式，并在 2013 年达到最大值，随后开始减少；与此相反的是新兴市场国家企业总营业收入则是呈现先减少后增加模式，并在 2013 达到一个低点后开始增加，并呈加速趋势。图 5 则给出了 2011-2016 “500 强” 企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入占比情况。此图更直观的印证了上述趋势。



图 4 2011-2016 “500 强” 企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入（亿元）

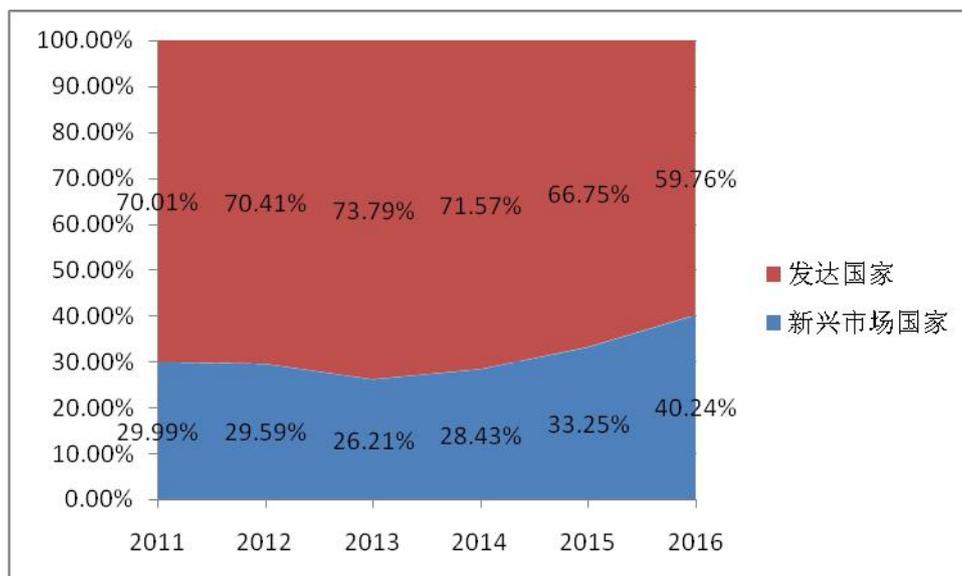


图 5 2011-2016 “500 强” 企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入占比

五、全球新能源企业 500 强企业亚洲优势扩大

自 2015 全球新能源企业“500 强”亚洲首次在入围的企业数和其总营业收入额上全面超越欧洲后，今年亚洲在的企业数和其总营业收入额上拉大了与欧洲的差距，优势扩大。

2016“500 强”企业地域分布格局与 2015“500 强”基本一致，主要分布在 3 大洲：亚洲、欧洲和北美洲；其中，亚洲共有 282（2015：263）家企业入围榜单，占 56.4%，依旧位居首位；欧洲共 121（2015：130）家企业入围榜单，占 24.2%，位居第二；北美洲共 73（2015：80）家企业入围榜单，占 14.6%，位居第三；南美 12（2015：14）家企业进入榜单，而大洋 12（2015：12）家企业进入榜单；没有非洲的企业入围今年的“500 强”（见图 6）。

亚洲入选企业的总营业收入额 14336（2015：10653）亿元，比 2015 年大幅增加 3683 亿元就，占“500 强”总营收额 46.75%（2015：37.60%）；而 2016 欧洲入选企业的总营业收入额 9211（2015：8662）亿元，比 2015 年增加了 549 亿元，占“500 强”总营收额 30.04%（2015：30.58%），位居第二（见图 7）。

显然，不管从上榜企业数还是总营业收入占比，还是上榜企业数增加值还是总营业收入增加值来看，亚洲扩大了与欧洲的优势。这与近年来亚洲和欧洲对新能源产业的投入是息息相关的。联合国环境规划署公布的数据显示，2015 年仅中国可再生能源投资额就达 1029 亿美元，同比增长 17%，在世界总投资额中占 36%；而欧洲可再生能源投资额从 2014 年的 620 亿美元降至 2015 年的 488 亿美元，降幅达 21%，投资额为 9 年来最低水平。由此可见，新能源在亚洲特别是中国和欧洲的受重视情况是十分不一样的，因此，产业及企业发展情况的差异也就是必然的。我们相信随着时间的推移，亚洲和欧洲之间的差距将会越来越大。

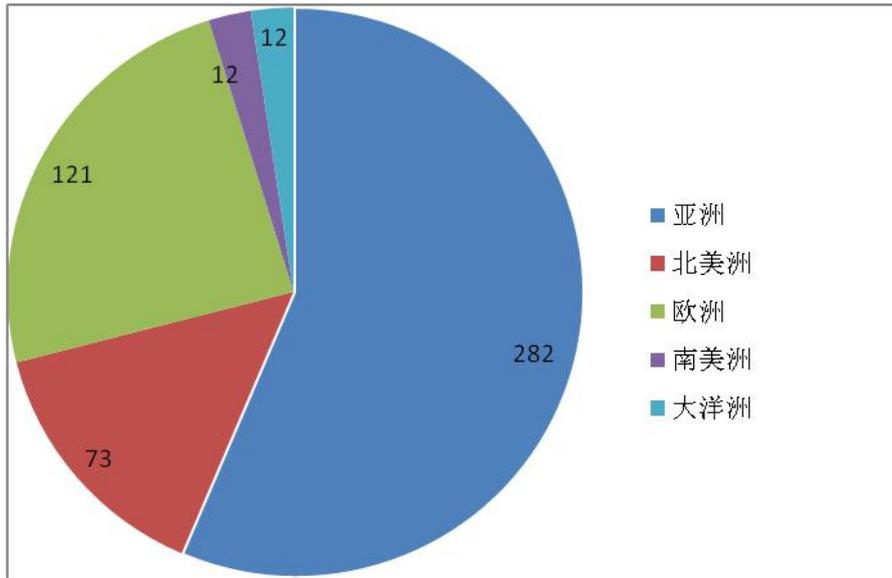


图 6 2016 全球新能源企业 500 强洲际分布

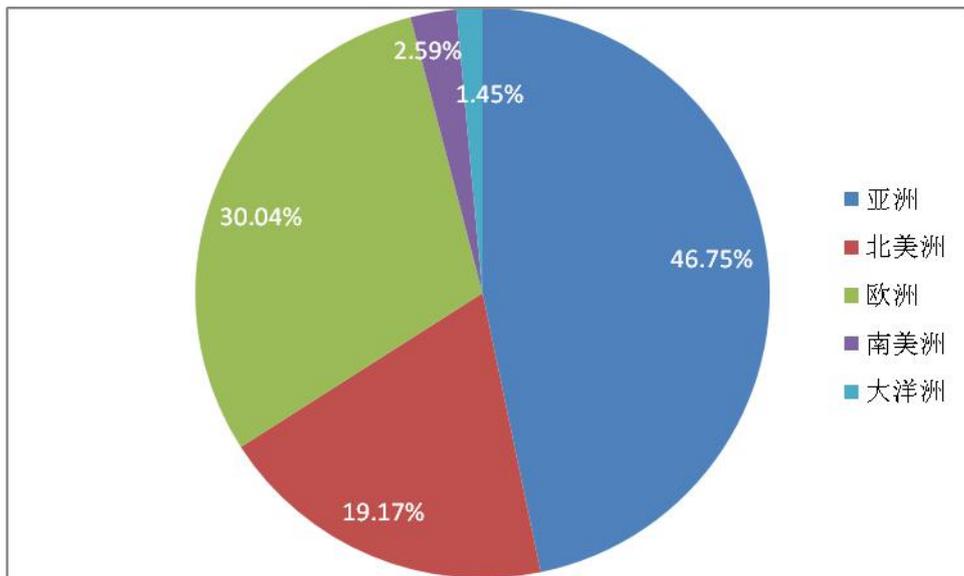


图 7 2016 全球新能源企业 500 强营业收入洲际分布

六、全球新能源企业 500 强中国企业飞速发展

2016 全球新能源企业“500 强”中国企业在企业竞争力、产业链完整性上全面、快速发展。2016“500 强”企业中，中国企业占据 193 家，比去年（2015：168 家）增加 25 家。中国入选企业数依旧占据绝对优势，远多于排名第二的美国（65 家）和排名第三的日本（46 家）。

从收入规模看，中国入选企业总营业收入达 9915（2015：6784）亿元，比去年增加 3131（2015：+1434）亿元；平均每家企业营业收入 51.37（2015：40.38）

亿元，比去年增加 10.99（2015：+7.56）亿元。图 8 给出了 2011-2016 年全球新能源企业 500 强中国企业总营业收入的变化情况，由图中可以看出，随着中国在新能源产业投资的增加，特别是光伏电站装机容量大幅增加，“500 强”中中国企业的营业收入增加也跟着增加，特别是这两年这一趋势更加明显，这也凸显了中国企业的竞争力在增强。



图 8 2011-2016 全球新能源企业 500 强中国企业总营业收入 (亿元)

排名前 50 的企业中，中国企业 15（2015：9）家，比去年增加了 6（2015：+3）家，而且排位更加靠前（见表 1、表 2）。

表 1 2016 全球新能源企业 500 强中排名前 50 的中国企业名单

排名	公司
2	协鑫（集团）控股有限公司
12	新疆金风科技股份有限公司
13	晶龙实业集团有限公司
19	天合光能有限公司
21	阿特斯阳光电力科技有限公司
24	国电科技环保集团股份有限公司
26	天能国际集团
31	龙源电力集团股份有限公司
32	明阳新能源投资控股集团有限公司
33	招商新能源集团有限公司
36	超威集团
42	北京京能清洁能源电力股份有限公司

46	江苏爱康实业集团有限公司
48	晶科能源控股有限公司
49	通威集团有限公司

表 2 2015 全球新能源企业 500 强中排名前 50 的中国企业名单

11	协鑫（集团）控股有限公司
14	晶龙实业集团有限公司
16	国电科技环保集团股份有限公司
30	天能集团
31	龙源电力集团股份有限公司
32	阿特斯阳光电力科技有限公司
34	新疆金风科技股份有限公司
40	明阳新能源投资控股集团有限公司
48	英利集团有限公司

由此可见，不管入选企业数的增加值还是企业的平均规模来看，中国新能源企业都进入到了一个新的发展区，企业的竞争力大大加强，发展迅速。

七、全球新能源企业 500 强企业德国持续衰落

2016 “500 强”企业中德国上榜企业仅为 35（2015：38）家，比去年减少 3 家；其入选企业的总营业收入 2269（2015：2357）亿元，比去年减 88（2015：813）亿元。图 9 给出了 2011 年至 2016 年全球新能源企业 500 强中德国企业总营业收入的变化情况。由图中可以看出，德国企业的总营业收入在 2012 年达到顶峰以后，连续 5 年持续减少。这显然与近几年来德国政府的新能源政策转向有很大的关系，德国政府新能源政策的转向极大地抑制了新能源产业的投资，进而抑制了新能源企业的发展。这也是“500 强”中德国持续衰落的根本原因所在。

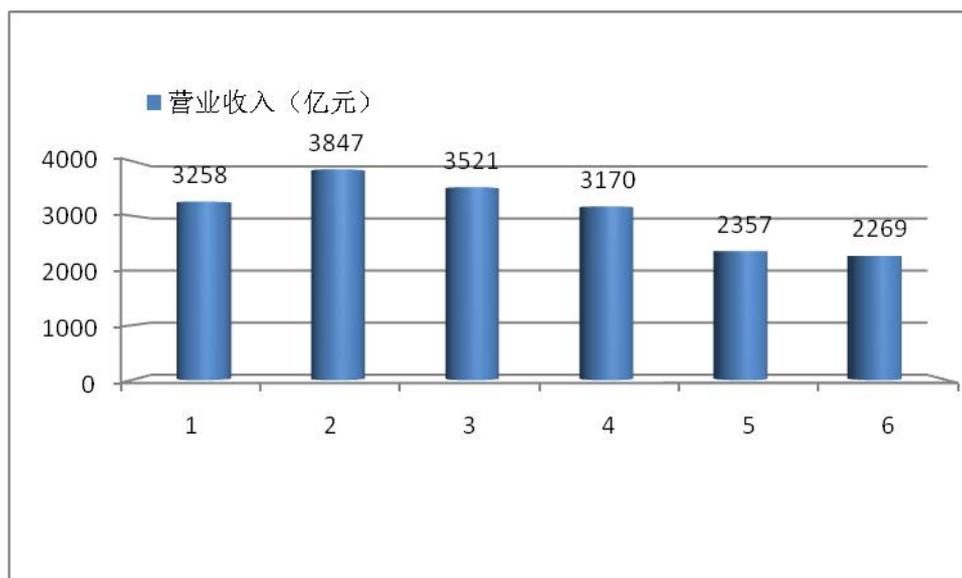


图 9 2011-2016 全球新能源企业 500 强德国企业总营业收入 (亿元)

八、全球新能源企业 500 强企业储能产业剧增

2016 全球新能源企业“500 强”依旧呈现太阳能、生物质能和风电三足鼎立的基本格局；储能产业快速。从入选企业数量来看，2016“500 强”企业中从事太阳能、风能和生物质能及开展多元化经营但是以太阳能、风能和生物质能为主的企业(下简称：多元产业企业)共有 438 家比 2015 年的 453 家减少 15 家(2015: +5)，占“500 强”的 87.6%。其中，多元产业企业为 188 (2015: 187) 家，太阳能企 147 (2015: 151) 家，风能企 47 (2015: 54) 家，生物质能企 56 (2015: 61) 家；而以储能电池为主的其它新能源产业企业 62 (2015: 47) 家。

从收入规模来看，2016“500 强”企业中从事太阳能、风能、生物质能及多元产业企业的总营业收入 28291 (2015: 27008) 亿元，占总营业收入的 92.26% (2015: 95.34%)。其中，多元产业企业总营业收入为 14626 (2015: 12343) 亿元 (见图 10)，占总营业收入的 47.69% (2015: 43.57%) (见图 11)；太阳能企业为 7214 (2015: 6875) 亿元，占总营业收入的 23.53% (2015: 24.27%)；风能企业为 2922 (2015: 3270) 亿元，占 9.53% (2015: 11.54%)；生物质能企业为 3529 (2015: 4520) 亿元，占 11.51% (2015: 15.96%)；储能电池企业为 2327 (2015: 1250) 亿元，占 7.59% (2015: 4.41%)；地热能企业为 47 (2015: 71) 亿元，占 0.15% (2015: 0.25%)。

图 12 给出了 2011 年至 2016 年“500 强”中储能产业企业总营业收入和其

在总营业收入中占比的情况。由图中可以看出，储能产业一直处于逐年增长的发展状态，在2013年经历一次爆发式增长后进入平稳增长状态，而这种情况在2016年发生了改变，储能产业再次迎来爆发式增长，几乎翻了一番。这主要是由于光伏产业发展的需要及新能源汽车产业发展所带动的。



图 10 2015、2016 “500 强” 产业分布图（单位：亿元）

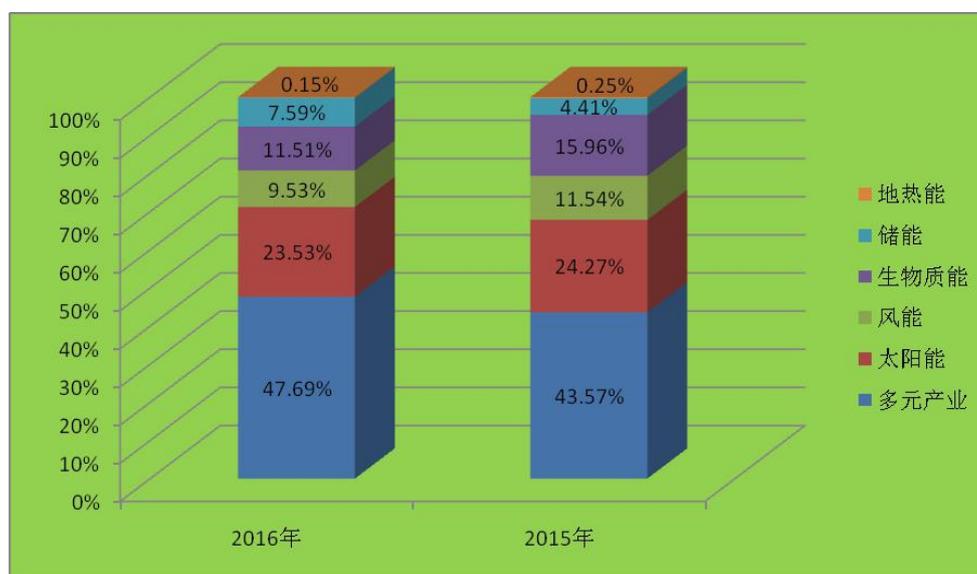


图 11 2015、2016 “500 强” 企业产业营收占比分布图



图 12 2011-2016 “500 强” 储能产业变化情况

综上所述，受新能源产业发展需求，产业政策变化不一的影响，2016 “500 强” 发生了较大的变化，也呈现出了新的特点：新能源产业加速，企业入围门槛提高；新能源产业的发展重心转移到亚洲，并且其发展优势在扩大；德国的新能源产业在全球的地位在下降，且呈现加速下滑趋势；储能电池产业成为新能源产业发展的一颗冉冉升起的明星，且产业呈现快速发展趋势。我们相信，随着新能源产业在全球的全面发展，新能源汽车的逐渐普及，储能电池产业将步入加速车道，其地位将得到加强，成为新能源产业中最重要的成员之一。