2017 全球新能源企业 500 强分析

2016年，全球新能源产业投资继续处于高位，新能源发电装机容量持续快速增长，新能源汽车产销量大增促使储能需求快速增长，新能源产业企业并购重组加剧，产业发展呈现新的态势和特点。受此影响，2017 “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 强入围门槛首超十亿

2017 年“500 强”上榜企业最低营业收入再迈上一个新台阶，首次超越十亿元大关，达到了 11.85 亿元人民币，比 2016 年“500 强”的 7.58 亿元提高了 4.27 亿元，企业入围门槛提升幅度是 2016 年 1.33 亿元的 3.21 倍。图 1 给出了 2012 年至 2017 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。

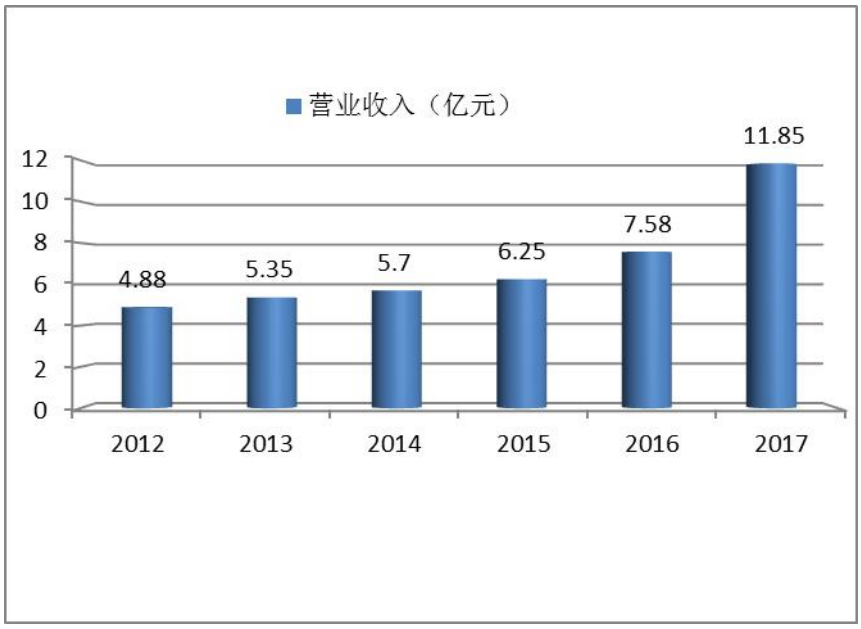


图 1 2012-2017 全球新能源企业 500 强入围门槛（亿元）

2017 年“500 强”企业的总营业收入达到 33965 亿元人民币，比 2016 年的 30666 亿元增加了 3299（2016：+2337）亿元人民币。图 2 给出了 2012 年至 2017 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”企业的总营业收入呈逐年稳步增长的态势，这与企业入围门槛的情况是一致的，都受益于全球新能源产业的快速增长。



图 2 2012-2017 全球新能源企业 500 强总营业收入（万亿元）

二、全球新能源企业 500 强国家分布基本稳定

2017 年 “500 强”上榜企业分别来自 34 个国家和地区，比 2016 年 “500 强”少 2 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、晶龙实业集团有限公司、常州天合光能有限公司、新疆金风科技股份有限公司、龙源电力集团股份有限公司等 198 家企业进入“500 强”榜单，比去年（193 家）增加 5 家，占 39.6%，居首位；美国有 GE Energy、Archer Daniels Midland Company 、Valero Energy Corporation、Bunge 、First Solar 等 64 家企业进入“500 强”榜单，比去年（65 家）少 1 家，占 12.8%，位居第二；日本则有 Panasonic Corporation、GS Yuasa Corporation、Toshiba Corporation、NSG Group 等 58 家企业进入“500 强”榜单，比去年（46 家）增加 12 家，占 11.6%，排名第三；德国有 Siemens AG、Enercon GmbH、Nordex SE 等 35 家企业进入“500 强”榜单，与去年（35）持平，占 7%，位居第四；韩国有 LG Chem.、Samsung Sdi、Hanwha Q CELLS、OCI、SK 等 23 家企业进入“500 强”榜单，比去年（28 家）少 5 家，占 4.6%，位居第五；巴西、法国各有 12 家，各占 2.4%，并列第六；印度、西班牙和芬兰各 9 家，各占 1.8%，并列第八（见图 3）。

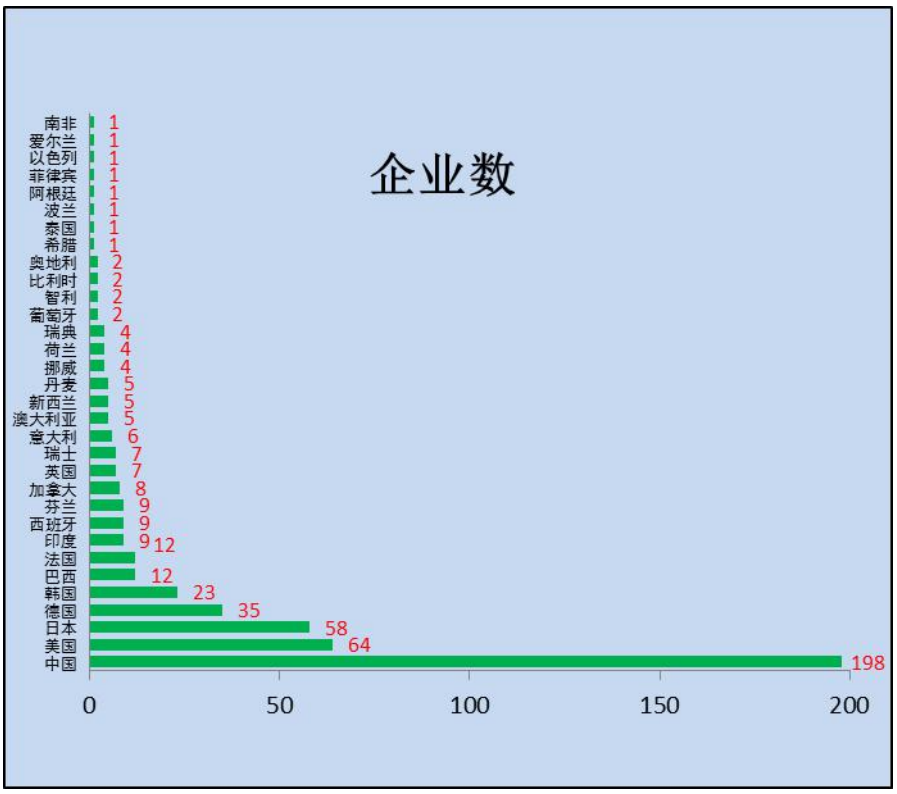


图 3 2017 全球新能源企业 500 强国家分布

三、全球新能源企业 500 强新兴市场国家追赶脚步趋缓

从上榜企业数看，2017“500 强”企业中，新兴市场国家上榜企业为 253 家，比 2016 的 250 家增加了 3 家；发达国家上榜企业数为 247 家，比 2016 的 250 家减少了 3 家。新兴市场国家与发达国家二者之间上榜企业数之比为 1.02:1（上年则为 1:1），新兴市场国家上榜企业数首次超越发达国家（见图 4）。

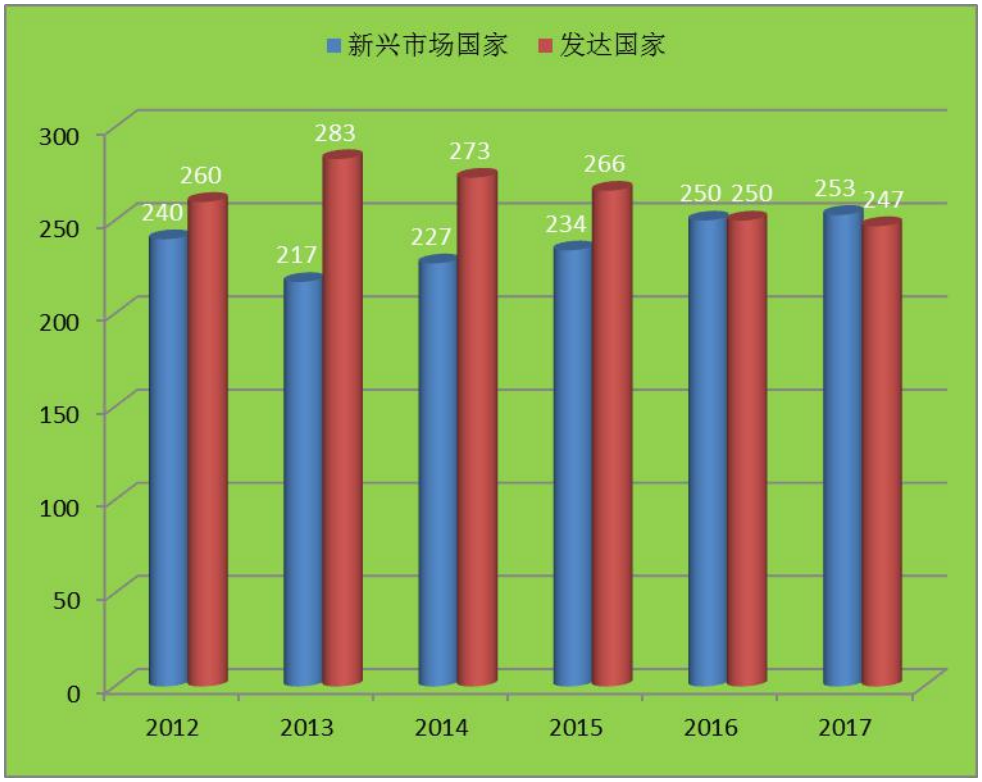


图 4 2012-2017“500 强”企业中新兴市场国家与发达国家企业数

从上榜企业规模来看，2017“500 强”企业中，发达国家上榜企业营业总收入为 20101 亿元，比 2016 年的 18327 亿元增加 1774 亿元，约占 “500 强”营业总收入的 59.18%，比 2016 年的 59.76%年减少了 0.58 个百分点；新兴市场国家上榜企业总收入为 13864 亿元，比 2016 年的 12339 亿元增加了 1525 亿元，约占“500 强”营业总收入的 40.82%，比 2016 年的 40.24%增加了 0.58 个百分点。

图 5 给出了 2012 年至 2017 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在 2014—2016 年间呈逐年加速减小趋势，而在 2016-2017 年间差距缩小趋势则大幅减缓。发达国家企业总营业收入在 2013 年达到一个阶段性高点 20883 亿元，随后逐年减少直至 2016 年的阶段性低点 18327 亿元，而 2017 年则大幅增加，重上 2 万亿元大关；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 达到低点 7418 亿元后开始逐年增加，并呈加速趋势。图 6 则给出了 2012-2017 “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。

以上结果是由于新能源产业中各行业发展阶段不同所引起的。2013 年时，发达国家特别是德国是全球最主要的光伏市场，而新兴市场国家特别是中国的光伏市场则处于起步阶段，这使得发达国家的光伏产业企业具备更强大的支撑，企业竞争力也更强，进入 500 强的企业也相对较多；而随着新兴市场国家特别是中国、印度等光伏市场的快速崛起，其所在国企业的竞争力也相对增强，而反之发达国家的企业竞争力则迅速下降（很多企业破产、重组），这使得 500 强企业格局也发生相应变动。这两年来，储能市场开始快速发展，发达国家在相关技术及市场上发展比新兴市场国家（中国除外）更成熟、快速，相关企业具有更强的竞争力和发展优势， 这使得 500 强中发达国家储能企业增长要比新兴市场国家要快要多。因此，总体上就表现为新兴市场国家的追赶脚步相对放缓。

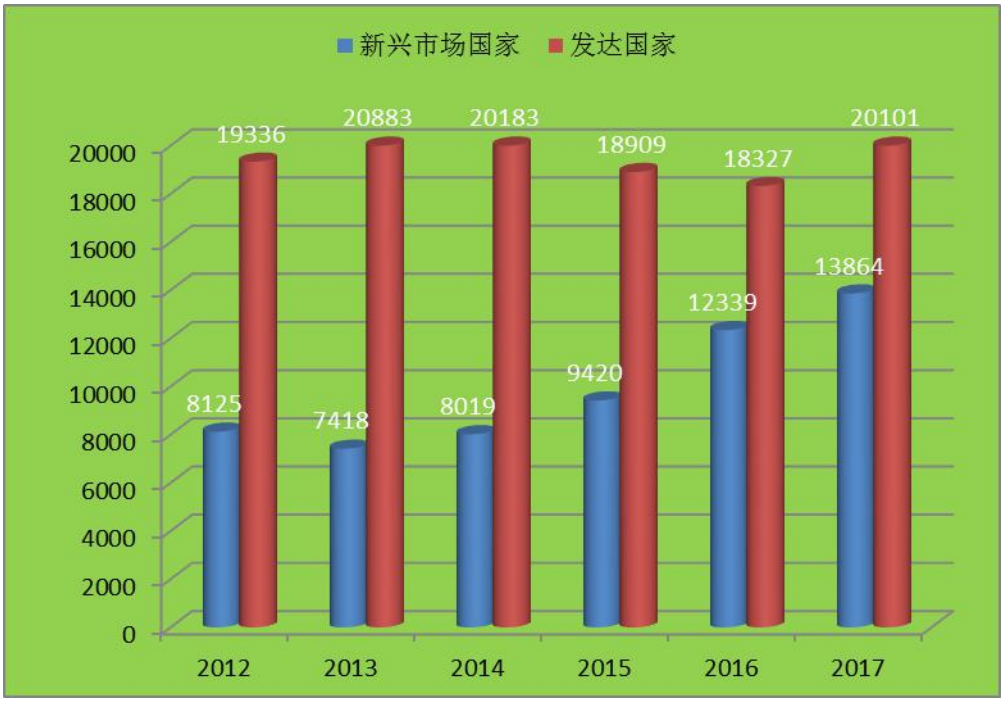


图 5 2012-2017“500 强”企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入（亿元）

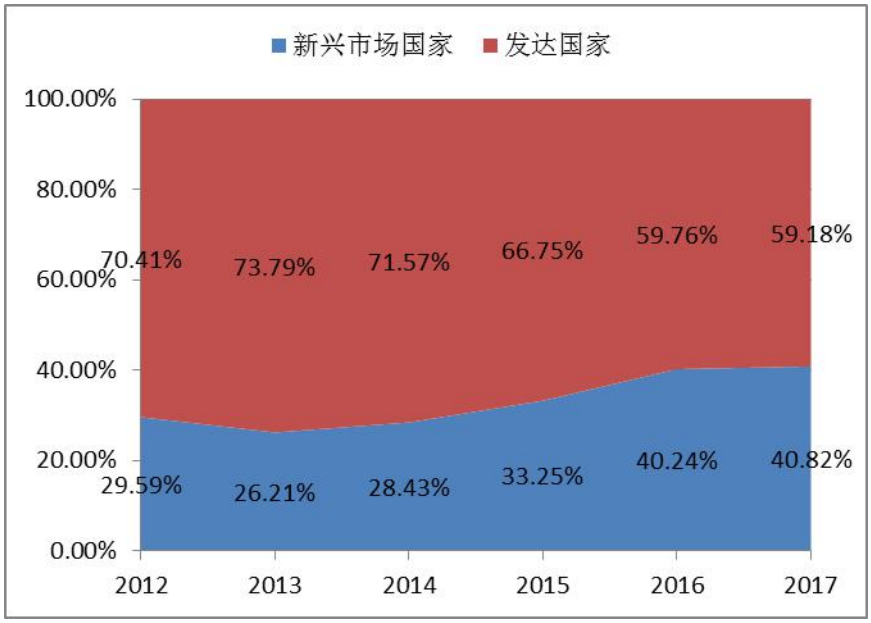


图 6 2012-2017 “500 强”企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入占比

四、全球新能源企业 500 强企业欧洲近乎停滞

自 2015 全球新能源企业“500 强”首次在入围的企业数和其总营业收入额上被亚洲全面超越后，欧洲近两年的新能源产业发展每况愈下，今年更是近乎停滞不前。

图 7 给出了 2012-2017“500 强”中亚洲、欧洲企业数及其占比情况。由图中可以看出，自 2013 年之后，欧洲企业数一直处于下降状态，今年更是只有 111（2013:155）家企业入围。与此形成对比的是，亚洲入选企业数一直处于快速增长的状态，今年更是达到了惊人的 291 家，占 58.2%，牢牢占据首位。

图 8 则给出了 2012-2017“500 强”中亚洲、欧洲企业总营业收入及其占比情况。与入选企业数微微有所不同的是，欧洲企业总营业收入在 2015 年的低点之后，近两年开始缓慢增长，2017 达到 9290（2016：9211）亿元，比 2016 年略微增加了 79 亿元；但是，从占比看却是从 2016 的 30.04%下滑到了 27.35%，下降了 2.69 百分点。而亚洲情况则有很大的不同，其入选企业的总营业收入额与企业数一样，自 2013 年以来一直处于增长状态，今年更是达到了 16771（2016：14336）亿元，比 2016 年增加 2435（2016：+3683）亿元，占“500 强”总营收额 49.38%（2016：46.75%），接近半壁江山。

显然，不管是从上榜企业数、企业总营业收入，还是从上榜企业数增加值和总营业收入增加值来看，亚洲新能源产业一直处于增长状态，而欧洲则相反处于

半停滞状态甚至是萎缩状态，这也使得亚洲的优势更加明显。

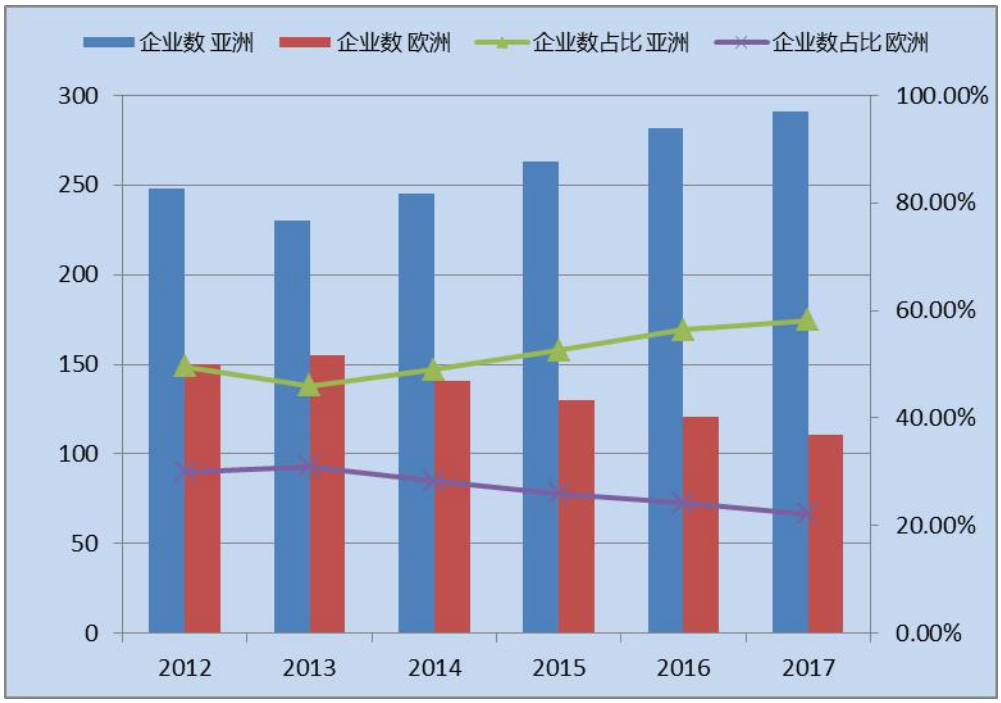


图 7 2012-2017“500 强”亚洲、欧洲企业数及其占比对比

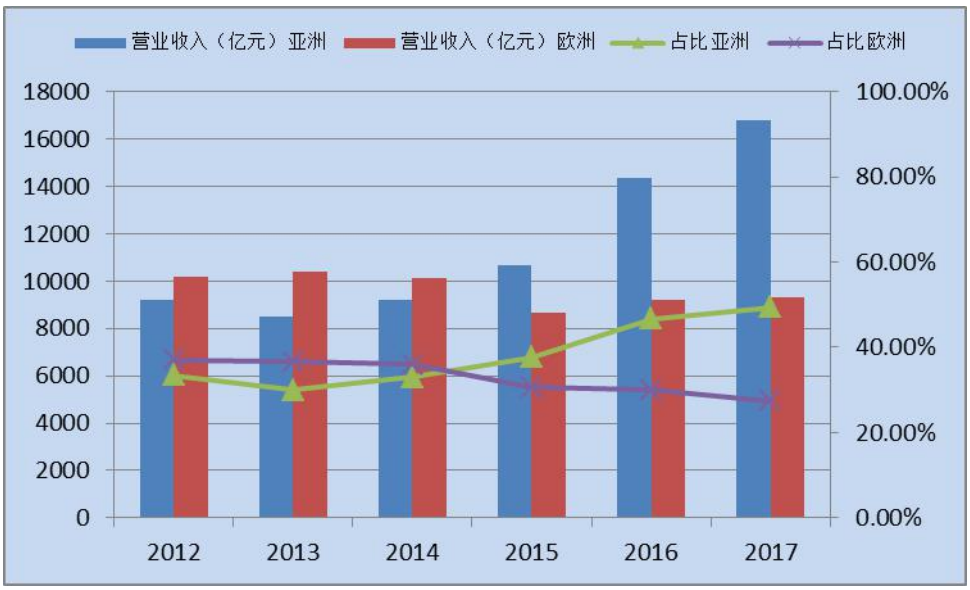


图 8 2012-2017“500 强”亚洲、欧洲企业营业收入及其占比对比

五、全球新能源企业 500 强中国企业营收突破万亿

2017“500 强”企业中，中国企业占据 198 家，比去年（2016：193 家）增加 5 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（64 家）和排名第三的日本（58 家）。

从收入规模看，中国入选企业总营业收入达 10940（2016：9915）亿元，首次突破万亿元大关，也是全球唯一一个突破万亿元大关的国家，比去年增加 1025（2016：+3131）亿元；平均每家企业营业收入 55.25（2016：51.37）亿元，比去年增加 3.88（2016：+10.99）亿元。图 9 给出了 2012-2017 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，在 2013 年的低点之后，500 强中国企业的总营业收入一路上涨，今年更是突破了万亿元大关，这主要是我国新能源装机容量特别是光伏装机容量快速增加和近两年储能电池的快速发展共同作用的结果。



图 9 2012-2017 全球新能源企业 500 强中国企业总营业收入（亿元）

六、全球新能源企业 500 强企业产业发展地域特征明显

2017 全球新能源企业 500 强产业发展的地域特征十分明显。表 1 给出了 2017“500 强”企业的产业洲际分布情况。由表中可以看出，从企业数上看，多元产业企业主要分布在亚洲、欧洲和北美洲；太阳能企业则主要在亚洲；储能企业也主要是在亚洲；生物质能企业则相对均衡，主要分布在北美洲、欧洲、亚洲和南美洲；风能企业主要在亚洲、欧洲；而地热能企业则主要在北美洲。图 10 则更清晰的展示了这一点。

表 1　2017“500 强”企业产业企业数洲际分布情况

产业	亚洲	欧洲	北美洲	南美洲	大洋洲	非洲	总计

多元产业	89	57	32	4	7		189
太阳能	92	13	11	1			117
储能	73	11	7	1		1	93
生物质能	14	15	16	9	1		55
风能	23	15	4		2		44
地热能			2				2
总计	**291**	**111**	**72**	**15**	**10**	**1**	**500**

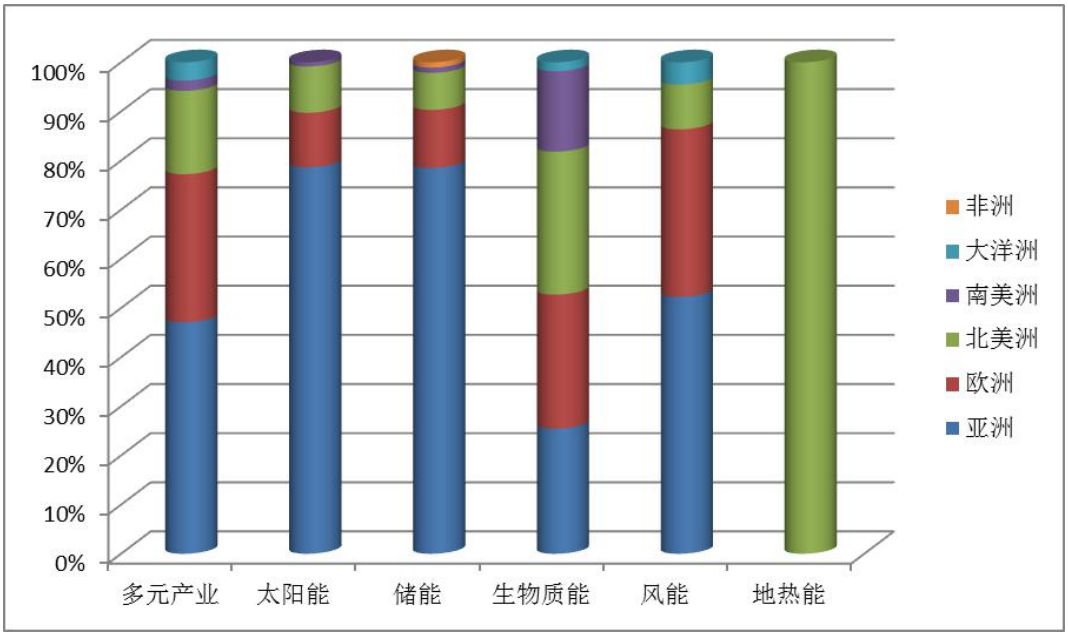


图 10 2017 全球新能源企业 500 强企业产业企业数洲际分布占比图

从企业营业收入规模看（见表 2、图 11），多元产业企业主要在亚洲、欧洲和北美洲；太阳能企业主要在亚洲；生物质能则主要在北美洲、南美洲和欧洲；储能企业主要在亚洲；风能企业主要在欧洲；地热能企业主要在北美洲。

表 2　2017“500 强”企业产业营业收入洲际分布情况

产业	亚洲	欧洲	北美洲	南美洲	大洋洲	非洲	总计
多元产业	5262	5074	3021	89	265		13711
太阳能	6380	584	814	30			7808
生物质能	632	990	2053	917	22		4614
储能	3324	306	361	43		26	4060
风能	1173	2336	126		78		3713
地热能			60				60
总计	**16771**	**9290**	**6434**	**1079**	**365**	**26**	**33965**

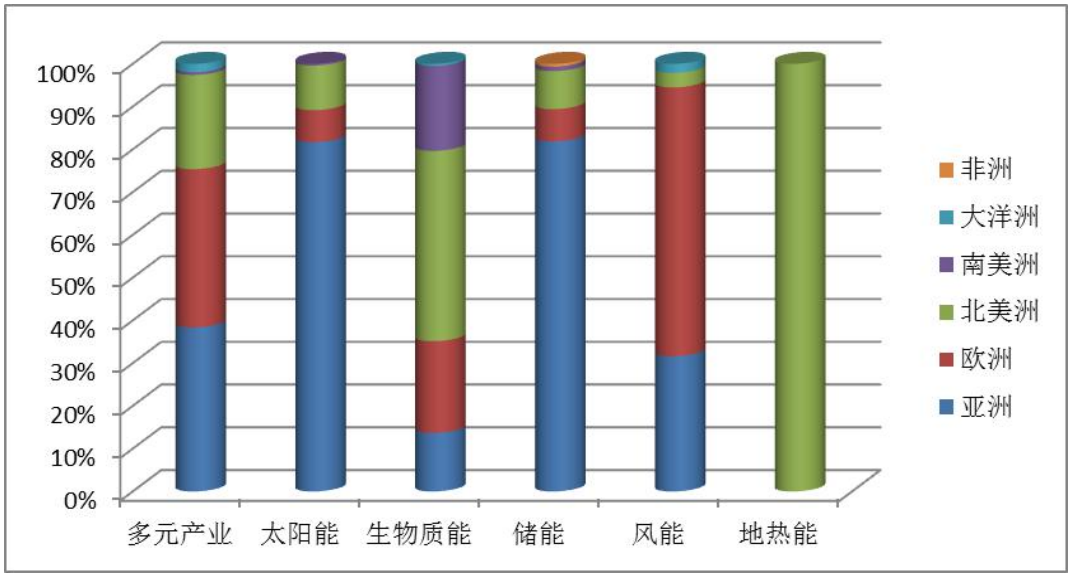


图 11 2017 全球新能源企业 500 强企业产业营收洲际分布占比图

七、全球新能源企业 500 强企业产业格局发生根本变化

2017 全球新能源企业“500 强”开始呈现出太阳能、生物质能、储能和风能四足鼎立的基本格局而不是之前的太阳能、生物质能和风能三足鼎立格局，产业格局发生根本性变化。

从入选企业数量来看，2017“500 强”企业中从事太阳能、生物质能、储能和风能及开展多元化经营但是以太阳能、生物质能、储能和风能为主的企业（下简称：多元产业企业）共有 498 家与 2016 年持平，占“500 强”的 99.9%。其中，多元产业企业为 189（2016：188）家，太阳能企业 117（2016：147）家，生物质能企业 55（2016：56）家，储能电池企业 93（2016：60）家，风能企业 44（2016：47）家，其余两家均为地热能企业。

从收入规模来看，2017“500 强”企业中从事太阳能、生物质能、储能、风能及多元产业企业的总营业收入 33905（2016：30618）亿元，占总营业收入的 99.82%（2016：99.84%）。其中，多元产业企业总营业收入为 13711（2016：14626）亿元（见图 12），占总营业收入的 40.37%（2016：47.69%）（见图 13）；太阳能企业为 7808（2016：7214）亿元，占总营业收入的 22.99%（2016：23.53%）；生物质能企业为 4614（2016：3529）亿元，占 13.58%（2016：11.51%）；储能电池企业为 4060（2016：2327）亿元，占 11.95%（2016：7.59%）；风能企业为 3713（2016：2922）亿元，占 10.93%（2016：9.53%）；地热能企业为 60（2016：47）亿元，占 0.18%（2016：0.15%）。

由以上结果可看出，储能产业不管是从营业总收入规模还是企业数上均已经超过风能，成为新能源产业的新增长极。这主要是这两年储能产业快速发展的结果。图 14 给出了 2012 年至 2017 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，储能产业在经历前几年的平稳增长后，这两年迎来了爆发式增长，这主要是新能源汽车产业发展所带动的。据统计，2016 年全球新能源汽车全年累计销售达到 77.4 万辆，较 2015 年增长 40%；而中国新能源汽车（包括乘用车和商用车）生产 51.7 万辆，销售 50.7 万辆，比上年同期分别增长 51.7%和 53%。

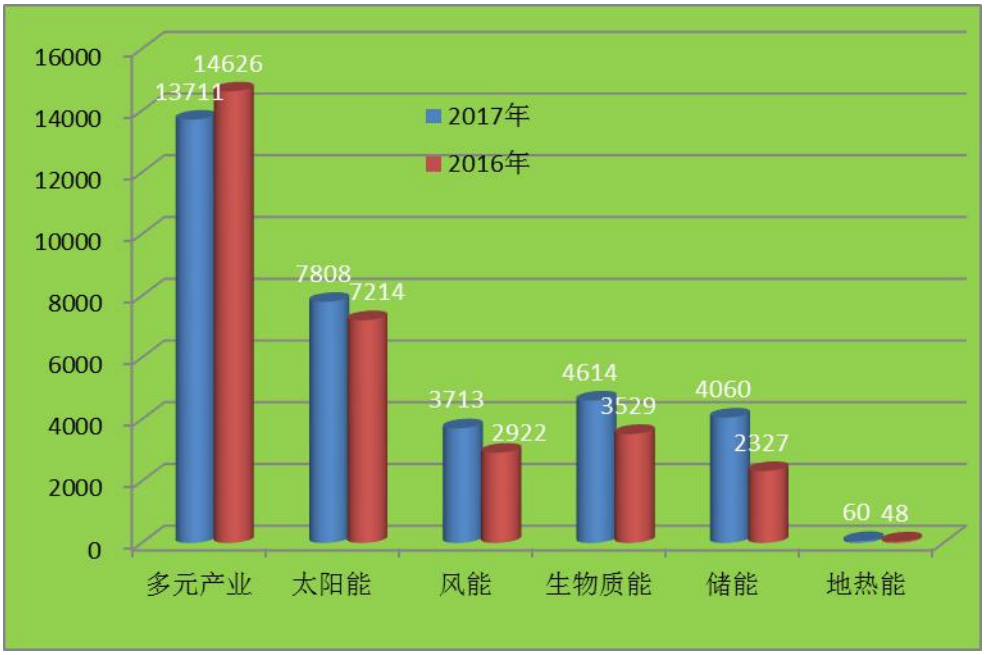


图 12　2016、2017“500 强”产业分布图（单位：亿元）

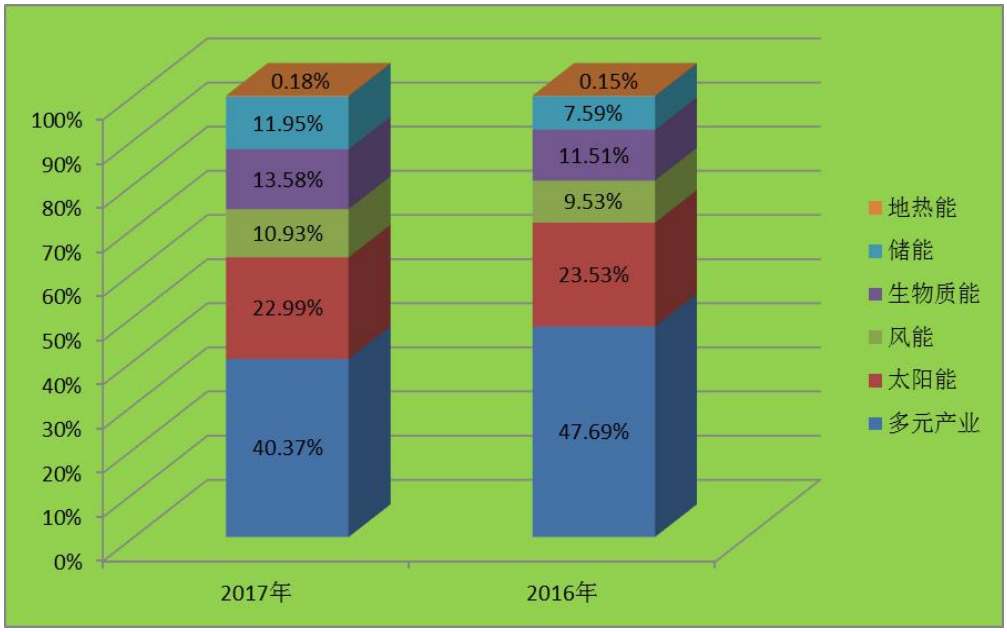


图 13　2016、2017“500 强”企业产业营收占比分布图



图 14 2012-2017“500 强”储能产业变化情况

综上所述，受新能源产业投资，各国产业政策变化不一的影响，2017“500 强”产生了很大的变化，也呈现出新特点：企业入围门槛首次突破十亿元大关；中国新能源企业营业收入首次突破万亿元大关，是全球首个也是唯一一个突破万亿的国家；亚洲新能源产业发展优势继续扩大，而欧洲则处于停滞状态；新能源产业企业的地域分布特征十分明显，每个洲都有自己重点发展及相对优势的产业；储能电池产业成为新能源产业新的发展引擎，且产业呈现爆发式发展趋势。我们相信，随着新能源汽车的逐渐普及，储能电池产业将步入加速车道，其也必将成为新能源产业的龙头。