

2026全球新能源企业竞争力分析

■魏秋利

上年,全球地缘政治紧张局势持续升温,地区冲突与大国博弈相互激荡,保护主义措施频繁出台,全球新能源产业链面临分割与重组压力,企业生产经营的不确定性显著增强。与此同时,全球经济在分化中艰难复苏,绿色低碳投资热度不减,极端天气事件频发进一步凸显能源转型紧迫性,新能源技术经济性持续提升,产业发展的基础支撑不断加固。在多重力量交织对冲之下,全球新能源产业格局正经历重塑,呈现出新特点与新动向。

一、经营规模再攀新高,总营收首破十万亿

数据分析显示,受地缘政治等因素影响,2026年全球新能源企业规模前500家企业(以下简称“500强”)重拾两位数增长。

一是企业总营业收入首破10万亿元。统计结果显示,2026年500强企业的总营业收入首次突破10万亿元人民币,达10.59万亿元人民币(见图1),比上年度的9.55万亿元增加1.04万亿元,增长10.89%,增幅比上年度的0.10%增加10.79个百分点。

二是企业平均规模超200亿元。统计结果显示,2026年500强企业的平均规模首次突破200亿元,达211.83亿元(见图2),比上年的190.94亿元增加20.89亿元,增长10.94%,增幅比上年度的0.07%增加10.87个百分点,重返两位数增长区间。

两项核心指标同步突破整数关口,标志着全球新能源产业在复杂外部环境下仍保持强劲扩张态势。

二、发达国家稳步回升,份额回补趋势显现

从整体上看,2026年500强企业中,发达国家企业的总营业收入为4.41万亿元(见图3),比上年的3.80万亿元增加0.61万亿元,贡献新增总营业收入的58.65%。新兴市场国家企业的总营业收入为6.18万亿元,比上年的5.74万亿元增加0.43万亿元,贡献新增总营业收入的41.35%。

从营业收入占比看,2026年500强企业中,发达国家企业的总营业收入占比为41.65%(见图4),比上年的39.81%增加1.84个百分点。连续两年回升且再次站上40%关口。而新兴市场国家企业的占比则为58.35%,比上年的60.19%减少1.84个百分点。

从企业平均规模看,2026年500强企业平均规模超200亿元;其中,发达国家企业的平均规模为223.91亿元(见图5),比上年的191.96亿元增长16.64%。而新兴市场国家企业的平均规模为203.97亿元,比上年的190.27亿元增长7.20%,发达国家企业平均规模及增速均高于新兴市场国家。

从地域看,2026年“500强”中,欧洲企业总营业收入为2.74万亿元,比上年的2.19万亿元增加0.55万亿元(见图6);占比为25.88%,比上年的22.98%增加2.90个百分点。

从主要国家看,2026年“500强”中,美国企业的营业收入达1.16万亿元,比上年1.09万亿元增加0.07万亿元(见表1);德国企业总营业收入为4685亿元,比上年的3990亿元增加695亿元;日本企业的总营业收入为3945亿元,比上年的3343亿元增加602亿元。美国、德国、日本三国均实现正增长,发达国家整体复苏态势较为明确。

从核心企业看,2026年“500强”前十企业中,亚洲占据7席,分别为宁德时代、中国电建、比亚迪、亨通集团、协鑫集团、中国能建和LG Energy Solution;欧洲占据3席,分别为Shell plc、TotalEnergies和Vestas,较上年增加1家(见表2)。

前20企业中,中国企业10家,其余10家均来自发达国家,其中,美国2家,德国、法国、丹麦、荷兰、意大利、西班牙、葡萄牙、韩国各1家(见表3)。

综合来看,2026年发达国家企业在营收增量贡献、占比回升、平均规模及增速等方面表现均优于新兴市场国家,全球新能源企业的地域竞争格局正经历深刻调整。

三、中国企业优势稳固,体量占据半壁江山

在发达国家份额回补的同时,中国企业的领先地位并未动摇,其体量优势依然显著。

从企业数量看,2026年“500强”中,中国企业数为260家,比上年的263家减少3家,占比52%(见图7)。

从营收规模看,2026年“500强”中,中国企业总营业收入为5.49万亿元,比上年的5.20万亿元小幅增加0.29万亿元;总营业收入增长5.51%,比上年的2.60%增加2.91个百分点(见图8)。中国企业营收占比为51.84%,虽较上年略有回落,但仍稳居全球半壁江山。

从头部企业看,前十强中中国企业保有7席(见表2),前二十强中保有10席(见表3),在产业链核心环节的竞争优势持续巩固。

综合来看,尽管面临外部环境复杂多变,发达国家竞争回潮等压力,中国新能源企业凭借完整的产业链配套能力、持续的研发投入和规模化生产优势,在全球产业竞争格局中的体量与地位依然稳固。

四、多元产业占比过半,结构调整持续深化

从产业结构看,2026年“500强”中,多元产业企业营业收入占比达50.61%(见图9),较上年提升2.24个百分点,占据半壁江山;储能产业企业营收占比为23.02%,较上年提升0.26个百分点;太阳能产业企业营收占比为12.17%,较上年下降2.8个百分

图1 2022-2026年“500强”企业总营业收入(万亿元)

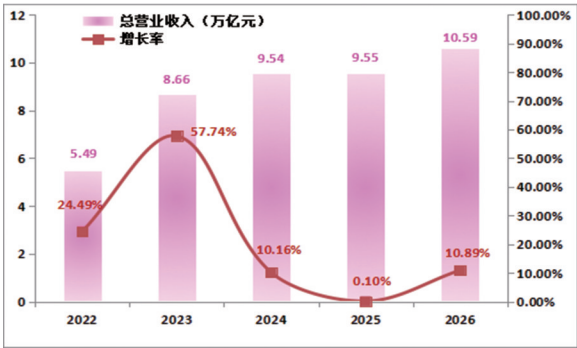


图2 2022-2026年“500强”企业平均规模(亿元)

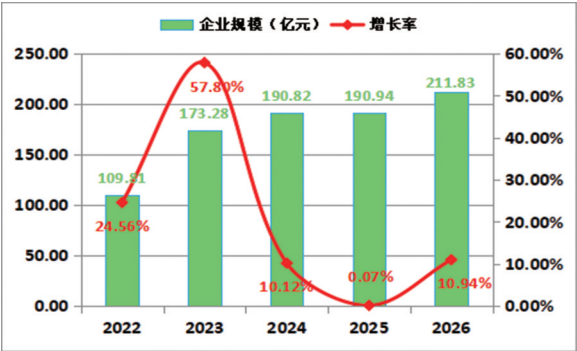


图3 2022-2026年“500强”企业中新兴市场国家与发达国家企业总营业收入(亿元)

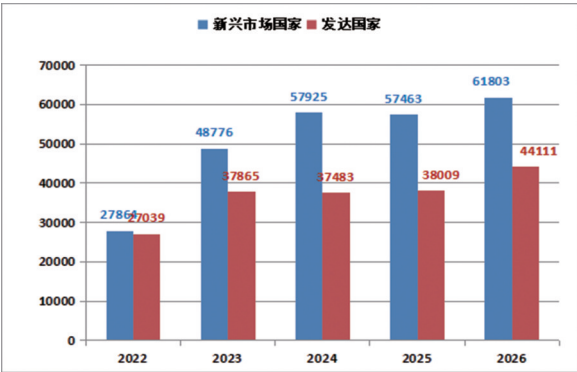


图4 2022-2026年“500强”企业中新兴市场国家与发达国家企业营收占比

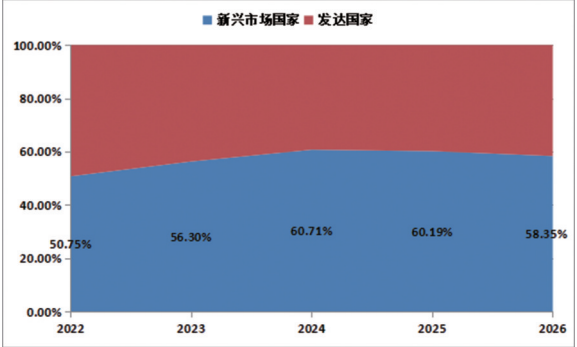


图5 2022-2026年“500强”企业中新兴市场国家与发达国家企业规模(亿元)及增长率

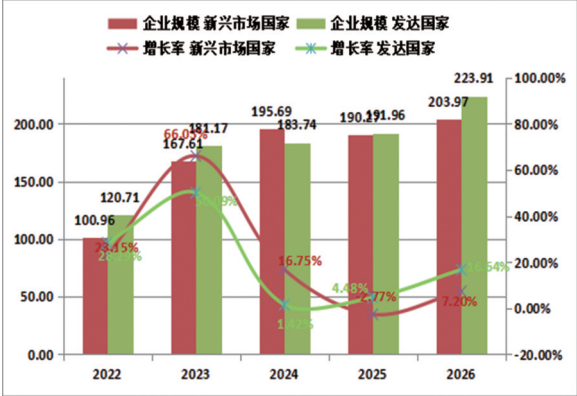
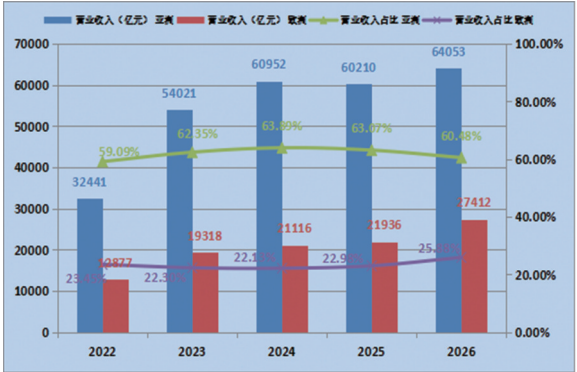


图6 2022-2026年“500强”企业中亚洲、欧洲企业营业收入及其占比对比



点;风能产业企业营收占比为7.57%,较上年提升0.8个百分点;生物质能产业企业营收占比为5.86%,较上年下降0.7个百分点。

多元产业、储能产业与风能占比上升,太阳能、生物质能占比有所回落。这一变化既反映出大型综合性能源集团通过多业务布局增强抗风险能力的战略选择,也表明在产业竞争加剧、价格波动加大的环境下,单一业务结构的企业面临更大经营压力,产业结构调整持续深化。

五、头部企业加速领跑,马太效应日益凸显

从头部企业规模看,2026年“500强”前十企业平均

表1 2017-2026年“500强”企业中中美德日企业营收占比情况

年份	营业收入(亿元)				营业收入占比				合计
	中国	美国	德国	日本	中国	美国	德国	日本	
2017	10940	5968	2610	4215	32.21%	17.57%	7.68%	12.41%	69.88%
2018	13837	5446	3049	3854	37.34%	14.70%	8.23%	10.40%	70.67%
2019	13726	6006	2673	3726	36.15%	15.82%	7.04%	9.81%	68.81%
2020	15983	6340	2695	4251	37.84%	15.01%	6.38%	10.07%	69.30%
2021	18115	5981	3052	4135	41.10%	13.57%	6.92%	9.38%	70.97%
2022	25313	7147	3304	3972	46.10%	13.02%	6.02%	7.23%	72.37%
2023	44658	10088	4236	3998	51.54%	11.64%	4.89%	4.61%	72.69%
2024	50715	10418	4494	3502	53.16%	10.92%	4.71%	3.67%	72.46%
2025	52035	10857	3990	3343	54.50%	11.37%	4.18%	3.50%	73.56%
2026	54901	11637	4685	3945	51.84%	10.99%	4.42%	3.72%	70.97%

表2 2026年全球新能源企业前十企业

排名	公司	国家/地区
1	宁德时代新能源科技股份有限公司	中国
2	Shell plc	荷兰
3	中国电力建设股份有限公司	中国
4	比亚迪股份有限公司	中国
5	江苏亨通集团有限公司	中国
6	TotalEnergies SE	法国
7	Vestas Wind Systems A.S.	丹麦
8	协鑫(集团)控股有限公司	中国
9	中国能源建设股份有限公司	中国
10	LG Energy Solution, Ltd.	韩国

表3 2026年全球新能源企业前20企业

排名	公司	国家/地区
1	宁德时代新能源科技股份有限公司	中国
2	Shell plc	荷兰
3	中国电力建设股份有限公司	中国
4	比亚迪股份有限公司	中国
5	江苏亨通集团有限公司	中国
6	TotalEnergies SE	法国
7	Vestas Wind Systems A.S.	丹麦
8	协鑫(集团)控股有限公司	中国
9	中国能源建设股份有限公司	中国
10	LG Energy Solution, Ltd.	韩国
11	Iberdrola S.A.	西班牙
12	中天科技集团有限公司	中国
13	中国中车股份有限公司	中国
14	Enel Green Power S.P.A.	意大利
15	Exxon Mobil Corp.	美国
16	Tesla Inc.	美国
17	阳光电源股份有限公司	中国
18	EDP Renováveis S.A.	葡萄牙
19	Siemens Energy AG	德国
20	通威集团有限公司	中国

图7 2022-2026年“500强”企业中中国企业数(家)及占比情况

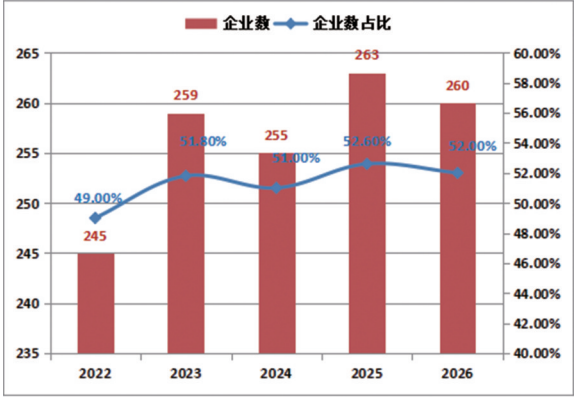
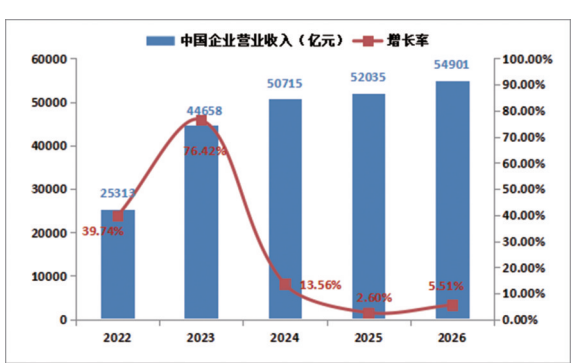


图8 2022-2026年“500强”企业中中国企业总营业收入(亿元)及增长率情况



规模为2104.3亿元,比上年的1947.7亿元增加156.6亿元;企业平均规模增长8.04%(见图10)。

前100企业平均规模为666.91亿元,比上年的620.94亿元增加45.97亿元,增长7.40%(见图11)。头部企业规模持续扩张,增速保持稳健。

从营收分布看,2026年“500强”营收超百亿元的企业,其总营收合计达8.98万亿元,比上年的7.83万亿元增加1.15万亿元。其总营业收入占比为84.79%,比上年的81.97%增加2.82个百分点(见图12)。

与此同时,401-500名企业的总营业收入为4712亿元,比上年的4081亿元增加631亿元;其营业收入占比为4.45%,比上年的4.27%微增0.18个百分点,远低于头部

图9 2022-2026年“500强”企业中各产业企业营收占比情况

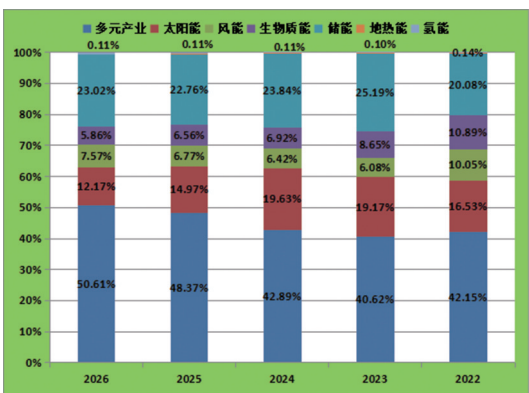


图10 2022-2026年全球新能源企业前十企业规模(亿元)

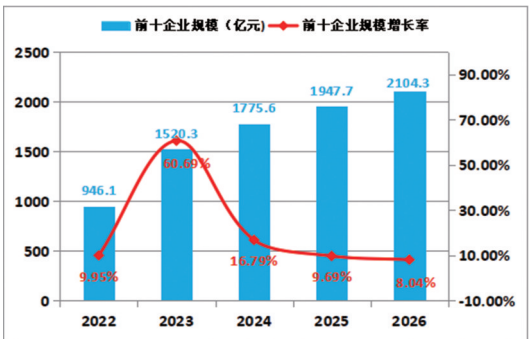


图11 2022-2026年全球新能源企业前百企业规模(亿元)

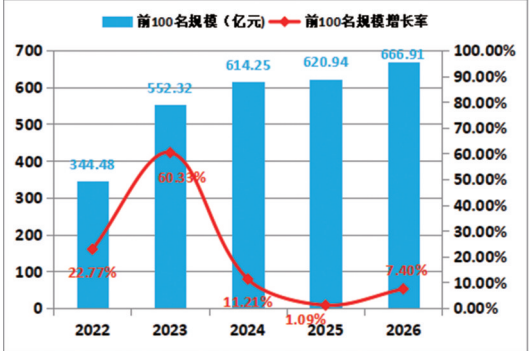


图12 2022-2026年“500强”中百亿企业营收及营收占比情况

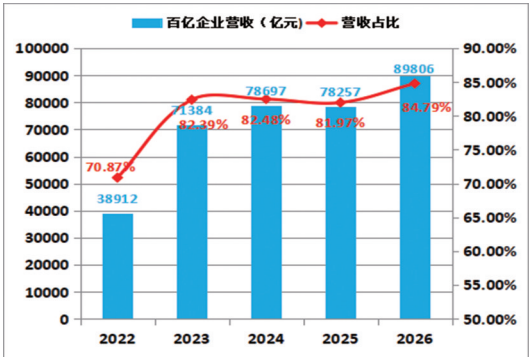
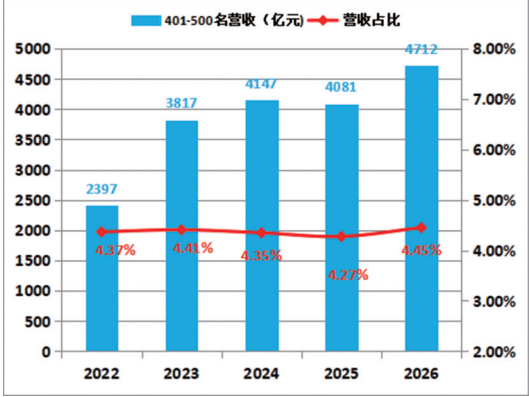


图13 2022-2026年全球新能源企业401-500名企业在500家企业中营收及营收占比情况



企业占比增幅(见图13)。

对比来看,前百企业规模持续扩张、增速稳健,后百企业营收占比持续处于低位、增长乏力。头部企业在规模体量、资源获取和抗风险能力上的综合优势进一步扩大,而尾部企业在激烈的市场竞争中面临更大生存压力。产业资源加速向优势企业集中,马太效应持续强化。

综合来看,在百年未有之大变局加速演进、极端气候事件日益增多的背景下,2026年全球新能源产业呈现三大显著特征:从规模看,500强总营收首破10万亿元,产业整体量级跃上新台阶;从区域看,发达国家份额回补态势显现,中国以过半体量保持稳固领先;从结构看,多元产业与储能占比上升,头部企业加速领跑,产业集中度持续攀升,马太效应日益凸显。

当前,地缘冲突持续延宕,贸易保护主义加速升级,围绕关键矿产与清洁技术的国际博弈更趋激烈。各国将资源安全视为战略命脉,关键矿产的开采、加工与流通环节壁垒明显增多,全球供应链面临持续压力。与此同时,新能源产业区域布局加快重构,新兴制造力量加速崛起,部分国家凭借资源禀赋与成本优势迅速切入产业链关键环节,传统格局受到一定冲击。中国新能源产业依托完整的配套体系与规模化优势保持稳固领先,但外部环境的不确定性持续上升,维持领先地位面临的挑战也在增加。储能产业能否在政策与市场双驱动下加速突破、中国优势能否在外部压力下持续巩固、发达国家企业复苏势头能否延续、印度与土耳其等新兴势力能否借势崛起,均存在较大变数,也是全球新能源企业竞争力研究项目未来关注的重点方向。