

“新兴产业百人会”研究系列——
从世界 500 强的十年变迁研判全球产业演替趋势

【内容提要】 对近十年《财富》世界 500 强上榜企业数据分析发现，互联网服务等新兴领域正在迅速崛起，传统领域占比不断萎缩，中美已成为 500 强榜单的最主要国家。但目前有几个问题值得关注：我国从高速增长转向高质量发展，企业盈利能力与美国存在较大差距；我国在银行、重化工及基建等领域有较强实力，但不同行业存在明显偏科；我国互联网企业上榜步伐加快，但规模仍明显偏小。为此，赛迪智库规划研究所提出四点建议：提升企业质量溢价力，激发民营主体活力，用人才支撑新兴产业与尖端技术竞争，提高全球创新资源利用的深度与广度。

【关键词】 全球产业演替 世界 500 强 十年变迁

《财富》世界 500 强排行榜作为评价全球最大型公司实力的著名榜单，根据企业营业收入的高低进行排名，每年发布一次，简称“世界 500 强”。我们对 2008-2017 年近十年 500 强榜单中的企业进行长期跟踪，对不同国家、行业的相关数据进行对比分析，进而揭示各国经济发展的行业特色、整体实力和周期变化等多维度特征，以进一步探索全球产业演替和格局变迁。

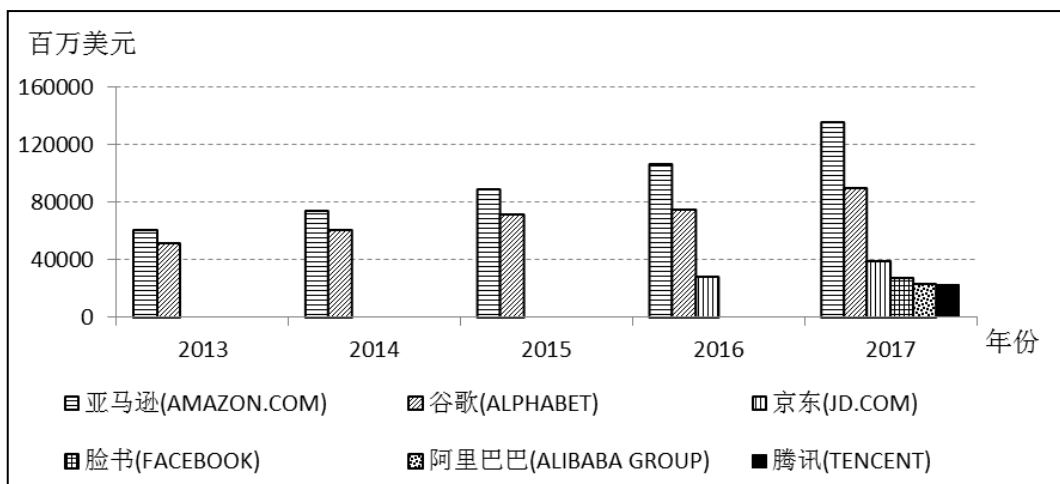
一、财富 500 强榜单视角下的全球产业演替态势

（一）互联网服务等新兴领域正迅速崛起

根据《财富》500 强企业主营业务情况，可将 500 家企业分为 56 个行业。近十年的数据分析显示，互联网服务和零售业发展速度较快，营业收入年均增速达 36.1%，由 2008 年的 212.5 亿美元提高到 2017 年的 3394.4 亿美元。亚马逊、谷歌、京东、Facebook、阿里巴巴、腾讯等企业是互联网行业的代表企业。亚马逊在 2009 年进入榜单，2017 年排位就迅速提升至 26 位，八年平均营业收入增速达 27.8%，主因是其电子商务零售销售不断上扬和 AWS 云计算业务的快速扩张，AWS 在全球云服务市场的占有率排名第一。我国互联网巨头企业阿里巴巴、腾讯于 2017 年

首次进入世界 500 强榜单。

图 1 互联网巨头企业的营业收入变化情况

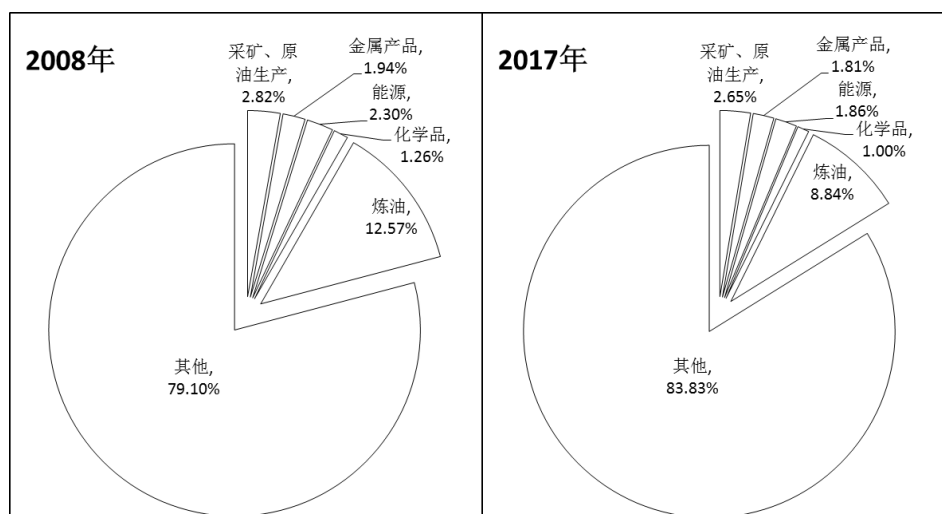


(二) 石化冶金等传统领域占比不断萎缩

在第二次工业革命中，诞生了诸如石化、冶金、化学品等行业，这些当时的新兴产业如今已成为支撑全球经济发展的支柱型产业。在新一轮科技革命和产业变革中，石化冶金等传统领域的相对规模呈不断缩减态势，如图 2 所示。以炼油行业萎缩程度最大，营业收入占比从 2008 年的 12.6% 降至 2017 年的 8.8%。采矿、原油生产、金属冶炼、化学品制造等行业相对份额也出现了不同程度的减少。一些石化冶金领域的巨头企业甚至出现了巨额亏空。2017 年，墨西哥石油集团的亏损面达到 102.6 亿美元，德国意昂集团亏损达 93.4 亿美元，中国五矿集团、中国铝业分别亏损

4.5 亿美元和 2.8 亿美元。

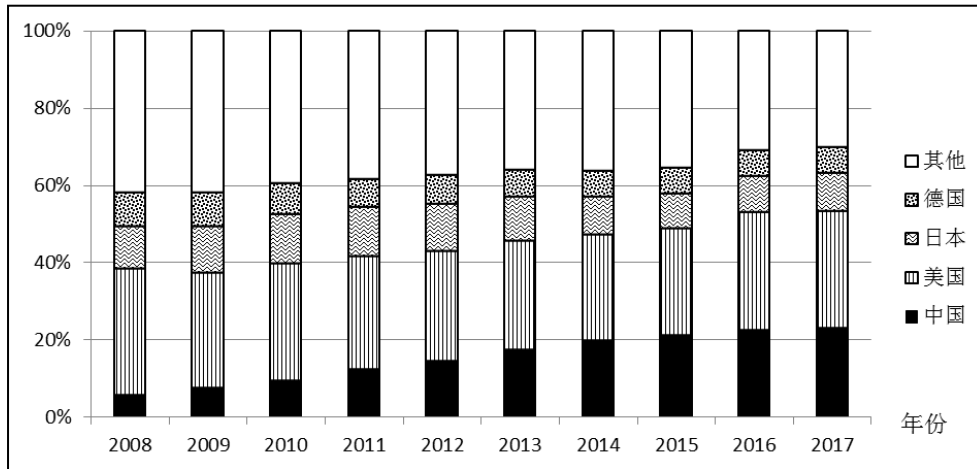
图 2 传统石化行业营业收入占比变化情况



(三) 中美成为 500 强企业榜单的主要国家

从企业数量看，中国在 2008 年只有 35 家公司上榜，到 2017 年上榜公司已上升至 115 家，增长了 3.3 倍；美国的上榜公司仍然最多，为 132 家，占 500 强的 26.4%。从营业收入份额看，中国 500 强企业份额从 5.6% 上升至 22.8%，美国的 500 强企业份额长期在 30% 上下波动，日本、德国的份额呈稳步下降态势。从行业分布看，中国 500 强企业主要分布在银行（商业储蓄）、工程与建筑、炼油等行业，而美国企业分布在综合商业、炼油、银行（商业储蓄）。从中可看出，中美两国产业有一定的相似性，但也存在差别，中国在工程与建筑领域具有较强实力，美国在综合商业领域具有优势。

图3 四国上榜公司营业收入所占份额变化情况



(四) 中美两国成为全球高技术产业增长极

中美两国在互联网服务、网络通信设备、航天防务、生物医药等高技术领域领跑全球，并已成为互联网服务和零售领域的两个重要发展极。美国、中国的互联网服务和零售业 2017 年营业收入分别为 2538.97 亿美元和 855.4 亿美元，位列全球第一、二位。在网络、通信设备领域，中国企业营业收入为 785.1 亿美元，而美国为 492.5 亿美元。在航天与防务领域，中国企业营业收入为 2777.5 亿美元，美国为 2824.03 亿美元。

二、值得关注的几个问题

(一) 我国上榜企业的市场规模不断扩大，但在盈利能力方

面与发达国家存在较大差距

从市场规模指标看，我国企业的营业收入增速远高于世界 500 强企业平均水平。2017 年我国上榜企业的营业收入总额 6.5 万亿美元，较上年度增长 19.3%，远高于世界 500 强企业营业收入增长的 0.36%，约占世界份额的 22.8%。从利润指标看，2017 年我国上榜企业的利润总额为 3473 亿美元，同比增长仅 2.9%，增速与世界 500 强企业利润总额增长水平持平，约占世界份额的 21.9%。与美国相比，我国企业的利润只有美国的 1/2，差距远大于两者营业收入的差距，表明我国企业的利润能力远低于美国。从人均指标看，我国的人均营业收入和利润指标均落后于美国、日本，也低于世界平均水平，人均营业收入是美日的 3/5，人均利润约为美国的一半左右。这表明我国 500 强企业的劳动力密集程度仍较高，盈利能力增速跟不上规模增速。

（二）我国在银行、重化工及基建等领域具有较强实力，但不同行业的发展存在明显偏科

自 2008 年以来，我国进入世界 500 强的企业逐渐增多：2009 年其数量就超过法国和德国，到 2011 年超过了日本，仅次于美

国。中美两国虽占据 500 强上榜企业数量前两位，但我国上榜企业集中在上游产业，重化工业和基础设施建设类企业比重大，在高端新兴领域的产业企业较少；美国企业集中于产业高端，上下游产业分布合理。中国的优势主要集中于金融、工程建设、石化冶金等领域，行业规模居于全球第一。以银行业为例，2017 年我国银行（商业储蓄）业的营业收入达 7673 亿美元，比美、日两国银行营业收入之和还要高。美国在互联网服务、网络通信设备、航天防务、生物医药等领域的排名全球第一。日本在车辆与零部件、电子电器设备领域占据了全球主导位置。

（三）我国互联网企业上榜步伐加快，但规模仍明显偏小

在最近十年的全球 500 强上榜名单中，我国互联网企业上榜企业数不断提升，进榜企业数量从 2008 年的 0 家提升至 2017 年的 3 家，我国互联网企业数量已占据全球互联网服务和零售业的半壁江山。从发展速度看，我国互联网企业正在迎头赶上，亚马逊近五年的营业收入平均增速为 22.1%，同期谷歌的平均增速为 14.7%，京东近两年增速是 35.7%，阿里巴巴和腾讯都在今年初进入榜单。从体量规模看，中国的互联网服务和零售领

域上榜企业总体量仅占美国上榜企业 1/3，亚马逊的体量规模（年营业收入）大约是京东的 3.5 倍，是阿里巴巴的 5.9 倍。从盈利能力看，我国互联网企业盈利能力普遍较强。2017 年，阿里巴巴、腾讯的营业收入利润率为 27.6% 和 27%，位居该行业前两名。谷歌、亚马逊的营业收入利润率分别为 21.6% 和 1.7%。

三、几点启示

（一）重质量：提升企业质量溢价力

当前我国经济发展已进入新时代，其基本特征就是由高速增长阶段转向高质量发展阶段。对全球 500 强企业历年数据的分析表明，我国上榜企业仍偏重于规模扩张，盈利能力整体较弱，而提升盈利能力的关键是提升产品和服务质量溢价力。建议从以下方面做起：一是动态分析全球质量竞争和质量需求变化态势，要将提升全球用户满意度作为第一标准贯彻到产品设计、制造、后期服务的全过程。二是形成全球对“中国制造”高端品牌和质量形象的认可，打造一批国际影响力大、拥有较高质量水平、用户满意度高的知名国际品牌。三是不断提高新产品、新服务的全球供给水平和供给质量，为全球经济发展注入新动能、增添新活力。

（二）激活力：激发民营主体活力

与其它国家相比，我国上榜企业排名靠前的多为央企或国企。但与此同时，2017年我国又有一批民营企业或资本进入500强，这表明民营企业进入世界500强潜力较大。一方面，应持续推动央企与国企做强做优做大，完善国企国资改革方案，改革国有资本授权经营体制。另一方面，要落实保护产权政策，支持民营企业发展，全面实施并不断完善市场准入负面清单制度，破除歧视性限制和各种隐性障碍，大力推动民营企业积极参与“一带一路”建设，促进民营企业参与国际市场竞争。

（三）强人才：支撑新兴产业与尖端技术竞争

为夺得人工智能发展先机，谷歌、Facebook、亚马逊、苹果、阿里、百度、腾讯等巨头企业已经展开一场激烈的AI人才争夺战。从全球500强企业发展实践看，人才是占领全球新兴领域竞争制高点的关键，有以下几个着力点：一是要大力实施人才强国战略，深化产业与教育融合，健全多层次人才培养体系，优化人才供给结构。二是突出“高精尖缺”导向，加大制造业引智力度，促进国际人才合作和交流。三是要深化科研体

制改革，完善技术入股、股权激励、科技成果收益分配等机制，建立人才支撑新兴产业发展的新机制。

（四）聚资源：提高全球创新资源利用程度

力争形成我国新兴产业技术标准体系，提升国际合作的话语权。同时，要在技术、商业模式等各领域，鼓励原始创新，加强对消费者的影响力，尽量做到引领消费，而不仅仅是满足消费。促使全世界的优秀创新资源为我所用。制定吸引国外顶尖科研人员的优惠政策，按照我国产业发展需求，在全球范围内吸纳优秀人才。在互联网、大数据、人工智能、高端装备、新材料等新兴领域，加强与国外大型企业、研发机构之间的合作，或采取并购等方式，获得关键核心技术。

本文作者：工业和信息化部赛迪研究院 陆平 侯雪 张洪国
曹茜芮 魏强 罗梦婷

联系方式：18811067149

电子邮件：luping @ccidthinktank.com

研究，还是研究 才使我们见微知著

信息化研究中心

电子信息产业研究所

软件产业研究所

网络空间研究所

无线电管理研究所

互联网研究所

集成电路研究所

工业化研究中心

工业经济研究所

工业科技研究所

装备工业研究所

消费品工业研究所

原材料工业研究所

工业节能与环保研究所

规划研究所

产业政策研究所

军民结合研究所

中小企业研究所

政策法规研究所

世界工业研究所

安全产业研究所

编辑部：赛迪工业和信息化研究院

通讯地址：北京市海淀区万寿路27号院8号楼12层

邮政编码：100846

联系人：刘颖 董凯

联系电话：010-68200552 13701304215

010-68207922 13910685050

传真：0086-10-68209616

网址：www.ccidwise.com

电子邮件：liuying@ccidthinktank.com

报：部领导

送：部机关各司局，各地方工业和信息化主管部门及
相关部门

编辑部：工业和信息化部赛迪研究院

通讯地址：北京市海淀区万寿路27号院南门8号楼12层

邮政编码：100846

联系人：刘颖 董凯

联系电话：010-68200552 13701304215

010-68207922 13910685050

传 真：010-68200534

网 址：www.ccidwise.com

电子邮件：liuying@ccidthinktank.com

