

2021 年世界十大涂料企业排行榜发布

一年营收是中国涂料产业全年的 1.5 倍

2021 年 6 月 18 日，深耕涂料行业 20 年、专注世界涂料及中国涂料行业发展的头部专业媒体——中外涂料网（Chineseand Foreign Coatings Net，简称“CFCN”）经过缜密调查和数据研究，正式发布《2021 年世界十大涂料企业排行榜》（Top 10 CoatingsEnterprises In The World）。

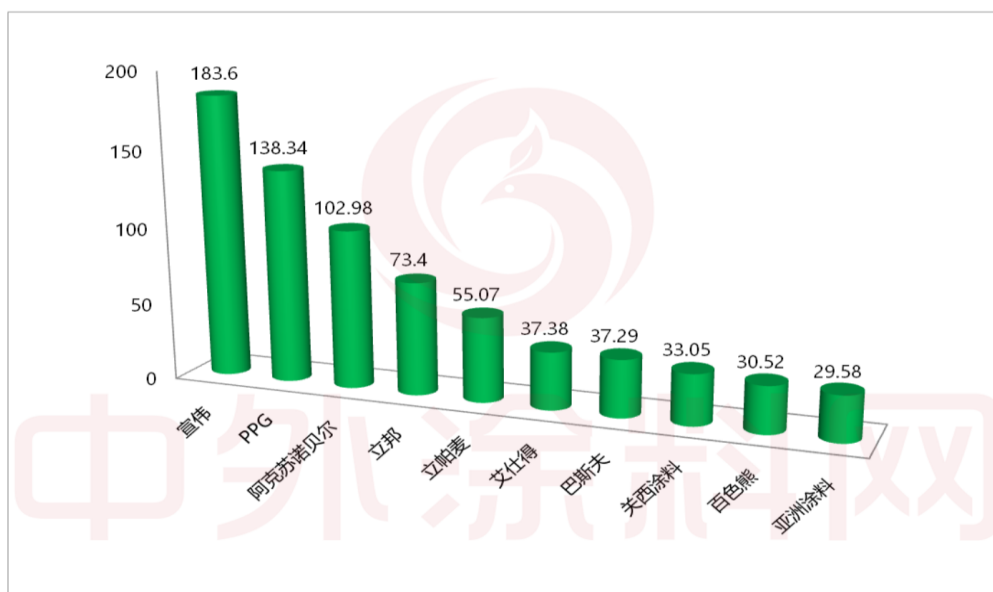
榜单以上榜企业 2020 年营业收入为基准进行排名，不掺杂其他主观或商业化指标，其营收增幅、市占率、净利润、净利润增幅、净利润率、人均销售额、区域占比等，仅作为分析研究企业现状、发展、战略、投资等不确定因素的对比与参考。榜单旨在树立全球涂料行业的“风向标”。

2021 年世界十大涂料企业排行榜（单位：亿美元）

排名	企业名称	国家	2020 年 营业收入	营收 增幅	市占率	净利润	净利润 增幅	净利润率	2019 年 营业收入
1	宣伟	美国	183.60	2.56%	10.91%	20.30	31.73%	11.05%	179.01
2	PPG	美国	138.34	-9%	8.23%	10.59	-14.8%	7.65%	151.46
3	阿克苏诺贝尔	荷兰	102.98	-8%	6.08%	7.60	17%	7.38%	111.98
4	立邦	新加坡	73.40	12.9%	4.39%	4.19	21.6%	5.71%	61.81
5	立帕麦	美国	55.07	-1%	3.28%	3.04	14.2%	5.52%	55.65
6	艾仕得	美国	37.38	-16.6%	2.21%	1.22	-104.77%	3.26%	44.82
7	巴斯夫	德国	37.29	-18%	2.22%	1.32	/	3.53%	41.96
8	关西涂料	日本	33.05	-10.4	1.96%	1.82	8.4%	5.51%	37.64
9	百色熊	美国	30.52	12%	1.82%	1.76	/	5.76%	20.79
10	亚洲涂料	印度	29.58	7.4%	1.76%	4.35	15.8%	14.71%	26.80

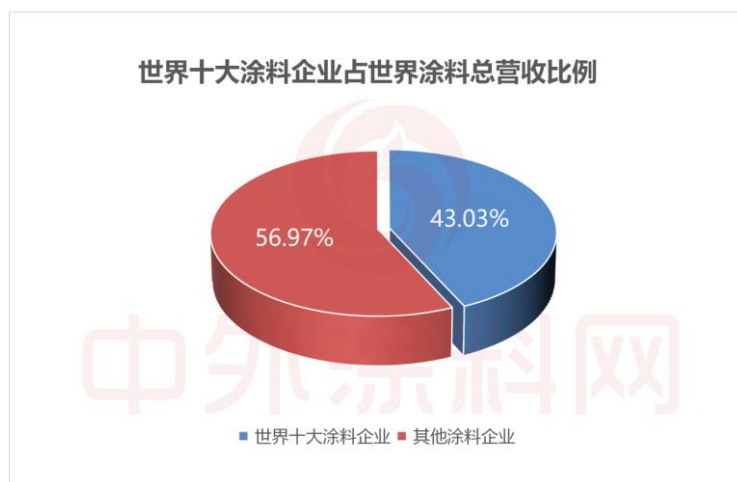
中外涂料网“2021 年世界十大涂料企业排行榜”中，美国宣伟以 183.6 亿元营业收入排名世界第一。排名第二的为 PPG，2020 年营收收入 138.34 亿美元。阿克苏诺贝尔以营业收入 102.98 亿美元位居第三位。立邦以 73.40 亿美元位居世界涂料第四位。立帕麦以营业收入 55.07 亿美元位居第五位。艾仕得以 37.38 亿美元位居第六，巴斯夫以 37.29 亿美元位居第七，关西涂料以 33.05 亿美元位居第八，百色熊以 30.52 亿美元位居第九，亚洲涂料以 29.58 亿美元位居第十位。

世界十大涂料企业 2020 年营业收入 (单位: 亿美元)



一、TOP10 占全球涂料市场 43.03%！是中国涂料产业全年营收的 1.5 倍

据中外涂料网统计，世界十大涂料企业 2020 年总销售收入达 721.21 亿美元，占世界涂料总销售收入的 43.03%。世界十大涂料企业 2020 年净利润总和达 56.19 亿美元。



位居世界前三的宣伟、PPG 和阿克苏诺贝尔，三家公司总营业收入达到 424.92 亿美元，在世界十大涂料企业营业收入总和占比达 58.92%。

2020 年，受新冠疫情的影响，全球涂料市场的销售额约为 1676 亿美元，较去年同比下降 3%，市场波动总体在意料之中。

新冠疫情虽然首先波及亚洲地区，但通过严格的管控和检测措施，导致亚洲市场表现先跌后升。而在欧美地区，由于缺乏有效应对和控制，疫情蔓延严重影响了工厂的生产和商店的经营状况，这导致了全球业绩的不平衡，细分市场出现

了巨大的变化。

据悉,受新冠疫情影响的停产措施对工业涂料市场产生了巨大影响。与 2019 年相比,全球工业涂料需求量下降了 7%。另一方面,建筑涂料的需求增长 5%,很大程度上要归功于欧洲和北美建筑涂料的强劲销售业绩。在欧美地区,当消费者长期呆在家中时,DIY 涂料变得很受欢迎,销售急剧增加。此外,受疫情影响,市场对抗病毒和抗菌涂料的需求猛增,其中一些涂料今年的需求增长了四到五倍。因此,全球涂料领先企业如宣伟、立邦、艾仕得、阿克苏诺贝尔等企业都已经增加了对抗病毒和抗菌涂料的研发和生产。

世界十大涂料企业 2020 年营业收入增幅及市占率

企业名称	营业收入 (亿美元)	增幅 (%)	市占率 (%)
宣伟	183.6	2.56%	10.91%
PPG	138.34	-9%	8.23%
阿克苏诺贝尔	102.98	-8%	6.08%
立邦	73.40	12.9%	4.39%
立帕麦	55.07	-1%	3.28%
艾仕得	37.38	-16.6%	2.21%
巴斯夫	37.29	-18%	2.22%
关西涂料	33.05	-10.4%	1.96%
百色熊	30.52	12%	1.82%
亚洲涂料	29.58	7.4%	1.76%

注：巴斯夫为旗下涂料业务数据。百色熊为马斯科（Masco）集团披露的装饰建筑涂料业务数据。

数据显示,世界前三大涂料企业宣伟、PPG 和阿克苏诺贝尔的全球市场占有率分别为 10.91%、8.23%、6.08%;三家公司总销售收入为 424.92 亿美元,占到十大涂料公司销售收入总和的 58.92%,占全球市场份额的 25.35%。

从中外涂料网统计的营业收入来看,只有宣伟、立邦、百色熊、亚洲涂料 4 家企业去年销售收入实现了增长。PPG、阿克苏诺贝尔、艾仕得、巴斯夫、关西涂料 5 家企业去年营业收入出现下滑,立帕麦去年营业收入与上年度基本持平。

立邦以 12.9%增幅位居第一。中外涂料网认为,这主要归功于立邦 2019 年以 27 亿美元收购澳大利亚最大的涂料制造商 DuluxGroup Limited,以及 2.45 亿美元收购土耳其涂料制造商 Betek 集团,经过初期的收购消化与磨合之后,业绩得到释放表现。

增幅 12%的百色熊相比立邦并不逊色，其业务专注在建筑涂料领域，利用 DIY 涂料的强劲复苏，DIY 涂料全年增长超过 20%。

宣伟微增长 2.57%，全年业绩增长幅度主要归因于销售额的增长消费品牌集团在美国和欧洲的大多数零售客户，以及美洲集团在美国和加拿大油漆店的住宅粉刷，DIY 和新住宅的销售增加。

下跌最厉害的是巴斯夫，跌幅达 18%。其次是艾仕得，跌幅为 16.6%。再次是关西涂料，跌幅为 10.4%。PPG 跌幅为 9%，阿克苏诺贝尔跌幅为 8%。

总体而言，去年由于受到新冠疫情持续蔓延的影响，全球涂料的生产和业务运营影响严重，导致超半数以上的企业营业收入处于下滑状态。

相比中国涂料产业，根据中国涂料工业协会《我国涂料行业 2020 年经济运行情况分析 & 2021 年发展趋势分析》数据，2020 年全国涂料产量 2459.10 万吨，营业收入 3054.34 亿元，折合 477.39 亿美元，同比下降 2.8%；利润总额累计为 245.97 亿元，折合 38.45 亿美元，同比增长 5.5%。世界十大涂料企业销售收入总和是中国涂料产业全年营收的 1.5 倍，净利润总和是中国涂料产业全年利润的 1.46 倍。

二、净利润 56.19 亿美元，宣伟领跑！亚洲涂料赚钱能力最强

尽管面对新型冠状病毒肺炎疫情带来的挑战，2020 年世界十大涂料企业半数以上营业收入处于下滑状态，但普遍净利润却得到提升。这主要是由于去年原材料价格有所下降，原材料采购成本降低，毛利率得到提升，利润有所增加。此外，一些企业通过采购和成本优化方面的开创性工作，降本增效，减少了相关开支以及投资活动。

从净利润来看，据中外涂料网统计的数据显示，世界十大涂料企业 2020 年净利润合计 56.19 亿美元，7 家企业净利润实现了同比增长，仅有 3 家企业出现了下滑。其中，宣伟、PPG、阿克苏诺贝尔成为最赚钱的三家公司，净利润分别为 20.30 亿美元、10.59 亿美元、7.60 亿美元。艾仕得净利润跌幅最大，达到了 -104.77%，以 1.22 亿美元的净利润垫底。其次为 PPG，跌幅为 14.8%。

世界十大涂料企业 2020 年净利润增幅排名

排名	企业名称	净利润	增幅 (%)	净利润率 (%)
1	宣伟	20.30 亿美元	31.73%	11.05%
2	立邦	4.19 亿美元	21.6%	5.71%
3	阿克苏诺贝尔	7.60 亿美元	17%	7.38%
4	亚洲涂料	4.35 亿美元	15.8%	14.71%
5	立帕麦	3.04 亿美元	14.2%	5.52%
6	关西涂料	1.82 亿美元	8.4%	5.51%
7	百色熊	1.76 亿美元	/	5.76% (估)
8	PPG	10.59 亿美元	-14.8%	7.65%
9	巴斯夫	1.32 亿美元	/	3.53% (估)
10	艾仕得	1.22 亿美元	-104.77%	3.26%

注：巴斯夫、百色熊未披露净利润，榜单中数据为估值。

就净利润增幅而言，增幅最大的是美国宣伟，净利润增长了 31.73%，达到 20.30 亿美元。其次是立邦，净利润 4.19 亿美元，增长了 21.6%。阿克苏诺贝尔以 17% 的增幅位居第三，净利润为 7.60 亿美元。

从净利润率来看，亚洲涂料为赚钱能力最强的企业，净利润率达到了 14.71%，宣伟紧随其后，净利润率达 11.05%。PPG、阿克苏诺贝尔的净利润率均高于 7%，分别为 7.65%、7.38%；百色熊、立邦、立帕麦、关西涂料的净利润分别为 5.76%、5.71%、5.52%、5.51%。

三、平均一人一年销售 50 万美元！百色熊成为最牛团队

人均产值是衡量一个企业创造效益能力的重要指标。尤其在制造业，人均产值是评价管理效益的基础数据，在绩效考核中，也是重点关注的数据之一。它 also 从一个侧面反映了一个企业制造和管理的先进性。

据中外涂料网了解，2020 年，包括 PPG、阿克苏诺贝尔、巴斯夫、立帕麦等在内的多家企业，通过降薪、裁员等方式缓解成本压力，以抵抗新冠疫情带来的不利影响。

世界十大涂料企业 2020 年人均销售额排名

排名	企业名称	2020 年营业收入	雇员人数	人均销售额
1	百色熊	30.52 亿美元	6100	50.03 万美元
2	亚洲涂料	29.58 亿美元	7600	38.92 万美元
3	立帕麦	55.07 亿美元	14621	37.67 万美元
4	巴斯夫	37.29 亿美元	10000	37.29 万美元
5	阿克苏诺贝尔	102.98 亿美元	32200	31.98 万美元
6	宣伟	183.60 亿美元	61000	30.10 万美元
7	PPG	138.34 亿美元	47000	29.43 万美元
8	艾仕得	37.38 亿美元	13000	28.75 万美元
9	立邦	73.40 亿美元	27318	26.87 万美元
10	关西涂料	33.05 亿美元	16459	20.08 万美元

注：百色熊、巴斯夫、亚洲涂料雇员数量为估算。

从人均产值来看，百色熊、亚洲涂料、立帕麦位居前三位，分别为 50.03 万美元、38.92 万美元、37.67 万美元，平均一人一年销售超 50 万美元，百色熊无疑是最牛团队；巴斯夫、阿克苏诺贝尔、宣伟、PPG、艾仕得、立邦、关西涂料分别位居第 4-10 位。人均营业收入低于 30 万美元有 4 家，分别是 PPG、艾仕得、立邦和关西涂料。

四、世界十强美国占 5 家！中国涂料企业全球化差距巨大

在 2021 年世界十大涂料企业排行榜上，美国上榜 5 家（宣伟、PPG、立帕麦、艾仕得、百色熊），德国 1 家（巴斯夫），日本 1 家（关西涂料）、新加坡 1 家（立邦）、荷兰 1 家（阿克苏诺贝尔）和印度 1 家（亚洲涂料）。

需要说明的是，此次榜单我们将立邦所属地明确划归到新加坡。除了传统意义上的立邦母公司系新加坡吴德南集团下的立时国际外，另据 2020 年 8 月 21 日，日本涂料控股株式会社公布的其与吴德南集团之间达成新的股权“交换”协议称，将实施第三方定向增发，日涂控股将用发行新股募得的约 1.19 万亿日元，以及 1000 亿日元现金收购两者在中国、印度、马来西亚、新加坡、韩国和泰国合资公司中吴德南集团持有的股份和吴德南集团的印度尼西亚业务。而吴德南集团旗下立时国际将全额认购日涂控股增发股票，将控股比例从 39.54%提升至 55.07%，完成交易后日涂控股将成为该集团的子公司。

从销售区域来看，世界十大涂料企业中区域性龙头企业较多。宣伟、立帕麦、

百色熊等销售区域主要集中于北美地区。立邦、关西涂料、亚洲涂料等销售区域则主要集中于亚洲地区。

世界十大涂料企业 2020 年主营业务区域分布图

企业名称	北美占比	欧洲占比	EMEA 占比	亚太地区占比	拉丁美洲占比	大洋洲占比	其他地区占比
宣伟	79%	18%					3%
PPG	41%		31%	18%	10%		
阿克苏诺贝尔	16%		50%	30%			4%
立邦	8%	6%		86%			
立帕麦	75%		18%	3%	4%		
艾仕得	40%		35%	15%	10%		
巴斯夫	23%	46%		26%			5%
关西涂料	3%		22%	75%			
百色熊	95%						5%
亚洲涂料				95%			5%

注：EMEA 为 Europe, the Middle East and Africa 的字母缩写，为欧洲、中东、非洲三地区的合称。

其中，PPG 业务在全球分布广泛，覆盖了北美、拉丁美洲、亚太、欧洲/中东/非洲等地区，其中北美地区占比 41%，欧洲/中东/非洲地区占比 31%。阿克苏诺贝尔业务覆盖了欧洲/中东/非洲、亚太地区、北美地区及其他地区，其中欧洲地区占比 50%，亚太地区占比 30%，北美地区占比 16%。

中外涂料网注意到，巴斯夫与艾仕得业务在全球分布上相对均衡，其中巴斯夫在欧洲占比 46%，亚太地区占比 26%，北美占比 23%，其他占比 14%。艾仕得在欧洲/中东/非洲 EMEA 占比 35%，北美占比 40%，亚太地区占比 15%，拉丁美洲占比 10%。

数据显示，宣伟的业务则主要集中在北美地区，占比达 79%，欧洲占比为 18%，其他地区占比为 3%；立帕麦和百色熊几乎大部分业务都集中在北美地区，其中立帕麦北美地区业务占比 75%，百色熊在北美地区业务占比达 95%。

立邦涂料业务主要聚集在亚太地区（主要为中国及日本），占比为 86%；关西涂料业务也主要聚集在亚太地区，占比达 75%；亚洲涂料的业务主要聚集在亚太地区（主要为印度），占比为 95%。

值得注意的是，作为全球最大的涂料生产消费国，中国涂料企业无一上榜《2021 年世界十大涂料企业排行榜》。

国内排名最前的涂料龙头企业三棵树，与世界排名第十的亚洲涂料 29.58 亿美元营收、4.35 亿美元利润相比，三棵树 2020 年财报总营收 82 亿人民币折

合 12.82 亿美元、净利润 5.02 亿人民币折合 0.78 亿美元，连亚洲涂料营收的一半还不到，利润更是不足亚洲涂料的 20%。这说明中国涂料企业的整体规模偏小、全球化程度和品牌影响力还远远不够。

五、预计 2021 年全球涂料市场将稳健增长

2021 年 4 月，国际货币基金组织认为，全球经济进一步企稳，但复苏进程出现分化且存在极大不确定性。

麦肯锡全球研究院发现，全球价值链呈现出区域化属性加强、全球化属性减弱的态势。

虽然世界经济及世界涂料市场存在许多不确定性，但优胜劣汰，适者生存是不变的法则。

“2021 世界十大涂料企业排行榜”的重磅发布，是中外涂料网对世界涂料产业未来发展的一种激励和鞭策。

展望 2021 年，中外涂料网预计，世界涂料市场将会保持稳健增长，整体增长速度有望达到 6%或以上。但各地区发展不均衡。随着后疫情时代的到来，疫苗加速投入使用及疫情管控措施的加强，涂料需求将加快复苏，世界涂料行业有望恢复强劲发展态势，预计大部分区域的市场增长率都将高于 2020 年。

预计欧洲地区 2021 年的行业发展需求将比 2020 年有所改善，利润率将继续提高。汽车涂料和工业涂料将成为增长点。航空航天涂料和汽车翻新涂料的需求预计增长有限。建筑涂料、DIY 涂料领域将继续保持增长。

在亚太地区，中国、东南亚和印度的工业生产增长将继续改善。印度的工业生产预计将从 2020 年的极低水平大幅度提高。

特别是中国，预计中国经济将继续保持高于全球平均水平的增长。中国市场仍将是世界十大涂料企业和更多强势涂料企业的掘金之地。随着中国经济继续转型升级，国内头部涂料企业仍将保持强势增长。例如三棵树、东方雨虹、北新建材、亚士等企业，利用资本和资源等优势，发展势头迅猛。在建筑涂料和工业涂料领域等，中国涂料品牌将表现不俗，也将保持持续增长。

在拉丁美洲，我们预计墨西哥、中美洲和南美洲大部分地区的经济状况较 2020 年相比略好一些。

2021 年，涂料主要原材料价格持续走高，给涂料企业经营带来了不小压力。但相对于头部涂料企业而言，反而不一定是坏事。

全球涂料行业的洗牌进程加剧，他们利用资本、管理、规模等优势，通过并购、建厂，继续扩大产能布局，有利于进一步提升产业集中度，并推动销售额提高和收益增加。不少涂料企业就表示，将继续专注于通过定价措施和成本约束来

抵消原材料成本上涨的影响,或者用规模的提升来实现成本的降低,以克服挑战,为增长目标打下坚实基础。

事实上,在未来不确定的环境下,包括涂料行业的世界经济正在发生翻天覆地的变化。这种变化,或许说危机和不确定性,也会创造某些机会。对认同世界经济可持续发展的企业来说,就是拓展业务范围或提升市场地位的绝佳良机。

来源: 中外涂料网