drupa
Global Trends
drupa

第二份 Drupa 全球趋势报 (2015 年 3 月)
——执行摘要

简介

欢迎阅读第二份 drupa 全球趋势报告的执行摘要。本报告旨在全程跟踪记录全球印刷行业到 drupa 2016 印刷展乃至更长远未来的关键经济和市场发展形势。本报告依据 2014 年 10 月开展的一项调查编制。该调查的受访者达 1100 多名，来自全球各个地区，具有代表性。我们在此对这次调查的受访者表示衷心的感谢。

此次调查 (2014 年 10 月) 共有 810 家印刷商参与，其中大部分是来自欧洲 (513 家)，其余的 297 家来自全球其他各个地区，具有代表性。去年，我们对印刷供应商提出的问题限于一般经济/财务问题。今年，我们单独针对供应商开展了完整的调查，部分问题与对印刷商的调查相同，但也包含一些与其直接相关的更具体的问题。参与此次调查的供应商共 304 家，其中 194 家来自欧洲，其余 110 家来自全球各个地区，具有代表性。鉴于供应商数量相对较少，能收到 304 份有效回复，我们感到非常欣慰。

第二份全球趋势报告与“drupa 全球视角”报告互为补充。第一份“drupa 全球视角”报告，即“互联网对印刷业的影响 – 数字化潮流”发布于 2014 年 10 月 (可从 drupa 网站获得)。第二份全球视角报告将于今年秋季发布，报告将着重探讨能给印刷行业带来发展机遇的技术和应用。我们的两个合作伙伴 Printfuture (英国) 和 Wissler & Partner (瑞士) 为开展和编制这两个系列的报告付出了诸多努力，身为 drupa 的组织者，Messe Düsseldorf 在此向他们致以衷心的感谢。

我们希望，此份报告对您具有启发意义。如要详细了解调查结果，drupa 专家小组成员可通过 drupa 网站查看有关数据资料 (英文)。我们欢迎您提出反馈意见。如有任何反馈意见，请发送邮件至 drupa-expert-panel@drupa.de。

drupa 团队
2015 年 3 月

PRINT FUTURE

Messe Düsseldorf

第二份 Drupa 全球趋势报 (2015 年 3 月)——执行摘要

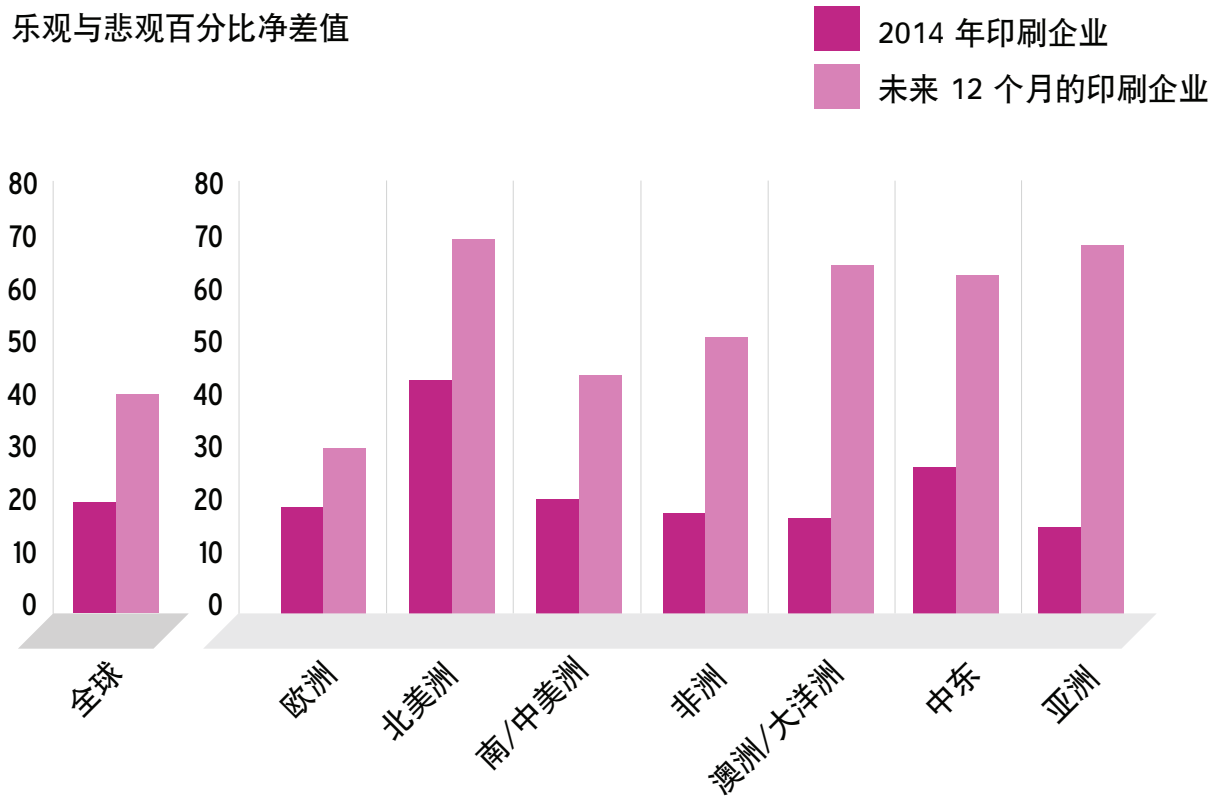
印刷企业今明两年积极经济评估

今年我们对印刷企业和供应商展开调查，询问两个宽泛的问题，即参与者对其企业当前经济状况的乐观程度如何及其对接下来 12 个月的预期。我们将其称为 Drupa 经济信心晴雨表。34% 的全球印刷企业专家小组成员表示，其 2014 年的情况良好，仅 13% 表示较差——净差值 21%。

然而，更令人惊奇的是印刷企业专家小组成员对接下来 12 个月预期的乐观程度。从全球层面来看，48% 的成员预计其经济状况将有所改善，仅 7% 预计将恶化——净差值 41%。这种乐观预期在大部分地区都存在。

在终端市场层面，与服务于商业和出版业市场的企业相比，服务于包装业和功能性市场的企业做得更好，这一点在几乎在所有地区均适用。

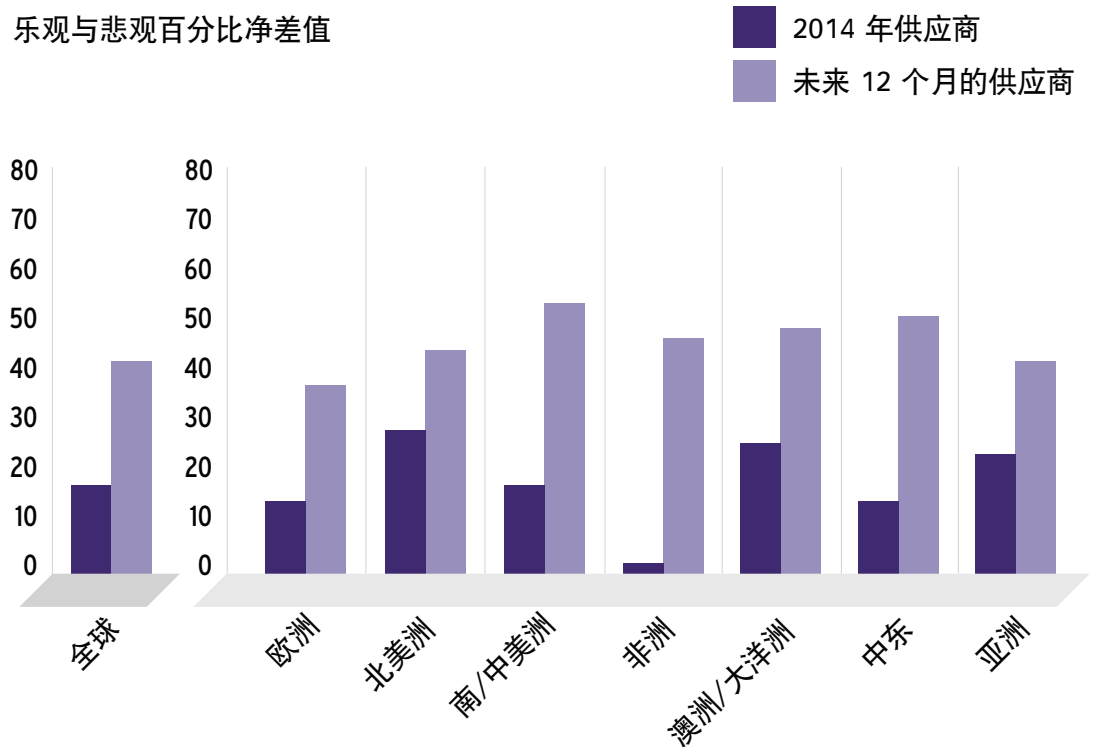
Drupa 印刷企业晴雨表——经济信心



供应商的形势大致类似

在供应商中，36% 表示，其企业情况良好，仅 17% 表示较差——净差值 19%。与印刷企业类似，其对接下来 12 个月的形势表示乐观。从全球层面来看，51% 预计其企业的经济状况将有所改观，仅 8% 预计将恶化

Drupa 供应商晴雨表——经济信心



尽管大家普遍乐观，但从更具体的当前的财务表现调查结果来看，并不是没有消极的因素。

印刷企业收入增加

好消息是，今年，全球 39% 的印刷企业专家小组成员的收入呈现增长态势，仅 22% 下降。但是 17% 的净差值比去年所报告的 27% 呈现大幅下降。北美区是唯一一个收入增长净差值规模增加的地区，从去年的 51% 上升到今年的 60%。

价格继续下降

尽管收入不断上升，但印刷企业的议价能力仍然较低。仅 15% 的全球印刷企业表示，其价格在去年有所上升，38% 表示价格有所下降。没有任何地区报告的数据同比有所改善。这与去年的情况形成强烈对比，当时有四个地区报告价格上升。在某些地区，下降颇为显著，如亚洲，去年 19% 的净正超出在今年变成了 -21% 的负差值。

利用率缓慢增长

印刷机利用率方面情况也大致相同。44% （去年为 52%）的全球受众表示，本年度利用率有所改善，20% （去年为 17%）则表示有所降低。从地区层面看，北美区和中东区的表现与去年相似，澳洲的表现甚至比去年更好，56% 表示利用率改善，去年则为 41%。但是，南美洲、中美洲以及亚洲的表现则在恶化。

利润率仍然在不断降低

总体利润率或利润水平方面，情况依旧不佳，全球印刷企业成员中仅 16% 报告其利润率有所上升，43% 报告利润率下降。仅北美区和中东区的企业报告其利润率有所改善。其余地区均呈恶化态势，某些地区情况甚至十分严重。比如，中/南美洲从去年的 19% 下降至今年的 10%；非洲从去年的 32% 下降至今年的 22%；亚洲则从去年的 28% 下降至今年的 15%。

尽管价格和利润率下降，但印刷企业的收入仍然随着利用率的上升而增加

明显的是，全球印刷企业的财务健康状况取决于不断上升的利用率，后者抵消了价格和利润率的普遍下滑。值得注意的是，2014 年所有指标均或多或少有所退步，除了纸价上涨的势头有所减缓（在该指标中，价格增长被视为负）。

由于欧洲和澳洲/大洋洲地区经济疲软，市场呈现出明显的疲态，而亚洲和中/南美洲经济预期趋向平缓也反映在较差的整体指标上。

供应商的收入和利润率表现好坏各异

各地区供应商的收入表现不一，整体呈现净增长。收入上升的地区为北美洲 (+21%) 和亚洲 (+11%)，中/南美洲和非洲均保持不变 (0%)，中东 (-5%)、欧洲 (-4%) 和澳洲/大洋洲 (-14%) 均为下降。

所有地区中，报告价格下降的调查对象的百分比净差值皆为负数，从非洲的 -6% 到欧洲的 -30% 不等。在利润率方面，同样出现负净增长，从中东区的 -5% 到欧洲地区惊人的 -44%。

财务状况呈现出巨大的地区差异

全球财务状况整体呈现出同比恶化态势，但更令人诧异的是地区间差异之巨大。值得留意的是，整体状况对供应商而言更为艰难。

必须注意的是，在财务层面，所有地区的供应商比印刷企业悲观。这是因为印刷企业更接近终端市场，并开始预见更为积极的未来？还是供应商的评估要更为现实？未来的 Drupa 趋势报告将告诉我们答案。

印刷企业经营表现趋势

在传统（非数字）印刷的经营方面，在小批量的趋势保持不变的情况下，生产前置时间现在开始趋于稳定，处理的传统工作数量正在减少。这些趋势均为全球趋势，且正出现于所有市场。

印刷技术组合方面显示出巨大差异，随着高容量卷筒纸胶印设备呈现出缓降态势，单张纸胶印设备开始呈现出轻微的上升态势，而数字单页纸彩色印刷设备则在全球范围内呈现出极为向好的态势。包装行业的柔版印刷持续增长。此外，除欧洲以外，混合技术特别受到更多青睐。

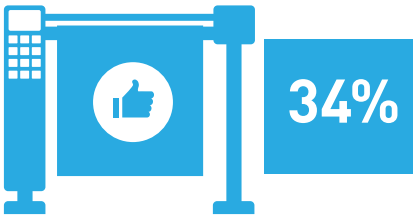
尽管数字印刷增长势头不减，但必须认识到，对于大多数企业而言，它只占到营业额的一小部分。印刷企业的大部分现金仍然来源于传统印刷。

许多行业评论员均积极鼓励印刷企业开展多元化业务，并开发非印刷收入来源。虽然发展较慢，但并没有倒退，全球仅 27% 的印刷企业的非印刷营业额超过了 10%，数字与去年基本相同。

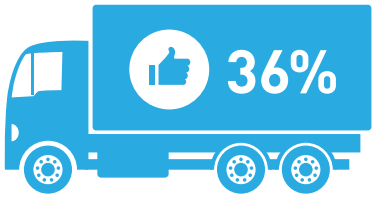
最近的调查结果显示，网络印刷的影响在不同市场间呈现出较大差异。商业和功能性印刷常采用网络印刷，但属于例外。另外，很少有印刷企业这方面的营业收入占较大比例——全球范围内，仅 17% 的此类设备带来了超过 25% 的公司营业收入。

您的公司业务是什么？

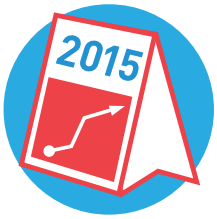
34% 的印刷企业和 36% 的供应商表示，公司的当前经济状况良好，仅 13% 和 17% 表示较差。



13%

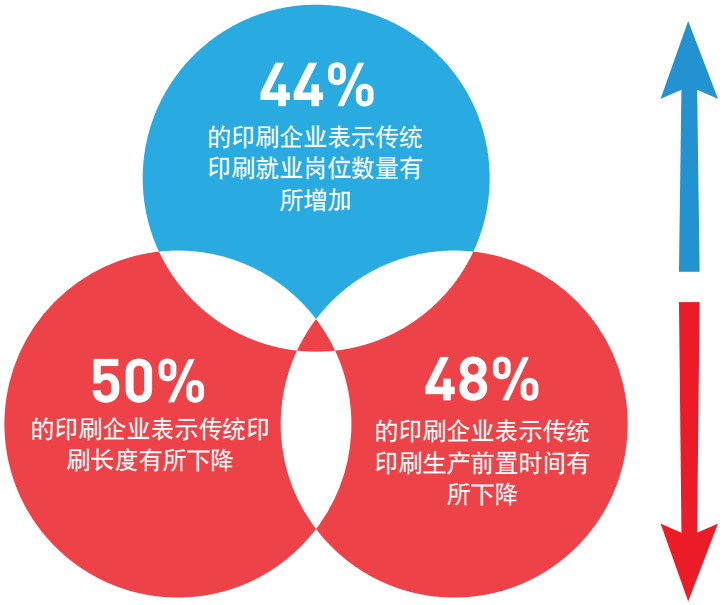


17%



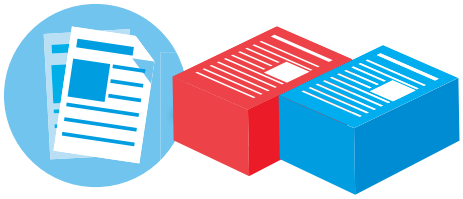
48% 的印刷企业和 51% 的供应商预计其企业状况将在 2015 年有所改善

不断变化的传统印刷组合



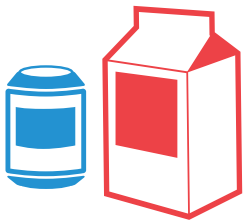
数字印刷的增长

数字印刷占总营业收入的比例



38% 的商业印刷企业报告占营业收入的比例超过 25%

25% 的出版印刷企业报告占营业收入的比例超过 25%



11% 的包装印刷企业报告占营业收入的比例超过 25%

59% 的功能性印刷企业报告占营业收入的比例超过 25%

印刷企业和供应商投资计划

对比去年对实际开支的调查结果，我们可以看到，在全球范围内并未完全达到去年的预期。但是，仍然呈现出增加投资的积极趋势。有趣的是对来年的预期，虽然是积极预期，但较为谨慎。

印刷技术投资方面，去年的调查结果中比较引人注意的是，市场预计数字单页彩色印刷机是所有印刷企业的第一选择，单张纸胶印机是除包装印刷企业（其倾向于柔版印刷）之外的所有其他印刷企业的第二选择。该图与去年的情况类似，尽管单张纸胶印机在全球其他地区比数字单页彩色印刷机要稍微普遍一些。

尽管业绩不佳，但也可能正因为不佳，供应商仍决定进行投资。尽管 2014 年比 2013 年投入更多的供应商的百分比净差值较小，但他们均预计来年会投入更多。

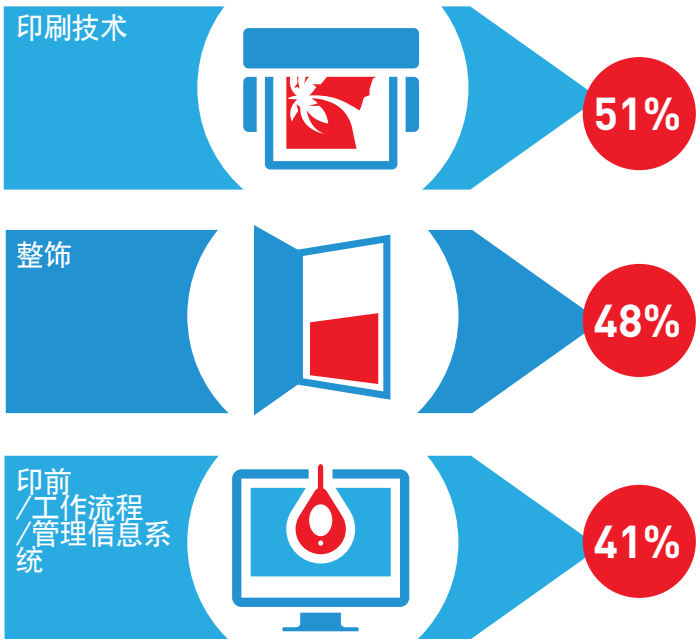
印刷企业和供应商的策略问题

行业整合的步伐正在继续前进，31% 的印刷企业调查对象表示去年考虑过并购、收购或出售企业（比去年增加 3%）。其中，46% 已经与去年完成一项交易，或预计会在来年完成。在当前的经济环境下，有机的收入增长与较可观的利润率难以同时实现，战略性合作和并购及收购活动可能增加。这将让印刷企业快速加强其核心业务活动，并以较低的风险的方式切入新业务领域。

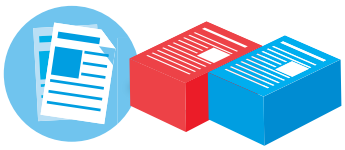
竞争和缺乏业务需求是印刷企业和供应商的共同关键增长约束要素。考虑到疲软的市场状况和增长需求，很明显，新产品上市和新销售渠道拓展是供应商的当务之急。

印刷企业投资计划

驱动投资的三大因素

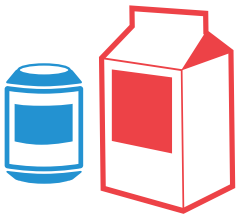


驱动技术投资的两大因素:



商业
数字单页纸彩色印刷 **39%**
单张纸胶印 **24%**

出版
数字单页纸彩色印刷 **30%**
单张纸胶印 **24%**

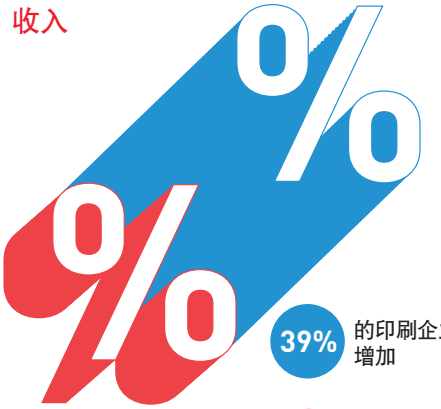


包装
单张纸胶印 **30%**
柔版 **25%**

功能性
数字单页纸彩色印刷 **33%**
数字卷筒纸喷墨 **31%**

关键业绩指标

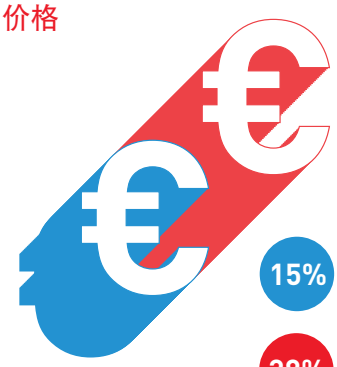
收入



39% 的印刷企业收入增加

22% 有所降低

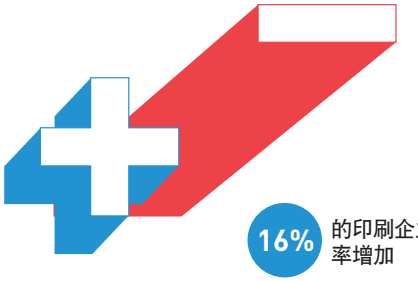
价格



15% 的印刷企业价格增加

38% 有所降低

利润



16% 的印刷企业利润率增加

43% 有所降低

印刷企业的市场趋势

商业市场——不断发展的多元化趋势

我们在去年提出，很多印刷企业均面临严峻的核心印刷产品需求下降局面，开展新的增值产品和服务势在必行。

对比去年，提供额外服务的企业比例尽管没有大幅增长也较为明显。值得注意的是，北美洲引领步伐，从事这类业务的企业达到了前所未有的比例。然而，其他某些地区仍然大步落后，例如，中东和中/南美洲。这可能反映了地区在使用互联网服务上的差异。

出版市场——数字媒体缓慢而稳定的影响

出版市场方面，除了印前业务（已极为普遍）之外，地区之间开展的额外业务很是广泛，我们认为这是当地出版供应链的差异的具体反映。

数字媒体对出版印刷缓慢而稳定的影响明显。我们的结论基于分析三个与以下使用增加相关的问题：可变内容、个性化、版本化和在线数字版本的增加。这些趋势均未形成主流，但随着所有各要素的逐年小幅增加，正在变得越来越明显。

包装市场——不断增长的增值 SKU 需求

对数字印刷包装的需求一直保持温和态势，全球仅 23% 的包装印刷企业正在积极销售数字印刷，其中极少报告了强劲的需求。但是，从更广泛的范围来看，很明显的一点是，随着多变内容、交互式印刷、个性化和版本化的普遍存在，增值包装元素正在变得越来越普遍。

由于大部分行业和地区对核心印刷产品的需求仍然保持强劲，因此包装印刷企业多元化的尝试较少也就不足为奇，除普遍开展设计业务（全球比例为 64%）、库存、仓储及履行（全球比例为 48%）。

功能性印刷市场——趋势乐观

在包装市场，终端市场需求正在为大部分功能市场（例如，纺织和家装市场）创造积极的市场环境。不同的终端市场需要不同的印刷技术，网印和移印主导陶瓷行业，数字喷墨打印则主导纺织和家装业市场，但数字电子照相技术在很多市场是第二重要的技术。

总结

尽管全球许多地区的经济面临重重挑战，但 Drupa 专家小组成员的印刷企业和供应商对其自身企业的经济前景均十分乐观。尽管该报告中分析的许多方面表现出恶化趋势。

这种乐观的态度在印刷企业和供应商们 2015 年资本投资计划上得到印证。他们深知，只有通过积极的发展策略，才可以确保自身和印刷行业整体不被多媒体沟通时代抛弃，保持竞争力。

Drupa 经济摘要 2015 年 3 月

缓慢的复苏为增长带来挑战

全球经济正处于险象环生的环境中。大部分国家都在应对全球金融危机的余波，巨大的债务问题和居高不下的失业率仍待解决。其余国家则面临着重大不确定性和不可预见性。预测增长率不断被调低，这种悲观的预测已经影响了市场信心，降低了当前的需求，使得短期增长预期降低。很大程度上，由于 2014 年上半年全球经济活动低于预期，国际货币基金组织在 2014 年 10 月所发布的 2015 年最新全球经济预测中将增长调低至 3.3%，比 2014 年 4 月的全球经济展望 (WEO) 结果要低 0.4%。2015 年的全球增长率预测被调低至 3.8%。

在当前不断变化的全球经济中，这些经济因素的影响已经致使经济增长微弱，地区间失衡。在先进经济体中，美国和英国正在摆脱经济衰退，并逐渐实现可持续增长。但是，这种恢复仍然很脆弱，潜在的增长率仍然低于本世纪开始几年。日本经济饱受较高的公共债务和极低的潜在增长率影响，面临诸多宏观经济和财政挑战。结果，日本经济最近已重返衰退泥潭。受到南欧债务危机和其余地区微弱的增长影响，欧元区的增长于 2014 年止步不前。总之，在最近的希腊大选之后，又增加了一些确定性因素。

全球政府正在重新考虑其应对艰难挑战的策略和政策。从关键新兴市场构建社会安全网络到发达国家降低赤字和债务，政府都本着不影响经济增长的前提想法设法应对这些挑战。这些变化对企业具有深远的影响，迫切要求企业保持灵活、跟进政策变化、确保合规性及与公共部门的协作。

新兴经济体步伐缓慢

在新兴市场经济体中，低于预期的增长率很普遍。在所有这些经济体中，潜在增长率预计将比 2011 年低 1.5%。地区之间存在巨大差异，中国继续保持较高的增长率，但预计会在未来有所减缓。印度正从经济下行中恢复，预计将实现超过 5% 的增长率，这主要归因于其有效的经济政策带来信心增长。相反，俄罗斯不确定的投资前景和能源价格下滑，连同乌克兰危机的影响，让增长前景变得更加扑朔迷离。经济不确定性和低增长对巴西的增长也产生了负面影响。

当前经济下行风险已日趋明朗。长期的低利率已经导致低收益率和对未来的信心。同样，地理风险也已经变得更加重要。迄今为止，乌克兰危机的影响尚未扩散及影响周边国家。中东剧变亦未对能源价格水平或波动产生太多影响。但很明显的是，这种局面在将来会有所变化，对全球经济产生重大影响。最后，欧元区复苏止步不前的风险仍然存在，需求可能进一步萎缩，低通胀可能转化为持续的通缩。如果这种局面延续，可能对全球经济产生重大影响。

最近新兴市场的金融市场发生了动荡，随着主要发达经济体货币紧缩周期的带来，激发了市场对这些新兴经济体可能遭受重创的恐慌心理。2013 年中期和 2014 年 1 月重复上演的巨大资本外流导致资产价格和汇率下跌，使得 20 世纪 90 年代新兴市场危机的记忆重燃。但是，这一次的新兴市场经济体整体较好，预计可以抵御流动性较低和资本外流的困境。

失业率仍然居高不下

在全球层面上，2013 年的就业率估计增长了 1.4%，与 2012 年相近，但是低于危机前 1.7% 的水平。因此，全球就业差额 (对比当前就业数量和危机前估计的现在就业数量) 进一步拓宽至 6200 万人。长期失业人数在发达国家进一步上升，导致结构性失业水平进一步升高。在发展中国家，主要的挑战仍然在于非正规就业。平均而言，非正规就业在非洲、亚洲和拉丁美洲及加勒比海地区达到了 40% 到 50%。展望未来，全球就业率预计将继续缓慢增长。

企业并购集中关注提高收入和效率的核心活动

2014 年，十亿美元级别的并购交易数量大幅增加。市场顶端竞争加剧和对核心业务增长的关注刺激了并购活动的增加。在连续五年的萎缩之后，全球并购交易活动开始恢复至 2006 年的水平。对并购的兴趣

连续三年高企，这主要得益于较稳定的经济信心、更健康的财务报表和信贷可用性。并购交易量自四月以来增长了 30%，三分之二的高管预计并购量将在来年继续增长，由此对高风险并购交易的担忧加剧。
主要并购交易集中关注通过提升市场份额、控制成本和改善利润率增长，从而加强核心业务。因此，大部分计划的交易活动将为补强型并购，旨在补充和增强当前的业务模式。超过三分之一的企业计划进行拓展新技术或知识产权的并购。在很多行业，这意味着对具有创新力的中级市场资产的并购。

信心重回顶峰

企业高管对全球经济稳定性的信心在过去 12 月几乎翻倍。这种信心和经济稳定性的上升让企业可以更加大胆地规划增长并利用并购机会。对企业收入的信心在过去 12 个有了很大的提升。特别是在美国，企业收入在 2014 年上半年保持强劲，70% 的标普 500 企业超出预期。英国和欧元区的结果喜忧参半，货币和地区问题对这些地区的调查对象产生了影响。其他市场指标同样趋于积极。

在快速变化的全球大趋势和不断增强的股东参与所形成的极具挑战的环境中，企业正力求取得增长。更多企业正通过改变其产品和服务组合及增加新产品上市来拓展其核心业务，对全球经济稳定性的信心可见一斑。资本信心晴雨表（安永进行的一项有关投资和并购活动的调查）显示，采取这两种策略的企业数量翻了三翻。

但是，在增长上采取谨慎的做法，如减低成本和提高运营效率，因为高管们仍然对全球金融危机心有余悸。很明显，挣扎存活的企业少多了，他们现在关注的是中期增长策略。

另外，企业正通过改变其产品和服务组合来拓展其核心业务，更为冒险，这也显示了其对全球经济稳定性的信心。这也反映了企业通过复杂的交易，如资产互换、分拆和合资来拓展非核心业务活动及加强和拓展其核心和补充性业务，方式日趋复杂

技术和人才成为关键资产

受到不断变化的市场、消费者预期和雇主及雇员需求变化的推动，人才市场正趋于多元化，传统的就业形式正在改变。不断增加的流动、兼职和个体经营者正在改变工作和工作场所的性质。向更灵活的工作场所转变将为合作、生产力和新业务模式提供更多机会。对人才的争夺将集中于高科技、创新和知识产权密集领域，这些领域要求人员具有高度创新和前瞻性思维。

与面向核心业务的整体趋势形成对比的是，技术资产几乎在所有部门获得迫切需求。新兴技术结合先进的网络、计算机技术及全新的沟通方式，从而从根本上改变业务模式。随着企业不断适应这些变化，所有行业将需要确定在战略上如何投资技术及如何培养能够利用这些技术的能力。

来源：安永资本信心晴雨表，全球竞争力报告和全球经济展望