



Global Trends



第 3 份 drupa 全球趋势报告 (2016 年) 执行摘要

简介

欢迎阅读第 3 份 drupa 全球趋势报告的执行摘要, 本报告旨在跟踪记录全球印刷行业从现在起到 drupa 2016 印刷展乃至更长远未来的这段关键时期内的关键经济和市场发展状况。本报告依据 2015 年 10 月开展的一项调查编制。该调查的参与者约有 1250 名, 来自全球各个地区, 具有代表性。我们在此对这次调查的参与者表示衷心的感谢。

去年我们向印刷商和供应商分发了两个独立的调查问卷, 供应商需要回答的部分问题与印刷商相同, 但也包含一些与每个群体直接相关的更具体的问题。此次调查于 2015 年 10 月开展, 共有 892 家印刷商参与, 其中大部分来自欧洲 (552 家), 其余的 340 家来自全球其他各个地区, 具有代表性。参与调查的 355 家供应商中有 216 家来自欧洲, 其余部分来自全球各个地区, 具有代表性, 鉴于供应商数量相对较少, 能收到这么多回复, 我们感到非常欣慰。

“全球趋势报告”与“drupa 全球视角报告”互为补充, 第二份全球视角报告《触摸未来 — 带来发展机遇的应用》已于 2015 年 11 月发布, 可从 drupa 网站获得。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。我们欢迎您提出任何反馈意见, 请发送电子邮件至 drupa-expert-panel@drupa.de。

drupa 团队
2016 年 3 月

drupa 全球趋势 2016 年 3 月



执行摘要

虽然具有积极的经济评估，但很多地方将面临困难时期

去年，我们报告了印刷商自身的经济信心几乎普遍乐观的情况，尽管更详细的结果并不总是支持这一观点。今年的情况是北美信心难以捉摸，欧洲稳步复苏，而许多其他地区，虽然总体而言是乐观的，但明显比去年更加谨慎。服务于包装业和功能性市场的印刷商¹对未来仍然非常乐观，但那些服务于商业市场的则持谨慎态度，服务于出版市场的更是如此。换句话说，对于今年的结果，我们需要在某种程度上透过“全球所有市场”的结果，在更精细的区域和市场层面审视结果。

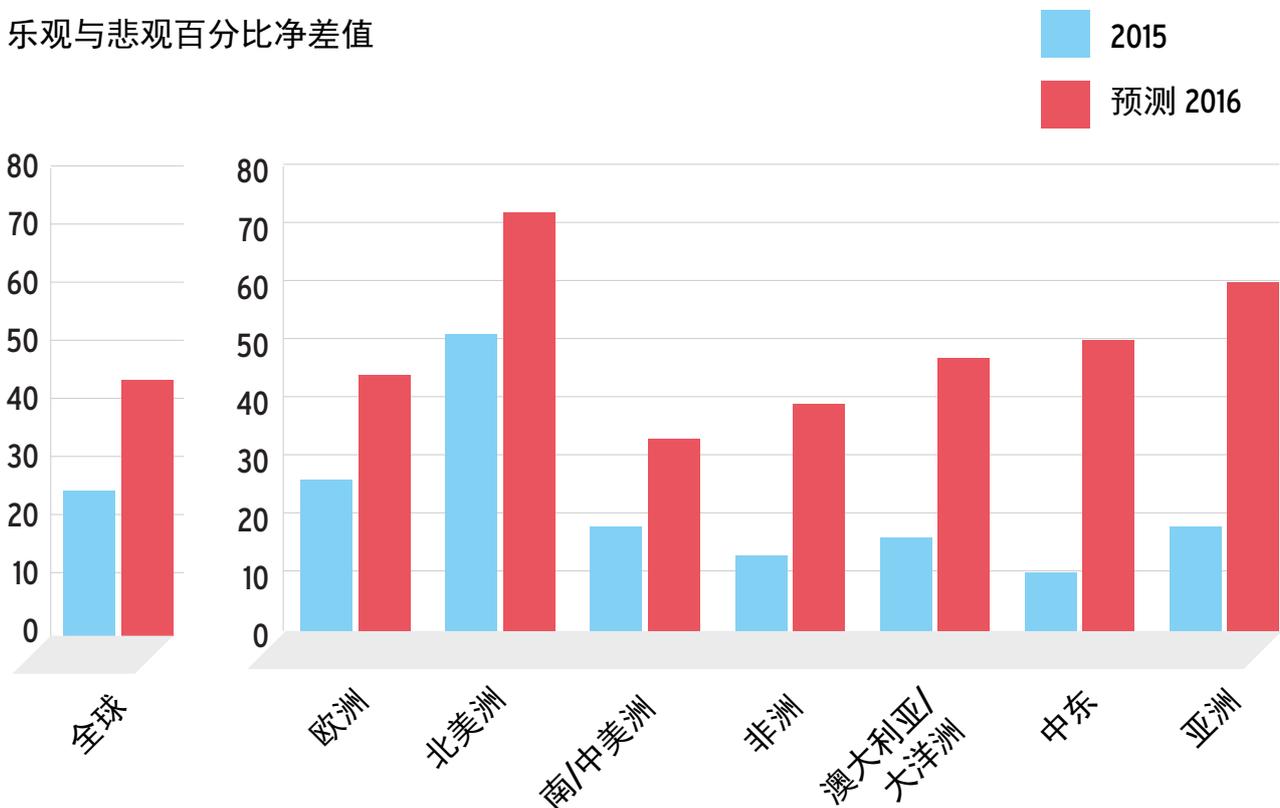
在最开始，让我们与读者一起回顾，我们曾提过的两个宽泛问题，询问参与者对他们公司目前的经

济状况是否持乐观态度，以及他们认为未来 12 个月的前景如何²。我们称之为 drupa 经济信心晴雨表。37% 的全球印刷企业样本组表示，他们 2015 年的经济状况良好，有 12% 表示较差 — 净差值为 25%。展望未来，印刷商普遍比较乐观，有 50% 预期他们在 2016 年的经济状况会改善，只有 6% 认为将会恶化 — 净差值为 44%。

1. 执行摘要的结尾部分提供有关市场定义的简短词汇表
2. 各地区和市场的参与者人数在附录中提供。

2016 年 drupa 印刷商晴雨表 — 经济信心

乐观与悲观百分比净差值



您如何评价贵公司当前的经济形势？您对未来 12 个月公司的经济状况有什么预期？

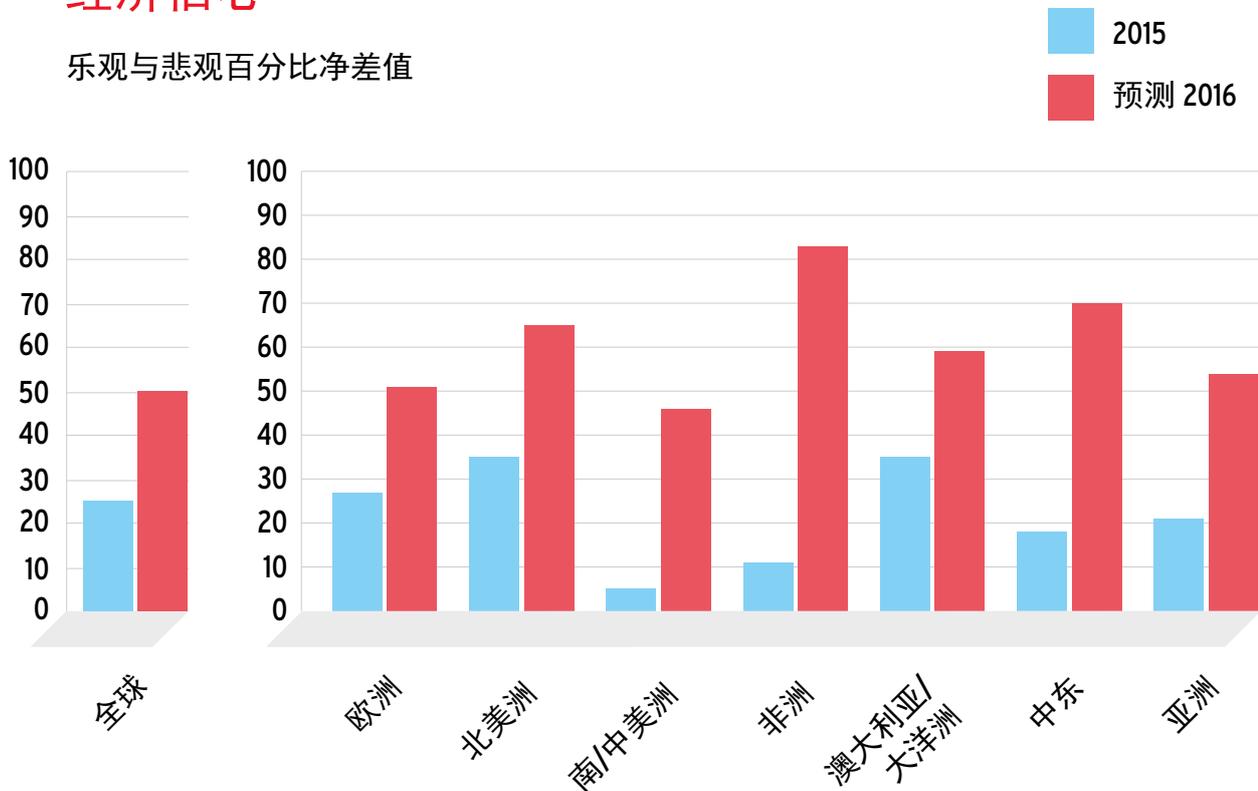
在终端市场方面，那些服务于包装业和功能性市场的企业较有信心。那些服务于商业市场的企业度过了较困难的 2015 年，但对 2016 年的预期仍非常乐观，而那些服务于出版市场的企业在度过了较困难的 2015 年后，对 2016 年的预期更为谨慎。

至于供应商，整体上也很有乐观，净差值为 49%。区域结果并不均衡，南/中美洲、非洲和中东地区

目前的表现显著降低。2016 年的前景预期更均衡，在某些地区明显处于困难的情况下，这种乐观程度出人意料。

2016 年 drupa 供应商晴雨表 —— 经济信心

乐观与悲观百分比净差值

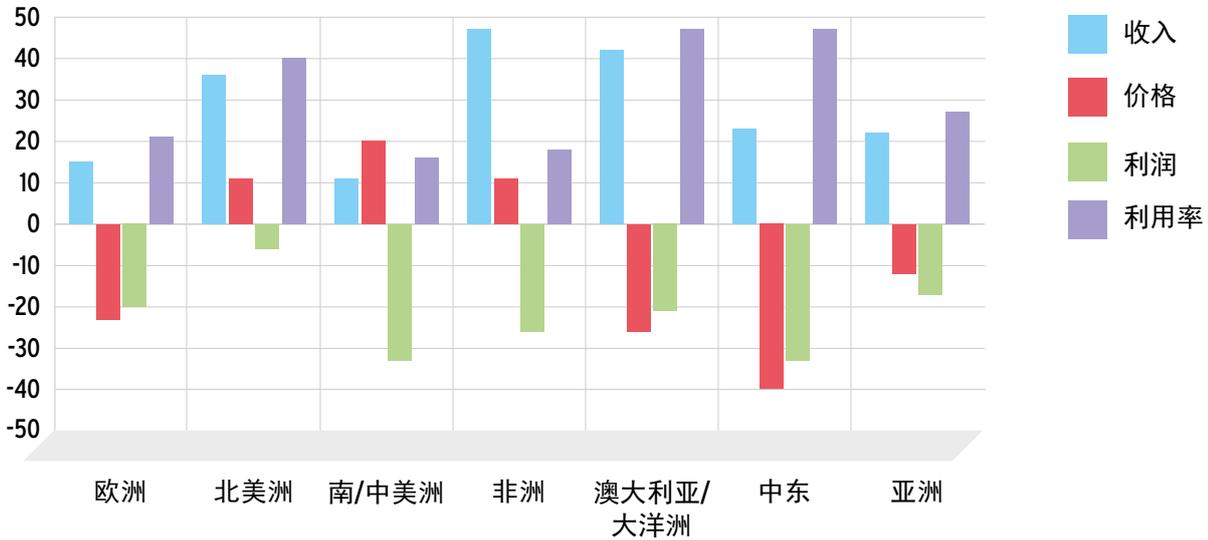


您如何评价贵公司当前的经济形势？您对未来 12 个月公司的经济状况有什么预期？

有一点必须指出，此执行摘要后面更广泛的经济摘要以及下文更详细的财务业绩指标，为保持谨慎态度给出了新的理由。下图报告了印刷商的关键财务指标，由此可见，面临的挑战不言而喻。

印刷商关键业绩指标（按地区）

乐观与悲观百分比净差值



在过去 12 个月，贵公司的收入、价格、利润和产能利用率如何变化？

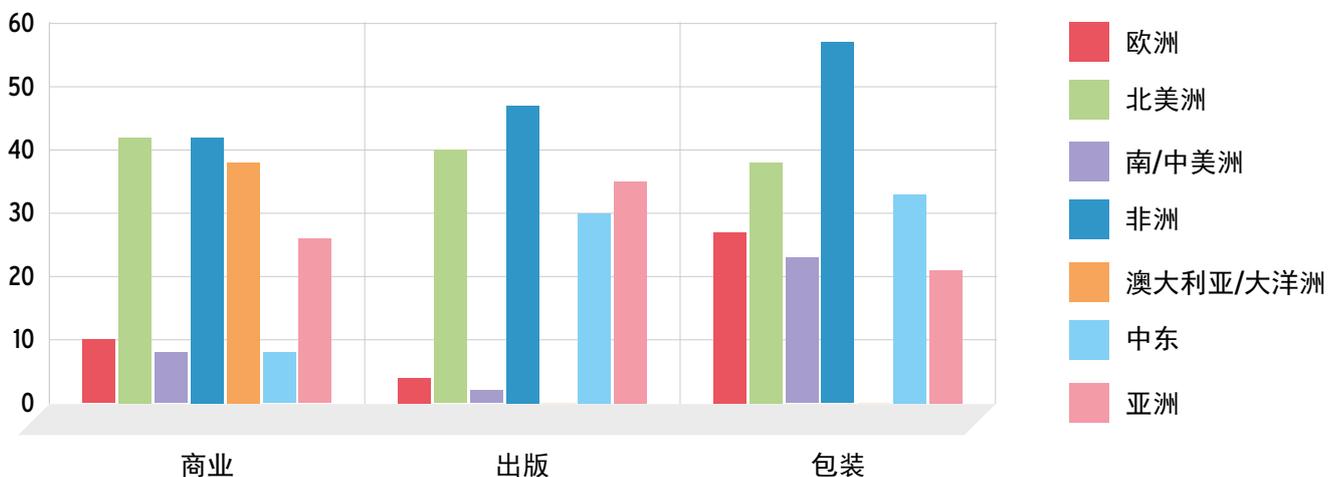
在大多数地区，价格和利润持续下降，对于大多数印刷商来说，至少短期的解决方案是提高产能利用率，从而增加收入。但是，我们必须再次按地区审视市场变化，以获得更全面的了解。如下图所示，不同区域的收入情况极其复杂，即使在同一个市场

内也是如此³。各地区和市场的价格情况同样极其复杂。

3.功能性印刷商参与者的数量不足，无法在区域层级进行数据分析。

印刷商收入净差值（按市场，按地区）

乐观与悲观百分比净差值



在过去 12 个月，贵公司的收入如何变化？

在全球大多数地区的贸易条件仍面临严峻局面的情况下，令人惊讶的是，员工人数竟然不断攀升，全球净差值为 4% — 这也许反映了比以往更具挑战性的复合型工作，以及大部分印刷商未能把握机会实现自动化。

与印刷商一样，供应商也报告了价格和利润几乎普遍下降（北美明显是例外）。但是，除了南/中美洲和澳大利亚/大洋洲，所有地区都报告了收入增长。整体信心较去年下降，虽然欧洲和北美较乐观，但被南/中美洲、非洲、澳大利亚/大洋洲和亚洲的谨慎所抵消。在收入构成上，核心销售和备件/维修表现最强，令人失望的是，培训再次成为最弱项。

鉴于各地区不同的经济情况，报告的财务状况中出现显著差异并不奇怪。两个事实在全球显现：第一，所有人都受到应收账款天数过长的困扰；第二，印刷商报告的财务状况普遍比供应商更好。

数字印刷的收益弥补了传统印刷下滑

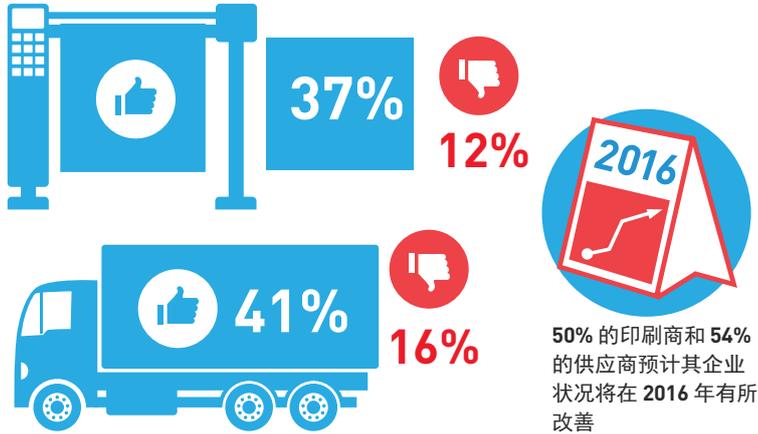
就核心打印技术而言，这是一个非常多样化的行业。十四种不同的打印技术中，没有任何一种在至少一个市场的渗透率低于 10%。然而，在印刷量增长方面，数字技术占主导地位（尤其是单页彩色印刷 +28%）。得益于出版（净差值 +7%）和包装（+12%），单张纸胶印仍然实现了增长。柔版和凹印的增长来自包装印刷（分别为 +18% 和 +3%），网印的增长来自功能性印刷（+11%）。

随着传统印刷生产组合不断变化的趋势，印刷作业长度越来越短，印刷生产前置时间减少，并且出现了某种就业人数增长放缓的迹象。对于数字印刷，其印刷的数量和价值稳定增长。但包装市场例外，只有 13% 的包装印刷商报告数字印刷占其 25% 以上的营业收入，相比而言，商业印刷商有 35%，出版印刷商 24%，功能性印刷商 59%。反过来，此结果会受到数字印刷占比变化的影响，59% 的功能性印刷商和 35% 的商业印刷商报告说，在他们的数字印刷营业额中，25% 以上是可变数据。

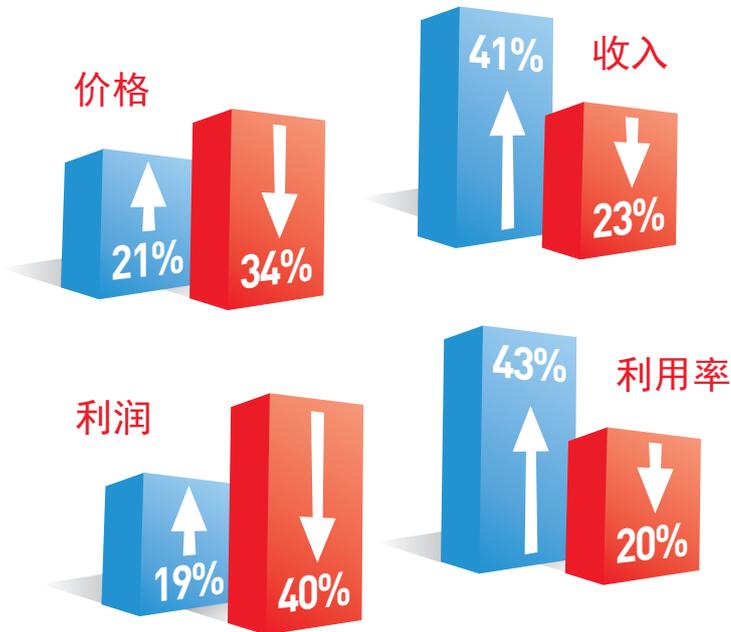
报告中更令人失望的是，在报告期间的第二年，不论是网络印刷设备占比（2015 年 25%、2016 年 26%），还是通过它们处理的业务量，在全球范围内都没有显著增加。北美区域和功能性印刷市场是明显的例外。

您公司的业务状况如何？

37% 的印刷商和 41% 的供应商表示，公司当前的经济状况良好，仅 12% 和 16% 表示较差。

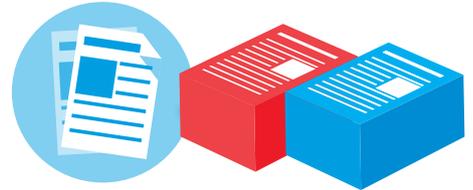


印刷商的关键财务业绩指标



数字印刷增长

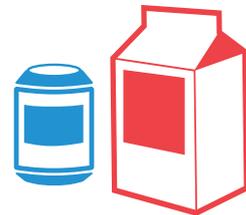
数字印刷占比是可变数据（按价值）



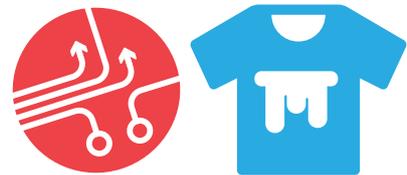
35% 的商业印刷商



24% 的出版印刷商



13% 的包装印刷商



59% 的功能性印刷商

资本支出计划仍保持乐观

尽管面临严峻的市场环境，印刷商和供应商仍继续致力于水平良好的资本支出。在市场方面，过去 12 个月里，功能性市场报告的支出增长净差值最高，达到 41%；包装市场紧随其后，为 36%；商业市场为 26%，出版市场为 19%。第二年的计划会有类似模式。印刷技术是最普遍的优先事项，随后是整饰，以及印前/工作流程/管理信息系统（分别为 53%、50% 和 38%）。

在印刷技术投资方面，数字单页彩色印刷是三个市场最流行的选择（商业 45%、出版 38%、功能性 48%）；但在包装市场只排名第三，为 17%，前两位是柔版（30%）和单张纸胶印（26%）。单张纸胶印也是商业印刷商（23%）和出版印刷商（28%）的第二选择。数字卷筒纸喷墨排在商业印刷（16%）、出版印刷（14%）和功能性印刷（24%）的第三位。

2015 年，大部分地区的供应商持续做出投资（南/中美洲和澳大利亚/大洋洲例外），并计划明年继续这样做。42% 的供应商表示他们的首要任务是开发新的销售渠道，接下来是 31% 的供应商想要开发新产品或加强现有产品。令人鼓舞的是，研发支出增长报告了 16% 的净差值。

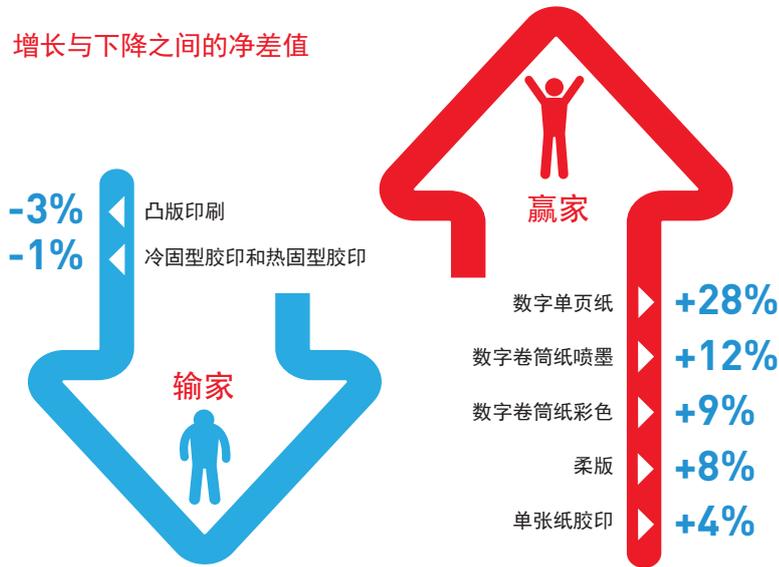
明年，供应商在营销方面的支出将会增长 — 净差值 33%，产品培训和贸易展是最普遍的选择，但在线内容和教育也迅速增长。

印刷商和供应商的策略问题

印刷商和供应商都面临瞬息万变的市场，经济形势普遍严峻。但是，至少在商业和出版市场，主要的潜在变化是迅速、广泛且不可逆地采用数字通信。所有印刷商列出的主要制约因素都是销量不足和随之而来的激烈竞争。就销量不足而言，业界普遍认为寻找新客户的挑战最为艰难，寻找好的销售人员次之。第三个最常见的制约因素是缺乏对传统印刷的需求，但对于这个问题，商业（39%）和出版（43%）印刷商与包装（22%）和功能性（24%）印刷商之间的观点出现了较大的分歧。

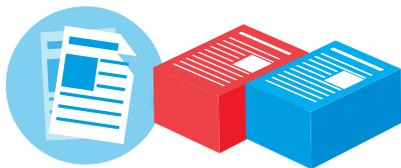
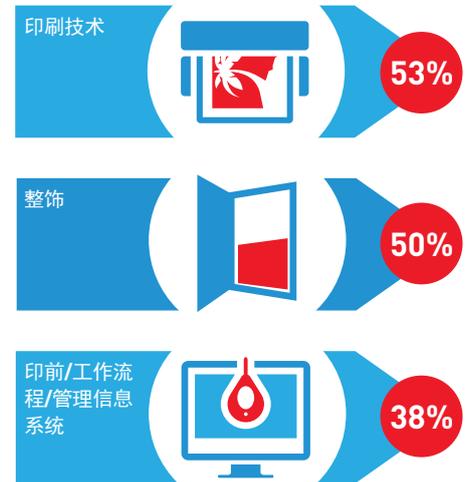
各种印刷技术的印刷量变化

增长与下降之间的净差值



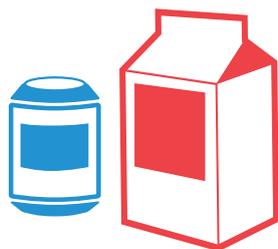
2016 年印刷商投资计划

前三大投资优先事项



商业
 数字单页纸彩色 **45%**
 单张纸胶印 **23%**
 数字卷筒纸喷墨 **16%**

前三大印刷技术投资



包装
 柔版 **30%**
 单张纸胶印 **26%**
 数字单页纸彩色 **17%**



出版
 数字单页纸彩色 **38%**
 单张纸胶印 **28%**
 数字卷筒纸喷墨 **16%**



功能性
 数字单页纸彩色 **48%**
 数字卷筒纸彩色 **30%**
 数字卷筒纸喷墨 **24%**

印刷企业的市场趋势

商业印刷商 — 在多样化方面进展缓慢

鉴于许多市场的核心印刷产品严重下滑，往往是“新”的增值印刷应用会提供新的增长机会。因此，当报告发现，在过去三年的调查期间，除北美外，提供这些增值服务的商业印刷商比例没有明显上升，无疑令人失望。38% 印刷商在全球提供多渠道服务，北美为 45%，全球其余地区只有 22%，这可能反映了部分地区互联网使用增长放缓。

出版印刷商 — 数字媒体的影响越来越大

有明显的证据表明，数字形式出版的影响越来越大。最明显的是，在北美有超过 10% 的书刊提供在线版本的出版印刷商比例从 2013 年的 16% 上升到 2015 年的 50%。在全球范围内，29% 的印刷商报告说，有超过 5% 的书刊提供丰富多样的内容；30% 报告说，有超过 5% 的书刊提供在线版本。

包装印刷商 — 不断增长的增值 SKU 需求

总的来说，大部分包装印刷商报告市场环境健康，所以要改变的压力较小。尽管如此，全球目前有 28% 的包装印刷商正在积极销售数字印刷（比去年增加 5%）。其中，18% 的印刷商报告数字包装的需求强劲，本年度增长了 8%。采用增值包装的情况相当广泛，虽然大多数情况下，需要可变内容、个性化、防伪功能和交互式包装等服务的仍然是 SKU 中的一小部分。

功能性印刷商 — 继续积极发展

同样，总体而言，这是一个活跃的市场，但也许功能性印刷商已经习惯了更快速的改变。数字喷绘明显处于主导地位，它在陶瓷应用中的增长势头令人吃惊，从 2014 年的 20% 增长到 2015 年的 87%，而网印和移印的份额则相应下降。印刷电子

产品也有类似的转变，从 2014 年的 40% 增长到 2015 年的 80%，这一次的输家是数字电话印刷。

总结

尽管印刷商和供应商都处于困难的经济和市场背景下，但他们都非常看好各自公司的经济前景。为了获得成功，他们必须制定积极的策略，这就意味着资本投资。因此，印刷商和供应商报告说，他们将在 2016 年继续保持强劲的投资水平。

对于印刷商来说，重点是印刷技术、整饰和 workflows。对于供应商来说，首要任务是开发新的销售渠道，提升现有产品和开发新产品。对于渴望见到整个行业和各自公司迈向光明未来的人士，参加 drupa 2016 印刷展见识、探索、推销和自我教育是最好不过的机会了。

商业印刷商 — 直邮广告、商业票据、防伪、宽幅、用于商业印刷作品的商业整饰

出版印刷商 — 报纸、杂志、目录、书籍、用于出版的商业整饰

包装印刷商 — 标签、纸箱、纸箱板、柔性包装

功能性印刷商 — 工业/装饰 — 印刷电子产品、3D、陶瓷、织物、墙布

经济展望

最近几年，各主要发达和新兴市场经济体的潜在产出“增长率已经下降。在发达经济体，这一下降趋势的开始可以追溯到 21 世纪初。不同于以往的危机，全球金融危机不仅是因为发达和新兴市场经济体的潜在产出水平下降，而且表现出增长率持续下降。发达经济体的潜在增长率很可能比目前的增长率略有增加，但从中期看仍低于危机前的增长率。

由于人口老龄化、投资减弱以及新兴经济体与发达经济体之间技术差距收窄造成的生产率增长下降，预计在中期内，新兴市场经济体的产出增长将进一步下降。经济增长前景不佳，将带来新的政策挑战，例如实现财政可持续性。主要发达和新兴市场经济体需要将提高潜在产出作为首要任务。

作为这些挑战的后果，国际货币基金组织 (IMF) 已经下调了其全球经济增长预期，以应对中国经济放缓、俄罗斯迫在眉睫的经济衰退和欧元区经济复苏的持续疲软。据预计，油价回落带来的所有利益，将被一些负面因素抵消，包括金融危机的残留影响和许多国家较低的潜在增长率。因此，全球经济增长仅略微上升，从 2014 年的 3.3% 到 2015 年的 3.5%。低于之前预测的 2015 年 3.8%，2016 年的预测已经从 4% 下调至 3.7%。

这一切都使 2016 年的经济前景变得复杂——对石油进口国是好消息，对石油出口国是坏消息。对大宗商品进口国是好消息，对出口国是坏消息。对与欧元和日元关联更紧密的国家是好消息，对那些与美元关联更紧密的国家是坏消息。

预计 2015 年，美国将取代英国，成为增长最快的主要经济体，英国经济增长预计为 2.7%，美国为 3.6%。在主要经济体中，国际货币基金组织只上调了美国未来两年的经济增长预期。它认为油价回落和国内需求强劲，将帮助美国经济在 2015 年增长 3.6%，比去年十月预测的 3.1% 显著提高。

国际货币基金组织预测欧元区经济 2015 年的增长率为 1.2%，并且将其 2016 年预测从 1.7% 降至 1.4%。基于以下三个因素，对新兴市场和发展中经济体的预测也有所下调：中国增长率下降；“俄罗斯的前景大幅减弱”；石油出口国面临油价下

跌的压力。国际货币基金组织将其对中国 2015 年的预测从 7.1% 下调至 6.8%，2016 年的预测从 6.8% 下调至 6.3%。它警告说，中国的低增长已经影响到亚洲其他地区。由于油价下跌和西方国家政府施加制裁带来的影响，今年俄罗斯被视为处于全面衰退之中。

2015 至 2016 年，主要经济体之间的差别将缩小，因为美国的增长率将进入停滞期，而欧元区和日本将增强。油价下跌将支持消费支出，并在短期内使通货膨胀保持在新低，但在 2016 年这些影响将减少。

预计高收入国家 2015 年增长率为 2.0% (2014 年为 1.8%)，2016 至 2017 年平均增长率为 2.3%。预期的增长率上升反映了欧元区的复苏、美国持续强劲的活动以及日本货币、财政和结构性政策方面的努力产生更大的带动力。

4. 产出是“公司、行业或国家在给定的时间内，生产出来的商品或服务的数量。” Alan Deardorff 国际经济学词汇表

增加产出是发达和新兴市场经济体的政治优先要务。为实现这一目标所需要的改革因国家而异。在发达经济体中，需要持续的需求支持，以抵消长期疲软的投资和资本增长需求以及失业的影响。结构性改革以及为研发提供更大的支持，是增加供应和提高创新的关键。在新兴市场经济体中，需要有更高的基础设施支出以消除关键瓶颈，结构性改革必须致力于改善企业经营状况和产品市场。

主要经济体展望

商业投资疲软主要是疲弱的经济环境造成的。由于经济缺乏活力，除了少数例外，商业投资跟预测的一样低。

在发达经济体，自全球金融危机以来，私人固定资产投资与危机前预测相比，平均减少了 25%。萎靡范围很广，包括住宅（房屋）和商业投资。经历了 21 世纪早期和中期的繁荣后，近年来新兴市场和发展中经济体的私人投资也有所放缓，但放缓速度比发达经济体要慢。

美国经济将在私人消费的带领下复苏，私人消费将受到健康的就业增长、更高的实际工资和可支配收入、银行贷款扩张、消费者信心上升和稳健的住房市场支持。然而，其中一部分国内优势将继续被美元走强抵消，美元走强将进一步抑制对美国出口产品的需求，并影响即将到来的 2016 年美国大选。

欧洲经济在 2015 年初有一波强劲走势，随后的数据一直表现平平。但是，经过两年的收缩后，私营部门贷款处于恢复中。欧洲央行将继续为增长提供非常宽松的环境：我们预计，欧盟将延长其 2016 年 9 月至 2017 年中的量化宽松计划。该地区的移民危机可能给陷入困境的欧盟带来再一次打击。

日本尽管制定了紧急货币政策，但经济要持续增长仍面临挑战。该国经济在 2015 年第二和第三季度都在收缩，核心消费者物价指数再次转为负值。对商业信心的最新调查包含了一些令人鼓舞的迹象，但首相的经济战略仍需要一针强心剂。随着时间的推移，首都东京筹备 2020 年奥运会，以及日本成为跨太平洋伙伴关系自由贸易区成员，这些应该会

支持日本的投资和出口。但经济是一个整体，这些优势中的一部分将被劳动年龄人口持续下降和老年抚养比率上升所抵消。

新兴经济体展望

中国经济增长从 2015 年开始放缓，将持续到 2016 年及之后。政府为未来五年制定了新的年度增长目标 — 6.5%，如果允许市场力量引导经济，这很可能难以实现。

调整中国官方夸大的增长率后，印度已经超越中国，成为该地区的增长冠军。在印度，油价下跌缓解了高通胀带来的结构性问题，使政府可以启用宽松的货币政策。2016 至 2020 年，增长应该会保持平稳，平均每年 7.3%，但要想使增长率再次达到两位数，所要采取的征地改革以及在全国范围内征收商品及服务税等措施，事实证明将很难立法。

东中欧的不俗表现被目前该地区最大的经济体俄罗斯所抵消，结果是整体市场萎缩 0.8%。俄罗斯遭受了严重的经济衰退，因军事干预乌克兰遭到西方的经济制裁，加上低迷的石油收入，受到双重打击。该区域内差别较大：东中欧受益于信贷条件改善以及来自欧盟的需求增多，但独联体经济因俄罗斯经济衰退导致贸易疲弱。

拉美地区在 2015 年仅增长了 0.2%，这是自 2009 年以来的最低增长率，表现不佳的原因来自巴西。据估计，巴西 2015 年的 GDP 将缩水 3%，2016 年预计将进一步缩水 1.5%。商品价格下跌给拉美经济带来负面影响，并加剧了该地区最大的经济体巴西一直以来的困境。为了帮助提升经济潜力和推动生产力增长，需要更多的私营部门和外国投资。

在中东和北非，社会动荡、战争和恐怖主义导致持续的不稳定。该地区的问题日益蔓延出边界，体现在大批难民涌入欧盟和 IS 所带来的全球威胁，最近一次是巴黎的恐怖袭击。另一个复杂的因素是油价越来越便宜，这意味着石油输出国面临一系列完全改变的经济和政策挑战，而非石油经济体则迎来显著提升。得益于伊朗蓬勃的经济表现，该地区 GDP 将加速增长，预计将从 2015 年的 2.1% 提升到 2017 至 2020 年的平均每年超过 4%。

南非、尼日利亚和安哥拉等主要经济体增长前景不佳，而且一些先前有活力的经济体减速，将继续压低撒哈拉以南非洲 2016 年的增长率。预计 2016 年的 GDP 增长率为 3.6%，这是自 2000 年以来第三低的增长率。疲软的大宗商品价格和美国利率上升，将继续暴露困扰许多非洲国家经济的结构性缺陷。

数据来源：

Conference board economic outlook 2016 (经济咨商局 2016 年经济展望)

IMF World Economic Outlook, April 2015 (国际货币基金组织世界经济展望, 2015 年 4 月)

Global economy in transition – World Bank group 2015 (转型中的全球经济 – 2015 年世界银行集团)