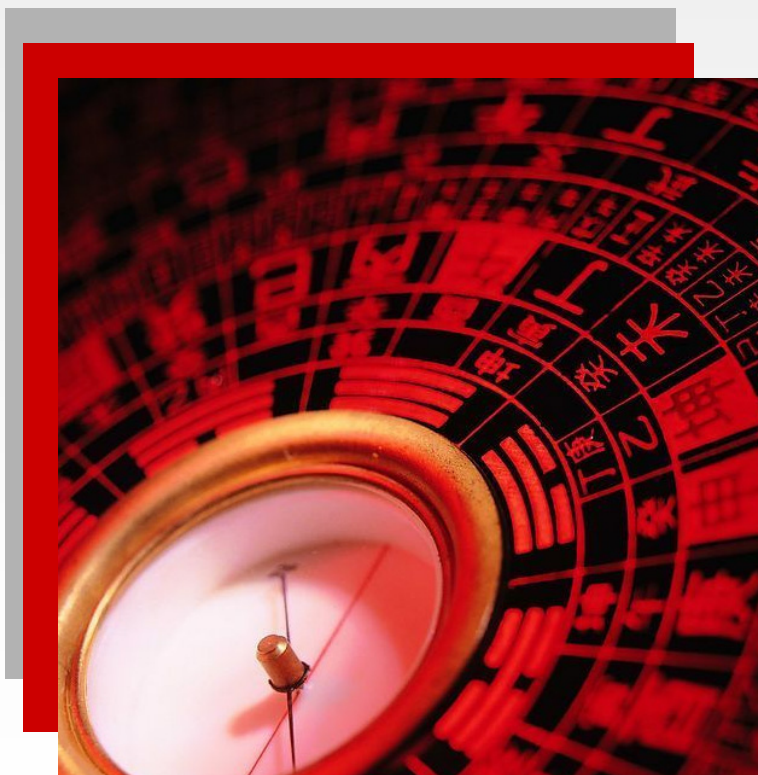




油墨市场现状分析及趋势展望 Key Metrics and Trends of China's Ink Market



许显芳
GCiS China
Strategic Research
www.gcis.com.cn

为什么选择与 GCiS 合作? 我们以实地调研为基础, 对于一些市场问题我们可以提供有价值的分析和战略性建议, 我们一直在关注中国市场的变化。

历史. 公司由三位合伙人于1997年在北京成立, 1998年设立上海办事处, 现在武汉, 纽约和德国都设有分支机构。

行业关注. GCiS是B-to-B市场研究领域的专家, 拥有丰富的研究经验。

客户. 我们的客户是大型的跨国公司, 国外中小型企业及前瞻性的国内公司。

团队 GCiS拥有强大的专业调研员和分析师团队, 和庞大的专家网络。

定制报告及多用户研究报告. 定制报告是GCiS的重点业务, 同时, 我们还发布一系列与所关注行业相关的多用户报告, 这两种形式的报告均采用同样的系统研究方法。

具体的客户定制方案

整体市场研究： 该类研究从市场不同参与者的角度出发，以产品价值链为基础，提供全面透彻的市场分析，包括：整体及细分市场规模，下游行业要求，技术与采购、对供应商评价、最佳市场机遇及其他相关问题。

经销商及渠道研究： 这类研究侧重于渠道结构、经销商表现、服务、地理特点及其他信息，这些都基于客户销售或运营的构建需要而定。

竞争者情报及跟踪： 该类研究从竞争的角度探究市场，重点聚焦在一小部分竞争者上，或提供详细的竞争对手公司档案，或介绍综合竞争概况。

合作伙伴或经销商搜寻 & 投资调查： GCiS 的合作方（投资，渠道）搜索方案通常包括几个阶段，根据不同筛选标准对总体备选对象进行筛选，确保在有限的时间和成本下获得合适的有合作意向的候选公司。

可行性研究报告/ 产品发布报告： 对于希望向中国引入新产品、建立新的生产基地或者新业务的客户，GCiS 可以根据中国市场对产品的潜在要求、产品设计等为客户提供可行性分析。

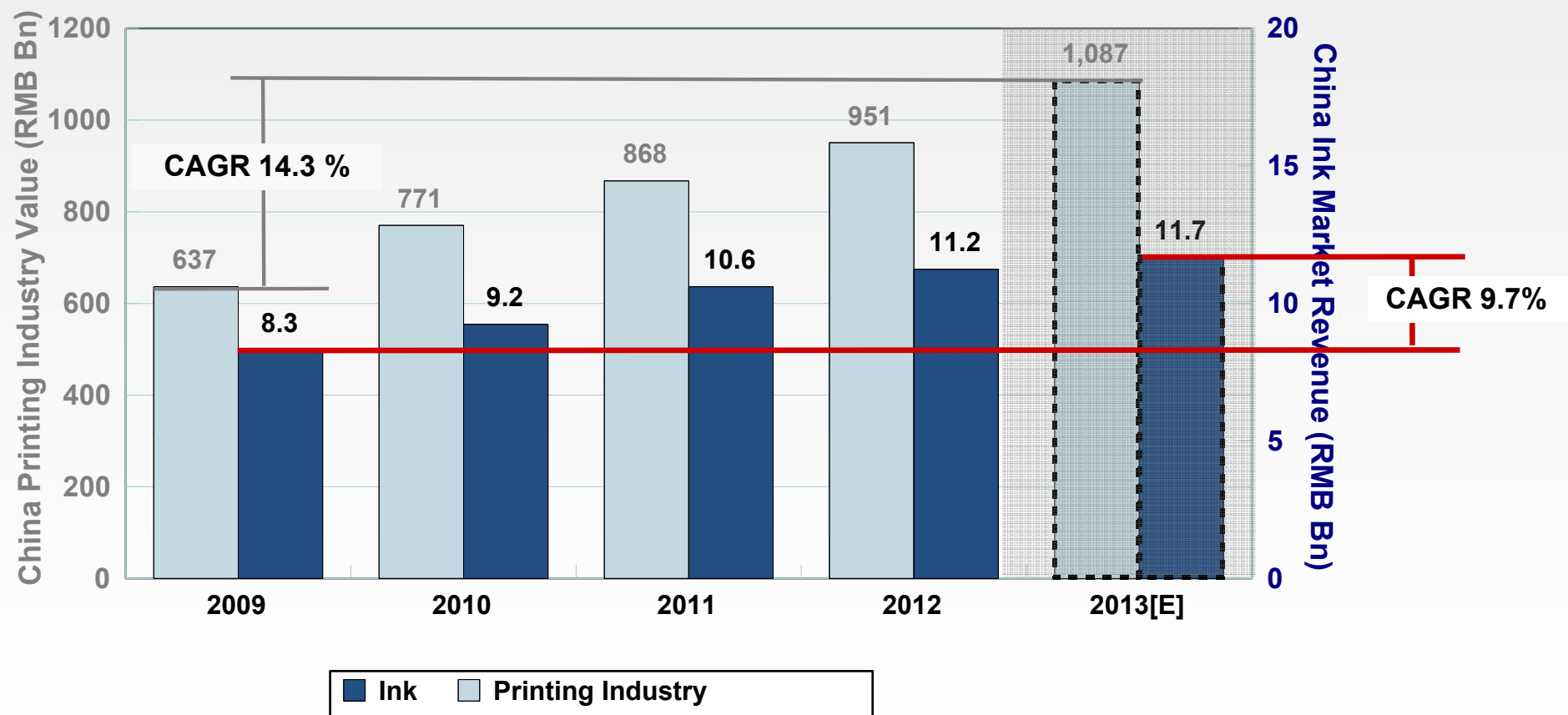
市场进入： 对于那些在中国没有成立公司或办事处的客户，GCiS 为其提供一系列市场进入服务，包括从市场机遇评估到城市、厂址的选择、经销商搜寻及注册等。

- **2012年中国的油墨市场总值为超过110亿人民币。**
- 过去五年中，油墨市场的整体平均增长率维持在**9.7%**左右。
- 单张平版油墨依然是应用最广泛的产品。
- 市场集中度高，市场上最大的十家企业占有的市场份额超过**50%**。
- 传统油墨的市场在萎缩，而新兴环保油墨的市场在快速增长，如**UV**油墨。
- 市场正在趋于饱和。接下来几年，产能扩大计划并不多见。

China Ink Market

中国油墨市场 - 市场增长

中国油墨市场规模在2012年为112亿元人民币 (仅国内)。在过去的五年年均增长率为 9.7%。
The market for Chinese ink was worth around RMB 11.2 Bn in 2012, with a five years CAGR of 9.7%.



Source: GCiS

China Ink Market

中国油墨市场-进口与出口

2012年油墨的出口量为4.9万吨，而进口量为3.8万吨是出口量的78%，但是进口额为出口额的两倍。 China exported 49,232 tons of ink abroad in 2012 and imported 38,151 tons. Despite similar in volumes, the import value is double of the exports.



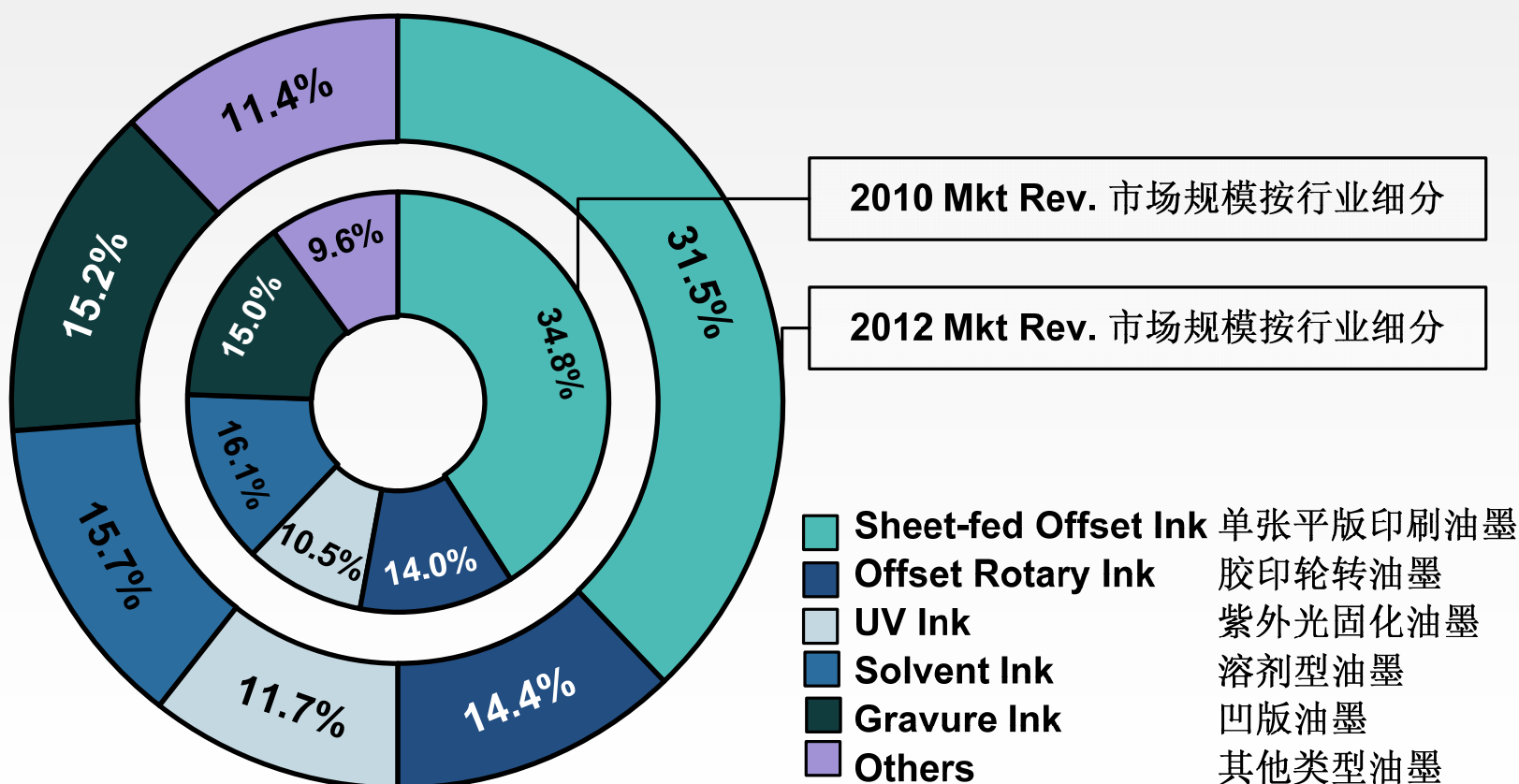
Source: GCiS 进出口数据来自中国海关，汇率按6.17计算

China Ink Market

中国油墨市场 – 细分市场

传统油墨如单张平版印刷油墨和溶剂型油墨的产量增长率明显下降，紫外光固化油墨和特种油墨所占有的市场比例在持续增长。

Traditional products like sheet-fed offset ink and solvent ink grew at a lower growth rate, while the share of products like UV ink and special ink are expanding.



Source: GCiS

China Ink Market

中国油墨市场 – 主要品牌

不同的公司关注的产品类型各不相同。具体各细分市场的主要领导者如下：

Different companies has advantage in different market. Key players are listed below:

Sheet-fed Offset Ink 单张平版印刷油墨



Off-set Rotary Ink 胶印轮转油墨



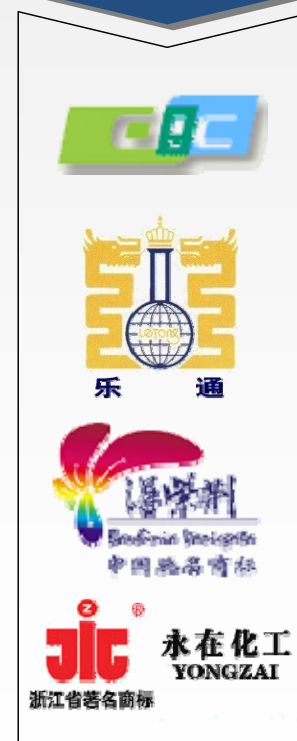
UV Ink 紫外光固化油墨



Solvent Ink 溶剂型油墨



Gravure Ink 凹版油墨



Special Ink 特种/其他油墨



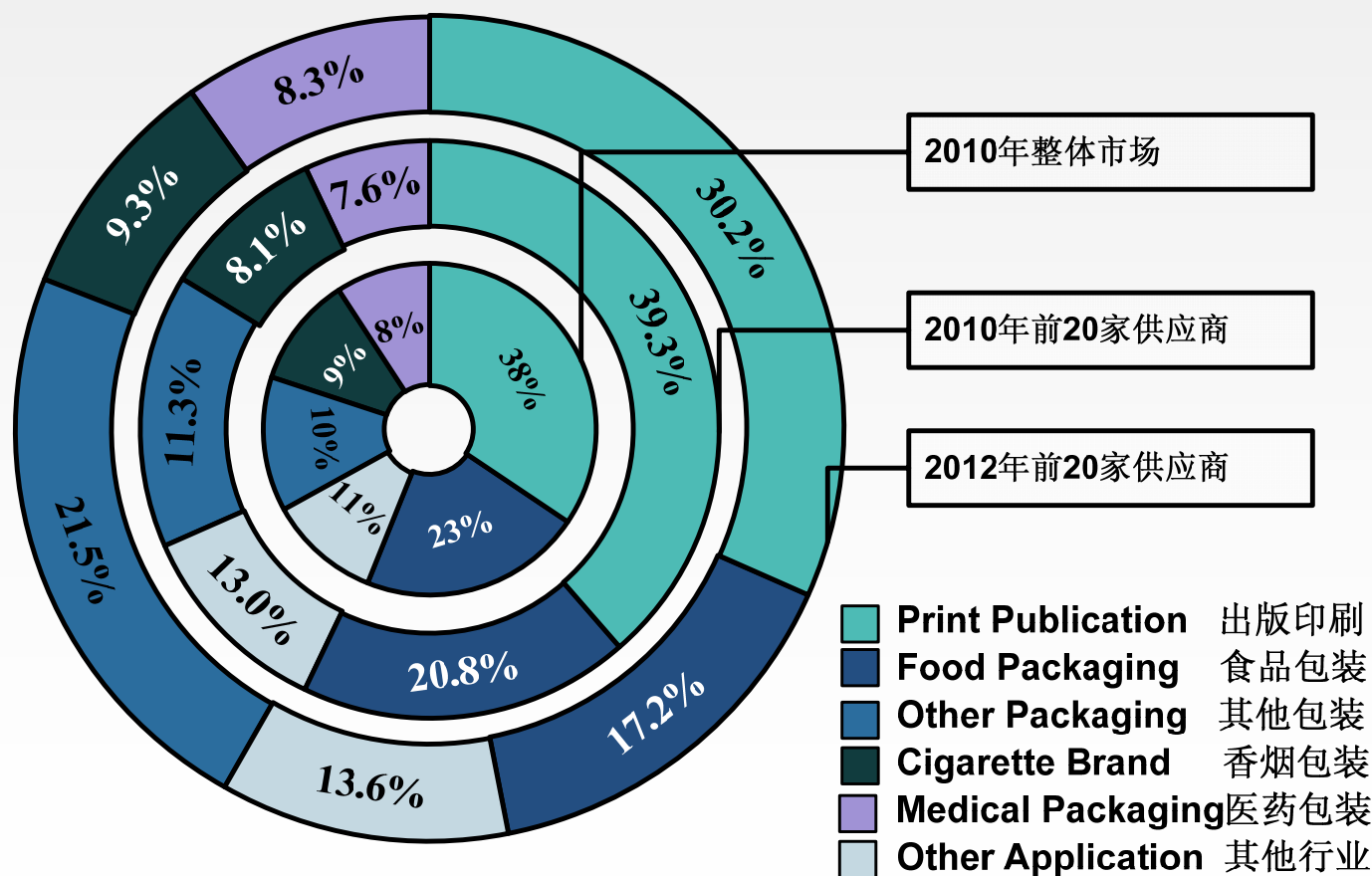
Source: GCiS

China Ink Market

中国油墨市场 – 行业应用

虽然不同的应用行业对油墨的消耗量都有增加，但是就市场前20家企业的情况来看，出版印刷油墨在整体中所占的比例在过去两年有了明显的下降。而纸箱包装和其他行业则有了明显的上升。

Comparing the revenue of top 20 companies in 2012 with revenues of same 20 two years ago, print publication decreased from 39% to 30% but package increased.



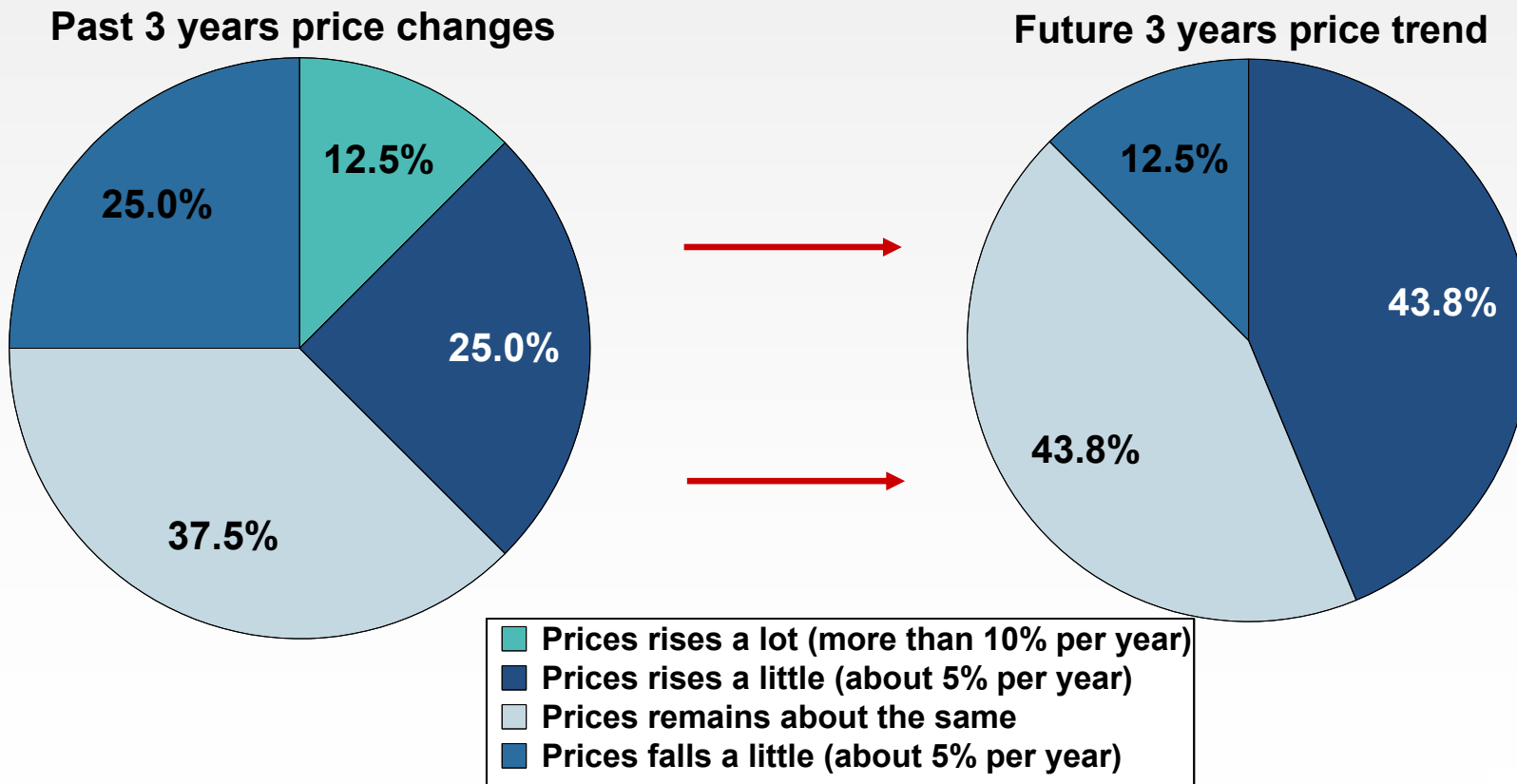
Source: GCiS

China Ink Market

中国油墨市场 – 价格变化

虽然大部分供应商觉得油墨的原材料成本一直在上升，但是在过去的三年，只有三分之一左右的企业对自己的产品进行过正式的提价。在未来的几年中，也只有不到一半企业有提高售价的计划。

Only 38% of suppliers formally raised price in the past 3 years, noting that cost of materials has increased. 44% suppliers plan to increase price in the next 3 years.



Source: GCiS

为了能够占有更大的市场份额，我们的油墨价格比市场上的同类产品要便宜8元每公斤左右，其实油墨产品的利润是很低的。但这是为了我们在国内油墨市场有比较高的占有率，在行业内有一定的发言权，这样油墨业务的亏损部分可以想办法从其他业务得到弥补，如油漆，丁酮等。

-----某供应商

跟客户的关系很重要，在某种程度上这是最重要的成功因素，大部分的顾客都有自己的长期油墨供应商。所以一个新的进入者在这个市场是比较难生存的。

----某供应商

我们比较喜欢大企业的产品，尤其是国外供应商，因为他们的定价体系比较固定，就算是原材料和运费等成本都在涨，但是相对小企业他们的价格还是比较稳定的。

-----某顾客

有一些比较大的国际型的公司，由于他们在国内没有自己生产和供应原材料，所以他们的产品效果并没有很好的体现出来，得不到用户的认可。

----某代理销售商

市场的准入门槛比较高

Market Entry

- 1) 油墨行业市场集中度高
- 2) 主要用户和供应商保持长期的合作关系
- 3) 传统应用市场竞争日趋激烈

市场对高性能低环保绿色油墨的需求在增加

Demand for High-tech Inks grows

油墨下游行业的快速发展是市场增长的最主要动力，但是跟传统油墨 (如胶印轮转油墨) 比较饱和的供应相比较，下游行业对于质量和环保性能比较好的绿色油墨的需求更高。

市场环境

Market Environment

新的利润增长点 High Value applications

随着原材料价格的波动和中国印刷行业的产能过剩，传统油墨的利润空间在缩小。UV油墨，防伪油墨和水性油墨等新兴产品的市场前景更为乐观，售前售后的服务越来越重要。

国外供应商主导市场 Foreign suppliers have a large footprint

外资以及合资企业占有市场份额的60%以上，而且他们在高端市场如UV油墨中的份额更高，而国内企业更偏重于传统油墨产品如溶剂油墨等。

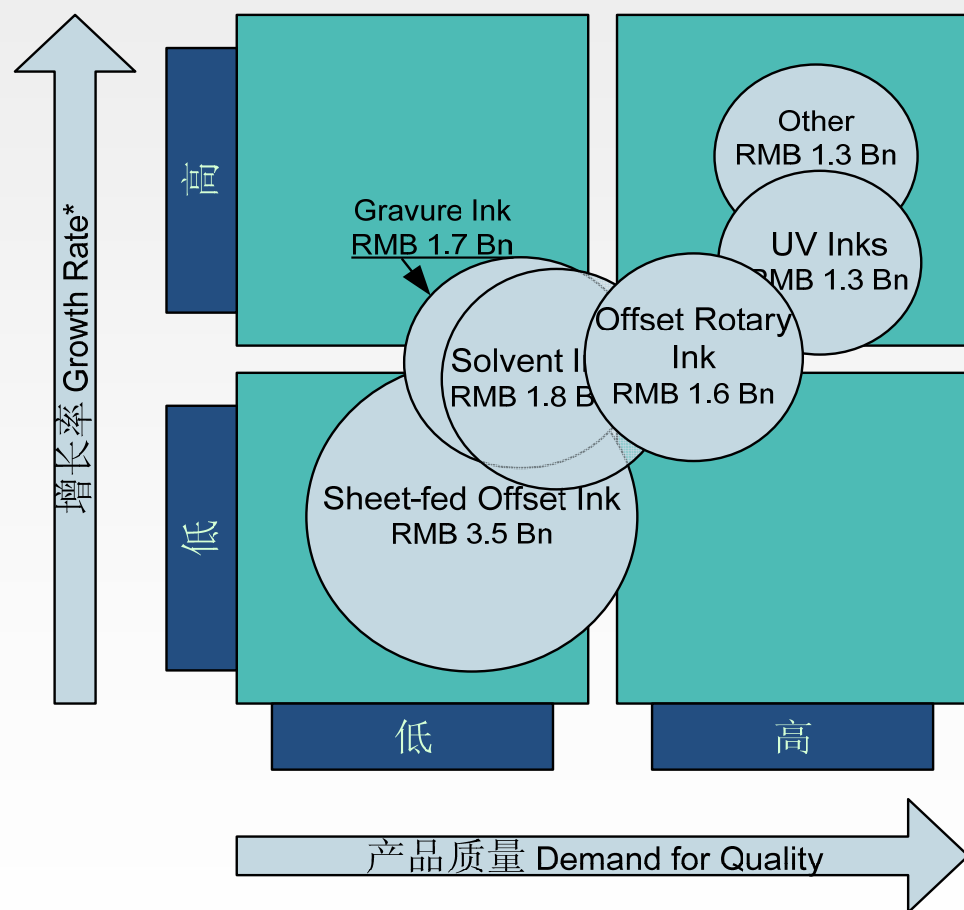
Source: GCiS

China Ink Market

中国油墨市场 – 市场机会

单张平版油墨和紫外光固化油墨有更好的综合发展前景。

Sheet-fed offset ink and UV ink are likely to provide good opportunities for investors.



产品	机会等级	说明
Sheet-fed Offset Ink 单张平版印刷油墨	8.2	-依然占主导地位 -客户应用范围广
UV Ink 紫外光固化油墨	8.0	-市场增长快 -更多的应用范围
Solvent Ink 溶剂型油墨	7.5	-市场需求较为稳定
Offset Rotary Ink 胶印轮转油墨	7.3	- 下游应用行业在萎缩
Others 其他类型油墨	7.0	-产品分类较细且杂 -技术需求高 -缝隙市场，规模小
Gravure Ink 凹版油墨	6.8	- 逐渐被UV油墨取代

Source: GCiS

此处的增长率排序为各个细分市场之间的比较，而不是跟GDP增长率的比较

In Conclusion:

产品：目前油墨行业的替代效应只存在于不同油墨产品之间，绿色环保油墨如UV/EB柔性油墨，水性油墨和纯植物油基油墨等成为发展的必然。

应用：传统应用行业如出版印刷和包装对油墨的需求量在近未来依然占主导地位，但是不同的细分应用行业对油墨的性能有不同的要求。

价格：与其不断提高现有产品价格，不如推出和促进新产品的研发和销售，以完成产品的更新换代。

服务：与单纯的低价提供产品相比，更精细化的服务更有助于留住大客户。

新进入者：对于新进入市场者而言，选择收购和兼并一家本地公司，并有效地整合现有资源将会比新建一个工厂更加有效。

化学品市场

中国的化学品市场调研的难点在于其有着复杂的价值链和顾客群，并且对该领域进行技术性研究通常会较困难，GCiS 有着丰富的经验。

市场侧重

- ☐ 原料及化学中间体
- ☐ 化学工程产品
- ☐ 工业气体
- ☐ 农业化学品
- ☐ 建筑化学制品
- ☐ 环境

研究对象

- ☐ 下游化学品消费者
- ☐ 工业消费者
- ☐ 政府
- ☐ 分销商、承包商

部分 GCiS 项目经验

- 钛白粉
- 香精香料
- 涂料及颜料市场
- 油墨/数字油墨
- 工业气体
- 合成树脂
- 农用杀菌剂市场
- 特种石墨
- 硅及其他密封剂市场

化学品市场专家网络

- 山东海洋化工科学研究院
- 中国工业气体工业协会
- 中国涂料工业协会
- 北京化工大学
- 中国化工学会工业水处理专委会

*Thank you,
GCiS*