

市场瞭望

北美印刷企业2023年销售额300强榜单公布

总榜

整合加剧 私募资本持续关注

□本报记者 牟艺 编译

美国《印刷印象》杂志日前公布了2023年北美印刷企业300强排行榜。该榜单以美国和加拿大印刷公司自主上报的年销售额为排名依据,至今已连续发布40年,在北美地区有较强影响力。此前,美国《印刷印象》杂志公布的北美印刷企业排行榜覆盖500家企业,后因行业不断整合,榜单囊括的印刷企业下降至400家,后又在2020年下降至350家、2021年下降至300家,并持续到现在。

北美市场整体向好

综合榜单数据来看,2023年,大部分北美印刷企业销售额实现增长,北美印刷市场发展整体向好。在整个榜单中,位于榜首的当纳利集团年销售额突破50亿美元,达到53.87亿美元,与上年的49.64亿美元相比,同比增长了9%。2023年销售额达到10亿美元的印刷企业共有8家,而2022年的数据为7家。同时,2023年销售额达到1亿美元以上的印刷企业有54家,占比达18%;而在2022年,仅有49家企业年销售额超过1亿美元,占比为16.33%。

通过榜首和垫底的两家企业数据,可以看到,上榜企业两极分化加剧。榜首的当纳利集团2023年销售额比上年增长4.23亿美元;而位于榜单最后一名的品牌标签公司年销售额仅为550万美元,与上年垫底企业年销售额740万美元相比,降幅达25.68%,下降

幅度明显。

从2023年企业年销售额变化来看,与2022年相比,300强榜单中,有250家企业年销售额实现增长,仅35家企业年销售额有所下降。在销售额实现同比增长的企业中,增长幅度最大的是位于第19名的数据通信管理公司,增长幅度达118%,实现超高速增长。其2022年销售额为1.81亿美元,2023年销售额达到3.95亿美元,增加了2.14亿美元,排名也从上年的第33名升至第19名。同时,年销售额实现50%—100%增长的企业有13家,包括AWT标签和包装公司(97%)、西蒙印刷公司(79%)、BR印刷公司(78%)等。

与2022年榜单相比,2023年新上榜企业63家,主要集中在榜单后50名。在榜单前50名中,只有位于第10名的营销网和第43名的ICS两家企业是新面孔。其中,营销网2023年销售额为6.4亿美元。这家由JAL公司控股、总部位于密苏里州尤里卡的企业,主要提供商业印刷、直邮印刷、标牌印刷、服装印刷等服务,拥有32个分支机构。

私募股权投资持续渗透

在2023年北美印刷企业300强排行榜的前25家印刷企业中,至少有6家印刷企业由阿特拉斯控股公司、博龙资本管理公司和ICV合伙人等私募股权投资公司控股。印刷行业受到私募股权投资青睐,

原因之一在于尽管印刷企业面临利润压力,但与其他行业相比,印刷业仍然拥有相对稳定的现金流。

当纳利集团虽然在2016年被拆分成3个独立公司,但40年来一直位居榜首。值得注意的是,经过漫长的竞购战后,当纳利集团的私募股权所有权被查塔姆资产管理公司收购后实现了私有化。由此,这家创立于1864年的印刷巨头,结束了66年的资本市场之旅,成为查塔姆公司控股的私有企业。这反映了私募股权投资对整个印刷行业渗透的趋势。

排名第32位、位于明尼苏达州的贾普斯—奥尔森公司是2023年私募股权投资所有权领域的新成员,私募股权投资公司莫诺莫伊资本合伙人结束了其贝多尔和墨菲家族的长期管理时代。同样有私募股权加入的还有排名第22位的直邮印刷市场巨头SG360°公司、第26位的IWCO公司和第48位的DCG One。排名第11位的私营企业CJK集团将继续整合巩固图书印刷市场。目前,其他较为活跃的印刷行业整合者还包括排名第6位的泰勒公司、第12位的米特拉集团、第59位的BR印刷公司。

与往年一样,由创业驱动的小型印刷公司构成北美印刷企业300强排行榜的中坚。尽管其中许多是由家族持有和经营的企业,但私募股权投资公司也越来越多地持有位列榜单中部的印刷企业股权,如排名第50位的桑迪·亚历山大公司将股权出售给雪峰公

司,排名第64位的Prisma图形公司将股权出售给中门资本。将全部或部分股权出售给私募股权,日益成为私营印刷公司所有者套现的一种途径。

细分领域进一步融合

北美印刷细分市场的整合,亦成为行业发展的趋势之一。根据美国印刷联合联盟首席经济学家安迪·帕帕罗对于印刷行业的展望,预计2024年商业印刷销售额仅增长1.5%—3%,适度的销售增长和紧张的利润率将继续推动整个印刷行业的融合趋势。

从2023年北美印刷企业300强排行榜中可以看到,商业印刷商已将业务积极扩展到包装、宽幅数字印刷、促销产品和服装、创意代理服务等领域。细分市场方面,直邮印刷仍然是被看好的领域,特别是数据驱动、高度个性化的邮件。与群发的促销邮件不同的是,直邮邮件能够触达目标受众。远程工作场所的转变也有利于直邮邮件需求的增加,但邮政费率的频繁上涨对直邮邮件的总体数量造成一定影响。

同时,图书印刷市场也面临一些阻力,如出版商库存膨胀造成再订购放缓。与直邮印刷市场一样,书籍印刷商正在转向数字喷墨印刷方式,从而可根据出版商的实际需求与预测模型实现即时输出。

(综合译自美国《印刷印象》杂志)

纸业行情

日本五大纸企前三财季业绩出炉

□王英斌 编译

日本五大纸企近日相继公布2023财年前三财季(2023年4月至12月)财报数据。纸企业绩下降主要由市场需求疲软所致,而利润增长则受惠于纸品价格上调。

王子控股:多项数据为负值

当期销售额1.29万亿日元,同比下降0.3%;营业利润563.63亿日元,同比下降5.3%;经常利润654.46亿日元,同比下降4.5%;净利润423.3亿日元,同比增长8.2%。全财年预测数据为,销售额1.76万亿日元,同比增长3.1%;营业利润820亿日元,同比下降3.3%;经常利润900亿日元,同比下降5.3%;净利润570亿日元,同比微增0.9%。

尽管有价格调整等积极因素,但销售额仍出现下降,主要原因是公司旗下新西兰

公司遭受飓风灾害以及纸浆市场状况恶化。海外市场销售比例为34.5%,较去年同期下降4.1个百分点。生活用纸业务方面,销售额增长3%,营业利润155亿日元。尽管多数产品销量下降,但得益于价格调整,销售额有所增加。功能材料方面,销售额增长3.8%,营业利润下降41.7%。资源环境业务方面,销售额下降16.3%,营业利润下降64.2%。印刷信息媒体方面,销售额增长9.1%,营业利润121亿日元,同比增加168亿日元。

日本制纸:营业利润扭亏为盈

当期销售额8745.16亿日元,同比增长3%;营业利润93.07亿日元,上财年同期亏损227.66亿日元;经常利润76.04亿日元,上财年同期亏损195.41亿日元;净利润亏损82.97亿日元,上财年同期亏损257.7亿日元。

全财年预测数据为,销售额1.17万亿日元,同比增长1.5%;营业利润190亿日元,上财年亏损268.55亿日元;经常利润150亿日元,上财年亏损245.3亿日元;净利润150亿日元,上财年亏损504.06亿日元。

销售额增长得益于价格调整,加之成本改善和固定成本削减,营业利润实现扭亏为盈。当期产生95.57亿

日元的非正常损失,其中包括公司旗下澳大利亚子公司Opal退出绘图纸业务产生的特别退职金等,导致最终亏损。

纸与纸板业务方面,销售额增长3.5%,营业利润80.84亿日元。新闻纸、印刷信息纸和纸板的国内销量均有所下降,但由于价格调整,销售额有所增加。生活用纸相关业务方面,销售额同比持平,营业亏损59.79亿日元。能源业务方面,销售额增长21.5%,营业亏损2.69亿日元。木材、建材、土木工程相关业务方面,销售额增长6.4%,营业利润增长6.4%。燃料芯片需求的增加,拉动了销售额的增长。

大王制纸:各项数据略有改善

销售额5037.74亿日元,同比增长4.8%;营业利润110.92亿日元,上财年同期亏损179.27亿日元;经常利润65.69亿日元,上财年同期亏损209.69亿日元;净利润20.16亿日元,上财年同期亏损240.41亿日元。

全财年预测数据为,销售额6700亿日元,同比增长3.7%;营业利润140亿日元,上财年亏损214.41亿日元;经常利润80亿日元,上财年亏损240.5亿日元;净利润10

亿日元,上财年亏损347.05亿日元。

纸与纸板业务方面,销售额增长6.8%,部门利润123.77亿日元。尽管纸与纸板业务和造纸业务的销量均有所下降,但由于价格调整,销售额仍有所增加。家庭及个人护理业务方面,销售额增长4.3%,部门利润亏损33.38亿日元。其他业务方面,销售额下降14.2%,部门利润下降3.1%。由于售电业务对外销售减少,销售额和利润均有所下降。

联合纸业:净利润大幅增长

销售额6917.42亿日元,增长7.2%;营业利润427.48亿日元,增长81%;经常利润450.89亿日元,增长73.3%;净利润329.81亿日元,增长88.9%。

全财年预测数据为,销售额9300亿日元,同比增长9.9%;营业利润470亿日元,增长81.1%;经常利润490亿日元,增长70.8%;净利润320亿日元,增长56.7%。

纸板及加工相关业务方面,销售额增长6.8%,营业利润增长138.3%。销量有

所下降,但由于产品价格调整,销售额和利润有所增加。软包装相关业务方面,销售额增长5.9%,营业利润增长51.3%。受惠于产品价格调整,销售额和利润均有所增加。重包装相关业务方面,销售额下降1.8%,营业利润下降8.9%。海外相关业务方面,销售额增长12.9%,营业利润下降2.1%。虽然销售额因重组合并子公司数量的增加而增长,但利润因固定成本的增加而减少。

北越纸业:销售额利润出现增长

销售额2253.24亿日元,同比增长4.5%;营业利润108.88亿日元,同比增长13.4%;经常利润128.84亿日元,同比增长82.5%;净利润72.87亿日元,同比增长85.7%。

全财年预测数据为,销售额3100亿日元,同比增长2.9%;营业利润130亿日元,同比增长24.8%;经常利润140亿日元,同比增长22%;净利润90亿日元,同比增长8.1%。

制浆造纸业务方面,销售额2073亿日元,增长4.2%;营业利润95.5亿日元,增长10.8%。包装及纸品加工业务方面,销售额119.55亿日元,增长15%;营业利润3.27亿日元,大幅增长361.2%。包括木材业务、建筑行业、运输和仓储业务以及废纸批发等在内的其他业务方面,销售额60.68亿日元,下降4.3%;营业利润7.42亿日元,增长26.8%。

十强榜单

头部格局稳定 销售规模扩张

□本报记者 牟艺 编译

根据美国《印刷印象》杂志日前公布的2023年北美印刷企业300强榜单,10强印刷企业分别为当纳利集团、科德公司、西姆普莱斯、洲际印刷公司、北美奥罗拉公司、泰勒公司、湖边图书公司、LSC传播公司、当纳利金融解决方案公司、营销网。2023年,10家印刷企业年销售总额实现增长,只有1家为新上榜企业,北美头部印刷企业格局基本保持稳定。

10强印企总额增长

从年销售总额来看,2023年北美10强印刷企业总销售额实现增长,达到235.18亿美元,与2022年的217.25亿美元相比,增加了17.93亿美元,同比增长8.25%。

2023年10强企业年销售额均超过6亿美元。其中,榜首的当纳利集团更是突破50亿美元大关,达到53.87亿美元,超第2位企业20亿美元,实现同比增长9%。作为世界领先的多渠道商业传播服务和市场营销解决方案提供商,当纳

利集团目前拥有2.8万名员工,业务涵盖特种印刷、商务印刷、表单和标签印刷、直邮印刷、在线服务及内容管理等方面。

排在第2名和第3名的科德公司和西姆普莱斯与上一年排名保持一致。二者年销售额均超过30亿美元,分别为32.2亿美元、30.8亿美元。其中,西姆普莱斯专攻特种印刷领域,为企业提供各种大规模定制印刷产品,在全球拥有1.5万名员工。上年度排在第5名的洲际印刷公司,此次以29.6亿美元的年销售额升至第4名;北美奥罗拉公司则由原来的第4名下降至第5名,年销售额为29.5亿美元。

年销售额超过20亿美元的共有6家,除排名前5名的企业外,还有泰勒公司。据统计,泰勒公司2023年销售额约22亿美元。2023年5月,泰勒公司在墨西哥蒙特雷开设标签制造工厂,并配备泰勒公司在美国标签工厂使用的数字化标签生产设备,以满足墨西哥工业制造商对耐用标签制造设施日益增长的需求,为业务扩展提供设

备支持。

紧随其后的第7名至第9名分别为湖边图书公司(11.43亿美元)、LSC传播公司(11.05亿美元)、当纳利金融解决方案公司(8.34亿美元)。新上榜的营销网则以6.4亿美元的年销售额排在第10名,与去年排在第10名的国际特许经营协会(6.5亿美元)相比,销售额降低了0.1亿美元。

8家印企贡献增长额

从年销售额变化情况看,与上一年相比,除湖边图书公司销售额未发生变化及当纳利金融解决方案公司销售额下降外,其余8家企业2023年销售收入均实现同比增长。其中,增幅最高的为71%,最低的为4%。

具体来看,10强印刷企业中,2023年销售额增长速度最快的是营销网,与上一年3.75亿美元的销售相比,增速高达71%。营销网主营业务为商业印刷、直邮印刷、服装印刷等,并在广告领域开拓新空间,利用专业设计和尖端技

术力量,为消费者创造身临其境的体验。此外,营销网将AR技术植入直邮活动中,将广告回复率从2%—3%提升至35%。

此外,实现10%及以上中高速增长还有洲际印刷公司和泰勒公司。前者同比增长12%,其主营业务为包装和特种印刷;后者同比增长10%,主营图书出版印刷业务。同时,年销售额实现10%以下增长的有5家,分别为当纳利集团(9%)、科德公司(9%)、北美奥罗拉公司(9%)、西姆普莱斯(7%)、LSC传播公司(4%)。2023年,当纳利集团投入运行单道数字喷墨打印机,以提升数字印刷能力。

以11.43亿美元销售额排在第7名的湖边图书公司,是10强企业中唯一一家年销售额未发生变化的企业,但其排名由上一年的第9名升至第7名。而当纳利金融解决方案公司则是10强企业中唯一一家年销售额同比下降的企业,下降了16%。

(综合译自美国《印刷印象》杂志)

北美印刷企业2023年销售额前十强

TOP1	当纳利集团	53.87亿美元	同比增长9%
TOP2	科德公司	32.2亿美元	同比增长9%
TOP3	西姆普莱斯	30.8亿美元	同比增长7%
TOP4	洲际印刷公司	29.6亿美元	同比增长12%
TOP5	北美奥罗拉公司	29.5亿美元	同比增长9%
TOP6	泰勒公司	22亿美元	同比增长10%
TOP7	湖边图书公司	11.43亿美元	
TOP8	LSC传播公司	11.05亿美元	同比增长4%
TOP9	当纳利金融解决方案公司	8.34亿美元	同比下降16%
TOP10	营销网	6.4亿美元	同比增长71%

(来源:美国《印刷印象》杂志)