

我国包装印刷行业发展情况

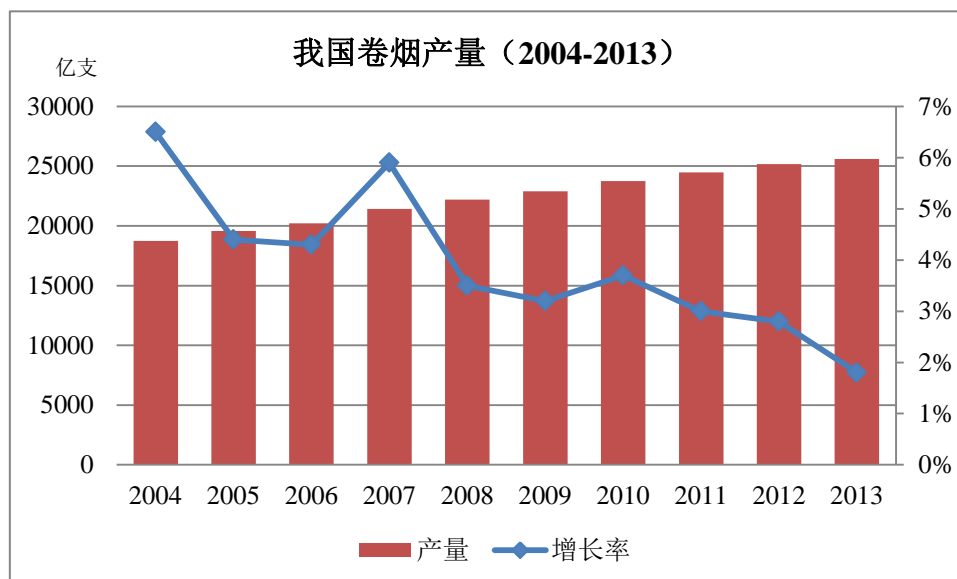
根据国家新闻出版广电总局2014年印刷企业年度核验的统计,截至2013年年底,中国印刷业总产值达10398.5亿元,整体规模位居全球第二位,已经成为世界印刷大国。全行业资产总额10624.7亿元,利润总额796.2亿元,对外加工贸易额837.5亿元。从2012年开始,中国印刷业总产值的增长率由多年的两位数回落到一位数,比上年增长9.6%。2013年这个增长率继续回落,为9.3%,但仍略高于国民经济的增长速度。得益于国家经济、文化市场的刚性需求以及全球一体化的融合发展,中国印刷业在改革开放30多年来取得了长足的发展,整体规模已位居全球第二。

《印刷业“十二五”时期发展规划》中提出印刷业的总体目标是:1.到“十二五”期末,从印刷大国向印刷强国的转变取得重大进展,争取在新闻出版业中提前实现强国目标;2.在“十二五”期间,我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末,我国印刷业总产值预计超过11000亿元人民币,成为全球第二印刷大国,使我国成为世界印刷中心;3.加快国家印刷示范企业建设步伐,培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末,产值超过50亿元的印刷企业有若干家,产值超过10亿元的印刷企业超过100家;4.以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点,大力推动绿色印刷发展。到“十二五”期末,基本建立绿色环保印刷体系,力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的30%;5.以数字印刷、数字化工作流程、CTP和数字化管理系统为重点,在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末,数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过20%。

印刷行业主要可分为包装印刷、出版物印刷以及商务印刷领域,在包装物印刷领域,烟标印刷、酒标印刷和药品、日用品、电子产品等其他纸包装是包装物印刷的主要需求来源。根据中国新闻出版网的数据,2013年,我国包装装潢印刷厂总体实现营业收入8150.72亿元,比上年增长8.34%;行业总体实现工业增加值1905.17亿元,比上年增长9.33%;行业总体实现利润总额494.12亿元,比上年增长3.86%。

1、烟标印刷市场

根据国家烟草局的统计数据，2012年全国烟草行业在实施“卷烟上水平”方针的指引下，卷烟产销量4950万箱，同比增长控制在2.4%以内；全行业实现工商税利8649.39亿元，同比增长15.79%。全国在产卷烟牌号98个，同比减少7个。重点品牌发展态势良好，重点品牌销售同比增长13.34%，实现商业销售收入同比增长19.57%。



数据来源：国家统计局

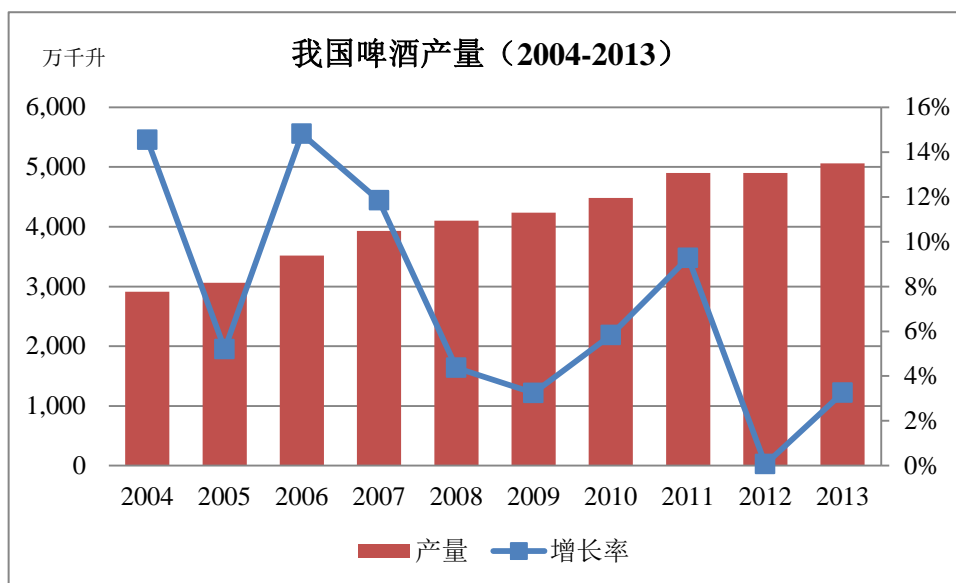
2013年烟标行业面临新的挑战来自以下两个方面：一是由于烟标行业实行全国公开招标和对标，烟标价格由于企业间的激烈竞争可能出现一定程度下滑。二是烟标生产原材料上涨，以及可能出现的通胀导致采购、制程、电力、运输、销售、人工等成本费用增加。

2、啤酒标印刷市场

中国是啤酒生产量最大的国家，也是世界最大的啤酒消费国，总销量超过世界啤酒总销量的25%。啤酒行业呈现以下几个特点：

（1）产销量持续快速增长

中国人均啤酒消费量跟美国、欧洲、日本、韩国相比还有非常大的差距；而且中国啤酒的消费水平很不均衡，一是东西部地区之间悬殊很大，二是城市地区啤酒消费水平高，农村地区啤酒消费水平低。未来随着中西部地区经济的增长，农民收入的提高，这些地区的啤酒消费水平也应会有一个比较大的提高，中西部地区经济增长和城镇化将继续推动中国啤酒行业持续增长。啤酒产量的持续增加，直接对啤酒标行业的市场规模扩大带来正面影响。



数据来源：国家统计局

(2) 吨酒收入具有持续提升空间

随着居民收入的提高，消费者消费习惯和消费结构不断发生变化，特别是消费者对食品安全、产品品质的要求越来越高，对品牌的追求越来越强，强调“感官型”消费，追求时尚、健康以及个性化、差异化的新生群体成为啤酒消费群体的重要组成部分，国内啤酒吨酒收入水平未来会是一个持续提高的过程。吨酒收入的提高意味着啤酒单价的上升，包括整体平价单价上升以及高档啤酒占比增加的结构变化。啤酒单价上升对啤酒标的价格和毛利空间具有积极的影响，尤其是高档啤酒对酒标的印刷技术、防伪技术、设计水平提出更高的要求，对高端印刷企业带来利好。

(3) 行业集中度不断提高

从啤酒格局来看，行业集中度越来越高，大企业、大品牌将在中国啤酒行业的占绝大部分份额。未来中国啤酒行业向美国、日本模式发展的概率较大，会由少数几家企业来分享中国啤酒行业的绝大部分市场份额。下游行业的集中程度直接影响到啤酒标行业的格局，大品牌模式对供应商的供货能力、反应能力、企业规模都提出了要求，促使啤酒标行业集中度也进一步提高。

3、药品、日用品、电子产品等其他纸包装市场

药品、日用化工、电子产品、食品等需要纸包装的行业也是包装印刷的下游行业，其中高档化妆品、电子产品等对纸包装的工艺、质量、技术含量等的需求逐渐提高，与烟标、酒标日渐趋同。上述行业的市场波动大体与宏观经济周期，

尤其是零售业的经济周期一致。受国家经济增长速度下滑的影响，消费品需求增长劲头不强，但各行业内高档产品的结构性增长随着居民收入倍增的目标带动依然具有很大潜力。

此外，受到电商、物联网等新的商业模式的影响，对物流包装、新型商品包装及印刷工艺带来了新的需求。2015年，中国的物联网、冷链物流等领域将进一步发展并趋于完善，中国冷冻食品、常温食品、原辅食材等商品的网购将继续保持快速增长的趋势，并且将持续为包装印刷行业带来实质性的需求增长。

4、行业竞争格局

包装印刷行业目前呈现以烟标印刷为主营业务的企业规模较大，以酒标印刷为主营业务的企业规模相对较小，其他企业尚未形成规模的情况。经营烟标印刷的行业领先者主要包括在A股上市的深圳劲嘉彩印集团股份有限公司、汕头东风印刷股份有限公司、在香港上市的澳科控股有限公司、贵联控股国际有限公司等。

(1) 深圳劲嘉彩印集团股份有限公司

深圳劲嘉彩印集团股份有限公司是A股上市公司，公司主营业务定位为高端包装印刷品和包装材料的研究生产，主要产品是高技术和高附加值的烟标、高端知名消费品牌包装及相关镭射包装材料镭射膜和镭射纸。劲嘉股份拥有我国最大的连线复合转移凹印机群、德国海德堡速霸印刷机群、日本高精度全自动模切机群等包装印刷设备，拥有全息图像、文字的印刷方法1项发明专利，仿真木纹纸、复合转移印刷机等4项实用新型专利，是我国的包装龙头企业。

(2) 汕头东风印刷股份有限公司

汕头东风印刷股份有限公司是一家以烟、酒、化妆品等纸类包装物的印刷为主营业务，集科研、设计、生产、销售、服务于一体的高新技术型企业。东风股份目前共拥有瑞士、德国、意大利、英国、美国、日本等国家生产印刷设备70多台套。

(3) 澳科控股有限公司

澳科控股有限公司是一家从事卷烟包装印刷及卷烟包装用复合纸制造的香港上市企业，全球第三大包装企业安姆科集团持有该公司已发行股票的40%。该公司主要客户包括红云红河烟草（集团）有限责任公司、广东中烟工业有限责任公司、江苏中烟工业有限责任公司、河南中烟工业有限责任公司等，其工厂分布

于深圳、南京、昆明、青岛、北京等地。

（4）贵联控股国际有限公司

贵联控股国际有限公司成立于1990年，致力于高端消费品包装设计、制版和印刷，主营烟标印刷，并兼营卷烟包装纸生产。贵联控股拥有瑞士博斯特公司凹印机、德国曼罗兰公司UV胶印机、纽皮特公司综合生产线等国内外知名品牌印刷设备，客户包括湖南、安徽、湖北、贵州、江苏、云南、川渝、广东等多家中烟公司。

经营酒标印刷的大型企业主要有万昌印刷包装集团有限公司等，万昌印刷包装集团有限公司是一家以标签印制为主营业务的大型企业，拥有五个生产基地，投资总额超过9亿元，现有员工1300多人。公司拥有世界最先进的印刷和配套的印前、印后设备以及高档包装纸材生产设备，以啤酒标签印制为主营业务，产品涵盖酒品与食品类标签、包装箱（盒）以及高档包装纸材等三大系列。（资料来源：公司网站）