

借力印刷行业技术革新，印企谋求转型升级

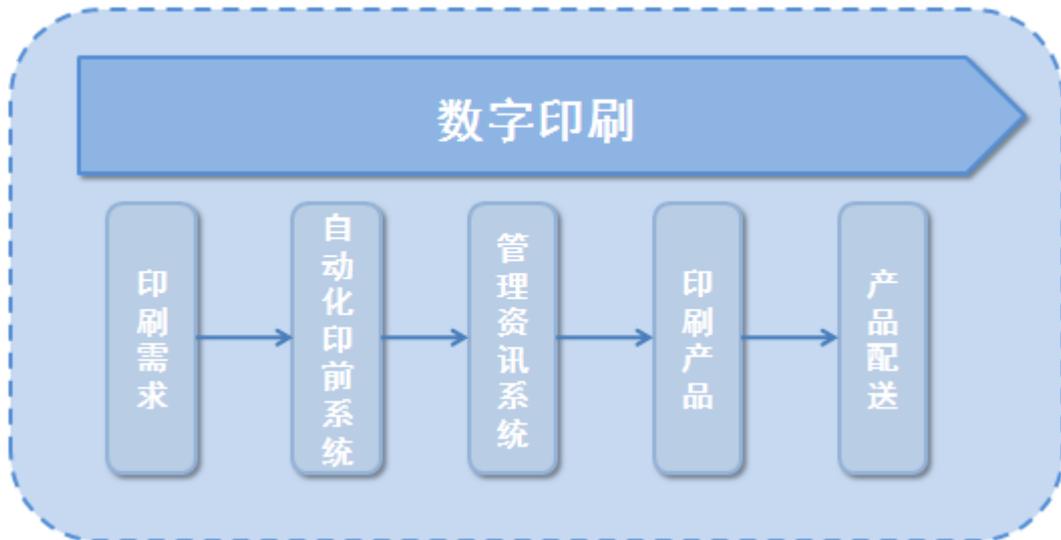
投资银行部 肖觅 孙美玲

摘要：我国虽在国际金融危机的余波表现出了中国印刷工业的韧性与活力，但不可避免地受到了国际国内发展大势和诸多生存压力的共同围剿，谋求转型升级成为了印刷企业当下经济环境背景下的必经之路。而借力印刷行业技术革新，大力发展数字印刷，开启云印刷时代为印企的长期可持续发展提供了历史性的契机。

一、行业概况

印刷业则作为信息媒体加工的行业，历史悠久，兼具文化产业与加工服务业的双重属性，内部细分行业众多，广泛涉及出版业、包装业、纸制品业、塑料业、电子业等国民经济重要行业。从上世纪90年代至今，数码印刷技术迅猛发展，形成了与传统印刷技术共生共存，相互补充并逐步扩大份额的态势。十几年来，数字印刷技术及其相关产业，裹挟着科技创新之风，在全球范围内快速发展，以惊人的速度渗入人们的社会文化生活之中。其印刷产业体系包括印刷需求的出现、自动化印前系统的处理、管理信息系统数据收集、印刷产品、产品配送，如图1所示：

图1：全数字印刷产业体系



二、我国印刷行业的发展沿革

印刷术自古起源于中国，发源于中国人独有的印章文化。7世纪，唐朝初期出现了最早的雕版印刷。随后经历了活字印刷、印刷机械化、印刷电子化时代，到现代广泛使用地数码快印印刷阶段，成为印刷业真正腾飞的起点。而在人类不短的文明史中印刷业起到了不可估量地作用，愈发先进方便的印刷术使得知识技术的储存传播，民族文化的传承延续得以能够工业化、批量化、规模化地完成。同时也使自身所在行业一举成为近20年来国际上技术进步最快的产业之一，其发展的历史沿革及先行者情况与各期标志性成果特征分析如图3所示：

图3：印刷业发展的历史沿革及先行者情况

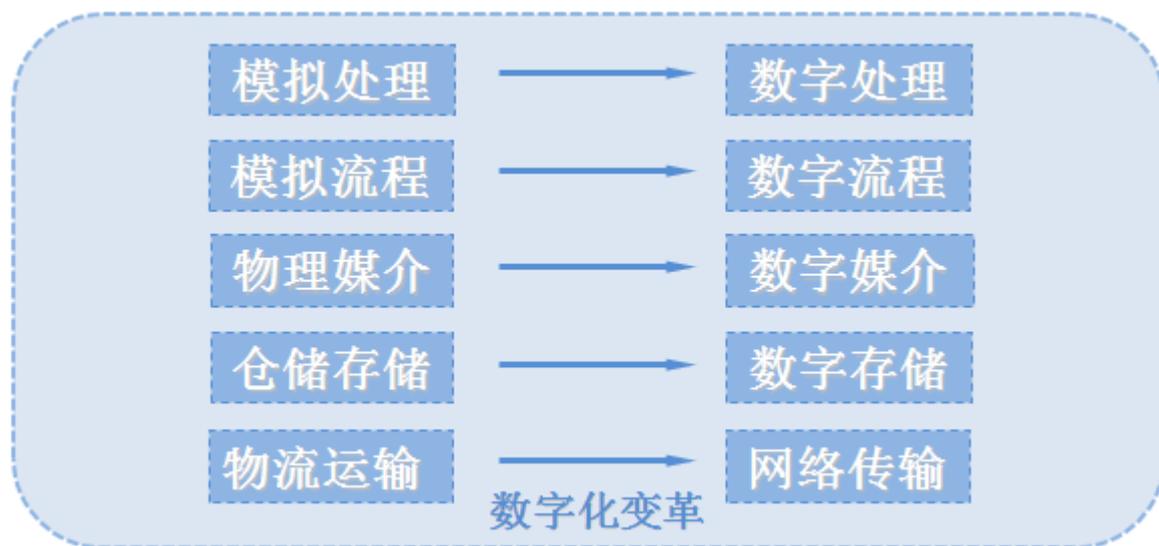


数据来源：印刷科技(产业)发展的历程及趋势报告

现代印刷术的数字化变革也由其技术处理、流程、媒介、存储及传输等进行了全方面提升(如图6)，而中国印刷业在变革中继续保持了稳中有进、提质增效、

科学发展。

图6：由模拟时代向数字时代的变革情况



三、我国印刷行业的发展现况

改革开放30多年来，我国印刷业在党中央，国务院的坚持领导下取得了持续快速的发展。国家新闻出版广电总局的数据显示，2014年中国印刷业总产值为11334亿元，同比增长9.0%，国际金融危机的余波里仍可见中国印刷工业的韧性与活力。现印刷业已成为我国文化产业发展的主力军，不仅维护了国家意识形态安全，满足了人民群众的消费需求，而且发展成一个为经济社会发展“穿衣带帽”的重要产业。历年中国印刷业总产值及增长情况如图7所示：

图7：2005年至2014年中国印刷业总产值及增长情况



数据来源：中国行业研究网

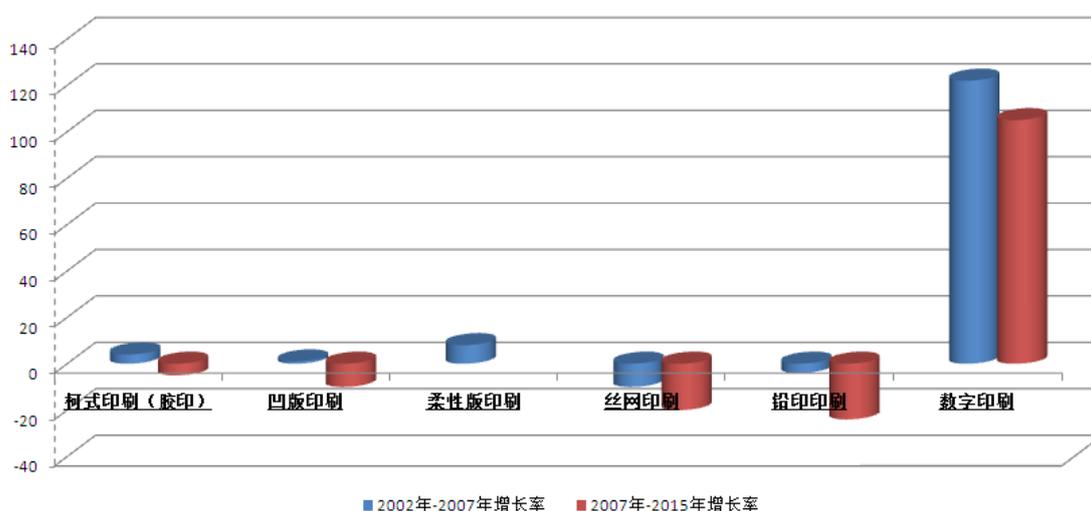
“十一五”期间，我国印刷总产值年均增长19.3%，远高于同期国民经济11.2%的增长率。但随着中国经济结构性改革调整，中国GDP增速低于8%成为新常态，2014年中国经济增速处于合理区间，GDP增长率为7.4%，而印刷总产值增长率达9%，仍略高于国民经济的增长速度。中国历年印刷总产值增长率对比GDP增长率对比如图8所示：

图8：2006年至2014年中国印刷总产值增长率对比GDP增长率



和全国印刷业整体稳步增长的态势相比，近年来我国数字印刷正以远高于传统印刷的速度快速发展。根据我国新闻出版广电总局印刷发行司最新发布的数据，2013年我国数字印刷实现产值103亿元，比上年增长63%，占印刷总产值的比重首次达到1%。对比传统印刷方法份额均有或多或少的下滑，细分行业数字印刷产业增速惊人，各印刷方法所占市场增长情况如图8所示：

图8：各印刷方法所占市场增长情况



数据来源：印刷科技(产业)发展的历程及趋势报告

四、我国印刷行业的发展态势

（1）转型升级，印企发展的必经路

世界经济已由金融危机前的快速发展期进入深度转型调整期，低速增长态势仍将延续，主要经济体总需求依然疲弱。中国经济发展总体平稳有序，但下行压力加大。其印刷业作为国民经济以及新闻出版的重要产业部门，不可避免受到了国际国内发展大势的影响，正在承受着诸如原材成本、印刷工价、全国用电荒等诸多生存压力的共同围剿，再加上政府无法给予相应的扶持力度以及企业运作资本的缺失，致使越来越多的印刷企业发现，仅依靠多签订单，薄利多销的赢利手法已经不能够使其在激烈的竞争中立于不败之地，他们困境求生、转换视角，将目光聚焦在企业的转型和升级上，成为了印刷企业的当下经济环境背景下的必经之路。

（2）数字印刷，行业趋势的主方向

我国数字印刷起步较晚，但“十一五”期间多色、高速、自动、联动等先进印装技术和设备在我国得到了大力推广，且随着社会发展，社会各界对物质生活品质和细节的重视程度不断提高，数字印刷也正处于技术不断完善、市场需求不断成长的阶段。从技术上说，数字印刷采用了与传统印刷厂大批量印刷不同的机器设备和工艺。其利用数字技术对文件、资料进行个性化处理，利用印前系统将图文信息直接通过网络传输到数码印刷机上印刷出产品，该过程不但操作便捷、耗时较短，而且可以按照客户要求量身定制，灵活度较高。由于技术革新和工艺进步，数字印刷产品在质量不断提升的同时，单位成本也在持续下降，进入了社会各界可接受的眼界范围，未来几年数字印刷必将继续高速发展，成为印刷业主要发展方向。

（3）云印刷，模式探索的新课题

随着近年来云计算在公众视野中的频频亮相，印刷界开始掀起一阵阵“云印刷”的热潮。云印刷系通过数字网络技术来进行印刷订单的接单、确认、支付、存储、交付等生产运营推广的业务工具和企业营销过程，也是通过商业模式变革将传统生产型印企升级为营销型印刷电商的新课题。在产品价格方面，云印刷实现了传

统印刷业和网络的深度结合，利用网络的无边际性，使企业在低成本下获得足量的分散订单，通过合版的方式实现批量生产，实际上降低了传统印刷的最小经济批量，使得传统印刷和数字印刷的成本比较优势临界点大幅下移。在市场需求方面，近年来随着互联网行业的迅速崛起，人民生活水平经过的质飞跃，消费市场也对电子商务越发的熟悉和认可，涌现了大量的个性化、中高端印刷需求，而云印刷通过网络服务器接收和优化需求，通过高效的合版技术和大型高速印刷设备进行制作，再依托现代物流配送实现快速交付，其极致的客户体验备受市场的青睐，有望撬动超千亿级的市场空间。

五、相关上市公司

随着近年来数字印刷市场的蓬勃发展、数字技术的不断革新，数字印刷系统已渐与数字网络融为整体，构筑了不受时间和距离制约的多元化生产和服务体系，在顾客需要的地方、需要的时间提供印刷品、出版物、包装、卡片、商标等产品的按需化服务，同时与传统印刷业繁琐、冗长的设计印刷过程相反的是数码快印操作简便、快速流畅，在给传统印刷业带来了前所未有冲击的同时全面提速了印刷行业的发展，迎来了全行业历史性的发展契机。因此相关数码印刷企业主要包括：

有福科技（831677）：广州有福科技股份有限公司是一家基于互联网电商平台和数码快印连锁门店开展个性化影像产品印刷、商务印刷和工业配套产品印刷的数字印刷企业。公司以“网络平台+品牌连锁门店+区域生产中心”为经营模式，是该模式在国内进行业务布局的行业领先者。

盛通股份（002599）：北京盛通印刷股份有限公司主要从事全彩出版物综合印刷服务，其上海设立了全资子公司投资建设云印刷数据处理中心，现拥有国际先进的商业印刷设备以及严整的印刷工艺流程和精细化管理体系，设备配套能力处于国际领先水平，在全国十万多家印刷企业中连续三年被中国印刷技术研究所《印刷经理人》杂志评为中国印刷百强企业。

长荣股份（300195）：天津长荣印刷设备股份有限公司具备高精高速自动模切机、高精高速自动平压平电脑全息烫印模切机、数字喷码印刷机、卷筒纸烫金

模切机等系列化产品研发设计生产能力，能为不同类型的纸包装印刷客户提供从单张纸，卷筒纸到瓦楞纸的高精度、高速度、高自动化的专用设备，目前公司正在进行以数字化装备、云印刷、高端印刷包装制品为代表产品的“长荣印刷产业园”前期建设工作，并与台湾最大的印刷企业建豪印刷合作，投资设立了长荣建豪，实现了云印刷产业化。