

# 卖狗绳年营收超10亿,“它经济”太赚了

## 宠物赛道“吸金力”强劲,资本不断涌入跑马圈地

记者 黄寿赓

### 品牌公司业绩普增

8月15日,中宠股份(002891.SZ)披露2022半年报,数据显示,报告期内,公司实现营收15.90亿元,同比增长26.42%,对应归属净利润6834.53万元,同比增长12.62%,扣非归属净利润为6688.74万元,同比增长20.38%。

作为一家以宠物食品的研发、生产和销售为主要业务的公司,中宠股份产品覆盖犬用及猫用宠物食品干粮、湿粮、零食、保健品等品类。分产品来看,公司上半年宠物主粮收入增长58.41%,宠物罐头收入增长31.57%,宠物用品及保健品收入增长104.10%。

在业内,上半年实现业绩增长的不仅中宠股份一家。佩蒂股份(300673.SZ)主营业务与中宠股份类似,其主要产品有畜皮咬胶和植物咬胶等宠物咀嚼食品、宠物营养肉质零食、宠物干粮、宠物湿粮及其他宠物食品。

该公司于8月16日披露了上半年业绩预告,数据显示,公司预计盈利8500万元—9300万元,同比增长30.85%—43.17%,扣非后,公司盈利在8759.99万元—9559.99万元之间,同比增长40.87%—53.73%。

佩蒂股份表示,在国内市场,公司重点发力自有品牌业务,适时调整市场营销策略,通过加大在线上平台的营销力度、持续推出新产品和原产品升级、打造爆款产品等方式,品牌影响力得以进一步扩大,第二季度收入增长明显。在海外市场,公司充分发挥研发、多国制造、国际化原材料供应链等竞争优势,不断向客户提供具有市场竞争力

2022中报进入密集披露期,A股相关宠物经济上市公司也开始亮出上半年“成绩单”。根据目前披露的数据,主营宠物食品的中宠股份、佩蒂股份,以及主营宠物用品的依依股份、源飞宠物等企业在报告期内均实现了营收、净利双增,行业的高景气度进一步凸显。

同时,面对宠物经济蓝海,资本涌入跑马圈地,相关公司IPO亦开始提速。在IPO大军中,来自山东聊城的乖宝宠物已于7月底首发过会,未来山东宠物食品行业上市公司数量将达3家,成为该领域重要一极。



乖宝宠物健康护理中心 据公司官网

的产品,满足海外消费者和客户的需求。

除了宠物食品行业,“它经济”的高景气度下,宠物用品等行业同样受益。

天津上市公司依依股份(001206.SZ)是国内知名的卫生护理用品生产商之一,在宠物卫生护理用品及个人卫生护理用品的生产、销售方面具备丰富经验,其宠物卫生护理用品包括宠物垫、宠物尿裤、宠物清洁袋、宠物湿巾、宠物垃圾袋等。

上半年,依依股份宠物卫生护理用品达到7.01亿元,同比增长32.01%,占主营业务收入比重为95.83%,比例进一步提高。公司表示,近年来,受益于国民经济的发展和消费转型升级,人们的宠物消费观念也发生改变,国内

宠物市场规模增长快速。

主要从事宠物产品的研发、生产和销售业务的温州公司源飞宠物(001222.SZ)8月18日敲钟。该公司主要产品包括宠物零食、宠物牵引用具、宠物注塑玩具等系列产品,其登陆资本市场也被外界称为“狗绳第一股”。

根据公司披露的数据,公司2019年至2021年分别实现营业收入5.15亿元、6.08亿元和10.69亿元,年均复合增长率达44.09%。2022年1月—6月,源飞宠物实现营业收入5.48亿元,同比增长14.45%;实现净利润1.11亿元,同比增长71.85%;实现归属于母公司股东的净利润1.02亿元,同比增长79.62%。

上市首日,源飞宠物大涨43.98%封板,报19.74元/股。

### A股隆起宠食山东“板块”

据中国宠物行业白皮书,目前我国宠物食品行业的市场规模从2012年的157亿元,增长到2021年的1282亿元。除2020年疫情影响外,2012年至今,市场规模年增长率大部分都维持在20%以上,年均复合增长率达26.28%,远超世界平均水平6.17%。随着国民经济不断增长,宠物主科学养宠意识的增强,国内宠物食品市场规模预计将持

续增长,国内宠物食品品牌将迎来重大的发展机遇。

面对广阔的“它经济”蓝海,相关资本不断涌入跑马圈地。企业家统计数据显示,今年上半年国内宠物行业融资事件共计15

起。从细分领域来看,宠物食品获投4起、宠物用品获投5起、宠物医疗获投3起、宠物殡葬获投1起、宠物保险获投1起、宠物服务线下门店获投1起。其中,山东帅克宠物在5月获得的Pre-IPO轮融资,金额达到了5亿元。

与此同时,相关企业的IPO亦开始提速。据统计,除了刚刚在8月18日敲钟的源飞宠物,目前国内公司进入IPO进程的还有天元宠物、福贝宠物、中恒宠物、悠派宠物等。此外,瑞派宠物、新瑞鹏宠物也均有上市传闻传出。

值得关注的是,在IPO大军中还有一家来自山东聊城的公司,主营宠物食品的乖宝宠物已于今年7月27日在创业板首发过会。

公开信息显示,乖宝宠物成立于2006年,实际控制人为秦华,该公司起初主要从事宠物食品出口代加工,为多个国际品牌供货;2013年,为扩大市场,公司启动转型,创立自有品牌“麦富迪”,目前,公司境内业务收入已经反超境外收入。

2019年—2021年,乖宝宠物的营业收入分别为14.03亿元、20.13亿元和25.75亿元,对应归属净利润为416万元、1.11亿元、1.4亿元。

本次IPO,乖宝宠物计划募资6亿元,从拟募集资金投向来看,其中3.67亿元用于宠物食品生产基地扩产建设项目,7191.05万元用于智能仓储升级项目,3060.48万元用于研发中心升级项目,2511.26万元用于信息化升级建设项目,1.05亿元用于补充流动资金。

随着乖宝宠物过会,再加上此前上市的烟台企业中宠股份与潍坊企业路斯股份(832419.BJ),未来山东在A股的宠物食品公司数量将达到3家,三者将成为该领域重要一极。

## 群雄逐“卤”,“凤”起云涌 一根鸭脖搅动卤味江湖的时代远去



33.48%、31.68%,煌上煌的毛利率分别为37.59%、37.80%、33%。

但现在,它们赖以起家的“鸭脖子”,却没有以前那么好卖了。绝味、周黑鸭近日陆续对外发布的上半年财报预告“相当惨烈”。绝味食品预计今年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为9000万元—1.1亿元,较去年同期下降78.08%—82.07%;周

黑鸭则净利及营收双下滑,其中净利润预计上半年仅实现1000万元—2000万元,同比大幅下滑91.3%—95.65%。截至记者发稿,暂未公布半年业绩的煌上煌,在今年一季度的净利润表现也不尽如人意,同比下滑了45.57%。

鸭脖之外,卤味江湖早已放大N倍,这个江湖的资本局也不再那么容易搅动了。

去年的时候,卤味赛道几乎每月都有一起融资。据天眼查不完全统计,在2021年,有21家卤制品企业发生25起融资事件,包括主打线上零售的王小卤、馋匪,新式热卤品牌的盛香亭、卤大妈,研卤堂,预制卤味品牌菊花开等。

2022年已过去将近8个月,国内仅有2家卤味品牌对外宣布获得融资,分别是“有我们鸭脖”和“麻爪爪”,和去年的融资规模相差较大。对于2022年上半年卤味融资消息甚少,和整体新式餐饮赛道中小吃、点心等非正餐降温有关。据近期鸵鹿新消费发布的《2022H1新消费产业投融资趋势报告》,光是预制菜、兰州拉面、快餐和火锅这四大细分的传统餐饮品类的融资金额,就占据了整个餐饮赛道的50%以上。

比如风干辣卤连锁品牌“菊花开”,也是卤味赛道中的预制菜玩家。资料显示,目前,菊花开在河南新建的4万平米智能化工厂,日产能达10吨,可以辐射到江苏、山东,足够满足3000家门店的需求量,还拥有一定的半成品预制菜产能,并通过社区生鲜门店销售。

值得一提的是,以凤爪卤味为引领的“麻爪爪”获得了番茄资本、金鼎资本、佳沃资本等投资的近亿元A+轮融资。

这让人想起《吕氏春秋》中提到的“齐王之食鸡也,必食用其跖,数千继而足”,“跖”指的就是脚掌。

在今年,A股卤制品行业也迎来新选手——以“鸡产品”为主的紫燕百味鸡和德州扒鸡。从整体市场来看,资本更加谨慎,但从长期来看,卤味市场依然有很大的增长空间。艾媒咨询发布的《2021年中国卤制品行业研究报告》显示,有53.5%的消费者购买卤味食品频次在每月2次及以上,有96.6%的消费者购买过卤制品。

随着物流、冷链、科技、互联网不断发展进步,人们消费水平和习惯升级,现如今,充满市井烟火气的“卤味”从餐桌消费逐渐拓展到休闲场景。

据前瞻产业研究院预计,未来五年佐餐及休闲卤制品行业仍能分别维持7%和10%的复合增速,休闲卤制品的增速更高。至2026年,佐餐卤制食品行业零售额有望达2449亿元,休闲卤制食品市场零售额有望达1608亿元,卤制食品总规模约达4057亿元。



扫码下载齐鲁壹点  
找记者 上壹点

编辑:魏银科 美编:马秀霞 组版:侯波