

A股市值最高的宠物工厂，凭啥出在山东

背后是规模位列全国第一的传统家禽养殖和屠宰加工业，如今正站上风口赛道

记者 蔡宇丹

全国城镇上亿只犬猫 让山东的宠物工厂踏上风口

8月，山东零担物流的头部企业永昌物流，正式将宠物食品从食品这个运输大类中分开，单独成立宠物食品事业部，和机械机电、农资化工三足并立。

“这个赛道想象空间极大，现在国内市场刚刚跑起来，最重要的是做出规模效应，展现出永昌物流的全链条服务能力和末端交付品质。”永昌物流供应链总经理韦庆帅透露，几年前，宠物食品每月只有50万元运费，现在每月运费200万元以上。

今年618期间，京东平台上的宠物烘焙主粮、混合猫砂、智能用品成交额同比增速分别为472%、150%、120%。一系列数据证明：宠物行业，是一个穿越周期的好行业。

8月21日，A股第一家主板上市的宠物食品企业中宠股份迎来上市6周年纪念日。2017年，中宠股份开盘市值18.45亿元，今年8月21日市值69.73亿元；上市第一年营收破10亿元，2022年破30亿元。

今年上半年，中宠股份营收超17亿元，同比增长7.89%；净利润9616.87万元，同比增长40.71%。

乖宝宠物上半年营收20.66亿元，同比增长22.44%；归母净利润2.06亿元，同比增长49.69%。疫情三年，乖宝营收增速分别为43%、28%、32%。

路斯股份上半年营收3.39亿元，同比增长37.17%；归母净利润约4001.80万元，同比增长116.67%。

为什么宠物行业能穿越周期？

著名商业咨询师刘润说，猫粮、狗粮、猫砂都是刚需，很多宠物用品都是周期性的，非常稳定，就像大米一样。

《中国宠物行业白皮书——2022年中国宠物消费报告》显示，2022年中国城镇犬猫数量为11655万只。上亿量级的犬猫数量，让人宠关系发生革命性变化，也让山东的宠物工厂踏上了风口。

禽畜养殖和肉类加工成为 宠物工厂深厚的产业“塔基”

中宠股份、路斯股份、乖宝宠物、帅克宠物，这些明星公司背后站着的，是山东强大的禽畜养殖业。

帅克宠物的主要生产基地，位于有着“中国肉鸭第一县”之称的沂南县。官方数据显示，沂南县拥有畜禽屠宰加工企业108家，年加工肉制品164万吨；宠物饲料总产量13.39万吨，位列全省第一，拥有宠物食品产业及相关市场主体59家。

中宠股份，诞生在鸡肉生产量居全国首位的烟台。在烟台，有益生股份、仙坛股份、民和股份三大以养鸡出名的上市公司，还有龙大肉食、春雪食品等著名的肉制品上市公司。

位于寿光的路斯股份，鸭肉原料采购自母公司山东寿光天成食品集团。后者年产优质雏鸭苗8612万羽，屠宰加工樱桃谷肉鸭30万吨，产品直供绝味、双汇、煌上煌、周黑鸭等。

乖宝宠物创始人秦华曾任山东凤祥集团副总裁，位于聊城的山东凤祥是中国最大肉鸡生产加工出口企业之一。中国畜牧业协会的数据显示，2022年山东凤祥屠宰肉鸡数量1.4亿只。

多年来，山东禽畜养殖和肉制品加工业，为宠物工厂源源不断地提供低成本的鸡肉、鸭肉等原材料；动物骨头研磨后变成骨粉，加到宠物食品中，从而保证含钙量。

从这些以亿计量的出栏量和屠宰量来看，搞规模经济，比成本，还有谁比得了

8月16日，乖宝宠物登陆创业板，当天市值最高达到312亿元，国内宠物经济最大IPO诞生。

A股市值最高的宠物食品上市公司为什么会在山东诞生？加上在深交所上市的中宠股份、在北交所上市的路斯股份，以及正在IPO冲刺的帅克宠物，山东俨然已经成为中国宠物经济最热省份。



在山东辛化硅胶有限公司，工人在生产出口的水晶猫砂。 资料片

山东的宠物工厂？

2022年，山东屠宰家禽63亿羽，连续多年位列全国第一。这个行业经过多轮洗礼，规模极大，效率极高，成本极低，成为山东的宠物工厂深厚的产业“塔基”。

猫砂出货量全球第一 “隐形冠军”诞生在山东小镇

做饲料的、做食品的、化工厂、制药厂……这些在传统赛道里拼杀的企业，在产业资源重新组合下，正“换血”走向风口赛道。

齐鲁人才网最新的招聘信息显示，诸城信得科技现在开出上万薪资招收宠物饲料研发人员、动物营养师。成立于1999年的信得科技，原本是做兽药的。

中宠股份正在招聘食品加工工艺工程师，薪资给到8000元-1.5万元；帅克宠物大量招收食品研发人员，薪资为6000元到1.1万元。

强力发展自有品牌的乖宝股份，招聘岗位集中在品牌传播、电商运营上，岗位需求几乎涵盖当下年轻人热衷的最潮新职业：产品企划、创意设计、危机公关、舆情管理、社区运营、直播运营、达人对接、电商数据分析师，乖宝股份给出的薪资在月薪7000-10000元；电商摄影师这个岗位，甚至开出8000元-1.3万元薪水。

将最普通的河砂做成猫砂，以10万吨年产能成为全球出货量第一的猫砂工厂，由此登上国家级制造业单项冠军宝座，这是山东辛化硅胶有限公司走的路。

山东辛化硅胶有限公司位于滕州东郭镇，原本是一家生产泡花碱的化工厂。公司经理李夫强告诉记者，泡花碱的利润率不到5%，以泡花碱为原料生产猫砂，纯利润在20%以上。公司现有的工业品、化肥、家居装修等五大类产品中，宠物猫砂利润最高，营收增速也最快。

2012年，山东辛化硅胶开始进军国际市场，产品供给沃尔玛、家乐福等超市。2022年，山东辛化硅胶凭着一款通过变色来显示宠物猫健康状况的猫砂敲开美国市场，年营收从2021年的6.4亿元跃升至2022年的10.2亿元。

现在，山东辛化硅胶生产的猫砂，全球市场占有率达到45%。这家企业正在投资1.2亿元建设5G智能工厂，以提高生产效率。

朝气蓬勃的宠物经济，正在划出一条条细分赛道，给企业转型提供了一个个机会。

企查查数据显示，山东的宠物相关企业中，济南、临沂、青岛分别现存3.2万家、

3.15万家、2.01万家，位列山东前三。2019年至2023年上半年，山东省累计新增17万家宠物相关企业，排名全国第六。

国内高端狗粮猫粮市场 正在演绎一场国产替代风潮

都是代工出身，山东的宠物工厂却走上了不同的发展道路。

2006年，秦华辞去阳谷县安乐镇副镇长，下海创办乖宝宠物时，最早给海外做代工的中宠股份开始“两条腿”走路，进军国内市场。

2011年，路斯股份在寿光羊口镇成立；2012年，帅克宠物在沂南铜井镇成立；2013年，乖宝创立自有品牌麦富迪；2015年，中宠股份在美国洛杉矶建起第一家海外工厂，至今中宠股份已建成18家海外工厂。今年中宠股份投资6000万美元，在美国建的第二家宠物工厂正在筹备中。

中宠股份大步出海的同时，乖宝宠物走上另一条路。

乖宝宠物上市前，秦华在接受媒体采访时，谈到创业这些年对乖宝宠物命运影响的大事件时说——

“2013年初，美国发起贸易战，导致乖宝宠物出口额从2012年的1.5亿美元断崖式下滑至2013年的2000万美元。这逼迫乖宝宠物背水一战，发力国内市场，强力发展自有品牌麦富迪，而且抓住了之后几年市场高速增长阶段性机遇，创造性地率先开展品牌推广。”

秦华说，发展自有品牌，是乖宝宠物的战略选择。

用代工挣的钱，在国内砸钱做品牌。2019—2021年这三年，乖宝宠物投下3.76亿元，请谢霆锋等明星代言，赞助热门综艺和爆款剧，已成为A股宠物公司里国内收入占比最高、自主品牌收入占比最高的宠物食品企业。

与此同时，2020—2022年这三年，乖宝宠物累计投入研发费用超1.7亿元。

中宠股份也开始聚焦于品牌。8月，中宠股份同分众传媒签订战略合作协议，以梯媒广告的形式深入北上广深等19座中国一、二线城市。创始人郝志礼说，中宠股份未来的目标是聚焦品牌、聚焦主粮，做大做强国内市场。

1999年，中宠股份注册自有品牌顽皮。2023年中宠股份年中报显示，其国内市场营收占比29.16%。

在头部企业发力下，现在国内高端狗粮猫粮市场，正在演绎一场国产替代风潮，这无疑给了山东宠物工厂又一个机会。

相关链接

2022年，沂南县亮出了要打造全国最具影响力的高端宠物食品用品产业集群的目标。

沂南县铜井镇，是帅克宠物的发祥地。砍掉自主品牌，专注做宠物食品行业里的“富士康”，这是帅克宠物选的路。

2012年，帅克宠物成立时，只是一家年产值200万元的“作坊式”企业。2022年，临沂官方数据显示，帅克宠物的宠物干粮生产量突破10万吨，居全国第一；品牌商客户总数突破900个，居全国第一；宠物干粮、火腿、罐头等5个单品全国产能第一……

公开资料显示，从2019年到2022年，帅克宠物已完成8轮融资。去年5月，帅克宠物近5亿融资中，宁德时代出资的“博裕四期”投资了帅克宠物。

作为沂南县宠物食品产业链的链主企业，帅克宠物的“张力”正在拉动各种产业资源向沂南县聚集——

现在，帅克宠物每天产能达到130吨，为网易严选、京东京造等平台和高爷家、阿飞和巴弟、红狗等国内宠物食品品牌提供代工服务。

在沂南县宠物食品产业园区，天猫宠物食品网红品牌阿飞和巴弟投资3亿元建设了自家第一个实体工厂，由帅克代建工厂、代管生产，共享帅克的生产团队。帅克宠物投资6亿元的泰萌宠物工厂也正在建设中。

在沂南县，宠物工厂与禽类屠宰工厂比邻而居，迸发出高效率。在拥有全球最先进的肉鸡屠宰线的山东超和，白羽鸡在这里经过自动化分级、分离、智能称量等环节，转化为宠物饲料原料，输送给隔壁的帅克宠物工厂，6小时内，就可以将一只活鸭变成宠物粮。这样的速度，在高端宠物口粮市场极具竞争力。

产业资源的强强联合，让资本格外青睐这个小地方。

2021年在沂南落地的宠物食品与用品供应链管理公司宠云行，核心管理团队来自北京和上海，为宠物行业的生产商、品牌商提供分销、仓储运输、进出口、冷链管理、供应链金融等服务。宠云行的仓储物流中心占地2.5万平方米，国内50余家知名宠物用品企业在这里进行货物集散。

在烟台莱山区，总投资15.8亿元的中宠产业园已于去年6月投产，其中的5.0智慧干粮工厂是全球宠物行业的首家智能工厂。现在，这个占地270亩的产业园周边又预留234亩土地，中宠股份意在打造一个全产业链生产制造基地，预计2025年营收要突破100亿元。

产能竞赛进入高潮，这个赛道正在卷起来。

宠物食品界，正处在一个新旧势力交替的时代。老一代如河北邢台南和区，有宠物食品相关生产企业上千家，产销量一度占据全国市场份额的60%以上。据中国饲料工业协会数据统计，2021年宠物饲料（犬猫粮）全国总产量为112.98万吨，较2020年增长了17.3%。河北虽然仍是全国宠物饲料生产大省，2021年的产量为42.98万吨，但仅增长3.6%，山东同比增长59.3%，远高于23%的全国平均水平。

沂南，要做宠物食品界的「中央厨房」