

新茶饮供应商晒年中“成绩单”不再“躺着赚钱”

□ 梁又匀

添加剂、小料 在承压中谨慎乐观

与奶茶结合最为紧密的添加剂、小料以及果汁等食材来看,营收、净利润双双下滑的态势明显,仅有保龄宝实现营收、利润双增长。

近几年,随着消费者在健康饮食观念上的转变,低糖、代糖话题热度持续走高。据保龄宝财报透露,公司在2021年年底和今年一季度对玉米等主要原材料进行战略储备、开展套期保值业务,同时玉米等主要原材料价格同比去年有所下降,降低了生产成本。

另一头,三元生物主营赤藓糖醇生产、作为元气森林主要供应商,在上市之初备受瞩目,如今却出现了业绩、利润双双跳水的窘境。

在近期的投资者调研中,三元生物高管透露,从技术上看,生产赤藓糖醇产品并不难,前期赤藓糖醇的利润空间刺激了业内企业,上半年国内涌现出很多生产赤藓糖醇的厂商,形成供大于求局面。

另一方面,由于此前赤藓糖醇涨价客户普遍囤货,以及上半年欧美通胀率走高,下游消费积极性并不高,最终使得国内各大厂商陷入“恶性竞争”,纷纷压价出售消耗库存和产能。为了不失去客户,三元生物的营收、利润也遭挤压。

此外,三元生物认为,自身的优势在于得到消费者认可、有市场信誉度、质量优

2022上半年,奈雪的茶营收下降、持续亏损,茶颜悦色关店求变,引发市场对新式茶饮商业模式的广泛讨论。从财报数据来看,受终端消费需求影响,新茶饮“卖铲人”的业绩、净利润表现普遍不错。截至8月末,A股各大公司年中报已披露完毕,已上市的供应链企业也纷纷晒出年中“成绩单”。通过选取其中9家新茶饮供应商,针对其营收及净利润变化原因进行盘点。

异和成本优势;未来将通过提高服务、稳住客户期望值,度过这一较为艰难的时期。

上半年,新茶饮品牌们必不可少的粉末、咖啡供应商佳禾食品营收、净利润也明显下滑。财报显示,佳禾食品主要受上游原材料价格上涨,特别是粮油、乳品等大宗商品价格上升影响;同时,上半年国内消费潜力尚未完全释放也影响了公司作为供应商的销量。

在近期的投资者调研中,佳禾食品透露,此前扩产的12万吨粉末油脂生产基地已达到投产状态,本季度将积极抓住“秋天的第一杯奶茶”的契机,持续研发更健康、更符合消费者口味的产品。

值得一提的是,佳禾食品上半年的咖啡业务营收0.38亿元,同比增长105.89%,主要受益于B端连锁咖啡品牌客户需求增长。公司上市募资规划的2160吨冻干咖啡工厂正在建设中,而咖啡已成为公司第二大业务,业务占比由2021年的3.54%提升至7.96%。

与咖啡需求同时增长的还有制作精品咖啡所需的燕麦奶,佳禾食品该部分业务营收也收获了同比69.38%的增长。侧

面说明了上半年新茶饮消费、投资热度转向精品咖啡的发展趋势。

食品包装袋 利润与大客户挂钩

在食品包装袋赛道,有的企业“增收不增利”,而有的则“盆满钵满”。

不同于上市数年的家联科技、嘉美包装,新巨丰于今年9月2日上市。据公司招股书显示,2019年至2021年,新巨丰的营收从9.35亿元增长至12.42亿元,复合增长率为15.24%;净利润从1.16亿元增长1.57亿元,复合增长率为16.64%。

据悉,新巨丰主营无菌包装,来自乳业巨头伊利的订单占了公司主营业务收入70.29%。自2015年就获得伊利投资,开启“抱大腿”绑定模式后,公司营收、净利润均呈现稳步增长态势。

2021年,新巨丰的产销量率更是达到了100.03%。而2022上半年公司净利润同比下降10.72%,主要系大宗商品价格上涨,原材料成本上升所致。由于“偏科”严重,未来新巨丰最大的挑战将是能否在伊利之外,开拓新的客户及包装生产线。

家联科技与此前冲击创业板IPO的恒鑫生活类似,在低碳、限塑令以及消费者环保观念的共同作用下,公司着力发展生物可降解塑料制品生产。

据半年报介绍,在国内餐饮、新茶饮行业,吸管和外卖袋都由传统塑料向全降解材料转换,新茶饮行业部分龙头企业品牌,在吸管、餐勺、餐叉、外卖包装袋,都实现了产品全降解化,并受到C端用户好评。在未来,高端塑料制品及全降解产品行业增速将显著超越行业平均水平。

略显不同的是,家联科技主要营收来源并非国内,而在海外市场,上半年外销渠道收入8.1亿元,占比达81.37%。外国餐饮消费市场,尤其是北美市场的堂食外卖变化、限塑政策、汇率变化均会给公司带来明显影响。

就饮料包装赛道而言,主流产品和非主流产品的生产规模差距在上亿和几十万数量级之间,即使是大品牌的小众产品与其主流产品差距也很大。

嘉美包装为三家供应商中营收规模最大的企业,据其在近期的投资者调研中透露,近几年较火的饮料品牌公司基本均有参与提供包装服务,“没有覆盖到的品牌不多”。

为了更加灵活地适应新旧品牌的产品变化,嘉美包装表示,公司的可转债募投项目未来将面向燕麦奶、厚椰乳、咖啡、豆奶以及含气饮料等都有一定的增长趋势的饮品及品牌,期望在这里走出下一个共同成长的客户品牌。

广告



贵州贵酒
GUIZHOU GUIJIU

贵州贵酒 封藏酒

— 以时光 酿珍贵 —



中康一品实业有限公司
服务热线: 400-800-2692
销售电话: 010-83362960



