

头部连锁药店忙扩张 三家已迈入“万店时代”

高速发展同时暴露经营管理漏洞

1 两家头部连锁营收超200亿元

国家药监局发布的《药品监督管理统计年度数据(2022年)》显示,2022年,全国药店数量继续保持增长态势,达到62.33万家,比2021年的58.96万家,增加了近3.37万家;连锁率由57.2%提升至57.8%。中康科技最新数据显示,2022年全年,全国零售药店市场销售额达到5421亿元,同比增长10.2%,是近5年来的最高涨幅。

老百姓、益丰、大参林、一心堂、健之佳、漱玉平民为六大民营上市连锁药店公司。其中,老百姓、大参林两家连锁2022年营收超过200亿元:老百姓大药房实现营收201.76亿元,同比增长28.54%;大参林实现营业收入212.48亿元,较上年同期增长26.78%。益丰大药房保持营业收入和经营利润的稳步增长,实现营收198.86亿元,同比增长29.75%。

在归母净利润方面,各家连锁同比均实现了正向增长。其中,益丰大药房、一心堂、大参林都超过10亿元,益丰大药房以12.66亿元成为2022年归母净利润最高的上市连锁药店公司,同比增长42.54%。漱玉平民虽然归母净利润仅2.29亿元,但同比增长率最高,达99.64%。



2 门店稳步扩张,三家连锁已迈入“万店时代”

2022年度,六大连锁药店公司布局保持稳步扩张。其中,老百姓、益丰、大参林的门店数均已突破1万家,迈入“万店时代”。

其中,总门店数最多的是老百姓,达到了10783家,在2022年就新增了2764家门店;益丰大药房则是2022年新增门店最多的,增加了2816家,总门店数紧随老百姓,达到了10268家;大参林总门店数也达到了10045家,2022年新增门店排第四,有2071家。

综合2022年各上市民营连锁药店门店扩张速度、数量及创造的营收和净利润,不难看出,上市药店正是通过不断扩张规模和提升效益,形成了正循环,塑造了强者恒强的格局。

行业分析人士认为,药店连锁化、规模化是发展的必然趋势。商务部《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》提到,到2025年,要培育5-10家超五百亿元的专业化、多元化药品零售连锁企业;药品零售连锁率接近70%。

连锁率的提升,意味着行业势必经历一场大洗牌。在这个血雨腥风的历程中,许多药店只能选择卖掉自己。而这些上市的连锁药店公司,凭借其资金、品牌、管理等优势,在市场竞争中往往能占据主导地位,成为药店最好的依靠对象。山东燕喜堂医药连锁有限公司董事长于志刚此前在2023乌镇健康大会上发表言论称,现在所有的药店中,还有4%的单体店。单体店能够生存下去需要有个性化特色。不过,如果单体药店在发展的过程中发现已经跟不上时代和社会发展的步伐,建议卖店。根据6家上市民营连锁药店2022年全年财报的不完全统计,这6家上市药店仅在2022

年就收购了2856家门店。

老百姓表示,公司通过直营、星火(并购)、加盟、联盟四种模式推动快速扩张。2022年,其加盟业务实现年配送收入18亿元,同比增长40%;覆盖药品零售市场份额超过28亿元,同比增长44%。截至2023年一季度末,老百姓大药房加盟店占比近30%。此外,其还通过联盟业务与广大中小连锁药房、单体药房共享发展红利。2022年,公司联盟业务合作企业达到150家,涉及门店5000多家(未计入公司总门店数)。

益丰大药房也在通过加盟、并购快速扩张。据其2022年财报,报告期内新增门店2816家,其中,自建门店1241家,并购门店545家,新增加盟店1030家。

招商银行此前曾对几家民营上市连锁药店门店布局战略进行分析称,老百姓、益丰大药房、大参林、一心堂四大药房均采取自建和并购方式扩张,但对加盟的态度存在差异,老百姓以“加盟+联盟”策略加速下沉县域市场,大参林和益丰大药房近年来谨慎开启加盟模式,而一心堂仍采取全直营式扩张。

六大民营上市连锁药店公司2022年情况对比

上市公司	老百姓	益丰	大参林	一心堂	健之佳	漱玉平民
营收(亿元)	201.76	198.86	212.48	174.32	75.14	78.23
营收同比增减	28.54%	29.75%	26.78%	19.5%	43.54%	47%
归母净利润(亿元)	7.85	12.66	10.35	10.1	3.63	2.29
归母净利同比增减	17.29%	42.54%	30.9%	9.59%	20.9%	99.64%
新增门店(家)	2764	2816	2071	646	1011	2115
总门店(家)	10783	10268	10045	9206	4055	5456



扫码获取更多
健康医药资讯

3 负面消息暴露经营管理漏洞

高速发展的同时,部分民营上市连锁药店公司暴露了经营管理漏洞,出现一些负面消息,值得业界关注。

去年12月,老百姓大药房连锁(天津)有限公司河西店因捆绑销售连花清瘟胶囊哄抬价格,被罚款50万元。此前不久,老百姓大药房连锁(上海)有限公司延安东路店因违规发布处方药广告,被罚3万元。而在去年8月,一则“老百姓大药房旗下药店登记顾客会员名为‘畜生’的微博将老百姓大药房卷入舆论风波,同时被质疑的还有其电话销售方式。

此外,在维权诉讼方面,老百姓大药房也不顺利。早在一年多前,老百姓大药房认为陈集老百姓药店涉嫌侵犯“老百姓”商标权,向江苏省仪征市人民法院提起民事诉讼并索赔8万元。但仪征市人民法院经审理认为,被告未侵害原告商标权,不构成不正当竞争。二审驳回上诉,维持原判。

益丰大药房则被登上了国家医疗保障局网站发布的10起定点零售药店违法违规使用医保基金的典型案例。事因湖南省湘西州医疗保障局在日常检查中发现,益丰大药房连锁股份有限公司吉首人民北路分店存在药品费用结算违规的问题,部分药品无销售记录、无库存,但在医保系统实际报销金额7万多元。最终,该店被责令退回违法违规使用的医保基金,并处损失金额1倍罚款,同时责令限期整改。此外,据公开报道,益丰大药房还曾多次被曝出涉嫌销售问题药的问题。

业内人士认为,无论是哄抬药价,还是违规使用医保基金等问题,违规处罚肯定会影响到企业的品牌声誉和形象,也让消费者对其诚信产生质疑,对公司经营带来一定的影响和风险,影响公司的长远发展和竞争力。

4 市场集中度提高 新政利好同时要求更高

中国药店前瞻产业院数据显示,2017-2021年,我国药店市场集中度不断提高,百强药店所占市场份额由40.47%提高至52.45%,平均每年提高3%。行行查发布的《2022年中国连锁药店行业研究报告》指出,随着国家对于医药政策的不断完善,未来连锁药店发展持续向好。行业集中度提升,大型连锁药店将更具竞争力。业内预测,到2025年,有望实现商务部“药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额65%以上”的目标。

而随着双通道、定点零售药店门诊统筹的进一步铺开,为居民提供更多购药便利之余,2023年医药零售行业也将迎来市场增量,这从六大民营连锁2023年一季报表现出来强劲的营收增长势头可见一斑。截至2022年底,大参林已有双通道门店457家,拥有门诊统筹资格门店747家,DTP专业药房174家;益丰大药房拥有院边店(二甲及以上医院直线距离100米范围内)560多家,DTP专业药房253家,其中已开通双通道医保门店197家,特慢病医保统筹药房1300多家;老百姓、一心堂已分别开通双通道医保门店227家和221家。业内人士认为,在资本推动下,我国医药连锁企业将继续快速发展,同时也对经营管理提出更高要求。