

拼营收

拼店数

上市药店狂卷
“百亿万店”

近日,健之佳、一心堂、益丰、大参林、老百姓、漱玉平民六大民营上市连锁药店公司相继发布2023年上半年度财报。上市连锁药店公司都在拼营收、拼店数、拼增速、拼“留量”。其中,三家连锁药店公司营收半年过百亿元,三家已步入“万店时代”,还都瞄准了“医+药”的新业态,形成销售与服务的闭环,增加客户黏性。

■新快报记者 梁瑜



■廖木兴/图

“营收百亿元”
成为目标

得益于2012年开始实施的“医药分离”政策,连锁药房行业在国内经济飞速发展的几年内吃到了大量红利。据中康CMH数据,2023上半年全国零售药店市场销售额达2685亿元,同比上涨8.2%;而头部连锁的增速是行业增速的2~3倍。

六大民营上市连锁药店公司2023年上半年营收向好,与2022年上半年增速基本持平。2023年上半年,大参林、老百姓、益丰三家连锁营收均迈过百亿元大关。其中大参林营收达119.91亿元,居六大上市连锁药店营收之首;老百姓、益丰营收不相伯仲,营收分别为108.11亿元、107.07亿元。而在2022年上半年,六大上市连锁营收均不过百亿元。此外,一心堂上半年实现营收86.76亿元,健之佳营收43.38亿元,漱玉平民营收42.61亿元。

在归母净利润方面,大参林同期归母净利润最高,健之佳同期归母净利润增幅最高。2023年上半年,大参林同期归母净利润为9.17亿元,益丰药房、老百姓、一心堂、漱玉平民分别为7.05亿元、5.13亿元、5.05亿元和1.39亿元。六大上市连锁药店中,健之佳同期归母净利润增幅最高,达74.85%;老百姓最低,为12.43%;其他为20.64%~28.46%。

集中度越来越高
“万店时代”来临

截至2023年6月30日,六大连锁中,益丰药房、老百姓、大参林三家企业的门店数量均超过了1万家,分别为11580家、12291家(不含联盟药房)、11989家,未达万店的一心堂、健之佳、漱玉平民门店数分别为9569家、4400家、6300多家。

最先开启连锁药店“万店时代”的是在2022年突破1万家门店的老百姓。而在2014年老百姓公司上市前,其零售门店数仅为999家,即近十年时间内,老百姓将门店扩充了11.3倍。

今年6月,近年来对开店扩张较为保守的一心堂连续发布三则公告,拟以不超过5942万元收购66家门店,巩固四川市场。一心堂曾是门店最多的上市连锁药店,却在“万店时代”的追赶中落后于老百姓、益丰、大参林三大连锁药店头部企业,只要下半年增加门店≥431家,即可实现其对2023年进入“万店时代”的规划。

连锁药店公司不断扩张,大大提高了我国零售药店连锁率。《2022-2023年度中国药店发展报告》统计,2022年零售药店的连锁化率已上升至57.76%,行业的集中度越来越高。有行业人士预计,未来2~3年,将会出现10家门店总数超过10万家的连锁药店。

上市连锁药店增加门店数量的方式主要是通过自建、并购、加盟、联盟等,加速“跑马圈地”。以漱玉平民为例,2020年上市前其门店仅有1851家,到了2023年上半年,通过新设、并购、加盟等方式扩张,门店数就已达到了6300多家,3年多时间门店数增长了2.4倍。

扩张圈地
看好后续院外市场

门店数的扩张带来了收入增速。2021年-2023年上半年,益丰药房、老百姓、大参林、健之佳、漱玉平民等5家公司的门店数同比普遍增长了20%以上。仅2023年上半年,六大上市连锁药店营收增速同比基本持平。从营收增速来看,健之佳营收增长最快,同比增长达到44.29%,其他连锁药店增速普遍高于20%。

有行业分析人士指出,只有扩张圈地,增加药店的数量与营业额,才能让公司的股价持续上涨,药店投资人才能从二级市场拿到更多钱投资给上市药店。据了解,多家连锁药店公司为了获得足额资金,自首发以来,其进行了多次的增发或可转债发行,以融资扩充门店并建设信息化系统增强对门店的管理。

在规模扩张的同时,零售药店也面临着经营成本提升、毛利率下滑的挑战。中康CMH数据显示,药店行业整体的成本在提升,但是日均“人效”“坪效”都在持续走低。

源达信息研报认为,中短期内连锁药店可能毛利率降低,但订单数增加,最终表现为总体营收增加。医保定点药店、门诊统筹药店等行业政策推进落实,部分地区实施零售药店可参与集采报量、个账刷卡政策逐步“松绑”等政策,助推专业性资质较高的连锁药店开拓院外市场。在处方外流的趋势下,处方药零售规模持续增长,2022年达到2345亿元。具备品牌优势、专业水平更高、连锁经营管理模式更成熟和产业链上下游议价能力更强的连锁药店企业处方承接能力强,相较于个体药店将具备更强的竞争优势,受益更大。

瞄准新业态
纷纷开诊所

除了比拼营收、门店数、会员量外,连锁药店还在卷什么?

业内观察人士指出,全国药店市场规模的增长速度已在波动中放缓,但行业的竞争烈度仍在持续升级。同时,益丰药房、老百姓、一心堂、健之佳、漱玉平民等上市连锁药店,瞄准了“医+药”的新业态,纷纷开起了诊所。

其中,益丰药房通过自建及并购拥有中医馆、中医坐堂、门诊部、店内诊所、互联网医院等;老百姓大药房在江苏、湖南、天津等地布局了百杏堂中医馆、一方百姓等门诊品牌;一心堂有诊所、健康管理中心、慢病中心及医养中心;健之佳也直营着3家中医诊所、5家社区诊所、1家体检中心;漱玉平民也运营着多家社区卫生服务站和一级社区医院……

据了解,在今年2月15日国家医保局发布了关于定点零售药店纳入门诊统筹管理的通知后,已有一些药店通过“诊所+药店”的模式,吃到了政策红利。观察人士表示,“药店+诊所”模式,解决了处方来源难的问题,药店配备的成千上万个品种也解决了用药的后顾之忧。现场诊疗并得到处方,还能直接购药,形成销售与服务的闭环,更能增加用户的黏性,稳定住慢病人群等长期顾客,避免客户流失,实现将流量转化留量。

中国医药卫生文化协会研究员仲崇明曾表示,未来药店开办诊所的趋势会更加明朗,在零售药店纳入门诊统筹之后,客流回升,尤其是慢病类的顾客黏性会更加稳定,他们不仅限于开具可实现医保统筹报销的处方,也会有其他辅助健康的产品或服务的需求。

扫码获取更多
健康医药资讯