

一粒800块,片仔癀都炒成“药中茅台”了

市场上,一场关于片仔癀的“狂欢”正在上演。

“片仔癀咋这么贵了?”
“现在是有钱都买不到货。”一个自称有货源的黄牛告诉市界。而且他手里的片仔癀锭剂(即一粒装的片仔癀,以下简称片仔癀)不散卖,一盒10粒,8700元。

一位医药销售代表告诉市界,他们如果要进片仔癀,现在的进价已经达到了780元/粒,如果卖的话,得要800多了。

国家绝密配方、珍稀麝香入药,在东南亚被称“仙药”,诸多传奇加身,创造了片仔癀产品和股价的双重“神话”。

一粒3克的片仔癀,官方渠道零售价为590元,但一粒难求。网购平台和社交媒体上,一粒片仔癀的价格被炒到千元以上,甚至超越金价。

资本市场上,今年以来公司股价已经上涨60%,目前总市值将近2600亿元,几乎是云南白药的两倍。

靠着这粒“神药”,片仔癀公司从当年净赚6000万到如今一年净赚16亿元,翻了27倍。背后也有“最强牛散”靠此一战成名,豪赚百亿元。

01
东方“神药”遭“疯抢”

银河SOHO片仔癀体验店外,两个身穿黑色衣服的男人,看着门店的方向闲聊。“这个片仔癀,最近天天有人排队买,听说抢都抢不到。”

走进店内,两名店员被前来买片仔癀的顾客团团围住。“我们今天一共34粒,每人买一粒的情况下,半小时就卖完了。”店员向顾客解释。

前来购买片仔癀的顾客,只能选择在店内登记需求,两天后打电话询问商家是否有货。

两年前,贾倩曾在银河SOHO片仔癀体验店买过护肤品。她感慨道:“那次来买的时候,店员还不断向我安利片仔癀,当时我觉得一粒药片530元,也太贵了。没想到两年后再来买,根本买不到。真是曾经对它爱答不理,现在高攀不起啊。”

最近,片仔癀缺货、遭“疯抢”的场景在全国各地上演。

6月23日下午,市界探访北京王府井片仔癀体验店,这里早已“大门紧闭”。店内工作人员说:“别进来了,没货,这两天都进不到货。”

与官方渠道缺货相伴而生的,是网上药店或其他渠道售卖的片仔癀价格暴涨。

体验店等官方渠道,一粒3克重的片仔癀售价为590元,然而一些电商平台上,一粒片仔癀被卖到900—1600元不等,甚至超过金价。

片仔癀的紧缺和高价,让不少人看到了炒作的可能。

被疯抢的片仔癀产自福建漳州,漳州地处闽南,九龙江穿城而过,片仔癀大厦便建在江边。“癀”在闽南语中是“炎症”的意思,“仔”为语气词,因药品成片状,故称之为“片仔癀”,意为一片即可退癀。

漳州人苏勇告诉市界,他们本地人都不觉得片仔癀有那么神奇,一般会在手术后或者发炎的时候用。前段时间,苏勇父亲脚摔伤了,伤口很严重,在药店洗了很多次都没用,于是他买了一粒片仔癀让父亲外敷内用,当时他买的价格还是550元。

护肝、消炎是片仔癀的两大疗效。要论功效,护肝、消炎药不在少数,为何只有片仔癀能受到如此追捧?

02

一张秘方走天下

绝密配方和原料稀缺性是片仔癀被“神话”的根源所在。

片仔癀的诞生颇具传奇色彩。相传,1555年,明廷混乱,奸臣严嵩当道。一位御医因对时局不满,辞官到漳州东郊璞山寺出家为僧,在当地治病救人,留下药方,代代相传。大名鼎鼎的片仔癀由此而来。

片仔癀的声名远播和海外商贸活动密切相关。

当年下南洋讨生活的福建人,大都会随身携带两粒片仔癀。“妈祖保平安,片仔癀保健康”,面对未知的海洋与远方,片仔癀几乎成了他们对抗疾病的唯一指望。

东南亚,航行的终点,他们将片仔癀携带至此。印尼不知道片仔癀名称的人到药店买药时,会用“仙药”形容。

为保护中药配方,我国设了一个“国家绝密配方”。保密程度分三级,最高等级是“国家绝密级配方”,保密期限永久。在成千上万的中药中,唯有片仔癀与云南白药享此殊荣。

除了绝密级的配方,片仔癀用的原料也十分稀缺。

片仔癀主要成分为牛黄、麝香、三七、蛇胆,其中麝香最为难得。2017年,我国麝的数量已经从上世纪50年代的300万头,锐减到不足6万头,而一头麝每年只能产麝香20克。当年,我国麝香产量仅有400公斤左右,价超黄金。

野生麝的数量极其稀少,天然麝香产量极低。我国对天然麝香实行配额制,只有获得资格的企业和产品才能采用天然麝香。片仔癀是2005年全国首批被批准使用天然麝香的药品,名贵程度可想而知。

麝香稀缺导致片仔癀产量受限,目前公司只能通过提价来提振业绩。而且,片仔癀有绝密配方和珍稀原材料,具有稀缺性,更能牢牢掌握定价权。

根据西南证券研报,从2004年到2020年,片仔癀国内零售价一共提价10次。2020年,片仔癀宣布提价至590元/粒。

不过,提价并没有影响片仔癀的销量,反而让其越卖越好。

西南证券推算结果显示,从2016—2019年,片仔癀出厂价提价9%,零售价提价6%,但销售量却同比增长92%,远高于提价幅度。根据Wind数据,机构预测片仔癀在未来三年的营收保持18%以上的年增长率。

麝香和片仔癀的稀缺性,以及公司连续提价但销量不减的“硬气”,正是投机者囤片仔癀的原因所在。

秘方、原料在手,只要有人愿意相信片仔癀的神仙疗效,公司就可以躺着赚钱。

03

神药“造富”

2003年上市以来,片仔癀业绩一直稳步

增长。

从2004年至2020年,片仔癀的营收从2.14亿元增长至65.11亿元,翻了30倍;净利润则从0.6亿元增长至16.72亿元,暴增2786%。

片仔癀和云南白药都拥有绝密配方,但跟后者相比,片仔癀盈利能力更强。

近五年来,无论是毛利率还是净利率,片仔癀均高于云南白药。而且,片仔癀核心产品肝病用品毛利率超过80%,更是秒杀云南白药和东阿阿胶。

与东阿阿胶“有茅台的价,没茅台的命”相比,片仔癀除了业绩、价格能够比肩茅台之外,其股价增速也是毫不逊色。

自2003年在上交所上市,片仔癀从发行价只有8.55元/股,一路上涨至2021年6月24日收盘的428.5元/股,18年时间,股价翻了50倍,目前公司总市值2585亿元。

一粒小小的药丸,将片仔癀推上了“药中茅台”的地位,也成为缔造财富神话的推手。

王富济,一个被中国投资者称为“价值投资”典范的A股最牛散户之一。他最早出现在片仔癀十大股东之列,是在2009年第二季报,以1.97%的持股比例,位列公司第四大股东。他当时的建仓成本仅为5元左右。

2010年中报中,王富济已经成为片仔癀第二大股东,持股比例增加到4.5%。此后11年,王富济一直占据片仔癀第二大股东的位置。截至2021年一季度末,其持股比例为4.48%,持仓2703.75万股。按照最新的市值,王富济持有的片仔癀股票价值115亿元。除了王富济,对片仔癀的投资也推高了一些“民间股神”的地位,比如重仓茅台的林园。2018年半年报中,林园旗下的私募基金以0.64%的持股比例出现在了片仔癀十大股东中。截至2020年6月末,其旗下3只私募基金合计持有片仔癀股票883.7万股。

有趣的是,在2020年第三季度传出“林园减持片仔癀”的新闻,截至2021年第一季度,林园的三支私募基金已不在十大股东之列。

(下转第23版)



嘉盟地产

UnionPlus Realty

1-084



全职房地产经纪
MD、VA、DC 执照



王志浩

Owner/Principal Broker

公司: (301)309-8859 手机: (202)276-6928
传真: (301)738-8158 免费: 1-800-908-5188
email: hallwang1688@yahoo.com 维州: (703)688-3298

- * ABR 认证买方代理人
- * CBR 注册买方代理人
- * CIPS 注册境外资产专家
- * CRB 注册住房经理
- * CRS 注册住房买卖专家
- * CRI 房地产经纪人学院毕业
- * e-Pro 房地产网络专家

- 二十年以上房地产买卖经验
- 在全部买卖过程亲自把关
- 多项优惠购屋计划
- 客户换房时卖房本人只收1%佣金
- 第一次买房者将获免费赠送本人执笔的买房必读宝典《购屋指南》

服务特点

本公司诚征经纪人, 全职、半职均可

地址: 751 Rockville Pike, #27-B, Rockville, MD 20852



叶黎

Li Ye
Broker/Owner
202-271-8066 (C)
301-292-1000 (公司)
E-mail: liye@remax.net
Licensed in MD, VA and DC



华府首家华人创办的RE/MAX房地产公司诚聘新经纪人

- 诚邀房产经纪加盟
- 全国联网, 环球客源
- 免费定制个人网页
- 定期业务培训
- 交流成功案例
- 一流办公设施
- 专业规范管理



Samantha He 何青
240-686-5588
samantha.q.he@gmail.com



Jay Yu 余海豪
301-529-3985
Yujayhomes@gmail.com



Ana Maria Carretero
301-740-5488
amcarr07@yahoo.com



Betty Tang
240-988-6110
chengbettytang@gmail.com



Elaine Wu
240-704-2008
elainewu.realty@gmail.com



Jing Liu 刘景
301-215-0629
jingliuhomes@gmail.com

地址: 17B Firstfield Rd., Ste 208, Gaithersburg, MD 20878



5-035

鸿运贷款公司

FORTUNE MORTGAGAE
CO. (NMLS# 201418)
PRESIDENT 王立明 (NMLS# 206213)
JOE WANG TEL: 301-309-1818

各类房屋贷款

信用第一 文件保密 快捷通过
最新推出适合医生职业的贷款项目
5% down, no MI, no Point,
3.125% for 5yr Arm
另有 80/20 100% LTV 产品, \$0 首付, no MI