

证券代码：300146

证券简称：汤臣倍健

## 汤臣倍健股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：2023 年度投资者业绩电话会
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2024 年 3 月 19 日 15:30-16:30
地点	广州市黄埔区科学城科学大道中 99 号科汇金谷三街 3 号公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书唐金银
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 3 月 19 日披露《2023 年年度报告》，为便于广大投资者进一步了解公司 2023 年度经营情况及未来发展规划，公司于 2024 年 3 月 19 日举行 2023 年度投资者业绩电话会，以线上会议的形式与投资者进行互动交流，主要沟通内容如下：</p> <p><b>Q：年报中披露 2024 年收入为个位数增长指引的原因，对行业整体增速的看法</b></p> <p>公司综合考虑行业及公司实际情况制定 2024 年收入指引。近年来，中国 VDS 行业规模保持平稳个位数增长，但受益于 2022 年第四季度疫情防控政策放开，增强免疫力类产品阶段性需求强劲，2023 年度行业规模及公司收入同比增长较大，2024 年公司收入增长目标实现面临上年同期高基数影响。</p> <p><b>Q：公司 2024 年利润率及销售费用率的规划</b></p> <p>公司销售费用率预计趋近于近两年水平，主要基于以下原因：（1）公司坚持强品牌和强科技战略，在这方面的投入主要基于公司长期发展需</p>

要；（2）公司坚持多品牌全品类全渠道布局，一定程度分散费用投向，销售费用率在一段时间内难有下降空间；（3）线上渠道已成为行业最大的渠道，占比超过一半，线上渠道竞争充分，费用端压力大。

**Q：2023 年度分红率较高，是否有未来的分红率指引**

上市以来公司累计现金分红金额占累计实现归属于上市公司股东净利润的比例超过 70%。公司坚持积极、持续、稳定的利润分配政策，后续会在综合考虑公司经营业绩、经营发展的资金需求、现金储备需求、股东合理回报的基础上进行分红。

**Q：公司一直以来第四季度利润较低的原因**

近两年公司第四季度品牌推广支出较大，对第四季度利润造成影响。

**Q：健力多 2023 年度增速下降的原因**

健力多在药店渠道关节护理品类份额第一，其所在的关节护理品类在药店渠道整体销售额下降。

**Q：分品类来看，哪一些品类市占率提升的比较明显**

蛋白粉、胶原蛋白、益生菌、护肝、辅酶 Q10 等品类在过去一年表现较好。

**Q：公司线上线下渠道表现，2024 年线上线下业务策略**

2023 年公司境内线上渠道同比增长 27.53%，线下渠道同比增长 12.39%。公司已在线下渠道拥有优质的经销商和零售终端资源，公司将通过重点品类聚焦、打造差异化多货盘、发力新零售、加强线下深度分销和渠道下沉等方式，巩固线下渠道竞争壁垒。同时公司将通过成立集团数字营销中心，搭建全网数字媒介中台、会员数字化平台，强化集团电商整体策略，赋能全渠道高质量增长；通过进一步强化品牌事业部全周期管理能力，增强品牌对业务的驱动作用，赋能全渠道业务增长。

**Q：“新三年规划”开启年在产品布局上有哪些新的亮点**

2024 年公司将聚焦八大核心品类，包括主品牌蛋白粉、钙和多维三大形象产品及其他大单品，打造核心品线产品的极致升级。

**Q：目前剂型主要以片剂和粉剂为主，在新剂型上有何布局**

公司首先关注的是品类赛道，在细分赛道拓展中再结合消费者需求推

	<p>出更多元化剂型的产品。目前公司主要有片剂、粉剂、胶囊、口服液等多种剂型产品。</p> <p><b>Q: 淘宝、京东、抖音的平台费用线上占比分别大概是什么水平</b></p> <p>平台费用与公司相关平台销售收入相匹配。目前公司在阿里和京东的收入占比超过 50%，在兴趣电商平台收入超过 20%。</p> <p><b>Q: 公司后续是否会考虑加大委外代工的比例</b></p> <p>公司以自主生产为主，仅有少量境外及境内新剂型产品采取代工方式。公司“透明工厂”是技术先进、品控严格的膳食营养补充剂生产基地。</p> <p>接待过程中,公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	参会人员名单

附：参会人员名单（排名不分先后）（暂未更新）

机构名称/个人投资者	姓名
中金公司	陈文博
中金公司	方云朋
国盛证券	陈熠
上海甬兴证券资产管理有限公司	秦庆
上海彤源投资发展有限公司	张伟欣
淡水泉（北京）投资管理有限公司	谢兵
茂典资产	王晓璇
The Trustees of Columbia University in the City of New York	张潇
域秀资产	李付玲
中航信托	忻子焕
招商证券资管部	徐叶
浙江观合资产管理有限公司	张腾
汇丰晋信基金管理有限公司	徐犇
长城财富保险资产管理股份有限公司	江维
HAITONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	LiuPeggy
幸福人寿保险股份有限公司	张王越
上海榜样投资管理有限公司-SH	沈昊怡
上海金舆资产管理有限公司	刘人宽
深圳佳岳投资管理有限公司	林阳

ABERDEEN ASSET MANAGEMENT ASIA LTD	YanAijing
上海归德私募基金管理有限公司	李纲领
上海开思股权投资基金管理有限公司-开思子规私募证券投资基金	胡彦如
瀚川投资管理(珠海)有限公司	薛雨晴
上海盛宇股权投资中心(有限合伙)-盛宇十九号私募证券投资基金	张亚辉
天治基金管理有限公司	王策源
上海逐熹投资管理有限公司	鲍灏
Petrel Capital Greater China Fund	PengAaron
ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED - CLIENT ACCOUNT	HongShaohua i
大朴资产管理有限公司	倪文涛
海通证券资产管理有限公司	张宇清
深圳市微明恒远投资管理有限公司	张雪梅
LONGRISING PROSPEROUS CHINA FUND	QIANYuxin
深圳广汇缘资产管理有限公司-广汇缘珍拾1号私募证券投资基金	曹海珍
Polymer	邓恩奇
HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD	金晨
DTC China New Impetus Fund	WANGNathan
上海雪石资产管理有限公司	谢淑静
兴华基金管理有限公司	任选蓉
上海保银资产管理有限公司	王强(保银)
DOY capital	何炜
恒生前海基金管理有限公司	鲁娜
上海开思股权投资基金管理有限公司-开思子规私募证券投资基金	咎浩
九泰基金管理有限公司	李仕强
鹏华基金管理有限公司	陈扬扬
广东佳润实业有限公司	马成
Schroder Investment Mangement Limited	Candice Chen
富国基金管理有限公司	汪欢吉
中邮人寿保险股份有限公司	游典宗
诺安基金管理有限公司	张堃
上海金犇投资管理有限公司	曹剑飞
上海开思股权投资基金管理有限公司-开思子规私募证券投资基金	董源
中信建投证券股份有限公司	朱福建
德邦证券股份有限公司	朱维楨
金元顺安基金管理有限公司	何伟
上海和谐汇一资产管理有限公司	刘天雨
合煦智远基金管理有限公司	张夺
方正证券	王泽华
上海雪石资产管理有限公司	黄格格
合煦智远基金管理有限公司	张夺
汇安基金管理有限责任公司	王苏煦
中信证券	汤学章

国联证券	邓洁
北京乐正资本管理有限公司	王慧怡
广州玄甲私募基金管理有限公司	林佳义
HUOBI CAPITAL INC.	常小明
英大证券有限责任公司自营业务部	孙超
深圳市乾海控股有限公司	谢文
中国通用技术(集团)控股有限责任公司	蒋春婷
广州金控资产管理有限公司	黄勇
上海行知创业投资有限公司	周峰
中邮理财有限责任公司-活动客户	尤超
杭州凯岩投资管理有限公司	姚玥
广发证券	林俊龙
中信证券资管部	刘春茂
PICC ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) COMPANY LIMITED	WANG Jessica
浙江景诚实业有限公司	陈浩琪
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
鲸域资产管理（上海）有限公司	周炜炜
China Southern Asset Management Co., Ltd	BiKai
深圳前海岳瀚资产管理有限公司	黄登峰
华兴资本控股有限公司	许亦鸿
南方基金管理有限公司	李榴心
中海基金管理有限公司	俞忠华
西部利得基金管理有限公司	刘荟
Veritas Asset Management LLP	FooRaymond
才华资本管理有限公司	鲁汎
广东凡德投资有限公司	张焯开
深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）——连丰私募基金	张纪林
南方基金管理有限公司	李榴心
深圳市微明恒远投资管理有限公司	张雪梅
Pinpoint Asset Management Limited	DingChase
西安瀑布资产管理有限公司	孙左君
BOSHENG CHINA SPECIAL VALUE FUND	LeiPaul
中航信托股份有限公司	戴佳敏
江苏银行股份有限公司	介勇虎
上国投(T-0204)-重阳 5 期	陈心
富国基金管理有限公司	王丹
新余银杏环球投资管理企业（有限合伙）-银杏旗舰 1 号私募投资基金	PanHarry
上海彤源投资发展有限公司	杨霞
广州市航长投资管理有限公司	麦浩明
上海天猷投资管理有限公司	曹国军
北京诚盛投资管理有限公司	吴畏
山东国投	沙宗全
上海聊塑资产管理中心（有限合伙）	周岩明

长盛基金管理有限公司	钱文礼
北京宏道投资管理有限公司	彭子姮
长城基金管理有限公司	储雯玉
红土创新基金	杨一
泓德基金管理有限公司	季宇
深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）—连丰私募基金	魏梅娟
中国石油集团养老资产管理有限责任公司	李学文
海南夏尔私募基金管理有限公司	尹德才
汇安基金管理有限责任公司	丁盛
中邮理财有限责任公司-活动客户	陶俊
上海庐雍资产管理有限公司	彭永锋
深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	崔尚晨
上海开思股权投资基金管理有限公司—开思子规私募证券投资基金	倪飞
<b>Leader Capital （利檀）</b>	<b>JiaoMingyuan</b>
上海中域投资—中域津和 5 期私募证券	袁鹏涛
<b>KTF Capital Management Limited</b>	<b>LinRenxing</b>
国投信托-景泰复利	邹军辉
上海景熙资产管理有限公司-景熙中船 1 号私募证券投资基金	程锋
华泰资产管理有限公司（保险）	张燕
西部利得基金管理有限公司	温震宇
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
大成基金管理有限公司	李燕宁
浙商证券	孙天一
华泰证券	秦皓楠
国元证券自营	李蔡
<b>GL TRADE INVESTMENT LIMITED</b>	<b>ZhuBaiLi</b>
无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）	程欧
泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	黄嘉聪
泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	王乾琨
华金食饮	王颖
华能贵诚信托有限公司-华能信托·源头活水集合资金信托计划	戴小西
<b>Pinpoint Asset Management Limited</b>	<b>ZhangFengtao</b>
上海涇溪投资管理合伙企业(有限合伙)	吴克文
华泰证券资产管理部自营部	彭国强
长江证券股份有限公司	肖旭芳
鲁资创投	李立炜
泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	何红军
<b>Pinpoint Asset Management Limited</b>	<b>LiMo</b>
上海君和立成投资-上海申创股权投资	莎如拉
华西基金管理有限责任公司	徐语晨
北京诚盛投资管理有限公司	胡蓉
银华基金管理股份有限公司	李爽
上海德汇集团有限公司	黄文庚
陕西方德清善资本	刘懿琛

上海明河投资管理有限公司	葛天惟
富国基金管理有限公司	徐哲琪
西藏中平私募资产管理有限公司	黄正红
HGNH International Asset Management (SG) PTE.LTD	王琳楠
天风证券	冯佳文
方正证券	谌保罗
中平资本	沈智莹
中信证券	赵康
GL CHINA LONG EQUITY OPPORTUNITIES SPV L.P	ZouYue
中信里昂	张晓宇
东北证券	陈科诺
开源证券股份有限公司	陈明
中天国富证券	关雪莹
深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	程夏颖
民生加银基金管理有限公司	贾星瑞
海通证券	程碧升
申万宏源	熊智超
华能贵诚信托有限公司-华能信托·源头活水集合资金信托计划	戴小西
浙商证券股份有限公司	王婧
上海宁涌富私募基金管理合伙企业（有限合伙）	祝海杰
北京神农投资管理股份有限公司	赵晚嘉
长江证券	陈硕旸
上海行知创业投资有限公司	顾涵蓓
浙商食饮	杨骥
德邦证券	韦香怡
路博迈基金管理（中国）有限公司	黄亚铷
Headwater Investment Fund	YeJie
深圳市财富自由投资管理有限公司	李若琳
广发证券	高鸿
国海证券	秦一方
景顺长城基金管理有限公司	景顺长城
北京程越康越投资管理有限公司	吴欣然