

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：2024-007

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：2024 年一季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 4 月 26 日 15:00-16:00
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女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 4 月 26 日披露《2024 年第一季度报告》，为便于广大投资者进一步了解公司 2024 年第一季度经营情况及未来发展规划，公司于 2024 年 4 月 26 日举行 2024 年一季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>Q：今年一季度整个行业在线上的表现如何</p> <p>2024 年一季度行业整体在线上渠道表现出平台间分化，阿里、京东平台 GMV 增速为个位数，抖音保持超过 80%的增速，引领整体电商渠道增长。但相比去年，线上各平台增速都有所放缓。</p> <p>Q：去年三季度到今年一季度公司表现比较一般，除同期高基数原因外有什么其他原因</p> <p>公司 2024 年一季度业绩一方面受去年同期高基数的影响，另一方面公司选择全渠道全品类布局，线上线下表现不一，线上各电商平台分化以及各细分品类表现差异都为公司带来经营挑战。因线上渠道准入门槛低且电商平台多元化，行业竞争激烈集中度低。</p>

Q: 后续的发力点

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: 公司在线上不同平台的占比、线上利润率是否有发生变化

公司在线上各平台的占比格局并未发生太大变化，虽境内线上兴趣电商占比持续提升，已超过 25%，但天猫和京东合计占比仍达到 50%左右。今年一季度收入同比下降 14.87%，利润下降幅度更大，存在数字媒体投放效率下降的情况。

Q: 今年费用投放的重点品类是哪些

从费比来看，主品牌、lifespace 是今年重点投入的品牌。

Q: 公司是否有拓宽品类计划，今年有无比较大的新品推出的计划

公司持续关注行业内表现较好的品类，目前暂无推出大的新品类计划。科学营养战略已提出一段时间，公司希望能够将科学营养战略落实到产品力上，今年，公司会针对两款主要产品蛋白粉和健力多进行迭代升级，其中健力多的升级产品已推出，目前已开始对部分经销商发货。

Q: 请问现在新功能申请进度

去年 8 月，在新功能开发方面，公司在行业内率先递交“有助于维持正常的血小板聚集功能”的新功能申报及产品注册申请，目前在积极推动中。

Q: 公司销售费用多少用在广告，多少用在投资者教育

公司按照品牌建设和销售转化区分 A 类费用和 P 类费用，主品牌的 A 类费用占比最高，接近一半，其他品牌视具体情况有所不同。

Q: 未来几年对于海外拓展的计划

公司董事长曾在致股东信中提出“星辰大海”的企业愿景，海外拓展是实现“星辰大海”目标的必经之路。公司国际业务部负责海外业务运营，公司已布局东南亚多个国家传统药店药妆渠道、跨境及本地电商渠

	<p>道，目前体量尚较小。</p> <p>Q: 公司 lifespace 海外业务是体现在线上还是线下</p> <p>公司目前出海布局以 lifespace 品牌为主，国际业务通过本土化运营和布局跨境及本地平台电商运营，其业务收入在线上线下均有体现。</p> <p>Q: 公司在全球市场市占率及成长空间</p> <p>欧睿数据显示，2023 年中国维生素与膳食补充剂行业零售总规模为 2253 亿人民币，增速约为 11.6%。汤臣倍健份额为 10.4%，稳居第一位。从人均消费额、渗透率、人口老龄化趋势以及大健康的政策背景等方面来看，国内膳食营养补充剂行业仍有广阔的增长空间。</p>
附件清单	参会人员名单

附：参会人员名单（排名不分先后）

机构名称/个人投资者	姓名
Alpines Capital Limited	张惠灵
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT ASIA LTD	YanAijing
上海和谐汇一资产管理有限公司	刘天雨
广发基金	吕鑫
明世伙伴基金管理（珠海）有限公司	郑晓秋
深圳市加德信投资有限公司	欧亚非
深圳市加德信投资有限公司	李莉
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
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
上海重阳投资	陈心
诺安基金管理有限公司	张堃
Pinpoint Asset Management Limited	WangQiang 王强
Pinpoint Asset Management Limited	ZHOUAustin
Pinpoint Asset Management Limited	LINTommy
上海榜样投资管理有限公司	李文君
鹏华基金管理有限公司	李璞

鹏华基金管理有限公司	陈扬扬
上海雪石资产管理有限公司	谢淑静
上海积深资产管理有限公司	zhangchuanji
大朴资产管理有限公司	倪文涛
东方证券自营	邢恺
汇添富基金管理有限公司	李泽昱
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
富国基金管理有限公司	徐哲琪
银华基金管理股份有限公司	李爽
华泰资产管理有限公司（保险）	陈少楠
北京泓澄投资	崔良旭
睿远基金	傅鹏博
ARISAIG PARTNERS (ASIA) PTE LTD	Shu Wen
德邦证券股份有限公司	赵雪莲
上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠
深圳通和私募证券投资基金管理有限公司	孙艳蓉
上海德汇集团有限公司	夏步刚
中海基金管理有限公司	俞忠华
宽远资产	吴相贤
广州鼎熙私募证券投资基金管理有限公司	王健
国海富兰克林基金	胡嘉
北京诚盛投资管理有限公司	吴畏
德邦证券	韦香怡
民生加银基金管理有限公司	柳世庆
中银国际证券股份有限公司资产管理部	张岩松
国寿安保基金	刘志军
广州玄同私募	符雅婷
广发证券资管	高峰
中信证券	汤学章

长江证券	陈硕旸
上海聊塑资产管理中心（有限合伙）	周岩明
泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）	何红军
工银理财有限责任公司	赵昱科
万联证券	陈雯
Fullerton Fund Management Company Limited	LiuHong
华泰证券	秦皓楠
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	GAOTeddy
中平资本	沈智莹
国联证券	邓洁
华金证券股份有限公司	王颖
光大证券	汪航宇
申万宏源	熊智超
方正证券	谌保罗
财通证券	赵婕
东海证券	吴康辉
国元证券研究所	朱宇昊
招商证券	陈书慧
上海君和立成投资-上海申创股权投资	莎如拉
中信建投证券股份有限公司	高畅
中信里昂	张晓宇
华创证券研究所	严晓思
国海证券研究所	秦一方
上海行知创业投资有限公司	顾涵蓓
南京双安资产管理有限公司	XieLiang
国盛证券	陈熠
中信证券	赵康
观合资产	王萧睿
北京旭芽私募基金管理有限公司	王雅楠

天治基金管理有限公司	王策源
西藏中平私募资产管理有限公司	黄正红
东方财富证券	崔晓静
国元证券	周瑞琳
国泰君安	陈力宇
复星保德信人寿公司	姚星辰
广发证券	高鸿
尖峰投资	尹峰
东北证券	陈科诺