

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：2023-011

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 <u>2023 年三季度业绩投资者电话会</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件 提示：投资者电话会接入名单由电话会议组织方提供。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性和准确性，敬请投资者注意。
时间	2023 年 10 月 25 日 17:00-18:00
地点	广州市瑰丽酒店
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>会议采取互动问答形式，主要交流内容如下：</p> <p>Q：线下渠道增长较为稳健，表现较好的有哪些品类</p> <p>随着今年线下客流恢复及公司业务活动的开展，线下渠道实现了较为稳健的增长。增长较好的产品主要集中在增强免疫力品类，如蛋白粉、维生素类。</p> <p>Q：第四季度业务展望</p> <p>今年第四季度收入增速会受到上年同期收入高基数影响，全年仍维持收入双位数增长目标指引。</p> <p>Q：第三季度线上收入增速回落的原因</p> <p>整体来看，第三季度主要电商平台前几大品牌增长趋势均有所放缓。公司角度来看，一是电商平台的投放策略以品牌为导向，二是基于去年全年线上渠道收入呈现前低后高的态势，对今年第三季度的收入增速造成一定影响。</p>

Q: 全年销售费用率预期

今年公司销售费用率预计趋近去年水平。

Q: 怎样看待行业未来的成长性

从人均消费额、整体渗透率、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还有较大增长空间，加之消费者对健康和基础免疫力的需求以及消费习惯逐步构建，行业成长性会长期持续。

Q: 公司未来的收入增速将是否仍由增免类产品拉动

公司近年来品类布局坚持两条腿走路，一是持续投入基础营养品类，如维生素、钙、蛋白粉等。二是通过大单品模式布局未来增长潜力较大的细分赛道，如公司推出的骨关节营养专业品牌“健力多”、眼营养专业品牌“健视佳”、肝脏营养专业品牌“健安适”等，并收购澳洲益生菌品牌“Life-Space”，在细分赛道上不断破局。

Q: 2023 年第三季度 BYHEALTH 品牌收入表现如何

BYHEALTH 于 Q3 单季度同比实现双位数以上增长，前三季度同比实现 65%以上增长。

Q: 未来分红是否有相关指引

上市以来公司平均分红比例基本维持在 60%-70%，这个也会是未来的常态。

Q: 公司预计何时会推出新的股权激励计划

内部一直有规划，具体落地要看后续管理需要。

Q: 保健食品新功能放开创新申报对行业会有怎样的影响

政策正式放开了保健食品新功能的申报管理，会为企业的研发创新带来新机遇，加速行业整体创新的步伐。

Q: 四季度是否有新产品的上市计划

公司实施“多品牌大单品全品类全渠道单聚焦”战略，多个品牌的孵化在短期内会分散资源，影响费用率水平。目前主品牌及大单品矩阵中已有多个主推产品，预计四季度不会有大的新品推出。各个品牌下的新品一直常态化在做。

	<p>Q: LSG 跨境电商业务情况，对 LSG 业务发展的展望</p> <p>2023 年前三季度 Life-Space 跨境电商收入同比增长 49%。整体来看前三季度益生菌品类在核心电商渠道保持快速增长，在药店渠道实现双位数的增长。公司持续看好益生菌品类赛道和“Life-Space”品牌发展。</p> <p>Q: 大单品里哪些品类表现较好</p> <p>主要是益生菌。健安适前三季度亦保持了不错的增长。</p> <p>Q: 公司线下渠道收入保持稳健增长的原因</p> <p>公司线下以药店渠道为主，趋势看公司覆盖药店门店数稳步增加，包括因连锁药店并购、新开门店等带来的增加。公司在优质门店已建立了较好会员体系，并重点关注人店绑定、有效服务触达和重点产品在公司已覆盖门店的分销率情况。</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	详见附件：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
国盛证券	符蓉
国盛证券	陈熠
上海勤辰	赵亮
中银证券资管	陈乐天
上银基金	杨东朔
东方基金管理有限公司	吕燕晨
圆信永丰	田玉铎
深圳金泊投资管理有限公司	陈佳琦
宽潭资本	戎勉
兴华基金	任选蓉
大成基金	黄涛
东方红	蒋蛟龙
正圆投研	黄志豪

珠江人寿	王钟杨
融通基金	武霆威
富国基金	汪欢吉
天治基金	王策源
永赢基金	郑州杰
利檀投资	焦明远
人保资产管理有限公司	叶一非
鑫元基金	袁震
pinpoint	Haijie.Zhu
华宝基金	贺喆
海宸	张晓艳
银华基金	李爽
中信证券	汤学章
德福资本	邹悦
CLSA	张晓宇
香港宏利	李文林
昆仑资管	徐赛
路博迈	黄亚铷
光大证券资管	肖意生
建信保险资管	严迪超
天风资管	邱天
嘉实基金	谢泽林
希瓦	冯笑
光证资管	房俊
Ellerston Capital	李德加
海宸投资	张晓艳
上海希瓦私募基金管理中心（有限合伙）	高丽莉
浙商证券	孙天一
华泰证券	秦皓楠
高盛	尚迪
泰康养老	常雨昕
国泰君安	李梓语
乾和投资	王毕功
东恺投资	王喆
中信证券	鲍明明
和谐汇一资产	刘天雨
华宝基金	黄超杰

平安基金管理有限公司	刘杰
中科沃土基金	徐伟
正圆投研	冯荃晴
鲁资创业投资有限公司	李立炜
易米基金	刘泽晨
磐厚动量	张云
兴业基金	蒋丽丝
pinpoint	Fengtao.zhang
唐融投资	叶星
财通证券	赵雯
诚盛投资	吴畏
深圳前海精至资产管理有限公司	黄登峰
雪石资产	谢淑静
华泰保兴基金	田荣
中金公司	陈文博
交银基金	韩威俊
国盛证券	陈熠
国泰世华银行	胡繹煌
中信证券	薛缘
中金公司	雷双
中金公司	方云朋
Jefferies	唐如一
东方财富证券	班红敏
中欧基金	卢纯青
高盛	阮昕宇
上海行知创业投资有限公司	顾涵蓓
合煦智远基金	张夺
鹏华基金	伍旋
民生证券	杜山
广发基金	龚路成
尖峰投资	尹峰
海通证券	程碧升
中信证券	汤学章
交银基金	张程
奇盛基金	吴涵泳
中信保诚基金管理有限公司	张光成
南华资管	王琳楠

国泰君安证券	陈力宇
君和资本	莎如拉
兴业自营	刘琪铭
进门财经	会议秘书-王利鸽
申万宏源	熊智超
民生证券	王言海
永赢基金	胡亚新
硕丰基金	张辰权
银华	李爽
民生基金	董博
华泰保兴基金	付梦阳
中信证券	王凯
国华兴益保险	韩冬伟
招商基金（深圳）管理有限公司	张松
东方财富证券	崔晓静
长江证券	陈硕昶