

证券代码: 300146

证券简称: 汤臣倍健

公告编号: 2018-013

汤臣倍健股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 1,469,271,880 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 3.30 元(含税)。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	汤臣倍健	股票代码	300146
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吕静莲	刘莘莘	
办公地址	广州市科学城科学大道中 99 号科汇金谷 3 街 3 号	广州市科学城科学大道中 99 号科汇金谷 3 街 3 号	
传真	020-28957901	020-28957901	
电话	020-28956666	020-28956666	
电子信箱	tcbj@by-health.com	tcbj@by-health.com	

2、报告期主要业务或产品简介

汤臣倍健创立于1995年10月,2002年系统地将膳食补充剂引入中国非直销领域,并迅速成长为中国膳食补充剂领导品牌和标杆企业。十几年来,汤臣倍健坚持执行差异化全球品质战略,迄今为止,原料产地遍及世界各地23个国家,并在巴西、澳大利亚等地建立了五个原料专供基地,愿景是在全球范围内不懈甄选优质原料,汇聚世界各地营养精粹,构筑起优中选优的“营养品联合国”。

汤臣倍健致力于为用户健康创造价值，坚持“一路向C”的核心战略，正实施从产品营销向价值营销的战略升级。致力于从单一产品提供商逐步升级至健康干预的综合解决方案提供商，成为膳食补充剂行业的领导企业，为消费者的健康创造更大价值。2017年是公司业务整合、结构性调整的关键一年。报告期内，公司根据既定的2017年度经营计划指引，整合业务资源，激活核心业务存量，最大限度发挥公司在渠道、人才、服务等方面优势。报告期内继续推行自2016年开始实施的全新品牌推广策略，集中和调动市场优势资源，夯实大单品模式，国内电商部分首次增加线上渠道专供产品，均取得显著成果。

报告期内，公司实现营业收入311,079.54万元，较上年同期增长34.72%；归属于上市公司股东的净利润76,625.56万元，较上年同期增长43.17%。公司资产质量良好，财务状况健康，已成为中国膳食补充剂领导品牌和标杆企业。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	3,110,795,387.73	2,309,112,366.04	34.72%	2,266,043,013.70
归属于上市公司股东的净利润	766,255,562.79	535,211,834.09	43.17%	635,496,096.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	644,028,328.29	475,829,433.46	35.35%	609,206,905.81
经营活动产生的现金流量净额	954,308,997.11	684,648,483.86	39.39%	634,893,057.19
基本每股收益（元/股）	0.52	0.37	40.54%	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.37	40.54%	0.44
加权平均净资产收益率	15.80%	11.76%	4.04%	15.69%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	6,113,609,642.75	5,328,358,061.19	14.74%	4,905,409,684.72
归属于上市公司股东的净资产	5,100,825,081.79	4,680,019,062.48	8.99%	4,562,015,300.34

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	736,054,794.77	750,487,944.49	863,684,131.84	760,568,516.63
归属于上市公司股东的净利润	283,198,485.82	299,070,047.87	220,963,799.48	-36,976,770.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	265,061,290.26	205,802,403.34	220,700,366.98	-47,535,732.29
经营活动产生的现金流量净额	125,629,256.35	336,272,013.41	306,435,864.47	185,971,862.88

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	59,094	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	62,543	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
梁允超	境内自然人	48.34%	710,611,742	532,958,806	质押	37,000,000	
重庆新丰佳贸易有限公司	境内非国有法人	1.92%	28,200,000	0	冻结	28,200,000	
杭州三赢实业有限公司	境内非国有法人	1.91%	28,100,000	0	冻结	28,100,000	
梁水生	境内自然人	1.47%	21,600,000	16,425,000	无		0
陈宏	境内自然人	1.44%	21,200,000	16,125,000	无		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.24%	18,174,200	0	无		0
黄琨	境内自然人	0.95%	13,904,000	0	无		0
孙晋瑜	境内自然人	0.90%	13,179,388	13,004,540	无		0
龚炳辉	境内自然人	0.68%	10,008,000	0	无		0
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	0.68%	9,975,396	0	无		0
汤晖	境内自然人	0.63%	9,276,000	6,496,000	无		0
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中孙晋瑜女士为公司控股股东及实际控制人梁允超先生的岳母，存在关联关系。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2017年是公司业务整合、结构性调整的关键一年。报告期内，公司根据既定的2017年度经营计划指引，对传统业务架构进行结构性调整，整合业务资源，激活核心业务存量，最大限度发挥公司在渠道、人才、服务等方面优势。报告期内公司继续推行自2016年开始实施的全新品牌推广策略，集中和调动市场优势资源，启动大单品模式，国内电商部分首次增加电商渠道专供产品，启动合资公司健之宝国内及跨境电商业务。

2017年公司实现营业收入311,079.54万元，较上年同期增长34.72%；归属于公司股东的净利润76,625.56万元，较上年同期增长43.17%。公司资产质量良好，财务状况健康，已成为中国膳食补充剂领导品牌和标杆企业。

报告期内，公司围绕收入、利润、电商品牌化和新品销售占比四大目标，于2017年年底完成自2016年开始的业务整合和结构性调整，重点完成以下工作：

(1) 完成结构性调整，构建“大药业”格局

2017年，公司将渠道上重合、模式上相似的业务进行合并，整合传统业务资源，激活核心业务存量，最大限度发挥汤臣药业在渠道、人才、服务等方面的优势。重点整合“汤臣倍健”主品牌、健力多、无限能的商务团队，在保持品牌管理与市场推广独立的基础上，集中资源，形成合力，提高经营质量和盈利水平。

(2) 启动“大单品”市场策略

2017年，公司启动大单品之战，这是“汤臣倍健”品牌继姚明代言之后的第二个重大市场策略。健力多氨糖产品纳入“汤臣倍健”品牌之下，作为汤臣大单品战略的第一个品种，公司集中和调动市场优势资源，践行大单品模式，将市场蛋糕做大，带来新的增量价值，形成新的价值生态链，开启新的增长周期。

2017年健力多实现超160%的增长，完成大单品战役首年目标。

（3）稳步实施电商品牌化

2017年，在“汤臣倍健”主品牌严格推行“保线下、保价格、保品牌”的“三保”核心原则的前提下，公司提出与实施“电商品牌化”策略，首次推出电商渠道专供品，从差异化产品发力，保持并扩大“汤臣倍健”品牌在电商保健食品类目的领先优势。与公司旗下运动营养细分品牌“健乐多”及合资品牌“自然之宝”和“美瑞克斯”共同发力，通过多品牌策略，抢占更多线上份额。

（4）启动健之宝国内及跨境电商业务

2017年，公司协同线上及线下资源，助力合资公司健之宝发展旗下“自然之宝”和“美瑞克斯”业务，不断提升其在跨境业务的排名，促进跨境电商业务快速增长，并布局线下。截至本公告日，健之宝旗下6个自然之宝产品率先取得首批进口保健食品备案凭证。但由于合作双方尚处于磨合期，适用的监管法规、运行机制、文化背景等经营管理方面存在差异，供应链机制和响应速度逊于预期，报告期内部分产品供应短缺，双方仍需在各方面进一步融合。

（5）培育运动营养市场

全民健身运动的蓬勃发展、运动营养观念的增强为运动营养产业的迅速增长积蓄了势能，公司此前已战略布局运动营养新兴市场。运动营养品牌“GymMax健乐多”在2017年进一步丰富产品线，升级包装形象，加强品牌认知、消费者互动和增值服务，加强线上主流电商平台、各垂直运动商城及线下健身机构、社群的合作，现已跻身运动营养品类第一阵营。

（6）科技技改成绩显著

2017年，公司在科研及技改方面取得显著成绩，不仅获得2017年珠海市市长质量奖（汤臣倍健为珠海市食品药品行业首个获得该荣誉的企业），还通过BRC（BRC Food Technical Standard）认证并获得A级证书，成功入选广东省制造业协会、广东省产业发展研究院、广东省社会科学院企业竞争力研究中心联合发布的2017年广东省制造业500强企业名单。汤臣倍健检测中心通过FAPAS国际能力验证，由公司承担的“全自动立体高架库及成品分检车间技术改造项目”还获得广东省工业企业技术改造事后奖补政策专项资金，智能工厂项目研究小组也获得国家智能制造认可及专项资金支持。

此外，公司还完成技术改进项目125项，品管圈改善活动（QCC）62项，发表论文32篇，并持续推进精益管理，设备全局效率（OEE）提升16.16%，生产切换能力提升15.76%，人均工时产出提升30.9%。

（7）加强精准营养研究及“协同创新”

2017年，公司进一步加强与国内外权威科研机构、重点原料供应商的“协同创新”研发合作，建立了行业内首个“全自动干血斑检测中心”，达成数项研发战略合作。并召开2017精准健康和精准营养国际研讨会，举行营养科学研究基金2017合作项目发布会，携手中科院上海生科院成立精准营养科研转化产业联盟，通过占据精准营养的制高点，保持公司未来3-5年在行业内的技术领先性。

（8）加强口碑传播，输出品牌DNA

公司自2016年开始实施全新品牌推广策略，推出汤臣倍健“全球营养 优中选优”的品牌新形象。2017年，公司在后姚明时代进一步采取一系列品牌推广措施，通过全方位沟通，不断输出品牌DNA，包括加强

重点产品的口碑营销和口碑传播，加强消费者新网络行为习惯研究，进行跨界营销尝试，进行不同形式、颇具创意的终端促销活动等。

（9）发挥软实力促进服务升级

2017年营养学院通过集训班、营养素管家班、健康讲座、慢病管理、教练计划、微信网络课堂、营养学院走进500强、大小健康快车等方式，360度服务经销商和销售终端，促进动销升级，发挥营养师软实力，助力产品到服务升级的关键一步。2017年健康快车举办活动近600场，服务人数超过11万人，并根据检测结果发布《汤臣倍健国民健康报告——关节健康指数》。

（10）管理为经营服务，以结果为导向

经营增压的同时管理“降噪”，通过高目标、高压力、高授权、高激励的“四高”调动管理团队的草创精神，打造强势、自信、激情的汤臣文化。

①生产方面：加强流程管理和成本控制，报告期内持续推进精益管理，开发多项技术改进，设备全局效率（OEE）提升16.16%，生产切换能力提升15.76%，人均工时产出提升30.9%。

②供应链方面：进一步优化供应链各环节，提高响应速度。

③研发方面：以向商品化转化的能力为衡量标准，将提高产品投放后的市场接受程度和盈利能力为核心。

④财务方面：加强各业务板块的财务规划及分析能力，针对不同业务单位的经营特点，有针对性地从事成本、渠道、业务等多角度提供优化及提升措施，优化成本结构，提升经营单位利润。

⑤人力资源方面：加大对人力资源建设和管理的力度，加快内部人才梯队建设和人才储备，将项目负责人及部门继承人的培养放在首位，采取有效措施进一步激活组织，为公司持续发展提供有力支持。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
片剂	1,372,231,851.06	1,071,546,665.86	78.09%	57.01%	57.39%	0.19%
粉剂	699,981,114.76	395,447,007.44	56.49%	45.31%	53.60%	3.05%
胶囊	713,603,693.03	473,386,601.88	66.34%	30.51%	26.69%	-2.00%
其他	308,888,309.96	147,720,277.13	47.82%	-22.10%	-16.53%	3.19%
合计	3,094,704,968.81	2,088,100,552.31	67.47%	34.61%	40.24%	2.71%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

—报告期内合并范围的变化:

公司名称	变更内容	合并期间	变更原因
贵州省诚成共创保险经纪有限公司	2017 年新增合并	2017 年	2017 年新设成立
六角兽饮料有限公司	2017 年新增合并	2017 年	2017 年新设成立
澳洲佰瑞有限公司	2017 年新增合并	2017 年	2017 年新设成立

—2017 年 4 月，公司认缴出资 5000 万元设立全资子公司贵州省诚成共创保险经纪有限公司（以下简称“诚成共创”）。诚成共创从事保险经纪业务，截至 2017 年 12 月 31 日，诚成共创实收资本为 5,000 万元，2017 年处于筹备阶段，尚未有营业收入。

—2017 年 8 月，公司与诚承投资控股有限公司、广州焕能健康投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立六角兽饮料有限公司（以下简称“六角兽”）。六角兽注册资本为 5,000 万元，公司持股 40%。六角兽从事非酒精饮料研发和销售，截至 2017 年 12 月 31 日，六角兽实收资本为 1,000 万元，2017 年处于筹备阶段，尚未有营业收入。

—2016 年 11 月，公司全资子公司香港佰瑞有限公司（以下简称“香港佰瑞”）认缴出资 99 港币普通股，龚炳辉认缴 1 港币普通股设立子公司澳洲佰瑞有限公司（以下简称“澳洲佰瑞”）。2017 年 11 月，澳洲佰瑞变更为香港佰瑞的全资子公司，澳洲佰瑞从事贸易及投资业务。2016 年度未实缴出资，亦无业务，2017 年度开始纳入合并，截至 2017 年 12 月 31 日，澳洲佰瑞尚未实缴出资，未有营业收入。