



证券代码：300146

证券简称：汤臣倍健

公告编号：2017-009

汤臣倍健股份有限公司 2016 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 1,470,321,880 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.60 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

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	胡超	唐金银	
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	020-28956667	020-28956666	
电子信箱	huc@by-health.com	tcbj@by-health.com	

2、报告期主要业务或产品简介

2016年度是公司全新战略布局实施的第二年。报告期内，公司落实2016年度经营计划的要求，加大品牌推广力度；聚焦业务创新与服务创新，一路向C，围绕“营养家”会员体系为经销商、零售商等合作伙伴提供更多增值服务，聚焦产品创新，打造健康管理解决方案内容产品。

报告期内，基于未来长远健康的发展，公司对部分子品牌业务进行了相关调整，自第三季度开始全面启动以“汤臣倍健”主品牌升级为核心的系列调整，这些举措对公司业绩构成一定的压力。报告期内，公司实现营业收入230,911.24万元，较上年同期增长1.90%；归属于上市公司股东的净利润53,521.18万元，较上年同期下降15.78%。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。

公司管理层致力于落实《2015-2017年度经营规划纲要》的要求，按照“一路向C”的战略思路，汤臣倍



健正实施从产品营销向价值营销的战略升级。从单一产品的提供商逐步升级至健康干预的综合解决方案提供商，致力于成为膳食补充剂行业的领导企业之一，为消费者创造更大健康价值。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	2,309,112,366.04	2,266,043,013.70	1.90%	1,704,980,536.89
归属于上市公司股东的净利润	535,211,834.09	635,496,096.73	-15.78%	502,594,966.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	475,829,433.46	609,206,905.81	-21.89%	470,297,747.08
经营活动产生的现金流量净额	684,648,483.86	634,893,057.19	7.84%	560,640,271.74
基本每股收益（元/股）	0.37	0.44	-15.91%	0.77
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.44	-15.91%	0.76
加权平均净资产收益率	11.76%	15.69%	-3.93%	22.02%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	5,328,358,061.19	4,905,409,684.72	8.62%	2,701,174,365.96
归属于上市公司股东的净资产	4,680,019,062.48	4,562,015,300.34	2.59%	2,447,695,999.81

(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	655,921,255.59	577,409,845.57	679,486,138.97	396,295,125.91
归属于上市公司股东的净利润	224,844,071.68	133,935,755.03	208,966,634.14	-32,534,626.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	210,917,940.84	122,521,324.98	196,991,253.83	-54,601,086.19
经营活动产生的现金流量净额	116,561,834.21	258,143,047.17	259,976,183.68	49,967,418.80

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	52,884	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	52,649	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	质押或冻结情况		

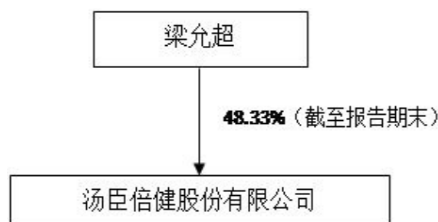
				量	股份状态	数量
梁允超	境内自然人	48.33%	710,611,742	532,958,806	质押	16,000,000
重庆新丰佳贸易有限公司	境内非国有法人	1.92%	28,200,000	0	质押	28,200,000
杭州三赢实业有限公司	境内非国有法人	1.91%	28,100,000	0	质押	28,100,000
梁水生	境内自然人	1.49%	21,900,000	16,600,000	质押	0
					冻结	0
陈宏	境内自然人	1.46%	21,500,000	16,300,000	质押	0
					冻结	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.24%	18,174,200	0	质押	0
					冻结	0
孙晋瑜	境内自然人	1.18%	17,339,388	13,004,540	质押	0
					冻结	0
黄琨	境内自然人	0.96%	14,064,000	0	质押	0
					冻结	0
龚炳辉	境内自然人	0.69%	10,102,800	0	质押	0
					冻结	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	质押	0
					冻结	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

适用 不适用

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

2016年度是公司全新战略布局实施的第二年，报告期内，公司落实2016年度经营计划的要求，加大品牌推广力度；聚焦业务创新与服务创新，一路向C，围绕“营养家”会员体系为经销商、零售商等合作伙伴提供更多增值服务；聚焦产品创新，打造健康管理解决方案内容产品。

报告期内，基于未来长远健康的发展，公司对业务进行了整合和结构性调整，同时在下半年开始全面启动以“汤臣倍健”主品牌升级为核心的系列调整，这些举措对公司业绩构成一定的压力。报告期内，公司实现营业收入230,911.24万元，较上年同期增长1.90%；归属于上市公司股东的净利润53,521.18万元，较上年同期下降15.78%。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，公司依照《2015-2017年经营规划纲要》，围绕企业发展战略重点，以“创新”为主题词，聚焦产品创新、商业模式创新与思维模式创新，重点做了以下工作：

(1) 整合全球资源，引领行业浪潮

报告期内，公司迈出了全球资源整合的第一步，与NBTY,INC.（以下简称“NBTY”）强强联合设立合资公司，嫁接海外品牌资源。2016年3月，汤臣倍健全资子公司香港佰瑞有限公司NBTY全资子公司NBTY Cayman Corporation签署了《股东协议》，公司与NBTY共同设立合资公司，NBTY将原有在中国市场的自然之宝（Nature's Bounty）和美瑞克斯（Met-RX）两大品牌的业务以及跨境电商业务注入合资公司。2016年4月，该香港合资公司健之宝（香港）有限公司完成注册；2016年7月，健之宝（香港）有限公司全资子公司健之宝营养生物科技（中国）有限公司完成注册。

报告期内，公司启动了全球第一个有机农场的筹建工作，初步选址在澳洲。建立自有有机农场是公司“全球原料三步走”战略的重要第三步，通过“三步走”的原料和产品战略形成与包括国外主流品牌更具优势和差异化的品质，也在一定程度上弥补品牌本身的厚度上与国外品牌的不足。公司会根据自身发展情况，按照匹配原则，逐步推进，不断保持差异化的领先优势。

报告期内，公司启动了营养探索馆的筹建工作，目前已完成探索馆的内容策划和建筑概念设计。该项目定位为“全球第一家营养探索馆”，拟打造为工业旅游项目，旨在实现与消费者高度互动，以高科技、未来感对消费者健康观念产生触动和改变。

(2) 不断研究和完善健康管理解决方案，打造原创内容产品

为加快落地从产品营销向价值营销的战略升级，从产品提供商逐步升级至健康干预的综合解决方案提供商，使健康管理解决方案的内容产品逐步占据国内领先地位。报告期内，公司已针对20多项慢性疾病，逐步研究与完善健康管理解决方案，旨在为消费者提供一系列健康管理指导服务。

(3) 聚焦产品创新，强调独特性

站在未来看现在，永远领先竞争对手一步。报告期内，公司继续实施独创配方产品的研究和功能产品研发策略，整合内外部资源聚焦“新功能、新原料、新技术”的创新性研发，打造独特性、唯一性、功能性的具有汤臣倍健烙印的创新性产品，为汤臣倍健储备更具竞争力与稀缺性的产品，有助于个性化与定制化服务中国消费者。

为此，公司科技中心紧跟行业政策匹配产品研发创新策略，一方面充分整合国内外权威研究机构、跨

国公司原料供应商以及其他资源进行项目孵化，挑选具有高科技含量、未来市场需求的项目，自主搭配资源进行创新性、开拓性的研发，并为未来发展进行适当的技术储备；另一方面多方建立了合作平台，利用外部研究机构的现有资源选择具有应用成熟度的新项目尽快市场转化，成熟一个推向市场一个。报告期内，公司先后与包括新西兰恒天然合作集团有限公司、帝斯曼（中国）有限公司在内的多家机构签署战略合作协议，进一步推进公司协同创新的研发战略。

（4）聚焦业务创新，一路向C

①主品牌服务创新，差异化竞争

报告期内，汤臣药业从商业模式、运营、管理、服务等方面创新。“汤臣倍健”主品牌一方面继续发力商超渠道，将商超渠道培育成为新的利润增长点；同时不断完善“营养家”会员平台，提升服务力。“营养家”继续推进会员店、会员服务体系的建设工作，与合作会员店一起，尝试线上线下相结合的O2O活动、积极开展跨界合作、创新会员活动形式，提升客户价值。

②发力新兴业务板块，跨界合作

报告期内，广东佰悦加大“健乐多”专业运动营养品牌推广力度，借助专业运动达人和线上线下运动赛事等场景与用户进行互动、传播和沟通；持续丰富专业系列产品和口味，升级产品配方；加强线上主流电商平台、各垂直运动商城以及线下健身机构、社群的合作。

（5）制定新的品牌发展规划，实施“全球营养，优中选优”的新品牌升级战略

报告期内，公司加大了品牌建设力度，包括：通过主流卫视的栏目冠名和综艺栏目植入。2016年1月，汤臣倍健独家冠名东方卫视《四大名助》；3月，汤臣倍健特约赞助浙江卫视2016全新打造的王牌综艺节目《来吧，冠军》，成为节目指定膳食补充剂；4月，汤臣倍健独家冠名深圳卫视《极速前进》第三季，提高品牌曝光率及知名度。2016年下半年公司实施全新的“全球营养，优中选优”品牌升级战略，开展了全面的品牌升级系列活动，推动“优战略”的传播，主要是联合电视台以公益形式开展，通过健康快车检测、媒体活动、终端促销，线上广告+线下活动同时推广，让更多用户了解“优中选优”的品牌内涵。

（6）牵手合作迪士尼，培育婴童业务

报告期内，汤臣倍健“漫威”系列儿童膳食补充剂新包装上市，目标抢占市场份额巨大的儿童保健品市场。此次合作中，汤臣倍健使用迪士尼中国专门为中国市场设计的全新“漫威”卡通风格图案，作为儿童系列产品的包装升级形象，成为儿童保健品行业第一个使用迪士尼旗下“漫威”形象的品牌。

（7）启动“智能工厂”建设

报告期内，公司在珠海生产基础设计并启动全球同行业首家1.0版本的“智能工厂”，将物流物联化、工艺信息化、记录电子化、设备远程化，核心是如何才能做出更好的产品。报告期内，公司珠海四期生产厂房落成，设有自动化厂房，全自动成品仓库，集办公、质检、研发于一体的综合大楼等，努力实现向智能化工厂的转型和升级，树立智能制造领域的行业标杆。

（8）推进大健康产业布局

报告期内，公司继续推进大健康产业布局，以投资参股与合作的形式战略投资若干标的。其中，2016年3月，公司与NBTY共同设立合资公司，占比60%，NBTY将原有在中国市场的自然之宝（Nature's Bounty）

和美瑞克斯(Met-RX)两大品牌的业务以及跨境电商业务注入合资公司；2016年3月，公司以自有资金18,000万元入伙珠海广发信德国际生命科学股权投资基金（有限合伙），成为其有限合伙人；2016年4月，公司以自有资金10,000万元参与投资深圳市达晨创坤股权投资企业（有限合伙），成为其有限合伙人；2016年11月，公司以自有资金3,000万元增资入股台州市赐百年生物工程有限公司，增资完成后公司持有赐百年16.67%股权。

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	873,988,123.71	193,160,875.20	77.90%	20.55%	24.80%	-0.75%
粉剂	481,711,581.16	224,253,463.94	53.45%	7.58%	29.94%	-8.01%
胶囊	546,781,023.95	173,110,370.75	68.34%	4.89%	-11.78%	5.98%
其他	396,515,830.79	219,545,541.66	44.63%	-28.86%	-2.54%	-14.95%
合计	2,298,996,559.61	810,070,251.55	64.76%	2.11%	8.17%	-1.97%

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
广东佰腾药业有限公司	2016年新增合并	2016年	2016年新设成立
健之宝（香港）有限公司	2016年新增合并	2016年	2016年新设成立
健之宝营养生物科技（中国）有限公司	2016年新增合并	2016年	2016年新设成立
诺天源（香港）贸易有限公司	2016年新增合并	-	2016年非同一控制下企业合并

—2016年2月，公司认缴出资2000万元设立全资子公司广东佰腾药业有限公司（以下简称“广东佰腾”），广东佰腾负责公司旗下科学贵细药材品牌“无限能”系列产品的运营与推广。2016年5月，公司将广东佰腾30%股权转让予管理层持股企业广州佰禧投资管理合伙企业(有限合伙)，由其出资600万元，公司出资1400万元，公司持有广东佰腾70%股权。

—公司全资子公司香港佰瑞有限公司（以下简称“香港佰瑞”）于2016年3月11日与NBTY,INC.（以下简称“NBTY”）全资子公司NBTY Cayman Corporation 签署了《股东协议》，公司与NBTY共同设立合资公司，其中香港佰瑞占股60%，NBTY Cayman Corporation占股40%。2016年4月7日，合资公司健之宝（香港）有限公司完成注册登记，2016年7月14日，健之宝（香港）有限公司的国内全资子公司健之宝营养生物科技（中国）有限公司成立。

—根据健之宝（香港）有限公司《股东协议》的补充协议，公司收购NBTY下属从事跨境电商业务的诺天源（香港）贸易有限公司100%股权，2016年12月21日，诺天源（香港）贸易有限公司相关注册变更登记办理完成，公司以2016年12月31日为合并日将诺天源（香港）贸易有限公司纳入合并报表范围。

汤臣倍健股份有限公司

二〇一七年二月二十七日