

青岛英派斯健康科技股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于青岛英派斯健康科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2017〕584号）同意，青岛英派斯健康科技股份有限公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称：“英派斯”，股票代码：“002899”，本次公开发行的30,000,000股股票将于2017年9月15日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、公司、控股股东和实际控制人不存在关于本公司的未披露重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年度、2015年度、2016年度、2017年1-3月份的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（和信审字（2017）第000506号）。根据审计报告，本公司报告期内的主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017-3-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
资产总计	67,894.53	69,605.70	61,880.73	67,320.34
负债总计	22,950.60	26,208.18	25,742.17	42,356.13
所有者权益合计	44,943.93	43,397.52	36,138.56	24,964.21
其中：归属于母公司所有者权益合计	44,943.93	43,397.52	36,138.56	24,964.21

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	15,619.64	77,865.42	73,090.88	69,045.29
营业利润	1,860.87	9,986.63	8,846.33	8,710.03
利润总额	1,881.73	10,139.82	8,826.68	8,729.04
净利润	1,546.41	8,518.96	7,617.74	7,431.99
其中：归属母公司所有者的净利润	1,546.41	8,518.96	7,617.74	7,431.99

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,739.88	9,127.48	12,843.19	10,241.47
投资活动产生的现金流量净额	-101.05	2,077.55	-6,680.48	-3,808.18
筹资活动产生的现金流量净额	-32.67	-4,525.33	-7,953.82	-5,091.80
现金及现金等价物净增加额	-1,938.40	6,821.78	-1,226.55	1,443.54
期末现金及现金等价物余额	14,678.19	16,616.59	9,794.81	11,021.36

(四) 主要财务指标

项目	2017-3-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.95	1.75	1.67	1.11
速动比率	1.41	1.33	1.24	0.84

资产负债率（母公司）	37.17%	39.72%	40.40%	63.14%
项目¹	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.07	5.81	6.54	7.02
存货周转率（次）	0.84	4.47	4.22	4.31
息税折旧摊销前利润（万元）	2,318.58	12,000.81	10,843.27	11,264.43
利息保障倍数	70.96	46.11	17.80	8.56
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.19	1.01	1.43	-
每股净现金流量（元/股）	-0.22	0.76	-0.14	-
每股净资产（元/股）	4.99	4.82	4.02	-

四、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况

（一）会计师对公司 2017 年 1-6 月财务报表的审阅意见

公司财务报告审计截止日为 2017 年 3 月 31 日。公司 2017 年 1-6 月财务报告未经审计，但已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了编号为和信专字（2017）000438 号的《审阅报告》，会计师的审阅意见为：根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映英派斯科技 2017 年 6 月 30 日合并及母公司的财务状况以及 2017 年 1-6 月合并及母公司的经营成果和现金流量。

（二）公司 2017 年 1-6 月主要财务信息（相关财务信息未经审计，但经会计师审阅）

1、2017 年 1-6 月主要财务信息

单位：万元

资产负债表项目	2017年6月30日	2016年6月30日
资产总额	71,955.24	69,605.70
负债总额	25,182.12	26,208.18
所有者权益	46,773.12	43,397.52
归属于母公司所有者的权益	46,773.12	43,397.52

¹ 上表中，2017 年 1-3 月的应收账款周转率、存货周转率未做年化处理。

单位：万元

利润表项目	2017年1-6月	2016年1-6月	同比变动
营业收入	36,235.33	33,157.93	9.28%
营业利润	4,892.24	3,325.35	47.12%
利润总额	4,983.96	3,447.08	44.58%
净利润	4,104.60	2,912.17	40.95%
归属母公司股东净利润	4,104.60	2,912.17	40.95%
扣除非经常性损益后利润总额	4,881.84	3,322.43	46.94%
扣除非经常性损益后归属于母公司净利润	4,019.62	2,801.70	43.47%

单位：万元

现金流量表项目	2017年1-6月	2016年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	1,436.57	-1,523.46
投资活动产生的现金流量净额	-387.19	2,790.13
筹资活动产生的现金流量金额	-673.15	-131.06

2、公司非经常性损益情况

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年1-6月
非流动资产处置损益	-2.97	-48.677
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	85.88	171.17
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	2.93
除上述各项之前的其他营业外收入和支出	19.21	-0.77
小计	102.12	124.65
减:非经常性损益的所得税影响数	17.14	14.18
少数股东损益影响数	-	-
归属于母公司股东非经常性损益	84.98	110.47

(三) 公司 2017 年主要经营状况

1、2017 年 1-6 月的主要经营情况

2017 年 1-6 月，公司营业收入较去年同期上升 9.28%，外销收入的增长是营业收入增长的主要原因。由于公司外销业务费用率较低，且 2017 年上半年公司资产减值损失较去年同期有所减少，公司利润水平增长较多。扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比增长 43.47%。

2017 年 1-6 月，公司经营状况稳定，未发生重大变化，不存在业绩大幅下降的情况。

2、2017 年 1-9 月的预计经营情况

公司预计 2017 年 1-9 月营业收入为 53,000.00 万元至 60,000.00 万元，较 2016 年同期增长 4.65%至 18.47%，预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 5,800.00 万元至 6,600.00 万元，较去年同期增长 15.60%至 31.54%（注：2016 年 1-9 月数据未经审计）。

公司预计 2017 年 1-9 月不存在业绩大幅下降的情况。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

(一) 外销收入占比较高的风险

自设立之初，公司即开始为国外知名健身器材品牌提供 OEM/ODM 业务。随着国内业务的持续开拓，公司收入结构趋于均衡，但国外业务仍然占据公司业务的较大比例。2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 67.17%、57.44%、66.77%和 78.03%。国外业务受国家出口政策、出口目的地国进口政策与经济状况、货币汇率以及国际健身器材市场变动等多方面因素的影响。如果国外业务发生波动，公司经营业绩将受到一定影响。

(二) 户外产品销售下滑的风险

户外路径类产品是报告期内驱动公司业绩增长的动力之一。2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月，公司户外路径类产品分别实现销售收入 13,029.40 万元、17,942.69 万元、11,451.89 万元和 889.73 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 18.93%、24.60%、14.76%和 5.72%。公司户外路径类产品主要面向全民健身采购类市场，客户主要为各地体育局等政府部门，主要以招投标形式进行，

竞争较为激烈。公司户外路径类产品销售取决于各级政府对于全民健身事业的投入力度，也取决于公司能否顺利中标各地体育局的订单。如果各级政府用于全民健身器材采购的投入下降，或者公司在参与各地体育局招投标时的中标金额下降，则公司将面临户外产品销售下滑的风险，公司经营业绩也将受到一定影响。2016年以来，全民健身采购类市场部分订单的采购内容也由以器材采购为主转为器材采购和安装、施工、巡检等服务在内的整体解决方案，市场需求结构的变化也对公司户外产品销售业绩带来一定影响；同时受天气以及春节假期影响，2017年1-3月，公司户外路径类产品收入较小。

（三）家用自主品牌产品国内业务发展未达预期的风险

公司正通过品牌升级、研发合适产品、发展渠道，大力开拓国内自主品牌业务，特别是国内家用健身器材业务，以便在日益扩大的国内健身器材市场占据有利的市场竞争地位。家用健身器材业务的发展取决于产品设计、生产、销售及品牌运营的多个环节，也受制于国内健身器材消费市场的培育与成熟。如果公司的家用健身器材产品无法取得国内消费者的关注，或者国内健身器材整体市场发展滞缓，导致自主品牌业务发展未达预期，将会对公司经营业绩产生不利影响。

（四）产品质量责任及其影响的风险

由于产品使用特殊性，健身器材的产品质量受到政府监管部门以及消费者的较大关注，国家对其生产制造执行严格的标准化及认证管理。公司严格按照国家的标准规范以及技术要求组织生产，但是健身器材的质量控制链条较长，由于设计缺陷、零配件采购等环节产生问题进而影响到产品质量的情形仍然可能存在。同时，消费者的不恰当使用也会产生较大的安全风险，严重时甚至会威胁到使用者的生命安全，公司虽然已通过产品使用说明书等方式告知产品的正确用法，但公司仍无法避免该等情形的发生，也无法避免消费者以及市场将该等情形归咎于公司的产品质量问题。由于消费者权益保护工作不断发展以及国内消费者的产品责任观念日趋成熟，公司存在产品责任索赔的潜在风险。

同时，品牌的影响力、美誉度对健身器材产品的销售至关重要；加之，现代社会的信息传播、媒体报道日益快速、广泛，如果公司质量控制的各环节出现差错，致使问题产品流入市场，或将会对公司的品牌声誉产生重大不利影响，进而影响公司的产品销售与经营业绩。

（五）经济波动与消费需求下降的风险

健身器材产品受宏观经济波动的影响较大。国内外消费者的需求取决于一系列公司无法控制的因素，如经济波动、人口结构、消费者偏好及消费者可支配收入等。受宏观经济波动等因素影响，国内外消费者的需求下降将可能削减公司的营业收入和盈利能力，对公司的业务发展、财务状况和经营业绩造成不利影响。

（六）直营零售网络扩张风险

截至 2017 年 3 月 31 日，公司共运营 13 家直营零售门店。为进一步提高自有零售网络覆盖面，争取在日益扩大的国内健身器材市场占据有利的市场竞争地位，公司计划实施“健身器材连锁零售项目”，利用本次募集资金在全国多地新设 47 家终端零售门店。连锁零售项目能否达到预期，取决于公司能否为零售门店寻找合适的商业位置与经营人才、能否持续优化自营销售管理体系等诸多因素，且受制于国内健身器材消费市场的整体发展状况。若公司未能及时、有效地落实零售网络的扩展建设计划，可能会对公司的盈利能力及业绩增长产生不利影响。

同时，新增零售网点将使公司的存货显著增加，并可能对公司的现金流量产生一定影响，另外新增零售网点会增加成本支出，如装修支出、商场押金、门店租金、销售人员薪酬等，新增零售网点须经过一段时期经营后方可实现盈利，甚至可能不能实现盈利，公司存在短期无法盈利，或者无法从该投资项目中获得预期收益的风险。

（七）国外市场商标风险

报告期内，公司通过经销模式将自主品牌健身器材产品销往多个国家或地区。截至 2017 年 3 月 31 日，公司尚未在上述全部国家或地区完成自主品牌商标注册登记。其中，部分国家或地区系公司已提交商标注册申请，正在审核或复审中。Patent&Trademark Attorney、Darras&Hijazi Intellectual Property 等境外律师事务所、知识产权事务所及北京市集佳律师事务所等专业机构结合各相关国家商标注册登记的法律规定，对发行人尚未完成自主品牌商标注册登记的国家进行了检索查询，针对发行人在该等国家或地区商标注册可能性，出具了专业的法律分析。根据该等专业意见，发行人在部分国家或地区注册商标的成功概率较低，发行人在该等国家或地区实现的收入占发行人营业收入的比例为 7% 左右。公司在该等国家或地区通过经销模式销售自主品牌产品，将有可能面临侵权诉讼、赔偿以及退

出该等市场的风险，公司经营业绩也将受到一定影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

青岛英派斯健康科技股份有限公司

董事会

2017年9月15日