

证券代码：002659

证券简称：凯文教育

北京凯文德信教育科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员	苏多永 安信证券股份有限公司 徐立锋 招商银行股份有限公司 朱战宇 中邮人寿保险股份有限公司 李天阳 财通证券股份有限公司 杨永鑫 嘉实基金管理有限公司 杨杰 长江证券(上海)资产管理有限公司 王健 中国人寿资产管理有限公司 胡卫兵 华夏基金管理有限公司 邢少雄 天弘基金管理有限公司 孙浩中 中信保诚基金管理有限公司 周宇 农银汇理基金管理有限公司 林晓凤 光大保德信基金管理有限公司 夏林锋 华宝基金管理有限公司 蔡峰 南华基金管理有限公司 徐平龙 前海太行资产管理(深圳)有限公司 谢小勇 上海涌津投资管理有限公司 陈若劲 红塔红土基金管理有限公司 徐贞武 宁波幻方量化投资管理合伙企业(有限合伙) 周济海 上海尚雅投资管理有限公司 王道远 中再资产管理股份有限公司 高丰臣 东方阿尔法基金管理有限公司 应峥 浙江景和资产管理有限公司 胡亚新 永赢基金管理有限公司 李泽壹 汇添富基金管理股份有限公司
时间	2023年5月5日
地点	电话会议
上市公司接待人员	董事长 王慰卿先生

一、活动情况简介

董事长王慰卿、董事会秘书叶潇介绍公司经营基本情况和未来发展战略方向。

公司近几年响应国家的政策号召，积极规划自己的经营行为和办学行为，同时也响应国家的政策导向，大力的向素质教育和职业教育去延伸布局。总体来说，2022 年对凯文教育来说是非常不平凡的一年，在年初根据《民办教育促进法实施条例》的要求完成了举办者的调整，同时随着外部环境影响的消除，公司收入和利润也趋于稳定。在 K12 学校运营方向：公司目前除为两所凯文学校提供运营服务外，也在为其他学校提供运营服务。素质教育业务在经历一段时间的停训后也已经恢复正常，业务发展趋于稳定。通过官网也能看到，我们除了有冰球场，也有滑雪场的资产来运营。在运营自己体育场馆的同时，我们也在给其他学校做体育场馆的运营和素质教育培训的业务拓展。目前来看，素质教育的增长势态还是可期的。在职业教育方向：在现有签约的六所产业学院的基础上继续拓展业务，也会再签新的产业学院。轻资产的输出也符合中央关于鼓励职业教育的政策要求。这方面整个市场的潜力还是蛮大的，所以这也是我们未来重点要做的工作之一。总体来说公司收入和利润已经趋于稳定。从内部控制成本来讲，在原有的基础上，一些管理成本、人工成本有所减少，这是公司强化盈利能力的工作之一。所以 2023 年的开局，从宏观环境以及我们自身的准备来说是可喜的。在资本市场中还是需要找到新的转折点，我们凯文教育也在往这个方向努力。

基于我们的现状和背景，以及 2021 年以来国家对于民办教育领域的一系列的规范或是扶持政策，凯文教育也在实际的工作和探索中明确了基本的战略和方向。一是继续优化我们原有的业务和资产。我们原来的主要业务是在 K12 教育领域，在北京为海淀凯文学校和朝阳凯文学校提供运营服务，以及基于 K12 业务所成立的素质教育公司，现阶段这个依然是我们业务的主要部分。在合规的前提下，我们继续为两校做好服务，让两校在教学质量和招生规模上持续优化和增加，从而也增加凯文作为服务商的收入和提高资产使用效率。今年 9 月份我们还会在朝阳凯文学校开设面向国内高考的新项目。我们把朝阳凯文学校打造成一个多元优质的特色学校，这个是在 K12 领域里面今年做的比较重要的事情。二是重点继续开拓新业务和新赛道。这两年国家对于职业教育、产教融合大力支持，也给予了很多政策上的指引。凯文教育基于海淀区国资控股的背景，理所当然的也进入了这个领域，已经做了一年多的工作。目前我们已经签了 6

所学院，共同建立二级产业学院。公司已经和一些头部的应用型本科民办学院签署了战略合作关系，如北京城市学院、郑州升达经贸管理学院。这种战略合作协议的签署为我们下面具体推进项目合作做了更坚实的背景和依靠。所以凯文教育还是会不遗余力的在职业教育领域持续发力。三是在原有的 K12 领域，我们的轻资产运营的模式现在已经走通，公司为上海奉贤区博华双语学校提供运营管理服务。四是在素质教育方面，素质教育公司前期主要是服务两所凯文学校。随着业务专业化程度越来越高，已经走出去给海淀区内的一些公办学校做相应的服务。基于以上方面，凯文现在的管理团队信心是非常充足的，方向也很明确。

二、投资者互动环节主要交流内容

Q：公司响应《民办教育促进法实施条例》的要求做完了举办者变更，未来的收入需要依托学校的人数和规模，公司计划怎样进一步提高朝阳学校校舍使用率？

A：公司目前的收入来源之一是为两所凯文学校提供服务。其中海淀凯文学校在校生人数已经接近满员，今年的毕业生录取涵盖了美国、英国、香港等地的多所名校。海淀凯文学校也将持续的进行优化，争取在海淀区打造成独树一帜的国际学校品牌。朝阳学校投资大，且受教育政策、外部环境、所处区域国际学校竞争激烈等多重因素影响，在校生规模未达预期。为改善上述情况，朝阳凯文学校将于今年 9 月份开设面向国内高考方向的项目。生源的多少主要依托政府的招生指标和学校的办学质量。目前前期准备工作已经完成，每个学科都由特级教师领衔，师资是有保障的。在发展国内高考项目的同时，朝阳凯文学校依旧将坚持原有的国际化教育办学方向。

Q：在素质教育部分，如体育或音乐方向，凯文想提供什么样的产品？

A：目前国家有关部委也在出台对于素质教育进一步规范的文件，凯文教育作为国资控股的上市公司始终在思考这方面的问题。公司要成为规范、合规和安全的素质教育服务商。而且公司也关注到现在家庭对素质教育的需求，未来素质教育的空间是很广阔的。虽然过去一两年受大环境影响，素质教育的市场表现不是很好。但当下看素质教育的需求是非常大的。随着即将进入暑期，假期培训和营地的招生市场也非常火爆，特别是在北京、上海这样的城市，市场需求量是很大的。公司运营的一些场馆，例如朝阳学校的冰球馆、两校的游泳馆等在满足学校教学需求之外，还会开展形式多样的对外服务，这对公司优化利用资产以及增加收入规模是非常有利的，未来在这方面还会持续努力。此外，公司还获得了西山滑雪场的运营权，使得凯文成为了少有的又有“冰”又有

“雪”的教育集团。公司运营的朝阳凯文学校冰场和西山滑雪场都已经获批了北京市青少年校外冰雪活动中心。但是由于冰雪项目的特点，滑雪场只有等到冬季才能运营，公司目前也在探索在非雪季开展一些活动。此外，因为公司拥有相关资源，包括一些专业的运营和教练团队，所以公司与海淀区的一些公办学校展开合作，帮助学校运营体育场馆。

Q：公司在职业教育方面的切入口在哪里？盈利模式是怎样的？

A：目前国家鼓励龙头企业、上市公司、国有企业参与职业教育，公司已经与山东、河南、湖南和四川等地的高校开展合作。这些地区经济水平较为良好，学校需要和产业公司，特别是北京的有优秀资源的教育公司合作，所以这就成为了公司的一个重要抓手。公司目前已经签约合作了6所学校，后续也会有更多的合作学校。

第一种盈利模式：公司主要是与学校共建产业学院，学校拿出部分的招生指标与公司合作打造独立的产业学院。而公司则基于学校原有的基础课程，打造匹配的专业课程，并且对接腾讯、百度等第三方，为学校提供相应的课程。公司致力于打造一个专门的教育平台，去整合产业资源和当地学校的资源，为学生提供服务，而学校方则会根据公司提供的服务内容以及规模向公司支付相应的费用。

第二种盈利模式：很多学生都有进一步接受培训和升学的需求，公司可以通过产业学院获客，并且获客成本较低，加上一定的市场转化率，公司就具备了第二条盈利曲线。

此外，在实习实训过程中，企业愿意在灵活用工的前提下，招收大三、大四的学生，在假期甚至更长的时间去给企业提供服务。其中就包括实习实训基地的运营过程中，企业会派运营人员与学生结合，形成引产入校的模式，这也是国家所鼓励的，目前很多应用型专业需要学生在学习过程中打通与就业之间的最后一公里，同时也解决了企业在招聘过程中对学生就业经验的要求，从而提升了学生的就业几率。

所以整个合作的过程是各方受益的，并且随着办学规模的提升，后续运营过程中，具备很多业务拓展的空间和潜力，所以公司除了去年布局的学校之外，今年和明年也会持续加大投入，在职业教育的新政策下持续发力。

Q：公司在教育与AI的结合方面有什么思路 and 想法？未来会给公司带来怎样的增长点？

A：对于人工智能，公司主要在两方面展开行动。第一，和有意愿的民办大学以及应用型本科共建人工智能学院，培养相关领域基础性的应用型人才。因为目前除了前沿

领域，人工智能也需要大量的基层人才，公司具备培训这类人才的能力。另外也会在一些大学落地人工智能二级学院，目前很多学校在人工智能领域都很愿意与凯文进行合作，共建人工智能二级产业学院。第二，在教育科技或者教育信息化领域进行尝试。目前在寻找合适的战略伙伴，尝试参与 AI 赋能教育的项目，目前还在探索过程当中。

Q: 在经营性现金流上升的背景下,在上市公司财报中,如何尽快实现经营性拐点?

A: 2022 年底的经营性现金流净额还是可观的，也能看出来两所学校总体运营是呈现平稳增长的趋势的。从公司年报披露的数据来看，目前拖累公司整体业绩的主要是折旧摊销和财务费用。如果公司降低一点折旧摊销，或者优化资产的使用，然后再降低一些财务费用，其实从净利润的角度来看，亏损是能够实现大幅减少的。再加上新业务的拓展，慢慢的从前期布局投入到开始有盈利和投资回报，缩小亏损甚至盈利还是可期的。另外，随着金盏地区基础建设的进一步完善，地铁等各方面的配套设施到位之后，公司的教育楼宇出租率有望提升，也就能够冲抵折旧摊销。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 5 日