

豆神教育科技（北京）股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回函

尊敬的深圳证券交易所创业板公司管理部：

我公司于 2021 年 8 月 5 日收到贵部下发的《关于对豆神教育科技（北京）股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2021）第 333 号）。收到关注函后，我公司高度重视并立即组织相关人员对关注函中的问题进行认真分析，现就关注函中提及的问题回复如下：

问题一： 请分别说明智慧教育服务业务、优质课程内容进入课后延时服务业务、大屏端视频分发业务、艺术类学习服务业务、线上软硬件结合的 AI 办学产品业务的开展主体，具体业务内容，目前是否取得相关业务资质或者符合相关业务开展要求，如否，请说明开展前述业务尚需履行的审批流程，目前相关审批的进展情况及预计审批完成时间，是否存在无法完成审批的风险及对你公司业务转型的影响。请结合前述回复，充分提示相关风险。

回复：

（1）智慧教育服务业务

主营业务转型后，智慧教育服务业务的开展主体包括公司全资子公司北京康邦科技有限公司（以下简称“康邦科技”）和中文未来教育科技（北京）有限公司（以下简称“中文未来”）。

康邦科技具体业务为客户提供包括咨询服务、规划设计、软件研发、系统集成和运维外包在内的整体服务方案，并在教育模式创新、专业及课程建设、教育资源和教育空间开发等信息技术与教育教学深度融合方面开展持续研究和应用。康邦科技截至目前已取得多项计算机软件著作权及相关资质，例如计算机信息系统集成及服务资质一级资质、音视频集成工程资质一级资质、ITSS 信息技术服务运行维护成熟度资质二级资质、ISO9001 质量管理体系认证资质、国家信息安全服务资质一级资质等，可提供成熟的 IT 解决方案服务和智慧教育顶层设计服务。

中文未来与合作方联合打造教师备课及作业管理综合服务平台，其中中文未来负责提供教学、教研、师训等方面支持，合作方负责提供技术开发、智能批阅等方面支持。基于此平台，中文未来借助康邦科技相关资质，为客户接入该服务平台，以提供教师培训、教案学案生成、作业智能批阅及管理等服务。

风险提示：截至目前，受今年疫情阶段性影响，多地业务存在无法如期进场施工及交付验收的情况，可能导致该部分业务营收不及预期。

（2）优质课程内容进入课后延时服务业务

优质课程内容进入课后延时服务业务的开展主体为公司全资子公司中文未来。该部分业务以满足学校教学需求为导向，按照学校需求进行优质课程内容的输入，该业务目前暂无资质要求，若国家后续政策有资质要求，我公司将按照政策要求办理资质。

优质课程包括：戏剧赏析课、影视赏析课、美术作品赏析课、国学经典赏析课、唐诗宋词赏析课、文学通识课、书法课、无人机课、乐高课等。

业务开展模式：1.直接与教育局或学校签署《课程服务协议》；2.与各地具备进校拓展能力的公司签订代理协议，代理公司引荐我方与当地教育系统或学校接洽演示，推动我公司优质课程内容进入课后延时服务。

2020年3月开始试点服务公立校，2020年3月至2021年3月试运行一年，已与多地代理公司或学校签署服务协议，在手订单涉及近百所学校，按协议约定将于2021年9月1日秋季开课前后逐步回款并交付新学年课程。

因“双减”政策校外培训业务呈萎缩趋势，上述进入公立校延时服务业务正在呈高速增长的态势。我公司经过2020年3月至今的准备，具备完整交付课程内容及服务的教学教研产品、成熟的服务体系、线上交付的技术手段、经过验证的商业模式。

风险提示：ToB端业务主要客户为学校、教育部门等，公司业务合同的执行期及结算周期一般较长，随着业务的逐步增多，存在应收账款回收风险；进入公立校延时服务市场竞争日益激烈，优质进校产品开始逐步分化，公司一方面受到市场原有企业的挑战，另一方面市场新兴企业的进入将加剧行业的竞争度。

（3）大屏端视频分发业务

大屏端视频分发业务的开展主体为中文未来。该部分业务以市场需求为导向，

公司与合作方分别提供内容、渠道，共同开展大屏端视频分发业务，该业务目前暂无额外资质要求，合作方一般为有播控资质的平台，在合作方的播控部门审核通过后，我公司的视频内容才可进入大屏端进行播放。若国家后续政策有其他资质要求，我公司将按照政策要求办理资质。

大屏端视频分发业务针对互联网、大屏端等平台，输出了大量视频课程，课程内容有文学必修课、文学必修优课，统编版精读，热点影视作品解读等。《文学必修课》将豆神教育优质课程内容再度整合，打造了家庭场景的智慧在线教育服务新方式。课程内容丰富，涵盖文学文化通识概览、文学史概览、写作等多项优质内容。例如，《豆神影视课堂》是与百视通、爱奇艺的周播/月播影视解析节目，由豆神教育 CEO 窦昕主持。节目每期选取一部经典影视，从作品背景、影视艺术、文学鉴赏、情节细节、教育心理等多方面切入，在观众共同关注的热点问题上展示不同视角解读。

自 2019 年至今，公司与国内百视通、歌华有线、小米电视、OTT 平台、中国移动魔百和、创维电视大小屏互动、OPPO 全平台、移动端平台签订了合作协议。业务目前合作伙伴皆为国内拥有 IPTV 和 OTT 播控牌照的大型平台。

我公司与歌华有线的合作协议中明确，开通一条以豆神教育优质内容为核心的有线电视频道，预计此频道内容将以国学为主，将于 2021 年 9 月上线。

风险提示：该部分业务主要客户为渠道合作方，合作合同的执行期及结算周期一般较长，随着业务的逐步增多，存在应收账款回收风险

（4）艺术类学习服务业务

艺术类学习服务业务“豆神美育”的开展主体为中文未来的全资子公司北京课活教育咨询有限公司（以下简称“课活教育”），课活教育的营业范围包含文艺创作、组织文艺演出、书法培训、绘画培训、音乐培训、围棋培训等范围，目前此类业务属工商注册、文旅局后置审批。具体业务面向群体为中小学生，以艺术、音乐、美术等素质教育内容，提升孩子的综合素养、文化内涵和审美水平。豆神美育业务主体课活教育已办理相关手续，营业范围全部涵盖上述内容，并已将全部营业场所备案并上网公示。若国家后续政策对非学科培训业务有额外资质要求，我公司将按照政策要求办理资质。

豆神美育新产品线对于原豆神大语文学员的承接能力较强，目前北京校区作

为试点，已全面转入美育课程。豆神美育北京校区在读学员中，超过 70%系豆神大语文学员复购或转入。

风险提示：豆神美育新产品线针对非学科学习，相对于学科学习服务，该部分业务需求相对较低，且新业务的实际经营成果受到政策原因、市场环境、内部管理等多方面因素影响，可能存在未来发展不达预期或亏损的风险，短期内投资收益存在一定的不确定性。

（5）线上软硬件结合的 AI 伴学产品

线上软硬件结合的 AI 伴学产品的业务开展主体为中文未来。该业务目前暂无额外资质要求，若国家后续政策有资质要求，我公司将按照政策要求办理资质。面向中小學生提供自学场景下的补充性学习工具。

根据《关于推动教育新型基础设施建设构建高质量教育支撑体系的知道意见》的要求，开发基于大数据的智能诊断、资源推送和学习辅导等应用，促进学生个性化发展。开发基于人工智能的智能助教、智能伴学等教学应用，实现“人机共教、人机共育”，提高教育教学质量。且严格遵守“双减”要求中“不得提供和传播拍照搜题等惰化学生思维能力、影响学生独立思考、违背教育教学规律的不良学习方法。”的要求，积极探索利用人工智能技术合理控制学生线上连续学习时间，结合新技术条件下的混合式、合作式、体验式、探究式等学习产品。

硬件方面，我公司已与爱奇艺旗下遍知教育签署协议，由遍知教育提供硬件支持及操作系统的售后服务工作，我公司提供软件内容支持，由爱奇艺遍知教育提供定制的网课机数万台，由我公司负责软硬件结合销售，待销售完成后向遍知教育返回部分款项。

风险提示：线上软硬件结合的 AI 伴学产品以公司优质课程内容输出为主，严格遵守“双减”政策，相比现实教师面对面授课需求相对较低，可能存在未来发展不达预期的风险。

问题二：“豆神美育”子品牌三大类课程目前在读学生人数，你公司是否具备运营“豆神美育”子品牌相应的人才储备，学员由豆神大语文学员复购或转入“豆神美育”是否涉及退还或结转前期学员已缴纳的豆神大语文学费等相关处理，如是，请说明具体会计处理。

回复：

“豆神美育”子品牌三大类课程目前在读学生人数：美育通识课等通识学习课程 8,432 人次，戏剧表演课 11,340 人次，影视作品赏析或美术作品赏析 4,097 人次。

在教师方面，公司原有学科服务已涉及大量戏剧、文学文史故事等内容，“豆神美育”教学教研团队吸纳了大量原教学教研团队中该部分内容的创作者。在教学上，从原大语文教师团队中选拔了约 60%的具备教师资格证的教师，已针对该部分教师专门开展美育专项培训及考核。

目前，在试点城市北京，“豆神美育”已有近 20 家学习中心进行相关备案及公示，经相关部门审批核准后陆续开展课程授课。在读学生中，超过 70%系豆神大语文学员复购或转入，剩余学员以口碑转介绍报名为主。学员由豆神大语文学员复购或转入“豆神美育”可通过退还已缴纳的豆神大语文学费再进行豆神美育的报名，或结转前期的学费 1：1 金额进行转班。

具体会计处理为：现有未消耗金额在预收科目中，转型美育课程后，如原课程学员家长选择退款，会计处理上仅冲减预收科目余额，不涉及到前期已确认收入结转。如学员转入美育课程，转入之后仍按照实际课耗按权责发生制进行会计处理。

问题三：近期，我部关注到你公司存在欠薪、撤校、退费等事项相关媒体报道，2021 年 1 季度末，你公司资产负债率为 81.32%，经营活动产生的现金流量净额为-2,062.99 万元。请结合你公司预计转型周期、资金需求，以及你公司在美育培训领域已有的技术、人才储备、市场资源等说明你公司是否具备充足的资金投入能力及转型后开展运营的能力，业务转型整合是否将对你公司流动性和财务状况造成重大不利影响，并向市场充分提示该投资事项可能面临的风险。

回复：

自 2021 年上半年国家“双减”政策陆续发布开始，公司已在多个业务版块积极响应并进行美育方向的教研调整和业务储备以备转型，目前试点城市北京运营数据良好，预计 9 月秋季课开始全国 42 个校区可完成美育业务转型。

美育类课程因不直接作用于学科考试成绩，存在营收规模及利润不能完全回补公司原学科类学习服务业务缺口的可能性。同时线下网点将从 98 个递减为 42 个。线下培训业务因转型非学科类，预计全年线上线下在读人次将大幅下降，预计 2021 年第三季度、第四季度相应现金流收入同比减少。因转型而导致的部分线下校区的关闭和调整，将涉及房租和部分校区人员安置等短期一次性成本数千万元。

我公司在美育培训领域已有的技术包括，线上实时直播平台，多媒体音乐美术低延迟互动系统，用于游学研学的虚拟现实（VR/AR）技术等技术储备，已足以支撑目前豆神美育授课所需技术要求。人才储备方面，公司目前已招聘或培训超过 348 名全职教师用于美育相关课程授课服务。公立校延时服务业务将于 2021 年第三季度初期开始逐步回款，公司面临在资金压力有望逐步缓解。

公司在 2021 年 7 月下旬发生过因撤校而产生了不良影响，包括恐慌性退费导致的资金紧张、账面资金因退费倒逼延迟发放工资等。2021 年 7 月 29 日，公司 CEO 窦昕先生个人筹措资金并向家长作出学费安全承诺，7 月 31 日公司公众号发布了事件说明，声明子公司的退费排队问题及员工欠薪问题将于一周内解决，事件逐渐平息，目前大部分已处理完毕，预计本周末完成收尾工作。部分退费家长已重新缴费，客户信心显著回升，业务线将逐步恢复正常。

公司业务预计将于 2021 年 10 月完成全面转型，业务转型是依托团队的核心能力，即原创内容的产品化，且转型后的业务已进行长时间的筹备及验证，前期已投入大量资金用于研究开发，目前阶段资金投入可控。

风险提示：“双减”政策下，预计公司原有业务的营业收入、利润产生将产生重大不利影响。本次转型措施实施后，预计将逐步减少政策对公司业务的不利影响，长远来有望扭转重大不利影响。目前阶段业务转型预计投入的人力、资金均可控，但仍存在投入力量转型后招新人数、销售业绩不达预期的风险。

问题四：请逐项说明公告所述优质课程进入课后延时服务业务、大屏端视频分发业务、线上软硬件结合的 AI 办学产品业务截至本函回复日的主要产品、内容、收入及对你公司净利润贡献情况，说明“预计自 2021、2022 年”开始产生显著收入、利润贡献的具体依据，相关表述是否客观、准确，并补充提示业

务风险。

回复：

（1）优质课程进入课后延时服务业务

主要产品：线上授课形式交付素质类课程进入校内课后 3:30 课堂。内容为艺术史、文学史、美术史、音乐史等艺术通识课程，以及文史人物故事等文史通识课程。

收入：截至本回复日，已收到回款约 300 万元，在手订单预计于 2021 年 9 月开始逐步回款。2021 年度合作的学校，如交付质量满足对方要求，学校和师生对内容质量认可，将有较大机会在 2022 年继续合作，且 2022 年有望开拓更多客户。

（2）大屏端视频分发业务

主要产品：录制并制作高清视频课程，交付到各 IPTV、OTT、互联网平台进行分销，在保证可覆盖我公司最低成本的情况下，剩余款项与各平台按照点播情况分账。

内容：主要为我公司出版的《乐死人的文学史》、《文学必修课》等出版物的配套视频课。

收入：该业务开展较早，在业务开展初期以建立合作关系为主，近期主要工作为录制高清视频内容。以与某 IPTV 合作方的合作为例，合作两年来，已于 2021 年 5 月收到第一笔回款 200 万元，预计于 2021 年 8 月收到第二笔 200 万元回款。基于前期合作关系的良好进展，目前该合作方已提出意向较为明确的长期采购需求。该板块的视频制作工作已完成 80%以上，未来每年只需进行视频维护及少量更新。该板块属于版权类型业务，一次制作，多次授权。

（3）线上软硬件结合的伴学业务

主要产品：

①会员：含一年录播课+智能批阅相应课后作业服务

②会员+AI 家教机（爱奇艺遍知提供）捆绑销售

主要内容：豆神大语文的全系列录播课内容。

收入：此业务将于 2021 年 10 月正式上线，因原豆神网校用户、豆神学习法用户、豆神教育录播课用户对低客单价课程有非常旺盛的需求在“双减”政策下

无法全面开展学科类培训，大量学习需求将会付诸录播课与 AI 伴学硬件，我公司以较低价格将多年积累的优质视频录播课（不带任何人工服务）对外售卖，或搭配硬件对外售卖，薄利多销，可获得更多的客户。

我公司于 2020 年初开始尝试视频课+硬件售卖的销售模式，如豆神学习法课包+京东方画屏，考书大课课包+墨水屏电子阅读器，豆神录播课+希捷定制硬盘等。新的录播课+AI 伴学硬件产品，课程量较上述三款产品课量显著增加，硬件为爱奇艺旗下的萌状元学习机额外增加 AI 伴学的功能，学习场景更适配。外部环境上，因校外学科类培训不得于寒暑假、节假日、周六日交付，因此录播课+AI 伴学的形式市场需求较大。我公司以自身注册用户、私域流量推广为主，后续客户开发成本较低。该业务一次性交付，不涉及人工服务，硬件部分包含售后由合作伙伴负责提供。

风险提示：存在配套硬件供给不足影响供货的风险。

问题五：你公司控股股东、董监高近期减持计划及进展情况。

回复：

（1）第一大股东池燕明先生协议转让公司部分股份说明如下：

2021 年 6 月 30 日，公司第一大股东池燕明先生与自然人郭皓先生、中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）签订了《股份转让协议》，约定由池燕明先生将其持有的 18,292,170 股（约占公司总股本的 2.11%）公司无限售流通股以 4.88 元/股的价格转让给郭皓先生，以股份转让价款偿还其在中信建投的质押款。详见公司于 2021 年 7 月 1 日在巨潮资讯网等相关媒体上披露的《关于第一大股东提前终止股份减持计划并发起协议转让公司部分股份的提示性公告》（公告编号：2021-062）。

2021 年 7 月 16 日，公司披露了《关于第一大股东协议转让公司部分股份签署补充协议的公告》（公告编号：2021-065），协议约定由池燕明先生将其持有的 18,292,170 股（约占公司总股本的 2.11%）公司无限售流通股以 3.54 元/股的价格转让给郭皓先生。

2021 年 8 月 5 日，公司披露了《关于第一大股东协议转让股份完成过户登记暨部分股份解除质押的公告》（公告编号：2021-070），本次协议转让的股份过

户登记手续已办理完成,并取得了中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》,过户日期为2021年8月4日,过户完成后池燕明先生持有公司股份80,926,110股普通股股份,占公司总股本的9.32%。

经与池燕明先生核实,截至本回复日,本次协议转让股份的具体业务操作时间节点如下:

2021年7月22日至深交所法律部提交本次协议转让合规性确认材料;

2021年8月2日在深交所办理缴费并取得深交所出具的《协议转让申请确认书》;同日缴纳相关税费,并取得完税证明;

2021年8月3日向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交过户申请;

2021年8月4日质权人中信建投证券股份有限公司在收到转让款后已完成18,292,170股股份解除质押手续同时完成股份过户登记;

2021年8月5日收到《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》。

此次股份过户登记完成之日起,公司无控股股东、无实际控制人。

(2) 副董事长王辉先生拟减持公司部分股份说明如下:

2021年7月1日,公司披露了《关于副董事长减持股份预披露公告》(公告编号:2021-064),公司副董事长王辉先生拟减持数量不超过122,000股,占公司总股本的0.0141%。经与王辉先生确认,截至目前,王辉先生未减持公司股票。

截至回复日,除池燕明先生以外,其他董监高均无减持本公司股票行为。

问题六:请进一步完善风险提示。

回复:

1、中文未来大语文学习服务业务是当前公司的主营业务收入和利润来源之一,且业务收入及利润占比逐年增高,“双减”政策下学科类培训业务将统一登记为非营利性机构,预计公司该部分业务收入及利润将大幅下降。而美育类课程因不直接作用于学科考试成绩,存在营收规模及利润不能完全回补公司原学科类学习服务业务缺口的可能性;

2、中文未来线上线下非学科类培训将按标准重新办理审批手续,是否能够

通过审批存在一定的不确定性；

3、“双减”政策对校外培训机构证照进行了严格的规定及要求，同时政策指导学校制定及实施课后服务方案、提供免费线上学习服务，预计对公司目前已有的学员数量产生下降的风险；

4、中文未来线下教学网点根据教委等相关部门要求展开自查自纠，部分线下教学网点已进行了整改或关停，现存教学网点存在因不符合“双减”政策要求无法通过审查而被关闭的风险；

5、新业务的实际经营成果受到政策原因、市场环境、内部管理等多方面因素影响，可能存在未来发展不达预期或亏损的风险，短期内投资收益存在一定的不确定性；

6、随着公司主营业务转型，公司对现有从业人员及教师相关业务素质要求亦越来越高，公司现有人员数量和结构可能无法满足新业务快速发展的要求，如果公司未能及时引进或培养足够的教师资源，可能对公司的持续发展产生不利影响；

7、未来公司 ToB 端业务主要客户为学校、教育部门等，公司业务合同的执行期及结算周期一般较长，随着业务的逐步增多，存在应收账款回收风险；

8、2021 年，国内部分地区仍受到疫情的影响，线下学习服务业务仍受到一定的冲击；本次“双减”政策落地后，中文未来存在 2021 年业绩承诺无法实现的风险；

9、截至 2021 年 06 月 30 日，转型过程中原有业务营收规模下降，新转型业务尚未成熟，中文未来存在计提商誉减值的风险；

特此回复。

豆神教育科技（北京）股份有限公司

2021 年 8 月 8 日