

证券代码：002659

证券简称：凯文教育

北京凯文德信教育科技有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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	天风证券股份有限公司      孙海洋、刘紫君 中信建投证券股份有限公司      刘岚 中融国际信托有限公司      赵晓媛 中国人保资产管理有限公司      叶一非、蔡春根 方正证券股份有限公司      刘斐 东方证券股份有限公司      高兴 东吴证券股份有限公司      杨默曦 华宝基金管理有限公司      贺喆 博时基金管理有限公司      廖常青、万丽 中航基金管理有限公司      王森 建信基金管理有限责任公司      李树磊 建信理财有限责任公司      付嘉禾 东方基金管理股份有限公司      吕燕晨 银河基金管理有限公司      杨宁 信泰人寿保险股份有限公司      云昀 招商信诺人寿保险有限公司      钱旖昕 富安达基金管理有限公司      朱奕 北京富国大通基金销售有限公司      Cheryl Yang LCRICH CAPITAL MANAGEMENT      闫慧辰 光大永明资产管理股份有限公司      王鹏 景顺长城基金管理有限公司      王勇 北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）      付竹云 杭州红骅投资管理有限公司      陈杰 上海名禹资产管理有限公司      刘宝军 上海喜世润投资有限公司      张亚北 北京衍航投资管理有限公司      李响 上海原泽私募基金管理有限公司      姚珊 深圳多鑫投资管理有限公司      成佩剑 杭州乾璐投资管理有限公司      陈少楠 佛山市东盈投资管理有限公司      周志鹏

	上海肇万资产管理有限公司 华夏久盈资产管理有限责任公司 上海景领投资管理有限公司 上海恒复投资管理有限公司 海南兴高私募基金管理有限公司 序列(海南)私募基金管理有限公司 创金合信基金管理有限公司 上海赋格投资有限公司 深圳市共同基金管理有限公司 西藏合众易晟投资管理有限责任公司	李大瑞 杨子霄 傅深林 陆文驰 涂敏 钟华 梁雪 朱明瑞 龙化东 虞利洪
时间	2024年3月4日(星期一)上午10:00	
地点	电话会议	
上市公司接待人员	董事会秘书 叶潇先生	
<p><b>董秘叶潇介绍公司主营业务情况</b></p> <p>公司自2018年由中泰桥梁更名为凯文教育以来,一直专注于教育领域,前期业务集中于国际学校运营,随着外部环境的变化公司调整了经营战略,获得了大股东海国投的大力支持。目前业务主要分为K12教育、职业教育和素质教育业务三个板块。</p> <p><b>1、K12教育业务</b></p> <p>K12教育业务收入主要来自于海淀凯文学校以及朝阳凯文学校,目前两所学校在校生人数为2000人左右。根据当时的历史背景和政策因素,公司最早期是按照重资产策略布局经营学校业务。后期由于受到政策、市场等外部原因的影响导致招生不及预期,以及重资产经营下折旧摊销和贷款利息对公司业绩造成了拖累。目前经营性现金流为正,每年也会偿还一定的本金和利息,贷款存量已下降。</p> <p>在民促法实施条例实行后,公司为了符合政策规定,没有继续将两所学校的学费并入上市公司,而是与学校重新签订了校园资产租赁等各种服务协议,确保公司的收入符合规定。经过调整后,随着各项业务全面开展以及新业务的拓展,目前公司在K12业务的收入逐步呈稳定向好趋势。</p> <p>2023年两所学校学生收到美国前十名的学校和牛津剑桥的offer,将极大提高学校的声誉度。随着爬坡式递增的态势以及朝阳学校迎来了新的管理团队,未来招生人数预计会有进一步提升。之后重点工作一是加强教育服务质量提高升学水平,另一方面是加快提升朝阳学校学生规模。2024年春季插班的情况比较好。今年海淀学校学费较以前略有增长,24-25学年海淀凯文学校小学、初中、高中学段的学费分别为23万元/年、25万/年和27万/年。</p> <p>朝阳学校在现有业务基础上拓展了国内高考方向,进一步提高了朝阳学校的使用率。普高班学生2023年在朝阳区期末考试成绩排名中进步幅度非常大,随着2024年北京中考人数的进一步增加,预计在9月份的普高招生相比去年会有较大的增长。</p> <p>公司在未来的工作重点将放在朝阳学校招生及新业务的开发。北京市教委也在鼓</p>		

励民办和公办学校集团化招生，在生源上进行互补。朝阳凯文开设国内高中部、海淀凯文开设景润数学班都是两所学校在国内赛道上新的尝试。

公司之后的业务开发将以轻资产的模式对外拓展，主要是托管运营其他 K12 学校。目前上海凯文教育园区的 K12 托管运营效果较好，2023 年中考和高考成绩都取得了历史新高。现在计划将该成熟的模式复制到其他省份的学校。未来公司也会紧跟政策和市场变化需求，推出更多符合市场需求的新业务，扩大收入和利润规模。公司向托管学校按市场化标准收取管理服务费，相应地提供选聘校长、制定课程标准、提高教学水平和招生工作等服务，另外还会开设课后非学科类的培训等服务。

## 2、职业教育业务

为了响应国家号召和市场需求，公司积极开拓了职业教育产教融合业务。在最近 3 月 1 日教育部召开的新闻发布会上公布了 2023 年全国教育事业发展基本情况，其中高等教育全国有 4763.19 万人，市场规模较大。近几年国家职业教育利好政策密集出台，鼓励企业与高校开展产教融合，提升企业人才迭代，培养新型应用型人才。大股东海国投非常重视公司职业教育业务，为公司提供了丰富的数字经济产业端资源，与百度、龙芯中科、凤凰数科等细分领域龙头签订合作协议，为国内高校产教融合赋能，开设人工智能、大数据、元宇宙等新兴热门专业。投入发展人工智能在 2024 年 1 月 21 日的北京市政府工作报告中重点提及，海淀区也出台了人工智能发展实施方案。无论是政府支持还是市场需求都为公司业务发展提供了良好的环境。

在竞争优势上，公司与教育部门、行业协会以及地方政府保持顺畅沟通。内蒙古赤峰建立了全国第一个中职的百度人工智能实训基地，是北京市政府跟内蒙古政府合作的项目，由凯文去对接。凯文教育作为北京海淀区国有控股企业，信用度会有很大的优势，并且在数字经济和互联网领域拥有丰富的资源，这些都是吸引合作学校的优势。一旦在某所学校的合作取得成功，其他学校也会通过交流学习而主动来寻求合作。此外，学校对于提升学生的就业能力和满足教育部要求也很有兴趣，这为公司的业务拓展提供了内在动力和市场需求。

公司目前在山东、河南、湖南、四川等高校进行数字经济方向专业为重点的合作。在专业分类上分为：①纯计算机领域。如计算机学院和网络安全学院，公司开设网络安全、半导体以及人工智能课程。或者在已有的课程如大数据课程中加入校企合作专业方向。②在传统专业领域，应用数字经济技术为专业赋能，提升学生就业能力。如旅游管理、工商管理、酒店管理甚至财务方向的商科专业。

我们与高校、企业形成了三方优势互补的合作模式，高校提供生源及教学平台，企业提供产品软硬件交互，公司提供教学运营、实习实训、后期培训等服务。公司职业教育业务截止 2023 年 9 月在校生人数为 4000 人，预计 2024 年会有大幅的提升。随着学生人数的逐渐增多，收入规模也会快速增加。职业教育业务生均收入在 4000-8000 元/年，一般合作的规模一届为 400-500 人，大专 1200-1500 人，本科最高到 2000 人。一般合作期限在 5-6 年，很多学校签约周期为 5 届 8 年或 8 届 11 年。由于是轻资产模式，毛利率大概在 15%-30%。

### 3、素质教育业务

素质教育主要围绕两所凯文学校打造了凯文体育、凯文艺术及凯文营地。在放开后，2023年三块业务的数据相比之前有了较大幅度的增长，大股东为了表示对公司业务的支持，将西山滑雪场交给子公司凯文体育来运营。在这个暑期营地也接待了大量的游学人次，提供了优质的服务。2024年暑假计划恢复海外游学业务，相信今年暑假各类业务板块收入及服务人次会有更大幅度的增长。

附件清单（如有）	无
日期	2024年3月4日