

证券代码：002659

证券简称：凯文教育

公告编号：2018-052

北京凯文德信教育科技股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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

北京凯文德信教育科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对北京凯文德信教育科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2018】第516号），要求公司补充披露相关信息。现将相关信息补充如下：

1、结合标的主要资产、资产评估报告和协议约定的交易价格调整情况，说明本次交易的定价依据及合理性。

【回复】：

本次收购的标的范围包括威斯敏斯特合唱音乐学院、威斯敏斯特音乐学校和威斯敏斯特继续教育学院运营和业务相关的所有有形资产、无形资产、房地产和已利用或可用权利，包括但不限于校舍土地；教学设备设施；与学院相关的许可证、协议和其他文书；所有课程；应收款项；运营资料和记录；知识产权等，以及需转入威斯敏斯特合唱音乐学院的捐赠基金以及交割日之前收到的所有新增捐款。

公司聘请北京中林资产评估有限公司对标的资产中的有形资产与无形资产（包括占地23.3英亩土地和共计20.7万平方英尺建筑物）市场价值出具了《资产评估报告》（中林评字2018【60】号），根据市场法评估结果，截至基准日2017年12月31日，上述资产评估金额为4,062.03万美元。同时，综合公司对标的资产的尽职调查结果，在交易双方友好协商下，本次交易定价主要依据校园物业整体的评估价值综合确定，最终交易价格为4000万美元，略低于评估价值。该交易价格具有商业实质且符合本公司广大投资者利益。

根据本次交易协议，本次交易的最后交割期不迟于2019年6月30日。交易双

方为保证过渡期教学秩序正常，生源稳定，维护威斯敏斯特的品牌和声誉，本着平等友好协商原则，在协议中加入了有关过渡期内招生人数和捐赠基金移交等方面的价格调整机制。这一机制鼓励标的资产现有管理团队按照惯例经营标的资产，利于公司在交割时取得标的资产相关资产和业务完整性和稳定性，有利用维护广大投资者的利益。

2、交易对手方美国瑞德大学是一家非盈利性机构。请说明交易标的的盈利模式、经营性质和未来经营计划，并充分提示风险。

【回复】：

瑞德大学成立于1865年，系一家位于美国新泽西州的私立大学，为非盈利性机构。本次交易标的威斯敏斯特合唱音乐学院、威斯敏斯特音乐学校和威斯敏斯特继续教育学院（以下简称“标的学院”）隶属于瑞德大学，标的学院从事音乐专业的高等教育，收招本科生和研究生，并在其音乐教育、声乐表演、钢琴表演、教育学、音乐理论、作曲等专业及艺术管理学科领域内享有盛名，同时面向各个年龄和技能层次音乐艺术爱好者提供音乐教育课程、表演项目以及暑期项目，并开展专业发展论坛、提供国际交流学习机会以及开展初高中学生和成人音乐培训项目。标的学院在瑞德大学的统一管理下，开展其教学和日常运营相关工作，就提供的课程、培训服务、发展项目向接受学习的学生收取相应的学费、住宿费、培训费、项目服务费等，并向其所属的教师及雇员提供雇员福利支付薪金，就日常教学和运营管理开支所需服务向外部供应商支付费用。

公司尊重标的学院的发展历史和传统，并重视其在音乐艺术高等教育等领域积累的声望、公共关系、校友网络等社会资源，从收购整合协同效应最大化和维护广大投资者角度出发，在遵守当地相关法律法规基础上合理规划收购后三所学院的业务，在现有校园基础上进一步完善教育基础设施配套，同时结合行业发展趋势，进一步提升教学服务水平、更好提升运营效率和能力，并和公司现有业务形成良好互动协同发展，开创新的发展局面。

收购完成后，威斯敏斯特合唱音乐学院保持其非营利机构性质，继续从事音乐高等教育等学历教育业务，该学院收购与公司整体战略相匹配，按照中国会计

准则，该学院作为非营利性机构，公司对其净资产以少数股东权益形式在合并报表中列示，其经营收益以少数股东损益形式在合并报表中列式。

威斯敏斯特音乐学校和威斯敏斯特继续教育学院分别从事针对广大音乐爱好者的音乐培训业务和营地项目、国际艺术交流项目等非学历教育培训业务。收购完成后，公司将在境外新设全资子公司承接这两所学院的业务，以公司化管理进一步提升管理和运营效率，更好地发展原有业务。公司将其作为营利性的子公司进行核算，收取的培训费、交流费等作为收入核算，扣除相关成本费用后，记入归属于母公司股东的损益，编制上市公司合并财务报表时，按照中国会计准则对财务报表进行调整后，将该子公司纳入上市公司合并报表的合并范围。

标的学院在美国业务开展需满足特定的行业和政府管理和监管要求，同时本次交易属于跨境收购，标的所在国和公司所在地的法律体系及整体法律环境存在差异。公司已在当地组建熟悉美国高等教育行业运营和投资的专门团队对标的进行考察，负责交易完成和后续业务发展。同时聘请专业跨境律师团队全程参与标的法律尽职调查、交易谈判与协议起草、以及部分基于未来发展的规划事项，从而有效控制本次跨境交易面临的相关风险。

3、结合交易标的的运营情况，说明与你公司现有主营业务的协同效应及对你公司经营战略的影响，并说明你公司可能面临的整合风险和应对措施。

【回复】：

公司目前推进“K12实体学校+艺术体育培训+营地教育+品牌输出”的发展模式，本次收购标的学院目前从事音乐高等教育业务、并向各个年龄和技能层次音乐艺术爱好者提供音乐教育课程。本次交易将在以下方面形成良好的协同效应：

公司从事国际教育业务，目前运营两所凯文学校，凯文学校重视学生德智体方面的素质教育，并通过体育和艺术教育落实素质教育理念。标的学院音乐教育、声乐表演、钢琴表演、教育学、音乐理论、作曲等专业在国际上享有盛誉，公司将结合标的在教育理念、师资培训和课程资源等方面优势，为凯文学校提供世界一流的优质音乐教育资源。

同时，公司面向社会推进素质教育平台项目开拓素质教育业务，将凯文教育重视个体全面素质发展和回归教育本质的教育理念推向市场。标的学院在音乐教育培训业务、表演项目和交流学习业务等方面具有丰富的经验，有助于公司打造适合中国青少年的音乐学习体系，并提供国际艺术交流机会，为广大接受凯文教育素质教育的青少年带来一流学习体验。

标的学院将借助上述凯文学校和艺术体育素质教育平台项目，将其教育理念直接传递至广大青少年和音乐爱好者群体中，提升威斯敏斯特在中国的品牌认知度和影响力，有助于标的学院在中国乃至亚洲的国际学生招生，推动其国际交流等国际业务发展，在其品牌输出、音乐教学实践方面提供帮助。

标的学院主要从事音乐专业的高等教育等相关业务，和公司目前从事的K-12教育业务有所差异，公司在管理模式和企业文化等方面亦面临融合的挑战。公司尊重标的学院的发展历史和业务传统，标的学院将在保持业务稳定基础上，逐步增加与公司国际学校业务及社会市场业务对接，同时，公司今年在国际学校运营的基础上，进一步积累了丰富的运营管理经验，储备了大量具有国际背景的运营管理人才，并且目前已经组建熟悉美国高等院校管理和发展的团队，与现有标的学院的管理团队紧密配合，可以保证标的学院的平稳过渡，并实现后续在上市公司规范下统一、高效的管理和运营，实现更大的协同效应。

4、协议约定将当前价值约为 1900 万美元的捐赠基金以及交割日之前收到的所有新增捐款转入威斯敏斯特合唱音乐学院。请补充说明上述捐赠基金和捐款的性质以及相关会计处理。

【回复】：

威斯敏斯特学院的捐赠基金是社会人士捐赠给学院用于支持学校长期发展，用途包括奖学金，学校运营，教学支持和学科建设。捐赠人在初始捐赠时会签署捐赠合同，明确捐赠的类型、金额和用途等信息。目前威斯敏斯特学院拥有的捐赠基金约为 1,990 万美元，按照来源分为两部分：捐赠基金本金 1,490 万美元和捐赠基金收益 500 万美元。前者是直接来自于捐赠人，后者来自于捐赠本金投资的所取得的收益部分。通常情况下，本金部分不得随意挪用，收益部分在校董会

做出正式的捐赠基金支出计划后，则被视为达到可用于支持学校发展的条件，可从中用于支持学校发展。本次收购交割日之前，与该捐赠基金相关的本金及收益部分转入威斯敏斯特合唱音乐学院，作为公司收购威斯敏斯特合唱音乐学院的标的资产之一。

目前威斯敏斯特合唱音乐学院按照美国会计准则中的基金准则编制财务报表。当捐赠基金转入威斯敏斯特合唱音乐学院时按照捐赠基金的公允价值作为学院净资产反映；当接受新的捐赠人捐赠时，根据捐赠的公允价值确认捐赠收入；当确认捐赠基金投资损益（包括获得红利，利息，公允价值变动）时，计入捐赠基金投资净损益。

若公司完成对威斯敏斯特合唱音乐学院的收购，在编制上市公司合并财务报表时，需按照中国企业会计准则对学院财务报表进行调整，公司将该捐赠基金列示为权益，但由于其基金性质，与捐赠基金有关的损益计入少数股东损益，净资产计入少数股东权益。

5、你公司认为应当说明的其他事项。

【回复】:

根据《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的规定，本次交易不存在应披露而未披露的其他事项。

特此公告。

北京凯文德信教育科技股份有限公司

董 事 会

2018年7月11日