

证券代码：002659

证券简称：凯文教育

公告编号：2019-037

北京凯文德信教育科技有限公司

2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	凯文教育	股票代码	002659
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	石瑜	杨薇	
办公地址	北京市朝阳区宝泉三街 46 号院 4 号楼 8 层		
电话	010-83028809	010-83028816	
电子信箱	Kaiwen002659@kaiwenedu.com	Kaiwen002659@kaiwenedu.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	152,654,754.01	89,382,042.19	70.79%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-55,697,632.40	-51,679,144.94	-7.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-56,068,658.81	-52,041,698.87	-7.74%
经营活动产生的现金流量净额（元）	74,819,504.63	49,228,891.98	51.98%
基本每股收益（元/股）	-0.11	-0.10	-10.00%

稀释每股收益（元/股）	-0.11	-0.10	-10.00%
加权平均净资产收益率	-2.68%	-2.37%	-0.31%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,703,219,599.61	3,808,768,547.68	-2.77%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,050,760,552.74	2,106,414,505.27	-2.64%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,799		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
八大处控股集团有限公司	国有法人	32.60%	162,547,954	150,053,590	质押	81,000,000
华轩（上海）股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.37%	26,795,284	26,795,284	质押	26,795,190
中银基金公司—中行—中国银行股份有限公司	其他	2.46%	12,285,773			
郑亚平	境内自然人	2.15%	10,718,113	10,718,113		
江苏环宇投资发展有限公司	境内非国有法人	1.82%	9,061,895			
北京京鲁兴业投资有限公司	境内非国有法人	1.80%	8,980,350			
中国工商银行-中银中国精选混合型开放式证券投资基金	其他	1.61%	8,040,743			
中国工商银行-中银收益混合型证券投资基金	其他	1.57%	7,836,678			
江苏恒元房地产发展有限公司	境内非国有法人	1.48%	7,388,334			
施晓燕	境内自然人	1.30%	6,458,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在报告期内，公司集中上市公司资源和优势发展教育及教育服务业务。公司以实体学校获得资源背景、品牌效应与受众群体，以教育服务、体育培训、营地教育、品牌输出等为盈利点，开展教育业务。报告期内，公司实现营业收入1.53亿元，主要开展的经营活如下：

（一）深化实体学校发展内涵，凝聚核心竞争力

报告期内，公司拥有两所位于北京市的K12国际教育学校，即北京海淀凯文学校和北京市朝阳区凯文学校，两所学校均拥有完备的师资力量和完善的教学平台体系。两所凯文学校提供集小学、初中、高中于一体的K12国际教育，并采用每班20-25人的“小班化”教学模式。

（1）海淀凯文学校

海淀凯文学校地处北京市海淀区杏石口路65号院，学校遵循“中西合璧、文体并行”的办学思路，采用双语课程体系，实行全学段双语教学，并实行全学段双班主任和导师制度，学校可容纳学生约1,500人。

管理体系：海淀凯文学校实行董事会领导下的校长负责制，由清华大学附属学校提供招聘、管理教师及制定、实施教学计划等方面的咨询服务。

师资体系：海淀凯文学校拥有国内外优质的师资力量，学校聘请具有国际水平的优质师资，采用美国教学架构，在教学理念和教学方法上，教师将中美课程有效结合，提升学生的艺术素养和国际视野；教师团队均具有优秀的学术水平和丰富的教学经验，部分教师还参加过大型国际课程项目开发与研究；学校按照清华附中一体化国际学校的教师标准进行招聘和培训，主要教师具有耶鲁大学、清华大学、北京大学、加州伯克利大学等名校教育背景；核心骨干教师曾担任海淀区英语学科带头人、北京四中出国留学指导办公室主任、清华大学附属中学校长助理、北京希望国际学校执行校长等职。整体而言，教师团队硕士及以上学历达70%，50%以上的教师拥有2个以上专业学位，平均教龄超过11年。

素质教育体系：文体并行，体育和艺术教育为海淀凯文学校的办学特色，学校提供音乐、美术、舞蹈、网球、高尔夫、棒球、击剑等多项课程，并组建校队、社团，在各种比赛中屡获殊荣；与国际接轨的拓展课程有助于学生完善知识结构，开拓视野，提升动手及创新能力，满足成长需求，学校开设的拓展课程有语言类课程、数学思维、计算机美术设计、编程、STEM课程、物理碗竞赛等科学课程、模拟联合国和大师课等文化课程；俱乐部课程作为选修课，涵盖了体育、艺术、科技、创意等近60个类别，为学生提供丰富多彩的课后俱乐部活动。

硬件设施：良好的硬件设施是实施优质教育服务的重要保障，也是学校实施差异化竞争的重要基础。学校拥有景观化的校园环境，已建立了先进、完整的体育设施，除1个标准足球场、8个标准篮球场和5个标准室外网球场之外，学校还拥有世界顶级赛事规格的运动比赛场地和教学硬件设施，如国际田联黄金联赛规格的蓝色跑道、按中网钻石球场标准建设的网球场、北京地区唯一一个由美国棒球职业大联盟设计督造的棒球场、室外高尔夫球场、攀岩壁、击剑馆、羽毛球场地、健身中心和室内游泳馆，可以培养并满足学生多样化的运动需求。

（2）朝阳凯文学校

朝阳凯文学校地处北京市朝阳区，学校遵循“中西合璧、文体并行”的办学思路，采用IB课程体系，分学段双语教学，实施中外双班主任制和导师制教学，学校可容纳学生约4,000人。

管理体系：朝阳凯文学校实行董事会领导下的校长负责制，由学校自主管理。

师资体系：朝阳凯文学校选聘的教师具有多年IB或国际教学经验，外方教师均来自母语为英语的国家，中方教师具有双语教学和国际教学经验，部分教师具有海外留学背景。超过50%的教师具备硕士、博士学历，超过60%的教师具备10年以上的执教经验。

素质教育体系：体育和艺术教育是朝阳凯文学校的教育特色。学校以引领学生综合素质培养，将艺体课程纳入必修，学校开设的素质教育课程有美术、舞蹈、声乐、钢琴等艺术类课程，以及网球、足球、篮球、曲棍球、冰上运动及水上运动等体育类课程；同时，开设相关拓展课程：合唱团、模型制作、中国戏曲、旅行游戏、耐力训练、橄榄球、太极、音乐合奏、数学建模、无线电俱乐部、歌词赏析、中国创意写作等，磨炼学生的身体素质、强化学生的音乐技巧及能力、提高学生的科学素养、挖掘学生的心理感受、提升学生的鉴赏水平及文学素养等，全方位培养学生的综合素质能力。

硬件设施：朝阳凯文学校拥有优美的校园环境与高端的设备设施；建设独具特色的标准冰球比赛场馆、足球场、篮球场、网球场、田径场、标准游泳池等各类体育场馆，以及剧院、小剧场、琴房、排练厅、舞蹈室等。为培训学生的艺术修养、专项特长和全面人格塑造奠定坚实基础，构建了立足于国际教育行业的核心竞争力。

（二）强化办学特色，展现凯文教育独特市场竞争力

体育、艺术、科技等在内的综合素质教育是凯文的办学特色。凯文以体育和艺术、科技教育引领学生综合素质培养，将艺体课程纳入必修范畴，通过艺体必修课程以及专项特长培养，帮助学生强健体魄、气质优雅，建立遵守规则、公平竞争和团队合作的意识，具备脚踏实地，勇于挑战和百折不挠的精神。

（1）在体育教育领域

公司目前已经与英国曼城足球俱乐部、美国职业棒球大联盟等特色、优质教育资源和平台展开合作，开展了MLB PLAYBALL青少年棒球联赛（北京赛区）、中国网球公开赛青少年巡回赛、游泳精英邀请赛等一系列有助学生成长的国际化体育活动，并邀请到曼城足球俱乐部、NHL北美职业冰球联盟等具有世界级声誉的著名专业运动机构、联盟组织和优秀运动员、教练到访学校并与学生交流，构建了学校的差异化竞争优势和办学特色。

报告期内，凯文体育深化课程，通过自主研发及深度合作等方式，建立了凯文体育独有的课程体系，围绕实际课程需要，为海淀凯文学校、朝阳凯文学校在校学生量身定制了棒球、网球、高尔夫、击剑、足球、冰球、游泳、花样游泳、橄榄球、篮球等10个特色项目的核心体育课、拓展课和校队课等。并在原有棒球、网球、高尔夫、击剑校队的基础上，组建定向越野校队、足球队、冰球队、游泳校队。

（2）在科学教育领域

公司以培养未来国际高端科技精英为目标，在融合美国、英国等跨学科教学、科学实践与趣味知识结合的STEM科学教育优势的基础上，因材施教并加以创新、重点研发，形成了具有特色的STEM科学课程教学体系。

公司教研团队将工程思想和科学实践引入工作坊，编撰科学教材、撰写教学大纲，相继研发出金属机器人、积木机器人等成果，不断提升和完善公司特色STEM课程教育体系。2019年上半年，公司已与美国高中机器人排名第一的高中Springside Chestnut Hill Academy达成初步合作意向，双方将在科技课程研发、科技营地、科技竞赛和学生交流等方面开展合作，该优质资源的引入有利于在科技教学和课程研发领域取得更好的成绩。

在教学过程中推动双师课程，与英国九大公学合作引进英美顶尖学府学者进行授课，输入国际最新STEM教学理念与方法，同时匹配高水平的科学双语助教，硬核的高科技课堂器材保证师生实时交流。双师课程的引进，不仅保证学生学习国内顶尖STEM课程，掌握海外前沿科学知识，同时可以提高学生英语表达能力。

ASA拓展课程专注于STEM、创客、编程、机器人等各大方向均推出多种创新课程，共计21种，同时紧密围绕启发式教学和项目式教学，深入挖掘学生需求，研发科技类ASA课程。目前，凯文已开设如电子积木小超人、Wedo科学机器人、小小科学等课程。作为科学主课、ASA课程的良好补充，公司大力开发STEM、编程、创客等科技营地。报告期内公司落地两场科技类营地，分别是Mini科学太空营和全学科英文夏令营。PBL教学法贯穿科技营地教学，使学生在有趣的实验与活动中探索大自然和宇宙的奥秘，提升科学素养的同时培养自主学习能力。目前，公司已与美国MET学校达成初步合作意向，双方将在PBL教学法引入主课、营地课程方面开展合作。

凯文师生不断代表凯文学校参加国内及国际级别顶尖科技赛事，如Botball机器人、WER世界机器人大赛、未来之城、美国学术五项全能等，并取得优异成绩。同时，凯文学校承办2019年Botball中国分会，成为中国Botball科学技术竞赛胜地，来自全国各地600余名师生到访凯文，进行赛事切磋和学术交流。另外，凯文通过加州伯克利数学竞赛师资培训交流，以及国际顶尖科技赛事磨砺师生，打磨自己竞赛类课程设计，落地PBL教学法，以独特的自有教学体系在STEM教学领域愈占优势并不断创新。截至目前，凯文已正式被授权为12个国际科学竞赛类考点，深受国际科学领域重视与信任。

（3）在艺术教育领域

报告期内，凯文艺术已搭建包括音乐、戏剧、舞蹈、视觉、传统文化板块在内的自有教师团队，推出课外课、社会课、考级课、营地活动等培训方式，实现了艺术课程的模块化和标准化运营。在凯文校内，凯文艺术举办了“凯文艺术季”、“艺术大师课”、“学生作品展”等丰富多彩的艺术活动，提升了校园的艺术氛围。同时，逐步推进各个艺术板块的课程体系建设，在传统文化等方向拓展博物馆系列课程等内容。

凯文艺术与全球知名艺术资源进一步对接，持续拓宽国际优质艺术教育资源的转化渠道。2019年上半年，凯文与威斯敏斯特音乐学院在课程、师资、学术等方面达成战略协议，进一步拓宽和落地相关合作内容。与莎士比亚环球剧院在师资培训、营地活动、课程开发等方面充实合作内容，并为下一步合作计划提供了落地选项和时间规划。除此以外，凯文也在师资培训、艺术研学、品牌输出等方面进行了积极的尝试和探索，持续在素质教育领域开拓市场空间。

（三）树立品牌效应，推进招生工作稳步进行

公司以良好的教学场地、硬件设施等为教学支撑，借助与知名体育品牌合作的专业平台，将继续加大对优质教育资源的开拓和储备，强化公司在体育、艺术教育领域的差异化竞争优势。同时，学校将在选聘和培训优秀师资人才方面加大投入，储备丰厚的师资力量，搭建和完善课程教研教学体系，保障教学质量的延续性，巩固良好的教学口碑，积累品牌知名度。凯文学校每学期举行多场校园开放日、入学考察活动，并制定和安排学校参观的标准化路线。实施多渠道、多内容推广，积极参与业界活动，吸引目标群体，全力推进2019至2020学年的招生工作。

（四）延伸体育教育产业链，体育培训、营地教育与体育赛事业务稳中有进

凯文学信作为“凯文体育”品牌的主要运营平台，借助与美国职业棒球大联盟(MLB)、英国曼城足球俱乐部等国外知名

体育机构的高起点合作，打造了“培训+营地+赛事”三位一体的业务格局，已形成了较为成熟的商业运营体系和经营模式以及较强的品牌知名度。

报告期内，凯文学信在向校内学生提供培训服务的同时面向社会青少年同步开设篮球、足球、网球、冰球、棒球、橄榄球、高尔夫、击剑、游泳、花样游泳等多项体育特色培训业务。凯文学信营地业务快速发展，开设包括棒球、足球、游泳、冰球、击剑等各类运动项目在內的凯文校内冬夏令营，组织开展赴英国曼城足球训练营、加拿大冰球训练营、澳洲游泳训练营等海外营地业务，且得到营员及家长的一致认可。学员的良好体验形成口碑效应与凯文学校的招生相互促进、实现共同发展。

凯文自有赛事IP“蓑羽鹤公开赛”品牌，由凯文教育主办，凯文体育承办的“首届蓑羽鹤国际青少年冰球公开赛”在北京朝阳凯文学校冰球馆隆重举行。本次比赛吸引了来自北京市朝阳区凯文学校、北京顺义国际学校、北京市鼎石学校、北京加拿大国际学校、海嘉国际双语学校等多支国际学校冰球队参赛。同时“蓑羽鹤国际青少年击剑公开赛”也在北京市朝阳区凯文学校隆重举行，比赛采用国际剑联比赛规则，吸引了1593名选手报名参赛。

凯文学子在参加凯文主场举办体育比赛中，获得自豪感同时也取得了例如冰球公开赛B组冠军，击剑公开赛女子重剑U8银牌、男子重剑U12铜牌等优异成绩。

（五）与海外名校建立合作，引入优质艺术教育资源

2019年6月28日，公司召开第四届董事会第二十四次会议审议通过《关于终止收购WCC三所学院暨开展合作的议案》，交易各方经友好协商，文华学信与美国瑞德大学签订了《终止与合作的协议》，双方在课程研发、学术交流、师资等方面开展合作。此合作实现将优质艺术教育资源引入校园，构建公司差异化竞争优势和核心竞争力，同时凯文学校艺术素质培养特色的优势将进一步巩固，高端优质的教育品牌形象也将进一步凸显。

（六）推进定向增发非公开发行项目，延伸教育产业布局

经第四届董事会第十二次会议、2018年第五次临时股东大会及第四届董事会第二十四次会议、2019年第一次临时股东大会审议通过，公司拟筹划非公开发行股票事项，本次非公开发行股票数量不超过发行前总股本的20%，且募集资金总额不超过人民币10.00亿元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于“青少年高品质素质教育平台项目”。

本次募集资金投资项目“青少年高品质素质教育平台项目”的实施，有利于公司抓住素质教育市场战略发展期，利用既有教育资源优势，延伸现有教育产业布局，在国际学校业务的基础上，大力发展高品质素质教育业务，推动品牌输出、管理输出、课程体系输出和校内外教育业务协同发展，提高现有优质资源的边际效益，增强公司盈利能力，实现公司打造“国际教育+素质教育”的战略布局。

截至目前，公司已对中国证监会第二次反馈意见进行回复，并在巨潮资讯网披露了《关于本次非公开发行股票申请文件二次反馈意见的回复（修订稿）》。

（七）执行优秀人才引进与储备战略，使人才成为企业发展内部驱动力

优秀的师资力量是教育产业发展的核心软实力，公司通过与国内外顶尖教育机构强强联合，引进优秀的国际教育管理人才与教师团队。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

2017年6月，财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述解释。

2019年4月30日，财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6号），要求对已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2019】6号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整。

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23

号—金融资产转移》和《企业会计准则第24号—套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及预期成本的概念。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2019年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会【2019】8号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会【2019】9号），根据要求，本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于2019年6月17日起执行本准则。

本公司根据财会【2019】6号规定的财务报表格式编制2019年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2018年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
其他应收款	1,867,144.56	1,867,144.56	1,883,239,779.97	1,883,239,779.97
固定资产	1,240,991,161.37	1,240,991,161.37	17,670.69	17,670.69
在建工程	—	—	—	—
其他应付款	39,861,283.14	39,861,283.14	1,616,831.34	1,616,831.34
长期应付款	—	—	—	—

2018年半年度受影响的合并利润表和母公司利润表

项 目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	29,351,786.55	29,351,786.55	1,919,649.93	1,919,649.93
研发费用	—	—	—	—

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围原因
1	天津凯文汇教育管理有限公司	天津凯文汇	新设
2	北京凯文营地教育科技有限公司	凯文营地	新设
3	北京凯文心理教育科技有限公司	凯文心理	新设

本期减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因
1	湖南凯文兴艺教育科技有限公司	凯文兴艺	注销

北京凯文德信教育科技股份有限公司
法定代表人：徐广宇
2019 年 8 月 15 日