

证券代码：300192

证券简称：科德教育

债券代码：124010

债券简称：科斯定转

苏州科德教育科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net/ ）参与本次网上业绩说明会的投资者
时间	2021年5月12日 15:00-17:00
地点	2020年度业绩说明会采用网络远程的方式举行
上市公司接待人员姓名	出席本次说明会的人员有：公司董事长兼总经理吴贤良先生、副总经理肖学俊先生、董事会秘书张峰先生、财务总监刘全先生、独立董事周中胜先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2021年5月12日下午15:00-17:00通过全景网“投资者关系互动平台”举办2020年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程的方式举行，主要问答情况如下：</p> <p>1、请问国家实行以及鼓励的职业教育政策对于贵公司来说是利好政策吗？</p> <p>答：公司始终坚持发展职普融合、高中、封闭式升学培训的综合发展教育战略。以职校和高中为核心，辅以培训业务，为中學生提供职业升学的综合解决方案。谢谢！</p> <p>2、公司是否可以公布复读学生参加中考和高考的考试成绩，比如升入当地优质示范高中的比例，考入一本甚至211以上大学的比例等？</p>

答：感谢您对公司的关注。教育部公布《未成年人学校保护规定（征求意见稿）》，面向社会公开征求意见。征求意见稿明确：学校不得公开学生个人的考试成绩、名次。

3、去年疫情期间，公司表现出在线上招生的瓶颈，请问今年及以后公司将怎样提高招生工作的效率？

答：今年中高考时间都在6月份，高考6月初、中考6月中下旬，龙门教育在陕西有较好的口碑，有助于吸引更多生源和优质师资。培英育才职高今年计划扩大招生，职业高中得到家长比较好的认可，以中等偏差学生为主。在准备充足的情况下公司对招生工作充满信心。

4、请问油墨的剥离将采取何种方式？怎样权衡受让方个人和科德教育股东的利益。

答：公司油墨业务目前计划先划转至全资子公司，待时机合适，满足合法合规的前提下，若由实控人或其关联方作为收购方出资购买，则按照现有交易规则，本次交易将构成关联交易，实控人将回避表决，不存在损害公司及中小股东利益的情形。同时公司将聘请中介机构进行评估和审计，保证交易的公正、公平和公允。未来上市公司将专注教育产业，集中精力发展教育业务，谢谢！

5、请问一下今年能否完成油墨资产的剥离任务？

答：公司目前正在积极推进油墨业务划转和剥离工作，请关注公司相关进展公告，谢谢！

6、公司现金流如何？对外投资的现金流有保证？

答：公司现金流良好，且与各大银行建立了较好的银企关系，确保资金链安全。

7、请问收购的几个学校，收购价格相差很大，是什么原因？比如是土地所有权归属等方面的原因？

答：由于每个标的学校在规模、经营业绩、学生体量、业务、团队等存在不同，其收购价也会有差异。公司是本着公平公正的原则收购学校，以保护投资者利益，实现公司利益的最大化。

8、请问公司和慧闻合作情况如何？下一步有啥打算

答：您好，公司与河南慧闻少林武术文化实业集团有限公司、北京慧

闻艺体教育科技有限公司签订了成立合资公司的正式协议。合资公司用于共同举办艺体特色学校，并发展体育、艺术特色专业与文化课提升的全国合作办学业务。合资公司注册资本 200 万元，其中科德教育占比 51%，慧闻集团占比 34%，北京慧闻占比 15%。目前公司正在进行合资公司设立的相关工商登记等相关工作，请关注后续进展公告，谢谢。

9、公司今年是否计划推出股权激励？

答：公司将根据业务发展和管理的实际需求，适时推出多样化激励措施，让为公司创造价值的员工共享企业发展成果。谢谢。

10、“第一高中教育集团 2021 年还将继续快速扩张。张韶维介绍，2021 年将新开设 7 所民办高中，以及 10-15 所高考补习学校。这些新开设高中分布在云南、四川、重庆、贵阳和陕西杨凌。建议公司两条腿走路，补差用龙门教育模式，包括职高部分和高补，中补。培优能借鉴第一高中教育的做法，轻资产扩张，占领制高点，塑造品牌，向全国扩张，对应民营高中。”

答：感谢你的建议，公司将立足于现有教育经营模式，以轻资产的方式发展，同时塑造良好的品牌，向全国扩张。

11、公司采取何种措施保证龙门团队在业绩承诺期后继续为上市公司服务，不会导致团队的流失

答：公司通过师资培训体系以及标准化的课程体系建立，积极协助教师提高整体教学水平，并设置科学的激励机制，保持者人才队伍的稳定性，为公司发展奠定坚实的人才基础。谢谢！

12、公司对收购后的高商誉有无应对及解决措施？

答：公司充分意识到潜在商誉减值会给公司未来经营带来的风险，将加强子公司管理，实时跟踪并购子公司的经营状况及所在行业变化趋势，加强对子公司的业务指导和考核，保障并购子公司稳健发展。

13、请问每年收购这么多，资金每年大概需要多少，大概用何种方式解决资金问题

答：目前公司现金流良好，且与各大银行建立了较好的银企关系，后期，会根据收购需要，采取适合的融资方式。

14、公司股价从去年高位一直下跌，请问吴总下一步如何做好公司的市值管理。

答：您好，二级市场股价受多种因素影响，公司目前经营稳健，公司管理层及全体员工会一如既往精耕细作提升公司价值，谢谢！

15、公司与倍凡的合作进展如何。

答：公司与厦门倍凡教育管理有限公司的相关方林木顺、杭州潮林教育科技有限公司正式签订了《河南毛坦高级中学有限公司之股权转让协议》。公司以受让 60%股权的方式实现对河南毛坦高级中学有限公司的控股。同期，双方将对其管理和持有的职业学校进行冲刺班业务合作。截止目前，公司已完成目标学校股权变更的工商登记，学校的招生工作已经陆续开展，谢谢。

16、学校的教职员，专职和兼职比例如何？专职员工都上五险一金了么？

答：学校的教职员以专职为主。公司按照《劳动法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳社会保险及住房公积金。

公司坚持以业绩为导向，依据公正、公平、择优的原则，不断完善薪酬激励和绩效考核机制，以岗位职责为基础，向员工提供稳定而有竞争力的薪酬，从而增强员工的工作积极性，提高工作效率，为企业创造更多价值。”

17、龙门 2020 年软件收入为什么降幅巨大

答：2020 年因受疫情影响，软件产品收入有所下降，同时 2020 年软件收入由之前的向学生单独收取确认软件收入改为培训学校合并收取并确认为培训收入。

18、今年中考招生情况相比去年如何？

答：您好，只要疫情不出现明显的反弹，国家不明确出台禁止暑假期间的人员活动，今年招生会有比较大的空间。谢谢！

” 19、公司通过收购扩大规模，学校数量和学生数量都会持续增长，有什么措施能让收购学校的教学质量达到龙门的口碑，保障良性正循

环运转？谢谢您！

答：未来公司业务规模将持续扩大，公司已设立了西安分公司，并将其定位为科德龙门教育的教学研究中心，龙门教育创始人马良铭先生将担任教育研究院院长，构建以服务中高考改革为基础目标的全国性教研团队，优化 OMO 混合式教学解决方案和师训体系，贯彻执行公司由纯教育服务型企业向内容供应商型企业的升级。同时，教研院将以“学术型人才和技能型人才”分层培养为方向，为公司职普融合发展战略提供稳定的教研及教育资源后台储备，成为公司教育产业实现区域扩张、全国发展布局的重要引擎。

20、现在及将来怎么解决优质师资问题，我觉得很难有好的老师愿意去这种相对平庸的学校

答：您好，公司全封闭补习培训以“导师+讲师+班主任+分层次滚动教学+科学化管理”的五加教学模式为核心，实施分层次的教研、教学。标准化的流程管理和效果监控体系的建立，有助于公司课程服务实现“去名师化”，降低对名师的过度依赖。谢谢！

21、年报披露教职人员的薪酬占营业成本比例为 70.16% 143,727,824.22。教职人员薪酬人均逐年涨幅有多大？人员是否稳定？今年暑假及秋季招生学费相比去年是否提价？

答：教职薪酬依据当地工资水平有所调增，目前教职人员整体稳定，暑假及秋季招生学费将参考当地教育培训市场情况做适当调增。

22、为何公司临时在 2020 四季报中商誉减值？

答：2020 年报业绩预告时，评估机构开展的商誉减值评估工作尚在进行中，商誉减值情况无法确定。最终以评估机构的商誉减值评估报告为准。

23、龙门教育的业绩补偿协商有没有结果了

答：公司目前正在与龙门教育业绩补偿责任人协商补偿方案，待方案确定后，公司将上会审议相关议案，请关注公司后续相关公告，谢谢。

24、如果政策上不再允许初三复读，对公司的业绩影响大么？

答：投资者您好，目前西安市没有出台禁止中考复读的文件和政策，各省份目前也都是允许的，仅有少数几个区县或城市出于生源减少的

原因有所限制。目前各省份只要不超过 18 周岁都是可以参加中考的。考虑政策风险，公司将来会把中职及高中阶段的教育作为核心，同时公司增加了短期冲刺班和周末封闭班等新型业务，以满足不同阶段学生的需求。

25、您好，今年西安有全运会，对我们各项业务是否会有影响？公司在西安的员工，是否已经全部接种疫苗？

答：今年西安将在 9 月 15 至 9 月 27 日召开全运会，员工已经按要求接种疫苗。

26、结合国家对于职业教育相关政策，贵公司将如何融合职业教育和文化教育的互补性以及对于未来的战略部署。

答：选择“职普融合”的原因是基于我们自身的资源和优势，也基于龙门原来的战略“以中西部地区考学为主，并且针对中等生的客户群体”。公司的战略定位是做中国学生升学与新职教综合服务商，坚持发展职普融合、高中、封闭式升学培训的综合发展教育战略。以职校和高中为核心，辅以培训业务，为中學生提供职业升学的综合解决方案。公司未来也将在体育、艺术特色升学与学历教育发力，坚持非义务教育阶段升学的刚需赛道，为中等生和普通家庭创造良好公平的升学与职业发展前景。未来上市公司与龙门和本地学校会形成复合型管理团队发力，由上市公司进行统筹，全国布点并且管理合规性与财务，本地团队为招生、场地与师资，龙门团队做本地化复制，一起做出西安职校的规模。上市公司另增设全国业务发展团队，促使当地团队吸纳本土更多教育资源与市场，做出高中、职校与封闭式补习学校的复合型业务。

27、西安育才职高，新学年是否会扩大招生规模？公司是否会考虑在陕西省内布局新的职高？

答：您好，培英育才职高今年计划扩大招生，职业高中得到家长比较好的认可，以中等偏差学生为主。在准备充足的情况下公司对招生工作充满信心。

28、公司现在选择的经营发展方向，以及扩张模式，有没有行业政策方面的风险？2020 年业绩补偿什么时候能够敲定？

答：鉴于教育的产业属性及其特殊性，国家对教育行业执行严格、规范的管理政策。公司一贯坚持合法合规经营，同时加强行业政策风险管理能力，充分分析行业政策和市场机会，做好战略规划，积极应对行业政策变化风险。对公司业务进行纵向延伸和横向拓展，将持续在“职普融合”核心战略的指导下，不断精细化完善各方面管理体系，促进公司业务持续健康发展，充分降低因行业政策变化引起的经营风险。业绩补偿执方案请关注公司后续相关公告，谢谢！

29、请问公司之前发行定向可转债的进展如何？定向可转债和目前上市公司发行的可转债有和区别？为何选择发行定向可转债？

答：投资者您好。2020年4月27日，中登公司已完成本次定向发行可转债的初始登记，本次定向可转债的发行对象马良铭已正式列入上市公司的可转换公司债券持有人名册。本次定向可转换债券的存续期限与马良铭业绩承诺期相关；本次定向可转换债券的存续期限自发行之日起，至标的公司业绩承诺期最后一期业绩完成情况专项审核报告及减值测试报告出具日与补偿实施完毕日孰晚后30个交易日止，且不少于12个月。公司目前仅对马良铭发行了定向可转债。发行定向可转债有利于增加并购交易谈判弹性，为交易提供更为灵活的利益博弈机制，有利于缓解上市公司的现金压力及降低股东股权稀释的风险。

30、可否介绍下天津旅外，下半年新增校区后，容量会达到多少？

答：投资者您好，天津旅游外事学校目前可容纳1500人左右，下半年公司准备租赁一个可容纳3000人左右的校区。

31、目前中补政策对公司业绩负面影响怎样，今年受疫情回复，公司业绩是否会好转

答：中补政策对公司业绩没有太大的影响。如果疫情恢复的比较好的话，公司业绩将会更好。

32、公司是否考虑学港股高教股，并购大专或本科院校？继续向下游延伸。

答：公司将聚焦职普融合战略，待相关政策明朗后，不排除未来向下游延伸，谢谢！

33、近期网传的《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》若

正式实施，会如何影响公司发展

答：投资者您好，公司的业务赛道以完成义务教育之后的学生为主，未来也是重点布局中职及普高。《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》若正式实施，公司认为助于企业的规范运营及发展。

34、收购合肥和长沙的学校，目前进展如何？

答：关于合肥龙翔高复学校，双方已签署意向协议，合肥龙翔高复学校主营高考复读业务，以培优为主，目前合作方案双方已经确定，正在按计划办理相关行政审批程序。关于长沙经贸职业中专学校，双方已签署意向协议，前期谈判工作完成，正在请专业机构对学校的管理及财务进行规范完善中。

35、贵公司从油墨到教育，最近又开始扩张并购，你们如何应对管理中的问题？

答：投资者您好，伴随着公司业务的转型，公司的业务资产特别是教育业务板块的机构和人员规模等将进一步扩张，公司的组织结构、管理体系日益复杂，公司将优化组织结构、培训教育管理队伍等方式，积极应对改变；在上市公司资本平台先行，组建并激励具有核心竞争力的业务模式复制和发展团队，与各地合伙人建立良好的沟通合作关系，以上市公司为核心，建立多方协同共同完成各地的发展。同时，公司建立内部管理流程，完善与绩效相关联的考核机制，提高管理效率；另外，公司通过规范治理结构，全面实施风险防控管理，以确保公司持续、健康发展。

36、吴总到现在减持了多少？

答：自从减持预披露公告发布后，截止目前，公司实控人未减持公司股份，谢谢。

37、在目前大环境下，K12 前景如何？

答：从中长期来看，是有利于 K12 规范行业的有序健康发展。

38、不知未来是否有计划，以换股的形式购买目标学校，而减少现金流出？

答：您好，根据公司经营发展需要，未来不排除以换股形式收购学校，谢谢！

	<p>39、最近 2 年准备收购、自建或多少中职学校？</p> <p>答：公司最近 2 年计划完成 5-10 所学校的收购或合作。谢谢！</p> <p>40、公司有没有计划兼并收购医美概念的学校？</p> <p>答：投资者您好，公司目前未与医美概念的学校签订相关意向协议。</p> <p>41、请问有没有收购民办职业大学的计划</p> <p>答：公司目前没有收购民办职业大学的计划，谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 5 月 12 日