

## 社会服务行业点评报告

# 政策支持频出，AI+教育落地场景确定性凸显——AI培训&教育信息化大有可为

增持（维持）

2023年06月14日

证券分析师 吴劲草

执业证书：S0600520090006

wujc@dwzq.com.cn

关键词：#新需求、新政策

### 投资要点

- **事件：**2023年6月13日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于构建优质均衡的基本公共教育服务体系的意见》，意见提出要加快推进国家基本公共服务均等化，构建优质均衡的基本公共教育服务体系，同时提出了促进区域协调发展、推动城乡整体发展、加快校际均衡发展等11项举措。
- **政策支持 AI+教育在校园教学场景落地。**意见在加快校际均衡发展的举措中提到，要优化师范生培养方案和课程体系，开展人工智能助推教师队伍建设行动，提高教师数字素养和信息技术应用能力；建设全国基础教育管理服务平台，提升数字化管理水平和管理效能。政策支持 AI+教育在校园教学场景的落地，对 AI 培训和教育信息化有望带来长远利好。
- **韩国从 2025 年开始把 AI 教科书引入韩国中小学课堂。**韩国教育部于 2023 年 6 月 8 日宣布，为满足师生对多样化学习内容日益增长的需求，韩国小学三、四年级以及初一和高一学生，将从 2025 年春季开始使用国语、数学、英语、信息科技四门学科的 AI 教科书；同时韩国教育部计划每年扩大应用科目和年级，计划在 2028 年以前实现全面覆盖。海外经验或为中国 AI+教育场景落地提供参考方案。
- **AI+教育一直是政策鼓励的方向。**2022 年中教育部发布《义务教育课程方案和课程标准（2022 年版）》，将信息科技从综合实践活动课程中独立出来，设为独立科目。在课程设置方面围绕数据、算法、网络、信息处理、信息安全、人工智能六条逻辑主线，这对少儿机器人、编程等素质教育也有望带来长远利好。
- **投资建议：**AI+教育是高迭代+个性化需求下的最佳落地场景，同时 AI 培训是 AI 浪潮下最直接受益的板块。教育是 AI 浪潮下落地最直接且逻辑最通顺的应用场景之一，支持政策频出，AI+教育落地场景确定性凸显，根据 AI 培训&教育信息化两大落地应用方向，推荐盛通股份，建议关注传智教育，佳发教育，世纪天鸿等。
- **风险提示：**产品研发落地不及预期，课程销售不及预期

### 行业走势



### 相关研究

《酒店行业双周报：奢华和中高端酒店 RevPAR 韧性较强》

2023-06-05

《酒店行业双周报：中高端和头部酒店集团 RevPAR 韧性较强》

2023-05-21

表 1：重点公司估值

| 代码     | 公司   | 总市值<br>(亿元) | 收盘价<br>(元) | EPS   |       |       | PE       |       |       | 投资评级 |
|--------|------|-------------|------------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|------|
|        |      |             |            | 2022A | 2023E | 2024E | 2022A    | 2023E | 2024E |      |
| 002599 | 盛通股份 | 58.11       | 10.81      | 0.01  | 0.30  | 0.41  | 1,081.00 | 36.03 | 26.37 | 买入   |

数据来源：wind，东吴证券研究所

**事件：**2023年6月13日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于构建优质均衡的基本公共教育服务体系的意见》，意见提出要加快推进国家基本公共服务均等化，构建优质均衡的基本公共教育服务体系，同时提出了促进区域协调发展、推动城乡整体发展、加快校际均衡发展等11项举措。

**政策支持 AI+教育在校园教学场景落地。**意见在加快校际均衡发展的举措中提到，要优化师范生培养方案和课程体系，开展人工智能助推教师队伍建设行动，提高教师数字素养和信息技术应用能力；建设全国基础教育管理服务平台，提升数字化管理水平和管理效能。政策支持 AI+教育在校园教学场景的落地，对 AI 培训和教育信息化有望带来长远利好。

### 图1：意见提出利用人工智能以及数字化对教育教学水平的提高

3.加快校际均衡发展。以推进师资配置均衡化为重点，加快缩小校际办学质量差距。完善集团化办学和学区制管理办法及运行机制，促进校际间管理、教学、教研紧密融合，强化优质带动、优势互补、资源共享，加快实现集团内、学区内校际优质均衡，为县域义务教育优质均衡发展奠定基础。促进新优质学校成长，办好群众“家门口”的学校。实施校长教师有序交流轮岗行动计划，科学推进教师“县管校聘”管理改革，从城市、农村等不同地区的实际出发，完善交流轮岗保障与激励机制，将到乡村学校或办学条件薄弱学校任教1年以上作为申报高级职称的必要条件，3年以上作为选任中小学校长的优先条件，推动优秀校长和骨干教师向乡村学校、办学条件薄弱学校流动；原则上在同一学校连续任教达到一定年限的校长和优秀骨干教师应优先进行交流轮岗，各地区要以县(市、区、旗)为单位，制定校长和优秀骨干教师交流轮岗具体实施方案，加快实现县域内校际间师资均衡配置，对培养、输送优秀骨干教师的学校给予奖励支持，对作出突出贡献的校长教师在各级评优表彰工作中予以倾斜，按照国家有关规定予以表彰奖励。积极探索建立新招聘教师在办学水平较高的学校见习培养制度。聚焦新课程、新教材、新方法、新技术，加大“国培计划”实施力度，推动省、市、县、学校开展校长教师全员培训，优化师范生培养方案和课程体系，开展人工智能助推教师队伍建设行动，全面提高校长办学治校能力和教师教育教学水平。支持教师创新教学方式，深入开展精品课遴选工作，大力推广应用优秀教学成果，提高教师数字素养和信息技术应用能力。建设全国基础教育管理服务平台，提升数字化管理水平和管理效能。完善学校管理和义务教育质量评价制度，积极开展县域义务教育优质均衡创建和督导评估认定工作。

数据来源：中共中央办公厅，国务院办公厅，东吴证券研究所

**韩国从 2025 年开始把 AI 教科书引入韩国中小学课堂。**韩国教育部于 2023 年 6 月 8 日宣布，为满足师生对多样化学习内容日益增长的需求，韩国小学三、四年级以及初一和高一 的学生，将从 2025 年春季开始使用国语、数学、英语、信息科技四门学科的 AI 教科书；同时韩国教育部计划每年扩大应用科目和年级，计划在 2028 年以前实现全面覆盖。海外经验或为中国 AI+教育场景落地提供参考方案。

**AI+教育一直是政策鼓励的方向。**2022 年中教育部发布《义务教育课程方案和课程标准（2022 年版）》，将信息科技从综合实践活动课程中独立出来，设为独立科目。在课程设置方面围绕数据、算法、网络、信息处理、信息安全、人工智能六条逻辑主线，这

对少儿机器人、编程等素质教育也有望带来长远利好。

表 1: 2017 年以来各级政府和部门教育信息化政策提法

| 日期        | 部门         | 政策文件                               | 有关教育信息化表述   |
|-----------|------------|------------------------------------|---|
| 2017.1.3  | 上海市教育委员会   | 《上海市教育信息化“十三五”规划》                  | 上海已在 656 所中小学建设了 1141 个创新实验室,覆盖 41% 的小学、55% 的初中和 83% 的高中。2017 年 4 月,上海市教委表示,到 2020 年将实现创新实验室中小学校全覆盖。        |
| 2017.9    | 江苏省教育厅     | 《江苏省 STEM 教育项目学校建设指导意见(试行)》        | 公布了 243 所 STEM 教育项目试点学校(其中幼儿园 32 所、小学 122 所、初中 47 所、高中 42 所)。明确指出,在课程内容的设计中有意识地将艺术人文、社会历史等知识融入其中,培养学生的综合素养。 |
| 2017.12   | 广州市教育研究院   | 《广州市中小学中等职业学校深入推进 STEM 课程实施试点学》    | 指出为深入推进 STEM 课程实施,根据市区联办、布点试验的工作策略,广州市教育研究院共设立了 155 所 STEM 课程试点学校,立项了 168 项 STEM 课题。                        |
| 2018.1.5  | 中华人民共和国教育部 | 《普通高中课程方案和语文等学科课程标准的有关情况》          | 文件提出要将三维设计、开源硬件、人工智能正式划入新课标,成为高中学习的必修课。   |
| 2018.2.12 | 教育部办公厅     | 《2018 年教育信息化和网络安全工作要点》             | 文件指出「推进信息技术在教学中的深入普遍应用,开展利用现代信息技术构建新型教学组织模式的研究,探索信息技术在众创空间、跨学科学习(STEAM 教育)、创客教育等教育教学新模式中的应用,逐步形成创新课程体系。     |
| 2018.2.23 | 山西省教育厅     | 《山西省基础教育信息化“十三五”推进意见》              | 提出开发创新教育课程,将培养学生的创新精神与实践能力作为重点,以项目学习方式积极推进创客教育、STEAM 教育和机器人教育,开展创新教育模式实验研究,每市至少建设 3 所创新教育基地学校。              |
| 2018.3.19 | 陕西省教育厅     | 《陕西省教育信息化建设三年行动计划(2018—2020 年)》    | 强调要开展信息技术条件下的基础教育教学创新,深化教育改革。提出有条件的地区要积极探索信息技术在跨学科学习(STEAM 教育)、创客教育等新的教育模式中的应用。                             |
| 2018.4.13 | 中华人民共和国教育部 | 《教育信息化 2.0 行动计划》                   | 计划提出,完善课程方案和课程标准,充实适应信息时代、智能时代发展需要的人工智能和编程课程内容。推动落实各级各类学校的信息技术课程,并将信息技术纳入初、高中学业水平考试。                        |
| 2018.4.18 | 四川省教育厅     | 《四川省教育厅关于进一步推进四川省中小学创客教育发展的通知》     | 指出要以培养学生核心素养、创新精神和实践能力为目标,从空间建设、师资培养、课程研发、活动开展、文化宣传等方面推进我省中小学创客教育发展,为实施「大众创业,万众创新」国家战略培养创新人才。               |
| 2019      | 安徽省教育厅     | 《安徽省教育厅关于认真组织 2019 年初中学业水平考试工作的通知》 | 安徽省初二年级的生物学、地理及信息技术学科,已经由原来各地自行组织的考查学科,改革为全省统一命题、统一考试的学科。自 2020 年秋季初中一年级学生起,将全面实施高中阶段学校招生录取方式改革。            |
| 2019.3.13 | 教育部办公厅     | 《2019 年教育信息化和网络安全工作要点》             | 今年将启动中小学生信息素养测评,并推动在中小学阶段设置人工智能相关课程,逐步推广编程教育;同时,推动大数据、虚拟现实、人工智能等新技术在教育教学中深入应用。                              |

数据来源:教育部等,东吴证券研究所

**“AIGC+教育”的两条核心应用路线：**1) **AI 培训：**AI 浪潮下人们直观的感受是更愿意学习相关技术，针对“AI 认知提升”或“AI 相关职业”的培训需求会持续增长，相关公司业绩兑现更直接。2) **教育个性化产品的生成，即教育信息化：**教育的需求是“个性化”且“高频迭代”的教育信息化通过收集 AI 语料，输出“千人千面”的训练计划、题目等，满足因材施教的要求，是未来重要的发展方向之一。

图2：“AIGC+教育”的两条核心应用路线

## “AIGC+教育”核心的两条路线



### 1.AI培训

从根源上出现的需求，每一代技术大变革，都会出现大量的职业淘汰和更新，而现在大量的人，尤其是学生家长，会更加担心“未来被AI取代怎么办”，那么要“更加了解AI，更加拥抱AI技术的发展”是很多人会产生的需求。AI的发展也不是一蹴而就的，是不断尝试，迭代，进步的。所以针对“从小提升对AI的Sense”的培训或者“做AI相关的职业”的培训，需求会持续增长。

**相关标的：【盛通股份】，【传智教育】等**



### 2.教育信息化

教育是一个“千人千面”的需求，个性化需求很强  
此外，教育是“循序渐进”的，有“高频迭代”的需求  
所以，智慧教育的教育信息化是具备AIGC应用基础的，“喂”的内容是每个不同学生平时的学习情况，输出的是个性化的题目和学习内容等，载体为“电子错题本”，“智慧教育系统”，“教育APP&小程序”等，将其链接起来，能够大幅实现学习的个性化需求和迭代，政府层面也支持教育信息化的投入，2022年9月，国常会特别提出对各级别学校提供贴息贷款，支持学校发展，其中相当比例预计会投入教育信息化之中。

**相关标的：【佳发教育】，【世纪天鸿】，【科大讯飞】等**

数据来源：东吴证券研究所绘制

**投资建议：** AI+教育是高频迭代+个性化需求下的最佳落地场景，同时 AI 培训是 AI 浪潮下最直接受益的板块。教育是 AI 浪潮下落地最直接且逻辑最通顺的应用场景之一，支持政策频出，AI+教育落地场景确定性凸显，根据 AI 培训&教育信息化两大落地应用方向，推荐盛通股份，建议关注传智教育，佳发教育，世纪天鸿等。

**风险提示：** 产品研发落地不及预期，课程销售不及预期。

## 免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

## 东吴证券投资评级标准：

### 公司投资评级：

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上；

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间；

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间；

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间；

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

### 行业投资评级：

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5% 以上；

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘 -5% 与 5%；

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>

