

## 职业教育法修订, 鼓励企业深度参与产教融合

### 传媒行业

投资建议: 优异

上次建议: 优异

#### 投资要点:

##### ➤ 职业教育法修订, 鼓励企业发挥重要办学主体作用。

12月5日, 教育部就《中华人民共和国职业教育法修订草案(征求意见稿)》公开征求意见。《征求意见稿》在原法基础上, 共修订调整41条, 新增15条。修订案提出国家鼓励发展多层次的职业教育, 推进多元办学, 发挥企业重要办学主体作用, 支持社会各种主体广泛参与职业教育。新增鼓励有条件的企业根据自身生产经营需求, 利用资本、技术、知识、设施、设备和管理等要素, 单独举办或者联合举办职业学校、职业培训机构。企业举办职业教育符合条件的, 可以按投资额相应比例抵免教育费附加和地方教育附加。

##### ➤ 鼓励企业深度参与产教融合, 明确了对企业参与职业教育的奖励。

修订草案新增提出国家建立产教融合型企业认定制度。对深度参与产教融合、校企合作, 在职业学校办学和深化改革中发挥重要主体作用, 行为规范、成效显著, 创造较大社会价值, 在提升技术技能人才培养质量、增强吸引力和竞争力方面, 具有较强带动引领示范效应的企业, 予以相应奖励。

##### ➤ 修订案打通职业学校教育发展通道。

明确现代职业教育体系框架。向上包括专科、本科层次的职业高等学校; 向下融入义务教育, 加强职业启蒙教育。同时, 推进中等、高等学历职业教育的贯通培养, 可以实行弹性学制。

##### ➤ 职业教育: 稳就业, 保民生。

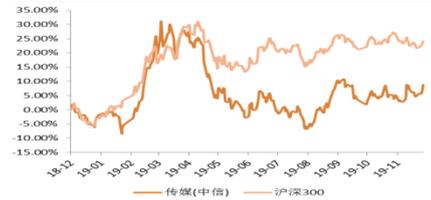
中美贸易摩擦加速我国产业结构转型升级, 新消费、新科技、高端制造等新兴产业将加快发展, 低附加值的出口导向型行业面临调整, 在产业转型的大趋势下, 职业教育扮演了重要角色, 将培养高技术人才, 更好地匹配市场需求, 助推产业转型升级。

##### ➤ 熟练技术人才的供给缺口是职业教育行业的根本驱动力。

从长期来看, 我国老龄化趋势也给就业市场带来了压力, 人才缺口加大, 更需要熟练技能人才。根据教育部发布的《制造业人才发展规划指南》, 我国制造业面临较大的高级技能人才缺口, 预计2020年, 制造业十大重点领域人才缺口总计为1913万人, 到了2025年制造业十大重点领域人才缺口总计将达到2986万人。随着我国第三产业的快速发展, 服务行业的人才缺口也日益凸显。以部分细分领域来看, 根据弗若斯特沙利文的统计, 2017年烹饪技术行业熟练工人供需缺口为220万人, 预计到2022年缺口达到310万人。2017年汽车服务行业熟练工人供需缺口为400万人, 预计到2022年缺口达到870万人。

##### ➤ 风险提示内容: 行业政策发生重大变化的风险。

#### 一年内行业相对大盘走势



徐艺 分析师

执业证书编号: S0590515090003

电话: 0510-85607875

邮箱: xuyi@glsc.com.cn

#### 相关报告

- 1、《优质游戏 IP 获高溢价, 利好游戏研发商》  
《传媒》
- 2、《看好抗周期的出版发行和具备长期景气度的职业教育》
- 3、《季报后关注业绩较好的出版、游戏和影视板块的复苏》

## 正文目录

1.	职业教育法修订,鼓励企业发挥重要办学主体作用,并深度参与产教融合....	3
1.1.	职业教育法修订,鼓励企业发挥重要办学主体作用 .....	3
1.2.	鼓励企业深度参与产教融合,明确了对企业参与职业教育的奖励 .....	3
1.3.	修订案打通职业学校教育发展通道 .....	3
2.	职业教育:稳就业,保民生 .....	3
2.1.	职业教育市场规模稳步增长 .....	3
2.2.	熟练技术人才的供给缺口是职业教育行业的根本驱动力 .....	4
2.3.	政策对职业教育行业支持力度大 .....	6
2.4.	龙头公司有望受需求增长与政策支持双驱动 .....	8
3.	风险提示 .....	8

## 图表目录

图表 1:	2013-2022E 中国职业教育行业总收入 .....	3
图表 2:	学历职业教育和非学历职业教育收入 .....	3
图表 3:	中国劳动人口(15-64岁)规模 .....	4
图表 4:	中国劳动人口(15-64岁)占总人口比例 .....	4
图表 5:	制造业十大重点领域人才需求预测(万人) .....	5
图表 6:	中国烹饪技术行业熟练工人供需缺口 .....	5
图表 7:	中国烹饪职业技能教育总收入 .....	5
图表 8:	中国汽车服务行业熟练工人供需缺口 .....	6
图表 9:	中国汽车服务技能教育总收入 .....	6
图表 10:	职业教育行业相关政策梳理 .....	6

## 1. 职业教育法修订, 鼓励企业发挥重要办学主体作用, 并深度参与产教融合

### 1.1. 职业教育法修订, 鼓励企业发挥重要办学主体作用

12月5日, 教育部就《中华人民共和国职业教育法修订草案(征求意见稿)》公开征求意见。《征求意见稿》在原法基础上, 共修订调整41条, 新增15条。修订案提出国家鼓励发展多层次的职业教育, 推进多元办学, 发挥企业重要办学主体作用, 支持社会各种主体广泛参与职业教育。鼓励有条件的企业根据自身生产经营需求, 利用资本、技术、知识、设施、设备和管理等要素, 单独举办或者联合举办职业学校、职业培训机构。企业举办职业教育符合条件的, 可按投资额相应比例抵免教育费附加和地方教育附加。

### 1.2. 鼓励企业深度参与产教融合, 明确了对企业参与职业教育的奖励

修订草案新增提出国家建立产教融合型企业认定制度。对深度参与产教融合、校企合作, 在职业学校办学和深化改革中发挥重要主体作用, 行为规范、成效显著, 创造较大社会价值, 在提升技术技能人才培养质量、增强吸引力和竞争力方面, 具有较强带动引领示范效应的企业, 予以相应奖励。

### 1.3. 修订案打通职业学校教育发展通道

明确现代职业教育体系框架。向上包括专科、本科层次的职业高等学校; 向下融入义务教育, 加强职业启蒙教育。同时, 推进中等、高等学历职业教育的贯通培养, 可以实行弹性学制。

## 2. 职业教育: 稳就业, 保民生

中美贸易摩擦加速我国产业结构转型升级, 新消费、新科技、高端制造等新兴产业将加快发展, 低附加值的出口导向型行业面临调整, 在产业转型的大趋势下, 职业教育扮演了重要角色, 将培养高技术人才, 更好地匹配市场需求, 助推产业转型升级。

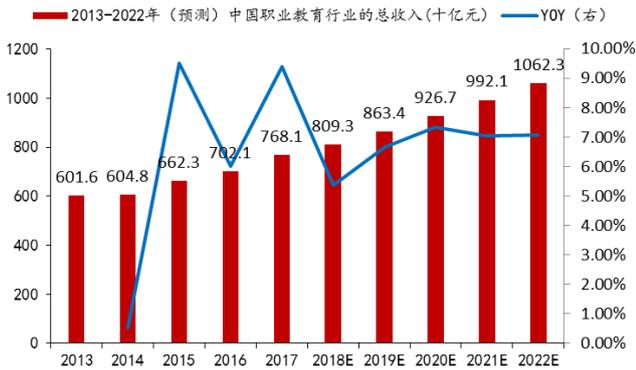
从长期来看, 我国老龄化趋势也给就业市场带来了压力, 人才缺口加大, 更需要熟练技能人才。

### 2.1. 职业教育市场规模稳步增长

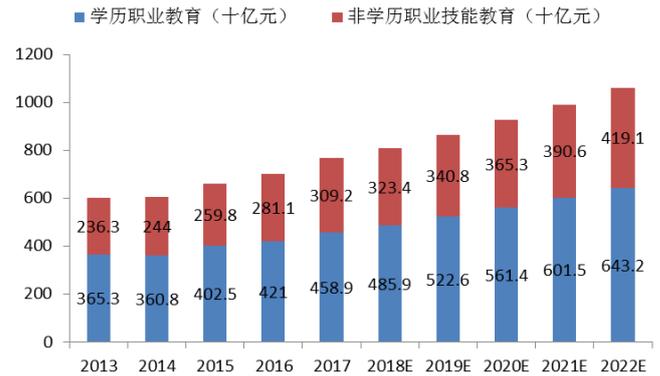
**职业教育市场规模稳步增长。**根据教育部的资料和弗若斯特沙利文报告, 由于培训人次及学费增长, 中国职业教育行业从2013年的6016亿元稳步增长至2017年的7681亿元, 2013至2017年年复合增速为6.3%, 且预计于2022年将达到10623亿元, 2017-2022年预测的年复合增速为6.7%。

图表 1: 2013-2022E 中国职业教育行业总收入

图表 2: 学历职业教育和非学历职业教育收入



来源：弗若斯特沙利文，中国东方教育招股书，国联证券研究所



来源：弗若斯特沙利文，中国东方教育招股书，国联证券研究所

## 2.2. 熟练技术人才的供给缺口是职业教育行业的根本驱动力

由于中国经济的快速增长及结构转型，中国劳动力市场存在供给与需求的不匹配，以及缺乏熟练技术人才的结构性问题。根据人社部的资料，职位空缺与求职者的比例呈现上升趋势，从2013年的1.09上升至2017年的1.16，表明人才供需不匹配呈现上升趋势，根据弗若斯特沙利文的预测，2022年职位空缺与求职者的比例预计会进一步增至1.20。

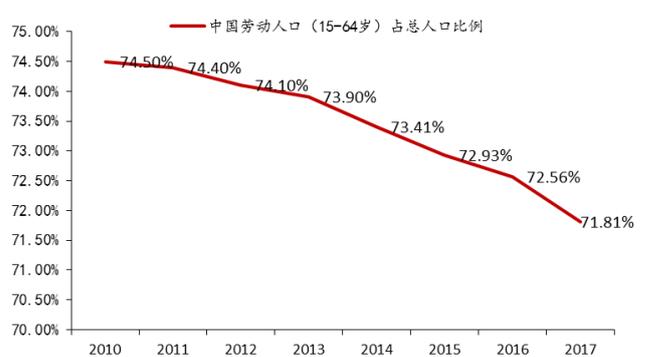
在老龄化趋势下，劳动人口规模及其占总人口比重也在下降。劳动人口（15-64岁）的规模在2013年为10.06亿，而后逐年下降，截止到2017年为9.98亿；占总人口比例从2010年的74.5%开始不断下降，2017年降至71.8%。

图表3：中国劳动人口（15-64岁）规模



来源：弗若斯特沙利文，中国东方教育招股书，国联证券研究所

图表4：中国劳动人口（15-64岁）占总人口比例



来源：Wind，国联证券研究所

### 2.2.1 制造业面临高级技能人才缺口

根据教育部发布的《制造业人才发展规划指南》，我国制造业面临较大的高级技能人才缺口，预计2020年，制造业十大重点领域人才缺口总计为1913万人，到了2025年制造业十大重点领域人才缺口总计将达到2986万人。如新一代信息技术产业2020年人才缺口预计750万人，2025年人才缺口预计950万人；电力设备2020年人才缺口预计411万人，2025年人才缺口预计909万人；高档数控机床和机器人2020年人才缺口预计300万人，2025年人才缺口预计450万人。正因为制造业面临较大的人才缺口，职业教育所承担的使命更为重要，即推进制造业人才供给结构改革，精

准对接重点领域人才需求。

图表 5: 制造业十大重点领域人才需求预测 (万人)

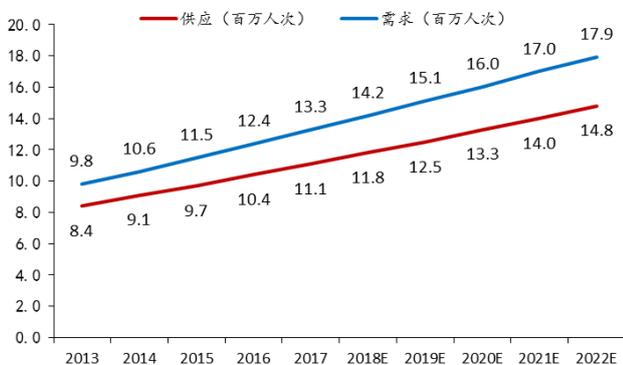
序号	十大重点领域	2015 年		2020		2025 年	
		人才总量	人才总量预测	人才缺口预测	人才总量预测	人才缺口预测	
1	新一代信息技术产业	1050	1800	750	2000	950	
2	高档数控机床和机器人	450	750	300	900	450	
3	航空航天设备	49.1	68.9	19.8	96.6	47.5	
4	海洋工程装备及高技术船舶	102.2	118.6	16.4	128.8	26.6	
5	先进轨道交通装备	32.4	38.4	6	43	10.6	
6	节能与新能源汽车	17	85	68	120	103	
7	电力装备	822	1233	411	1731	909	
8	农机装备	28.3	45.2	16.9	72.3	44	
9	新材料	600	900	300	1000	400	
10	生物医药及高性能医疗器械	55	80	25	100	45	

来源: 教育部《制造业人才发展规划指南》, 国联证券研究所

### 2.2.2 服务行业面临熟练工人缺口

随着我国第三产业的快速发展, 服务行业的人才缺口也日益凸显。以部分细分领域来看, 根据弗若斯特沙利文的报告, 烹饪职业技能教育市场总收入从 2013 年的 24 亿元增至 2017 年的 40 亿元, 预计于 2022 年将提升至 64 亿元, 增长主要来自于消费升级驱动了餐饮行业的蓬勃发展, 消费者对食品质量、服务及品相认知度日益提高, 对专业厨师的需求增加。根据弗若斯特沙利文的统计, 2017 年烹饪技术行业熟练工人供需缺口为 220 万人, 预计到 2022 年缺口达到 310 万人。

图表 6: 中国烹饪技术行业熟练工人供需缺口



来源: 弗若斯特沙利文, 中国东方教育招股书, 国联证券研究所

图表 7: 中国烹饪职业技能教育总收入

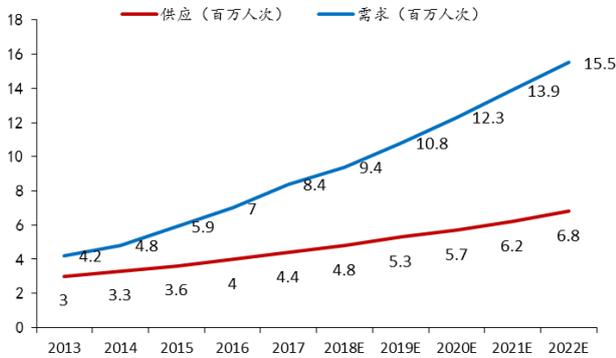


来源: Wind, 国联证券研究所

汽车服务行业熟练工人同样面临日益增长的人才缺口。根据弗若斯特沙利文的报告, 汽车服务职业技能教育市场总收入从 2013 年的 11 亿元增至 2017 年的 21 亿元, 预计于 2022 年将提升至 38 亿元, 增长主要来自于汽车保有量的增长以及对于专业服

务的需求日益提升。根据弗若斯特沙利文的统计，2017 年汽车服务行业熟练工人供需缺口为 400 万人，预计到 2022 年缺口达到 870 万人。

图表 8: 中国汽车服务行业熟练工人供需缺口



来源: 弗若斯特沙利文, 中国东方教育招股书, 国联证券研究所

图表 9: 中国汽车服务技能教育总收入



来源: Wind, 国联证券研究所

### 2.3. 政策对职业教育行业支持力度大

政策对职业教育的支持力度大，推动加快构建现代职教体系，大力培养技术技能人才紧缺人才。在专业设置上促进学科专业设置与产业发展同步，主动适应新技术、新工艺、新装备、新材料发展需求，培养模式上强调要深化产教融合，推动制造业行业企业深度参与相关专业标准制定、课程教材开发、教学实施等，推进职业教育集团化办学，加快产学研用联盟建设。

例如，2019 年 10 月，教育部办公厅等七部门发布《关于教育支持社会服务产业发展 提高紧缺人才培养培训质量的意见》，主动适应家政服务业与养老、育幼、物业、快递等融合发展新模式，居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养相结合的养老服务体系建设和新要求，家政电商、“互联网+家政”“物业+养老服务”“互联网+养老”等新业态，不断满足城乡社区居民多样化、个性化、中高端新需求，以社区为重点依托，聚焦专业人才供给，拓展社会服务产业发展空间，以职业教育为重点抓手，提高教育对社会服务产业提质扩容的支撑能力，加快建立健全家政、养老、育幼等紧缺领域人才培养培训体系，扩大人才培养规模，全面提高人才培养质量，支撑服务产业发展，具体措施包括：完善学科专业布局，重点扩大技术技能人才培养规模，加快培养适应新业态、新模式需要的复合型创新人才，积极培养高层次管理和研发人才，支持从业人员学历提升，鼓励院校广泛开展职业培训，开展 1+X 证书制度试点等。

2019 年 5 月，国务院办公厅印发《职业技能提升行动方案（2019—2021 年）》，提出目标任务为 2019 年至 2021 年，持续开展职业技能提升行动，提高培训针对性实效性，全面提升劳动者职业技能水平和就业创业能力。三年共开展各类补贴性职业技能培训 5000 万人次以上，其中 2019 年培训 1500 万人次以上；经过努力，到 2021 年底技能劳动者占就业人员总量的比例达到 25%以上，高技能人才占技能劳动者的比例达到 30%以上。

图表 10: 职业教育行业相关政策梳理

时间	政策	主要内容
2019.10	《关于教育支持社会服务产业发展 提高紧缺人才培养培训质量的意见》	以职业教育为重点抓手，提高教育对社会服务产业提质扩容的支撑能力，加快建立健全家政、养老、育幼等紧缺领域人才培养培训体系，扩大人才培养规模，全面提高人才培养质量，支撑服务产业发展，开展1+X证书制度试点等。
2019.5	《职业技能提升行动方案(2019—2021年)》	三年共开展各类补贴性职业技能培训5000万人次以上，其中2019年培训1500万人次以上；经过努力，到2021年底技能劳动者占就业人员总量的比例达到25%以上，高技能人才占技能劳动者的比例达到30%以上。
2019.4	《关于在院校实施“学历证书+若干职业技能等级证书”制度试点方案》	一是试点职业技能领域。面向现代农业、先进制造业、现代服务业、战略性新兴产业等20个技能人才紧缺领域，率先从10个左右职业技能领域做起。二是试点院校。试点院校以高等职业学校、中等职业学校（不含技工学校）为主，本科层次职业教育试点学校、应用型本科高校及国家开放大学等积极参与，省级及以上示范（骨干、优质）高等职业学校和“中国特色高水平高职学校和专业建设计划”入选学校要发挥带头作用。
2019.4	《关于实施中国特色高水平高职学校和专业建设计划的意见》	到2022年，列入计划的高职学校和专业群办学水平、服务能力、国际影响显著提升，到2035年，一批高职学校和专业群达到国际先进水平，引领职业教育实现现代化，为促进经济社会发展和提高国家竞争力提供优质人才资源支撑。
2019.2	《中国教育现代化2035》	2035年主要发展目标是：建成服务全民终身学习的现代教育体系、普及有质量的学前教育、实现优质均衡的义务教育、全面普及高中阶段教育、职业教育服务能力显著提升、高等教育竞争力明显提升、残疾儿童少年享有适合的教育、形成全社会共同参与的教育治理新格局。
2019.2	《国家职业教育改革实施方案》	到2022年，职业院校教学条件基本达标，一大批普通本科高等学校向应用型转变，建设50所高水平高等职业学校和150个骨干专业（群）。推动建设300个具有辐射引领作用的高水平专业化产教融合实训基地。职业院校实践性教学课时原则上占总课时一半以上，顶岗实习时间一般为6个月。“双师型”教师（同时具备理论教学和实践教学能力的教师）占专业课教师总数超过一半，分专业建设一批国家级职业教育教师教学创新团队。
2019.2	《教育部2019年工作要点》	保持高中阶段教育职普比大体相当。启动实施1+X证书（学历证书+职业技能等级证书）制度试点。启动高等职业教育专业评估。实施中国特色高水平高职学校和专业建设计划。建设一批高水平职业教育实训基地，开展产教融合建设试点。继续推进职业教育国家教学标准体系建设。总结现代学徒制试点经验，全面推广现代学徒制。
2018.10	《技能人才队伍建设工作实施方案(2018—2020年)》	制定出台支持职业教育发展和加强技能人才队伍建设、全面推行企业新型学徒制、开展深度贫困地区技能扶贫行动、深入推进技工院校与国有企业开展校企合作、加强技工院校劳动教育、推进技工院校学生创新创业工作、改革完善技能人才评价制度、工程技术领域高技能人才与专业技术人才职业发展贯通、全国职业技能竞赛管理、社会赞助世界技能大赛参赛工作等多个政策文件。
2018.10	《关于全面推行企业新型学徒制的意见》	从今年起到2020年底，努力形成政府激励推动、企业加大投入、培训机构积极参与、劳动者踊跃参加的职业技能培训新格局，力争培训50万以上企业新型学徒。2021年起，继续加大工作力度，力争年培训学徒50万人左右。

来源：国联证券研究所

## 2.4. 龙头公司有望受需求增长与政策支持双驱动

### 中国东方教育

随着经济发展和产业升级，社会对高技能人才需求提升，政策对职业教育支持力度大，公司作为职业教育龙头公司，将充分受益行业发展。

公司具备较高的品牌影响力和连锁运营管理能力。目前主要业务覆盖餐饮、汽修、信息技术三大板块，拥有新东方烹饪、万通汽修、新华电脑、华信智原、欧米奇等多个品牌。新东方烹饪是全国最大的烹饪技能培训提供商，公司在汽修和信息技术领域也处于全国领先地位。

公司毕业生就业率高，起薪高于平均水平，保障了公司对未来生源的吸引力。从就业率来看，截至 2018 年末，公司新东方烹饪、新华电脑、万通汽修三大业务引荐就业率分别达到 93.2%、93.1% 和 97.3%，同时，毕业生起薪通常在 5000 元/月以上，高于中等职业学校和高等职业学校的平均毕业薪酬水平。

公司向美业和康养领域拓展，有望复制现有成功的办学经验，市场需求大。

### 中公教育

公职类招录人数回暖，2020 年利好公司业绩。2019 年国考和省考的招录人数均下滑，2020 年国考招录人数回升，省考招录人数也有望回暖，培训需求提升。

公司在公考领域处于龙头地位，市占率具备提升趋势，在保持招录领域稳步快速增长的同时，公司对考研和 IT 职业能力训练等新赛道进行了积极进取的投资。公司垂直一体化的快速响应能力，可使增长模式可在新赛道复制。

品牌效应，优秀的教研能力以及管理能力，助推公司跨区域拓展和下沉渠道，保持持续增长。

## 3. 风险提示

行业政策发生重大变化的风险；

### 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

### 投资评级说明

股票 投资评级	强烈推荐	股票价格在未来 6 个月内超越大盘 20%以上
	推荐	股票价格在未来 6 个月内超越大盘 10%以上
	谨慎推荐	股票价格在未来 6 个月内超越大盘 5%以上
	观望	股票价格在未来 6 个月内相对大盘变动幅度为-10%~10%
	卖出	股票价格在未来 6 个月内相对大盘下跌 10%以上
行业 投资评级	优异	行业指数在未来 6 个月内强于大盘
	中性	行业指数在未来 6 个月内与大盘持平
	落后	行业指数在未来 6 个月内弱于大盘

### 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属国联证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“国联证券”）。未经国联证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为国联证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，国联证券不因收件人收到本报告而视其为国联证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但国联证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，国联证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，国联证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

国联证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。国联证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。国联证券的资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

### 特别声明

在法律许可的情况下，国联证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到国联证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

#### 无锡

国联证券股份有限公司研究所  
 江苏省无锡市太湖新城金融一街 8 号国联金融大厦 9 层  
 电话：0510-82833337  
 传真：0510-82833217

#### 上海

国联证券股份有限公司研究所  
 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 3704、3705、3706 单元  
 电话：021-61649996

**分公司机构销售联系方式**

地区	姓名	固定电话
北京	张媛	15810039831
北京	管峰	18611960610
上海	刘莉	18217012856