



教育行业周报(第三十四周)



本周观点：各地“双减”持续落地，上海出细则，北京推教师轮岗 8月27日，上海市政府公开《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的实施意见》，旨在落实中央“双减”工作部署。8月25日北京市政府召开“双减”工作推进新闻发布会，会议宣布新的学期北京市将大面积、大比例推进学校干部教师的轮岗，并将其纳入校长教师晋升评选条件。“双减”政策重压下，我们认为未来K12学科类培训不再有增量，存量也会受到压减，同时存量机构不能正常开展业务，不能资本化，原有商业模式和资本化之路已经不再成立。建议投资者充分关注风险，回避相关板块。

子行业观点

1) K12教育：短期建议关注政策冲击。2) 职业教育：利好政策密集出台，建议关注学历职业教育龙头公司和职业培训细分赛道龙头。建议关注：国新文化、凯文教育、科锐国际。

重点公司及动态

凯文教育：上半年归母净利润-0.35亿元，同比减亏；科锐国际：上半年归母净利1.03亿元，yoy+39.59%；豆神教育：上半年净亏损2.13亿元。

风险提示：教育政策不确定风险、行业竞争加剧风险、管理运营风险、教师及核心管理人才流失风险。

关键词: 职业教育

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34769

