



教育行业周报(第二十九周)



本周观点：“双减”政策落地，严控学科类培训据 7 月 24 日教育部公告，中办、国办印发《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意见》。《双减意见》对 K12 学科类培训进行了全方位、无死角的严控。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，商业模式和资本化之路已经不再成立。由于 K12 学科类培训企业进行业务转型仍需一定过程，未来可落地的商业模式及盈利空间尚未完全确定，且相关境外上市企业存在存量业务可能需要剥离、境外可能发生集体诉讼事件的风险。

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、豆神教育、元隆雅图。

重点公司及动态

国新文化：公司所属行业分类变更为软件和信息技术服务业。

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_32728

