



教育和人力资源行业周报(第四十六周): 港股高教板块右侧信号已现



本周观点：港股高教板块强势反弹，右侧信号已现本月市场持续买入港股超跌板块，港股学历教育公司涨幅明显，月内累计涨幅大多处于30%-80%区间，高教龙头公司股价上周数次突破布林线上轨线，释放右侧信号。我们认为上周港股学历教育的估值修复并非当期出现政策或基本面变化因素，而是由于前期利好因素大量积累，在资金终于集中买入超跌板块后，教育股关注度和投资者信心提升，由于港股学历教育股低市值和低流动性因素，相对较少的交易量即可撬动快速上涨行情。

我们建议参照港股学历教育股内生增长的基本面冷静看待上涨空间，部分龙头公司急涨过后，建议关注内生增长良好、估值修复空间较大且流动性较佳的公司，包括宇华教育、中国科培、新高教集团。

子行业观点

1) K12 教育：向职教、素质、教育信息化转型初见成效。2) 高等教育：

学历教育作为职业教育改革的主阵地受益明显，建议关注高等教育板块；3) 职业教育：社会类培训机构亦受益于职业教育政策的鼓励，建议关注细分赛道龙头。4) 人力资源：人岗匹配及灵活用工需求旺盛，建议关注人力资源板块。建议关注：宇华教育、中国科培、新高教集团。

重点公司及动态

中公教育：关于持股 5%以上股东部分股份质押担保的公告。

风险提示：教育政策不确定、竞争加剧、管理运营风险、核心人才流失。

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_49068

