

行業概覽

本節及本文件其他章節所載有關中國民辦高等教育行業的部分資料及統計數字，乃摘錄自弗若斯特沙利文(「弗若斯特沙利文」)所編製的市場研究報告，而弗若斯特沙利文為受我們委託的獨立行業顧問。摘錄自弗若斯特沙利文報告的資料不應被視為投資[編纂]的依據，或被視為弗若斯特沙利文對於任何證券價值或投資本公司之可取性的意見。我們認為有關資料及統計數字的來源就該等資料及統計數字而言實屬適當，並已合理審慎地摘錄及轉載該等資料及統計數字。我們無理由認為該等資料及統計數字屬虛假或具誤導性，或因遺漏任何事實而致使該等資料及統計數字在任何重大方面屬虛假或具誤導性。我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他各方(除弗若斯特沙利文以外)或彼等各自的董事、高級職員、僱員、顧問或代理，概無對該等資料及統計數字進行任何獨立核實，亦無就該等資料及統計數字的準確性或完整性發表任何聲明。因此，閣下不應過度依賴該等資料及統計數字。

除另有指明外，本行業概覽一節所呈列的市場及行業資料及數據乃摘錄自弗若斯特沙利文報告。

資料來源

我們委託獨立市場研究諮詢公司弗若斯特沙利文(主要從事提供市場研究諮詢服務)詳細分析中國教育市場、中國民辦教育市場、中國民辦高等教育市場以及中國民辦高等教育市場競爭格局分析及其他經濟數據。

編製弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文進行一手及二手研究，取得有關中國教育市場、中國及四川省民辦高等教育市場以及中國及四川省民辦酒店管理高等教育市場行業趨勢的知識、統計數據、資料及行業見解。一手研究涉及與領先行業參與者及行業專家探討行業現狀。二手研究涉及審閱公司年報、獨立研究報告及弗若斯特沙利文專有數據庫。

弗若斯特沙利文報告根據以下假設編製：(i) 未來十年中國經濟很可能保持穩步增長；(ii) 於二零一八年至二零二二年預測期間，中國社會、經濟及政治環境很可能保持穩定；及(iii) 市場推動因素(例如中國家庭對子女教育的關注、中央及地方政府的支持、中國社會整體對民辦教育的投資改善及收入與個人財富增加)很可能會帶動中國民辦高等教育市場發展。

行業概覽

弗若斯特沙利文為一家獨立的全球諮詢公司，於一九六一年在紐約成立。其提供行業研究及市場策略，並提供成長性諮詢及公司培訓。我們就編製弗若斯特沙利文報告訂約向弗若斯特沙利文支付費用人民幣450,000元。我們於本節以及「概要」、「風險因素」、「業務」、「財務資料」各節及本文件其他章節摘錄弗若斯特沙利文報告的若干資料，以向潛在投資者更為全面地展現我們經營所處的行業。董事確認，就其作出合理查詢後所知，自弗若斯特沙利文報告日期起，行業概無發生可能導致本節所載資料受到限制、互相抵觸或受到影響的任何不利變動。

中國教育行業及高等教育行業概覽

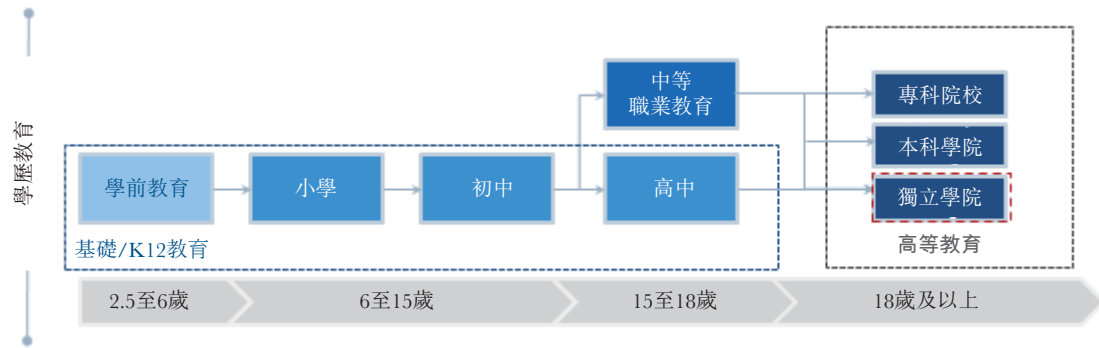
中國普通教育體系大致可分為學歷及非學歷教育。學歷教育體系的學生有機會取得中國政府頒發的正式證書，而非學歷教育體系的學生僅可取得所參加培訓及學習課程的結業證書，而這在中國未必會獲得正式認可。

學歷教育包括基礎教育(包括學前教育至高中)、中等職業教育及高等教育。授予不同文憑／學位的專科院校或本科院校可提供高等學歷教育。

本節僅涵蓋中國高等學歷教育行業。下圖列示中國學歷教育體系的組成情況。我們學院是其中一家本科院校及我們的核心業務是提供高等教育服務。

行業概覽

中國教育體系圖解



銀杏學院被歸類為獨立學院。

資料來源：弗若斯特沙利文分析

附註：

* 在學歷教育體系中，圖解僅涵蓋普通學歷教育，並無特別涵蓋成人教育，而成人教育根據教育部的分類屬於學歷教育。

- (1) 辦學層次為高等職業學院的學校會被視為專科學校。
- (2) 本科院校包括普通大學／學院及獨立學院。

中國民辦高等教育行業

民辦高等教育概覽

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦高等教育行業近年來已得到快速發展。中國民辦高等教育機構可分為兩類，即民辦本科學校及民辦專科學校。此外，民辦本科學校可分為民辦普通大學／學院及獨立學院。

中國民辦高等教育總收入

根據弗若斯特沙利文報告，民協學歷高等教育經費總收入已通過匯總中央政府及地方政府分配予中國民辦高等教育行業中的學校的中國政府公共支出總額、投資人向民辦學校提供的資金、向學校捐贈及由學校募捐產生的收入、學校從教學、研究及其他活動(如學費及校辦企業)產生的收入及其他教育資金或學校收入的方式計算。

行業概覽

自二零一三年至二零一七年，民辦高等教育行業總收入由約人民幣779億元增加至約人民幣1,037億元，複合年增長率約為7.4%。於二零一七年，民辦及公立高等教育行業總收入分別佔高等教育行業總收約9.8%及91.2%。而就二零一七年至二零二二年而言，民辦高等教育行業總收入預期將由約人民幣1,037億元增加至約人民幣1,496億元，複合年增長率約為7.6%。

中國民辦高等教育招生總數

根據弗若斯特沙利文報告，自二零一三年至二零一七年，民辦高等教育招生人數由約5.6百萬增加至約6.8百萬，複合年增長率約4.7%。就二零一七年至二零二二年而言，民辦高等教育招生人數預期將持續增長，並由約6.8百萬增加至約8.3百萬，複合年增長率約4.3%。

民辦高等教育學生入讀人數佔中國高等教育市場的比例已由二零一三年約21.1%增至二零一七年約22.8%，表明更多學生選擇就讀民辦高等教育機構而非公立學校。根據弗若斯特沙利文報告，該趨勢極可能會持續，因為該比率預計將於二零二二年達到約24.5%。相應地，公立高等教育學生入讀人數佔中國高等教育市場的比例從二零一三年約78.9%下降至二零一七年約77.2%，預計將於二零二二年進一步下降至約75.5%。

平均學費及教師薪金

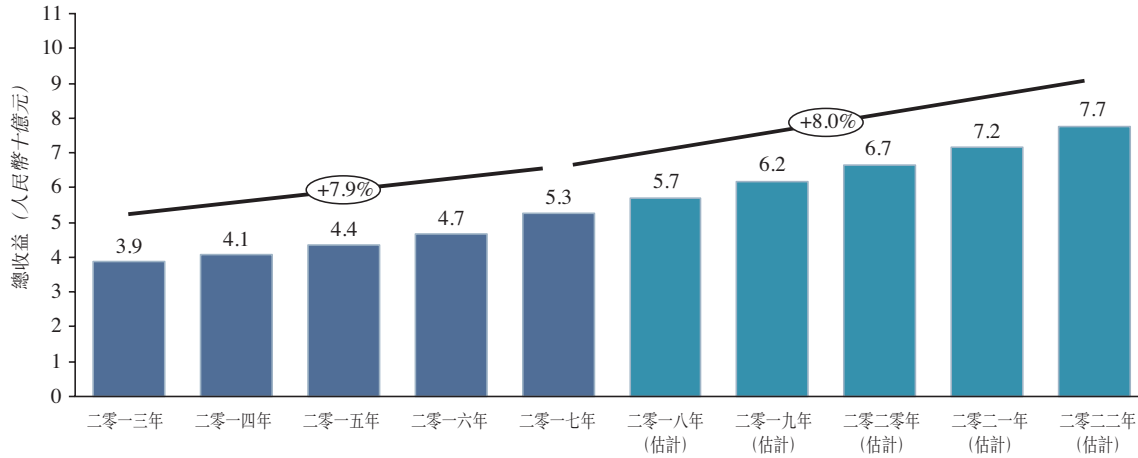
根據弗若斯特沙利文報告，(i)預計中國民辦高等教育每名學生的平均學費將從二零一七年至二零二二年以約2.9%的複合年增長率增長；及(ii)由於公立高等教育收入主要來自國家財政撥款，預計中國公立高等教育每名學生的平均學費將保持當前水平。根據弗若斯特沙利文報告，預計中國高等教育市場的平均教師薪金將從二零一七年至二零二二年以10.0%的複合年增長率增長。

四川省民辦高等教育行業概覽

根據弗若斯特沙利文報告，四川省缺少高等教育資源，尤其在公辦領域。四川省缺少公共高等教育資源已促進民辦高等教育的發展。四川省民辦高等教育行業的總收益已實現高於中國整體的增長率。總收益已由二零一三年約人民幣39億元增至二零一七年約人民幣53億元，複合年增長率約為7.9%，預期於二零二二年將達至人民幣77億元，相當於自二零一七年起的複合年增長率約為8.0%。根據弗若斯特沙利文報告，四川省民辦及公立高等教育行業的總收入分別佔二零一七年四川省高等教育行業總收入約11.4%及88.6%。

行業概覽

民辦高等教育行業的總收益(四川)，二零一三年至二零二二年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文分析

四川省民辦高等教育的學生入讀總人數顯示出高於中國整體的增長率。根據弗若斯特沙利文報告，在民辦高等教育機構的學生入讀總人數已由二零一三年約0.3百萬增至二零一七年約0.4百萬，複合年增長率約為8.6%，預期於二零二二年達至約0.6百萬，相當於自二零一七年起的複合年增長率約為7.1%。

整體而言，四川省民辦高等教育的普及率於二零一三年至二零一七年的過去五年已增加及高於全國水平。根據弗若斯特沙利文報告，民辦高等教育學生入讀人數佔四川省高等教育市場的比例已由二零一三年約23.0%增至二零一七年約27.1%，預期於二零二二年將達至約31.7%。相應地，根據弗若斯特沙利文報告，公立高等教育學生入讀人數佔四川省高等教育市場的比例從二零一三年約77.0%下降至二零一七年約72.9%，預計將於二零二二年進一步下降至約68.3%。

根據弗若斯特沙利文報告，(i) 預計四川省民辦高等教育每名學生的平均學費將從二零一七年至二零二二年以約1.7%的複合年增長率增長；及(ii) 由於公立高等教育收入主要來自國家財政撥款，預計四川省公立高等教育每名學生的平均學費將保持當前水平。根據弗若斯特沙利文報告，預計四川省高等教育市場的平均教師薪金將從二零一七年至二零二二年以約10.9%的複合年增長率增長。

行業概覽

中國民辦酒店管理高等教育概覽

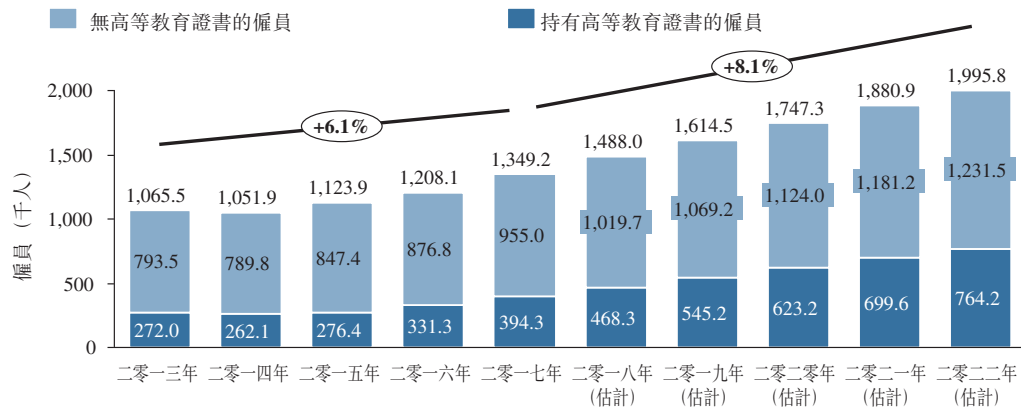
中國高端酒店市場的市場規模及對訓練有素人員的需求

隨著大型國際酒店集團在中國加速其業務擴張，高端酒店總數由二零一三年的約3,500家增至二零一七年的約4,400家，複合年增長率約為5.7%。展望未來，仍有大量高端酒店在建或規劃將於未來五年開業。預期高端酒店總數將保持增長，將由二零一七年的約4,400家增至二零二二年的約6,500家，複合年增長率約為8.1%。

根據弗若斯特沙利文報告，中國高端酒店的收入由二零一三年約人民幣2,030億元增加至二零一七年約人民幣3,157億元，複合年增長率約為11.7%，及預期於二零二二年將達到約人民幣5,960億元，相當於自二零一七年起實現複合年增長率約13.5%。

根據弗若斯特沙利文報告，由二零一三年至二零一七年，高端酒店僱員總數增加了約283,700人，複合年增長率為約6.1%。同期，高端酒店市場持有高等教育證書的僱員人數由二零一三年的272,000人增加了約122,300人至二零一七年的394,300人，複合年增長率約為9.7%。於二零一七年，持有高等教育證書的僱員人數佔高端酒店市場僱員總數約29.2%。預期僱員總數於二零二二年將達至約2.0百萬人，其中約764,200人持有高等教育證書資格。

高端酒店行業僱員人數(中國)，二零一三年至二零二二年(估計)

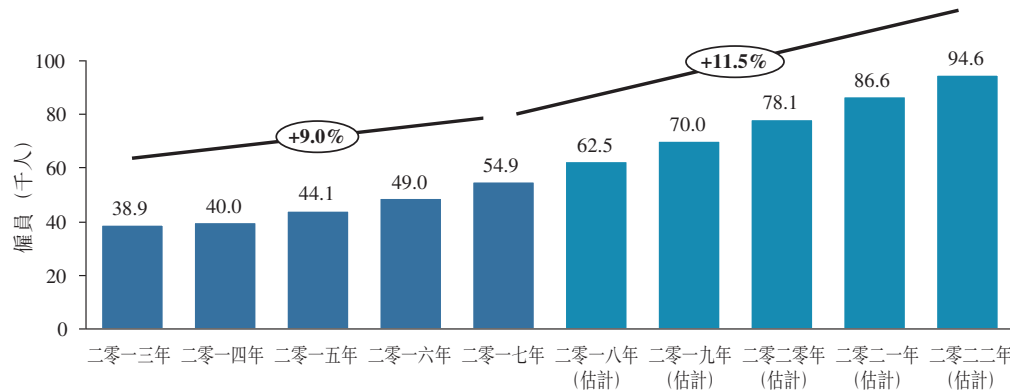


資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

根據弗若斯特沙利文報告，二零一三年至二零一七年，高端酒店市場擁有高等教育文憑的管理人員人數由約38,900名增至約54,900名，複合年增長率約為9.0%。於二零一七年，具有高等教育證書的管理人員人數僅佔高端酒店市場總員工人數約4.1%。預計於二零二二年人數將達約94,600名，自二零一七年起複合年增長率約為11.5%。根據弗若斯特沙利文報告，預期增長是由於高端酒店行業更加注重員工的教育背景。

中國高端酒店行業擁有高等教育文憑的管理人員，二零一三年至二零二二年(估計)



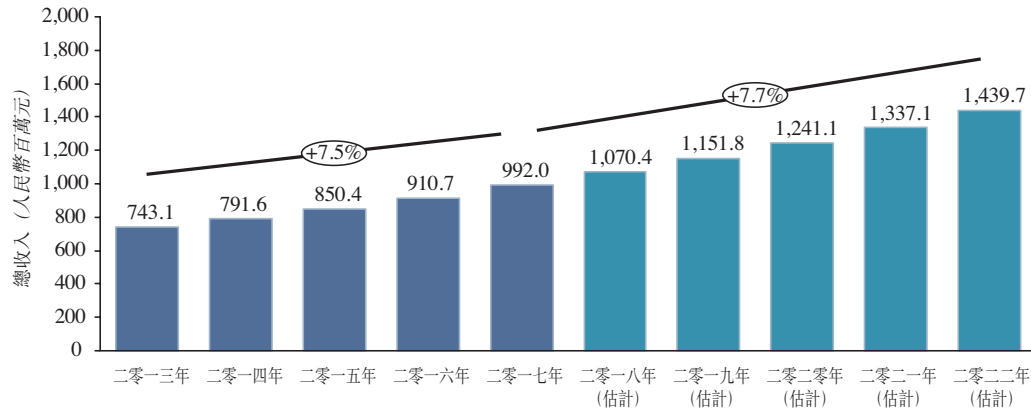
資料來源：弗若斯特沙利文分析

中國民辦酒店管理高等教育行業市場規模

中國民辦酒店管理高等教育行業的總收入在過去五年穩定增長。民辦酒店管理高等教育行業的收入由二零一三年約人民幣743.1百萬元增至二零一七年約人民幣992.0百萬元，複合年增長率約為7.5%。根據弗若斯特沙利文報告，預計二零一七年至二零二二年的總收入將繼續按複合年增長率約7.7%增長，並於二零二二年達到約人民幣1,439.7百萬元。該增長率高於中國民辦高等教育行業的增長率。

行業概覽

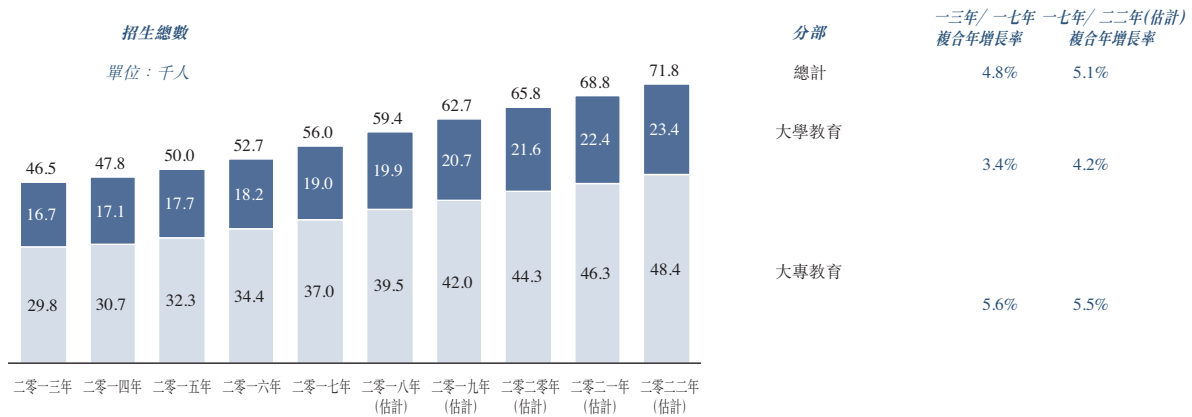
中國民辦酒店管理高等教育行業總收入，二零一三年至二零二二年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文分析

中國民辦酒店管理高等教育的招生總數在過去五年持續增長。中國民辦酒店管理高等教育的招生總數由二零一三年的約46,500名增加至二零一七年的約56,000名，複合年增長率約為4.8%，預計自二零一七年起按複合年增長率約5.1%增長，並於二零二二年達約71,800名。

中國民辦酒店管理高等教育的招生總數，二零一三年至二零二二年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

中國民辦酒店管理專業高等教育的市場驅動因素

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦酒店管理專業高等教育的發展主要受以下因素驅動。

- **中國高端酒店市場迅速發展**：近年，中國高端酒店市場快速增長，意味著對具有相關技能和專業知識人才的需求強勁，並促進了對酒店管理專業教育的需求；
- **對酒店管理專業人才的需求增加**：與普通酒店相比，高端酒店對高端人才的需求較為強勁且在招聘時著重僱員的教育背景，推高對酒店管理專業高等教育的需求；
- **酒店集團與學校之間的合作日益增多**：高端酒店市場的發展及對專業酒店人員的需求增加，促成了酒店集團與大學之間的合作，這促進了酒店管理專業高等教育的成效；
- **政府支持**：中國政府已出台多項政策支持民辦高等教育及促進人才培養與相關產業的整合，如《民辦教育促進法》及《國務院辦公廳關於深化產教融合的若干意見》。有關更多資料，請參閱「監管概覽－有關中國民辦教育的法規」；
- **對高等教育的需求增加**：日益增加的收入、日益改善的生活條件及對高等教育重要性不斷提升的認識導致對高等教育的需求強勁。由於公立高等教育的發展更相對緩慢，民辦高等教育填補了需求增加與教育資源供應相對有限之間的空白。
- **民辦高等教育發展步伐加快**：由於推出扶持發展與增加資源的政策，民辦高等教育不斷完善。專注於專業教育的民辦教育正在提高其知名度及提升專業水平。預計這發展將吸引更多的學生並推動市場的增長。

行業概覽

中國民辦酒店管理專業高等教育的准入門檻

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦酒店管理專業高等教育的准入門檻如下：

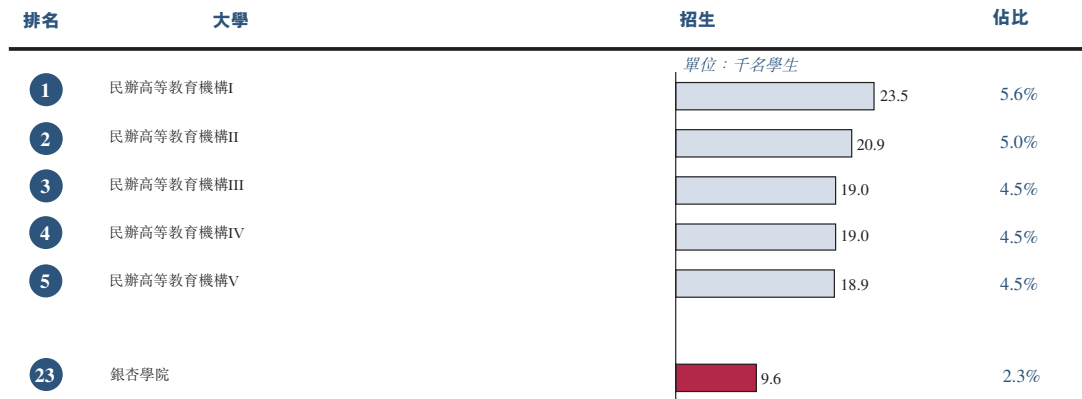
- **政府批准**：為建立民辦學校自相關中國政府部門取得及維持一系列批文、牌照及許可證的漫長及複雜流程成為新進入者的天然門檻。
- **充足的初始資本及持續投資**：建立一所新學校需要龐大的資金投入來興建教學設施以及需要持續投資以支持其營運及擴充。新進入者必須有足夠的資金並且能夠承擔金額龐大的初始投資及持續額外投資。
- **土地資源及相關設施**：隨著可用土地資源供應緊張及租金成本不斷上漲，用於興建學校設施的土地資源的可用性已成為新進入者建立新學校的准入門檻之一。
- **合資格教師**：民辦酒店管理專業學院對具有行業經驗和專業知識的教師需求甚殷。如新進入者無法取得這些資源，將面臨需趕上市場上現有競爭對手的挑戰。
- **品牌意識及與酒店的合作關係**：學生對報讀辦學歷史悠久且良好聲譽的學校有強烈偏好，而悠久的辦學歷史及良好聲譽難以在短時間內建立起來，這令新進入者面對更多阻礙。

行業概覽

競爭格局

截至二零一七年底，四川省有34所民辦高等教育機構，其中按招生人數計，我們學院排名第23位。

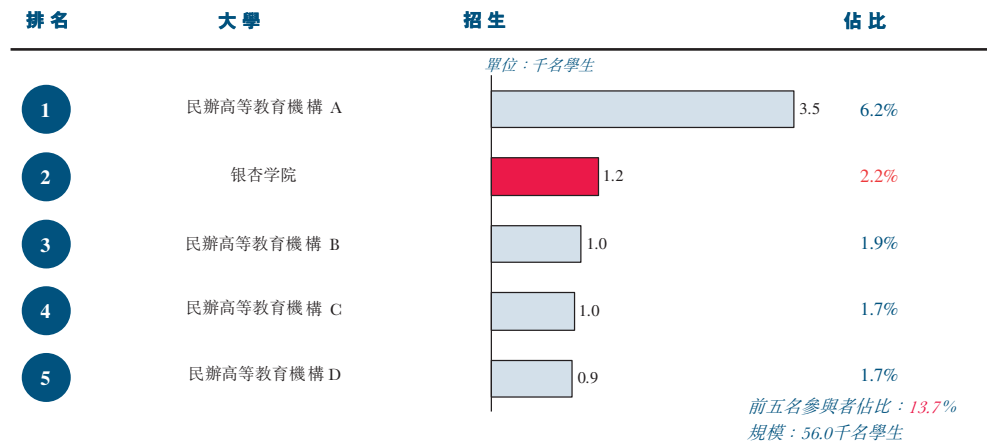
四川省民辦高等教育機構排名(以招生人數計)



資料來源：弗若斯特沙利文分析

截至二零一七年底，中國有746間民辦高等教育機構，其中225間機構設有酒店管理專業。以主修酒店管理專業的招生人數計，我們學院在中國225間民辦高等教育機構中排名第二。

二零一七年中國的領先參與者(以主修酒店管理專業的招生人數計)



資料來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

發展趨勢

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦酒店管理高等教育的發展趨勢包括下列各項：

- **酒店管理高等教育課程招生人數增加：**隨著中國高端酒店數量的增加，未來對擁有酒店管理專業高等教育文憑的人才需求可能保持穩定增長。目前中國公立高等教育資源相對有限。為滿足中國高端酒店市場不斷增長的人才需求，民辦酒店管理高等教育課程的招生預計於未來穩定增長。
- **與高端酒店的更深入合作：**為提供更多的就業及實習機會，中國民辦高等教育機構需要與高端酒店建立更深入的校企合作關係。高端酒店可透過校企合作獲取更多人才。
- **非正式的職業培訓的發展：**目前中國酒店市場擁有高等教育文憑的僱員比例相對較低。中國酒店行業的進一步發展需要更多合格人才。該需求為專注於酒店管理的民辦高等教育機構提供了提供非學歷職業培訓課程的機會。培訓課程可提高酒店僱員的專業技能並增加民辦高等教育機構的收益。