

## 行業概覽

本節所載若干資料、統計數字及數據摘錄自官方政府刊物及行業來源以及我們委託獨立第三方弗若斯特沙利文編製的報告。官方政府刊物及弗若斯特沙利文報告所載資料未必與來自中國及香港境內外其他來源的資料相符。我們相信，本節所載資料來源屬該等資料的適當來源，且該等資料已獲合理審慎摘錄及轉載。我們概無理由相信該等資料屬虛假或有誤導成分，或遺漏任何部分以致該等資料屬虛假或有誤導成分。我們、**[編纂]**、**[編纂]**、**[編纂]**、**[編纂]**或參與**[編纂]**的任何其他各方均無獨立核實相關資料，亦不就其準確性發表任何聲明。

### 資料來源

我們委託獨立市場研究顧問公司弗若斯特沙利文(主要從事提供市場研究顧問服務)詳細分析中國教育市場、中國高等教育市場、中國民辦高等教育市場、浙江與河南民辦高等教育市場及浙江省民辦高中教育市場。

編製弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文進行一手研究(涉及與領先行業參與者及行業專家探討行業現狀)及二手研究(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)未來十年中國經濟可能保持穩定增長；(ii)於預測期間，中國社會、經濟及政治環境可能保持穩定；及(iii)市場推動因素(例如中國家庭對子女教育的極大關注、中央及地方政府的支持、社會整體民辦教育投資增多及收入與財富增加)可能會推動中國民辦高等教育市場發展。預期整體市場規模乃於歷史數據分析中獲得，後者按宏觀經濟數據及特定相關行業推動因素繪製。

弗若斯特沙利文是一間獨立全球顧問公司，於一九六一年在紐約成立，提供行業研究與市場策略以及增長諮詢與公司培訓。弗若斯特沙利文在全球逾40個辦事處聘用逾2,000名行業顧問、市場研究分析員及經濟師。我們就編製弗若斯特沙利文報告按約向弗若斯特沙利文支付費用人民幣750,000元。我們於本節以及「概要」、「風險因素」、「業務」、「財務資料」及本文件其他章節摘錄弗若斯特沙利文報告的若干資料，向潛在投資者提供我們經營所處行業更完整的資料。

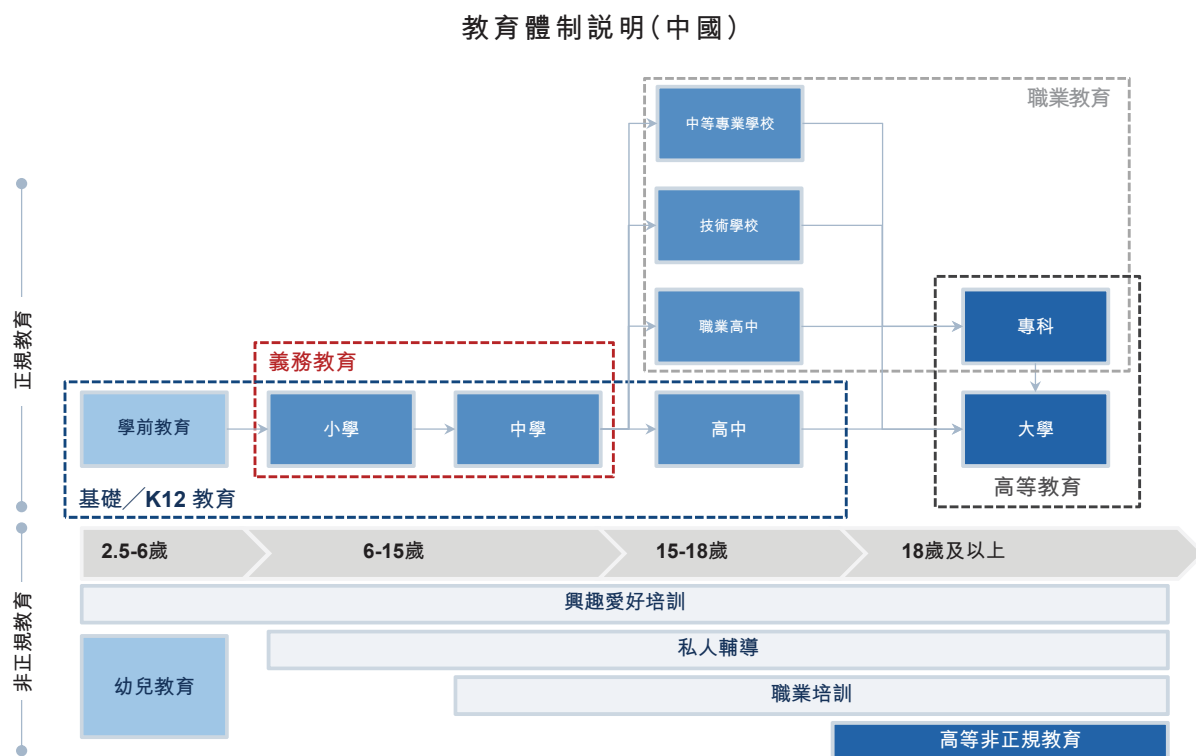
根據上文所述及在其規限下，我們的董事相信於本節披露未來預測及行業數據並無偏頗或誤導。我們相信，本節資料的來源為適當的資料來源，且我們在摘錄及轉載有關資料時已採取合理審慎態度。我們的董事概無理由相信有關資料屬虛假或有誤導成分。截至最後實際可行日期，無法獲得截至二零一八年十二月三十一日止年度與中國教育市場、中國高等教育市場、中國民辦高等教育市場、浙江及河南省民辦高等教育市場及浙江省民辦高

## 行業概覽

中教育市場相關的市場資料。因此，弗若斯特沙利文報告並不包含截至二零一八年十二月三十一日止年度的相關市場資料。經作出合理詢問後及根據弗若斯特沙利文的意見，我們的董事確認，自弗若斯特沙利文報告日期起至最後實際可行日期止，市場資料並無不利變動以致本節所載資料產生保留意見、相抵觸或受到不利影響。

### 中國民辦高等教育市場概覽

下圖顯示中國教育體制及其分類。



資料來源：中國教育部、弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦高等教育行業自二十世紀九十年代初起經歷迅猛增長，原因為其在相關政府機關致力於完成民辦高等教育的規範框架時進入規範發展階段。中國的基礎教育涉及學前教育、從小學到初中的九年義務教育以及高中教育。高中教育介於義務教育與高等教育之間，主要提供包括基本技能與批判性思維技能的基礎教育，以便為將來的高考做準備。中國民辦高等教育機構可分為三類，即民辦普通本科院校、獨立學院及民辦普通高職(專科)院校。獨立學院通過與公立大學的合作提供本科課程。民辦普通

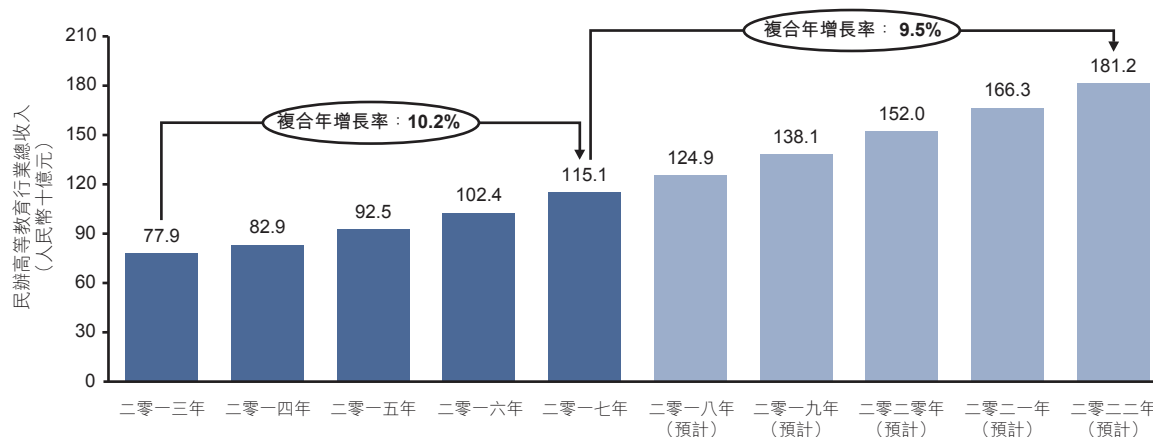
## 行業概覽

本科院校及獨立學院提供本科學位<sup>(1)</sup>及文憑<sup>(2)</sup>及大專文憑<sup>(2)</sup>，而專科學校僅提供大專文憑。民辦高等教育機構不同於公立高等教育機構，主要表現為公立高等教育機構受中國國家或地方政府直接營辦及其主要資金來源為中國公共教育支出。民辦高等教育機構由非政府機構或個人經營，其主要資金來源於學費而非國家對教育的財政支出。

### 中國民辦高等教育行業的市場規模及趨勢

根據弗若斯特沙利文報告，民辦高等教育行業總收入由二零一三年的人人民幣779億元增至二零一七年的人人民幣1,151億元，複合年增長率達10.2%。截至二零一七年，民辦高等教育行業總收入佔高等教育行業總收入的10.4%。於二零一七年至二零二二年，民辦高等教育行業總收入預計將由人民幣1,151億元增至人民幣1,812億元，複合年增長率達9.5%。下表載列二零一三年至二零一七年中國民辦高等教育行業的總收入以及二零一八年至二零二二年的收入預測。

民辦高等教育行業總收益(中國)，二零一三年至二零二二年(預計)



資料來源：弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，中國浙江省及河南省民辦高等教育行業的收入主要來自學費及雜費，以及政府撥款，其中(i)學費及雜費的增加受到中國浙江省及河南省的居民人均年教育支出的支持，該支出預計於二零一七年至二零二二年分別按8.6%、11.2%及11.8%的複合年增長率增長；(ii)預計政府撥款將於二零一七年至二零二二年實現較大的增長。近年來，

附註：

- (1) 學位指學生完成課程後由大學／學院給予的稱號或等級，僅授予已成功完成本科、碩士或博士課程的學生。
- (2) 文憑指表明學生已完成大學／學院、大專、高中、初中、小學或其他教育機構的學習課程的文件。

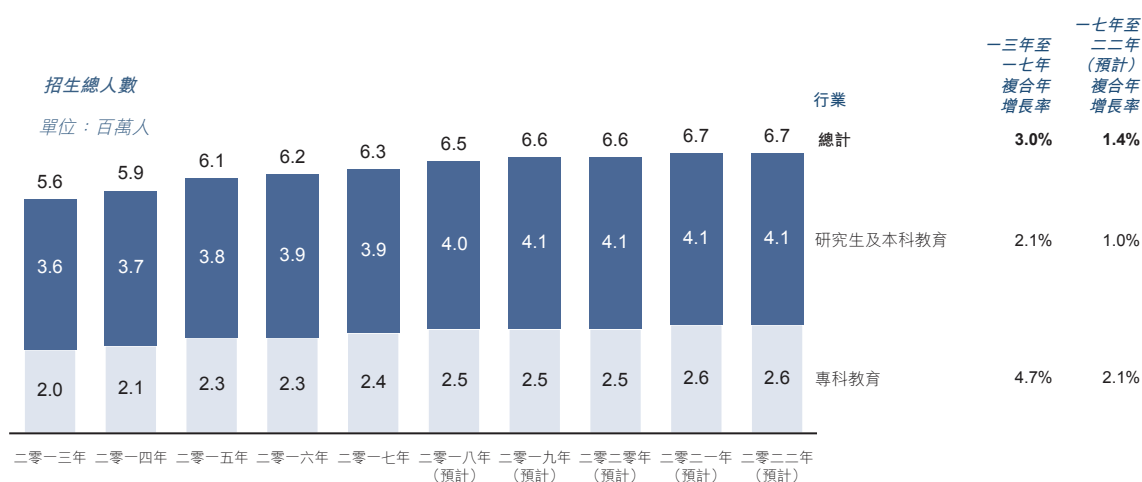
## 行業概覽

民辦高等教育行業的撥款收入佔總收入的比例持續上升。未來，隨著支持民辦教育發展的措施實施，撥款收入將繼續增加。例如，《浙江省公共財政扶持民辦教育發展實施辦法》建議通過轉移支付來支持民辦教育的發展。

### 中國民辦高等教育行業的招生人數

根據弗若斯特沙利文報告，二零一三年至二零一七年民辦高等教育招生人數由5.6百萬人增至6.3百萬人，複合年增長率約為3.0%。二零一七年至二零二二年高等教育招生人數預計將呈現高速增長至6.7百萬人，複合年增長率約為1.4%。下表載列二零一三年至二零一七年中國民辦高等教育行業的招生人數以及二零一八年至二零二二年的收入預測。

民辦高等教育招生總人數(中國)，二零一三年至二零二二年(預計)



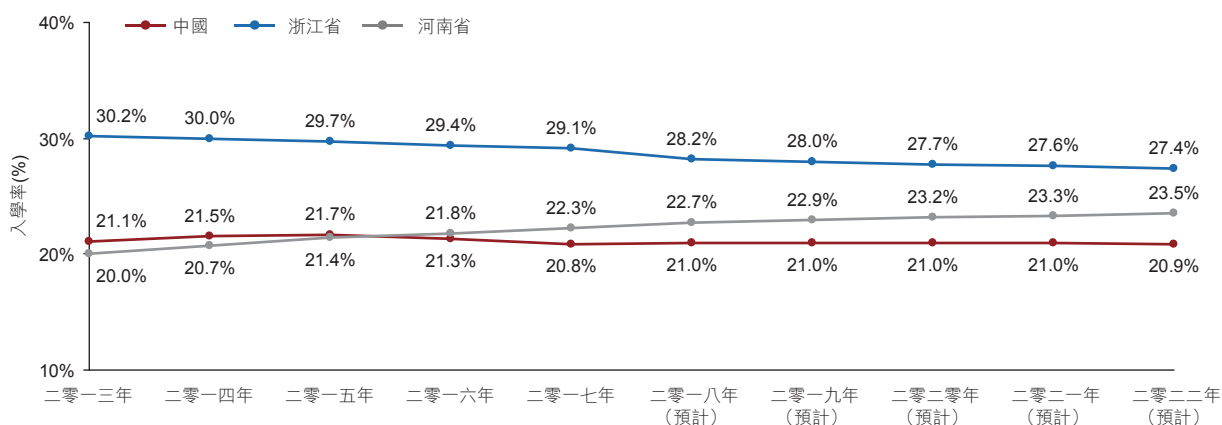
資料來源：弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，二零一三年至二零一七年入讀高等教育的18至21歲的學生入學率由34.5%增至45.7%。於預測期間，隨著收入與財富增加以及人們對教育的關注持續增強，高等教育的招生率預計將繼續以迅猛勢頭上漲，二零二二年將達55.6%。根據弗若斯特沙利文報告，中國高等教育的招生率依然遠遠落後於主要發達國家。基於經濟持續發展以及人們可支配收入與財富增加，對高等教育的需求預計將繼續增加。

## 行業概覽

### 中國浙江及河南省民辦高等教育入學率

下表顯示中國浙江及河南省民辦高等教育入學率。



資料來源：中國教育部、弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，雖然中國民辦高等教育的入學率已從二零一三年的21.1%上升至二零一五年的21.7%，但其後已連續下降兩年至二零一七年的20.8%。根據弗若斯特沙利文報告，於將來，民辦高等教育的入學率可能會在二零一八年上升至二零一五年的水平，此後直至二零二二年穩定在約20.9%。

根據弗若斯特沙利文報告，自二零一七年至二零二二年，鑒於中國浙江及河南省民辦高等教育的入學率預計保持穩定，兩省招生人數增長的降低主要歸因於整體高等教育招生人數的低速增長，該低速增長乃由於二零一七年至二零二二年中國浙江及河南省整體高等教育學生入學率增長低於二零一三年至二零一七年期間情況所致。二零一七年至二零二二年中國浙江及河南的學生入學人數增長較慢，主要乃由於(i)中國民辦高等教育入學率保持相對穩定的趨勢，從二零一三年的21.1%至二零一七年的20.8%，預計於二零二二年保持穩定在20.9%；及(ii)由於低出生率導致的高等教育18至21歲的學齡人口減少，二零一三年至二零一七年的負增長率為5.9%，且預計二零一七年至二零二二年的負增長率為2.6%。

### 中國民辦高等教育行業的教學成本

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦高等教育行業的主要成本主要包括由多種因素釐定的教學成本，如教師平均工資、師生比例及教學人員人數與總員工人數的比例。根據弗若斯特沙利文報告，中國高等教育行業教師的平均年薪由二零一三年的約人民幣70,898元增至二零一七年的約人民幣113,693元。中國各地區教師的平均年薪各異，這取決於區域經濟發展狀況及當地生活水平及購買力。

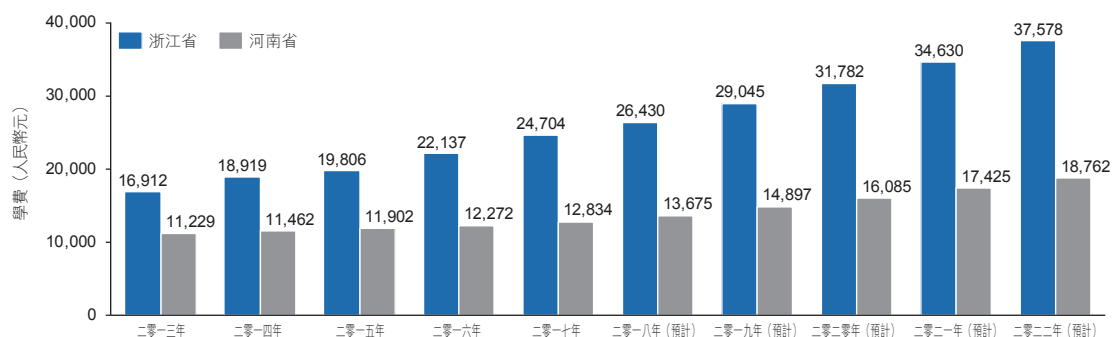
### 中國民辦高等教育行業的學費

根據弗若斯特沙利文報告，民辦高等教育機構主要由學費及雜項費用以及其他收入來源(如投資者提供的資金、捐款產生的收入及學校籌資)支撐。學費及雜項費用作為主要收

## 行業概覽

入來源預計會貢獻二零一七年中國民辦高等教育行業總收入的約73.0%。二零一七年公立高等教育機構的年均學費及雜項費用約為人民幣6,996元，而二零一七年民辦高等教育機構的年均學費及雜項費用約為人民幣12,679元。中國高等教育每學年人均學費及雜項費用由二零一三年的人民幣7,445元增至二零一七年的人民幣7,902元。隨著中國經濟持續發展且人均國內生產總值不斷提高，中國高等教育的平均學費預計會增加。此外，根據弗若斯特沙利文報告，二零一七年中國高等教育的平均學費佔人均國內生產總值的12.9%。

下圖列示二零一三年至二零二二年浙江及河南民辦高等教育的年度學費趨勢。



附註：按省劃分的民辦高等教育學費收入未予披露；浙江省及河南省民辦高等教育學費指每名學生的民辦高等教育收入。

資料來源：浙江省教育廳、河南省教育廳、弗若斯特沙利文

浙江省及河南省民辦高等教育學費標準已分別由二零一三年的人民幣16,912元及人民幣11,229元增至二零一七年的人民幣24,704元及人民幣12,834元，複合年增長率分別為9.9%及3.4%。自二零一七年至二零二二年，浙江省及河南省的民辦高等教育學費標準預期以複合年增長率8.8%及7.9%增長，於二零二二年分別達至人民幣37,578元及人民幣18,762元，此乃由於浙江省及河南省放開營利性民辦教育學費政策所致。例如，浙江省教育廳及浙江省物價局於二零一八年三月發佈《落實民辦學校辦學自主權實施辦法》，提出營利性民辦學校的學費及住宿費應自主定價。於二零一八年二月，《河南省人民政府關於鼓勵社會力量興辦教育進一步促進民辦教育健康發展的實施意見》提出營利性民辦學校收費實行市場調節價，收費標準應由民辦學校自主確定。

浙江省民辦中學的學費自二零一三年的人民幣18,756元增加至二零一七年的人民幣22,570元，複合年增長率為4.7%。自二零一七年至二零二二年，由於浙江省民辦教育的學費

## 行業概覽

自由化政策，浙江省民辦高中教育的學費預計將按1.9%的複合年增長率增長，於二零二二年達到人民幣24,762元。

根據浙江省教育廳及浙江省物價局於二零一八年三月頒佈的《落實民辦學校辦學自主權實施辦法》，營利性民辦高中的學費及寄宿費應由學校獨立釐定，而非營利性民辦高中的學費應由地方政府採用市場調整價格。因此，民辦高中的學費將逐步轉向市場化。對於非營利性民辦高中，預計隨著教學成本的上升（如教師工資的增加以及教學設備和設施的升級），學費預計會不斷增加。

### 中國民辦高等教育的市場推動因素

中國民辦高等教育的發展主要受到以下因素的推動：

- **財富及對高等教育的需求日益增加：**隨著中國公眾收入的增加及物質生活條件的改善，公眾日漸意識到教育的重要性。由於對高等教育需求的迅速增長與相對有限的公立高等教育資源之間的差距，民辦教育獲得了發展的空間。與歐美主要發達國家相比，中國的高等教育入學率相對較低。由於公立教育資源有可能保持相對穩定的速度發展，民辦教育有望填補這一差距並取得強勁發展；
- **市場對技術人才的需求不斷增長：**隨著經濟持續發展，市場對各個領域技術人才的需求亦不斷增長。特別是隨著公立高等教育不斷擴大招生規模，已發現經驗豐富且訓練有素的一線操作員工嚴重缺乏，這將推動對更側重於專業教育的民辦高等教育的需求不斷增長；
- **辦學日益多樣化且教育質量得以加強：**由於中國政府的政策支持及民辦教育企業的資源整合能力不斷增強，民辦高等教育的質量有望繼續提高。一批資源及教育質量相當的一流民辦大學的出現並穩步發展，標誌著最近中國民辦高等教育市場得以提升。同時，以專業教育為重點的民辦教育機構正在擴大其課程範圍並提高每個具體領域的專業化水平。預計該等發展將吸引更多人士考慮民辦高等教育，並推動市場的長期增長；及
- **政府支持：**中國政府已發佈若干政策，比如《國務院辦公廳關於加強民辦高校規範管理引導民辦高等教育健康發展的通知》及《中華人民共和國民辦教育促進法》，以

## 行業概覽

推動民辦高等教育的發展。該等政策及法規支撐市場的增長。《國務院辦公廳關於加強民辦高校規範管理引導民辦高等教育健康發展的通知》的頒佈確保了執行《中華人民共和國民辦教育促進法》並擬對民辦高等教育機構執行優惠稅收政策。《中華人民共和國民辦教育促進法》的頒佈推動了民辦教育的發展並保護民辦學校及其學生的合法權利。其規定了民辦教育機構的權利、責任及義務。

### 中國民辦高等教育行業的發展趨勢

- **民辦大學數目不斷增加**：因為民辦教育經營者整合優質學術和資本資源並不斷提高教育質量和認知度的能力日益增強，因此從獨立學院向民辦大學轉型可能成為一種主要的發展趨勢；
- **行業整合**：預計中國高等教育市場將出現不斷整合的局面，乃因為主導市場參與者持續以併購求發展作為主要策略持續獲得發展。由於設立大學的法律要求嚴格且設立高等教育機構需大量資金及較長的準備期，該趨勢亦有所加劇；及
- **人才培養與市場需求更加匹配**：側重於應用藝術及技術的大學一般注重技術知識及技能。具備強大實踐技能的學生有望體會到中國就業市場的需求日益增長。預計中國政府將進一步加強對高等職業教育及相關機構發展的支持。

### 浙江民辦高等教育市場概覽

根據弗若斯特沙利文報告，浙江是中國經濟最活躍的省份之一，於二零一七年約佔中國名義GDP的6.3%。浙江亦被稱之為民營經濟發達的省份。浙江對教育非常重視。根據弗若斯特沙利文報告，截至二零一七年，浙江有36所民辦大學和學院，招生人數為313,200人。浙江繁榮的經濟是民辦高等教育市場的主要推動力。作為一個經濟發達的省份，浙江為大學和大專畢業生提供了廣泛的就業機會。

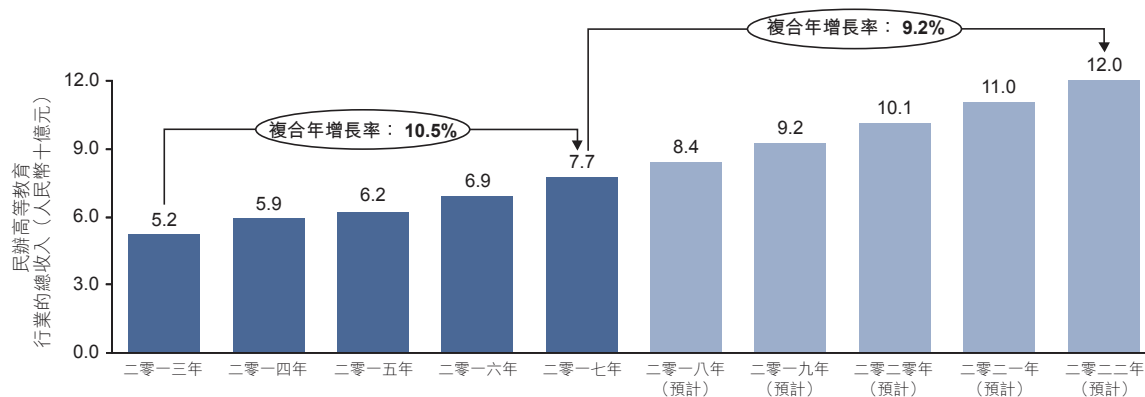


## 行業概覽

### 浙江民辦高等教育行業的市場規模及趨勢

根據弗若斯特沙利文報告，二零一三年至二零一七年浙江民辦高等教育的總收入一直迅速增長。總收入自二零一三年的人民幣52億元增加至二零一七年的人民幣77億元，複合年增長率為10.5%。自二零一七年至二零二二年，浙江的民辦高等教育總收入預計於二零二二年將達到人民幣120億元，複合年增長率為9.2%。下圖顯示浙江民辦高等教育行業二零一三年至二零一七年的總收入以及二零一八年至二零二二年的收入預測。

民辦高等教育行業總收入(浙江)，二零一三年至二零二二年(預計)



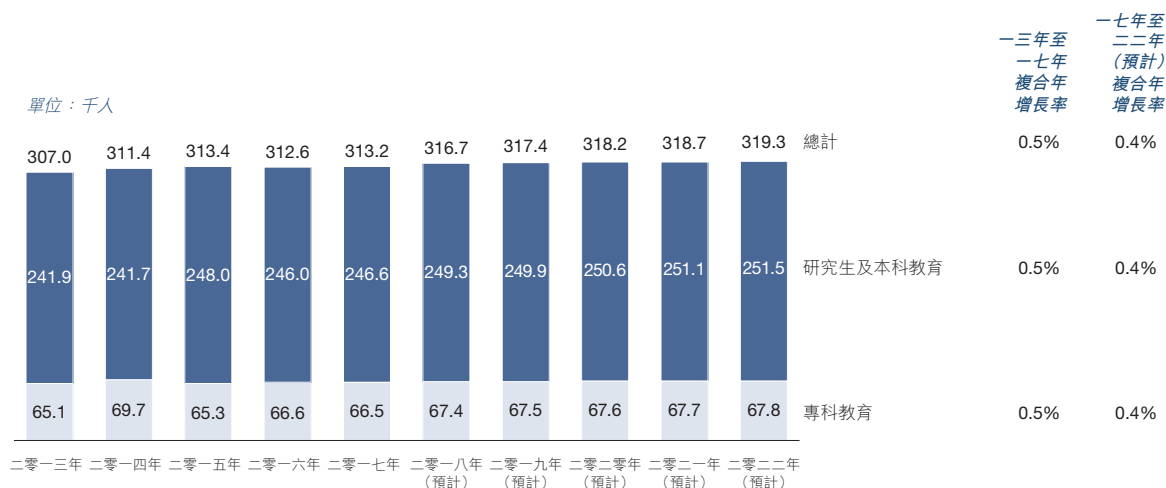
資料來源：弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，截至二零一七年十二月三十一日，浙江民辦高等教育行業總收入約為人民幣77億元，約佔中國民辦高等教育行業總收入的6.7%。

### 浙江民辦高等教育行業的招生情況

根據弗若斯特沙利文報告，浙江民辦高等教育的招生總數於二零一三年至二零一七年自307,000人增加至313,200人，複合年增長率為0.5%。浙江民辦高等教育的招生人數預計於二零一七年至二零二二年將以0.4%的複合年增長率增長，於二零二二年達319,300人。下圖顯示浙江民辦高等教育行業二零一三年至二零一七年的招生總數以及二零一八年至二零二二年的招生預測。

民辦高等教育招生總人數(浙江)，二零一三年至二零二二年(預計)



資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

根據弗若斯特沙利文報告，浙江經濟發達，高等教育資源相對豐富。浙江民辦高等教育的學生入學率在過去幾年保持穩定，於二零一七年達29.1%。據估計，鑑於浙江公立高等教育招生速度加快，二零二二年學生入學率有望達到27.4%。

### 浙江民辦高等教育的市場推動因素

浙江民辦高等教育的發展主要受到以下因素的推動：

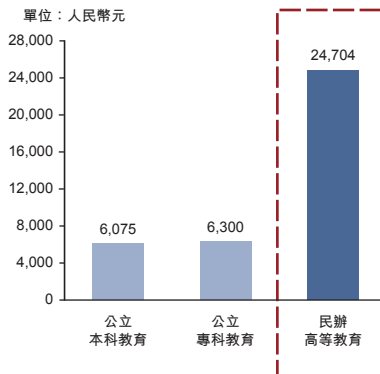
- **豐富的學生資源**：由於浙江等經濟發達省份的就業機會廣闊，中國其他地區的學生願意前往該等省份學習並於畢業後在該等省份工作。由於經濟發達地區設有更多的企業，從而會有更多的校企合作項目和知名企業參與大學及專科學院的教學實踐活動。此外，經濟發達地區的民辦機構可以根據就業市場的需求範圍增加而設立專業及課程；
- **教育開支增加**：隨著浙江居民可支配收入的增加，父母能夠負擔更高的費用，以便為子女提供更好的教育。由於浙江的人均年度教育支出增長速度持續高於全國平均水平，浙江家長願意增加教育開支；及
- **政府支持**：浙江政府高度重視民辦高等教育的發展。其頒佈了若干促進民辦教育的政策，包括《浙江省公共財政扶持民辦教育發展實施辦法》。《浙江省公共財政扶持民辦教育發展實施辦法》擬於浙江省成立「人才園」，吸引全球專業人才，此將為高端人才提供寬鬆的政策環境。作為民辦教育體系發達的省份，政府的大力支持有望帶動民辦高等教育市場的發展。

## 行業概覽

### 浙江民辦高等教育的學費

根據弗若斯特沙利文報告，浙江公立高等教育機構的平均學費因浙江省教育廳和浙江省物價局嚴格控制定價而在過去五年內保持相對穩定。預計公立高等教育機構的學費在不久的將來將保持穩定。因此，根據弗若斯特沙利文報告，公立高等教育機構的學費與民辦機構的學費之間的差距預計將繼續擴大，乃由於對營利性民辦教育而言學費和住宿費自由化所致。以下載列二零一七年浙江省民辦與公立高等教育機構的學費對比。

學費基準(浙江)，二零一七年

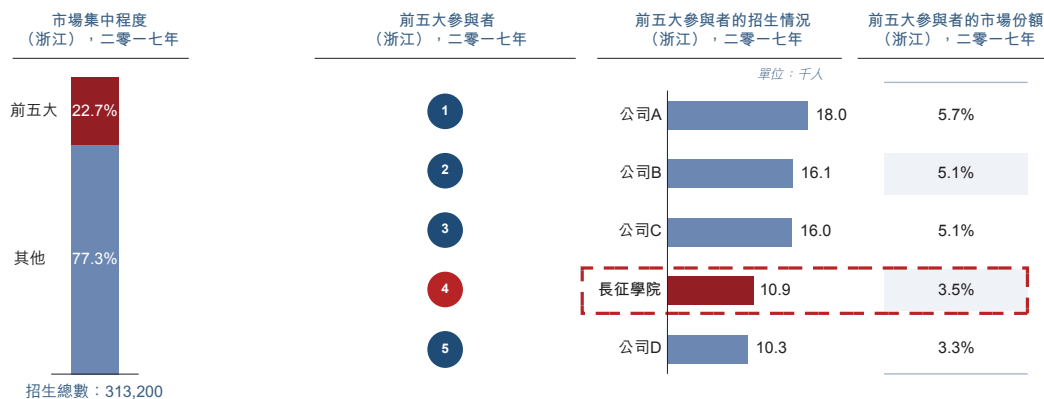


資料來源：弗若斯特沙利文

### 浙江民辦高等教育的競爭格局

根據弗若斯特沙利文報告，浙江的民辦高等教育市場相當集中。截至二零一七年底，在招生方面前五大參與者合共佔市場份額的22.7%。在浙江招生方面，長征學院於二零一七年排名第四，佔民辦高等教育市場的3.5%。以下圖表載列二零一七年浙江民辦高等教育行業前五大參與者的市場份額及招生情況。

浙江民辦高等教育的競爭格局



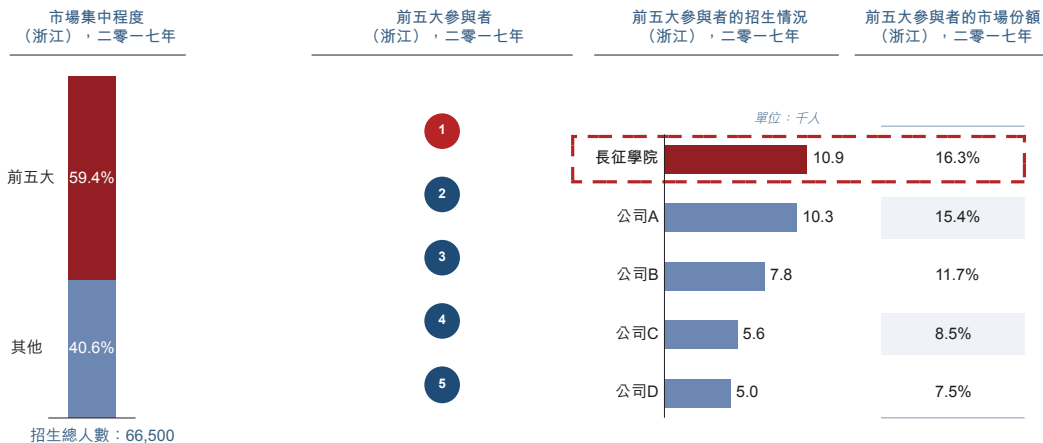
資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 浙江民辦專科學院的競爭格局

根據弗若斯特沙利文報告，浙江的民辦專科學院市場相當集中。截至二零一七年底，在招生方面前五大參與者合共佔市場份額的59.4%。在浙江招生方面，長征學院於二零一七年排名第一，佔民辦專科學院市場的16.3%。以下圖表載列二零一七年浙江民辦專科學院行業前五大參與者的市場份額及招生情況。

### 浙江民辦專科學院的競爭格局



資料來源：弗若斯特沙利文

### 河南民辦高等教育行業概覽

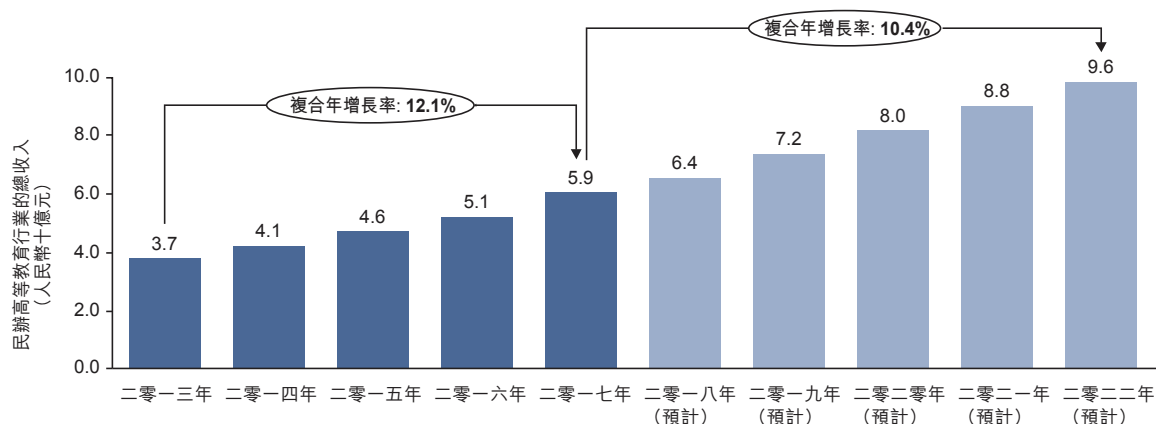
過去二十年河南經濟發展迅速，經濟增長速度高於全國平均水平。根據弗若斯特沙利文報告，二零一七年河南名義GDP達人民幣4.5萬億元，成為中國經濟排名第五的省份。

### 河南民辦高等教育行業的市場規模及趨勢

根據弗若斯特沙利文報告，二零一三年至二零一七年河南民辦高等教育的總收入持續大幅增長。總收入由二零一三年的人民幣37億元增加至二零一七年的人民幣59億元，複合年增長率為12.1%。自二零一七年至二零二二年，河南的民辦高等教育總收入預計於二零二二年將達到人民幣96億元，複合年增長率為10.4%。下圖顯示河南民辦高等教育行業二零一三年至二零一七年的總收入以及二零一八年至二零二二年的收入預測。

## 行業概覽

民辦高等教育行業總收入(河南)，二零一三年至二零二二年(預計)



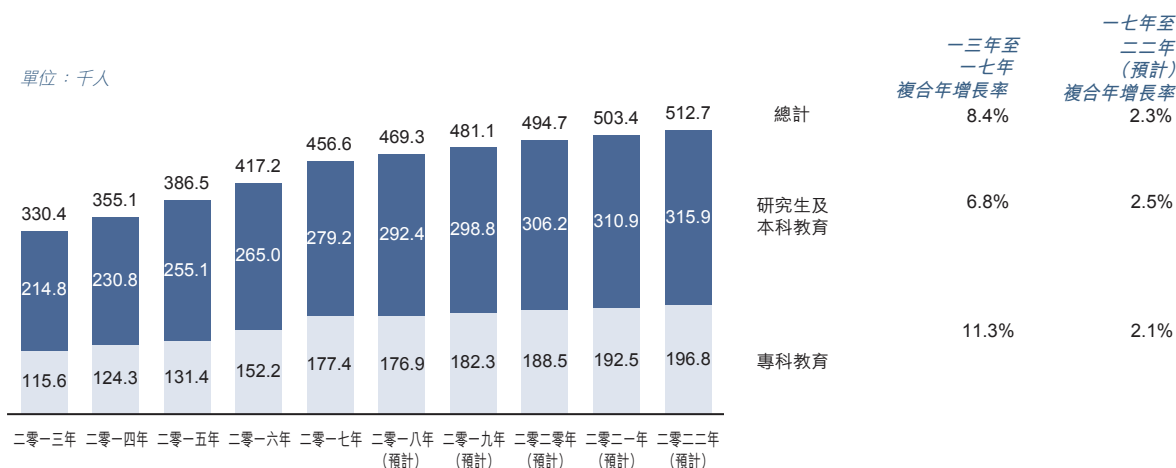
資料來源：弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，截至二零一七年十二月三十一日，河南民辦高等教育行業總收入約為人民幣59億元，約佔中國民辦高等教育行業總收入的5.1%。

### 河南民辦高等教育的招生情況

根據弗若斯特沙利文報告，民辦高等教育的招生總數由二零一三年的330,400人增加至二零一七年的456,600人，複合年增長率為8.4%。河南民辦高等教育的招生人數預計於二零一七年至二零二二年將以2.3%的複合年增長率增長，於二零二二年達512,700人。下圖顯示河南民辦高等教育行業二零一三年至二零一七年的招生總數以及二零一八年至二零二二年的招生預測。

民辦高等教育招生總人數(河南)，二零一三年至二零二二年(預計)



資料來源：弗若斯特沙利文

根據弗若斯特沙利文報告，河南18至21歲學生的入學率於二零一三年至二零一七年自30.1%增加至41.8%。就預測期間而言，預計二零二二年河南高等教育入學率將達到55.7%。根據弗若斯特沙利文報告，河南的高等教育入學率明顯落後於全國平均水平。對高等教育的需求預期將繼續增加，乃由於經濟的持續發展和高等教育資源(尤其是民辦高等教育資源)的可利用性增加所致。

## 行業概覽

此外，根據弗若斯特沙利文報告，河南民辦高等教育的學生入學率在過去幾年穩步上升，自二零一三年的20.0%上升至二零一七年的22.3%。據估計，二零二二年河南民辦高等教育的學生入學率將達23.5%。

### 河南民辦高等教育的市場推動因素

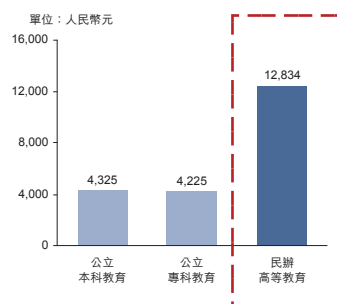
河南民辦高等教育的發展主要受到以下因素的推動：

- **缺乏高等教育資源**：河南缺乏高等教育資源，特別是公立高等教育的資源。地方政府的財政資助水平制約了公立高等教育的發展。因此，發展民辦高等教育有助於解決高等教育資源短缺的問題；
- **可招收的學生數目大**：由於人口眾多且公立高等教育資源相對短缺，河南的高考競爭較全國其他省份更為激烈。因此，民辦高等教育機構的出現可以填補市場空缺，滿足高等教育的需求；及
- **市場對技術人才的需求不斷增長**：河南在中國整體經濟發展中發揮著重要作用。河南的國內生產總值增長持續高於全國平均水平。經濟的發展須有足夠的人才來填補各個領域的職位空缺。民辦高等教育機構有能力培養及提供大量的人才。因此，河南民辦高等教育市場的增長潛力顯著。

### 河南民辦高等教育的學費

根據弗若斯特沙利文報告，由於河南省發展和改革委員會及河南省教育廳嚴格控制價格，河南的公立高等教育機構的平均學費在過去五年幾乎沒有予以調整。據估計，公立高等教育機構的學費預期保持穩定。另一方面，民辦教育的基準學費幾乎是公立教育的三倍。以下是二零一七年河南省民辦與公立高等教育機構的學費對比。

學費基準(河南)，二零一七年



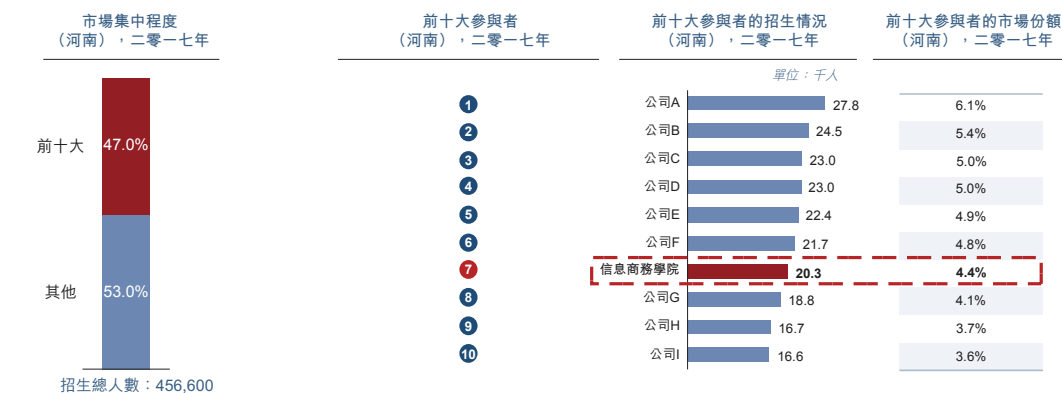
資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 河南民辦高等教育的競爭格局

根據弗若斯特沙利文報告，河南民辦高等教育市場相對集中。截至二零一七年底，在招生方面前十大參與者合共佔市場份額的47.0%。在河南招生方面，信息商務學院於二零一七年排名第七，佔民辦高等教育市場的4.4%。以下圖表載列二零一七年河南民辦高等教育行業前十大參與者的市場份額及招生情況。

#### 河南民辦高等教育的競爭格局



資料來源：弗若斯特沙利文

### 中國民辦高等教育市場的准入壁壘

根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦高等教育行業的准入門檻相對較高。具體的准入壁壘載列如下：

- 政府批准**：中國的學校經營者須獲得一系列的批准、執照及許可證並保持有效，並須遵守特定的註冊備案要求，包括註冊資本、總資產、可用土地及最低招生人數以及教職人員資質方面的要求。此外，在中國設立民辦學校亦須根據《中華人民共和國民辦教育促進法》及《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》獲得批准。申請程序耗時、複雜且具不確定性已成為一個天然的准入壁壘，特別是對新的學校經營者而言；
- 品牌認知及學生來源**：學生及其父母傾向於向歷史悠久和聲譽良好的知名學校申請入學，該過程耗時較長並阻礙行業新進者招收充足的學生；
- 充足的初期資本及持續投資**：在中國設立一所新學校，無論是在初始階段還是按一般情況，均須持續進行大額資本投資來建設學校校園及設施，並會持續產生其他相關開支。因此，學校經營者獲得充足資金的能力至關重要；
- 合資格教師**：中國高等教育行業的結構調整涉及人才培養與市場需求相匹配，這

## 行業概覽

意味著對具備相關行業實踐經驗和專業技能的合資格教師的需求巨大，這可能會對無法充分獲得該等資源的市場新參與者在進入市場方面構成困難：

- **土地資源及相關設施：**為了滿足教學及課外活動的各種要求，學校通常需要大量的土地資源來建設教學建築設施及建立相關的設施。土地資源通常由地方政府授權或出租獲得。隨著可用土地資源的供應緊張和現有土地資源租金成本的上升，獲得更多的土地資源變得日益困難；及
- **經營經驗及管理能力：**在學校營運所需的人力資源管理以及實現規模經濟方面，經營和管理經驗至關重要，其對新的市場參與者而言構成一個重要的准入壁壘。

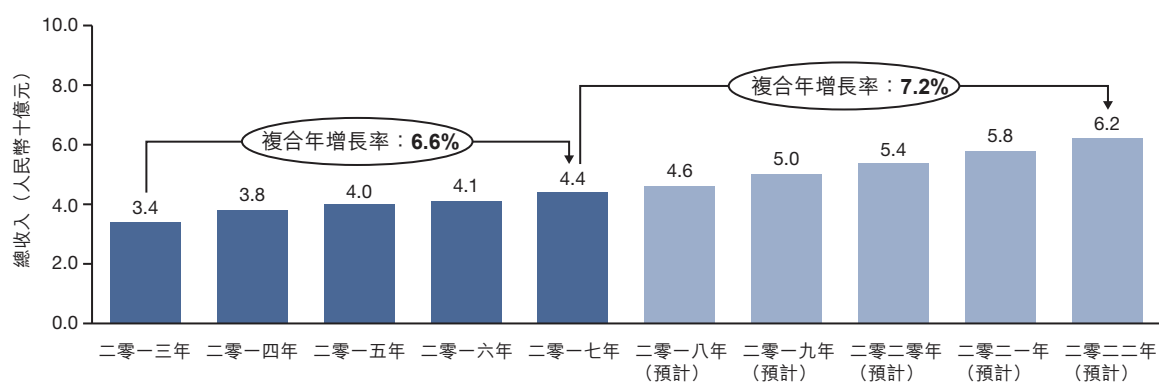
### 浙江民辦高中教育概覽

根據弗若斯特沙利文報告，浙江省為中國經濟最為發達的省份之一，包括高度發展的私營領域。二零一七年，浙江省名義GDP達到人民幣5.2萬億元，於中國所有省份中排名第四。根據弗若斯特沙利文報告，於二零一七年，浙江省民辦高中總招生人數193,500人，該省民辦高中的入學率達到25.0%。

### 浙江民辦高中教育行業的市場規模及趨勢

根據弗若斯特沙利文報告，浙江省民辦高中教育的總收入由二零一三年的人民幣34億元快速增長至二零一七年的人民幣44億元，複合年增長率達6.6%。根據弗若斯特沙利文報告，浙江省民辦高中教育的總收入預計於二零一七年至二零二二年的複合年增長率將為7.2%，於二零二二年達到人民幣62億元。下圖顯示二零一三年至二零一七年浙江省民辦高中教育的總收入，以及二零一八年至二零二二年的收入預測。

民辦高中教育行業總收入(浙江)，二零一三年至二零二二年(預計)



資料來源：弗若斯特沙利文

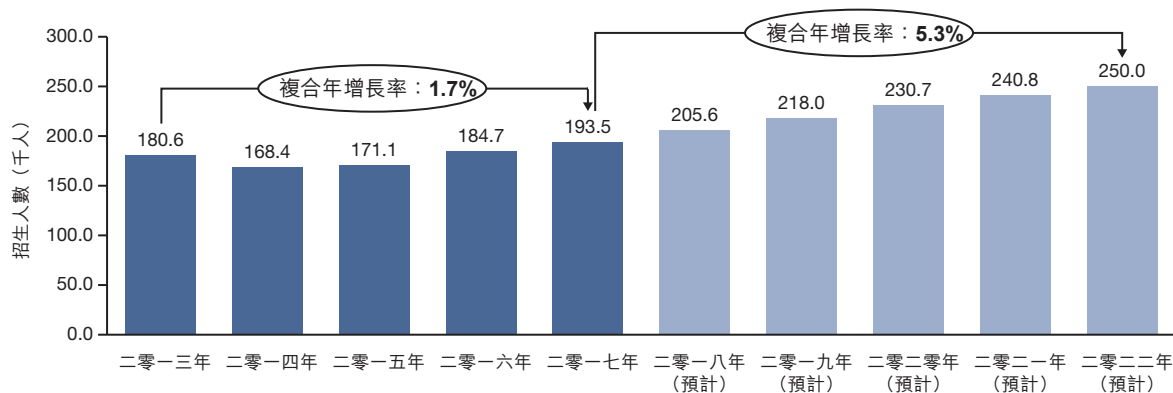


## 行業概覽

### 浙江民辦高中教育的招生情況

根據弗若斯特沙利文報告，浙江民辦高中教育的招生總數由二零一三年的180,600人增加至二零一七年的193,500人，複合年增長率為1.7%。浙江民辦高中教育的招生人數預計於二零一七年至二零二二年按5.3%的複合年增長率增長，於二零二二年達250,000人。下圖顯示浙江民辦高中教育行業二零一三年至二零一七年的招生總數，以及二零一八年至二零二二年的招生預測。

民辦高中教育招生總人數(浙江)，二零一三年至二零二二年(預計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 浙江民辦高中教育的市場推動因素

浙江民辦高中教育的發展主要由以下因素推動：

- **教育支出的提升**：浙江經濟的不斷發展和人均教育支出的增加，不斷推動浙江民辦高中教育市場的發展；
- **民辦教育的社會認知度**：作為一種新的教育體系，民辦高中教育在浙江已經過多年的發展。民辦學校的辦學目標已經由作為公立學校教育的補充，轉變為提供更優質的教育；及
- **政府扶持**：浙江政府十分重視民辦高中教育的發展，頒佈了多項促進民辦教育的政策，包括《浙江省人民政府關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的實施意見》，以及後續的具體扶持政策，以確保該政策得到順利執行。

### 浙江民辦高中教育的學費

根據弗若斯特沙利文報告，儘管由於浙江省教育廳以及浙江省物價局實施嚴格的定價控制措施，使浙江公立高中的平均學費在過去五年保持相對穩定，浙江省民辦高中的平均

---

## 行業概覽

---

學費遠高於公立高中的平均學費。根據弗若斯特沙利文報告，二零一七年公立高中的學費基準為每生每年人民幣4,200元，而民辦高中的學費基準為每生每年人民幣20,313元。

### 浙江民辦高中教育的競爭格局

浙江民辦高中教育市場競爭激烈。截至二零一七年底，浙江共有201家民辦高中，總招生人數193,500人，其中約有80家招生人數超過1,000人。精益中學為其中一家。精益中學於二零一七年的招生人數排名約為50至80，約佔浙江民辦高中教育市場的0.5%。