深化考试招生制度改革

职业教育千亿市场引角逐

□本报记者 魏静

2014年以来，职业教育改革备受关注。5月份，国务院印发了《关于加快发展现代职业教育的决定》；6月底，全国职业教育工作会议召开，并就加快职业教育作出重要指示。国务院新闻办公室将于今日上午10时举行新闻发布会，请教育部副部长杜玉波、刘利民，部长助理林蕙青介绍《关于深化考试招生制度改革的实施意见》有关情况。据此，市场人士认为，鼓励社会力量兴办教育以及加快推进高等职业教育将成为核心内容。而按照《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）》给予的职业教育人数指引，预计2015年中等职业教育、专科职业教育、继续教育市场规模分别为675亿元、834亿元、1450亿元，整个学历职业教育市场规模合计约2959亿元。分析人士表示，在政策加码市场空间广阔的刺激之下，未来职业教育改革主题有望接力教育信息化和在线教育。

新华社图片

考试招生制度改革 加速教育改革步伐

8月29日，中共中央政治局召开会议，审议通过了《关于深化考试招生制度改革的实施意见》。公众期待多年的考试招生制度改革终于开启了。

从目前已公开的信息看，此次改革主题再一次指向公平。一是强调要改进招生计划分配方式，提高中西部地区和人口大省高考录取率，增加农村学生上重点高校人数。二是没有局限于高等学校招生制度的改革，而是采用“考试招生制度改革”的提法，其中强调包括完善中小学招生办法破解择校难题。三是着眼于体系建立，通过深化改革，形成分类考试、综合评价、多元录取的考试招生模式，健全促进公平、科学选才、监督有力的体制机制，构建衔接沟通各级各类教育、认可多种学习成果的终身学习“立交桥”。

业内人士指出，此次通过《关于深化考试招生制度改革的实施意见》，意味着教育体系的改革将加速开展。而鉴于管理层今年来多次表态提及职业教育改革，预计此次《关于深化考试招生制度改革的实施意见》很有可能是后续推动职业教育改革的一大步骤。

职业教育千亿规模待挖掘

今年5月份，国务院印发了《关于加快发展现代职业教育的决定》，进一步加强对职业教育工作的领导和支持。6月份，教育部等六部门又联合印发了《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）的通知》。由此可见，高层对职业教育的重视程度。

而观察此次职业教育改革政策，有三大特点：一是领导层的重视程度前所未有，二是改革力度前所未有，三是部门协作程度前所未有。全国职业教育工作会议有59个国务院部门和9个行业组织参会，预计在各方协调推进职业教育改革的背景下，我国职业教育正迎来史无前例的发展机遇。

根据《现代职业教育体系建设规划（2014-2020年）》，到2020年，中等职业教育在校生达到2350万人，专科层次职业教育在校生达到1480万人，接受本科层次职业教育的学生达到一定规模，从业人员继续教育达到3.5亿人次。此外，《规划》还提出创新民办职业教育办学模式，积极支持各类办学主体通过独资、合资、合作等多种形式举办民办职业教育，探索发展股份制、混合所有制职业院校，允许社会力量以资本、知识、技术、管理等要素参与办学并享有相应权利。

分析人士表示，此次职业教育改革的力度空前，预计未来将有政策落实细化，包括法律体系、考试制度、办学类型、课程设计等方面，职业教育改革将是未来很长一段时间教育体系改革的主旋律。

应该说，职业教育是一个比较宽泛的概念，涉及多个细分子行业。按照教育目的来划分，可以分为学历教育和非学历教育，包括职业技能培训、专业认证考试培训等；按照培训内容来划分，则可以分为语言培训、IT培训、会计培训、法律培训以及艺术培训等。其中，英语、IT网络和会计是职业教育最为重要的分支领域之一。

《2013年中国早教培训领域市场分析报告》的相关数据显示，2013年我国英语培训市场的规模突破300亿元，其中成人英语教育为105亿元，占整个行业规模的30%。据东方证券估算，在线成人英语教育的渗透率约为10%-20%左右，即介于10-20亿元的规模。与此同时，根据IDC的数据，2013年中国IT培训市场规模约为77亿元，而计算机图形、网络营销培训的市场规模分别为28亿元和9亿元；预计到2017年，IT培训、计算机图形网络营销的市场规模将分别达到120亿元、44亿元以及15亿元。

整体市场空间方面，按照《现代职业教育体系建设规划(2014-2020年)》给予的职业教育人数指引，预计到2015年中等职业教育、专科职业教育、继续教育市场规模分别为675亿元、834亿元、1450亿元，整个学历职业教育市场规模合计约2959亿元。

■异动股扫描

加码光伏电站 彩虹精化涨停

□本报记者 张怡

昨日，受公司拟进行光伏电站投资合作的公告带动，彩虹精化强势放量涨停，股价报收10.07元。成交额为1.49亿元，较此前明显放大。

据公告，公司拟与中国兴业太阳能技术控股有限公司以项目公司名义，资源互补开展项目前期工作。兴业太阳能负责项目开发阶段的技术支持及工程建设工作，公司负责电站的投资及运营。公司和兴业太阳能共同协作进行项目开发工作，双方共同努力保障2015年合作的项目规模不低于200MW，根据公司前期在光伏太阳能电站投资经验及光伏电站行业建设投资惯例核算，每瓦投资额按8-9元计算，合作项目投入资金总额约为16-18亿元。

受此消息带动，昨日彩虹精化早盘小幅高开后稍许震荡后，就发起强势上攻，并迅速封住涨停板。

近期公布的半年报显示，公司上半年业绩表现良好，剔除报表范围减少的短期影响后，公司上半年的额营业总收入同比增幅为45.53%，扣非净利润同比增幅为177.59%。公司表示，2014年环保产业受到国家重点支持，公司借此机遇取得良好发展。同时表示下半年将加速扩大对分布式光伏电站和地面光伏电站的投入力度。

分析人士指出，当前光伏行业处于景气度回暖的阶段，环保也是长期值得关注的转型主题，预计公司股价短期将受到业绩与公告的双重支撑。

中航电子融资余额五连增

□本报记者 徐伟平

伴随着军工科研院改制预期的显著升温，军工股近期强势崛起，中信国防军工指数9月以来累计上涨9.11%，指数成分股中中航电子上涨9.73%，表现抢眼，引发了融资客的关注，其融资余额已连续5个交易日增加。

8月27日中航电子的融资余额为7.74亿元，9月2日其融资余额已攀升至11.00亿元，5个交易日里增幅达到3.26亿元，期间单日融资净买入额高达1.24亿元。

有消息称，军工科研院所改革细则将于10月出台，之后将进行分类改革和试点，中航工业集团有望作为此次改革的“主战场”。作为中航工业集团旗下公司，市场对于中航电子的改革期待较大。

分析人士指出，军工科研院所资产是军工领域最优质的资产，但由于科研院所的事业单位的属性，长期未能注入上市公司，这也严重制约了各大军工集团资产证券化水平的提升。根据国务院2011年出台的《关于分类推进事业单位改革的指导意见》，原则上2015年前全国事业单位应完成分类，这其中就包括军工科研院所。建议投资者密切关注科研院所改制的推进状况。

■评级简报

银邦股份（300337） 军工大棋落子 军民融合启航

银邦股份9月2日晚间发布公告称，公司近日与中国兵器科学与工程研究院签订了《战略合作协议书》。双方拟通过整体规划、战略合作、分布实施，着力打造集研发、设计、生产、技术服务为一体的合作模式，满足战略性新兴产业及国家型号装备的需求，逐步形成轻金属复合装甲材料的研发、生产与评价基地。

安信证券指出，兵科院是兵器行业唯一从事国防金属材料（52 所）、非金属材料（53 所）及其工艺技术研究的专业研究院，双方合作不仅限于“某型叠层装甲铝合金板材”的供货，而是上升到资源互补，共同研发、建设多金属轻量化复合装甲材料产业化体系的战略高度。预计公司将来有望采取合资的方式进行更深层次、更大范围的合作。公司此举顺应“军民融合”、“军工研究院所改制”的大潮，战略意义强。

安信证券认为，公司目标明确，直指军工装备轻量化，并提高性价比，利润空间很大。其次，双方分工明确，兵科院负责设计、研发及应用评价，公司负责工业化生产。再次，相比于体制内的竞争对手，公司具有技术、产能和机制优势，合作排他性较强。除了公司复合材料技术处于国内龙头外，IPO募投项目的20万吨热轧也已投产，再加上后续定增募投项目将满足轻质装甲材料后加工需要，完全可以承接军品的产业化。此外，民营上市企业体制灵活，经营效率高，资本运作能力优秀，能与兵科院能形成积极的互动。最后，公司今年拟启动低成本叠层装甲铝合金材料和复合装甲用高性能薄规格装甲铝合金夹层材料工业化生产，直接对接兵科院订单，有望形成实际业绩增量。安信证券维持“买入”评级。

莱美药业（300006） 定增缓解资金压力 大股东参与彰显信心

莱美药业9月2日晚间发布公告称，公司对西藏莱美、六禾世元、瑞森投资、郑伟光这4名特定投资者非公开发行不超过4091万股，募集资金不低于11.5亿元，不超过16.5亿元，扣除发行费用，其余用于补充公司营运资金，发行的股票36个月内不得转让。

海通证券指出，随着公司茶园制剂项目、益阳生产基地项目、金星药业生产基地项目的陆续建成，以及对已并购业务的持续深入整合，公司流动资金需求也在快速增长。非公开发行后，公司资产负债率从55.59%下降到36.93%，风险抵御能力将得到提升。另一方面，邱宇持有西藏莱美100%股权，其他为公司引进的战略投资者，非公开发行价格定于每股28.18元，停牌前股价30.88元，彰显对公司未来信心。本次募集资金在进一步提高公司资金实力的同时，有利于公司通过内生增长和外延扩展实现更好更快的发展。鉴于埃索美拉唑、乌体林斯两个新产品上市后，公司将迎来爆发期，未来市值成长空间较大，海通证券给予“买入”评级。

金风科技(002202) 高管认购定增 公司前景看好

金风科技9月2日晚发布非公开发行股票预案，拟以8.87元/股的价格非公开发行股票4095.3万股，募集资金总额约为36325.31万元，扣除发行费用以后全部用于补充公司流动资金。

申银万国指出，本次的发行对象王海波、曹志刚为公司的董事兼高级管理人员，而吴凯、霍常宝、马金儒、刘玮、周云志、杨华为公司的高级管理人员，此外海通金风1号集合资产管理计划及海通金风2号集合资产管理计划由公司部分高管及具备出资能力员工实际出资设立。公司高管和部分员工全额认购本次公司非定向增发的股票，锁定期为三年，充分体现了对公司长期发展的信心。

申银万国认为，截至2014年6月30日，公司合并报表的资产负债率为62.65%，本次非公开发行完成后，按照本次非公开发行4095.30万股，不考虑发行费用的情况下，公司资产负债率预计可下降至62.04%。利于改善公司的短期偿债能力、降低偿债风险，使公司财务结构更趋合理。申银万国维持“增持”评级。

宗申动力遭三机构甩卖

□本报记者 张怡

昨日宗申动力延续此前快速上攻态势，一字涨停报收于7.47元。不过深交所龙虎榜数据显示，昨日宗申动力卖出金额最大的前5名中，出现了3家机构的身影，由此尽管宗申动力表现强势，但回调风险或许也正在增强。

据深交所数据，昨日宗申动力买入金额最大的前五名均为券商营业部，而卖出前五名中，前两名也为券商营业部席位，但后三个则全部为机构席位，显示出部分机构选择逢高了结。三家机构的卖出金额分别为1120.50万元、1120.50万元和597.60万元。

近期公司股价从缓慢上涨变为快速强攻，主要系公司涉及了热门的无人机概念。据公司9月2日午间发布的公告，公司日前与天津内燃机研究所签订了《TD0航空发动机项目工程样机试制协议》和《保密协议》：公司将基于天津内燃机研究所的无人机研发技术，拟在2015年1月15日前完成首轮无人机工程样机的试制，在2015年5月1日前完成样机装机、试飞及验收等工作。

受此带动，公司股价继9月1日大涨8.63%之后，在9月2日强势涨停，并于9月3日进一步一字涨停。不过，从机构撤离的情况来看，短期公司股价或存在高位调整的需求，建议投资者保持警惕。

下一交易日走势判断	
选项	比例
上涨	60.2%
震荡	22.9%
下跌	17.0%

目前仓位状况（加权平均仓位：69.6%）	
选项	比例
满仓（100%）	44.8%
75%左右	21.0%
50%左右	13.9%
25%左右	8.6%
空仓（0%）	11.7%

彩种创新 网络彩票概念迎利好

□本报实习记者 叶涛

自今年巴西世界杯点燃彩民互联网参与体彩热情以来，国内互联网彩市迎来前所未有的爆发式增长。9月2日，财政部下发了《关于调整中国足球彩票市场单场竞猜、中国篮球彩票单场竞猜、中国体育彩票冠军竞猜和中国体育彩票冠亚军精彩游戏规则的通知》，更成为本周三A股市场互联网彩票概念井喷的关键。截至收盘，Wind网络彩票指数大涨2.39%，收出连续第四根阳线，单日成交额也放出天量，创出板块自2010年以来的最高值。分析人士表示，按照新规定，单场竞猜的推出不仅使得返奖比例有所提高，还能够使得彩票玩法更简单、进一步向国际靠拢，预计彩民的参与度将大幅提升，并对彩票业涉及的平台、终端、代销等整个产业链带来直接利好。

体彩创新激发个股活力

9月2日，财政部下发新的通知规定，批准国家体育总局体育彩票管理中心递交的《关于提高竞猜游戏返奖率推出单场固定奖金投注的请示》。新的办法规定，调整中国足球彩票单场竞猜游戏、中国篮球彩票单场竞猜游戏、中国体育彩票冠军竞猜游戏和中国体育彩票冠亚军竞猜游戏的彩票资金构成，按照彩票销售额的73%、11%和16%分别计提彩票奖金、彩票发行费和彩票公益金；彩票奖金中，72%为当期奖金、1%为调节基金。将返奖率从以前的69%提高到73%，是此次新规的一大亮点。

此外，新规还同意体育彩票管理中心将中国足球彩票单场竞猜胜平负游戏、让球胜平负游戏、半全场胜平负游戏、总进球数游戏和中国篮球彩票单场竞猜胜负游戏、让分胜负游戏、大小分游戏的单场投注的奖金设置调整为固定奖金。据了解，新玩法最晚将于11月底上市，正常情况下10月份就有可能将固定玩法上市。

中信建投认为，这是国家层面对中国彩票行业尤其是体彩竞彩行业重大创新的认可，非常有利于对现有竞猜型彩民的挖掘，同时也能吸引部分参与外围的人员回归正规市场。从国际上普遍来看，单场竞猜占整个竞猜销量的80%以上，预计我国单场竞猜游戏将会给竞猜市场带来极大的增量。

网络彩票前景广阔

事实上，早在今年二季度巴西世界杯期间，国内互联网彩市的迅猛发展势头就可见一斑。根据国家体彩中心公布的最新数据，巴西世界杯期间竞彩总销售额达到129亿元，较2010年南非世界杯23亿元的总销售额暴增460%。由于本届足球世界杯大部分比赛时间均在北京时间的凌晨，再加上互联网和移动互联网渗透率的不断提升，互联网售彩成为主要销售渠道，初步统计本届世界杯互联网售彩占竞彩总销售的七成左右。这一数据的背后，显示的是广大彩民对互联网购彩方式的强烈认可，竞彩行业已经进入新的发展阶段。

广发证券研报也指出，巴西世界杯为互联网彩票行业带来的不仅是流水的超预期增长，更重要的是用户积累和网络售彩知名度的提升，让更多消费者熟知互联网投注这一新兴渠道，为行业未来发展奠定了良好用户基础。

对于此次彩种创新对市场的中长期影响，市场人士认为，优势主要有以下三个：第一，单场竞猜更易把握，彩民只需有针对性地研究一场熟悉的比赛，猜对即可中奖，通过复式投注可增加中奖几率，同时避免复式过关投注产生的高投注额；第二，固定奖金投注时即可确定中奖金额，不收总投注金额影响，即使某些冷门比赛总投注额极少，彩民仍可按投注时的固定奖金获得稳定回报；第三，单场投注只需确认一场比赛的赛果即可开奖，大大加快返奖速度。

据易观智库最新发布的《2014年第二季度中国网络彩票市场监测报告》显示，二季度中国网络彩票整体销售规模达到212亿元，环比增长44.9%；二季度移动互联网彩票市场增长强劲，环比增速为178.8%。结合这一数据，有分析师预计，单场竞猜及固定奖游戏推出后，今年全年竞彩销量将达到600多亿元，明年更将扩容至千亿元市场规模。

在中信建投看来，经历了世界杯之后的回落，网络彩票板块有望在创新的刺激下重新进入活跃期。特别是接下来适逢欧洲五大联赛新赛季渐入佳境的时点，网络竞彩也将因此受益。

常用技术分析指标数值表（2014年9月3日） 数据提供：长城证券杭州分公司

技术指标		上证（综指）	沪深300	深证（成指）
移动平均线	MA（5）	↑2240.64	↑2360.06	↑7937.12
	MA（10）	↑2232.03	↑2351.45	↑7934.55
	MA（20）	↑2226.49	↑2353.32	↑7952.45
	MA（30）	↑2211.71	↑2344.30	↑7916.92
	MA（60）	↑2132.46	↑2253.45	↑7601.13
	MA（100）	↑2096.99	↑2217.64	↑7484.38
	MA（120）	↑2090.09	↑2210.21	↑7453.59
	MA（250）	↑2110.60	↑2272.76	↓7808.64
乖离率	BIAS（6）	↑2.37	↑2.30	↑2.45
	BIAS（12）	↑2.45	↑2.30	↑2.07
MACD线	DIF（12,26）	↑26.35	↑23.54	↑74.03
	DEA（9）	↓26.49	↓24.94	↓84.79
相对强弱指标	RSI（6）	↑78.67	↑75.65	↑70.10
	RSI（12）	↑71.43	↑67.63	↑63.78
慢速随机指标	%K（9,3）	↑75.54	↑72.08	↑68.75
	%D（3）	↑59.68	↑54.02	↑52.26

技术指标		上证（综指）	沪深300	深证（成指）
心理线	PSY（12）	58.33	58.33	50.00
	MA（6）	↑54.16	↑54.16	↑45.83
动向指标（DMI）	+DI（7）	↑29.68	↑27.06	↑29.18
	—DI（7）	↑18.75	↓21.76	↓26.56
	ADX	↑13.29	↓20.05	↓26.77
	ADXR	↓16.81	↓20.33	↓23.52
人气意愿指标	BR（26）	↑117.43	↑109.41	↑108.79
	AR（26）	↑122.16	↑108.26	↑111.89
威廉指数	%W（10）	↑1.97	↑5.06	↓5.16
	%W（20）	↑1.97	↑5.06	↑5.16
随机指标	%K（9,3）	↑75.54	↑72.08	↑68.75
	%D（3）	↑59.68	↑54.02	↑52.26
	%J（3）	↑107.26	↑108.20	↑101.71
动量指标	MOM（12）	↑49.16	↑34.39	↑70.00
	MA（6）	↑11.81	↑-4.09	↑-58.71
超买超卖指标	ROC（12）	↑2.19	↑1.44	↑0.87

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。