

职业考试培训龙头，OMO 模式扬帆起航

粉笔

职业考试培训龙头，双渠道多品类成长迅速。截至 2023 年年中，公司已积累约 56.2 百万名线上注册用户，在全国建立 186 个运营中心。2023H1 营收和调整后净利润分别为 16.82/2.88 亿元，YoY+15.9%/201.2%，疫后复苏强韧。

政策、需求双推动，职业教育培训市场万亿可期。据沙利文测算，职业考培市场中，公考、事业单位招聘及教师招录等细分行业均将维持较快增长，2021-2026 年 CAGR 预计可达 10.8%/8.4%/13.7%。从竞争格局看，FY21 职业考培市场 CR5 仅 22.1%，行业扰动下，粉笔市占率有较大提升空间。

OMO 业务协同，铸就粉笔先进效率。(1)口碑营销实现低价引流，FY22 粉笔获客成本、销售费用率和销售回报率分别为 71 元/人、18.4%和 110.9%，领先同行业；(2)满足学员差异化需求，线上线下共享客群，FY22 线上-线下/线下-线上转化率分别达 67.5%/71.0%，维持高位；(3)实现线上/线下业务齐头并进，FY19-22 线上/线下培训营收增速分别达 29.1%/38.4%。

优质内容打造口碑，智能技术驱动发展。(1) 3536 名高素质教师团队；(2)坚持自研教学内容，内容开发团队 249 人；(3)不断完善产品矩阵，新设精品班 22H1 实现付费人次 10.4 万人，人均收入 2019 元，带动线上业务量价齐升；(4)重视技术研发，研发费用率维持在 8%左右，FY23-24 将投入 27.1 百万港元于 AI、VR/AR 等技术研发以及面试、直播等系统的开发优化。

内容目录

粉笔核心指标概览.....	7
一、 职业考试培训龙头，OMO 协同快速成长.....	8
1.1 技术+内容+渠道，成就职业考试培训龙头.....	8
1.2 核心团队持股 36.30%，高管行业经验丰富.....	8
1.3 OMO 营运效率优化，业绩扭亏为盈.....	10
二、 职业教育培训行业：万亿市场，空间广阔.....	14
2.1 政策、需求双推动，职业教育培训行业有序发展.....	14
2.1.1 利好政策持续推出，职业教育重要性凸显.....	14
2.1.2 就业市场竞争激烈，教育培训需求增大.....	15
2.2 职业考试培训行业：增速较快，潜力巨大.....	16
2.2.1 公职人员考试培训：公考人数与报录比齐升，公考培训需求高涨.....	17
2.2.2 事业单位考试培训：热度居高，行业规模持续上升.....	19
2.2.3 教师招录考试培训：前景乐观，参培需求稳定提升.....	19
2.3 考研培训：竞争日益激烈，培训规模有望扩大.....	20
2.4 行业龙头各有擅长，竞争格局或有重塑.....	21
三、 OMO 模式提升效率，技术与内容共筑壁垒.....	25
3.1 渠道：OMO 业务协同，铸就先进效率.....	25
3.2 内容：培训质量保障，构筑竞争壁垒.....	27
3.2.1 持续产品矩阵扩充，满足多样培训需求.....	27
3.2.2 重视师资团队建设，提高教学服务质量.....	30
3.2.3 推进教材内容开发，实现知识价值延伸.....	31
3.3 技术：智能驱动发展，拥抱 AI 浪潮.....	32

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/836120001033011005>