



职业教育——财会培训篇



多鲸资本 教育研究院发布
2019年8月

投研 投行 投资 创服





Summary

01

财会培训市场概述

03

财会培训市场分析

02

财会培训市场相关政策

04

财会培训市场展望



1

Part one

财会培训市场概述

01

职业教育相关定义

03

财会培训行业介绍

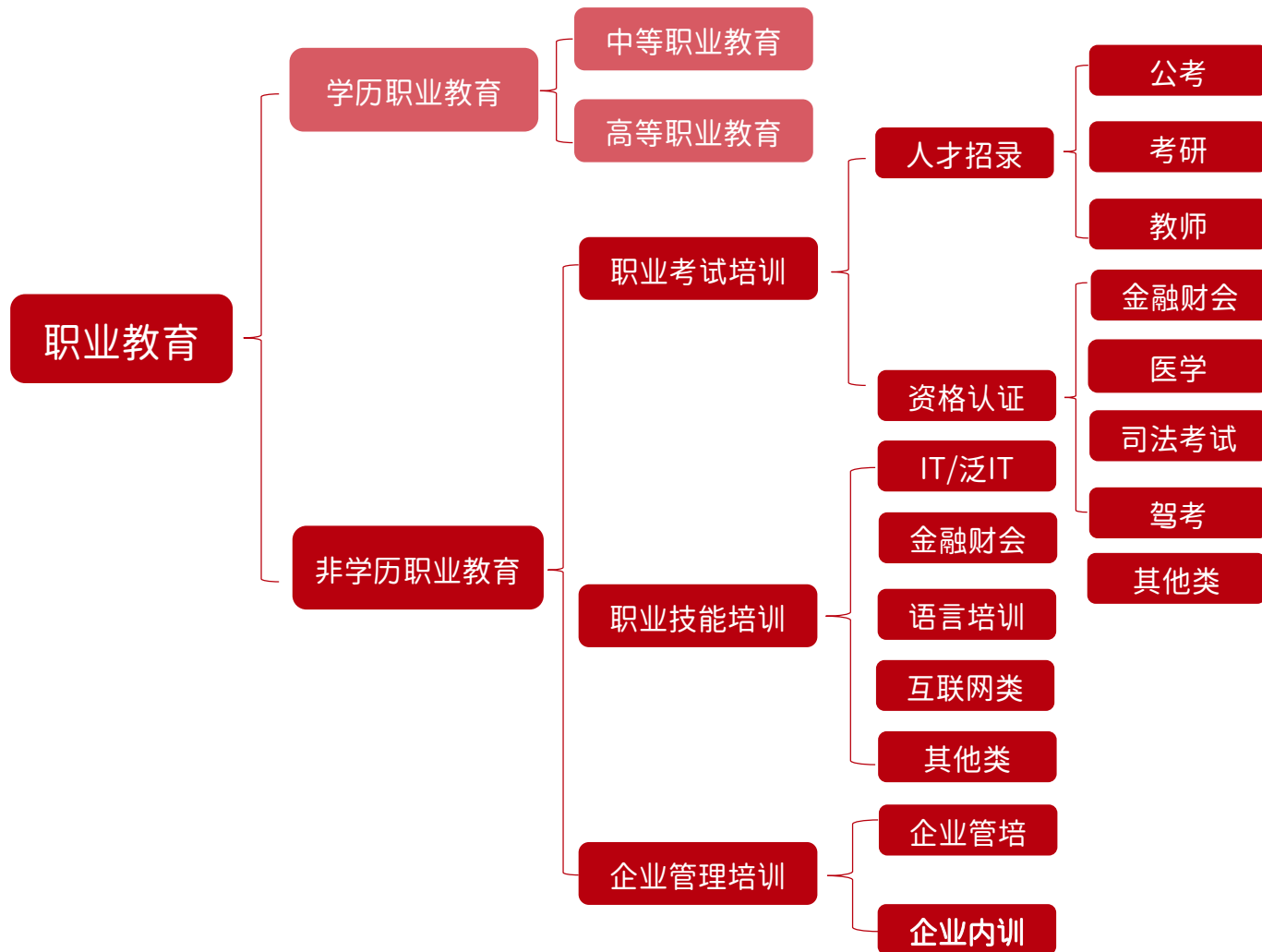
02

财会培训行业分类



01 职业教育相关定义

职业教育可分为学历教育和非学历教育

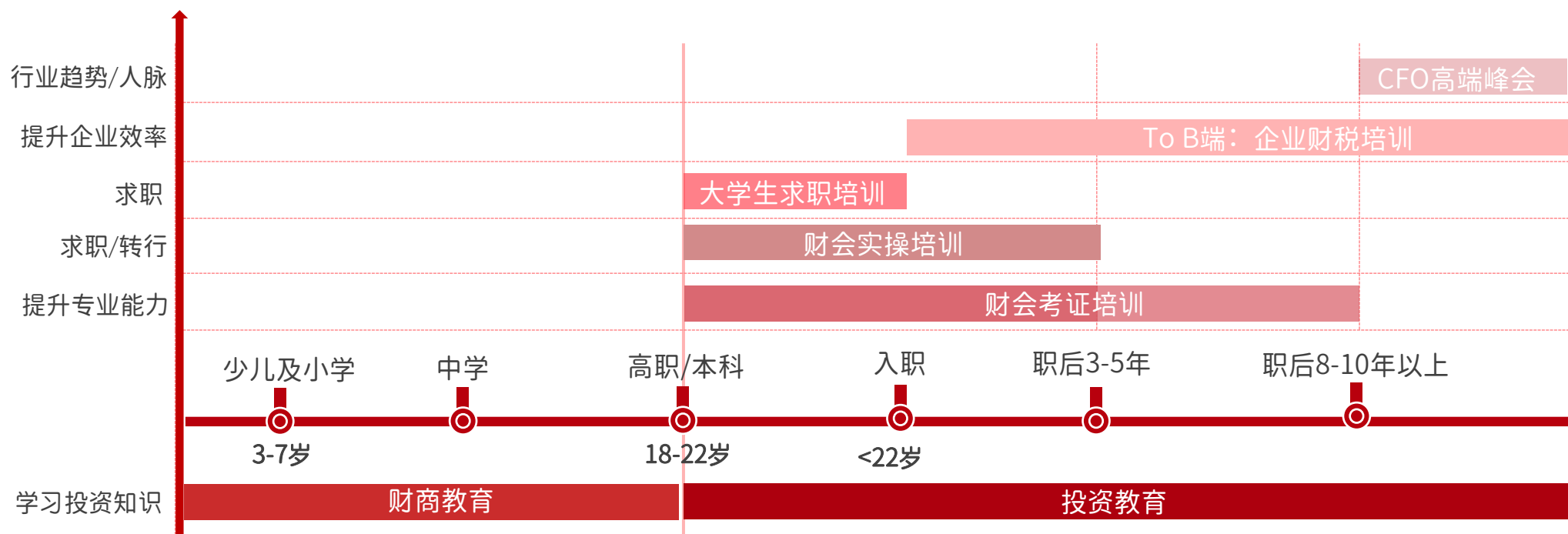


- **职业教育定义：**职业教育是指对受教育者实施可从事某种职业或生产劳动所必须的职业技能和职业道德的教育。职业培训按“是否颁发毕业证书、结业证书、肄业证书等国家承认的学历证书”为标准，可分为学历类教育和非学历教育。
- **学历类职业教育：**学历教育是根据国家教育部下达的招生计划录取的学生，按教育主管部门认可的教学计划实施教学，学生完成学业后，由学校颁发国家统一印制的毕业证书和学位证书。学历类职业教育主要分为中等和高等职业学校教育。
- **非学历职业教育：**“非学历教育”是指各种培训、进修完成学业后，由培训部门颁发相应结业证书，可分为职业考试培训、职业技能培训和企业管理培训。其中，职业考试培训是以考取证书、获得相应职业岗位招录资格为目的；职业技能培训是为了获取专业技能，更加注重实操能力；企业培训的目的是为了提高企业整体运营效率，可分为企业管培和企业内训。

02 财会培训行业分类

按照生命周期划分财会培训行业

- 按照个人生命周期划分，以高职/本科阶段为分界点，财经类培训行业可分为高职/本科阶段前的财商教育、高职/本科阶段后的财经培训；财经培训又包括财会类培训和金融类培训。
- 按照用户属性来划分，财会培训市场分为2B端和2C端。2C端主要包括财会考证培训、财会实操培训、大学生求职培训，其中考证培训贯穿职前和职后；2B端包括企业财税培训和CFO高端会议，企业培训是指企业对员工实施有计划、有系统的培训和训练活动，目标在于使得员工的知识、技能、工作方法及工作效率得到改善和提高；CFO高端峰会主要针对工作8-10年以上的企业高级管理人员，高管人员参加CFO峰会的主要目的是着眼于未来商业发展趋势、增加人脉关系等。
- 本报告主要研究的是财会培训行业赛道的**财会考证培训**、**财会实操培训**及**企业财税培训**。



03 财会培训行业介绍

财会培训行业产业链相对较短，多数企业处于产业链中游

- 按照产业链来划分，财会培训市场主要供给在中游。财会培训行业的上游机构主要包括三大类：专业财会类内容出版商、财经实操软件系统搭建商、课程研发服务商，通过系统和内容输出服务大量财会培训服务商。基于产品实际付费用户的特点，中游机构主要包括企业财税培训机构和面向C端市场的财会考证培训机构及财会实操培训机构。从市场竞争格局来看，具有互联网基因的培训机构多数以考证起家，而线下机构在实操和企业内训领域占主流，同时基于实际课程特点和学习对象的需要，线上、线下结合类课程逐渐增多。



数据来源：企名片，公司官网，多鲸教育研究院整理

03 财会培训行业介绍

财会培训行业已有近三十年发展历程

- 伴随中国经济从持续高速发展到中速稳步上升，国内财会培训市场也经历了近30年的发展。期间历经两次财税体制大改革，市场经济体制的规范化要求和财税执法监管改善促使企业在财税方面的重视程度明显提升。从最初的财会教材及辅导资料出版售卖，到逐渐形成规模的线下培训班、再到线上录播和直播授课方式的兴起，财会培训已经是职业教育领域相对成熟的赛道。财会考证培训由线下大班和集训模式开始，随着互联网门户网站和站点兴起逐渐过渡到线上录播课模式，并于2014年前后开始涉猎在线直播教学模式。企业财税培训模式主要分为北京模式和上海模式，北京模式复制性强，强调对标准化内容的批量输出，通过讲师团全国巡回授课，主要是解决企业在财税实务方面的大量共性问题，上海模式起源于解决外资企业在财税方面的细分需求，沪上企业擅长针对外资及大企业做定制培训服务。



数据来源：专家访谈，公司官网，多鲸教育研究院整理

03 财会培训行业介绍

三种财会培训行业主要授课方式

财会培训四种主流上课方式

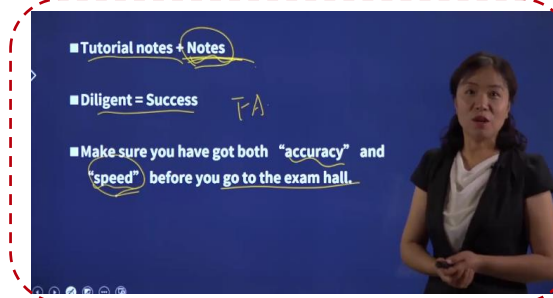
线下大班



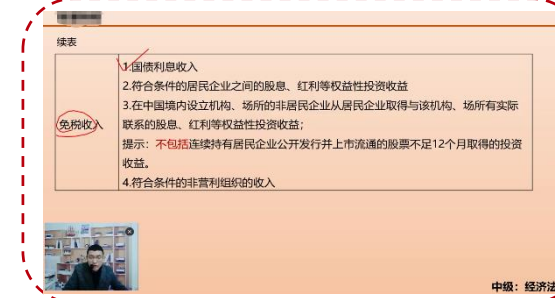
线下小班



线上录播



线上直播



培训对象	培训目的	学习时间跨度	客单价 (元)	代表性机构
财会考证培训	获取资格认证	1-2年	2000-20000不等	东奥会计在线、中华会计网校、中博教育
财会实操培训	提高求职成功率或提高工作技能	3-6个月	3000-10000	恒企会计、仁和会计、会计乐
企业财税培训	提高企业整体经营效率	• 公开课：每月在不同城市开课，一般2天左右；会员制度一般服务时间为1年 • 线上课程：6000-8000/门	• 多数是会员制服务，1-2万/年 • 线上课程：6000-8000/门 • 公开课：5000-10000/2天	安越、大成方略、铂略、中税网

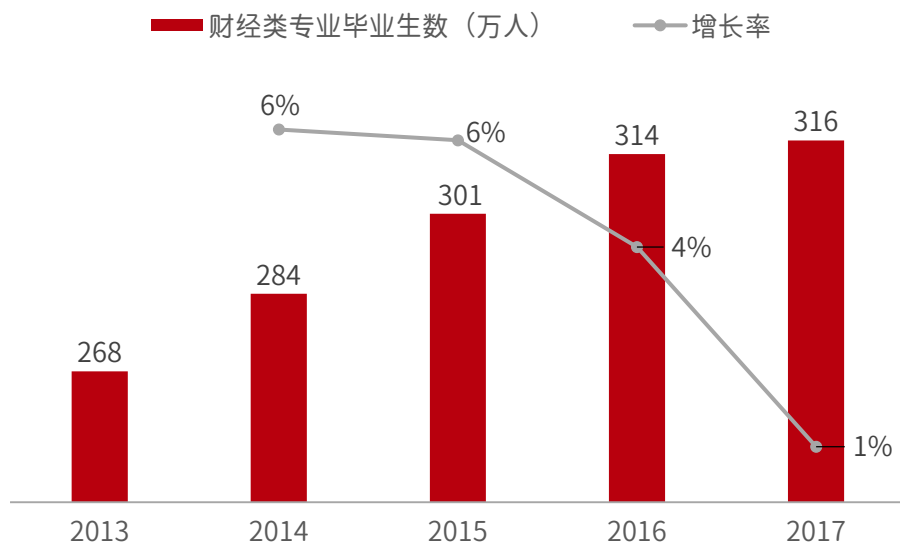
数据来源：多鲸教育研究院整理

03 财会培训行业介绍

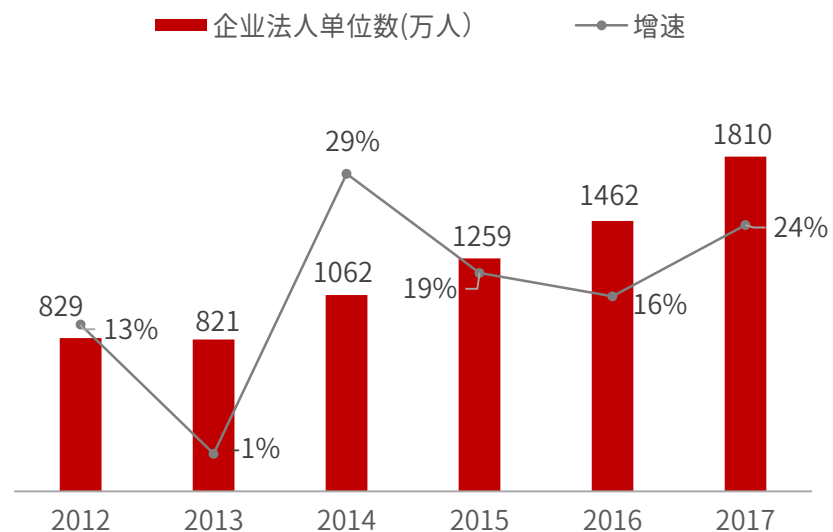
2013年以来我国经管类专业毕业生数、企业法人单位数均持续增加

- 我国财经类专业毕业生（包括全日制及非全日制的高职专科、本科及研究生）人数逐渐增长。截止到2017年底，我国经管类专业毕业生人数为316万，五年累计增长48万，经管类专业毕业生占总毕业生人数的26%。根据教育部公布的2017年《普通高等本科学专业目录》，我国经管类专业一般泛指经济学和管理学这两大学科门类下的二级学科总和。其中，经济学门类包括24个专业，管理学门类包括59个专业；根据高等和中等职业学校专业目录，经管类专业泛指财经大类或财经商贸类。
- 我国企业法人单位数保持稳定增长，但高端财会人才市场供给缓慢。2013年我国企业法人单位数量仅为821万家，2017年增长至1,810万家，4年复合增长率为14.3%，而到2018年底，中注协有执业会员（注册会计师）只有106,798人，非执业会员143,812人（其中国外及港澳台地区非执业会员601人），分别同比仅增长1.2%和9.3%。

我国高等教育经管专业毕业生数量



我国企业法人单位数量



2

Part two

财会培训市场相关政策

01

职业教育政策变化

03

会计政策变革

02

我国财税体制发展历程



01 职业教育政策变化

利好政策持续推出

- 职业教育鼓励政策以学历制职业教育为主，校外培训机构参与学历制职业教育政策的红利主要来自高等专科及综合院校专业建设所要求产教融合现实需求。目前为相应中央政策号召，以及院校学生实际就业压力问题，部分院校已经在积极与校外专业职业培训机构合作，开展课程共建和企业联合实习，部分财会类培训机构和高校的合作主要也是围绕于此。
- 2019年2月1日，教育部发布的《关于公布2018年产教融合课题入选学校名单的通知》中，第一期科学工作能力提升计划（百千万工程）项目合作课题就包括了会计工作标准体系研究、注册税务师工作标准体系研究，入选的合作院校分别为西安交通大学、郑州升达经贸管理学院。

时间	部门	文件名称	要点
2019.01	国务院	《国家职业教育改革实施方案》	<ul style="list-style-type: none">• 到 2022 年，职业院校教学条件基本达标，一大批普通本科高等学校向应用型转变，建设50所高水平高等职业学校和150个骨干专业（群）。• 从2019 年开始，在职业院校、应用型本科高校启动“学历证书+若干职业技能等级证书”制度试点（以下称 1+X 证书制度试点）工作。• 2020年初步建成300个示范性职业教育集团（联盟），带动中小企业参与。支持和规范社会力量兴办职业教育培训，鼓励发展股份制、混合所有制等职业院校和各类职业培训机构。
2019.02	中共中央办公厅、国务院办公厅	《中国教育现代化2035》	<ul style="list-style-type: none">• 加快发展现代职业教育，不断优化职业教育结构与布局。集中力量建成一批中国特色高水平职业院校和专业，推进中等职业教育和普通高中教育协调发展。
2019.02	中共中央办公厅、国务院办公厅	《加快推进教育现代化实施方案（2018-2022年）》	<ul style="list-style-type: none">• 深化职业教育产教融合，完善学历教育与培训并重的现代职业教育体系，健全产教融合的办学体制机制，大力推进产教融合、校企合作，制定并落实职业院校生均拨款制度。
2019.03	国务院	《政府工作报告》	<ul style="list-style-type: none">• “加快发展现代职业教育”，“今年大规模扩招100万人”，中央财政大幅增加对高职院校的投入，地方财政也要加强支持。并支持企业和社会力量兴办职业教育。

01 职业教育政策变化

利好政策持续推出

时间	部门	文件名称	要点
2019.04	发改委、教育部	《建设产教融合型企业实施办法(试行)》	<ul style="list-style-type: none">重点建设培育主动推进制造业转型升级的优质企业，以及现代农业、智能制造、高端装备、新一代信息技术、生物医药、节能环保、新能源、新材料以及研发设计、数字创意、现代交通运输、高效物流、融资租赁、等急需产业领域企业，以及养老、家政、托幼、健康等社会领域龙头企业。进入产教融合型企业认证目录的企业给予“金融+财政+土地+信用”的组合式激励，并按规定落实相关税收政策。
2019.04	教育部等四部门	《关于在院校实施“学历认证+若干在职业技能等级证书”制度试点方案》	<ul style="list-style-type: none">自2019年开始，重点围绕服务国家需要、市场需求、学生就业能力提升，从10个左右领域做起，启动1+X证书制度试点工作。2020年下半年，做好试点工作阶段性总结，研究部署下一步工作。
2019.05	教育部等六部门	《高职扩招专项工作实施方案》	<ul style="list-style-type: none">高职大规模扩招100万人，合理确定2019年各省份高职扩招计划安排，重点布局在优质高职院校，区域经济建设急需、社会民生领域紧缺和就业率高的专业，以及贫困地区特别是连片特困地区。加大东部地区院校向中西部地区的招生计划投放力度。中央财政加大对高职院校扩招的支持力度，引导地方政府落实生均拨款制度、奖助学金提标扩面政策等，加强办学条件薄弱公办高职院校改造，加大政府购买高职教育服务力度。
2019.05	国务院	《职业技能提升行动方案(2019-2021)》	<ul style="list-style-type: none">2019年至2021年共开展各类补贴性职业技能培训5000万人次以上，其中2019培训1500万人次以上；到2021年底，技能劳动者占就业人员总量的比例达到25%以上，高技能人才占技能劳动者的比例达到30%以上。企业举办或参与举办职业院校的，各级政府可按规定根据毕业生就业人数或培训实训人数给予支持。从失业保险基金结余中拿出1000亿元，统筹用于职业技能提升行动。落实将企业职工教育经费税前扣除限额提高至工资薪金总额8%的税收政策。

02 我国财税体制发展历程

我国财税体制政策的五次重大变革

- 财税体制改革对于财会培训市场的发展影响重大。财税体制改革多是中央与地方政府在财权和事权方面博弈与相互妥协的过程，相关税种征收对象的调整和分配比例的变化，直接会导致双方的财政收入变化，从而影响各级政府在财政收支预决算方面的规划，最终落实到企业端。特别是围绕所得税改革的第三次税改，直接催生了财会培训市场的第一批公司。历次财税法律条例及操作流程的变化，需要企业重新梳理和执行，围绕政策解读和财税业务实操的专业培训机构在市场环境下应运而生。税法条例及政策解读特别强调时效性和标准化操作能力，而财会管理培训更加注重专业实操能力的提升，需要针对不同行业的实际财务特征，做到实操环节的灵活变通，并且越来越强调业财融合必要性。



从统收统支到央地分成

- 我国财政管理体制法的演变可划分为统收统支、分成、包干依次更替的三个阶段
- 1950-1953：统收统支式的财政管理体制法
- 1953-1979：分成式的财政管理体制法



以“分税制”为核心的基础财政制度框架建立

- 为了增强中央宏观调控能力，进一步理顺中央和地方财政分配关系，国务院于1993年颁布了《关于分税制财政管理体制改革的决定》，1994年开始实施分税制财政管理体制。



全面“营改增”

- 营业税改增值税简称营改增，是指以前缴纳营业税的应税项目改成缴纳增值税。营改增最大特点是减少重复征税，有利于企业降低税负。

1950-1979
小幅渐进的改革

1980-1992年
第一次大税改

1993年
第二次大税改

2001年
第三次大税改

2016年
第四次税改

2018年
第五次税改

包干式财政管理体制与“利改税”

- “利改税”是指将国有企业向国家缴纳的纯收入由利润上缴形式改为缴纳所得税和调节税等税收形式，企业纳税后剩余的利润全部留归企业支配使用。
- 1979年“利改税”开始试行；1980年第四季度起扩大试点范围；1984年10月，实施全面利改税。



所得税改革

- 2001年末，国务院确立最终改革方案《国务院关于印发所得税收入分享改革方案的通知》，规定除少数特殊行业或企业外，对其他企业所得税和个人所得税收入实行中央与地方按比例分享。



国税地税合并

- 2018年3月，中央印发《深化党和国家机构改革方案》，其中明确提到：为纳税人提供更加优质高效便利服务，将省级和省级以下国税地税机构合并，具体承担所辖区域内各项税收、非税收入征管等职责。



03 会计政策变革

会计从业考试取消，初级会计职称考试有望一年多考

- 国家性的会计资格认证及管理条例变化会明显影响当前会计相关考试报名人数。从会计职称考试无纸化改革、到取消会计从业考试、再到探索初级职称一年多考，期间伴随着相关会计考试报名人数的波动。根据全国会计专业技术资格考试考务会议指出，2018年《会计法》修订后取消了会计从业资格，2018年初级会计资格考试报名人数大幅增长，2019年考试报考人数再创历史新高，达到604.9万人，比2018年增长11.1%，其中初级资格439万人，较2018年增长8.7%。
- 根据官方统计数据，截止到2017年中国企业法人单位接近1810万家，年纳税超过30万的企业约29.3万家。随着市场经济更加透明化，企业在财务方面的问题既需要标准化操作流程，也需要针对特定问题的实操能力。企业的资金运动事关经济单位的健康运作与利润获得，会计作为标准工种已经非常成熟，几乎是每一个市场单位所必需拥有的岗位。围绕会计相关岗位就业和职业提升能力的培训，已经是很成熟的职业教育培训市场，国家财税改革体制持续改革的推进和岗位竞争压力将使得会计培训市场保持长期稳定增长。

会计考试无纸化

- 会计职称考试无纸化基本完成。从2012年开始实行无纸化，经财政部、人力资源社会保障局研究决定，2013年度全国会计专业初级资格无纸化考试将扩大试点范围，15个省份全部实行无纸化考试。截止2018年，初级、中级和高级会计职称考试已全部实现无纸化，实现了从报名、考试、评卷、成绩发布等全过程的网络信息化管理。

取消会计从业考试

- 2017年会计从业考试取消，引发2018年初级会计职称考试报考人数井喷式增长。2017年11月4日，第十二届全国人民代表大会常务委员第三十次会议决定对《中华人民共和国会计法》作出修改，取消了会计从业资格证书。因此在2018年初级会计职称考试报名人数翻番至400多万，出考率也明显有所提升。

探索初级职称一年多考

- 初级职称有望从“一年一考”向“一年多考”转变，且与事业单位职称评级挂钩，资格证地位逐渐提升。2019年1月17日，财政部下发《关于深化会计人员职称制度改革的指导意见》，对会计职称进行进度改革。《意见》提出两大变化：（1）初级职称将探索“一年多考”；（2）会计职称与事业单位专业技术岗位等级相对应，使得会计人晋升体系更加完善。

3

Part three

行业分析

01

财会考证培训

03

企业财税培训

02

财会实操培训



01 财会考证培训

国内热门考试难度大于国外

- 2016年以来国内热门财会证书考试报名人数大幅增加。2018年初级会计职称考试、中级会计职称考试、注册会计师考试报名增长率分别为116%、19%、及20%，其中，初级会计职称考试报名人数突破403万；2019年会计技术职称考试报名人数再创新高，其中初级会计职称考试报名人数为429万，较2018年增长8.7%，中高级会计职称考试报名人数合计为166万。
- 国内热门会计考试难度大于国外会计考试。国内热门会计考试通过率普遍在18%-33%之间，据统计，中级会计职称考试通过率最低为18%，而国外热门会计考试如ACCA单科通过率达47%、CMA考试通过率在40%-50%之间、CGA的通过率高达80%。

	证书名称	科目/阶段数 (个)	考试次数/每年	报名人数 (万人)	2017年通过率	备注
国内	会计从业考试	2	4	—		2017年1月取消会计从业考试
	初级会计职称	2	1	403.6 (2018年)	32.6%	通过率是2016年的数据
	中级会计职称	3	1	135.4 (2018年)	18.0%	
	高级会计职称	1	1	5.4 (2018年)	31.9%	
	CPA专业阶段	6	1	139.3 (2018年)		
	税务师	5	1	26.2 (2018年)		
国外	国际注册内部审计师 (CIA)	3	1	2 (2017年)	单科30%-50%	平均参培率71%
	美国管理会计师 (CMA)	2	3	0.84 (2016年)	Part1 40%; part2 50%	该通过率为全球通过率
	特许公认会计师 (ACCA)	16	4	27 (2017年)	单科47%	通过14科即可通过考试
	美国注册会计师 (AICPA)	4	4	2 (2017年)	单科47.0%-52.3%	只在美国本土有考点
	加拿大注册会计师 (CGA)	7	模块考试2次/年, 综合考试CFE2次/年	2 (2017年)	80.0%	

数据来源：中国会计年鉴，中税协官网，中注协官网，MNCPA，CMA官网，中华会计网校，高顿教育官网，西南证券，多鲸教育研究院整理

01 财会考证培训

2021年考证培训市场规模有望接近300亿人民币

- 2021年财会考证培训市场规模有望接近300亿人民币。国内外各财会证书考试报名人数如下表所示，其中，客单价的统计是根据行业内代表性公司的平均客单价计算的。国内证书培训考试如初级会计职称考试、中级会计职称考试、高级会计职称考试、CPA考试全科、税务师考试培训平均客单价分别为1700元、2900元、5400元、1.1万元及4000元；国外证书考试CIA、CMA、ACCA、AICPA及CGA培训客单价分别为800元、1.4万元、2万元、3万元及3万元，按照50%的参培率来计算，我们测算2018年财会考证培训市场空间170.92亿元；根据中国会计统计年鉴等相关数据，国内外热门证书考试如初级会计职称考试、中级会计职称考试、高级会计职称考试、CPA专业阶段考试、ACCA考试报名人数3年CAGR分别为30.95%、16.92%、2.32%、15.68%、10.50%，假设其他非热门财会类证书考试报名人数3年复合增长率为5%，参培率不变，客单价不变，预计2019年、2020年、2021年的市场规模分别为200.34亿元、235.82亿元及278.80亿元。

考试名称	报名人数 (万人)	行业平均客单价 (元)	参培率	2018市场规模 (亿元)	2019E市场规模 (亿元)	2020E市场规模 (亿元)	2021E市场规模 (亿元)
初级会计职称	403.6	1700	50%	34.31	44.92	58.83	77.03
中级会计职称	135.4	2900	50%	19.63	22.95	26.84	31.38
高级会计职称	5.4	5400	50%	1.46	1.49	1.53	1.56
CPA	139.3	11,000	50%	76.62	88.63	102.53	118.60
税务师	26.2	4000	50%	5.24	5.50	5.78	6.07
国际注册内部审计师 (CIA)	2	800	50%	0.08	0.08	0.09	0.09
美国管理会计师 (CMA)	0.844	14,000	50%	0.59	0.62	0.65	0.68
特许公认会计师 (ACCA)	27	20,000	50%	27.00	29.84	32.97	36.43
美国注册会计师 (AICPA)	2	30,000	50%	3.00	3.15	3.31	3.47
加拿大注册会计师 (CGA)	2	30,000	50%	3.00	3.15	3.31	3.47
合计	743.744	11,980	50%	170.92	200.34	235.82	278.80

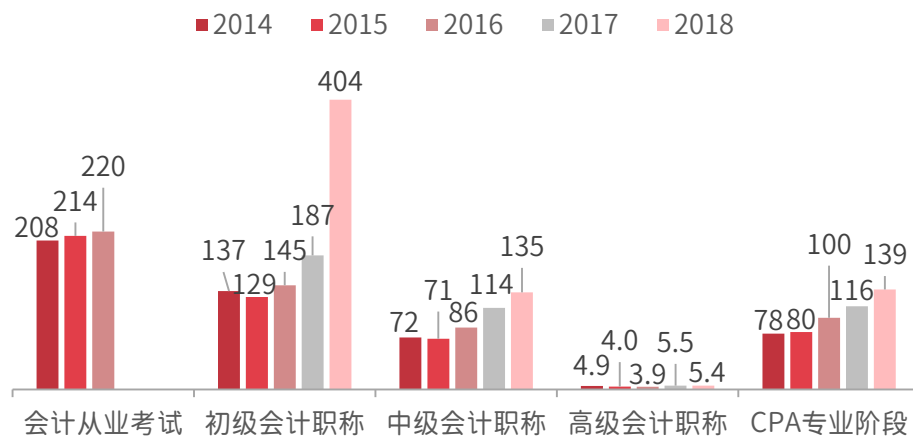
数据来源：中国会计年鉴，中税协官网，中注协官网，MNCPA，CMA官网，ACCA官网，中华会计网校，高顿教育官网，西南证券，多鲸教育研究院整理

01 财会考证培训

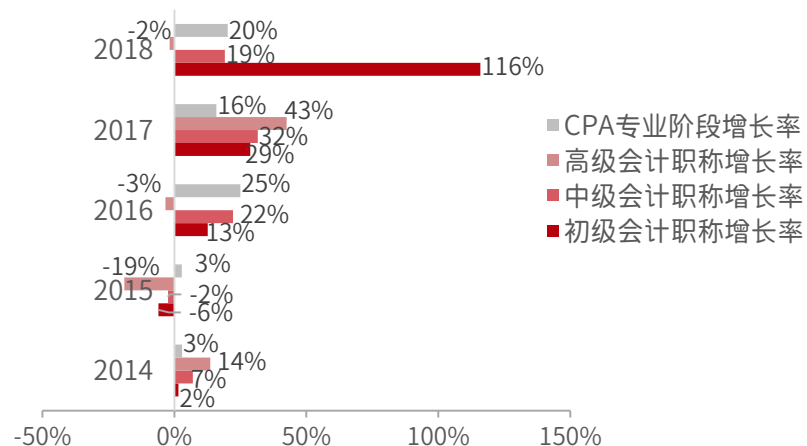
2016年以来国内热门财会考试报名人数持续增加

- **国内会计职称持证者突破700万。**根据财政部会议披露，截止到2018年底，累计有4665万余人报名参加全国会计资格考试，约722万余人通过考试取得了初、中级会计资格或高级会计师评审资格，其中，初级510万余人、中级196万余人、高级约16万余人。截止2018年底，会计从业持证者2000万左右，考试难度或将逐渐升级来宏观把控持证人数的可能。
- **2018年初级会计职称考试报名人数猛增。**据统计，2018年初级会计职称考试报名人数为403.6万，同比增长116%，原因是会计从业考试取消后，初级会计职称考试成为会计行业的最低资格认证标准。2018年初级会计考试通过率仅约为16.6%，336.6万考生无缘拿证。
- **中级会计职称考试与注册会计师考试报名人数不相上下。**两种证书的报名增长情况也不相上下，2017年中级会计职称考试和注册会计师考试报名人数分别为114万人和116万人，均突破100万大关。由于这两种考试难度大，通过率低，基于这两个考证需求的培训也是财会考证主要付费培训市场。
- **高级会计职称考试报名人数在4-6万人之间徘徊。**高级会计职称考试报名人数近年来变化不大，2013年-2016年高级会计职称考试报名人数在4-5万人之间徘徊，2018年增加到5.4万人，考试难度大，考试通过率仅为31%左右。高级会计职称考试要求获本科学位或硕士学位后，取得会计师、经济师、统计师、审计师、税务师、注册资产评估师资格满3年，从事会计工作满5年才符合报考条件，因此，报名人数较少。

2014-2018年国内热门证书报名人数（万人）



国内热门证书近年来报名人数增长率



01 财会考证培训

2018年初级会计职称考试

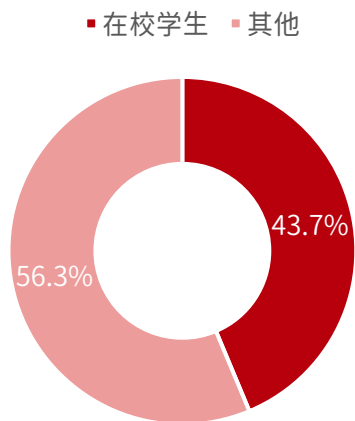
• **在校学生和非财经专业背景考生成为报考主力军。**根据财政部《2019年度全国会计专业技术初级资格考试有关问题答记者问》，2018年《会计法》修订后取消了会计从业资格，2018年初级会计资格考试报名人数大幅增长，同比增长116%；2019年会计职称考试报考人数创历史新高，达到604.9万人，比2018年增长11.1%，其中初级资格439万人，较2018年增长8.7%。并呈现以下新特征：

(1) 在校学生占报考人数43.70%，逐渐成为考试的主力军。

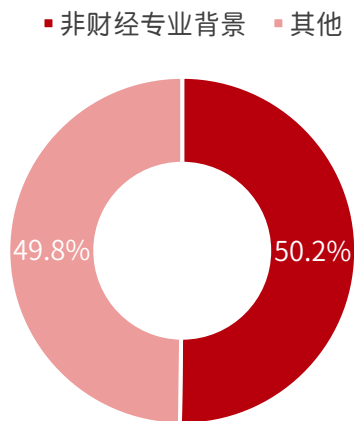
(2) 是非财经专业背景考生占报名人数比重首次超过半数，达到50.21%。

(3) 2018年“京津冀协调发展战略”等区域发展战略地区初级会计报名人数增长迅速，如河北、河南报名人数增长率分别达到150.31%、174.48%。东部地区和经济人口大省报名人数规模大、占比高，如广东、江苏、河南、山东、四川、河北6省报名人数均超过20万人，占全国报名总人数的40.10%。其中，广东省报名人数约占全国总数十分之一。

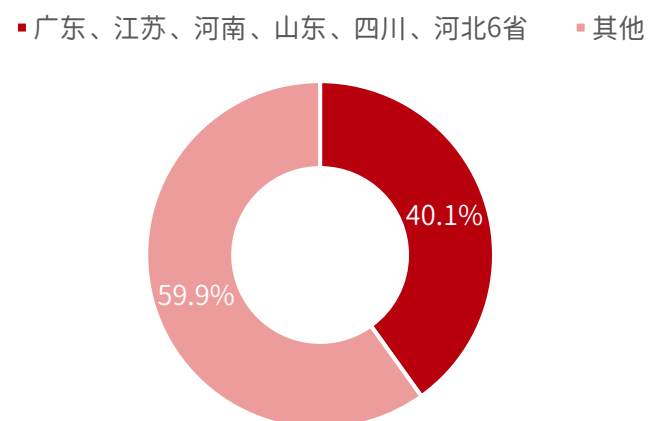
在校生报名人数占比



非财经背景报名人数占比



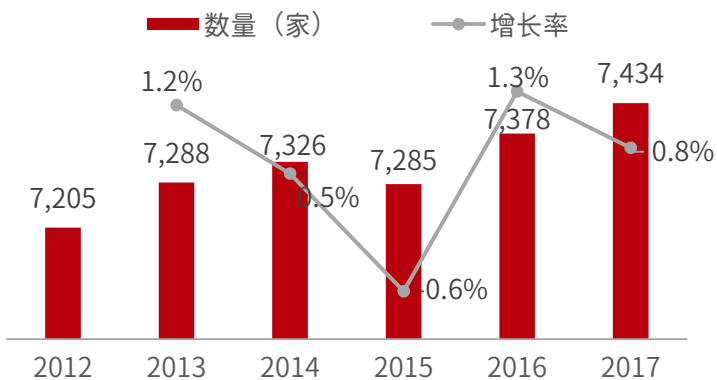
报名人数地区分布情况



01 财会考证培训

CPA考试相关数据

会计师事务所数量变化情况（不含分所）



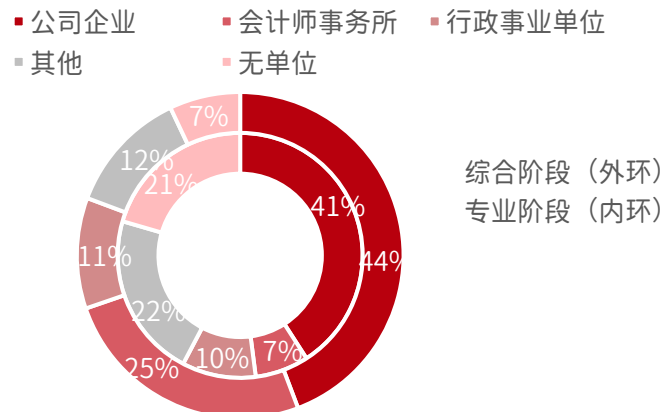
2017-2018 专业阶段考试分科目报名人数

科目	2017年		2018年	
	报名人数	报名人数	增幅	
会计	91.51	107.94	17.95%	
审计	36.24	39.59	9.26%	
财务成本管理	38.74	49.82	28.59%	
经济法	55.20	70.16	27.10%	
税法	59.94	72.20	20.46%	
公司战略与风险管理	32.69	41.86	28.04%	

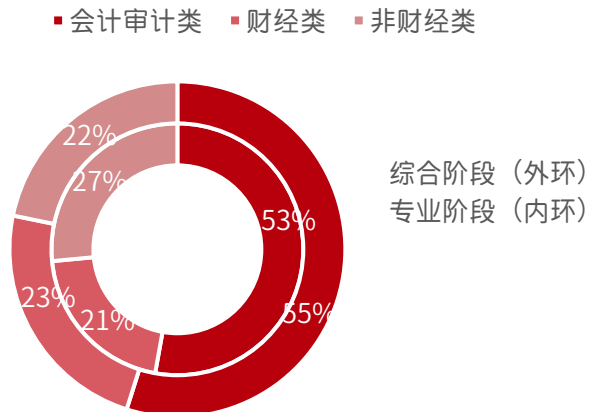
• 截止到2017年，全国共有会计师事务所7,434家（不含分所），全年新增56家，年度增幅为0.76%；分所1,076家，全年新增38家，年度增幅为3.66%。

• 6个科目中，报名人数最多的是“会计”，为107.94万人（同比增加17.95%），紧随其后的是“税法”和“经济法”，分别为72.20万人和70.16万人；“审计”报名人数为39.59万（同比增加9.26%），是报名人数最少的科目。

按单位性质来分，2018年两阶段考试报名情况



按专业来分，2018年两阶段考试报名情况



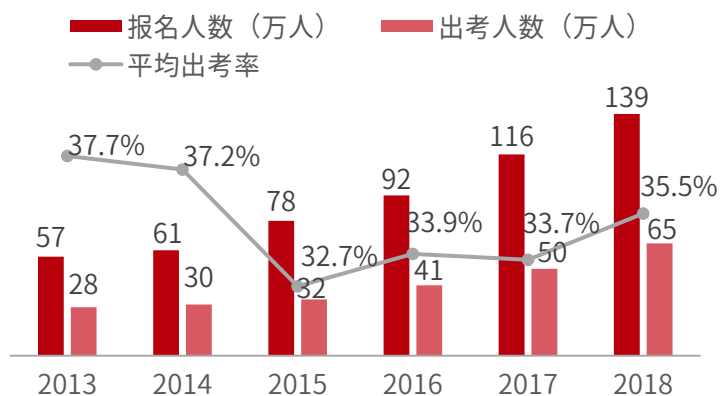
• 来自企业的考生报考人数明显高于其他单位，报名参加两个阶段考试的人数占比在40%以上。而来自于行政事业单位的考生，报名参加两个阶段考试的人数占比仅为10%左右。

• 会计审计类考生报名人数和出考意愿远高于其他专业考生，原因是注册会计师资质对具有会计审计专业背景的考生的职业影响较大。

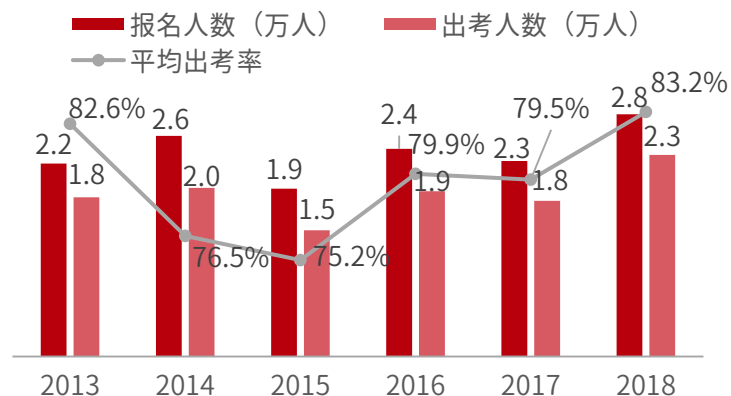
01 财会考证培训

CPA考试专业阶段出考人数仅占报名人数的30%-40%

2013-2018专业阶段考试报名和出考趋势

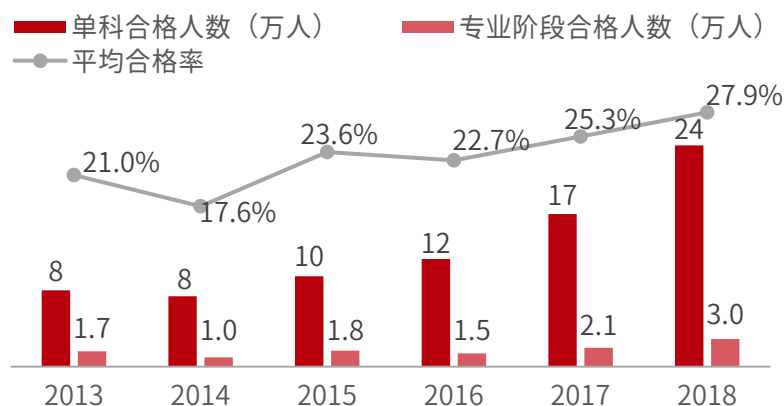


2013-2018综合阶段考试报名和出考趋势

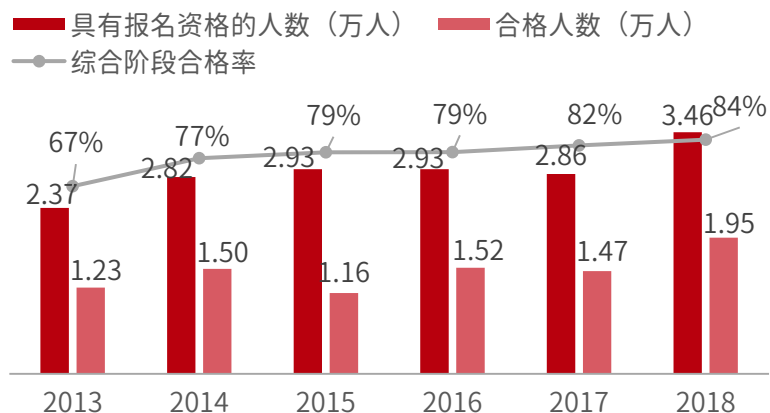


• 2018年专业阶段考试6个科目平均出考率为35.46%，较2017年增加1.78%。2013-2018年，专业阶段考试报名人数与报考科目均呈递增趋势，年均增幅分别为19.80%和20.43%，但过去6年的平均出考率始终低于40%；综合阶段考试实际出考的人数为2.3万人，出考率为83.19%，较2017年增加了3.65%。2013-2018年综合阶段考试的年均出考率为79.47%，远高于专业阶段考试年均出考水平。

2013-2018专业阶段考试合格趋势



2013-2018综合阶段考试合格趋势图



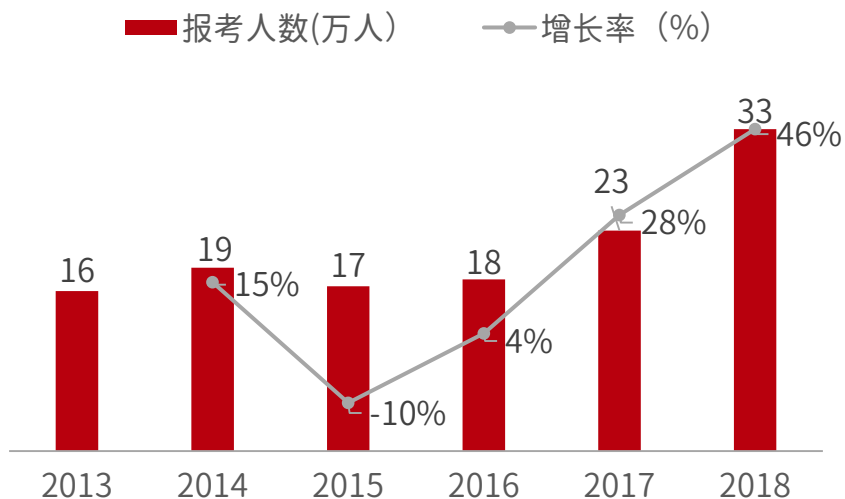
• 2018年，专业阶段考试6个科目平均合格率为27.93%，约有24.3万人取得至少1个科目的合格成绩，总合格科次为37.75万，比2017年增加了11.57万，增幅为44.19%。有3.04万人累计通过专业阶段6科考试，取得专业阶段考试合格证书的人比2017年增加了9,713人，增幅为46.9%。2018年一次性通过专业阶段6科考试的有363人，比2017年增加117人；综合阶段考试合格率一直保持较高水平，有19,486人通过综合阶段考试，按照合格人数与出考人数的比值计算，合格率为83.74%。

01 财会考证培训

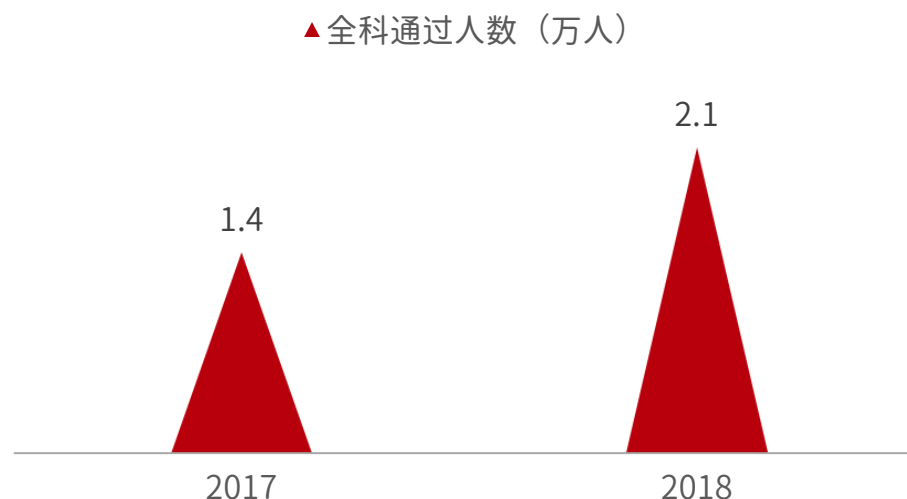
税务师考试报名人数增速较大

- 2018年税务师报考人数增长率近50%，再创历史新高。2015年以来，我国税务师考试报考人数不断增长，2015-2017年报考人数分别为16.9万、17.6万、22.6万；2018年税务师报考人数为33万、报考科次为91万，较2017年度分别增长了53%和46%，再创历史新高。
- 税务师事务所是报考税务师考试的主要人群。据统计，2018年全行业共有6100家税务师事务所，同比增长10.47%；税务师从业人员10.2万人，同比增加2.97%；税务师行业利润总额为203.45亿元，同比增长87.39%，收入结构呈现业务多元发展的趋势。税务师事务所营收排名前五位的地区分别为北京、广东、江苏、上海、浙江。
- 我国对税务师的市场需求越来越大。近年来随着企业不断增加，税务师的市场需求也越来越大。目前能够提供这种税务代理服务的企业数量全国只有10万家（10万家是指能够从事税务服务的企业）；截止2018年，10万人的税务师从业人员中持证人员不到5万，人才缺口较大。

2013-2018税务师报考人数及增速



2017-2018税务师全科通过人数



01 财会考证培训

中国仅有四家培训机构为ACCA白金级培训机构（非高校）

- ACCA（特许公认会计师公会）成立于1904年，是广受全球认可的国际专业会计师组织，是会计、金融及管理领域国际学员最多、学员规模发展最快的专业会计师组织。ACCA会员资格得到欧盟立法以及许多国家公司法的承认。ACCA总部设在伦敦，在美国洛杉矶、加拿大多伦多、澳大利亚悉尼建有分会，在世界上70多个城市均设有办事处。
- ACCA实行考教分离，所有提供ACCA课程培训的机构均是独立运营的商业机构。ACCA“认可培训机构(ALP)项目”是对业内领先的考试培训机构，为ACCA学员提供的优质培训和有力支持给予正式承认，按其综合实力表现可以分为白金级培训机构、黄金级培训机构和白银级培训机构三种。
- 白银级认可授予新开设的培训机构，或者尚未达到黄金级认可标准的培训机构；黄金级认可授予提供ACCA所有相关培训的机构(ACCA专业资格、会计基础)。获得黄金级认可，培训机构需在各方面满足一系列严苛的绩效标准；白金级认可仅授予提供ACCA专业资格培训的机构。白金级认可培训机构除达到黄金级认可的标准，还必须在最佳做法标准上合格，并满足具体的通过率要求。

2018年ACCA全球及中国数据



ACCA全球

- 涉及**179**个国家
- **208,000**名会员
- **503,000**名学员
- **104**个办事处和中心
- 超过**7300**家认可雇主



ACCA中国

- **25,000**名会员
- **108,000**名学员
- **11**个代表处：北京、上海、广州、深圳、成都、沈阳、青岛、武汉、长沙、香港、澳门

ACCA中国白金级培训机构（非高校）



高顿财经 • 上海
高顿财经 • 广州
高顿财经 • 南京



泽稷教育 • 上海



HKCA • 上海

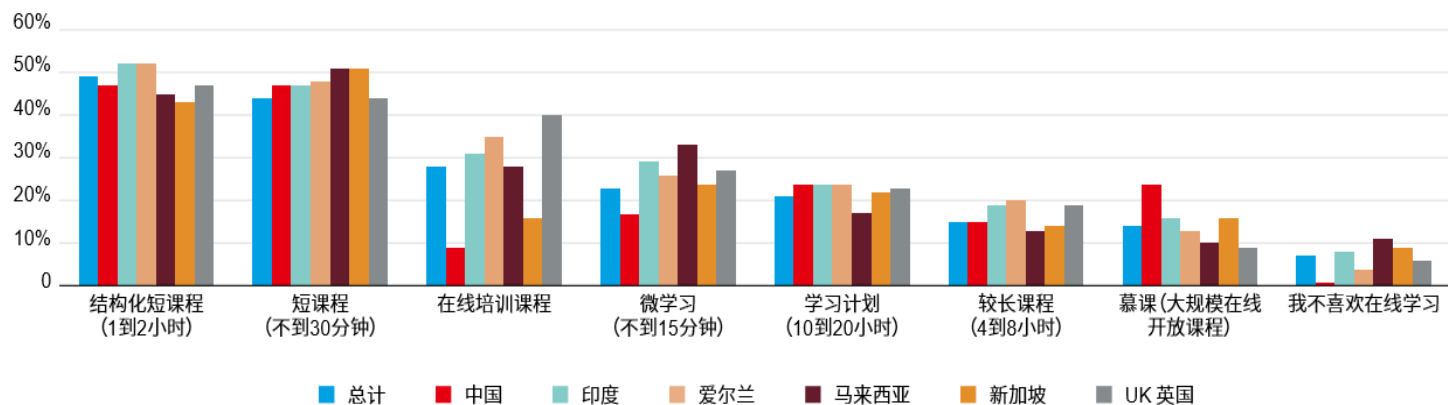


财华国际 • 北京

01 财会考证培训

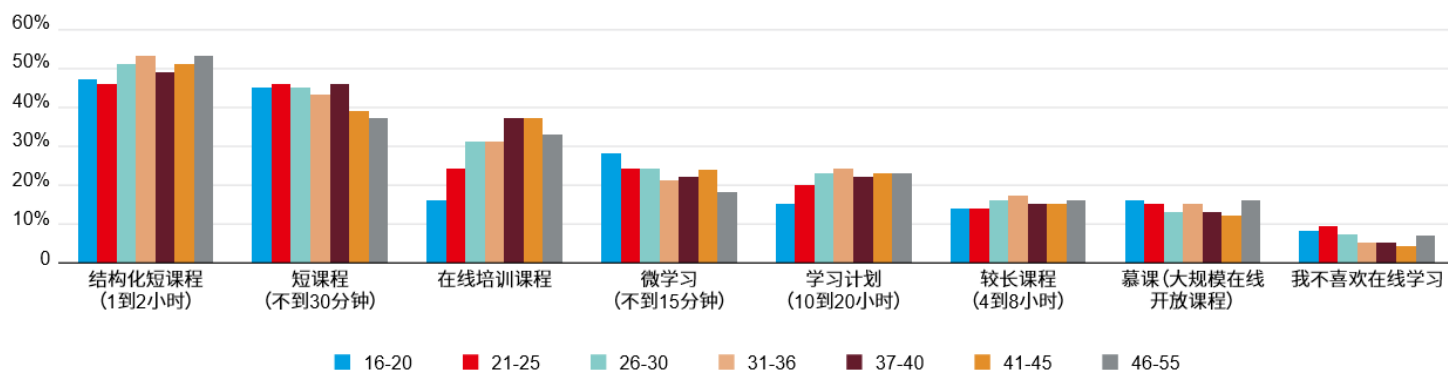
ACCA考试在线学习已成趋势化

2018年就在线学习整体而言，学员喜欢的学习方式（按地区划分受访者）



- ACCA学员调查研究了不同地区学员对各种形式的在线学习的看法。目前，越来越多的人接受在线学习。其中，喜欢结构化短课程及短课程的人数最多，最接近50%。按照地区来划分受访者，在参与调查的6个国家中，总体来看喜欢结构化课程（1-2小时）的人数最多，其次是短课程（<30分钟）；按照年龄来划分受访者，喜欢结构化课程的人数仍是最多的，占比均在45%-50%之间。
- 偏好在线培训课程学习方式的学员中，英国占比最多，中国最少。据统计，英国有40%的学员喜欢在线培训课程，中国仅有不到10%的学员喜欢在线培训课程，其他国家喜欢在线培训课程的人数占比均在10%-30%之间。
- 喜欢大规模开放课程的学员中，中国学员占比最多。中国喜欢慕课（大规模在线开放课程）的人数占比超过20%，而其他国家均在10%-15%之间。
- 喜欢微学习、学习计划、较长课程的学员占比在15%-30%之间；其中，喜欢微学习的学员中，年龄分布在16-20岁之间的学员最多；两种统计方式下，仅有不到10%的人不喜欢在线学习。

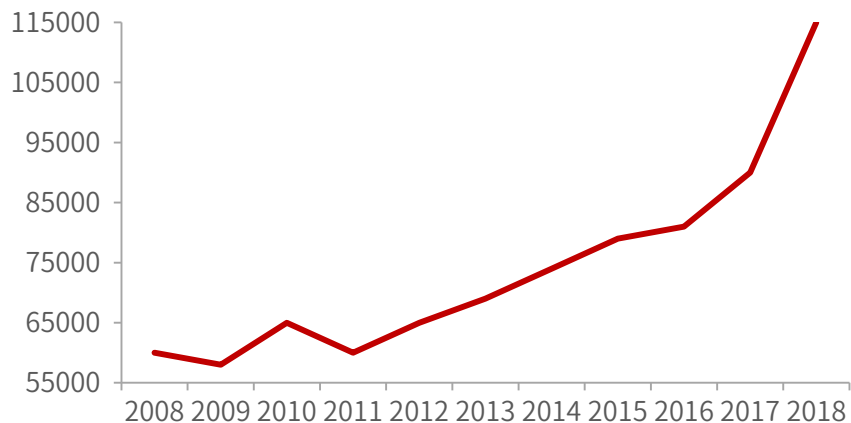
2018年就在线学习整体而言，学员喜欢的学习方式（按年龄划分受访者）



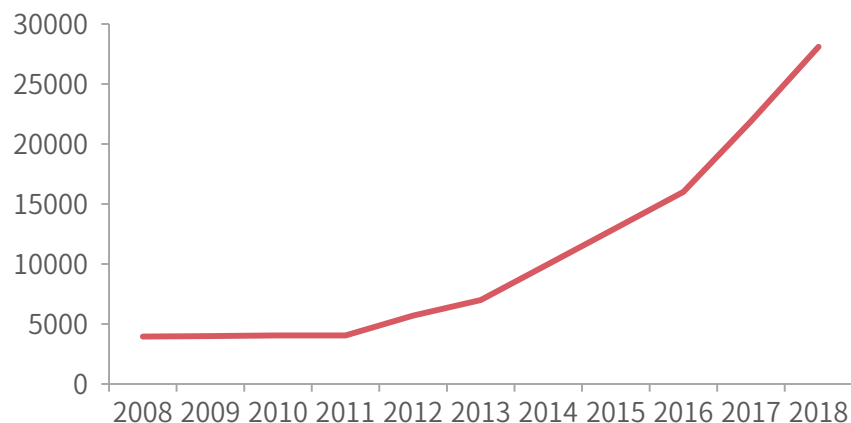
01 财会考证培训

CMA考试

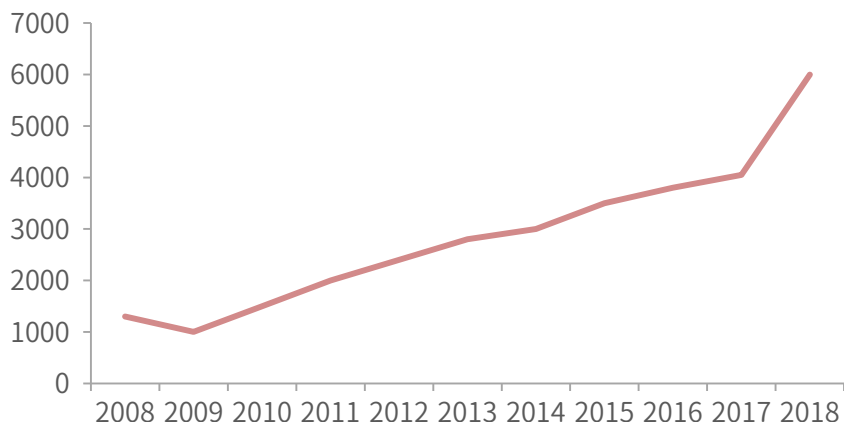
2008-2018全球会员数 (人)



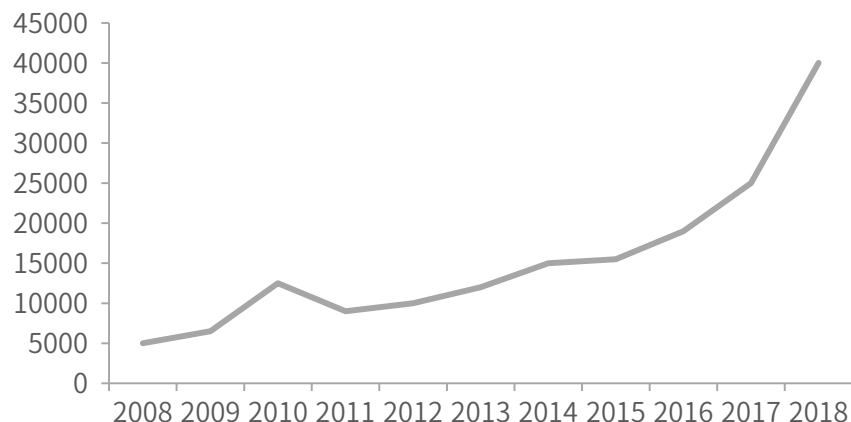
2008-2018学生会员数 (人)



每年新增 CMAs (人)



每年新增CMA候选人 (人)



- 2018年全球CMA会员人数历史性突破10万，继续保持高增长态势。截止2018年6月，CMA全球总会员人数接近11.2万，同比增长24%；其学生会员数2.95万，同比增长39%；新增CMA会员6093，同比增长47%，新增CMA考生3.95万，同比增长52%。
- 中国是CMA考试重要考区。2015年，CMA考试报名人数首次突破15,000，中国成为是CMA考试报考人数最多的国家，约有45%的考生来自中国。据IMA统计，自2009年外专局将CMA引进中国以来，CMA在中国持证人数已超1万人次，会员人数超过3万人次。
- 国内经过认证的CMA授权培训机构达到36家：华北地区8家、华东地区13家、华南地区4家、华中地区5家、西南/西北地区3家、其他地区地区3家。
- 2020年CMA考试内容将实施新大纲，预计难度提升。为适应真实企业财务环境变化，CMA考试内容将做新变革，所有考题均达最高认知水平，预计考试难度将大幅提升。

01 财会考证培训

代表性公司分析——中华会计网校

01 公司介绍

- 中华会计网校是北京正保远程教育旗下网站，正保远程教育是一家具备网络教育资质、开展远程教育的专业公司，公司拥有“中华会计网校”等多个品牌网站，覆盖了会计、医药卫生、建设工程、法律、创业实训、中小学、自考、成人高考、考研、外语等多个行业。2008年于美国纽约证券交易所，成为中国第一家在纽交所上市的远程教育公司。
- 公司主要提供考试培训、继续教育、实务操作与就业服务以及提供代理记账服务与财税咨询服务。

03 运营数据

当前规模

- 据官网介绍，已累计为2000万会计从业人员和每年500余万财经类专业大学生提供考试培训、继续教育、实务操作与就业服务

主要培训科目

- 会计职称考试/注册会计师考试/ACCA/CMA/税务师考试/国际注册内部审计师考试/CIA/澳洲CPA

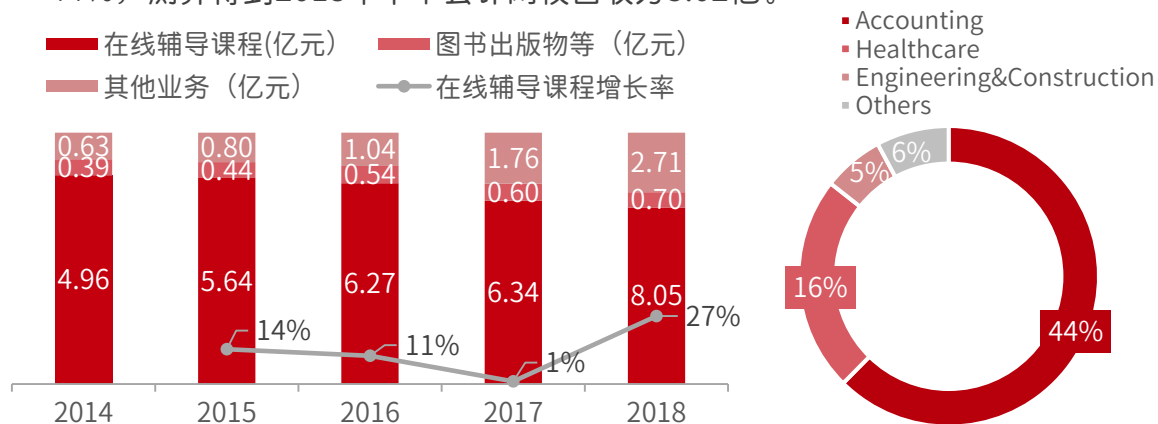
运营模式

- 纯线上模式，直播+录播搭配学习

数据来源：Wind，天眼查，公司官网，正保远程公司公告，多鲸教育研究院整理

02 财务数据

- 根据正保远程年报，2018年在线课程辅导营收为8.05亿元，财会辅导占比约44%，测算得到2018年中华会计网校营收为5.02亿。



04 融资历程

时间	轮次	投资方	金额
2008年7月	IPO上市	公开发行	6125万美元
2007年3月	A轮	晨兴资本 兰馨亚洲 BAI贝塔斯曼亚洲投资基金 钟鼎资本	未披露

01 财会考证培训

代表性公司分析——东奥会计在线

01 公司介绍

- 东奥会计在线是一家会计考试培训网站，服务于在线大学生、在职人员等会计人士，提供注册会计师、初级会计职称、高级会计职称、注册税务师、注册会计师后续教育等考试培训，为9种考试课程提供咨询、资讯、答疑及培训等学习服务，是中国最早成立的财会考证培训机构之一。
- 注册会计师考试培训是东奥的特色课程，注册会计师考试“轻松过关”系列图书，畅销21年。

02 公司发展历程

1998

公司诞生于北京大学，继第一本《轻松过关》图书面市，东奥正式进入会计培训出版领域

2001

《轻松过关》系列图书面世

2004

“东奥会计在线”官网正式上线，开启“线上内容运营时代”

2007

正式进军会计远程培训领域，采用“书网结合”模式

2014

移动APP及官网M站上线

2016

考前项目3.0重构，继续教育平台3.0重构，官方网站3.0重构，听课、看资讯更便捷

2017

会计云课堂APP4.0升级上线

2018

与全球知名出版商Wiley集团就CMA项目达成了战略合作。

03 运营体系

运营模式

- 全部为线上授课，录播为主
- 主营业务：**财会证书+法律证书+图书+继续教育
- 模式：**图书+网校+知名机构合作

当前规模

- 成立至今21年，67名名师，6000万学员
- 继续教育学院遍布全国380+城市，拥有上千万学员



01 财会考证培训

代表性公司分析——中博教育

01 公司介绍

- 中博教育成立于广州，成立初期以考证培训为主，包括ACCA、CMA、CFA、FRM、CIMA、CICPA等证书培训；历经14年，业务范围延展到泛财经网络教育、金融板块国际高端课程、企业内训、考研培训、财经垂直实训与招聘、语言培训以及国际留学等项目。
- 2016年与利安达会计师事务所就委托实训实习项目达成合作，与全球出版集团Wiley就联合开发CFA和FRM教学教研工作达成独家战略合作。

03 课程模式



O2O模式：面授、录播、直播

EZ课程	优播课程	无忧通关	名师直播	游学尊享
自主学习的任务型网课	基于翻转课堂模式的任务制网课	面授课程 配套网课 串讲直播	本地集中听课， 网课+直播	学习+旅行， 面授+网课+直播

02 公司发展历程



04 运营数据

• 覆盖 51 个城市， 203 个教学点	• 300+ 所合作大学，财经类院校占比26%。	• 400+ 独家精英讲师
• 120+ 家合作企业	• 累计学员 16.2 万人次	• 56 所ACCA机考中心
		• 为学员颁发奖金 456 万元

01 财会考证培训

代表性公司分析——高顿财经

01 公司介绍

- 高顿教育专注构建财经终身教育服务体系，从ToB市场起家，直到开拓ToC市场，现拥有B2B（高顿财税学院）、B2C（高顿财经、高顿网校）两大事业群和七大事业部，实现针对个人财经资格认证及企业财税咨询培训的行业全覆盖。目前拥有高顿财税学院、高顿财经、高顿网校、商科在线、Hi实习、秀财网等品牌业务。
- 高顿财经几乎涵盖所有会计、金融类的证书考试培训以及企业培训。主要培训的国际证书有CFA、ACCA、USCPA、CMA、CIMA、FRM；国内财经证书和执业资格培训，如CPA、会计职称、会计从业、会计实务、财务软件操作应用、证券从业、期货从业、银行从业、理财规划师、金融客户经理等。

03 运营模式



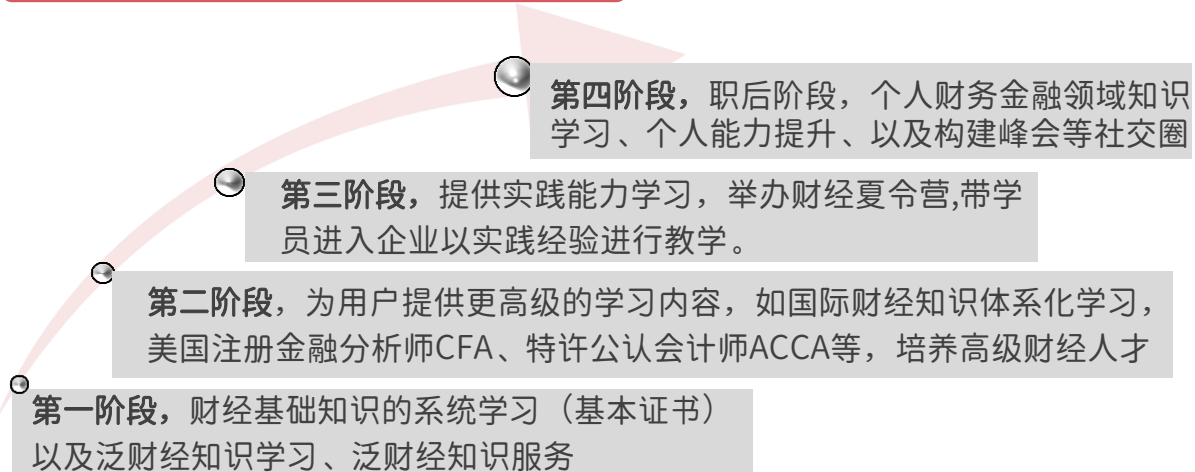
- 线上：直播+录播
- 线下：周末班、全日制班、寒暑假训练营，学生可以根据自身时间情况进行选择
- 以高客单价的国外考证培训为主



- 40+家分公司，20+所分校
- 300万注册学员，300+财经教师
- 旗下拥有38家分支机构，6000多名全职员工。
- ToB业务发展到6大类、38个系列

数据来源：企名片，IT桔子，公司官网，多鲸教育研究院整理

02 布局用户的“终身”财经教育



04 融资历程

时间	轮次	投资方	金额
2018年11月	C轮	高瓴资本 Morgan Stanley 涌铎投资 嘉御基金	8亿人民币
2015年8月	B轮	前程无忧	未披露
2014年1月	A轮	新东方	3500万美元

01 财会考证培训

代表性公司分析——对啊网

01 公司介绍

- 对啊网成立于2014年，总部位于北京，专注白领在线职业教育、在线职业提升，提供职业技能类、学历类免费视频课程，在线直播课程、在线题库、论坛社区答疑。对啊网是一家职业培训在线直播学习平台，主要提供会计、教师、IT、公务员考试等基础课程考证课程培训。
- 在考证培训领域，涵盖多个行业的考证培训课程，包括会计考证课程、教师课程、自考课程、公务员课程、金融课程、英语课程、设计课程、人力/心理课程、考研/求职课程、建工课程等全行业在线课程培训。

02 运营模式

运营模式

- 直播+录播+公开课
- 课程覆盖六大行业
- 30+**款学习APP
- 智慧招聘平台：将AI技术、大数据应用在直播课堂、在线答疑、就业推荐等环节，提供精准化的就业指导及岗位推荐

当前规模

- 垂直用户超**3000**万，用户包括**60%+**的在职人群和**30%+**的高校在校生
- 总装机用户总数近**4000**万，总注册用户**1500**万+月活超**900**万
- 直播教师**180**余人

03 融资历程

时间	轮次	投资方	金额
2018年1月	B轮	真格教育基金	未披露
2017年6月	A+轮	创新工场 毅达资本 欣欣相融	未披露
2016年2月	A轮	毅达资本	未披露
2014年10月	天使轮	好未来	未披露

对啊网海外布局及APP内容

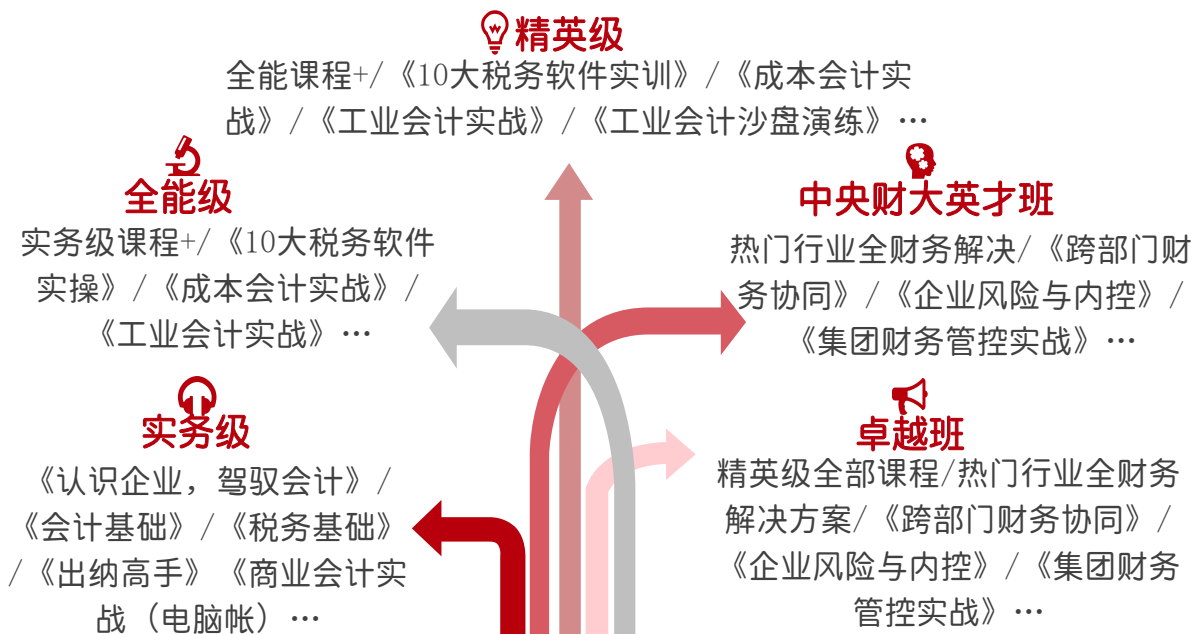


02 财会实操培训

财会实操培训定义及课程分类

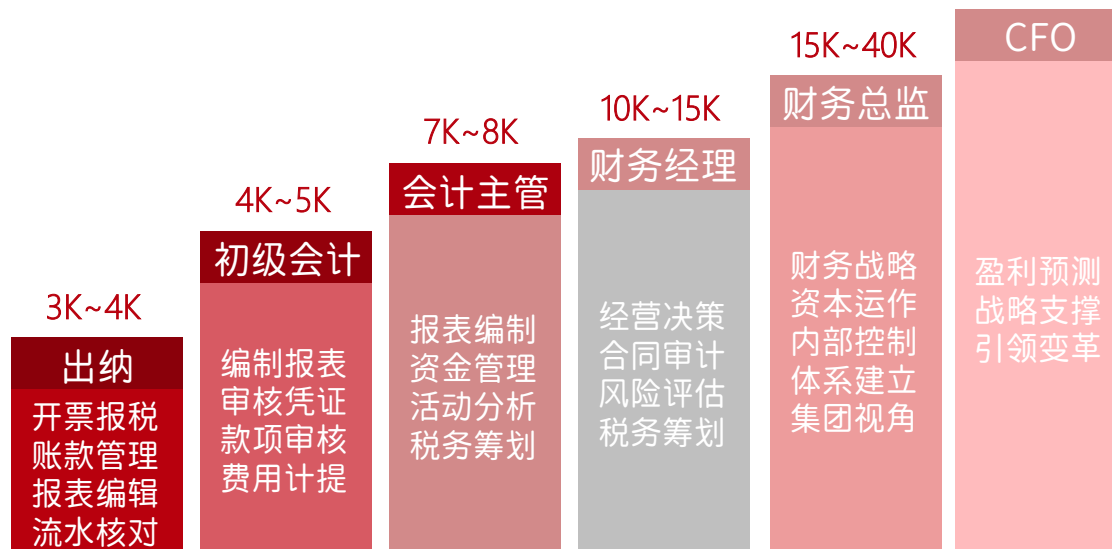
- 会计实操是指会计人员在实际工作、学习中的实际操作，是会计人员上岗的技能之一；与资格认证不同，会计实操更加注重会计知识在工作中的表现，主要锻炼动手能力、机动能力以及沟通能力，以上岗为标准，所以要以实账进行练习。会计实操培训是模拟会计做账的流程，让学习者更好的了解和学习会计账目的操作，以实帐为例，从原始凭证开始讲授建帐、记帐、编制报表、纳税申报及税务处理主要有现金结算业务、银行结算业务、现金日记账、银行存款日记账、资金流量管理、原始凭证取得、记账凭证的填制和审核、会计帐簿建账、记账和结账、往来账会计、财务报表编制等内容。
- 实操培训课程一般根据职业发展阶段的不同，设置适合从出纳、核算会计、主管会计、财务经理到财务总监的不同学习课程。以恒企会计为例，实操课程分为实务级、全能级、精英级、中央财大研修班以及卓越班，不同级别的课程适合不同的在职或求职人群。

恒企会计实操培训课程分类



数据来源：恒企教育公司官网，多鲸教育研究院整理

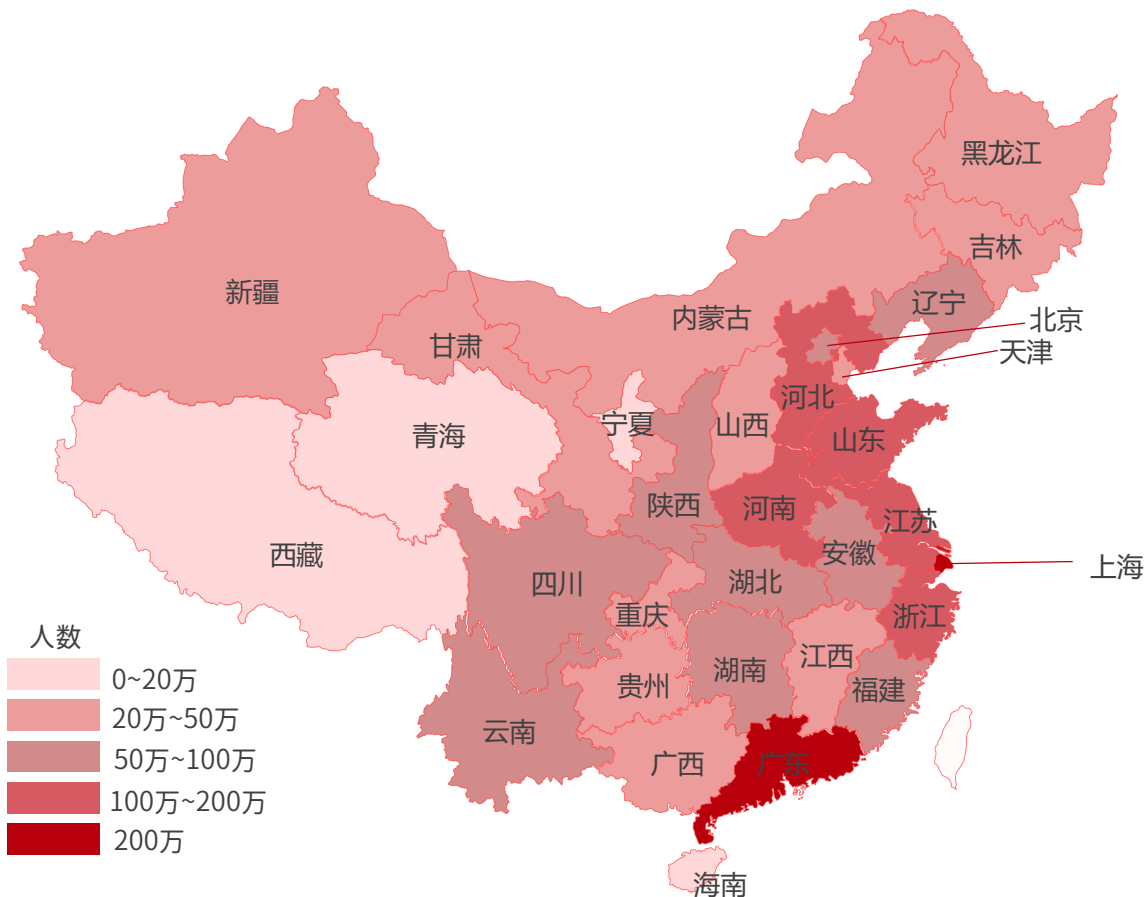
财务人员职业发展路径与技能需求



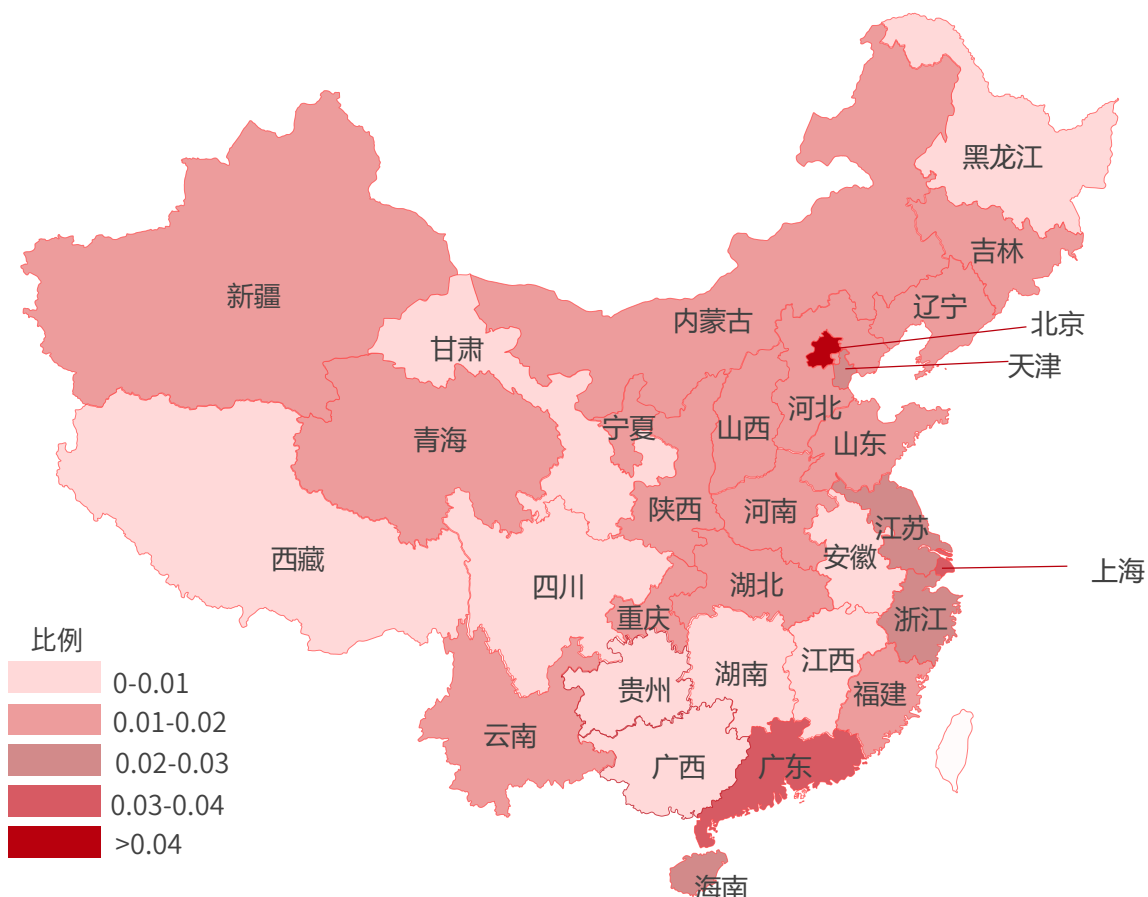
02 财会实操培训

上海、广东会计“持证人员”人数最多，北京“持证人员”密度最大

2015年会计“持证人员”分布情况



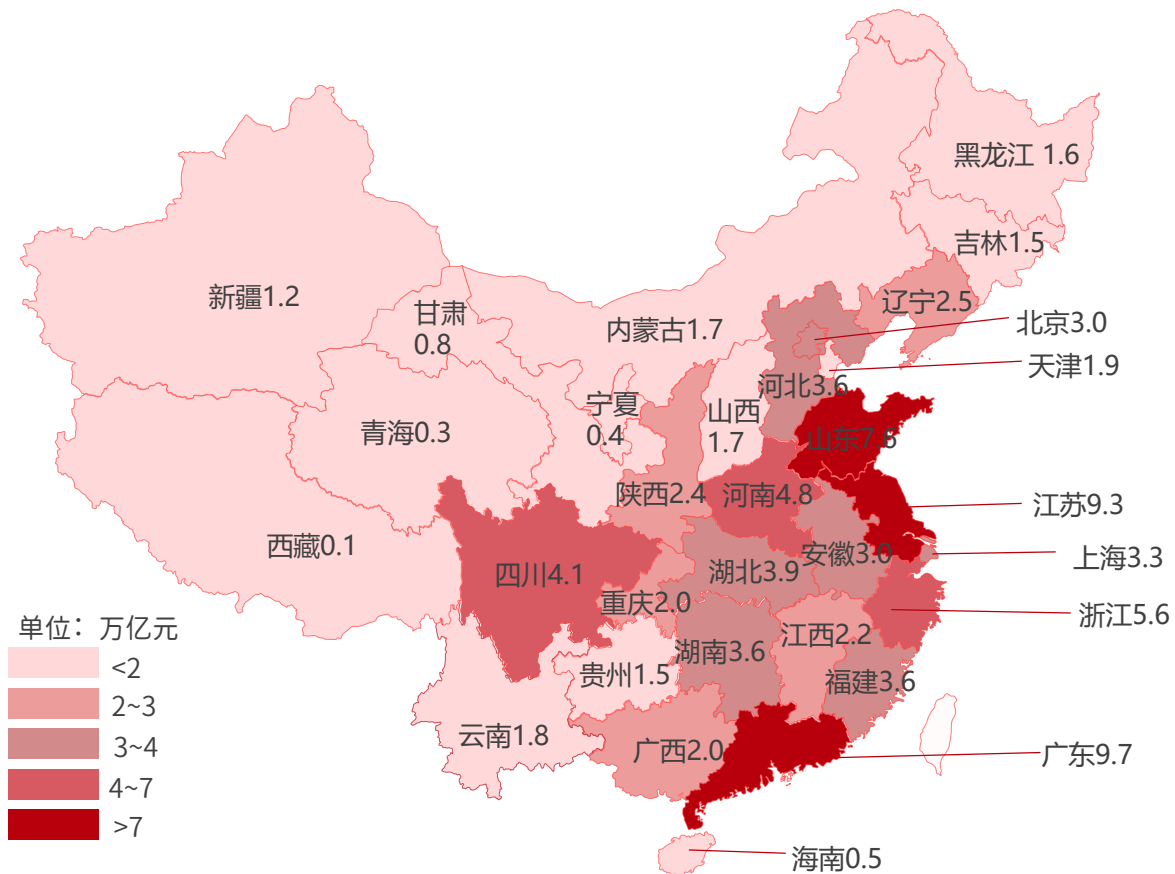
2015年会计持证人员分布与GDP占比情况



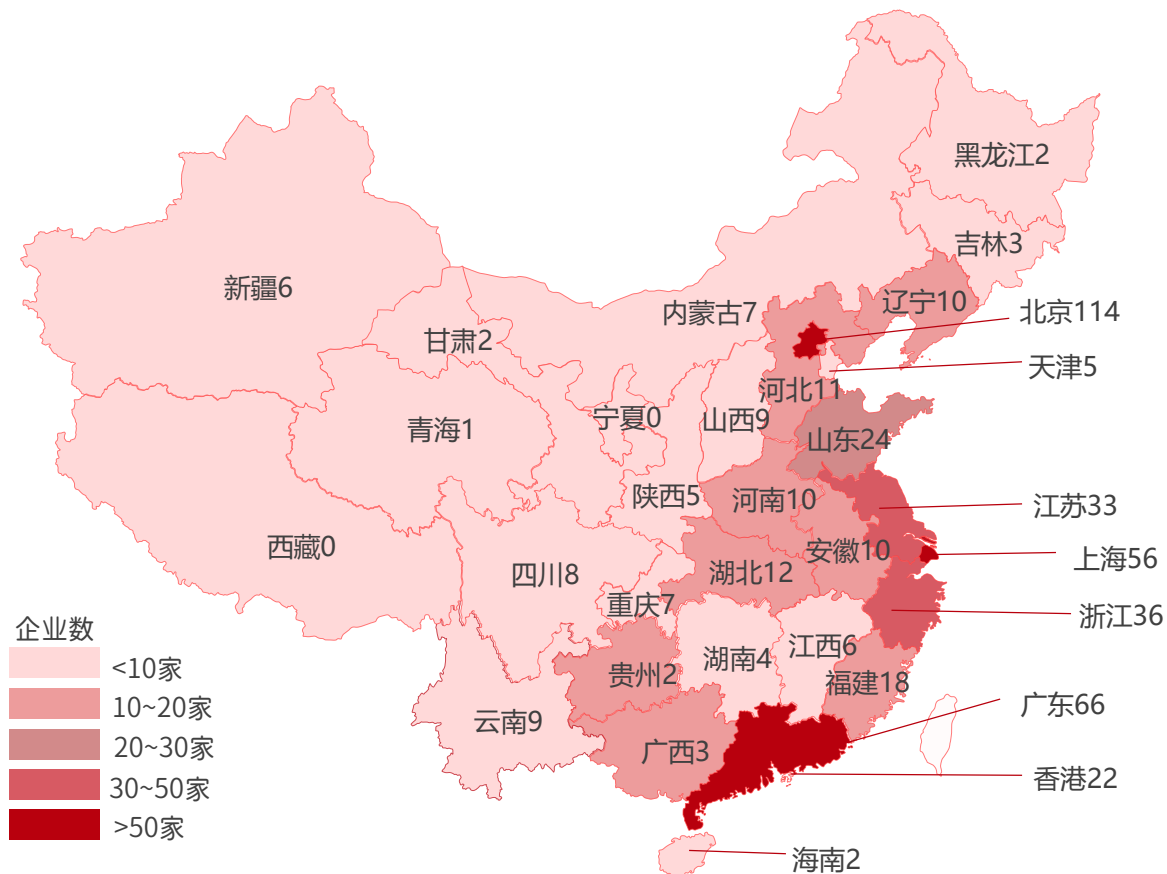
02 财会实操培训

2018年我国长三角地区GDP最高，广东省五百强企业最多

2018年中国各省份GDP情况



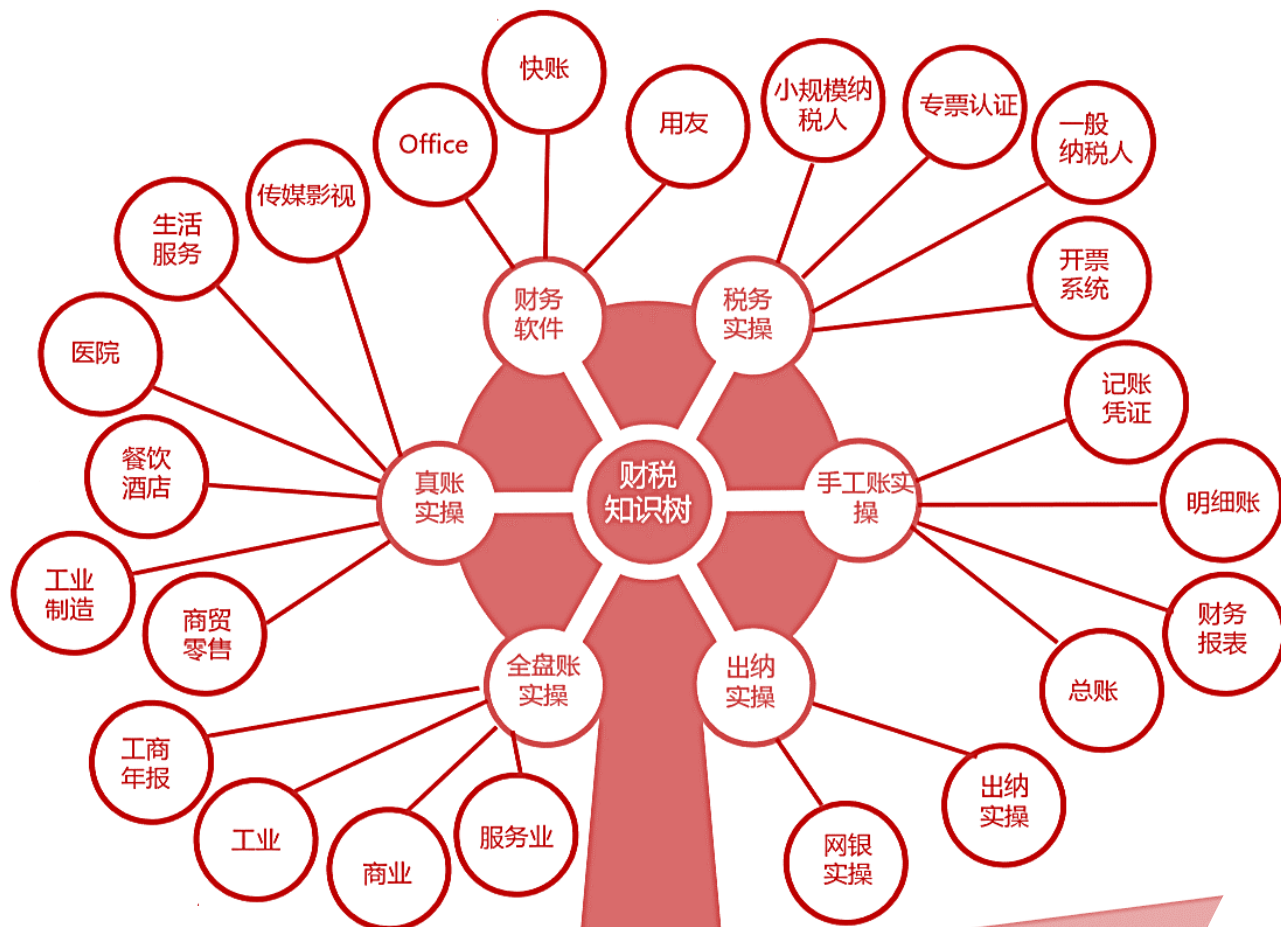
2018年中国五百强企业分布情况



02 财会实操培训

财会实操培训潜在市场空间超260亿

财税实操知识树



- 财税实操培训主要分为财务核算和税务操作两部分学习。前者主要通过全仿真的真实单据训练，要求学员亲历出纳、会计岗位全部工作流程，教授学员掌握不同行业间的记账方法，通常会通过财务软件，结合案例做一体化教学，学会基础上岗能力；后者则是模拟各省真实报税环境和国家税务系统，通过模拟不同企业纳税申报操作和不同税种申报演练，掌握各行业实际报税工作。
- 财税实操培训需要匹配企业不同发展阶段的用户需求，帮助企业财税人员转型至业财融合。国家财税政策和细则变动频繁，每个月几乎都会出现20个税法新规定，需要财税人员不停学习以适应不断变化的税法新规。截止2017年，全国企业法人单位已经超过1810万家，而目前全国财税从业人员已经超过2600万，基础财税培训是财税人员入门刚需，以年付费客单价1000元估算，潜在市场空间超过260亿。

02 财会实操培训

代表性公司分析——恒企教育

01 公司介绍

- 恒企教育及其控股子公司的主要业务涵盖财经类培训、设计类培训、自考类助考服务、IT类培训、学历教育中介服务与教辅类图书的出版及发行等多个领域，主要产品包括财经类技能培训、财经考证培训、学历教育中介服务，自考助考服务以及子公司牵引力IT培训、天琥教育设计培训、恒企图书出版发行等。恒企教育以财会实操培训起家，近些年又扩展到其他领域。

02 公司发展历程



03 “1+4”多赛道拓展



- 拥有线下校区 **400+** 家，预计未来每年维持 **50-80** 家左右新增网点布局
- 2018 年参培人次超 **10** 万人



- 加大研发投入，打造学员人工智能交互系统，增强产品技术驱动的核心竞争力

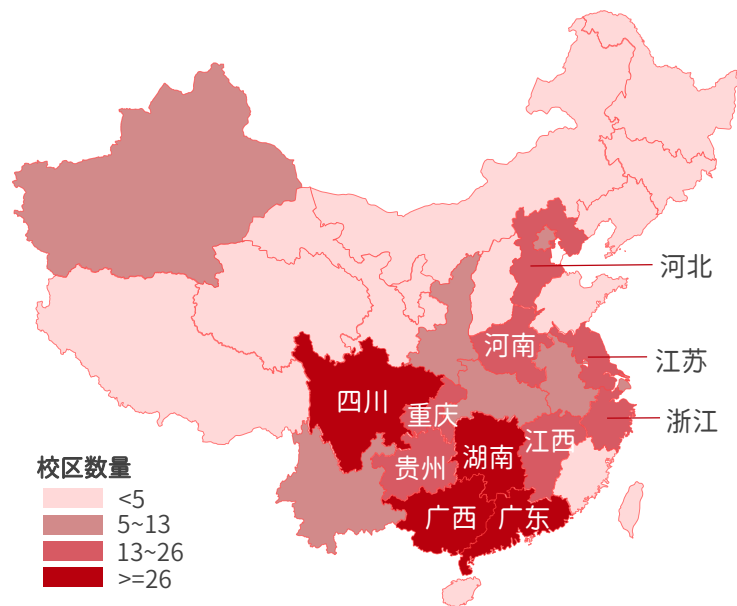


- 绑定优质内容团队，快速拓展“1+4”赛道，即“学历教育（自考）”+“财经类+教师资格+医师资格+公务员”等应试教育多赛道。

02 财会实操培训

代表性公司分析——恒企教育（续）

03 恒企教育全国校区分布情况



恒企教育授课时间表

晚上班（适合上班族）

白天班（适合非上班族）

平时班

晚班：周一、周三、周五
或周二、周四、周六
(18:30-21:00)

工作日
(9:00-17:00)

周末班

周六/周日 (9:00-11:30; 14:00-16:30)

数据来源：西南证券，公司官网，公司公告，多鲸教育研究院整理

04 财务数据

开元股份：全部职业培训

业务	2018年			2017年	
	订单销售回款项 (亿元)	占比	同比增速	订单销售回款项 (亿元)	占比
财经类（不含 自考）	8.11	64%	19%	6.82	75%
自考类	2.25	18%	393%	0.46	5%
艺术设计类	1.96	16%	68%	1.17	13%
IT类	0.30	2%	-56%	0.69	8%

05 融资历程

时间	轮次	投资方	金额
2016年12月	并购	开元仪器	12亿人民币
2015年11月	A+轮	恒萱投资和君资本 广发信德	未披露
2015年6月	A轮	和君资本	600万人民币

02 财会实操培训

代表性公司分析——仁和会计咨询

01 公司介绍

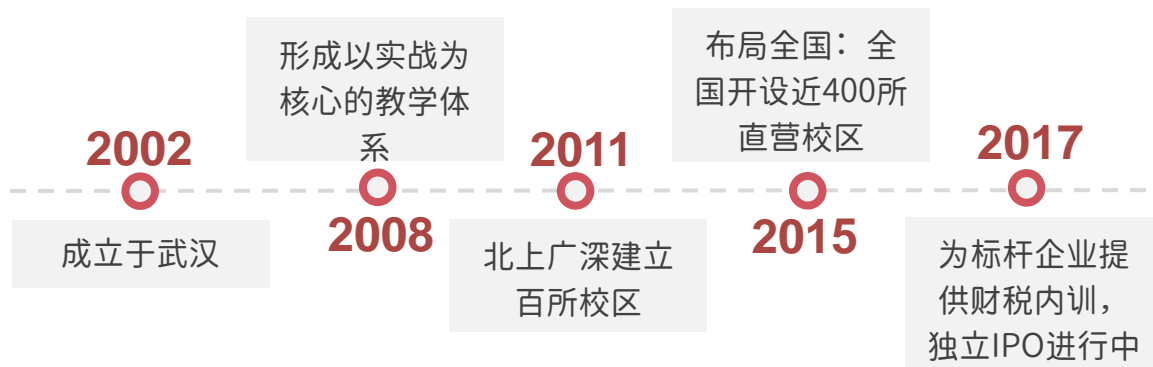
- 仁和会计公司专注于实战会计培训的会计培训机构，为学员提供培训、实习、就业一条龙服务。
- 主要培训内容包括实战财务管理培训、注册会计师培训、会计职称培训、实战会计实务操作培训等。其中，实操类课程包括主管会计班、精算实战班、核算会计班以及财税实验班；管理提升课程包括财税就业班、金税计划、飞鹰计划以及实战训练营（时长41天）。

03 实操培训课程体系（以主管会计班为例）

会计基础理论知识	• 初级经济法+初级会计实务
基础全盘做账能力	• 小规模全盘账务处理、新办商业及小型工业企业真账实操
一般纳税人全盘做账	• 工商一体化真账实操、装饰行业及酒店行业真账实操
财务软件六大模块	• 出纳、存货、工资、财务处理、固定资产、财务报表模板
实战报税能力	• 全仿真税务实验室
高薪行业全盘做账	• 物流行业、医药行业、建安行业、汽车行业、上市公司行业、农业行业、房地产行业、外贸行业
核算及管理能力	• 主管会计岗位能力证书
解决财务能力	• 税务稽查、税务筹划、预算管理、财务报表分析、内部风险控制、成本核算分析与管控

数据来源：企查查，公司官网，销售人员调研，多鲸教育研究院整理

02 公司发展历程



04 运营数据



运营模式

- 面授为主，线上为辅
- 面授课程时间安排与恒企教育相同，分为全日制班、晚上班、周末班
- 每家校区客单价不同，具体价格视地区而定



当前规模

- 已进驻北京、上海、广州、深圳、重庆、成都、合肥等**70+**个城市
- 全国近**400**所直营校区
- 273**家分支机构

02 财会实操培训

代表性公司分析——会计学堂

01 公司介绍

- 会计学堂是会计实务在线教育品牌，致力于为学员提供在线教育课程，包括真账实操、财务软件、税务实操零基础入门等服务。
- 主要产品包括会计实操、税务实操、会计考证
- 教学方式为线上直播、录播为主，线下面授为辅
- 通过会员体系、答疑、班级管理、建立QQ微信社群的方式进行运营。

03 财税知识库

运营模式

- 以社群为基础的多样化获客方式，获得流量优势，是成为平台的基础



微信小程序



APP



QQ群



微信群



门户网站

02 公司发展历程



04 运营数据

当前规模

- 覆盖率：涵盖全行业**22%**的财税从业者，2019年底增加至**1000**万人
- 活跃度：月活近**600**万，日活**33**万
- 互动数：周问答数**7**万，月问答数**30**万，累计问答数**300**万
- 财税社区人数突破**570**万人
- 月活用户数量**500**万+
- 累计付费人数**135**万人次，日IP**58**万
- 图书销售销量突破**100**万套

03 企业财税培训

企业财税培训已形成比较标准化的操作流程

- 企业财税培训针对不同体量的公司和公司内部职务层级已经形成比较标准化的操作流程，并且逐渐涉猎企业战略咨询业务。针对高层人员、专业财务人员和非财务职能的管理人员，企业财税培训通过培训前中后流程梳理，提供系统化的提升解决方案，帮助企业管理者形成企业成长匹配的财务思维，强化财务实务人员的专业能力，提升财务工作的效率与质量，同时帮助企业搭建基于财业一体化的人才梯队。企业培训机构所涉猎的行业广泛，通过帮助企业提升财务管理能力，部分优质机构开始做基于财税提供企业战略咨询业务。



企业财务人员应具备的专业能力及专业证书

职位进阶	职位路径与职能	专业证书
财务高管	战略 组织架构 人员发展 集团战略 资本结构 内控合规体系	CIMA 管理会计（高级）
经理	管理 团队管理与人员培养 业务支持与项目管理 计划与分析-管理 内控合规体系落地	管理会计（中级）
主管	专业 辅导他人完成专业职能 内外部协作与沟通 计划与分析-执行 合规标准执行与沟通	管理会计（中级） 管理会计（初级）
专员	基础 独立完成专业职能 内外部沟通 内控合规标准执行	会计职称（中级） 会计职称（初级）

03 企业财税培训

企业财税培训市场概述

- 企业财税培训是指为提高人员素质、工作绩效和企业整体的经营效率，对人员实施有计划、有系统的培养和训练活动。常见的企业财税培训形式包括企业内训、企业公开课以及线上授课等方式；目的是帮助企业建立规范体系、解决相关财税问题以及建立相关风险管理机制，是解决企业在经营过程中的财税相关问题和规避财税风险的重要手段之一。
- 两种主要模式特点分明。一种是北京模式，另一种是上海模式。以大成方略和中税网为代表的北京模式主打会员制，特点是总部研发+全国分公司销售模式，复制性强，注重对标准化内容的时效性解读，以专题形式通过讲师团全国巡回授课，主要是解决企业在财税实务方面的大量共性问题；以安越咨询为代表的上海模式起源于解决外资企业在财税方面的细分需求，强调对企业经营管理问题诊断和解决，在管理效率方面沪上企业擅长针对外资及大企业做定制培训服务。
- 企业财税培训市场，预计规模突破百亿。企业级的财务管理培训解决方案的主要客户为营收规模已经达到一定体量的大中型企业。根据国家统计局统计，截止2017年全国企业法人数量为1810万家，其中，预计年营收大于1000万企业数量约占比11%，根据市场草根调研估计企业参培率在45%左右，我们按照每家企业年培训花费20000元估算，企业财税B端市场规模约为179亿。

授课方式	培训人群	解决问题的种类
大班宣讲 (200人以上)	主管—经理	覆盖地区每月1次演讲，为常见的共性话题；解决普遍性的初级问题
小班授课（30-70人）	经理—总监	根据区域性企业特性，开发主题课程聚焦中级特性问题
录播课	专员—高级经理	可跨区域扩张；解决普遍性初中级问题，覆盖面更广
直播+录播	专员—高级经理	可跨区域扩张；解决具有时效性的普遍性问题，例如个税政策
高端人脉/分会	总监—CFO	关注最新行业趋势获取行业人脉问题

数据来源：wind，国家统计局，多鲸教育研究院整理

03 企业财税培训

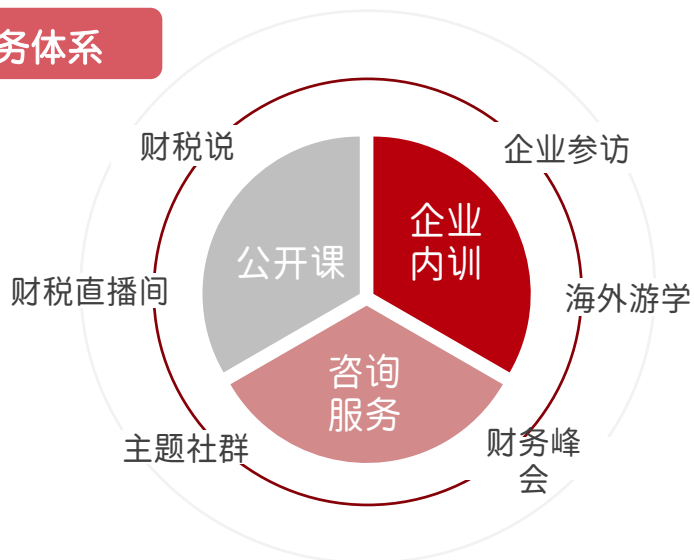
代表性公司分析——安越咨询

01 公司介绍

- 安越企业管理咨询咨询公司成立于2004年，是一家专注于财务管理培训的公司，提供“财务管理培训”、“财务管理咨询”以及“多样化会员服务”，帮助企业与个人获得财务管理能力的提升。
- 主营业务包括公开课、企业内训、管理咨及增值服务。
- 主要培训技能包括财税经典课程、财务职场力、财税管理、管理会计等。

02 业务服务体系

线下活动



线上活动

02 公司发展历程



04 运营数据

当前市场规模

- 每年学员**50000+**
- 培训企业累计**33000+**
- 年均培训**1100+**场
- 在上海、北京、深圳、广州等8大城市定期举行公开课

企业内训&公开课

- 为超过**30**个行业的**4500**余家企业打造定制化课程
- 每年稳定公开课**400**余期

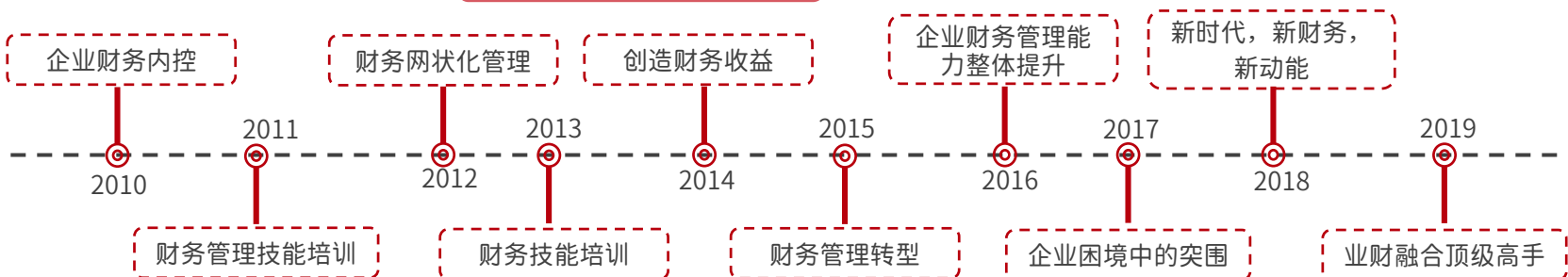
03 企业财税培训

代表性公司分析——大成方略纳税人俱乐部

01 公司介绍

- 大成方略集团于北京成立于2004年，主要以大中型企业为服务对象，主营业务涉及企业财税、管理、营销等。在财税培训领域，大成方略纳税人俱乐部首创了会员制培训模式。
- 主要课程包括生财融合训练、经验交流系列、人才服务管理及智能化管理系。

02 历年主推课程



03 课程及服务体系

业财融合训练	财务技能训练、纳税训练、专题训练、合作课程、网络课程
业财融合深度行业交流	行业交流、私享会、税法直通
业财融合人才管理	个人学习账号、人才评价、人才推荐
业财融合智能化管理	智能纳税检测、大本营大数据服务、人工智能财务、en+智能财务、风控宝、社保代理

04 运营数据



运营模式

- 授课方式：线上+线下，线上以录播为主；线下全国开班，每期每个城市课题不同，课程级别不同客单价差别较大。
- 实行企业会员制服务，按年收费。



当前规模

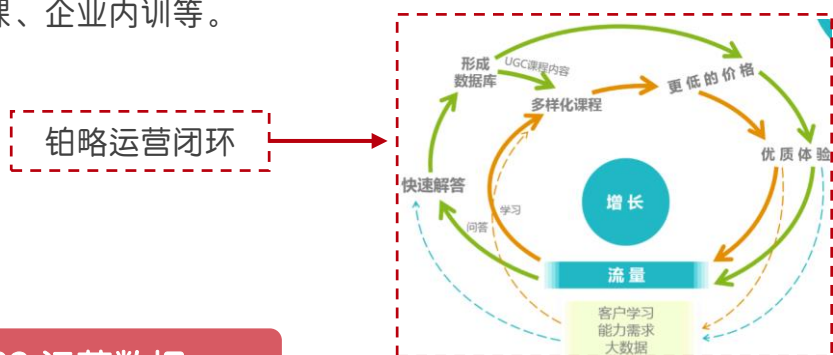
- 全国**47**家分公司
- 拥有员工**1000+**
- 为**300**余家世界500强企业提供系统

03 企业财税培训

代表性公司分析——铂略咨询

01 公司介绍

- 铂略咨询成立于2013年，是一家提供专业财务技能培训的O2O平台，专注解决传统财务培训问题，主要包括管理会计培训、财务培训、软技能培训、企业公开课、企业内训等。



03 运营数据

运营模式

- 线上线下融合：线上课包括直播课、录播课；线下课包括训练营和私享会
- 年度会员制服务：以公司为单位付费，为财务部所有员工服务的方案价格为**9800**元起

当前规模

- 4000**家头部及知名企业客户
- 市场覆盖至全国**15**个省市地区

主要课程

- 管理会计/税务培训/软技能/公开课/企业内训/CGMA/管会中级

02 课程体系

铂略学习体系

管理会计课程

- 会计准则与财务报表
- 内控与合规
- 成本控制与绩效提升
- 资本运作及现金管理

税务培训课程

- 税务战略与管理
- 税务申报与发票管理
- 跨境税收实务

财务软件技能

- 财务工具与应用
- 财务软实力

04 融资历程

时间	轮次	投资方	金额
2016年10月	A轮	艾云慧信、凯风创投联合投资	2200万人民币
2015年4月	天使轮	凯风创投	400万人民币

数据来源：企名片，公司官网，专家访谈，多鲸教育研究院整理

4

Part four

财会培训市场展望

01

财会培训行业发展趋势

03

赛道图谱

02

资本市场融资情况



01 财会培训市场发展趋势

线上、线下融合成为培训新趋势；扩赛道、扩品类成为增长共识



看好财会培训市场机会

- 国内经济及就业环境的保持相对严峻状态，每年近千万的新增就业人群中，财会金融类毕业生超过四分之一，就业压力下对于职前考证和就业培训的需求稳步上升，从培训业务上由单纯的考证及实操培训到提供实习和就业支持服务。另一方面，财会金融岗在职人群的晋升压力和企业面临市场竞争加剧形式下盈利状况弱化压力，使得面向B端市场的财税实操培训和企业内训成为业财融合背景下的潜在需求。



线上、线下融合，拓宽学习场景

- 线上、线下模式加速融合，教育+科技应用拓宽财会培训市场的学习场景。移动互联网技术发展和移动终端设备的普及，传统头部机构都开始加速探索线上、线下融合模式，期望借助教育+科技的手段改造教学流程，拓宽财会培训技能学习场景，提升教学效果。在直播、录播、双师、面授、AI互动等教学形态上相互结合，从课前、课中、课后、项目、考试等全流程数据覆盖。
- 另外，校企合作，产教融合也成为机构商业模式突破的重要方向之一。



扩赛道、扩品类成为增长共识

- 行业龙头逐渐向产业链前后端延伸产品与服务。财会培训各单一赛道市场天花板较低，扩赛道、扩品类发展已成共识。主要包括三个方面：（1）三大财税培训品类的结合（2）延伸至其他金融培训领域（3）往成人及学历业务扩。对于财会考证和实操培训机构来说，沿着赛道产业链延伸构建“招生+培训+就业+就业后”完整商业闭环渐成趋势，也是拉长学员生命周期的有效方式。对于企业财税培训机构而言，从企业财务管理培训到企业战略咨询服务，成为提升机构业务潜力的关键。

02 资本市场融资情况

资本市场对财会培训赛道的关注度在提升

时间	公司名称	细分品类	轮次	金额	投资方
2019.06.06	中大英才	考证培训	并购 (30%)	1.44亿人民币	开元股份
2018.11.19	高顿财经	考证培训	C轮	8亿人民币	高瓴资本、Morgan Stanley、涌铎投资、嘉御基金
2018.01.14	对啊网	考证培训	B轮	未披露	真格教育基金
2017.09.22	会计学堂	实操培训	A轮	4150万人民币	达晨创投
2017.09.15	会计汇	实操培训	Pre-A轮	2000万人民币	未披露
2017.06.19	一起财税	培训培训	股权融资	未披露	立思辰
2017.06.09	对啊网	考证培训	A+轮	未披露	创新工场、毅达资本、欣欣家教
2017.03.14	宏景教育集团	考证培训	A轮	未披露	广发信德
2016.12.16	中大英才	考证培训	并购 (70%)	1.82亿人民币	开元股份
2016.12.16	恒企教育	实操培训	并购	12亿人民币	开元股份
2016.10.20	铂略	企业培训	A轮	2200万人民币	艾云创投、凯风创投
2016.03.10	职上	考证培训	Pre-A轮	—	ATA教育
2016.03.01	会计学堂	实操培训	天使轮	1000万人民币	集富亚洲
2016.02.03	对啊网	考证培训	A轮	未披露	毅达资本
2015.12.01	铂略	企业培训	Pre-A轮	数百万人民币	凯风创投
2015.11.23	恒企教育	实操培训	A+轮	未披露	广发信德、和君资本、恒萱投资
2015.08.01	高顿财经	考证培训	B轮	未披露	前程无忧
2015.06.12	恒企教育	实操培训	A轮	600万人民币	和君资本
2015.03.27	铂略	企业培训	天使轮	400万人民币	凯风创投
2014.10.23	对啊网	考证培训	天使轮	未披露	好未来
2014.01.01	高顿财经	考证培训	A轮	3500万美元	新东方战投

数据来源：中国会计报，多鲸教育研究院整理

03 赛道图谱

财会培训赛道公司图谱

财会考证培训



财会实操培训



企业财会培训



数据来源：企名片，公司官网，多鲸教育研究院整理

分析师声明

作者具有专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

多鲸资本不会因为接收人接受本报告而将其视为客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在法律许可的情况下，多鲸资本及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司的股权，也可能为这些公司提供或者争取提供筹资或财务顾问等相关服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，多鲸资本对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映多鲸资本于发布本报告当日的判断，本报告所指的公司或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，多鲸资本可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。多鲸资本不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，多鲸资本对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

多鲸资本四大业务

投研

教育创新趋势研究院

研判教育行业发展
创新趋势，为教育
投资者与创业者提
供深度服务

投行

教育行业精品投行

服务教育行业全产
业链，业务包括私
募融资、并购和战
略投资等

投资

多鲸共赢基金

专业的教育基金投
顾和托管，主要投
资优秀的成长型教
育创新创业企业

创服

多鲸荟

成为教育优质资源
的聚合平台和企业
家俱乐部，打造教
育“新门户”社群



公司地址：上海市徐汇区申通信息广场208

北京朝阳区峻峰华亭C座2508

公司网址：<http://www.djcapital.net/>



投研 · 投行 · 投资 · 创服

最懂教育行业的精品投行