



分析师：陶川

执业证号：S0100524060005

邮箱：taochuan@mszq.com

分析师：邵翔

执业证号：S0100524080007

邮箱：shaoxiang@mszq.com

研究助理：钟渝梅

执业证号：S0100124080017

邮箱：zhongyumei@mszq.com

➤ **转型是当前和未来一段时间中国绕不开的话题，而“新质”无疑会是最大的底色**，“新质生产力”将成为资源倾斜和集中的领域，经济和技术突破的重要方向，在之后的系列报告中我们将持续跟踪，从不同角度挖掘新质转型的现实线索，为摸清经济脉络和增量投资机会提供参考。

➤ 又是一年开学季，9月，新一届莘莘学子通过高考大关迈进大学的门槛，**高等教育的前景也在发生一轮深刻的变化**。尤其是随着二十届三中全会“促进各类先进生产要素向发展新质生产力集聚”的提出，高等教育也迎来了高质量发展的新阶段。如果说人才是中国式现代化、发展新质生产力的基础，那么教育尤其是高等教育则是基础中的基础。

➤ **从新学年的变化看，高等教育无论是在学校的设置、专业的调整、以及高考录取分数线上较以往都出现了结构性的变化**。我们认为了解这种变化，有利于捕捉未来经济和社会转型的重要线索。

➤ **一是作为高等教育重要载体的院校，出现了明显的“新质”转型**。从新增院校来看，相较于2023年，2024年全国新增了99所院校、同时也裁撤了52所院校，根据不同院校类别来看，**几乎有一半的净新增院校均与理工类挂钩**，主要涵盖了**交通、制造、电子、数字**等板块。与之形成对比的是，**财经和师范类院校**则出现了“净收缩”。

从新增本科专业来看，同样有一半的新增专业属于工学，如电子信息材料、大功率半导体科学与工程等等。可见在一些“卡脖子”的关键技术，学校和专业也都相应地开始“上新”了，以加速培养人才的方式为“新质生产力”发展助力。除此之外，马术、冰雪舞蹈等新兴文体以及健康类专业的陆续出现，也契合了“因地制宜发展新质生产力”的精神。

➤ **二是从今年高考的专业招生来看，高校和学子都在主动求变，应对转型的大环境**。随着我国高等教育水平不断提高，高考人数与本科批次录取人数也逐年上涨，为了剔除整体人数增长的干扰，我们选取招生人数相对稳定的985类高校进行研究——这些学校专业设置与招生人数的变化可能更能反映结构转型的特征。我们选取了几个各地区的综合性985大学（南京大学、浙江大学、四川大学、武汉大学和中山大学），从招生人数来看，**工科增多、社科人文减少是普遍现象**；从分数线来看，除各学校传统优势学科外，**还注重人工智能、电子信息等战略新兴领域的发展**，以便未来向社会输送“新质”对口人才。

➤ **从国际经验上看，当前中国高等教育的变化确实“有迹可循”**。以美国为例，从教育统计国家中心（NCES）的学位数据中，我们可以看到当前中国教育转型的一些“镜像”以及未来变化的一些方向：

➤ **更加注重“健康”，社科、教育类大幅萎缩**。对比1971年和2022年的美国，无论是本科、硕士还是博士，**最显著的变化就是健康护理相关的专业占比大幅上升**，2022年甚至在博士学位中占比超过40%（除了重视健康护理，可能也和相关专业门槛相对更低有关）。形成鲜明对比的是社科和教育类，其中一度在

相关研究

1.本周经济热点：政策等风来还要多久？-2024/09/01

2.2024年8月PMI数据点评：8月PMI的不寻常-2024/08/31

3.人民币汇率点评：股债未动，汇率先行？-2024/08/30

4.2024年7月工业企业利润点评：利润答卷中的“新质”含量-2024/08/27

5.2024年7月财政数据点评：税收与非税收入的“跷跷板”效应-2024/08/26

硕士学位中占尽风头的教育类专业，2022 年的占比“腰斩”至 17%左右。

➤ **新兴专业上涨快，但是整体占比并不高，且高端人才稀缺。**以本科学位为例，计算机信息科学、生物及生物医药以及心理学占比持续上涨，其中以计算机信息科学最为突出，自 20 世纪 70 年代以来几乎是从零开始，逐步成为第七大本科专业和第四大硕士专业。不过值得注意的是新兴专业虽然增长快，但是整体占比不高。若以上述的三个专业进行加总，2022 年它们在本科和硕士学位中占比共计为 18.3%和 12%，在博士中占比则更少（8.8%），这可能和这些专业难度较大、门槛较高有关，尖端人才比较稀缺。

➤ **商科专业虽然有所下降，但依旧是第一大专业。**美国商科占比在 2008 年金融危机前达到顶峰之后有所下降，但是依旧本科和硕士阶段的第一大专业。高精尖无疑是国之重器，但是从支持经济和就业而言，金融管理和贸易等行业仍是美国经济不可或缺的部分。而且客观而言，从全社会看，适合科研的人才毕竟是少数。

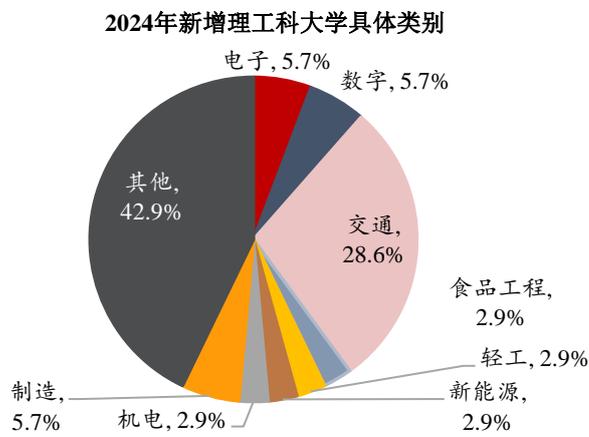
➤ **风险提示：**海外经验可能不适合中国国情；未来政策不及预期；国内经济形势变化超预期；出口变动超预期。

图1：今年新增院校多为理工类院校



资料来源：教育部，民生证券研究院

图2：今年新增理工类院校多与交通、制造、电子等相关



资料来源：教育部，民生证券研究院

图3：今年全国新增本科专业也多为工科

| 2024年较2023年新增本科专业 | | | | | |
|-------------------|------------|---------|--------|----------|-------------|
| 学位授予门类 | 门类、专业类 | 专业名称 | 学位授予门类 | 门类、专业类 | 专业名称 |
| 法学 | 法学类 | 国家安全学 | 工学 | 机械类 | 农林智能装备工程 |
| 法学 | 法学类 | 海外利益安全 | 工学 | 材料类 | 材料智能技术 |
| 教育学 | 体育学类 | 足球运动 | 工学 | 材料类 | 电子信息材料 |
| 教育学 | 体育学类 | 马术运动与管理 | 工学 | 材料类 | 软物质科学与工程 |
| 教育学 | 体育学类 | 体育康养 | 工学 | 材料类 | 稀土材料科学与工程 |
| 文学 | 中国语言文学类 | 中国古典学 | 工学 | 电气类 | 大功率半导体科学与工程 |
| 文学 | 中国语言文学类 | 汉学与中国学 | 工学 | 电子信息类 | 智能视觉工程 |
| 文学 | 中国语言文学类 | 应用中文 | 工学 | 土木类 | 工程软件 |
| 农学 | 植物生产类 | 生物育种技术 | 工学 | 海洋工程类 | 智能海洋装备 |
| 农学 | 自然保护与环境生态类 | 生态修复学 | 工学 | 生物医学工程类 | 健康科学与技术 |
| 管理学 | 工商管理类 | 内部审计 | 工学 | 食品科学与工程类 | 咖啡科学与工程 |
| 艺术学 | 音乐与舞蹈学类 | 冰雪舞蹈表演 | 工学 | 交叉工程类 | 交叉工程 |

资料来源：《普通高等学校本科专业目录》，民生证券研究院

图4：高考报名人数逐年增长，但 985 类学校招生相对稳定


资料来源：教育部，国家统计局，民生证券研究院

图5：2024 南大工科、技术科学招生明显增多

| 专业/大类专业 | 南京大学省内计划招生 | | | |
|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| | 学科最低录取分数 (分) | 2024年招生人数 (人) | 2019年招生人数 (人) | 招生人数变化率 (%) |
| 技术科学试验班 | 668 | 159 | 未设立 | |
| 工科试验班 | 666 | 152 | 119 | 27.7 |
| 理科试验班 (数理类) | 674 | 82 | 114 | -28.1 |
| 理科试验班 (其他类) | 668 | 75 | 74 | 1.4 |
| 经管类 | 665 | 39 | 72 | -45.8 |
| 电子信息类 | 669 | 38 | 51 | -25.5 |
| 计算机科学与技术 | 674 | 31 | 45 | -31.1 |
| 人工智能 | 675 | 12 | 20 | -40.0 |
| 社科类 | 665 | 11 | 30 | -63.3 |
| 医学类 | 664 | 11 | 12 | -8.3 |

资料来源：掌上高考，民生证券研究院

图6：2024 浙大工科招生增多

| 专业/大类专业 | 浙江大学省内计划招生 | | | |
|---------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| | 学科最低录取分数 (分) | 2024年招生人数 (人) | 2019年招生人数 (人) | 招生人数变化率 (%) |
| 工科试验班 | 687 | 1095 | 946 | 15.8 |
| 理科试验班 | 683 | 243 | 217 | 12.0 |
| 社会科学试验班 | 683 | 186 | 206 | -9.7 |
| 人文科学试验班 | 672 | 155 | 185 | -16.2 |

资料来源：掌上高考，民生证券研究院

图7：2024年川大计算机、临床科学招生人数明显变多

| 四川大学省内招生情况 | | | | |
|------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 专业/大类专业 | 学科最低录取分数(分) | 2024年招生人数(人) | 2020年招生人数(人) | 招生人数变化率(%) |
| 计算机类 | 646 | 228 | 163 | 39.9 |
| 临床医学 | 638 | 111 | 77 | 44.2 |
| 电气类 | 640 | 100 | 163 | -38.7 |
| 电子信息类 | 638 | 90 | 125 | -28.0 |
| 数学类 | 648 | 76 | 73 | 4.1 |
| 护理类 | 598 | 52 | 24 | 116.7 |
| 金融学类 | 635 | 30 | 75 | -60.0 |
| 生物科学类 | 645 | 24 | 41 | -41.5 |
| 航空航天类 | 646 | 16 | 37 | -56.8 |

资料来源：掌上高考，民生证券研究院

图8：2024年武大计算机类、电子信息类招生人数变多

| 武汉大学省内招生情况 | | | | |
|------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 专业/大类专业 | 学科最低录取分数(分) | 2024年招生人数(人) | 2020年招生人数(人) | 招生人数变化率(%) |
| 计算机类 | 657 | 245 | 109 | 124.8 |
| 电子信息类 | 648 | 123 | 91 | 35.2 |
| 遥感科学与技术 | 648 | 110 | 64 | 71.9 |
| 临床医学 | 654 | 55 | 50 | 10.0 |
| 物理学类 | 650 | 48 | 55 | -12.7 |
| 数学类 | 651 | 45 | 28 | 60.7 |
| 经济学类 | 652 | 40 | 20 | 100.0 |
| 生物科学类 | 649 | 36 | 29 | 24.1 |
| 化学类 | 651 | 24 | 35 | -31.4 |

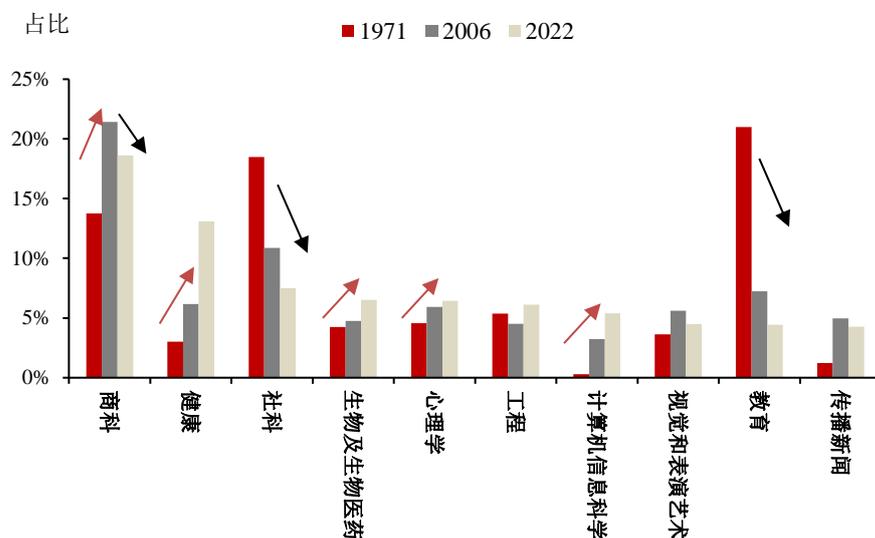
资料来源：掌上高考，民生证券研究院

图9：2024年中大计算机、电子、人工智能类招生人数明显变多

| 中山大学省内计划招生 | | | | |
|------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| 专业/大类专业 | 学科最低录取分数(分) | 2024年招生人数(人) | 2019年招生人数(人) | 招生人数变化率(%) |
| 医学类 | 672 | 465 | 464 | 0.2 |
| 计算机类 | 655 | 302 | 247 | 22.3 |
| 电子信息 | 650 | 287 | 228 | 25.9 |
| 经济学类 | 658 | 137 | 200 | -31.5 |
| 数学类 | 657 | 130 | 209 | -37.8 |
| 微电子科学与工程 | 647 | 117 | 40 | 192.5 |
| 航空航天类 | 638 | 97 | 45 | 115.6 |
| 人工智能 | 649 | 72 | 未开设 | |
| 新能源科学与工程 | 642 | 36 | 未开设 | |

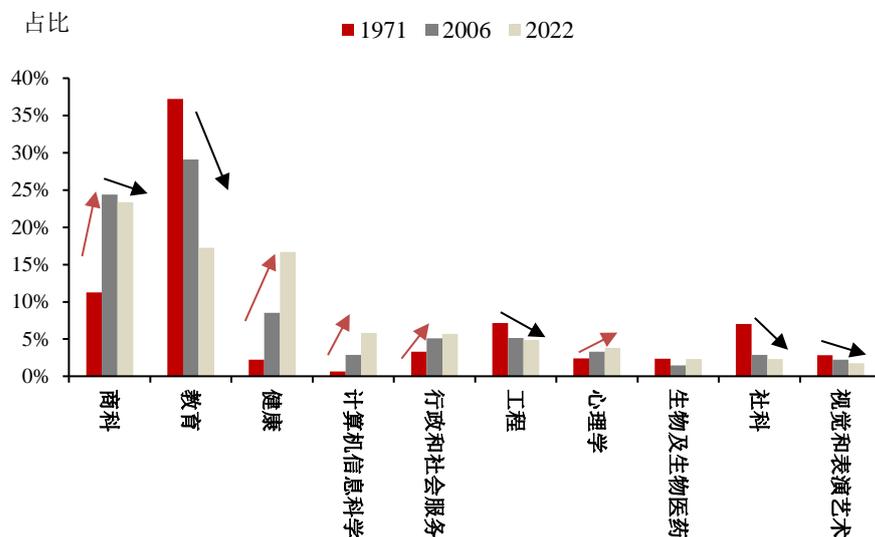
资料来源：掌上高考，民生证券研究院

图10：美国本科学位授予的学科分布：1971年，2006年和2022年



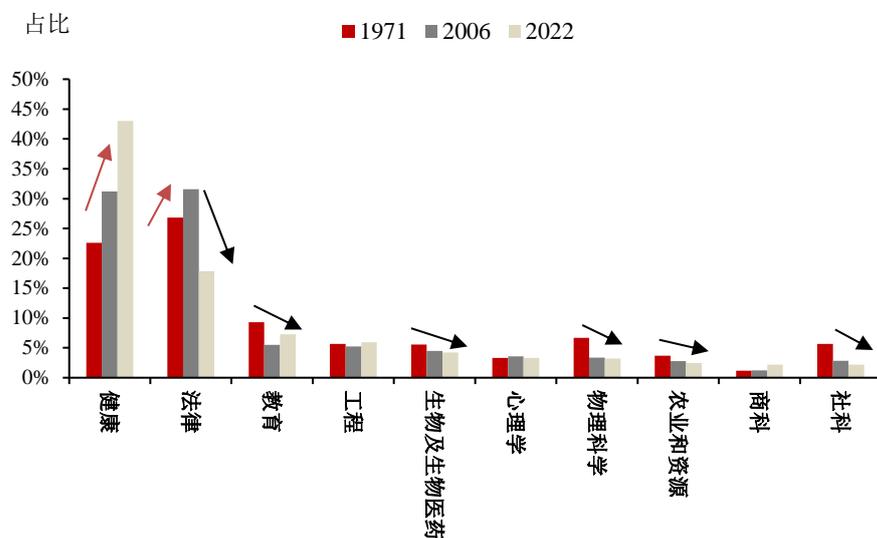
注：该数据最新截至2022年底；选取2006年主要考虑到数据可得性，以及对比2008年金融危机前后变化的需要。
资料来源：NCES，民生证券研究院

图11：美国硕士学位授予的学科分布：1971年，2006年和2022年



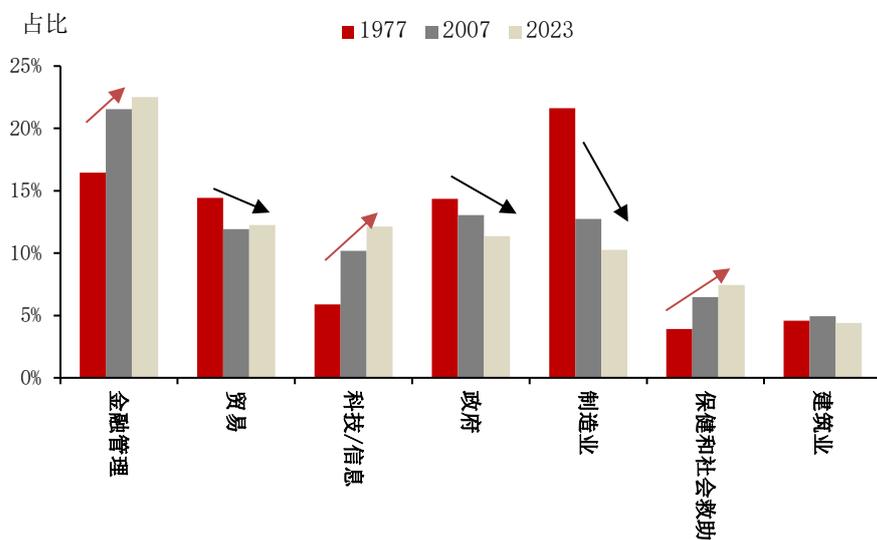
资料来源：NCES，民生证券研究院

图12：美国博士学位授予的学科分布：1971年，2006年和2022年



资料来源：NCES，民生证券研究院

图13：美国产业增加值的变迁



资料来源：Wind，民生证券研究院

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

| 投资建议评级标准 | 评级 | 说明 |
|---|------|---------------------|
| 以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。 | 推荐 | 相对基准指数涨幅 15%以上 |
| | 谨慎推荐 | 相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间 |
| | 中性 | 相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间 |
| | 回避 | 相对基准指数跌幅 5%以上 |
| 行业评级 | 推荐 | 相对基准指数涨幅 5%以上 |
| | 中性 | 相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间 |
| | 回避 | 相对基准指数跌幅 5%以上 |

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026