

# 中国课外教育行业

&

## 五大趋势解读

## 联系方式:

---

上海

**徐沪初**

合伙人

+86-21-2323-5622

huchu.xu

@strategyand.cn.pwc.com

**江宜聰**

执行总监

+86-21-2323-5296

leo.chiang

@strategyand.cn.pwc.com

## 作者简介:

---

**徐沪初先生 (Huchu Xu)** 是普华永道思略特合伙人、大中华区总裁。他拥有17年以上管理咨询经验，曾先后为中国各级政府、大型国企、金融、传媒、汽车等行业客户提供大量咨询服务，是融合先进的国际理念和经验和对中国客户和市场环境最深刻了解的管理咨询专家之一。

**江宜聰先生 (Leo Chiang)** 是普华永道思略特执行总监，主要负责消费品与零售行业，擅长协助企业制定增长战略、企业的转型升级、以及创新运营模式，对行业发展有深入理解，并有丰富经验为各类企业提供相关的咨询服务。

本文亦感谢普华永道思略特经理杨梦琦的贡献。

# 概述



刚刚结束的“十九大”中，教育又一次毫无悬念地成为了热词。日益激烈的社会竞争让家长们对培养下一代的付出更加迫切。随着学龄人群的不断增长，以及可支配收入的提高，教育支出在家庭总支出中占比逐年上升。为了规范市场，为孩子们提供更好的教育环境，政府对体制教育的监管更加严格。

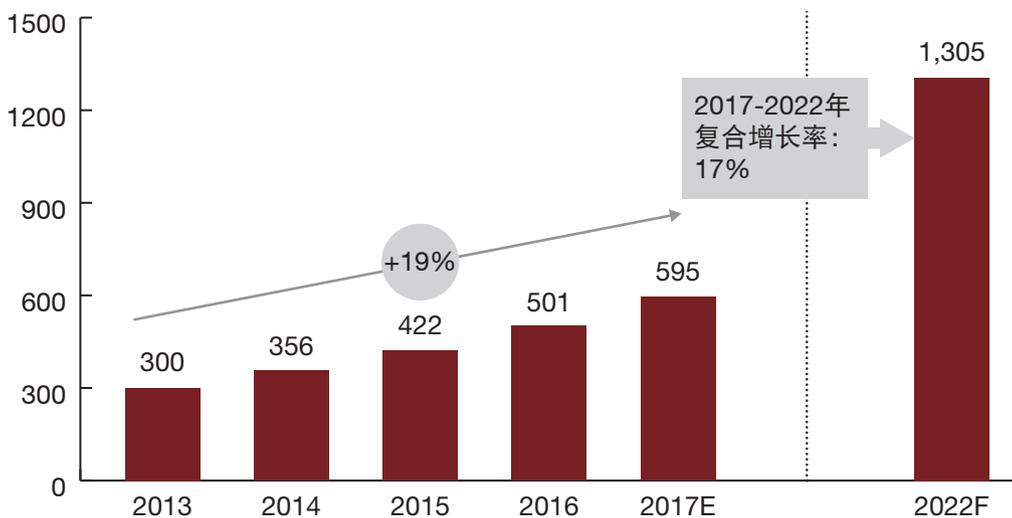
而素质教育改革的推动，以及新一代父母观念的国际化，相对仍保有一定灵活性的课外教育市场悄然兴起。一边是家长的增长需求，一边是教育产品的不断丰富，中国课外教育行业过去数年一直保持着两位数的年复合增长率，未来发展前景可喜可贺。

思略特认为中国课外教育市场主要呈现五大趋势：父母参与程度的逐渐提高，课外学习科目的日益丰富，科技手段应用的不断涌现，对STEM教育的愈发重视，以及教育行业资金的大量流入。

# 中国课外教育的五大趋势

中国课外教育市场正在经历高速发展，过去5年年复合增长率将近20%，未来5年也有望保持17%的增长速度继续扩张（见图一）。

图一  
中国课外教育市场规模（单位：十亿元人民币）



资料来源：UBS报告，思略特分析

## 父母参与程度的逐渐提高

父母对于儿童成长的重要性在全球教育界都备受肯定。据哈佛大学的研究显示，家长如能参与早教，会极大帮助儿童建立稳定的情绪和健康的社交能力。中国年轻一代的父母受国际化影响，也越来越认可并希望更多地参与到孩子的成长教育过程中。

2017年国内某教育论坛曾对6300多名家长进行问卷调查，询问家长“是否曾参与过孩子的课外教育”，近九成的家长都表达出极高的意愿。52%的家长表示“曾参加过，而且非常有帮助”，37%的家长表示“没参加过，但是非常想参与”。根据思略特2017年对部分一二线城市（包括北京、上海、深圳和成都）的2-10岁儿童家长进行的深度访问，结果显示家长最青睐的教学手法需要“包含深度亲子互动”以及“帮助家长与孩子共同成长”。

家长参与课外教育的形式也越来越多样化，可以作为旁观者参加公开课、观看孩子作为学员的成果展示会（如钢琴表演、空手道表演等），也可以作为受教方参加家长课堂，还可以作为参与者在家对孩子进行辅导、共同参与亲子夏令营或者在家校沟通平台上与老师和其他家长交流心得。

## 课外学习科目的日益丰富

中国课外教育按科目可分为七大类（见图二）。

图二  
中国课外教育科目分类

	学前	小学	中学
认知	情商、社交力、创造力		
艺术	音乐、绘画、舞蹈等		
语言 <sup>1)</sup>	语言表达能力、多语种学习		
棋类	国际象棋、围棋等		
STEM	机器人、编程、3D打印等		
体育	篮球、足球、游泳等		
课外辅导和竞赛培训	语数外课外辅导、竞赛培训等		

<sup>1)</sup>注：不包括英语的辅导和竞赛培训  
资料来源：案头研究，券商报告，思略特分析

随着国内优质教育资源的竞争越发激烈，80、90后父母认为让孩子培养一门独特的兴趣爱好可以让孩子更容易脱颖而出，从而能进好学校、选好工作。同时，一些国外盛行的儿童学习科目也随着中国人观念的国际化而在国内悄悄兴起。中国课外教育科目细分逐日呈现多样化。

- **认知类**：从传统的日常生活技能、认知能力，拓展到国学、情商学习等
- **艺术类**：从传统的钢琴、小提琴、芭蕾、绘画等，拓展到街舞、拉丁舞、架子鼓、茶道等
- **STEM类**：从传统的奥数、头脑奥林匹克，拓展到数独、机器人、编程等
- **体育类**：从传统的游泳、篮球、足球、乒乓球等，拓展到马术、空手道、高尔夫、花样溜冰等

## 科技手段应用的不断涌现

2017年中国教育科技市场规模达到将近2000亿人民币。科技水平的提升，推动了课外教育行业的创新，也提升了教学质量。

**优质师资得以突破地域限制：**通过直播双师等模式，国际或中国其他城市的名师可以远程参与课堂授课，新东方、学而思等已在部分线下教室配备了相应的硬件，而斗鱼、映客等视频平台也在线上引入了名师讲堂等教育资源。

**定制化教育得以实现：**通过自适应式学习系统为每个学生设计相对应的学习计划，国内一些领先玩家纷纷就此布局，如好未来对国际知名自适应学习平台Knewton进行了战略投资，朗播网上线托福/雅思自适应学习系统，通过评估学生能力，生成针对性学习方案。

**教学过程得以更加生动：**通过一些高科技（如3D打印、VR/AR技术等），具现化学习目标，该领域吸引了众多科技公司跨界教育行业，如实现在VR场景中和外国人对话练习口语的巧克互动，和主攻体感学习/交互的新节奏智能科技等。

## 对STEM教育的愈发重视

2017年政府发布多项利好STEM教育的政策，如《国家教育事业发展“十三五”规划》中明确提出要注重激发学生科学兴趣和创新意识，鼓励充分利用各类社会科技教育资源，大力开展校内外结合的科技教育活动，继续推动素质教育改革。各省市对此纷纷响应，如江苏省有243所学校入选STEM教育项目试点，深圳市也计划利用当地丰富的科技公司资源来推行STEM为核心的校内校外教育项目。宏观环境的重视，也让**STEM教育逐渐走入课堂**，如南京一中就为提高班的学生开设了一门必修STEM课程，北京市也开始推行“课后一小时玩转科学实践”等素质教育内容的活动。浙江省2017年甚至实行了改革，将信息技术纳入高考科目。STEM教育未来广阔的发展前景也吸引了**众多创业公司投入其中**，专注STEM的创业公司占整体教育类创业公司的比例从2016年的4.6%迅速上升到2017年上半年的9.1%<sup>1</sup>。

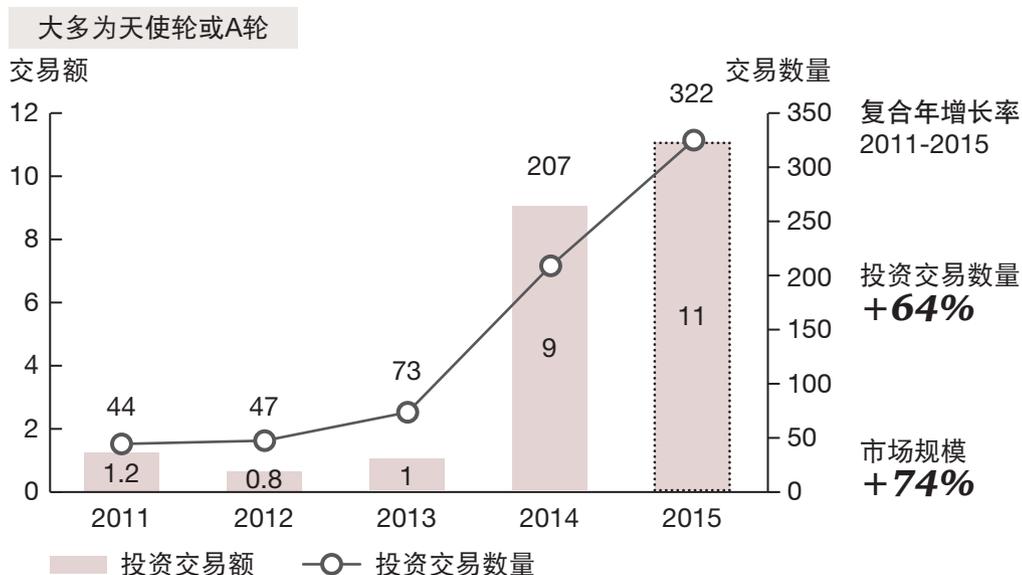
<sup>1</sup>注：信息来源：  
<http://36kr.com/p/5083267.html>

## 教育行业资金的大量流入

不断上升的需求，持续利好的政策，使得投资人对中国教育行业大为看好。中国教育投资规模在2011-2015年达到74%的复合年增长率，大多都为早期介入（见图三）。

图三

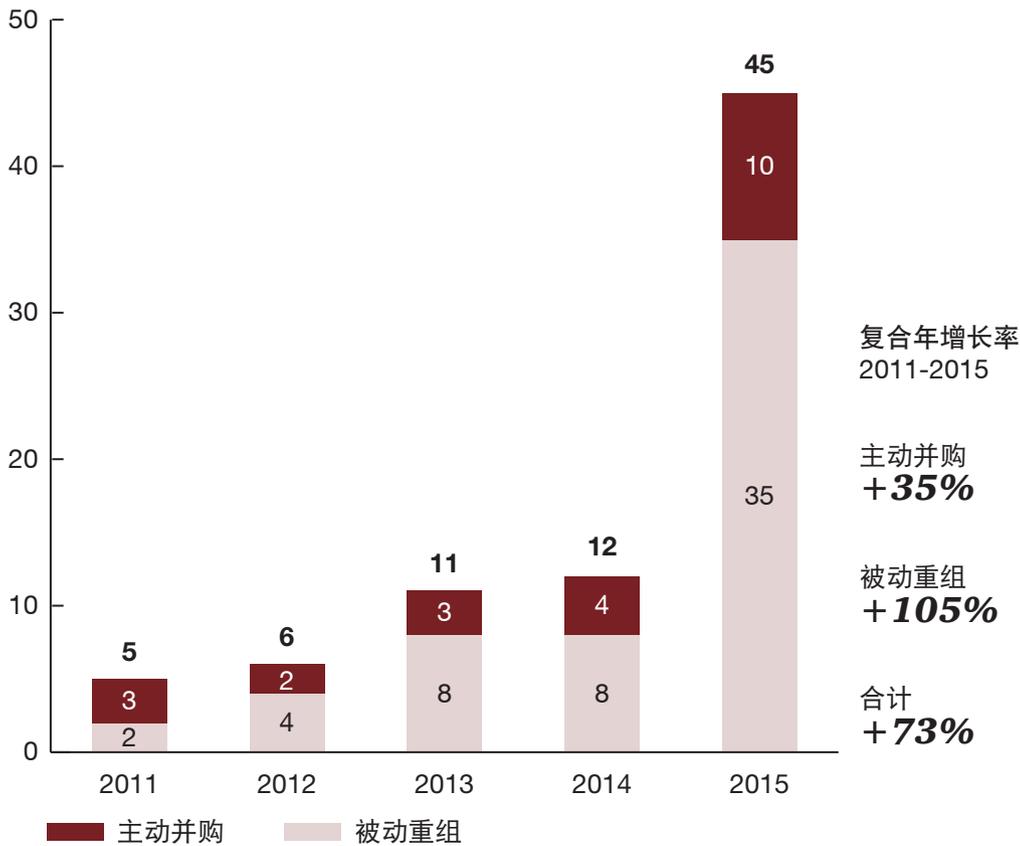
2011-2015年中国教育投资市场规模（单位：十亿元人民币）



资料来源：Wind，恒生证券，案头研究，思略特分析

随着行业的高速发展，现有的教育公司选择通过并购来实现横向扩张，如新东方收购湖南万婴连锁幼儿园开始进入幼儿园细分市场，又并购了斯芬克艺术留学中心拓展艺术类教育业务，好未来收购考满分由此踏入留学考试培训领域。其他领域的公司也试图通过收购来跨界教育行业。2016-2017年度交易规模排名前五的教育并购包括四通水泥斥资45亿人民币收购留学龙头启德教育，以及勤上光电20亿人民币全资收购龙文教育以及一家早教机构（见图四）。

图四  
2011-2015年中国教育行业并购交易数量



资料来源：Wind，恒生证券，案头研究，思略特分析

# 课外教育五大趋势对教育企业的启示

## 细分领域的市场机会

更加多元化的科目意味着家长与孩子需要更专业的细分领域教育专家，以中国传统文化为背景的国学也好，小众艺术和另类运动也好，都可以是未来发展的方向。而其中潜力最大的莫过于与STEM相重合的机器人、编程等科目，尤其是有竞赛或国际认证的科目。国内教育企业可以考虑与国外领先STEM教育机构进行战略合作来取得先机，逐步培养并满足家长与孩子学以致用需求。

## 与跨界玩家携手合作

课外教育市场近两年迎来了众多互联网公司与财力雄厚的地产公司等跨界玩家，现有的教育企业需要思考如何应对新的竞争态势，或考虑评估各自核心资源，有针对性地取长补短，选择与跨界玩家合作来稳固甚至扩大在业内的影响力。

## 结合数字化打开市场

一边是家长们迫切希望参与孩子的课外教育，另一边是高速发展的信息技术将企业与客户的距离在互联网上缩至最短。教育企业该如何利用数字化平台与家长直接建立联系加深优化用户体验，也会成为未来的竞争优势之一。

# 结束语

中国有一句老话，再苦不能苦孩子，再穷不能穷教育。在国家更加繁荣昌盛，人民思想观念更加前沿国际的今天，这句老话反而历久弥新。课外教育市场的发展空间也只会更加广阔。想要抓住这一浪潮，教育企业必须自问，现有的产品线与教育质量能否满足不断增长且呈多元化趋势的家长及孩子需求，而想要跨界的企业也需要更战略性地选择并购/合作对象，才能在竞争激烈的课外教育市场中真正分一杯羹。

## 我们是谁？

### —— 思略特，关注孩子教育成长的一站式战略咨询

普华永道在2014年完成了对思略特的合并，融合百年的战略咨询经验以及普华永道网络无可匹敌的行业和职能专长，为客户提供从战略到执行的整体解决方案咨询服务。我们致力于为众多不同类型的教育行业客户在中国提供战略制定、运营模式设计、审计及税收等一系列服务。过去一年曾为多家国内领先教育企业或地产企业提供**教育业务战略规划、教育产品升级转型、新市场/产品开发上市以及跨行业收购并购**等多项咨询服务。我们期待与更多公司一起，为中国的教育事业，为孩子的健康茁长成长，共同奋斗。

我们是由注重实效的战略家组成的全球团队，致力于与您携手解决最棘手的问题，掌握最佳的机遇。

这意味着协助您开展复杂、充满风险的变革。我们在协助客户解决最棘手的问题上不断传承的优良传统，加之普华永道网络的广度和深度，使我们能够迅速实现既定的影响。

无论是筹划企业战略，还是推动职能部门和企业转型的方式打造相关能力，我们都能为您创造您所预期的价值。

我们是普华永道网络中的一员，普华永道各成员机构组成的网络遍及158个国家和地区，有超过23.6万名员工，致力于在审计、税务及咨询领域提供高质量的服务。业务垂询或了解更多，敬请访问我们的网站  
[www.strategyand.pwc.com](http://www.strategyand.pwc.com)

[www.strategyand.pwc.com](http://www.strategyand.pwc.com)

© 2018 普华永道版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入 [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。  
免责声明：本文件内容仅作提供信息之用，不能用于替代专业咨询顾问提供的咨询意见。