

2017互联网教育服务产业 研究报告

(摘要版)

2017年12月 北京



互联网教育智能技术及应用国家工程实验室

National Engineering Laboratory for Cyberlearning and Intelligent Technology

北京师范大学智慧学习研究院

Smart Learning Institute of Beijing Normal University

前言

伴随着大数据和智能时代的来临，人们不再满足于工业时代的“标准化”教育，需要更多的终身学习机会和个性化教育服务。2015年，联合国教科文组织发布的《教育2030行动框架》就将总目标定为“确保全纳、公平的优质教育，增进全民终身学习的机会”。为此，不仅应规划并实施变革性的公共政策，以保障全民全纳教育，响应多样性学习者的各种需求，同时为了弥补正规教育的不足，必须通过非正规途径提供更大范围、更加灵活的终身学习机会和充足的资源、适当的机制，以激励包括使用信息技术在内的非正式学习。

党的十九大指出，当前我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。当前我国已经初步建立起了适应我国经济社会发展需要的教育管理体制，教育发展水平达到了中高收入国家水平，我国教育正在逐步走向世界教育的中心。因此，人民群众对教育的需求已经不再是追求受教育机会的“有学上”，而是转变为了想要获得优质教育的“上好学”。教育供给侧改革已经成为解决人民群众教育需求的必然选择¹。

国家教育事业发展“十三五”规划中明确就提出“鼓励社会力量进入教育领域，拓展社会力量参与教育发展的渠道和范围。”因此，当前我国的教育服务可以分为政府为了满足社会公共教育需求而提供的教育公共服务及市场上各类机构以盈利为目的而提供教育服务与产品的教

育服务产业两部分。

为了全面了解由互联网和现代科技催化的教育服务产业发展现状，本报告采集过去十余年我国相关教育发展数据以及近五年“教育类”上市公司信息，总结和梳理出教育服务的特征及现状，以期为解决当前我国教育面临的问题以及教育供给侧改革提供建议和意见。

本报告包括6个部分。第一部分解读了教育服务的概念内涵、分析了教育服务的事业性与产业性。第二部分通过分析近十年的教育公共服务相关数据总结其发展状况。第三部分从相关政策、市场需求、供给以及技术发展几维度展现当今教育服务面临发展机遇。第四部分分析了远程教育的发展历程、教学模式，特别对高校网络教育情况进行了梳理。第五部分描述了“教育类”上市公司的发展情况并采用4S评价模型对其教育服务能力进行了分析。第六部分主要对中美两国在相关政策、市场投融资、学生数量以及民办教育机构等方面进行了比较。

本项目于2016年4月开始，历时一年半多时间完成。期间受到中央财经大学周湘林、曹堂哲，北京师范大学李晓西、宋涛、郑勤华，清华大学李锋亮、北京交通大学陈庚等教授学者的学术指导，国家统计局、和君咨询、芥末堆、鹿公关、清科集团等机构在数据采集、爬虫技术、评价标准等方面的支持，项目前后有20多人参与数据的采集、清洗、核对、分析工作，10多人参与报告的撰写修改，在此一并感谢！

1. 陈丽,李波,郭玉娟,彭棣.“互联网+”时代我国基础教育信息化的新趋势和新方向[J].电化教育研究,2017,(05):5-12+27.

1 教育服务的特性



1.1 教育服务的概念与内涵

WTO-GATS 第 10 条第 3 款中规定,除了由各国政府彻底资助的教学活动之外(核定例外领域),凡收取学费、带有商业性质的教学活动均属于教育服务贸易范畴。教育服务应由政府和市场共同提供,公共选择机制和市场机制共同发挥作用。各级教育完全由政府免费提供,

政府垄断教育,或者完全由市场提供,教育供求和资源配置完全由市场调节,都不能实现教育资源的优化配置,有效满足居民和社会的教育需求²。根据教育投入主体不同,教育服务产品可以划分为公共产品、准公共产品和私人产品三类³。

表1 教育服务(产品)类型

教育产品类型	内容及特点
公共产品	义务教育、广播电视教育、各种特殊教育 特点:没有排他性,费用一般由全国纳税人支付
准公共产品	团体、单位、协会为职工、子弟、会员、家属办的学校 本范围内,可享优惠价格 名额有空时,可按另一种价格向外招收学生
私人产品	根据市场需求支付价格 私人办的各种培训班,民办学校提供的服务 支付价格按照市场需求,而不是由税收来支付

2. 王善迈. 教育服务不应产业化 [J]. 求是, 2000 年第 1 期

3. 厉以宁. 《关于教育产业的几个问题》 [J]. 高教探索, 2000 年第 4 期

根据我国当前教育现状，教育服务可划分为以下四类：

- 教育系统为社会提供的服务（如学校办学）
- 教育系统内部为教学活动提供的服务（如学校后勤）
- 社会力量为教育系统提供的服务（如教育装备）
- 社会中的其他教育教学服务（如培训辅导）

教育服务可以定义为：通过教育教学及其他活动而使“教育对象或学习者”受益的一种有

偿或无偿的行为，它包含两个方面，一是指政府和社会为提升教育对象在教育过程中的实际获得感而进行的保障性活动，具有公共性、普惠性、基础性三个主要特征；二是指企业和社会组织为学校、家庭及学习者提供的教育教学产品或者学习支持活动，具有个体化、多样化和营利性三个特征。综合起来，教育服务可以分为政府为了满足社会公共教育需求而提供的教育公共服务及市场上各类机构以盈利为目的而提供教育服务与产品的教育服务产业两部分。

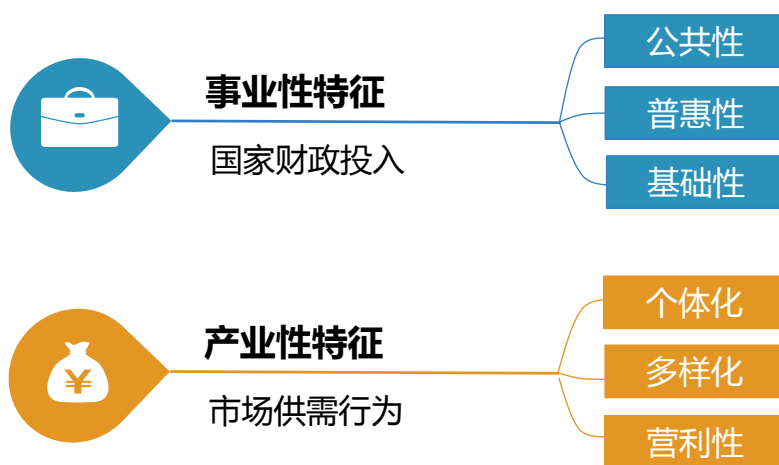


图 1 教育服务属性

教育服务虽有事业与产业之分，但二者之间并不是对立的，产业是事业的重要补充，服从于教育的整体发展，与教育的事业发展方向保持一致。

1.2 教育服务产业图谱

为厘清教育服务产业层次，我们按照教育服务的具体内容及学习体验过程构建了一张教育服务产业图谱。该图谱包含学前教育、基础

教育、高等教育、继续教育和职业教育等五大领域，各领域蕴含不同的教育服务产品及内容。

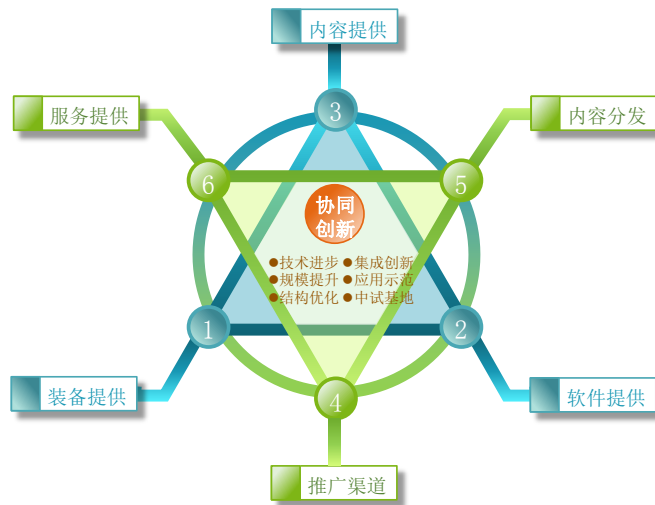


图2 教育服务产业图谱

1.3 教育服务的产业转型

由于教育本身的复杂性，教育行业中的产品发展也同样复杂多样。以“互联网+”的融入为分界线，教育行业中的产品可以划分为老三样与新三样。早期企业主要向学校或者家长提供的传统的硬件产品、学习软件以及学习内容属于老三样。后来随着互联网思维的渗透，教

育行业中开始出现以服务支持为主的产业，如提供英语面对面教学服务的51talk，可以让用户发布教学内容的5课网，以及提供各种课程面授的沪江网等可以称为新三样，主要包括推广渠道、内容分发和服务提供。



以“互联网+”的融入为分界线

图3 教育服务产业的转型

虽然教育服务产业中的产品可以划分为新三样和老三样，但二者并非独立无关，而是相辅相成、协同发展的关系。通过共同研发促进技术进步、协同发展提升产业规模、优化结构、

统筹相关要素促进集成创新、应用示范和建立中间性试验的专业试验基地等几种措施可以促进产业的协同创新。

2 教育公共服务的进展



2.1 教育经费投入持续增长

近十年来全国财政性教育经费投入逐年增加，占 GDP 比已经连续 5 年保持在 4% 以上。

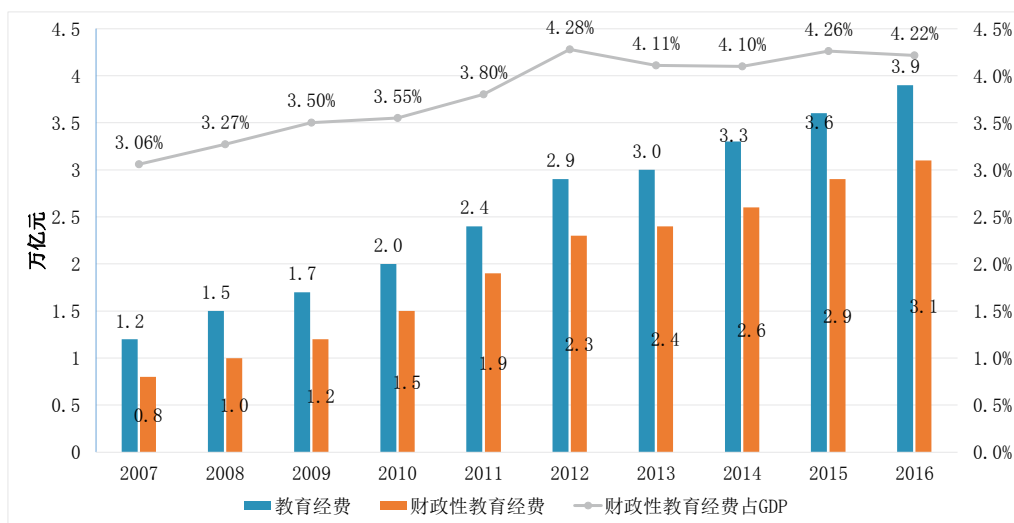


图4 2007-2016教育经费投入（万亿元）

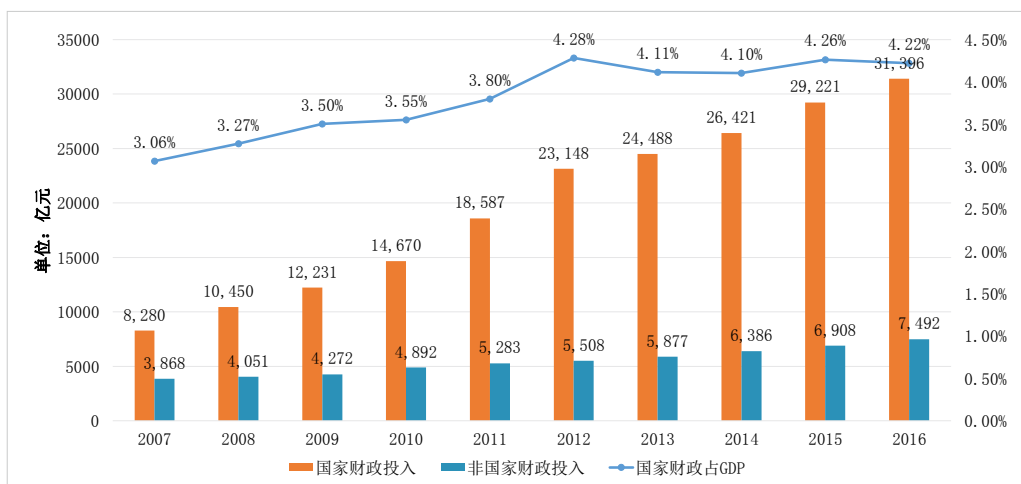


图5 2007-2016国家财政性与非国家财政性教育经费投入对比（亿元）

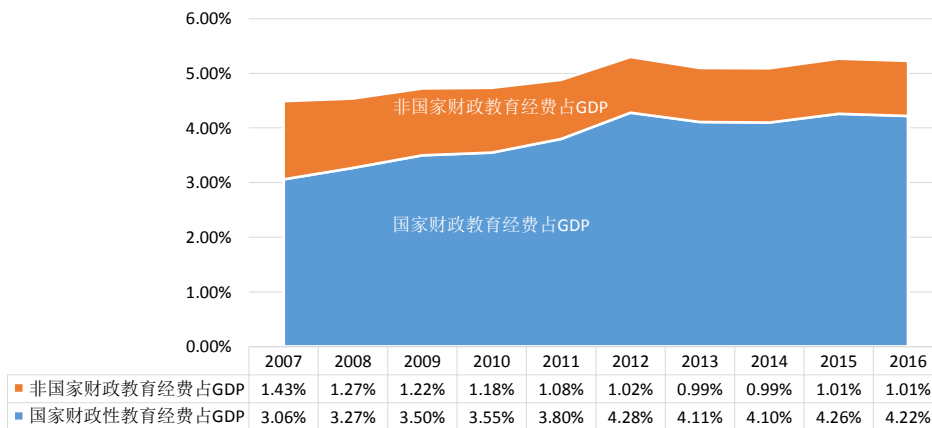


图 6 2007-2016国家财政性与非国家财政性教育经费占GDP比

非国家财政性教育经费投入也是持续增长，经费占 GDP 比超 6% 是教育现代化的基石，目前总教育经费 GDP 占比已连续五年超 5%。教育 前我国教育经费投入还存在一定差距。

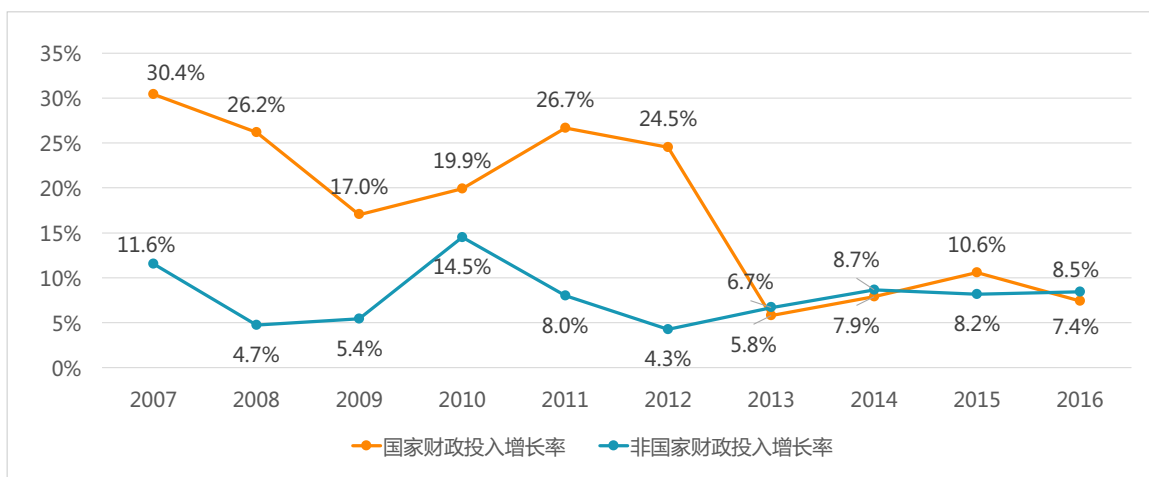


图 7 2007-2016国家财政性教育经费与非国家财政性教育经费增长率

数据来源：2007-2015 年数据来源于 2016 中国统计年鉴，2016 年教育经费数据来源于教育部 2016 年全国教育经费统计快报，2016 年 GDP 数据来源于国民经济发展统计公报

国家财政性教育经费投入在 2013 年前高速增长，2013 年后财政性教育经费投入与增长速度均趋于稳定。

2.2 各阶段毛入学率稳步上升

从2007至2016年这十年间，我国各教育阶段的毛入学率持续增长。截至2016年底，学前三年毛入园率达到77.4%，提前实现《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010-

2020年)》目标；九年义务教育全面普及；高中阶段教育基本普及，毛入学率达到87.5%；高等教育毛入学率达到42.7%，大众化水平显著提升。

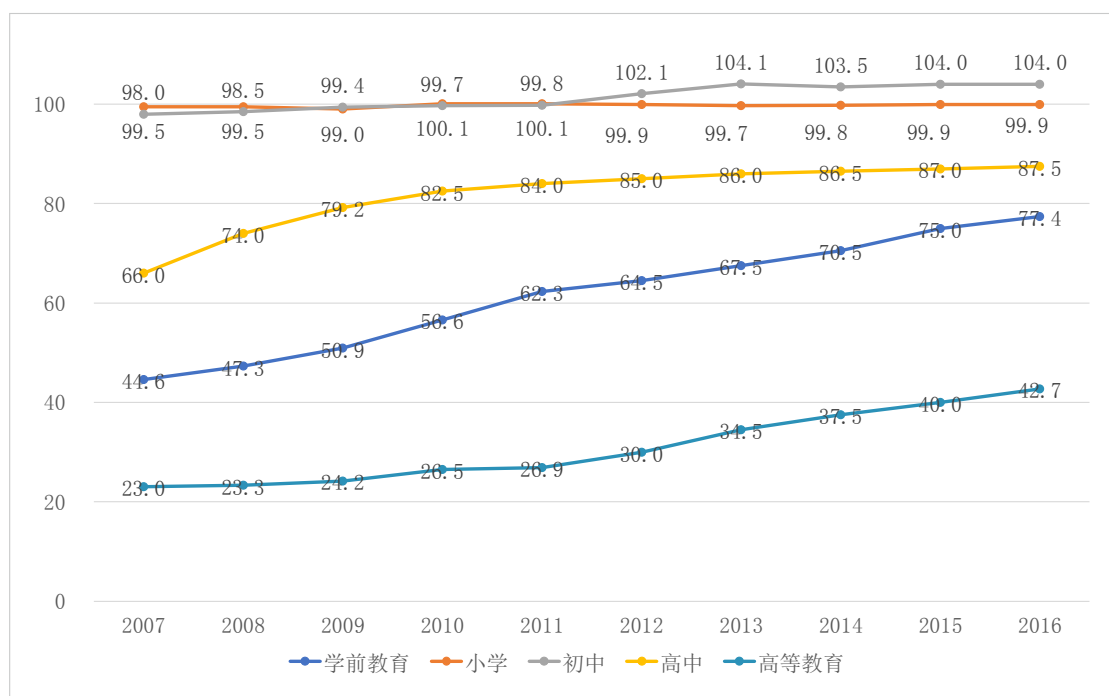


图 8 2007-2016各级教育入学率 (%)

数据来源：2007-2016 全国教育事业统计年鉴

2.3 学校数量整体逐步减小

2016年，全国共有各级各类学校51.2万所，初等教育学校规模下降趋势明显。十年间，学前教育学校（机构）规模快速增

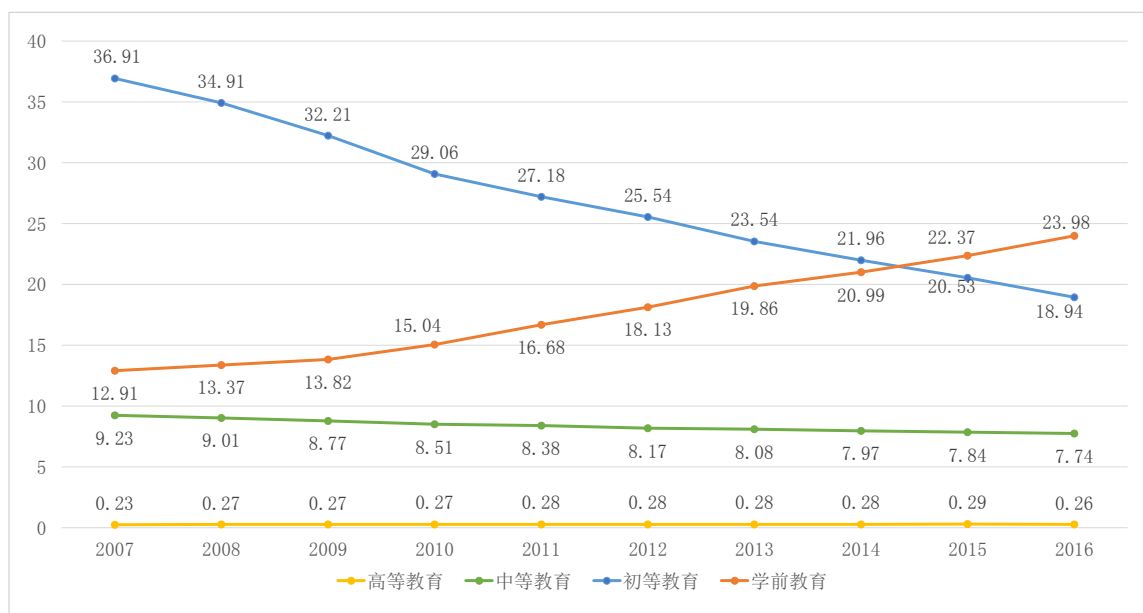


图 9 2007-2016 各级教育阶段学校（机构）数量（万所）

数据来源：2007-2016 全国教育事业统计年鉴
（注：未含工读和特教，中等教育包含初级中学和高级中学）

2.4 在校生数量持续增长

截至2016年底，各级各类学历教育总在校生规模已达2.65亿。其中，学前教育、高等教育在校生规模持续增长，中等教育在校生数持续下降，初等教育在校生数在2013年前持续下降，2013年后小幅回升。但在在校生总体规模呈上升趋势。

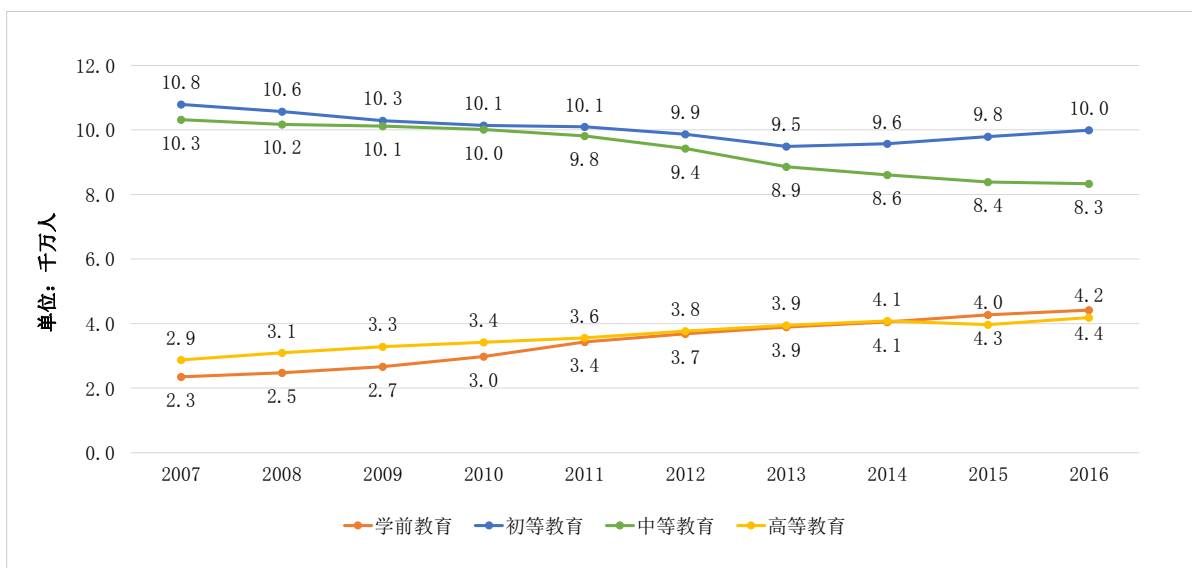


图 10 2007-2016各级教育阶段在校生数量（千万人）

数据来源：2007-2016全国教育事业统计年鉴

（注：未含工读和特教，中等教育包含初级中学和高级中学，高等教育包含研究生、普通本专科、成人本专科、网络本专科和在职人员攻读研究生）

2.5 校均规模持续扩张

截至 2016 年底，全国普通小学校均规模为 558 人，初中校均规模为 831 人，中职校均规模为 1525 人，普通高中校均规模为 1768 人，普通高校校均规模为 10342 人。小学和普通高

校校均规模持续扩大，普通初中校均规模略有回升，普通高中持续增长至 2012 年后开始缩减，中职持续增长至 2011 年后开始下降，2014 年后小幅波动。

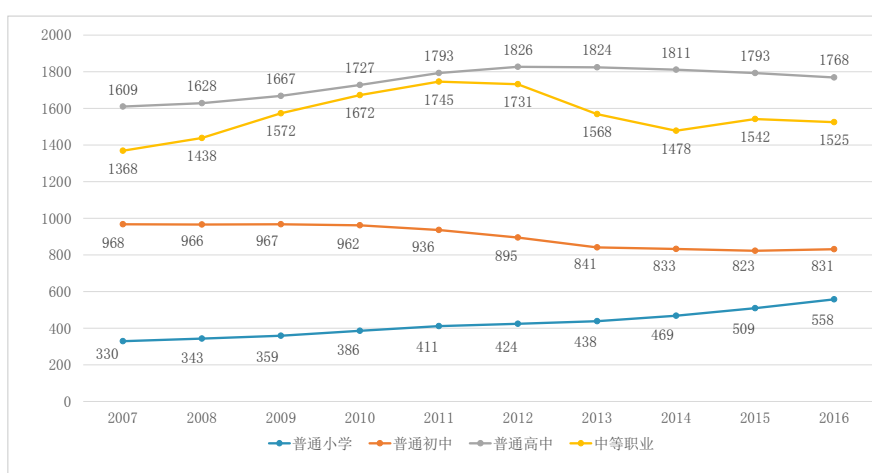


图 11 2007-2016 小学到高中各级学校校均规模变化情况 (人/校)

数据来源：2007-2016 全国教育事业统计年鉴

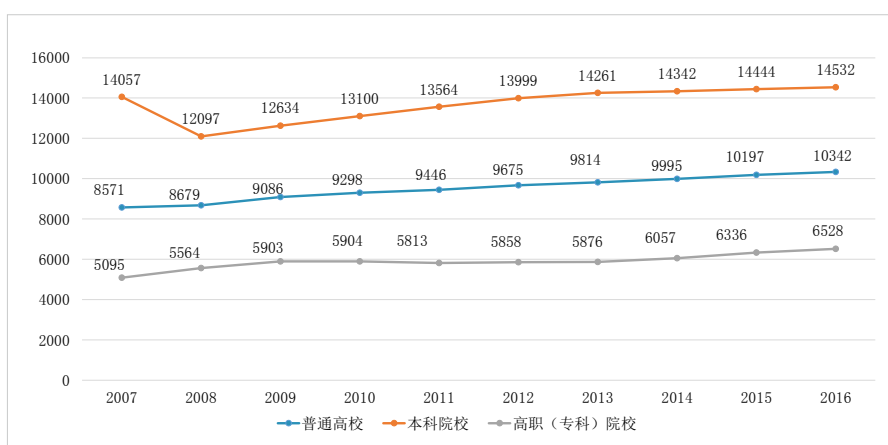


图 12 2007-2016 高等教育学校校均规模变化情况 (人/校)

数据来源：2007-2016 全国教育事业统计年鉴

2.6 中小学大班额比例持续下降

2016 年底，全国普通小学平均班额为 38 人，普通初中为 48 人，普通高中为 53 人。五年来大班额比例持续下降，办学效益持续提升。

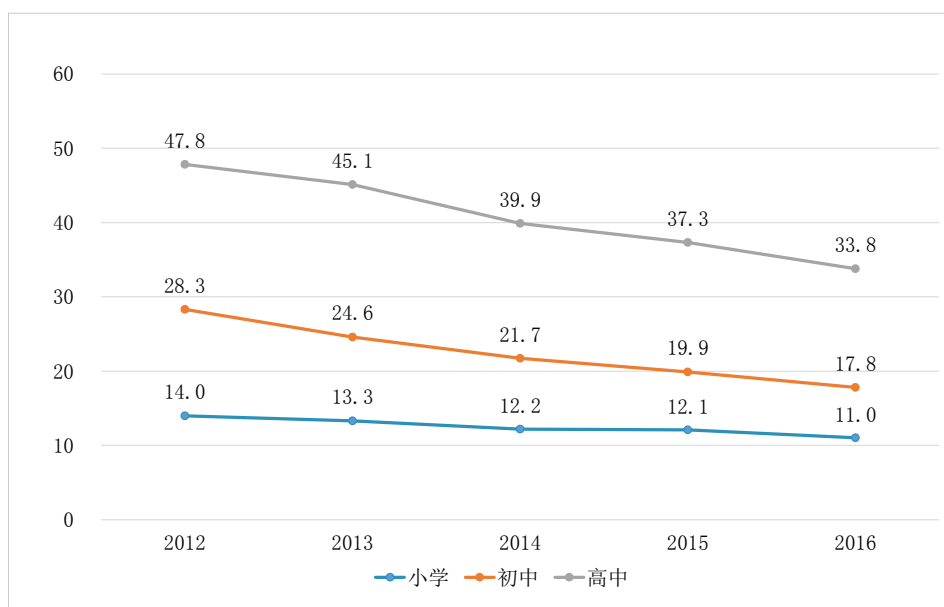


图 13 2012-2016 全国中小学大班额比例变化情况 (%)

数据来源：2012-2016 全国教育事业统计年鉴
(注：大班额指 56 人及以上的班级)

3 新时代教育服务的发展



3.1 教育服务发展的相关政策

——法律法规允许民办学校成为营利性组织，教育服务产业的发展迎来更加规范和宽松的法律环境。信息化已成为国家战略，教育信息化正迎来重大历史发展机遇。

目前我国制定了一系列的相关政策法规来 务产业的发展给出了众多进入市场的鼓励和法促进和规范教育服务的发展，特别是对教育服 律规范。



- 1 2012年《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》发布，首次全国教育信息化工作会议召开，教育信息类新公司大规模涌现。
- 2 2015年李克强总理在《政府工作报告》中正式提出要制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与行业结合，推动中国产业结构迈向中高端。国务院发布《促进大数据发展行动纲要》强调数据的战略性地位。
- 3 2016年《教育信息化十三五规划》强调教育信息化对教育的革命性影响。
- 4 2016年《中华人民共和国民办教育促进法》修订：“民办学校的举办者可以自主选择设立非营利性或者营利性民办学校。但是，不得设立实施义务教育的营利性民办学校。
- 5 2017年《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》中倡导智能教育，利用智能技术加快推动人才培养模式、教学方法改革，构建包含智能学习、交互式学习的新型教育体系。
- 6 2017年《国务院关于印发国家教育事业发展“十三五”规划的通知》明确提出鼓励社会力量进入教育领域，作为政府教育服务的重要补充，同时提出“积极发展‘互联网+教育’”。

图14 教育服务发展的相关政策

3.2 教育服务的“市场需求”

——经济增速将缓中趋稳，加快发展现代服务业成为国家鼓励性措施之一，教育支出是我国居民家庭的主要消费性支出之一，中国家庭教育支出规模年均复合增速为 10.7%，教育服务市场需求旺盛。

恩格尔系数是国际上通用的衡量居民生活水平高低的一项重要指标，一般随居民家庭收入和生活水平的提高而下降。2016 年我国居民恩格尔系数降至 30.1%，接近联合国划分的 20% 至 30% 的富足标准。我国居民消费层次

已从一般家庭消费向服务、文化、教育等高端消费发展，近十年来，居民文教娱乐消费持续增加，家庭教育投入稳步增长，均有利于我国教育服务产业的发展。

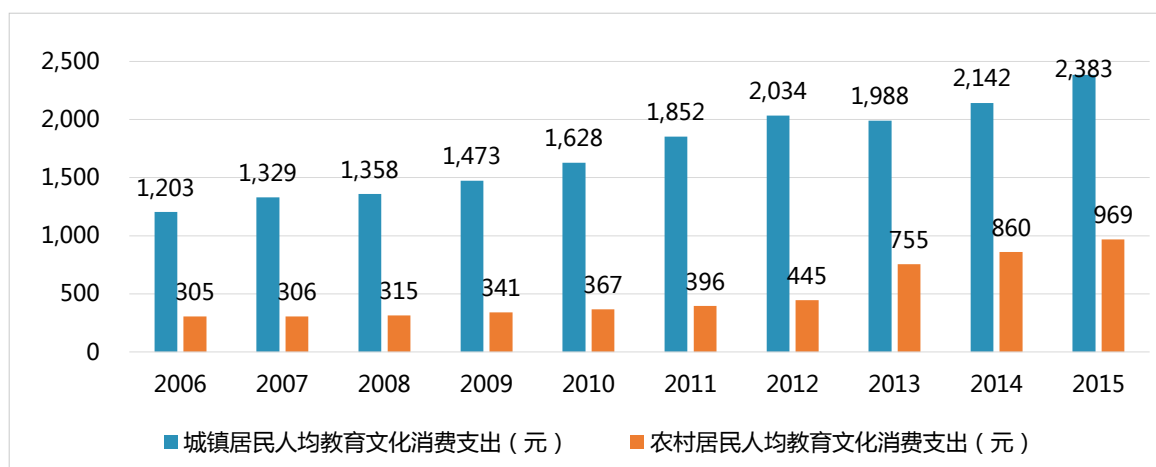


图 15 2006-2015 城镇与农村居民教育文化支出情况

数据来源：2016 中国统计年鉴

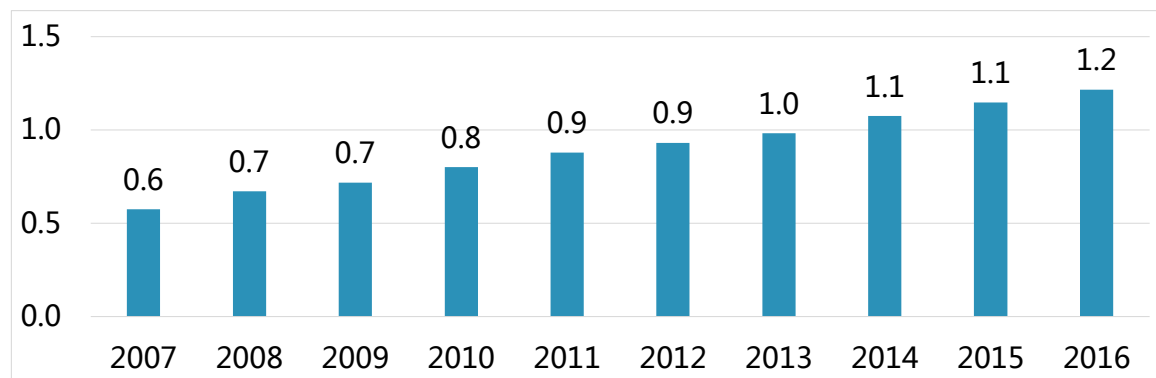


图 16 2007-2016 家庭教育投入 (万亿元)

数据来源：美国投行 Jefferies，其中 2014 年至 2016 年为估算值

3.3 教育服务的“政府供给”与“社会供给”

——中国教育服务市场规模庞大，教育服务从业人员持续增加，政府办学机构数量却在下降，社会教育服务机构则快速增长，人们教育观念发生改变，民办教育接受度逐渐增长。

当前虽然我国传统意义上的受教育人口数量在下降，但是随着终身教育理念的渗透，大众对于教育的需求越来越旺盛，也越来越多样化，这使我国教育服务的发展呈现出机遇与挑战并存的局面。

近十年来教育服务人员数量持续增长，无论是各级各类学校的教职工队伍还是社会教育服务行业的就业人员。

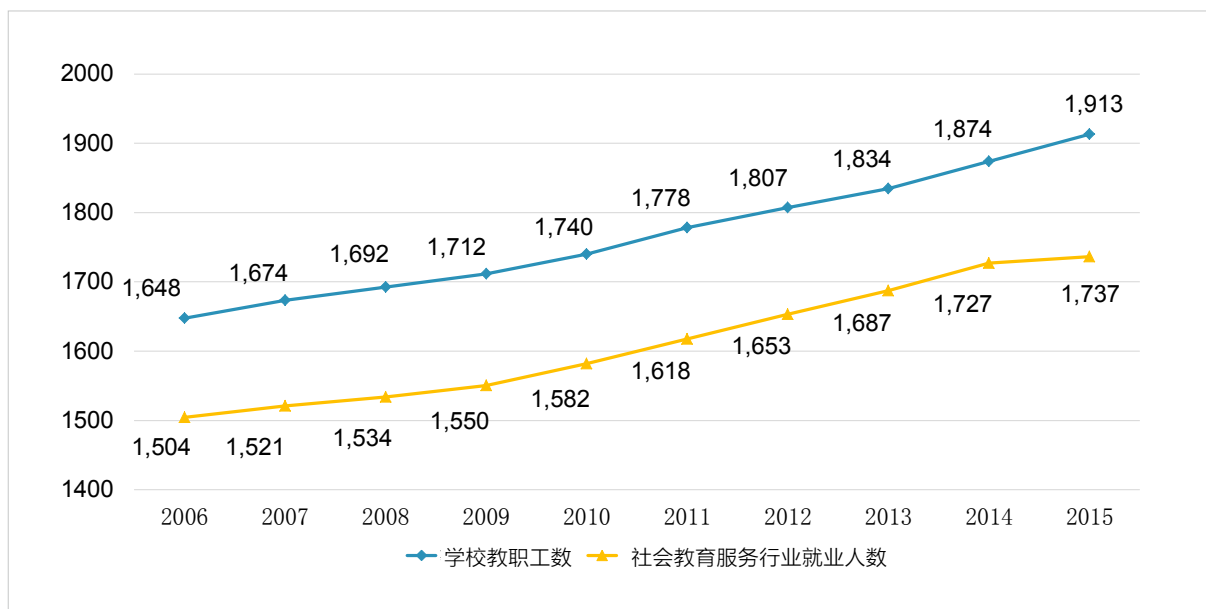


图 17 2006-2015 学校教职工和社会教育服务行业就业人员数量 (万人)

数据来源：教职工数来源于 2006-2015 全国教育事业统计年鉴

社会教育服务行业就业人数来源于 2016 年中国统计年鉴

(注：教职工指有编制的学校工作人员；就业人员指报告期末最后一日 24 时在教育服务单位工作，并取得工资或其他形式劳动报酬的人员数。)

近十年来各级各类学校数量呈现出逐年递减的趋势，而社会教育服务法人单位数量则逐年增加，两者呈现明显的汇聚趋势。

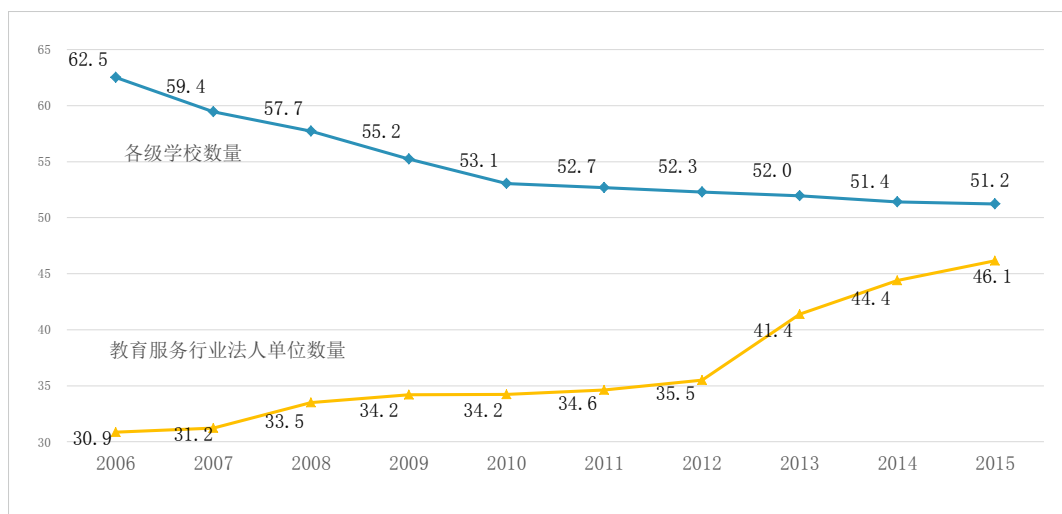


图 18 2006-2015 各级学校数量和社会教育服务行业法人单位数量 (万所)

数据来源：学校数据来源于 2006 年 -2015 年全国教育事业统计年鉴

法人单位数据来源于 2016 年中国统计年鉴

(注：法人单位包括：企业、事业单位、民办非企业、其他)

近十年来，我国民众对于民办教育的认识观念发生了一定的变化，越来越接受和认可民办教育。民办教育中各教育阶段的学校规模、学生规模、教师规模都呈现出一定的增长趋势。2016 年全国共有各级各类民办学校 17.10 万所；在校学生 4825.47 万人，尤其民办学前教育，已成学前教育的主力。

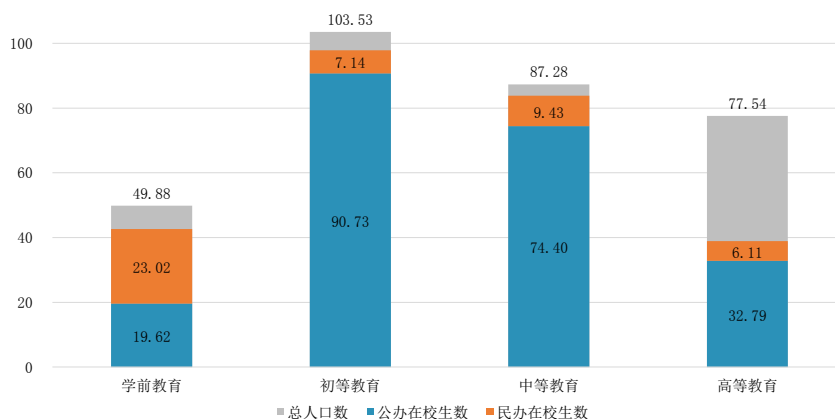


图 19 2015 年各学段民办公办在校生数与总人口数 (百万人)

(注：各学段在校生数据来源于 2015 年教育事业统计，总人口数来源于 2015 年人口抽查统计)

民办学前教育规模增长迅速，截止到2016年民办学前教育的学校数量、在校生数量以及教职工数的规模均超整体人口的一半。而且在在校生规模上，民办已经在2011年超过了公办，说明民办学前教育已经具有了较高的社会认可

度。民办学前教育机构有效弥补了公办学前教育的供给不足。有理由相信，随着我国老龄化程度的加大、未来人口政策的进一步宽松，以及国人对早教的认知度和重视度逐年提高，学前教育未来还将拥有更加巨大的市场。

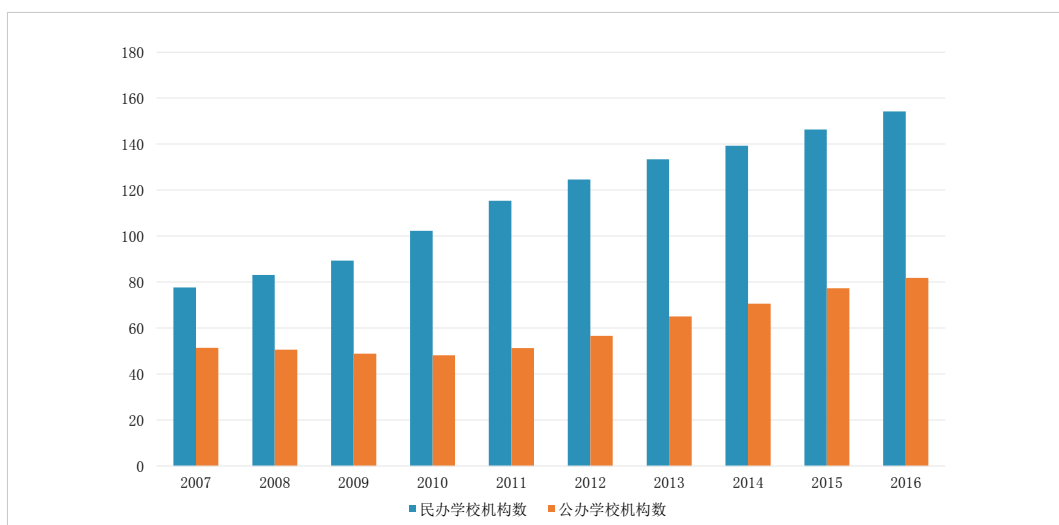


图 20 2007-2016 公办和民办学前教育阶段学校数量 (千个)

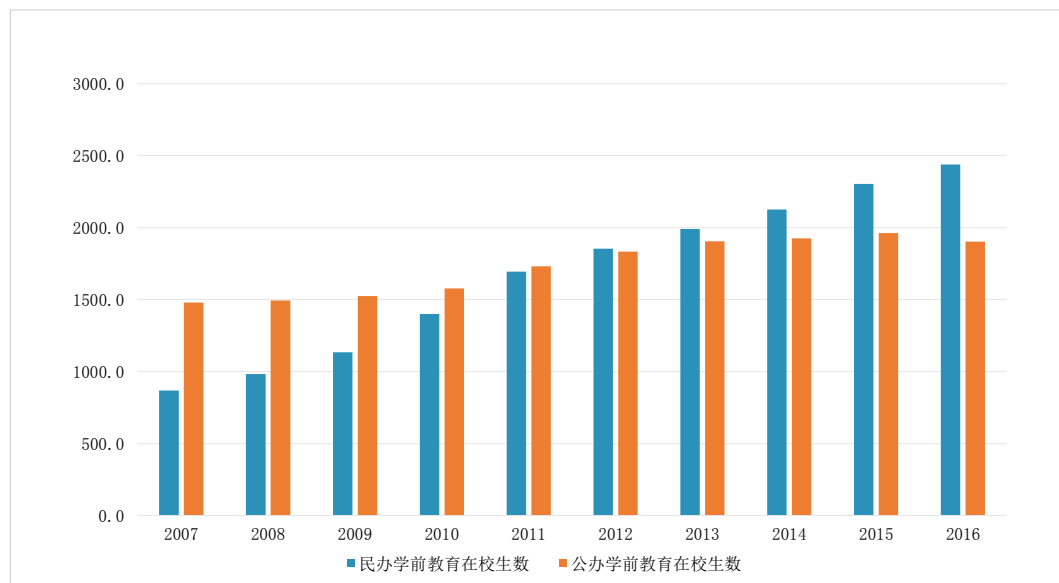


图 21 2007-2016 公办和民办学前教育阶段在校生数量 (万人)

(注：以上民办公办数据来源于 2007-2016 教育事业统计)

3.4 教育服务将进入新时代

——新一轮科技革命和产业变革正在兴起，移动互联网、物联网、大数据、云计算、虚拟现实、人工智能等技术快速发展，推动教育服务新业态不断涌现、供给方式不断创新、服务模式更加丰富。

我国教育信息化起步于20世纪90年代，自1994年国家计算机与网络设施连入Internet国际专线以来，随着互联网的飞速发展及更新换代，教育服务得到了长足的发展。特别是在当今的“互联网+”时代，云计算、大数据、移动计算、虚拟仿真、人工智能等新技术逐步得到广泛应用，为教育服务的发展带来了全新的技术环境。借助大数据、学习分析技术，可建立自适应学习环境，实现对学习者个性化的

测评与辅导；借助机器学习和数据挖掘技术的人工智能教学系统可以与学习者进行实时对话，及时甄别学习者学习状态，提供个性化指导。技术推动着教育变革向着更加灵活、便利、高效以及个性化的方向发展。在国家“互联网+”战略推动下，物联网、云计算、大数据、泛在网络、虚拟现实、人工智能等信息技术在教育中的广泛应用将为互联网教育带来难得的历史发展机遇。



图22 互联网技术发展阶段及特点

4 互联网教育发展历程



互联网教育包括“传统的”网络教育，即以现代教育教学理论为指导，基于互联网技术或其他数字化媒介传播学习资源，开展以学习者为中心的非面授教育教学活动。下述词汇都应

该属于互联网教育范畴：网络课程、在线教育、在线学习、企业 E-learning、视频公开课、精品资源共享课、移动学习、微课、MOOC、基于互联网的教育等等。

4.1 我国网络教育发展历程

我国网络教育从 1996 年起开始萌芽，根据面向群体和服务领域，主要包括面向中小学生的 K12 在线教育、服务企业的企业 E-learning、服务于个体职业提升的在线职业培

训、面向成人的高校网络教育试点以及 2013 年开始发展迅速的 MOOCs 等，网络学历教育与非学历在线培训协同发展，共同构建了互联网教育发展图谱。



图23 我国网络教育发展历程

4.2 基于互联网的非学历教育

从 1996 年起步，伴随着 2000 年左右的
第一波互联网浪潮，面向不同群体的非学历教育在各领域开花。其中，面向中小学生的 K12 在线教育主要遵循校内教学、校外辅导的双课堂教学模式，利用“名师、名校”品牌，为中小学生学习提供线上的课外辅导。目前主要的 k12 企业有北京 101 网校、四中网校、学而思网校等。其中 101 网校和四中网校是中国最早的一批网校，依托优质学校的资源和品牌进行运作，而学而思网校是近几年出现的新生力量，其它网校在市场上表现良好的不多。

企业 E-learning 属于在线教育的 B2B 类型，即企业通过网络技术对员工进行培训。企业 E-learning 在 1999 年由国外引入，在国内的发展可以划分为三个阶段：1999 年至 2003 年的引入期，主要是咨询公司等供应商的探索阶

段；2003 年至 2010 年的快速发展期，一些大型外企、国企加入，开展员工线上培训；2010 年后的全面发展期，重视人才发展的大中型企业纷纷通过 E-learning 方式开展员工培训⁴。目前比较有代表性的企业包含时代光华、聚成教育等。此类培训面向市场面向岗位职业能力培养，E-learning 绩效评估受到普遍重视。

从 2000 年起步的在线职业培训包括在线语言培训、公务员培训、会计培训、IT 培训和其他技能培训等内容，是面向个体的职业发展和素质提升需求提供相应的线上培训服务，移动技术的发展促进了职业培训的移动化、泛在化，个体学习与工作生活可无缝结合。比较代表性的企业包括中华会计网校（会计培训）、华图网校（公务员培训）、沪江网校（语言培训）、新东方在线等。

4. 企大在线学习平台 . 企业 E-learning 产业分析 [DB/OL].http://blog.sina.com.cn/s/blog_14ecbee3e0102weq7.html,2017-12-16

4.3 高校网络教育试点

我国在 1999 年《面向 21 世纪教育振兴行动计划》中确定开展“现代远程教育工程”，以构建开放教育网络与终身学习体系。教育部先后批准了 68 所院校开展高等网络教育试点。自 1999 年至今的发展历程可以划分为启动期（1999—2002 年）、规范管理期（2002—2007 年）与内涵发展期（2007—至今）三个阶段。

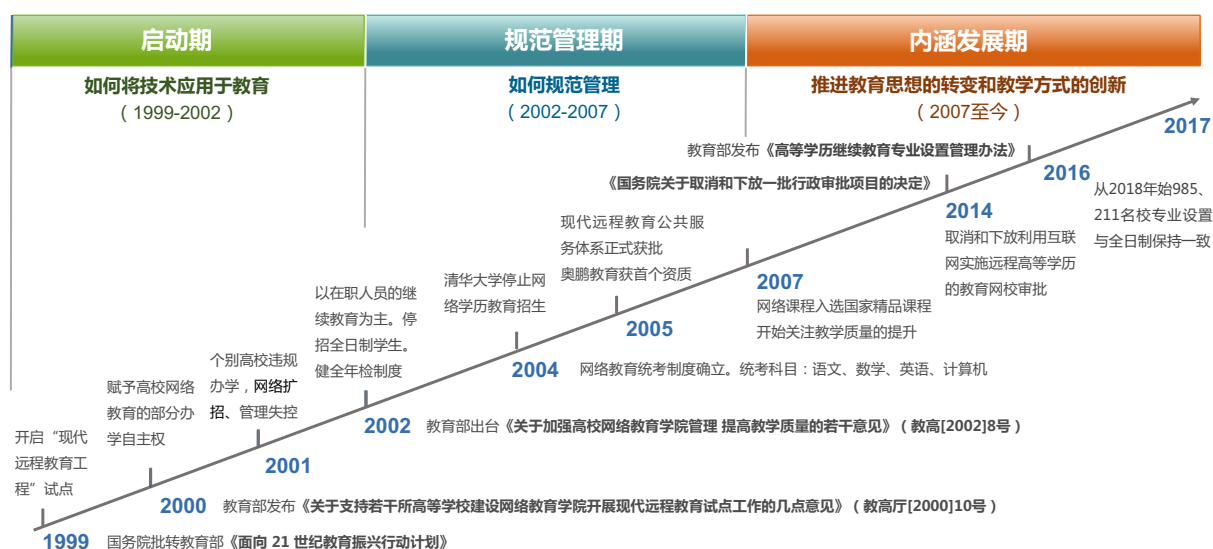


图24 高校网络教育试点政策变迁

68 所现代远程教育试点院校主要基于计算机网络与卫星数字通信技术开展远程教学，以面向成人的本专科继续教育为主。

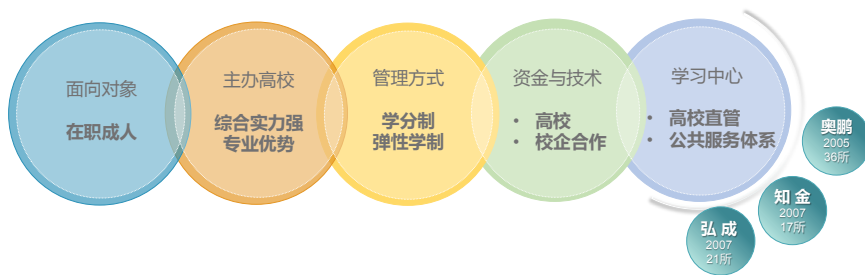


图25 网络教育试点院校主要办学模式

- **教学模式**: 面向在职成人, 依托高校的优质教师资源和优势学科资源, 利用网络和多媒体技术开展远程教学, 实施宽进严出政策, 将学分制、弹性学制、考试预约制与全国统考等广泛结合, 有助于解决工学矛盾, 适应在职成人的继续教育需求。
- **资金与技术**: 采取高校自建或校企合作模式, 后者是指社会企业投入资金或技术, 高校投入优质资源, 促进优势互补和更大效益。
- **学习中心**: 是试点院校为远程学习者提供管理与服务的校外服务机构, 包含高校直管与现代远程教育公共服务体系两种方式, 前者由各高校自建和自行管理; 后者是院校委托现代远程教育公共服务体系参与远程学习者的管理与服务。国家先后批准建立奥鹏、弘成与知金教育共三家现代远程教育公共服务体系, 协助试点高校开展网络教育, 规范学习中心管理, 保障远程教育质量。

2002至2016年这15年间, 高校网络教育试点在校生规模持续增长。2016年底网络本专科在校生合计645万, 占高等教育总体在校生规模的16%。

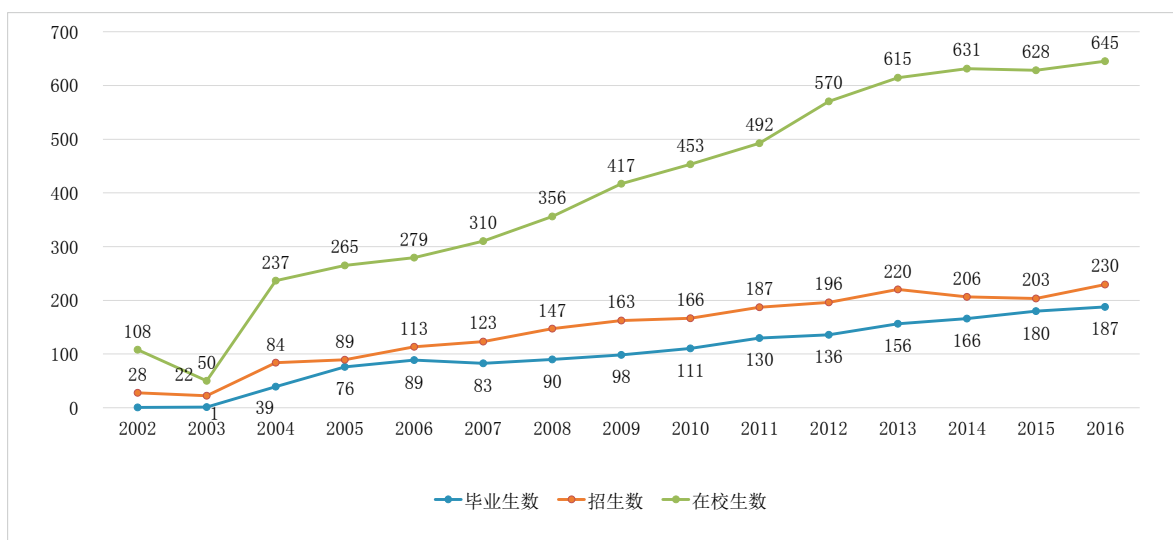


图26 2002-2016年网络高等学历教育本专科总体学生规模 (万人)

(数据来源: 2002-2016年教育部教育事业统计年鉴)

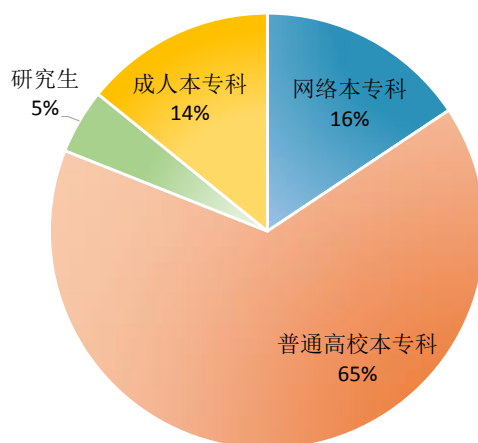


图27 2016年底高等教育在校生规模

(数据来源: 2016年教育部教育事业统计)

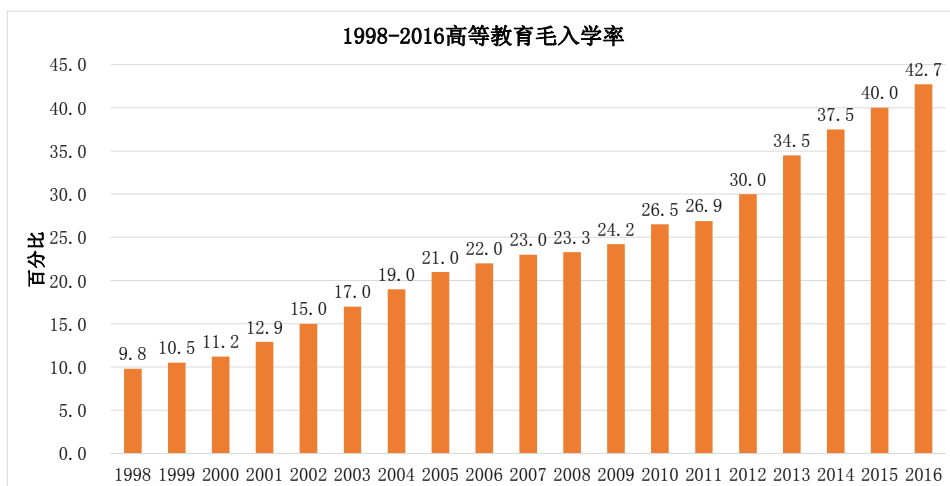


图28 1998—2016年高等教育毛入学率

从1999年我国实施网络教育试点工程至今,高等教育毛入学率从99年的10.5%增长至2016年的42.7%。网络教育作为远程教育的高级发展阶段,以其开放、灵活的优势成为我国高等学历教育、成人继续教育的重要组成部分

分,为满足我国高等教育需求、构建终身教育体系做出了巨大贡献。随着高等教育的大众化进程,高校网络教育也由最初的学历补偿教育向着终身教育方向发展。

4.4 MOOCS

MOOCS肇始于美国，2012年Udacity、Coursera、edX三大在线课程提供商在美国相继成立，MOOCS以“数字海啸”方式席卷世界各地。我国以清华大学、北京大学、复旦大学和上海交通大学为代表的优质高校相继与edx等公司合作开建MOOCS。以下为2012年始国内有代表意义的14家MOOCS平台。

MOOCS的出现，使网络学习资源多元化，国内外优质资源唾手可得，受众面更广。慕课是免费、开放等互联网思维推动的教育系统性变革，是大数据和组织流程再造对高等教育组织模式和服务模式的创新⁵。

表2 国内14家MOOCS平台

序号	平台名称	建立主体	建立时间
1	sharecourse	捷镗科技有限公司	2012
2	智慧树	上海卓越睿新数码科技有限公司	2012
3	网易云课堂	网易	2012
4	顶你学堂	过来人(北京)教育科技有限公司	2012
5	学堂在线	清华大学	2013
6	ewant	两岸五所交通大学	2013
7	开课吧	慧科教育	2013
8	MOOC中国	奥鹏公司联合国内高校	
9	好大学在线	上海交通大学	2014
10	优课联盟	深圳大学等90所高校	2014
11	成人高校MOOC联盟	中国成人教育协会教育教学改革专业委员会联合47家会员单位	2013
12	中国大学MOOC	网易与高等教育出版社	2014
13	铁路学堂	清华大学高速铁路研究中心与顶你学堂	2015
14	华文慕课	北京大学与阿里巴巴集团	2015

5. “教育信息化与大型开放式网络课程(MOOCs)战略研究”(ACA14009)课题组. 中国MOOCs建设与发展白皮书【R】. 北京: 北京师范大学智慧学习研究院 & 北京师范大学远程教育研究中心 & 果壳网MOOC学院, 2016

4.5 互联网教育优势与工程实验室使命

以构建终身学习体系为目标的互联网教育具有传统教育无可比拟的优势。优质数字资源与远程互动平台有助于促进教育公平，基于互联网的虚拟学习环境和丰富学习工具有助于提升学习质量，通过个性化综合诊断和智能推送服务能满足学习者个性需求，而基于大数据技术的多维数据分析及模拟仿真决策有助于促进综合治理。总之，互联网教育关注和满足新时期

学习者的个性化学习需求，丰富和改善优质教育资源的供给形式，助力教育服务的供给侧改革及适应性发展。互联网教育智能技术及应用国家工程实验室致力于通过技术、人才、中试和产业提升行业创新与服务能力，创新教育服务模式，提升资源和服务适应性，从而促进教育公平、教育质量提升和学生个性化发展，并推动互联网教育智能技术的进步和产业发展。



图29 互联网教育优势与意义

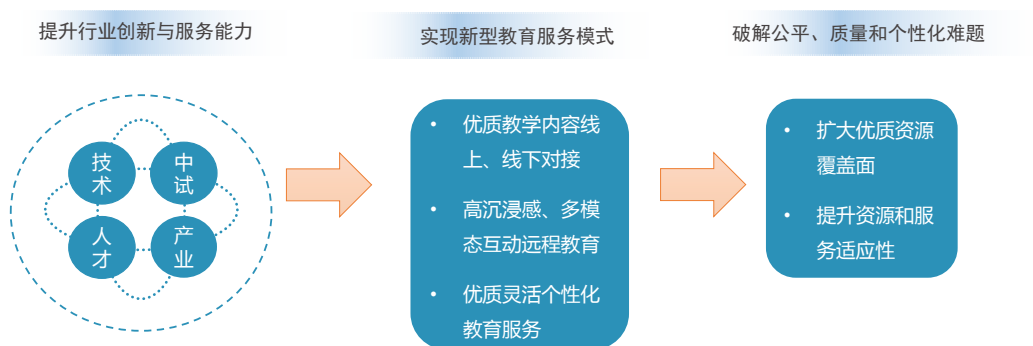


图30 互联网教育智能技术及应用国家工程实验室使命

5 教育服务行业的上市企业分析



5.1 涉足教育的上市企业概览

资本是促进行业发展的动力，资本规模越大越有利于企业业务的发展。庞大的教育需求及市场空间，加上国家相关政策保障，在近几年引发了巨量资本涌入教育行业，各种类型的企业开始纷纷向教育行业转型，市场规模不断扩大。

新三板市场涌现了教育公司的挂牌浪潮。截止2017年11月17日，在全国中小企业股份转让系统挂牌的划为教育行业类别的公司有181家。除了选择在A股、新三板等资本市场融资，也有很多公司选择在香港、美国等资本市

场融资发展，2006年，新东方在美国纽约证券交易所上市，之后陆续有达内科技、好未来、正保远程等教育公司赴美上市。2017年4月和5月，新东方和好未来总市值相继突破100亿美元，反映了资本市场对中国教育培训的看好。另外还有一些教育企业选择在香港上市，例如枫叶教育、网龙等，截止2017年11月，在美国和香港上市的教育企业共有16家。据本项目组不完全统计，截止到2017年11月17日，涉及教育服务产业的上市公司各板块合计大约有262家。

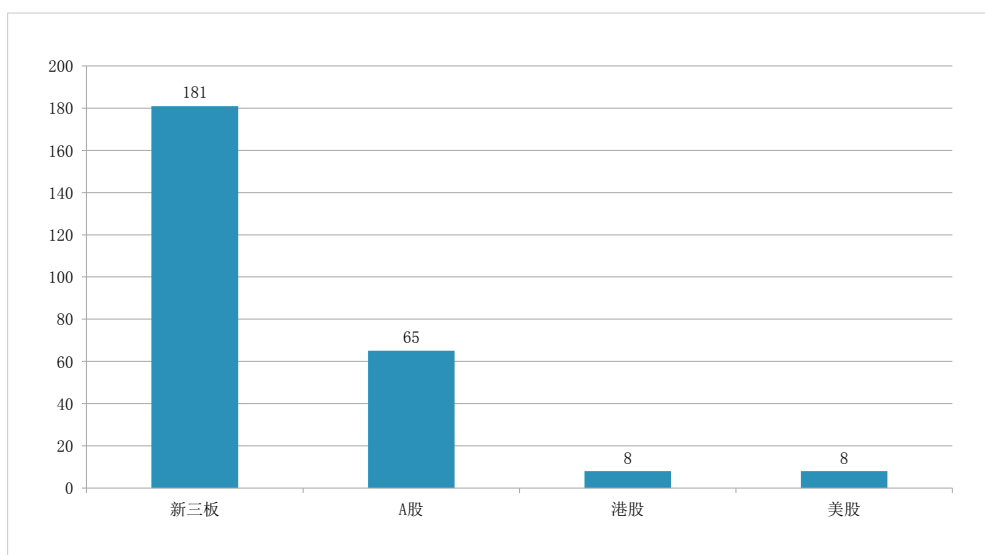


图31 教育上市公司板块分布

262家上市公司通过投入资金、技术、资源、人力或者知识等方式在教育领域布局发力，本报告对样本公司统计分类，这些教育概念公司可以分为六类：第一类为传统的教育服务商，这些公司原本主营业务与教育相关，为学校提供教育软件或者教育信息化服务，如方直科技、天喻信息、全通教育等；第二类为传统出版传媒公司，利用长期在教材教辅文化传媒的内容优势，借助技术力量，开发在线教育平台，投资并购优质线下教育资源，例如长江传媒、凤凰传媒等；第三类为教育装备提供商，为教育提供教学仪器、设备等装备，通过发展线下教育培训服务，

深入渗透教育服务领域，例如汇冠股份、珠江钢琴等；第四类为制造业等其他行业上市公司，受限于传统业务增长放缓，通过购买教育资产等方式进入教育服务领域，例如中泰桥梁、银润股份等；第五类为传统软件、互联网服务公司，具备信息技术和互联网运营优势，涉足教育信息化，发展成为智慧教育解决方案提供商，例如网龙、立思辰等；第六类为民办教育培训辅导类机构，根据市场教育需求，通过开办幼儿园、职业教育、课外辅导班等形式，满足人们教育需求，这类机构通常在美国或者香港上市，例如新东方、好未来等。



图32 涉足教育的上市公司

5.2 教育上市企业“服务品质”状态

区别于财经或企业管理界围绕财务指标、经营指标、未来增长性等维度的企业评价方式，本研究专注于教育服务能力本身，从教育服务产业与教育事业二者贡献关系的视角提出互联网教育服务企业的4S评价模型，用以评价教育企业所提供教育服务的价值和品质。该模型包含规模(Scale)、专注(Speciality)、领域

(Section)、服务(Service)四个一级指标以及可量化的十二个二级指标，分别从企业规模大小、教育业务发展的投入情况、在教育服务行业的业务领域范围以及教育服务质量来评价教育行业公司的教育服务能力和对教育的潜在贡献。

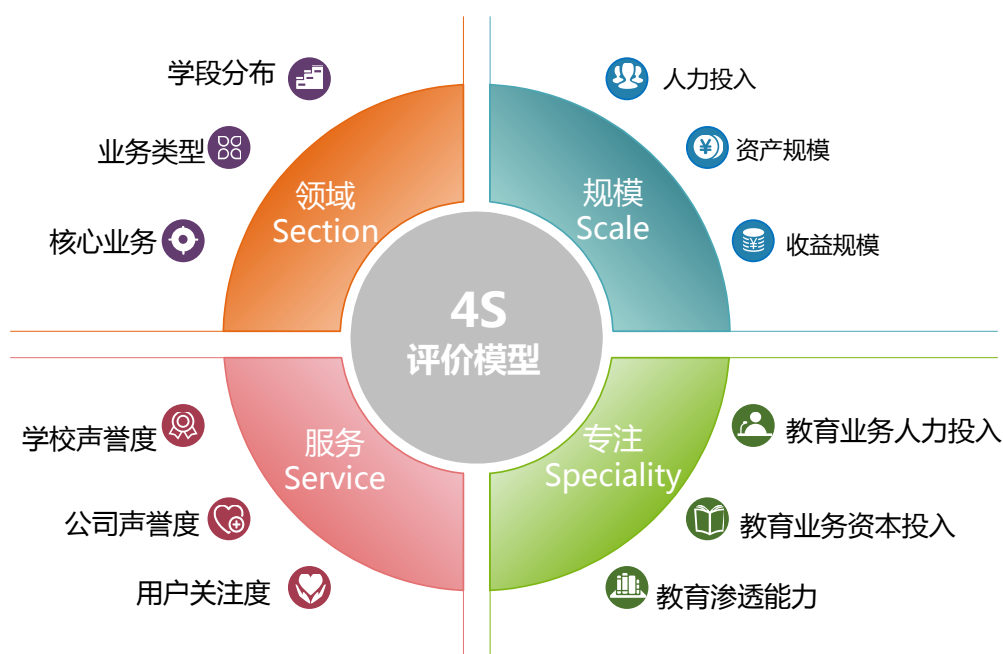


图 33 互联网教育服务产业公司4S评价模型

1) 规模：教育上市企业规模扩大

- 人力：A 股运行良好，新三板尚处于起步阶段

人力资源是组织内具有能动性、创造性、为组织带来剩余价值的“特殊资源”，公司内部人员的总数量可以从绝对量上反映公司规模的大小；研发 / 技术人员的投入从一定程度上可以反映公司的创新能力；总薪酬占收入比可以反映员工为公司创造的价值。

表3 教育上市公司人力与薪酬占比

板块	样本公司数量	员工总数 (人)	研发/技术人员总数 (人)	研发/技术人员占比	员工总薪酬占收入比
新三板	161	51216	8343	16.29%	15.86%
A股	60	186792	48958	26.21%	7.40%
美股港股	9	47130		——	

(备注：员工相关数据主要在年报呈现，故本表数据来源于上市公司 2016 年年报)

数据显示，新三板公司的薪酬占比普遍很高而 A 股公司则集中在 10% 以下，说明目前新三板公司尚处于吸引人才促进公司发展的起步阶段，而 A 股公司则大都能够保证自身盈利和薪酬的平衡，运行良好。

● 资产：教育服务行业整体市场估值较高

资产规模是对公司一定时间内经营现状的描述。根据各上市公司 2017 年半年报的统计和财经网站对上市公司的信息披露内容，筛选出部分样本公司，主要从“实”、“虚”两个角度

分别用总资产、固定资产、市值等指标对上市公司的实物资产规模和市场估计资产规模进行分析。

表4 教育上市公司各板块资产规模对比

板块	实物资产规模			市场估计资产规模		市值/资产
	样本公司数量	资产规模总值/平均值（亿元）	固定资产总值/平均值（亿元）	样本公司数量	市场估计资产规模/平均值（亿元）	估值/总资产
新三板	173	301.72/1.74	32.78/0.19	111	823.68/7.42	4.3
A股	62	6103.19/98.44	343.04/5.53	65	8716.95/134.11	1.4
港股	6	644.1/107.35	——	8	911.92/114	1.1
美股	5	——	22.56/4.5 (亿美元)	8	250.78/31 (亿美元)	——

数据来源：各上市公司 2017 年半年报，缺美股港股部分数据

数据显示，新三板样本公司平均市值比总资产均值高 3.3 倍，A 股样本公司市值比总资产均值高 0.4 倍，可以看出大陆上市的互联网

教育服务上市公司市场估值较高，港股市场估值与总资产相差不大。

● 收益：新三板收益能力较弱,A 股最强

收益能力的强弱表明公司的产品或服务被市场接纳的程度，也是一个公司能否持续发展的关键因素。一般用营业收入反映样本公司的收入能力；用毛利率或净利润反映样本公司的

盈利能力；用每股收益反映样本公司的资本吸引能力。本部分根据各上市公司 2017 半年报的统计和财经网站对上市公司的信息披露内容，筛选出部分样本公司统计数据如下：

表5 教育上市公司收益相关数据

板块	样本公司数量	教育营业收入/均值 (亿元)	教育业务利润/均值 (亿元)	每股收益(元)
新三板	163	82.56/0.5	19.96/0.12	0.092
A股	55	458.44/8.3	195.89/3.56	0.20
港股	6	——	——	0.08港元
美股	6	——	——	0.74美元

数据来源：各上市公司 2017 年半年报

数据显示，美股上市公司的每股收益最高，新三板、港股较弱。在盈利能力上，新三板上市

公司的平均利润为 0.12 亿,A 股平均值为 3.56 亿,A 股盈利能力最强。

2) 专注：样本公司的教育业务投入增加

- 教育人力投入占比

人力资源作为一种战略资产，其投入的程度与力度体现了公司对特定领域的重视程度。数据显示，目前大多数公司的教育业务人员投入率都较高。

表6 教育上市公司教育人力投入占比

板块	样本公司数量	人员总数(人)	教育投入人员总数/比例	教育投入人员占比高于30%的公司数量/比例
新三板	169	54295	53686/99%	165/97.6%
A股	54	155630	68434/44%	27/50%
美股港股	8	45751	42612/93%	8/100%

数据来源：员工数据来源于各上市公司 2016 年年报

- 教育资产投入占比

投入教育业务中的资产相对越多，能在一定程度上说明公司对于教育业务越重视。本部分根据各上市公司 2017 半年报的统计和财经网站对上市公司的信息披露内容，筛选出部分有效样本。结果显示，218 家有效样本中，80.7% 的样本公司处于盈利状态，大部分公司

的营业利润在 1000 万 -1 亿之间。教育营业收入占公司总收入比高于 90% 的数量较多，共有 163 家，占总数的 74.9%；占比低于 50% 的有 35 家，仅占总数的 16%，说明样本公司的营业额大多数是由教育业务营业收入贡献的。

- 教育业务渗透能力较低

所谓教育业务渗透是指企业的教育业务在行业中的渗透情况，一般而言教育业务持续时间越长则该公司的教育业务市场渗透情况越好，因此本报告采用公司教育业务持续时间作为教育业务渗透能力的指标。样本公司中大部分教育业务持续时间与其公司成立时长相同，教育

业务持续时间相对较短均为 A 股的公司，这些公司主要通过投资收购等方式拓展教育业务，说明教育服务行业目前发展势头强劲能吸引企业的关注与投入。总之，A 股上市公司教育业务渗透率相对较低，不够纯粹。

3) 领域：不同板块教育领域布局基本一致

- 学段分布：关注 K12 领域的最多

本报告依据《国家教育中长期发展规划纲要 2010-2020》，将教育业务公司所聚焦的学段划分为以下六个阶段：学前教育、义务教育、高中教育、高等教育、继续教育以及职业教育。

采用人工统计编码的方法，对样本公司聚焦学段进行分析。各样本公司在不同学段的分布相对均衡，但仍以 K12 教育为主（学前教育、义务教育和高中教育占 63%）。

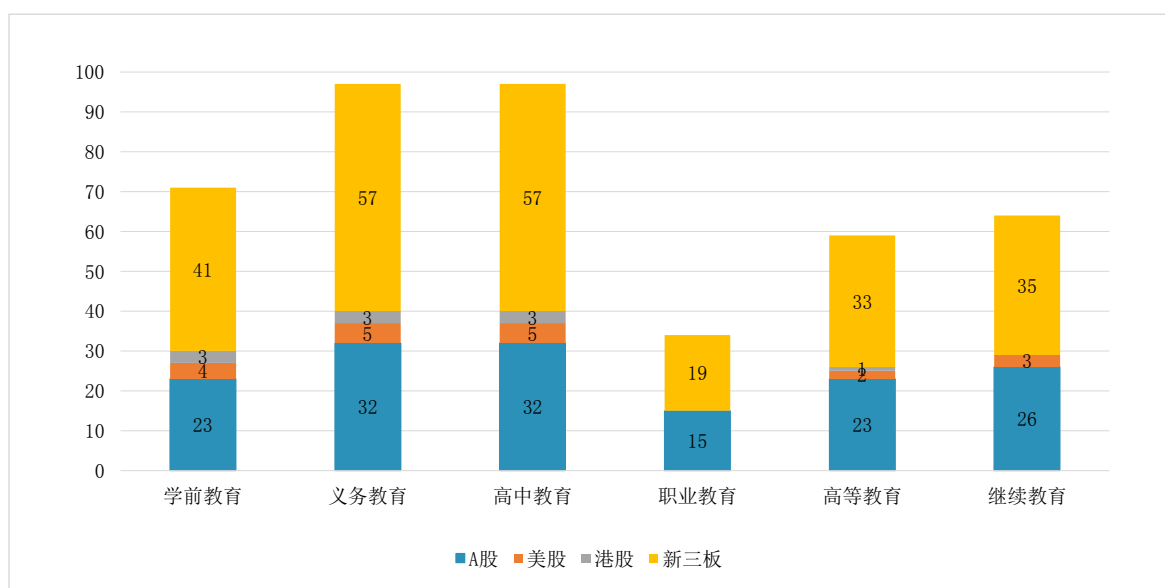


图 34 互联网教育服务产业上市公司聚焦学段概况

● 业务类型：服务提供类最多

互联网教育服务行业中产业类型可以分为老三样、新三样。其中老三样具体的可以分成装备提供、内容提供和软件提供，而新三样主要包括推广渠道、内容分发和服务提供三类。采用人工统计编码的方法，对样本公司聚焦业务

类型进行分析。数据显示，样本公司的教育业务类型中占比最多的是服务提供，其次是软件提供，但整体分布仍然较为倾向单项输出的老三样。

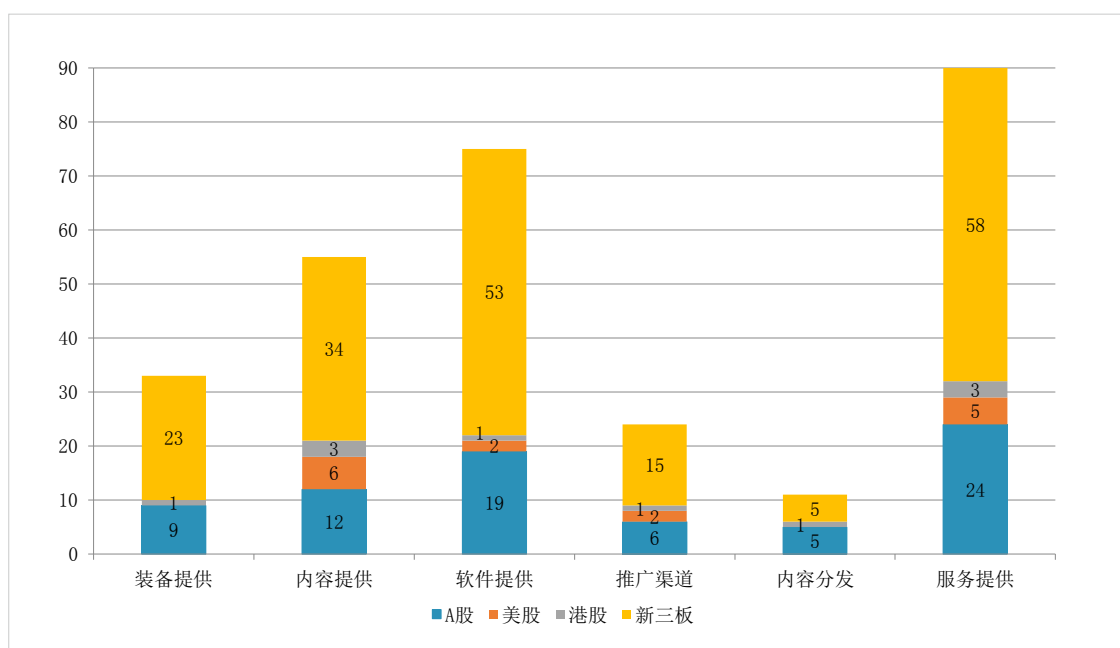


图 35 互联网教育服务产业上市公司的教育业务类型分布概况

● 核心业务

公司的核心业务一般是为公司贡献价值突出，具有特殊性、难于模仿性，深深融于组织当中的可以成为公司核心竞争力的业务⁶。但是

目前根据样本公司财报上主要业务的描述，难以看出其核心业务的类型，因此本报告暂时不对该指标进行分析和描述。

6. 金志勇. 论人力资源外包风险及其规避措施 [J]. 人力资源管理, 2014(11):154-155.

4) 服务：样本公司教育服务水平总体偏低

- 对学校贡献度：未能真正走进学校

公司的教育业务贡献度指公司中教育业务与学校教育链接的关系程度。本报告通过互联网收集部分样本公司与教育系统的业务联系数据，经过标准化分析后，可以看出目前大多数公

司的教育业务比较缺乏与学校的合作，说明目前这些公司的业务还只是围绕着学校教育衍生出来的需求，还没有真正的走进学校教育，影响学校教育发展。

- 公司声誉度：整体情况不太乐观

企业的声誉度表现了一个企业的社会评价情况，一般来说企业声誉是以公众印象和评价的方向为基础而构建起来的，并与客户满意度和忠诚度相关联。本报告采用网络爬虫技术，按照公司治理、合规经营、社会公益和网络声誉

四大指标，对微博、各大新闻网站以及搜索引擎进行了数据提取，并针对每一个二级分指标进行离差标准化的归一化处理，然后对归一化处理的结果进行加权计算，最终得到 181 家样本公司的声誉情况。

表7 企业声誉度分析模型

	第 I 级指标	第 II 级
教育企业声誉度	a、公司治理	股权集中度 (1/2)
		股权激励程度 (1/2)
	b、合规经营	行政处罚
	c、社会公益	公益次数 (1/2)
		公益金额 ((1/2))
	d、网络声誉	官网+新闻关注 (1/5)
		微博评价 (4/5)

181 家有效样本公司的声誉度主要集中在 0-0.2 之间，共有 141 家，占样本整体的 78%，其次是介于 0.2-0.4 之间，因此总的来说，目前样本公司的声誉度集中在相对中等偏下的水平，整体情况不太乐观。

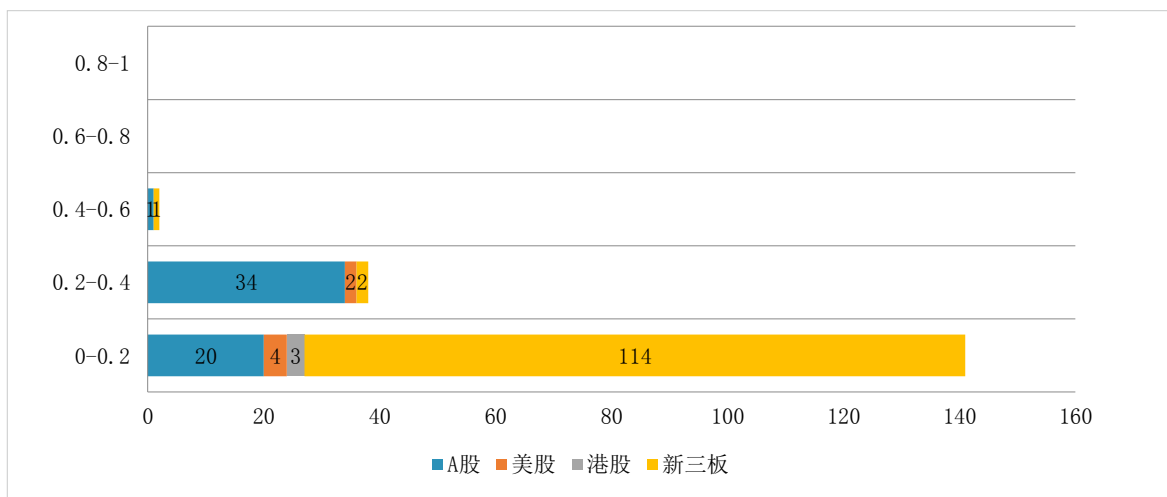


图36 181家样本公司声誉度统计 (个)

● 用户关注度：整体关注水平不高

用户关注度是指教育服务对象对提供教育服务的企业的关注程度，本研究用百度权重等级来表示，采用爬虫技术以站长之家的 Alexa 排名查询为信息源，以样本企业的官方网址为搜索线索，围绕各公司的百度流量与搜索引擎收录两方面进行数据采集，计算得出样本公司的百度权重等级属于第 3 等级水平，用户对教育上市公司的整体关注水平不高。

表8 教育上市公司用户关注数据统计

	样本公司数量	总和	每家公司均值	百度权重等级
百度流量预计值	181	14.86万次/天	821次/天	第3等级水平
搜索引擎收录	181	1136.03万	6.28万	——

(备注：百度流量预计值指用户直接通过百度搜索相关的词汇进而访问到此网站的预估流量；搜索引擎收录次数为截止到数据收集日期的总和。)



6 中美教育服务成熟度比较

在当今经济稳步增长，科技快速发展的环境下，教育需求日益丰富且呈现出个性化的特征，需要教育服务做出相应的发展与调整。美国是教育服务发展相对较好的国家之一，通过中美的对比可以帮助我们更好地认识当前我国教育服务产业的发展方向，本报告从教育政策、教育经费投入、在校生数以及民办教育几个方面比较中美教育服务，以期为我国教育服务的发展方向提供参考。

6.1 政策比较：中国重视基础设施，美国重视个性化发展

教育服务产业得益于教育信息化政策而得到快速发展。从中美两国相关政策制定的时间上可以看出，两国信息化均起步于 1993 年，我国教育信息化起步稍晚，但发展迅速，当前的发展情况与美国基本持平。综合来看，我国教育信息化更强调全国范围内的基础设施建设、资源建设和技术应用，而美国从 1993 年提出“国家信息基础设施”建设以来，更强调学校层面的宽带和高质量资源的可及性，着重强调教师的信息化能力提升。2016 年我国提出的教育信息化“十三五”规划和美国“2016 教育技术规划”共同提到教育公平，但我国更强调通过信息技术促进教育公平，美国则更强调信息技术使用的公平。

中国		美国	
2016年	<p>7月《国家信息化发展战略纲要》完善教育信息基础设施和公共服务平台；建立网络开放学习模式；完善准入机制，吸纳社会力量参与大型开放式网络课程建设</p> <p>6月《教育信息化“十三五”规划》形成基于信息技术的新型教育“教学模式”与教育服务供给方式</p> <p>5月《国家创新驱动发展战略纲要》发展现代服务业技术基础设施，拓展网络教育新兴服务业</p>	特朗普	<p>发布第五个国家教育技术计划《2016国家教育技术规划》(NETP2016)</p> <p>主题为“为未来而学习：重塑技术在教育中的角色”</p>
2015年	<p>9月《促进大数据发展行动纲要》引导鼓励企业和社会机构开展创新应用研究，探索发挥大数据对变革教育方式、促进教育公平、提升教育质量的支撑作用。</p> <p>7月《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》</p> <ul style="list-style-type: none"> 鼓励互联网企业与社会教育机构根据市场需求开发数字教育资源，提供网络化教育服务 鼓励学校与互联网企业合作，对接线上线下资源，探索基础教育、职教等公共服务新方式 	奥巴马	<p>奥巴马政府修订了“小学和中学教育法案”。同年，奥巴马政府宣布实施Connected计划，宣布99%的美国学生将在2018年之前获得高速宽带。</p> <p>美国教育部资助“教育信息化的国际经验”的研究项目</p>
2014年	<p>《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》推动构建普惠化公共服务体系，围绕促进教育公平、提高教育质量和满足市民终身学习需求，完善教育信息化基础设施，推进优质资源共享与服务。</p>	2010年	<p>美国教育部颁布第四个国家教育技术计划：《变革美国教育：技术驱动学习》，同年，美国联邦通信委员会发布《连接美国：国家宽带计划》</p>
2012年	<p>《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》教育信息化整体上接近国际先进水平</p> <p>形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系</p>	2009年	<p>国会通过《2009美国复苏与再投资法案》，其中，1418亿美元用于教育和培训</p>
2010年	<p>《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010—2020）》纳入国家信息化发展整体战略</p>	2004年	<p>美国教育部颁布第三个美国国家教育技术计划：《迈向美国教育的黄金时代：因特网、法律和当代学生变革展望》</p>
2006年	<p>《2006—2020年国家信息化发展战略》首发国家信息化发展战略规划，加快教研信息化步伐</p>	2001年	<p>国家教育委员会协会发布《任何时间，任何地点，任何路径，任何步骤：引导在线学习的政策》的政策报告。</p>
2001年	<p>《教育信息化十五发展规划》实施“校校通”工程；形成一批有影响的教育软件产业开发基地和信息产业集团；到2010年，基本建成覆盖全国的教育信息化基础设施；初步构建终身教育体系</p>	2000年	<p>美教育部提出第二个国家教育技术计划《让世界一流的教育放在所有孩子的指尖》</p>
1999年	<p>《关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》提高教育技术手段的现代化水平和信息化程度。</p>	1999年	<p>美国联邦教育部启动“培训未来的教师使用技术”项目</p>
1998年	<p>《面向21世纪教育振兴行动计划》实施“现代远程教育工程”，构建终身学习体系</p>	1997年	<p>美国教育部发布《技术与教育改革概述》政策报告</p>
1996年	<p>国务院信息化工作领导小组成立</p>	1996年	<p>美国教育部制定美国第一个教育技术计划：《使美国学生做好进入21世纪的准备：迎接技术素养的挑战》</p>
1993年	<p>我国信息化正式起步 中央主导以政务信息化为特征的“三金工程”（金卡、金桥、金关）启动</p>	1995年	<p>美国国会的技术评估办公室发布政策报告：《教育与科技：未来愿景》和《教师与技术：建立联系》</p>
		1993年	<p>克林顿正式提出建设“国家信息基础设施”</p>

图37 中美教育信息化政策年表

6.2 财政性教育经费投入比较：美国远超中国

目前中美之间仍然存在一定差距，美国近十年来的国家财政性教育经费投入基本上都在 GDP 的 7% 以上，而我国的财政性教育经费投入虽然一直在增长但是近五年才超过 4%。而且中国早在 1993 年就提出要在 2000 年实现

国家财政性教育经费占 GDP4% 的目标，但时间表却已推至 2012 年。

在生均教育经费发展方面，我国生均教育经费增长迅速，但仍与美国存在显著差距。

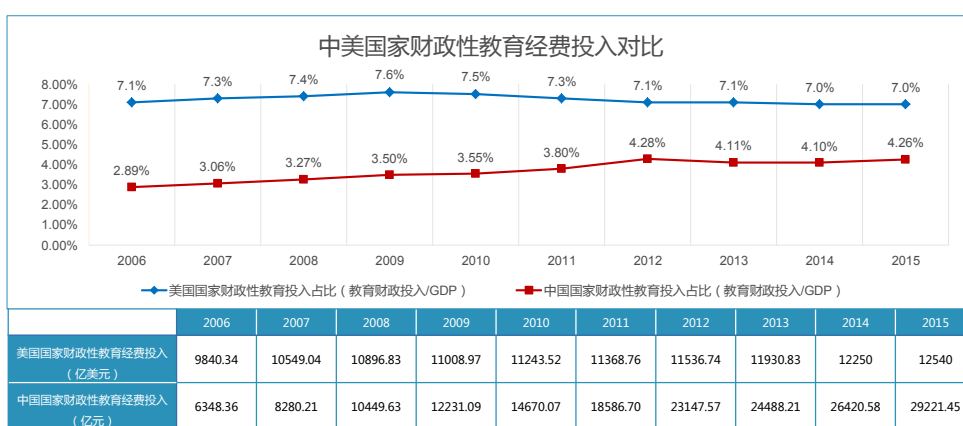


图 38 2006-2015 中美国家财政性教育经费投入对比 (亿元)

数据来源：美国数据来源于国家教育统计中心 2016 年摘要表，中国数据来源于 2016 年国家统计年鉴及 2016 年教育事业统计公报

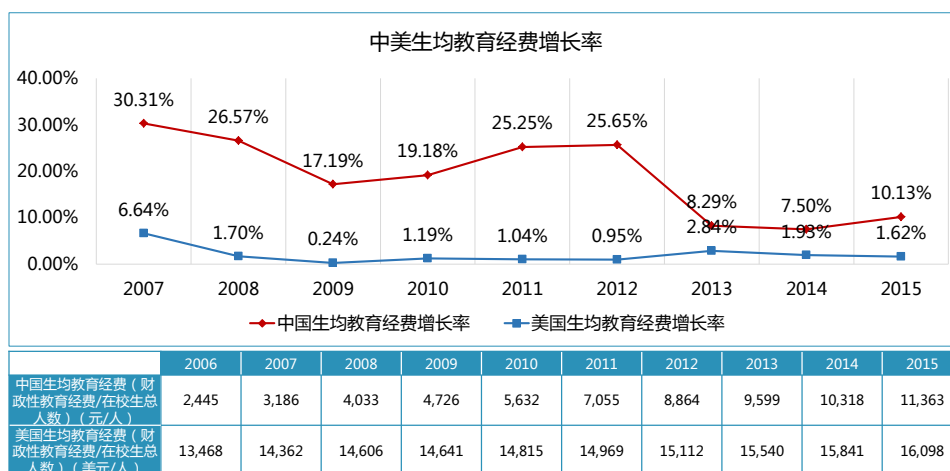


图 39 2006-2015 中美两国生均教育经费对比 (美元与人民币)

数据来源：美国数据来源于国家教育统计中心 2016 年摘要表，中国数据来源于 2016 年国家统计年鉴及 2016 年教育事业统计公报

6.3 市场投融资比较：中国发展迅速

近五年来中美教育信息化行业的投融资数据显示中国教育信息化市场增速迅猛，由2012年的仅到美国投融资的12%到2016年的与美国持平。而美国的教育信息化市场则相对的增长

速较为稳定，2015年之前保持在50%左右。中美两国教育投融资在2016年均较2015年有所下降，这或许说明教育信息化市场经过一轮“疯狂”的投资之后，逐渐开始进入冷静期。

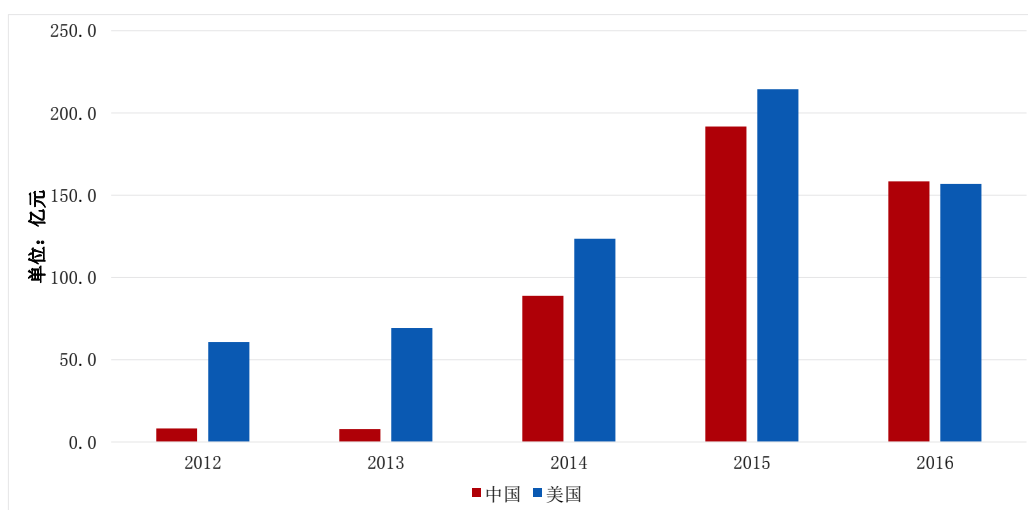


图 40 2012-2016中美教育投融资数据对比图（亿元）

（注：美国数据来源，映魅咨询旗下的教育科技媒体；中国数据来源创业邦）

6.4 每千人在校生数比较：中国高等教育潜在需求旺盛

虽然中美两国的人口总数规模相去甚远（中国总人口 13.83 亿，美国总人口 3.07 亿），但是幼儿园和中学的在校生数量占总人口的比例相差不多，而在小学和大学两个阶段的在校

生数量占总人口的比例差异却较大，特别是大学阶段，美国的在校生占总人口比例是中国的两倍多，这说明美国的高等教育普及率更高，而中国的高等教育潜在需求更加旺盛。

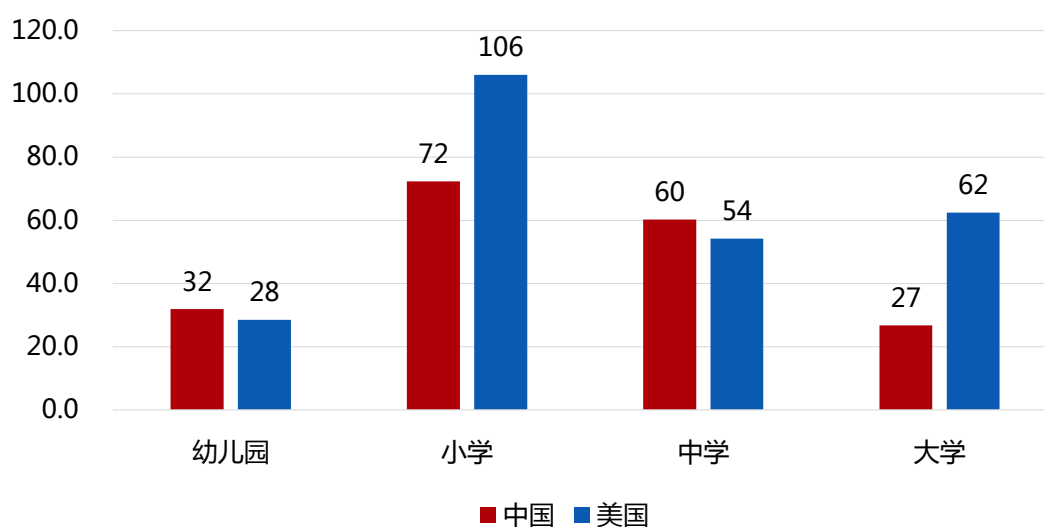


图 41 2016 年中美每千人在校生数比较（人）

数据来源：美国来自 2016 年美国在校学生统计表，中国来自 2016 年中国教育事业统计公报

6.5 民办高等教育比较：美国远超中国，营利机构发展迅速

民办学校是吸引社会力量办教育的重要途径之一，美国高等教育民办学校的数量远远多于中国，并且从美国民办高等教育的营利机构的发展情况可以看出，美国允许营利民办学校

的不断涌现。当前我国在高等教育方面存在很大的社会需求，发展民办高等教育是一种有效的解决措施，营利机构也许会成为我国未来民办教育的发展趋势。

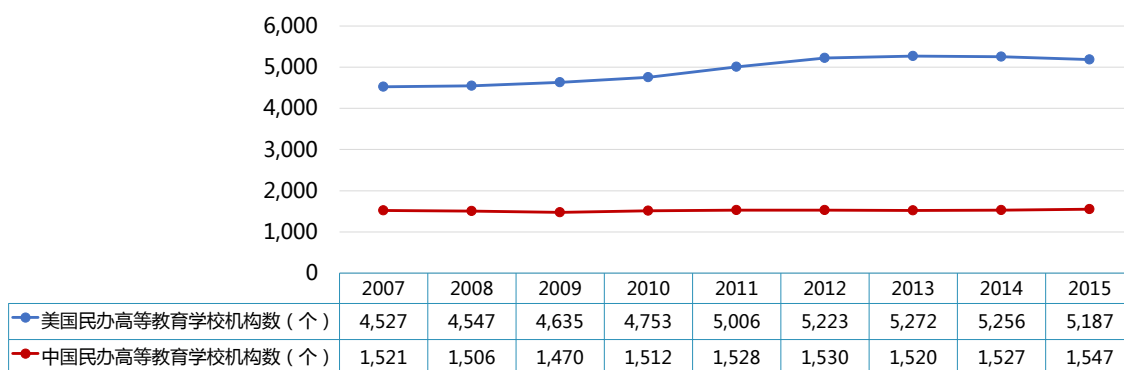


图 42 2007-2015 年中美民办高等教育学校机构数对比

数据来源：美国国家教育统计中心 2016 年摘要表
(备注：中国数据为民办高校(含独立学院)与民办的其他高等教育机构之和。)

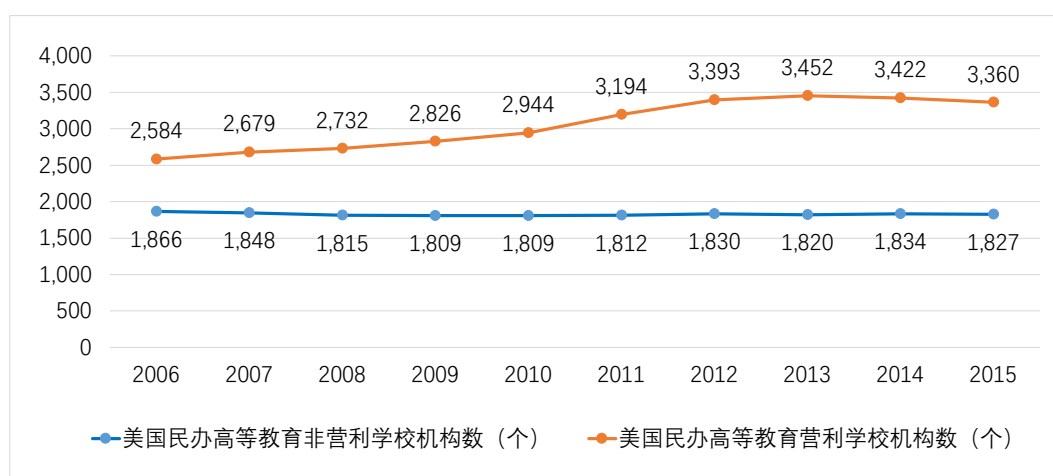


图 43 2006-2015 年美国民办营利与非营利高等教育机构数量变化 (所)

数据来源：美国国家教育统计中心 2016 年摘要表



1 教育服务是指通过教育教学及其他活动而使“教育对象”受益的一种有偿或无偿的行为。它包含两个方面，一是指政府和社会为提升教育对象在教育过程中的实际获得感而进行的保障性活动；二是指企业和社会组织为学校、家庭及学习者提供的教育教学产品或者学习支持活动。

2 在学校体系中，教职工和在校学生规模稳步增长，分别从2007年的1737万和2.63亿增至2016年的1959万和2.65亿，学校总数持续下降，由2007年的62.5万所下降到2016年的51.2万所，因城市化进程和学校布局的结构性调整，小学的学校数量持续下降，幼儿园规模快速增长，其他类型学校基本稳定。

3 社会教育服务行业法人单位数量逐年增加，由2006年的30.9万个增长到2015年的46.1万个，从业人员数量由2006年的1500万人增加到2015年的1700万人，民办教育社会认可度逐渐提高，社会力量投入成为国家财政教育投入的有益补充。

4 传统的教育装备与信息化企业主要提供技术产品装备、教材与数字内容以及工具软件与平台系统等“老三样”，随着“互联网+”理念的普及，推广渠道、内容分发和服务提供等“新三样”的企业成为主流和竞争焦点。“新三样”和“老三样”企业可通过技术升级、规模提升和应用示范等方法促进教育信息化的协同发展。

5 自1999年实施的“高校网络教育试点”是我国互联网教育的先行者，2016年网络教育本专科招生人数为230万，普通本专科招生人数749万，网络教育已经成为我国高等教育的重要补充。在线教育在基础教育的课外辅导、企业数字化学习和各类职业技能培训等领域成为现代培训类企业的主流模式，“网络教育”将在我国教育现代化过程中发挥重要作用。

6 截止到2017年底，累计超过65家A股上市公司通过并购等方式整合教育业务，16家教育类公司登陆港股、美股，181家教育公司通过新三板上市拓宽融资渠道，进入教育服务产业领域。同时，2017年有170多家创新型企业在一级市场获得融资超过100亿元，互联网教育服务产业仍处于迅猛发展期。

7 根据2017年半年报数据统计，新三板教育公司市值总额达823.68亿元，A股教育概念公司总市值达8716.95亿元，港股教育公司总市值达911.92亿港元，美股上市中国教育公司总市值达250.78亿美元，说明资本市场对教育企业的关注和价值认可度高，人们对教育服务产业的未来有极高期待。

8 教育行业投融资方面，2014年出现“脉冲效应”，经过三年的发展趋于理性。教育行业上市公司数量、从业人员、市值、经营指标等规模增长迅速，教育专注度提高，提供教育服务领域多样，更加关注K12阶段；但是教育企业对学校教育的支持更多的表现在提供产品和装备上，教育服务能力偏弱，有待发展。

9 从中美教育的比较发现，中国重视信息化基础设施建设，美国更多关注学生的个性化发展；美国教育财政经费投入占GDP的7%以上，高于中国的4%；虽然美国的投融资数据高于中国，但中国发展迅速；同美国相比，中国已基本普及义务教育，学前与高中教育发展迅速，说明政府提供的教育机会基本处于同一水平，但中国高等教育规模相对较低，需求旺盛，发展潜力巨大。

10 互联网教育行业要通过制定行业标准、促进产品孵化，全面提升我国互联网教育行业的自主创新能力，提升资源和服务适应性，促进教育公平、教育质量提升和学生个性化发展。政府需要“两手抓”，既要提供基本教育公共服务，也要统筹和优化教育服务产业的发展环境，促进我国的“教育服务”健康发展，办好人民满意的教育。

互联网教育服务产业上市公司名单⁷

A股

序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称
1	长江传媒	12	东方时尚	23	读者传媒	34	紫光股份	45	国脉科技	56	山大华特
2	中南传媒	13	新南洋	24	浙报传媒	35	二六三	46	焦点科技	57	华媒控股
3	凤凰传媒	14	科大讯飞	25	北巴传媒	36	博通股份	47	海伦钢琴	58	电光科技
4	大地传媒	15	全通教育	26	威创股份	37	方直科技	48	中国高科	59	阳光城
5	皖新传媒	16	同方股份	27	天舟文化	38	天喻信息	49	珠江钢琴	60	视源股份
6	中文传媒	17	勤上光电	28	洪涛股份	39	华平股份	50	武汉凡谷	61	世纪天鸿
7	南方传媒	18	拓维信息	29	神州数码	40	秀强股份	51	开元股份	62	鹏博士
8	齐心集团	19	盛通股份	30	世纪鼎利	41	和晶科技	52	国旅联合	63	东方创业
9	城市传媒	20	中文在线	31	新开普	42	汇冠股份	53	蓝盾股份	64	汉王科技
10	出版传媒	21	立思辰	32	用友网络	43	人民网	54	文化长城	65	东方明珠
11	时代出版	22	紫光学大	33	陕西金叶	44	佳创视讯	55	中泰桥梁		

新三板

序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称	序号	公司名称
1	和君商学	35	星立方	69	三木科技	103	麦可思	137	十二年	171	环球优学
2	光慧科技	36	龙源数媒	70	乐创教育	104	西普教育	138	博睿健康	172	沃尔得
3	亿童文教	37	森途教育	71	世纪金政	105	爱立方	139	环球优路	173	教师网
4	威科姆	38	领航传媒	72	菁优教育	106	伟才教育	140	ST乐教	174	新励成
5	颂大教育	39	博得世纪	73	佳友科技	107	敦善文化	141	志诚教育	175	福财股份
6	明师教育	40	智趣互联	74	书网教育	108	维特科思	142	青青藤	176	升学在线
7	北教传媒	41	101教育	75	国学时代	109	中研瀚海	143	百锐基业	177	新课堂
8	ATA/全美在线	42	爱迪科森	76	长潮股份	110	爱乐祺	144	森纵教育	178	爱尔信
9	金智教育	43	光大教育	77	易观亚太	111	正保育才	145	厚大股份	179	百年育才
10	万国体育	44	中教产业	78	聚智未来	112	英谷教育	146	华科易汇	180	好兄弟
11	中磁视讯	45	华发教育	79	奇智奇才	113	西蔓色彩	147	光华教育	181	画时代
12	盛成网络	46	众巢医学	80	斯福泰克	114	微力量	148	光环国际		
13	新道科技	47	芝兰玉树	81	科明数码	115	泰祺教育	149	基业长青		
14	分豆教育	48	昊福文化	82	万里智能	116	轩创国际	150	龙门教育		
15	天壤科技	49	蓝色未来	83	阿法贝	117	森霖木	151	远播教育		
16	创显科教	50	五岳鑫	84	中电方大	118	行动者	152	中安华邦		
17	寰烁股份	51	天立泰	85	中幼教育	119	必由学	153	世纪明德		
18	起航股份	52	明博教育	86	培诺教育	120	东方童	154	清大紫育		
19	荣信教育	53	仙剑文化	87	鑫考教育	121	中青科技	155	易第优		
20	金山顶尖	54	恒谦教育	88	学美教育	122	九城教育	156	安行天下		
21	艾博德	55	三好教育	89	光驰教育	123	海伊教育	157	清大教育		
22	金侨教育	56	建策科技	90	梓耕教育	124	凯米教育	158	九天飞行		
23	朗朗教育	57	真灼科技	91	九春教育	125	京融教育	159	传智播客		
24	神尔科技	58	奥派股份	92	睿智教育	126	高思教育	160	中德诺浩		
25	联合永道	59	清睿教育	93	瘦课教育	127	大山教育	161	玖零股份		
26	景格科技	60	开维教育	94	华图教育	128	太奇教育	162	中赫时尚		
27	中教股份	61	远大股份	95	一乘股份	129	华普教育	163	童学文化		
28	能龙教育	62	圣才教育	96	赢鼎教育	130	大千教育	164	鑫度武术		
29	络捷斯特	63	网班教育	97	嘉达早教	131	中鹏教育	165	环球艺盟		
30	天英教育	64	艾的教育	98	蔚蓝航空	132	大智教育	166	成功之道		
31	决胜网	65	华博教育	99	行动教育	133	金石教育	167	校外宝		
32	金硕信息	66	安之文化	100	东联教育	134	明日教育	168	关键词		
33	星科智能	67	顺治科技	101	老鹰教育	135	中山教育	169	卓教国际		
34	华腾教育	68	新为股份	102	佳一教育	136	神码在线	170	金宝威		

美股

序号	公司名称
1	新东方
2	好未来
3	红黄蓝
4	达内科技
5	海亮教育
6	正保远程教育
7	51Talk
8	博实乐教育

港股

序号	公司名称
1	枫叶教育
2	宇华教育
3	首控集团
4	睿见教育
5	新高教集团
6	民生教育
7	成实外教育
8	网龙

7. 名单来源：东方财富网、网易财经和全国中小企业股份转让系统中对教育行业、在线教育概念股分类



欢迎关注北京师范大学智慧学习研究院
微信公众号

项目负责人：黄荣怀 刘德建

项目组成员：焦艳丽、李冀红、曾海军、庄榕霞、陈逸、李锋亮、高步云、吴秀菡

咨询专家：李晓西、陈庚、陈长杰、郑勤华、周湘林、曹堂哲、宋涛、侯瑞奇、姜澍、赵栋、梅初九、潘小建

文档引用信息：黄荣怀、刘德建、焦艳丽、李冀红、曾海军、庄榕霞、陈逸、李锋亮、高步云、吴秀菡（2017）
2017互联网教育服务产业研究报告 [R] 北京 互联网智能技术及应用国家工程实验室，智慧学习研究院