

中国互联网教育市场数字化升级月度分析

2018年10月

分析说明

INSTRUCTIONS

分析范畴

- ◆ 本分析主要针对中国互联网教育发展现状以及行业时事热点进行总结分析，包括互联网教育行业发展概况、互联网教育行业投融资事件，以及互联网教育当月厂商热点动态等多个层面；
- ◆ 本分析涉及的关键字：互联网教育、移动教育；
- ◆ 本分析内容所分析的国家 and 区域：主要包括中国大陆，不包括港澳台地区。

数据来源

- ◆ 数据来源：易观根据市场厂商访谈、市场公开信息、易观自有监测数据以及易观研究模型估算获得；
- ◆ 易观千帆：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。
- ◆ 易观千帆“A3”算法升级说明：易观千帆“A3”算法引入了机器学习的方法，使易观千帆的数据更加准确地还原用户的真实行为、更加客观地评价产品的价值。整个算法的升级涉及到数据采集、清洗、计算的全过程：1、采集端：升级SDK以适应安卓7.0以上操作系统的开放API；通过机器学习算法，升级“非用户主观行为”的过滤算法，在更准确识别的同时，避免“误杀”；2、数据处理端：通过机器学习算法，实现用户碎片行为的补全算法、升级设备唯一性识别算法、增加异常设备行为过滤算法等；3、算法模型：引入外部数据源结合易观自有数据形成混合数据源，训练AI算法机器人，部分指标的算法也进行了调整。



2018年10月互联网教育行业动态

NO

政策层面：重视学生身体素质培养，在线课程迎来国家标准

易观点评：

- 从10月一系列政策新闻发布来看，本月的重点仍然在青少年减负相关内容，以及完善学生综合素质的评价体系。综合防控儿童青少年近视实施方案将进一步优化细则，**近视率将纳入政府评议考核。体育素质评比纳入学生综合评价体系。**此外，教育部继续监管校外培训机构整改进度。
- 另一值得关注的是，国家发布了在线课程的国家标准，给出了在线课程的评价方案，其中将在线课程的参与度列为其重要的评价维度。

2018年10月互联网教育行业政策驱动力

综合防控儿童青少年近视实施方案

完善电子产品管控细则

- 教育部举行《综合防控儿童青少年近视实施方案》相关情况发布会。提出目前所说的电子产品的滥用，**主要指电子产品的依赖和成瘾，而非以学习甚至消遣为目的的使用。**因此管控时不能一概而论、一刀切，要区分具体情况而定

体育素质评比纳入学生综合评价体系

助力体育培训教育发展

- 教育部表现首先要健全评价体系，学校体育的效果评价和过程评价，将会成为下一步学校体育改革的一个重要内容。其次是落实责任，**最后将激烈学生，把体育素质纳入综合评价体系。**在叫停传统奥数的同时，体育类培训迎来政策利好

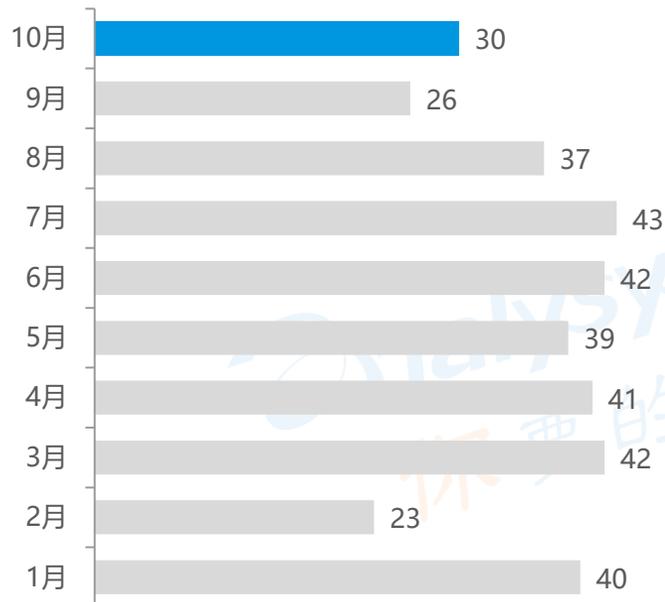
在线课程国家标准发布

课程参与度成重要评价维度

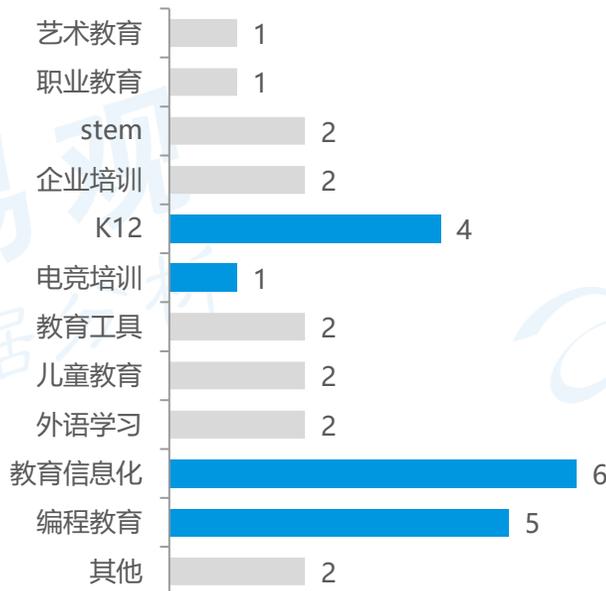
- 国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会发布公告，批准发布《信息技术学习、教育和培训在线课程》国家标准。《标准》给出了**在线课程及其评价方案的信息模型和要素**，规定了各要素的功能和属性，同时规定了在线课程运营平台的基本要求

投融资表现：本月教育市场投融资主要集中在种子轮和天使轮

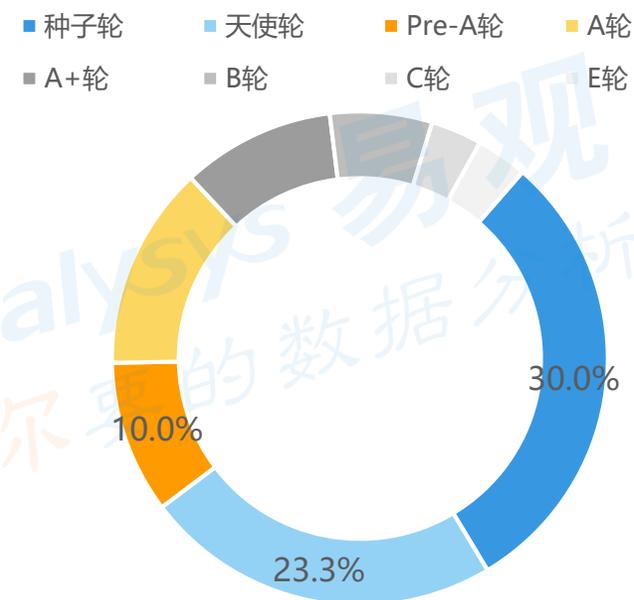
2018年以来教育领域融资数量统计



10月互联网教育投融资领域分布



10月互联网教育投融资轮次分布



© Analysys 易观 · 根据公开信息整理

www.analysys.cn

易观点评：

- 相比9月，10月教育市场投融资数量有所增加。从融资类别来看，**本月教育信息化以及编程教育成为资本重点关注的领域**，其中值得注意的是分出编程教育的K12赛道仍有着4笔融资。此外，本月电竞培训机构竞级学院获得资本青睐，宣布完成由个人投资的100万元种子轮融资。
- 从融资轮次分布来看，**本月市场投融资表现仍主要集中在种子轮和天使轮**。易观分析认为，互联网教育行业山头林立，赛道不断细分垂直，新玩家不断入局。

重点洞察：在线数学教育风起，数学学科市场或许可期更大增量

融资时间	厂商	融资轮次	融资金额	投资机构	商业侧重点
2018年2月	洋葱数学	C轮	1.2亿人民币	君联资本 腾讯	为中小學生提供科学有趣的在线数学辅导
2018年3月	成长保	B轮	1.5亿人民币	真格基金 达晨创投 基因资本 歌斐资产 昆仲资本	专注于少儿思维逻辑课程训练，提升数理逻辑
2018年4月	一休数学思维	种子轮	数百万人民币	纬度智投 蓝象资本	培养4-12岁儿童数学思维
2018年5月	成长保	B+轮	1.5亿元人民币	昆仑万维	专注于少儿思维逻辑课程训练，提升数理逻辑
2018年5月	火花思维	B轮	1500万美元	IDG资本 金沙江创投 光速中国 山行资本	覆盖3-10岁的数学思维课程
2018年5月	天赋通	天使轮	数百万人民币	真格基金	面向3-12岁的在线数理早教平台
2018年5月	快乐种子	Pre-A轮	数千万人民币	乐元素 创新工场	专注3-9岁孩子思维能力培养
2018年6月	火花思维	B+轮	2000万美元	红杉资本中国 IDG资本 北极光创投 金沙江创投 光速中国 山行资本	覆盖3-10岁的数学思维课程
2018年8月	天赋通	Pre-A轮	1000万美元	BAI 启明创投 险峰长青	面向3-12岁的在线数理早教平台
2018年9月	麦斯数学	Pre-A轮	数千万人民币	联想之星	瞄准小升初数学思维培训，9-15岁用户
2018年10月	一休数学思维	天使轮	数千万人民币	百度风投 纬度智投	培养4-12岁儿童数学思维

易观点评：

- 截止到2018年10月底，互联网教育细分垂直领域在线数学思维教育一共发生11笔投融资事件，7个厂商获得了融资。其中，**大额融资频频出现**。此外，许多刚刚成立的新玩家融资额也在千万级别。从投融资轮次分布来看，既有多数A轮以前的融资，但也出现了较多B轮，甚至C轮融资的出现。说明在线数学思维教育已经有着较为成熟的厂商。
- 易观分析认为，在线数学思维教育正在风起，相比英语学科，虽然英语更受重视程度高，开发也更早。但**正在风起的数学学科市场或许能期拥有更大增量市场**。



2018年10月互联网教育热点厂商动态

NO

好未来：以K12核心优势构建全面生态布局，注重素质教育理念

- 2018年10月，好未来集团素质教育事业群与人教数字出版有限公司在京举办发布会，发布二者联合研发的课程产品“AI英语外教互动课”。好未来本次发布的课程是以人教版小学英语教材为基础，囊括语言应用、词汇学习、自然拼读、内容拓展等方面，通过英语动画及外教互动视频等形式，在手机等信息化设备上开展数字互动教学，帮助学生练习英语口语。好未来通过自身教育科技优势与人教数字在出版领域的优势结合，进一步完善其学科教育内容数字化构建。

易观点评：

- 好未来集团作为教育行业巨头，创办13年来，从中小学课外理科培优起家，快速扩张后，同时紧抓线上业务布局。
- 截止到目前为止，**业务布局已经覆盖55个城市，有着648个教学中心**。线上业务生态以学而思网校为核心优势，同时拥有爱智康、摩比、家长帮等业务品牌。此外，还通过投资其他教育品牌，以扩张生态边界，比如投资宝宝树、小伴龙等。
- 目前，好未来还积极以**技术赋能教育内容，实现更多教育内容数字化构建**。

商业模式

企业基本信息

- 好未来与2003年创建于北京，前身是学而思
- 2008年后，学而思快速扩张
- 2010年，美国纽交所上市
- 2013年，学而思更名为好未来教育集团，学而思成为旗下课外辅导业务板块，专注于K12

事业群组

好未来目前构建有智慧教育、教育云、内容及未来教育、K12及综合能力和国际及终身教育五大事业群组

业务运营

业务覆盖城市 **55个城市**

教学中心 **648个**

线上注册用户 **3600万+**

线下学生数量 **450万+**

营业收入 **6.998亿美元**
(2018年第3季度)

战略布局

完整业务生态布局

- 中小学教育：学而思、学而思网校、爱智康
- 学前教育：摩比思维
- 外语学习：励步英语
- 留学业务：顺顺留学
- 学习社区：家长帮

投资以扩张生态边界

目前已披露的投资项目：宝宝树、果壳网、多贝网、鲨鱼公园、嘿哈科技、奇迹曼特、轻轻家教、小伴龙、学科网、作业盒子等

数据来源：根据好未来公开信息

精锐教育：整合旗下子品牌，推出在线数学思维教育“佳学慧”

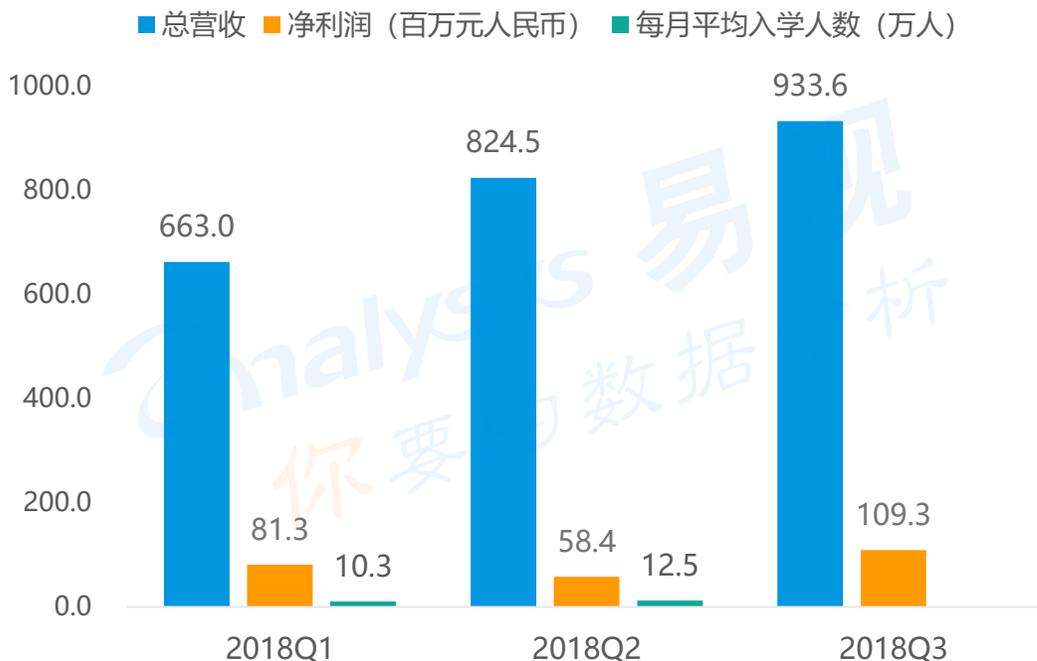
- 10月，精锐教育学习力8.0论坛举办，在论坛上精锐教育宣布了全品牌新产品的整合发布，并推出了全新的在线数学思维教育品牌“佳学慧”。佳学慧是针对4-12岁儿童的在线数学思维品牌，由精锐教育自主研发课程体系，课程内容将数学与STEAM、国学、史地等知识相融合，提供给用户全新的数学思维教育内容。
- 此外，精锐教育扩大生态版图，尝试家庭亲子教育方面的创新，联合蜻蜓FM推出“精锐学霸帮”以及“学霸训练营”教育产品。

多元化且个性化的生态版图构建



精锐教育的业务生态布局是贯穿其战略目标——构建个性化又多元化的教育生态版图。从业务板块也可以看出，精锐教育的产品体系可以分为K12：精锐教育在线，精锐·个性化，精锐班课等；儿童教育：精锐·至慧学堂；国际业务布局：精锐·国际英语，小小地球等

精锐教育部分财务指标表现



© Analysys 易观·精锐教育公开财报

www.analysys.cn

易观点评：

- 精锐教育作为传统教育品牌，08年成立第一家教育中心，可谓入局很早。截止目前，精锐教育已经有着较为完善且多元化的业务布局，**其核心竞争力依然是其K12业务。**
- 根据精锐教育财报显示，2018年财年，精锐教育完成净收入28.627亿元，同比增长39.1%。其中，精锐·个性化实现收入24.162亿元，同比增长31.3%；至慧学堂实现收入3.592亿元，同比增长69.4%。而带来财报变化原因则是精锐教育不断推出的新业务带来新的增长引擎。



互联网教育行业10月月度亮点玩法

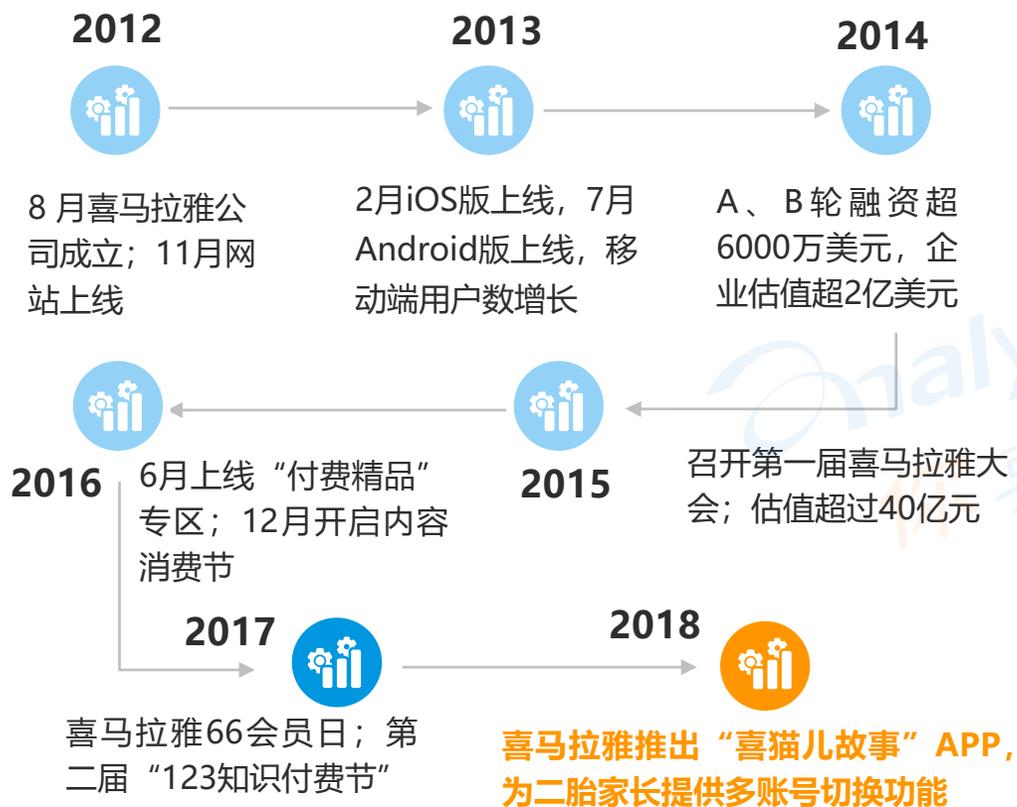
NO

知识新经济不断发展，知识付费玩家也逐渐在内容教育赛道发力 Analysys 易观 你要的数据分析

易观点评：

- 随着用户对于优质内容付费的认可度和意愿的提升，催生了大批连接用户和内容生产者的知识付费平台。随着知乎、得到、分答以及喜马拉雅FM、蜻蜓FM的进场，**基于消费升级的知识新经济崛起**，知识付费行业迈入高速发展期，内容创造者的价值也被不断放大。

喜马拉雅FM的发展历程简述



典型知识付费玩家的产品形态及付费模式

产品形态	典型APP	付费模式
音频录播	听、得到、FM、豆	订阅合辑付费
图文分享	知、简书、C	打赏、单次付费、授权转载付费
在线问答	分答、爱问、分答	单次付费
视频直播	喜马拉雅直播、喜马拉雅直播、喜马拉雅直播	单次付费、订阅合辑付费
视频录播	喜马拉雅直播、喜马拉雅直播、喜马拉雅直播	订阅合辑付费
一对一咨询	喜马拉雅直播、喜马拉雅直播、喜马拉雅直播	单次付费



易观千帆10月月度榜单表现-互联网教育全领域

NO.1

就教育全领域应用月活人数来看，中小学类教育仍占据较多席位

APP	领域	所属行业	开发商	活跃人数(万)	环比增幅(%)
1 作业帮 ☆	教育	中小学类教育	小船出海教育科技有限公司	6,855.6 ↑	16.6 %
2 小猿搜题 ☆	教育	中小学类教育	北京贞观雨科技有限公司	2,484.5 ↑	13.2 %
3 一起作业学生端 ☆	教育	中小学类教育	上海合煦信息科技有限公司	2,246.3 ↓	-1.9 %
4 安全教育平台 ☆	教育	教育平台	北京盈算计算机系统工程有...	1,873.5 ↓	-5.0 %
5 掌通家园 ☆	教育	儿童教育	厦门神州鹰软件科技有限公司	1,031.6 ↓	-4.1 %
6 互动作业 ☆	教育	中小学类教育	北京千阳远望信息技术有限...	820.5 ↑	9.1 %
7 百词斩 ☆	教育	外语学习	成都超有爱科技有限公司	761.9 ↓	-1.2 %
8 乐教乐学 ☆	教育	中小学类教育	北京乐教乐学教育科技有限...	698.6 ↑	8.1 %
9 超级课程表 ☆	教育	学习工具	广州超级周末科技有限公司	694.4 ↓	-7.0 %
10 作业盒子小学学生端 ☆	教育	中小学类教育	北京知识印象科技有限公司	668.6 ↑	12.1 %

易观点评：

- 从教育全领域整体应用月活人数来看，中小学类教育领域应用占据TOP10榜单更多席位。10月属于学期中段，**中小学生学习进程稳定，课业辅导保持刚需要求，受此影响，中小学教育市场整体保持平稳上涨趋势**。其中，作业帮本月月度活跃用户规模达6855.6万人，环比上涨16.6%。

数据驱动精益成长

■ 易观方舟 ■ 易观千帆 ■ 易观万像 ■ 易观标签云



易观方舟试用



易观千帆试用



易观订阅号