

## 社会服务

### AI教育迎重大政策利好，应用有望加速落地

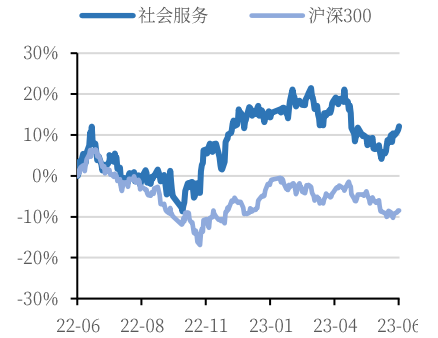
- ◆ **事件：**2023年6月13日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于构建优质均衡的基本公共教育服务体系的意见》，意见提出要加快推进国家基本公共服务均等化，构建优质均衡的基本公共教育服务体系。意见明确支持AI+教育在校园内多场景落地：①**教育资源端：**意见明确要加强国家中小学智慧教育平台建设，构建互联互通、共建共享的数字教育资源平台体系，创新数字教育资源呈现形式；②**教师端：**开展人工智能助推教师队伍建设行动，提高教师数字素养和信息技术应用能力；③**教学管理端：**建设全国基础教育管理服务平台，提升数字化管理水平和管理效能。
- ◆ **AI+教育是政策坚定选择的方向，各地相关政策迅速跟进。**①**国家层面，**2022年8月份，科技部发布《关于支持建设新一代人工智能示范应用场景的通知》，智能教育被纳入首批示范应用场景。2023年5月29日，教育部等十八部门联合印发《关于加强新时代中小学科学教育工作的意见》，提出探索利用人工智能、虚拟现实等技术手段改进和强化实验教学，弥补优质教育教学资源不足的状况。②**地方层面，**山东省研制智慧教育创建标准，发布《智慧教育示范高校创建标准》《智慧教育示范区创建标准》，江苏省发布的《江苏省“十四五”新型基础设施建设规划》提出探索开展“5G+全息互动教学”“5G+虚拟仿真课堂/实验室”“人工智能+智慧教室”等智慧教育试点。
- ◆ **国内AI+教育加速发展，行业或迎重大变革。**2023年5月以来，①**新华网与中公教育签署合作协议，共同打造教育AI“数智人”，**创新“技术+内容”新型教育培训解决方案；②**网易有道发布AI口语老师，**该老师能为学生提供了开放式的聊天场景，更符合真实的口语练习环境，并在对话结束后快速生成结果报告；③**科大讯飞发布讯飞星火认知大模型，**功能包含批改语文或英语作文，模拟口语老师实景对话等；④**新东方以智能答题器等硬件入手，**结合智能设备可登录的APP等，通过学生答题和迭代测试情况，得到学生学习曲线、遗忘曲线、知识点归因等分析，推出综合个性化学习方案。

投资评级

增持

维持评级

#### 行业走势图



#### 作者

裴伊凡 分析师  
SAC执业证书: S0640516120002  
联系电话: 010-59562517  
邮箱: peiyf@avicsec.com

#### 相关研究报告

旅游市场持续升温，“端午+暑期”景气度可期 — 2023-06-12  
AI赋能电商全链路，降本扩收效应凸显 — 2023-06-07  
“618”迎开门红，四大投资机会值得关注 — 2023-06-05

股市有风险 入市需谨慎

中航证券研究所发布 证券研究报告

请务必阅读正文之后的免责声明部分

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区2号楼中航产融大厦中航证券有限公司  
公司网址: www.avicsec.com  
联系电话: 010-59219558 传真: 010-59562637

◆ 海外政策和应用逐步落地，AI+教育场景有望加速兑现。

- 1) 韩国将引入 AI 数字教科书，计划 3 年内实现全面覆盖。当地时间 6 月 10 日，韩国教育部表示，将从 2025 年开始在中小学引入人工智能（AI）数字教科书；从 2026 年开始，韩国教育部将把 AI 课程扩大至社会、科学等科目；2027 年纳入历史课程；2028 年将完成实践课程外的 AI 课程全面落地。AI 数字教科书可以实时观测学生的综合学习水平，进行针对性授课，给学习能力弱的学生提供基础课程，为学习能力强的学生提供深度教学课程。
- 2) 海外教育公司拥抱 AI 新工具，业绩逐步兑现。2023 年 3 月，语言教学应用 Duolingo 推出了 GPT-4 支持的 DuolingoMax，通过解释用户答案和角色扮演等功能来模拟导师，公司 23Q1 营业收入 1.2 亿美元/同比+42%，付费订阅用户数同比+63%至 480 万，净亏损收窄 79%至 258 万美元，AI+效应初显。此外，著名英语拼写检查工具 Grammarly 计划发布 “GrammarlyGo”，以 AI 帮助用户克服写作障碍，解决电子邮件挤压等问题。

◆ AI+教育增量空间可期：据锐观咨询统计，2023 年我国教育信息化市场规模为 5776 亿元，6 年复合年均增长率达 9.21%。美国 belitsoft 公司网站指出，当前全球 AI 市场的市值约为 1000 亿美元，到 2030 年有望达到 2 万亿美元；教育领域的 AI 市场规模在 2020 年超过 10 亿美元，随着人们对个性化教育的需求与日俱增，2021- 2027 年教育领域 AI 市场规模的复合年增长率预计将超过 40%。

◆ 投资建议：基于国内“政策利好+应用落地”背景下，AI+教育发展逻辑已经初步验证：大模型和教育的高适配性决定了产品体验和效果，多轮对话、多语言理解、多模态生成能力高效率助力教辅过程，利好应用推广落地；教育行业市场空间广阔，家长付费意愿强，商业变现场景清晰；AI 助力教育“双减”提质增效。建议关注三条投资主线：①K12 教育：盛通股份、世纪天鸿；②职业教育：学大教育、东方教育、中公教育、传智教育、创业黑马、行动教育；③教育信息化：佳发教育、国新文化、科大讯飞。

◆ 风险提示：行业监管政策变化风险、AI 技术发展不及预期、AI 应用效果不及预期、法律及道德风险。

### 公司的投资评级如下:

买入: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅 10%以上。  
持有: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅-10%~10%之间。  
卖出: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

### 行业的投资评级如下:

增持: 未来六个月行业增长水平高于同期沪深 300 指数。  
中性: 未来六个月行业增长水平与同期沪深 300 指数相若。  
减持: 未来六个月行业增长水平低于同期沪深 300 指数。

### 研究团队介绍汇总:

中航证券社服团队: 以基本面研究为核心, 立足产业前沿, 全球视野对比, 深度跟踪元宇宙、餐饮旅游、免税、医美、珠宝、教育等行业, 把脉最新消费趋势, 以敏锐嗅觉挖掘价值牛股。

### 销售团队:

李裕淇, 18674857775, liyuq@avicsec.com, S0640119010012  
李友琳, 18665808487, liyoul@avicsec.com, S0640521050001  
曾佳辉, 13764019163, zengjh@avicsec.com, S0640119020011

### 分析师承诺:

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师, 再次申明, 本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示: 投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

### 免责声明:

本报告由中航证券有限公司(已具备中国证券监督管理委员会批准的证券投资咨询业务资格)制作。本报告并非针对意图送发或为任何就送发、发布、可得到或使用本报告而使中航证券有限公司及其关联公司违反当地的法律或法规或可致使中航证券受制于法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示, 否则此报告中的材料的版权属于中航证券。未经中航证券事先书面授权, 不得更改或以任何方式发送、复印本报告的材料、内容或其复本给予任何其他人。

本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请或向他人作出邀请。中航证券未有采取行动以确保于本报告中所指的证券适合个别的投资者。本报告的内容并不构成对任何人的投资建议, 而中航证券不会因接受本报告而视他们为客户。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被中航证券认为可靠, 但中航证券并不能担保其准确性或完整性。中航证券不对因使用本报告的材料而引致的损失负任何责任, 除非该等损失因明确的法律或法规而引致。投资者不能仅依靠本报告以取代行使独立判断。在不同时期, 中航证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告仅反映报告撰写日分析师个人的不同设想、见解及分析方法。为免生疑, 本报告所载的观点并不代表中航证券及关联公司的立场。

中航证券在法律许可的情况下可参与或投资本报告所提及的发行人的金融交易, 向该等发行人提供服务或向他们要求给予生意, 及或持有其证券或进行证券交易。中航证券于法律容许下可于发送材料前使用此报告中所载资料或意见或他们所依据的研究或分析。

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区 2 号楼中航产融大厦中航证券有限公司

公司网址: www.avicsec.com

联系电话: 010-59219558

传 真: 010-59562637