

传媒

行业快报

政策持续深化推动人工智能与教育相结合

投资要点

- ◆ **事件：**近日，教育部办公厅印发通知，探索中小学人工智能教育实施途径，加强中小学人工智能教育。通知明确加强中小学人工智能教育的总体要求；指出要构建系统化课程体系，实施常态化教学与评价；强调要开发普适化教学资源，建设泛在化教学环境提出，要推动规模化教师供给；提出2030年前在中小学基本普及人工智能教育。
- ◆ **人工智能与教育的融合创新或已成为未来教育重要趋势。**人工智能等相关技术正在引领教育变革，推动教育数字化转型。教育中传统“师一生”二元结构正在转向“师一生一机”三元结构，将推进现有智能教育应用生态的转变。在技术层面，分为四个层次：基础设施层、大数据层、算法层和应用层。基础设施层以云平台为基础，提供强大的计算能力。大数据层汇集教育教学实践中的各种管理数据等提供数据基础。算法层提供各种开发框架和计算机视觉等先进算法，是促进教育发展的动力。在应用层面，按照探索如何利用人工智能技术推动教育场景的智慧转型，包括学习、教学、管理和评价等方面划分为四类：面向教育者的教学场景和管理场景，以及面向受教育者的学习场景和考试场景。在推动人工智能教育有效落地的过程中，智能教育发展和智能教育工具或为主要因素。按照发展角度，人工智能促进教育发展在教育基础设施智能化同时对教育理念与教育方式的更新升级，即运用人工智能技术促进学、教、管、评等各教育场景的智慧转型，为学生在普及化的学校教育中提供学习机会。
- ◆ **AI+教育硬件和应用逐步渗透多学段与场景。**根据艾瑞咨询统计，截至2023年，我国AI+教育B端市场规模约为213亿元。未来3年内，随着AI大模型等技术的进一步成熟，市场规模的增长预计将保持超过20%的复合增长率。2023年中国教育智能硬件市场规模约为512亿元，预计2023年硬件端AI技术的贡献率约为11%。AI技术的嵌入带来教育智能硬件销量增长，2023年在线教育市场规模2628亿，AI贡献率7%。预计到2027年，AI在在线教育市场中的贡献率将增长至16%左右。AI+教育已在校内外多点应用，其中中小学教育应用或已步入成熟度阶段。学段维度：中小学阶段在校内场景中，考试测评应用成熟度较高，其次是教学应用；校外场景中，以居家学习场景为主。此外，语言学习应用生态相对完善，该场景对多模态数据要求相对较低，且学习标准较为统一。成年人教育阶段、早幼教阶段的AI+教育应用成长空间较大。
- ◆ **投资建议：**相关政策持续引导，智能化教育与智能教育工具共助行业发展。建议关注：盛通股份、中公教育、昂立教育、凯文教育、行动教育、豆神教育、传智教育、学大教育等。
- ◆ **风险提示：**相关政策不确定性、行业发展不及预期、行业竞争加剧等。

投资评级

领先大市(维持)

首选股票

评级

一年行业表现



资料来源：聚源

| 升幅% | 1M | 3M | 12M |
|------|-------|-------|-------|
| 相对收益 | 14.34 | 31.8 | -7.51 |
| 绝对收益 | 15.82 | 52.71 | 5.83 |

分析师

倪爽

 SAC 执业证书编号：S0910523020003
 nishuang@huajinsec.com

相关报告

- 传媒：AI Agent 适应多场景有望推动智能化转变-华金证券-传媒-行业快报 2024.12.2
- 传媒：拓展海外微短剧市场，国内各平台助力内容侧-华金证券-传媒-行业快报 2024.11.28
- 传媒：IP 衍生品供需两端共助生态-华金证券-传媒-行业快报 2024.11.27
- 传媒：11月多家公司获批版号，品类多元化助力市场-华金证券-传媒-行业点评 2024.11.22
- 传媒：AI 针对各场景完善形态有望实现用户规模化-华金证券-传媒-行业快报 2024.11.20
- 传媒：长周期、多渠道、多形式营销助力双十一-华金证券-传媒-行业快报 2024.11.13
- 传媒：AI 改善营销效果，应用内推广拓宽场景-华金证券-传媒-行业快报 2024.11.11



投资评级说明

公司投资评级：

买入 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 15%；

增持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%至 15%之间；

中性 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 -5%至 5%之间；

减持 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅在 5%至 15%之间；

卖出 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数跌幅大于 15%。

行业投资评级：

领先大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数领先 10%以上；

同步大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数涨跌幅介于 -10%至 10%；

落后大市 — 未来 6-12 个月内相对同期相关证券市场代表性指数落后 10%以上。

基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数为基准。

分析师声明

倪爽声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.com