

2025教育新赛道的机遇和挑战

多鲸资本创始合伙人 姚玉飞

目录

CONTENTS

01 背景

02 政策

03 机会

04 展望

01 背景

教育新赛道面临的宏观形势

1.1 人口下行带来的影响



人口结构变化

人口下行趋势明显，生育率持续走低，老龄化加剧，社会养老负担加重。2023年末，全国人口为140967万人，比上年末减少208万人，人口已经连续两年负增长，总和生育率在1.0左右，在全球主要经济体中位居倒数第二。



老龄化、少子化、不婚化趋势加速到来

少子化使老龄化加速，导致劳动力短缺、成本上升。老龄化从人口红利期转入负担期，社会抚养比上升，养老负担加重。不婚化使家庭规模小型化，“剩男剩女”问题突出。



人口结构变化影响教育需求调整

人口结构变化影响着教育需求，适龄入学人口减少，教育资源分布面临调整。



生育政策调整

人口因素影响重大深远，生育政策调整是最根本、最重要的供给侧结构性改革之一。政府出台促进生育与完善社会保障体系等相关政策，如加大力度放开并鼓励生育。

1.2 经济下行与就业形势

5.1%

经济下行压力

近年来，中国经济面临下行压力，就业形势也随之严峻。2024年前11个月，全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比上年同期下降0.1个百分点。

**4700
万**

青年失业率较高

尽管整体失业率有所下降，但青年失业率仍然较高。2024年10月，青年失业率达到17.1%，约有4700万城镇劳动力无法找到正式工作。



1.3 国际形势的影响

全球宏观环境方面，美国大选结果将对其经济增长政策产生重大影响，欧美发达国家及新兴市场都面临温和放缓的压力。

美国对中国制裁

01

美国对中国的制裁，尤其是针对高科技产业的制裁，对全球科技产业链产生了深远影响，也直接影响了美国国内对专业技术工人和高科技产业工人的需求。

供应链断裂与本地化生产

02

美国对华制裁推动了部分产业链的重构，企业为规避风险，将生产线转移回美国或其他地区。短期内可能增加对本地技术工人的需求，但长期来看，自动化和智能化的发展可能导致对低技能工人的需求减少。

高端制造业回流

03

高端制造业回流美国，对具备先进技术和经验的高技能人才需求增加。例如，半导体制造、新能源汽车等领域都需要大量的工程师、技术工人。

新兴产业崛起

04

制裁促使美国加大对新兴产业的投入，如人工智能、生物技术等。这些新兴产业对具备跨学科知识和创新能力的高端人才需求旺盛。



02 政策

应对教育新赛道挑战的政策举措

鼓励生育政策



各地将基于经济情况出台不同鼓励生育政策，如医疗、教育配套等一揽子生育支持政策。

2025年全国卫生健康工作会议上，国家卫健委表示正在研究促进生育政策，落实一揽子生育支持政策，旨在应对主体民族人口下降的问题，防止国民人口负增长，成为中华民族未来最大的隐忧。



生育支持政策



强化生育服务支持

增强生育保险保障功能，将灵活就业人员、农民工、新就业形态人员纳入生育保险。完善生育休假制度，保障法律法规规定的产假、生育奖励假、陪产假、育儿假等落实到位。建立生育补贴制度，指导地方政策衔接，抓好落实。加强生殖健康服务，将分娩镇痛及辅助生殖技术项目纳入医保报销范围。



提高优生优育服务水平

创建家庭友好型工作场所，发展普惠托育服务体系，实施购租房倾斜政策，提高生育保险标准。旨在解决群众问题，实现适度生育水平，促进人口均衡发展。

生育支持政策措施

宜昌市补助政策

宜昌市规定共同村村民合法生育二孩、三孩将给予一定金额补助，生育二孩奖励2万元，生育三孩及以上奖励5万元。

1

上犹县一次性奖励

上犹县对生育二孩、三孩的家庭，生育后且已在我县上户口的分别给予一次性奖励7000元、13000元。

2

天门市鼓励生育措施

天门市2024年9月推出鼓励生育的政策措施，生育二孩、三孩的家庭分别可享受9.63万元、16.51万元补助，包括一次性生育奖励、育儿补贴、购房奖补等。已投入3900多万元用于鼓励生育的奖励。出生人口同比增长16%。

3

榆林市生育补贴政策

榆林市2025年1月1日起实施新的生育支持政策，对符合政策生育二孩和三孩的家庭，提供一次性生育补贴和每年育儿补贴。具体额度为：二孩生育补贴一次性5000元，每年育儿补贴3000元至孩子2周岁；三孩生育补贴一次性10000元，每年育儿补贴10000元至孩子3周岁。

4

教育政策：推动AI教育、职业教育发展、公共实训基地建设等

01

人工智能教育推动

教育部提出2030年前中小学基本普及人工智能教育，列出了六大主要任务和举措，包括构建系统化课程体系、实施常态化教学与评价、开发普适化教学资源、建设泛在化教学环境、推动规模化教师供给和组织保障等。

02

职业教育产教融合

国家发展改革委、教育部等8部门联合发布《职业教育产教融合赋能提升行动实施方案（2023—2025年）》，提出5大重点任务19条政策措施，推动职业教育与产业深度融合。

03

公共实训基地建设

国家发展改革委修订印发《教育强国基础设施建设工程（公共实训基地方向）中央预算内投资专项管理办法》，提升职业技能培训基础能力，帮助广大劳动者提技能、稳就业、增收入。

03 机会

教育新赛道蕴含的发展机遇

组织创新机遇

当前经济环境下，企业普遍面临降本增效的压力。但效率提升不能仅靠延长工作时间或增加工作强度这样的“压榨”手段，而应该依托于科学技术的创新与工具的升级带来的“提质增效”。



大公司通过AI降本增效，融入组织管理、运营等，提升效能；



小公司利用AI工具，实现更高效的运营，如智能客服、内部管理等

流量与品牌

聚焦新流量入口：小红书、视频号与AI工具

小红书的流量增长

小红书在2023年成为国内增长最快的社交媒体平台，月活跃用户数（MAU）达到了3.12亿，同比增长20%。其搜索功能日均搜索量在过去一年呈现翻倍式增长，目前日均搜索量达到3亿次。

视频号的潜力

视频号作为长视频平台，与短视频平台形成互补，能够承载更丰富的内容形态，吸引对深度内容有需求的用户群体，从而带来新的流量增长点。

AI工具加持

未来可能形成新的社区功能或商业价值，通过数据分析，精准定位潜在客户，帮助品牌进行个性化的内容推送和互动。

赛道机会与走向

人工智能培训

随着教育部2030人工智能发展计划的推进，人工智能培训领域迎来了新的发展机遇。除了传统的编程培训，还涌现出其他多种培训机会。

青少年心理与学习力问题

疫情等社会问题对青少年的心理和学习力产生了负面影响，导致厌学、注意力不集中等问题。因此，针对青少年的心理辅导和学习力提升市场潜力巨大。



国际教育与留学移民语培

随着全球化的深入发展，国际教育和留学移民语言培训市场持续增长。

多元化升学与选拔（志愿填报）

在当前教育改革的大背景下，多元化的升学途径和选拔方式越来越受到重视，志愿填报服务市场前景看好。

赛道机会与走向

校园安全进校

校园安全、食品安全等问题日益突出，数字化解决方案、集采、政府采购等机会应运而生。

大学生就业与技能

政府技能补贴、社会化培训等政策为大学生提供了更多就业和技能提升的机会，相关培训机构和就业服务机构将有更大的发展空间。



终身教育与多元化兴趣教育

随着社会的发展，终身教育和多元化兴趣教育越来越受到重视，为相关领域提供了广阔的市场，诸如社会化学习、职业技能培训、再就业培训（如夜校）、兴趣班（如红酒、烹饪、语言等）等。

银发经济与中老年兴趣教育

随着人口老龄化趋势的加剧，银发经济市场潜力巨大，中老年兴趣教育成为新的增长点。



04 展望

教育新赛道的未来发展趋势

AI+教育创业潮

一级市场：创业者密集投入AI+教育领域
一级市场创业情况：创业公司主要分为双减后、疫情后转型公司，大公司高管创业公司等，涉及儿童AI陪伴、AI语言学习、AI技能培训、AI工具、教育内容生成等多个领域，各有不同的项目和融资情况。



AI+教育创业潮

| 一级赛道 | 二级赛道 | 项目/产品名称 | 创始人 | 创始人背景 | 融资情况 | 项目简介 |
|--------------|----------|------------------------|--------|---------------------------|----------------------|--|
| 儿童AI陪伴 | AI互动软件 | Ainia | 肖盾 | 一起作业联合创始人 | / | Ainia是一款专注为5-10岁儿童设计的互动学习应用App。 |
| 儿童AI陪伴 | AI硬件 | 奇点灵智 | 包塔 | 原美团金融副总裁 | / | 奇点灵智的核心业务是开发搭载大模型的AI智能硬件，主要面向儿童群体。。 |
| K12 AI Tutor | 中国K12-作文 | 噗噗故事机 | 杨炜乐 | 原字节大力教育产品经理 | 种子轮，奇绩创坛 | 通过AI建立启发式提问+想象入画+陪伴式导师的模式，让写作技巧与写作过程相融合，解决作文辅导长期以来的问题。 |
| K12 AI Tutor | 中国K12 | 与爱为舞/名师天团 | 张怀亭 | 高途联合创始人 | Pre-A轮，红杉中国、真格基金等 | 以AIGC技术为基础，专注于教育领域，致力于提供全时、全知、全职的AI老师，通过模型技术降低学习成本，实现个性化终身陪伴的AI导师。 |
| AI语言学习 | 少儿英语 | 美奇互动/VALA世界 | 刘庆逊 | 考满分创始人，原学而思网校总经理，连续创业者 | 天使轮，北极光创投、好未来 | 致力于将AI、教育和游戏结合，产品名为VAL世界，专为8-12岁儿童打造虚拟世界。 |
| AI语言学习 | 少儿英语 | 未来马达 | 郝辰光 | 原VIPKID英语事业部负责人，联帮在线联合创始人 | 天使轮，创新工场 | / |
| AI语言学习 | 少儿英语 | Miss Dora | 张凯磊 | 学霸君创始人 | / | 面向4-8岁孩子的一款个性化阅读产品。其将AI和讲故事结合在一起，每个故事都是根据孩子的独特特点定制的。 |
| AI语言学习 | 成人外语 | Tomo | 陶沙Eric | 连续创业者，原花房集团首席创新官，HOLLA创始人 | 种子轮，全球顶级风险投资机构，数百万美元 | 让全球用户花私教1/10的价钱，享受到个性化的辅导。 |
| AI语言学习 | 成人外语 | 目的涌现 VisionFlow/Talkit | 刘夜 | 作业盒子创始人，连续创业者 | 天使轮，知名企业家等 | 通过3D虚拟世界的场景对话，结合社交与游戏玩法让用户练习口语。目前产品已经在法国上线。 |
| AI技能培训 | 成人AI技能 | 知智教育 | 李卓 | 曾任快手教育生态运营总监 | | |

上市与退市



部分企业因业务转型不成功、政策影响等原因退市，但也有一些企业通过调整业务重新盈利，并冲刺上市。



2024年上市教育企业

| 公司 | 上市时间 | 登陆板块 | 业务 |
|--------|---------------------------------|---------------|--|
| 网班科技 | 2024.12.13 | 纳斯达克 | IT 服务及智慧教育供应商，业务包括教育领域的数字产品及服务、软件开发、智慧课堂建设、移动学习平台及云计算、大数据及区块链技术服务等。 |
| 云学堂 | 2024.8.16 | 纳斯达克 | 为企业提供软件 SaaS 服务、内容解决方案服务、数字化企业学习运营服务等，助力企业提升人才培养质量，客户群体涵盖制造业、新零售业、餐饮业、金融业、汽车业等行业 |
| 纳米盒 | 2024.12.6 | 纳斯达克 | 以中国的 K - 9 学生为主要服务对象，提供涵盖数字教材和综合教育内容的全面服务，与中国的主要教材出版商合作，提供中小学主流教材的数字版本，同时开发自学内容和休闲阅读材料。收入来自向个人用户、内容聚合商和分销商、硬件制造商、硬件分销商提供或销售数字教育内容及设备 |
| 越疆科技 | 2024.12.23 | 香港联交所主板 | 专门从事协作式机器人开发、制造及商业化，其协作机器人产品用于制造、零售、医疗健康、STEAM 教育、科研场景等领域。面向教育领域提供多款机器人产品 |
| zSpace | 2024.12.6 | 纳斯达克 | 面向 K - 12、职业与技术教育市场提供 AR 和 VR 教育技术解决方案。 |
| 布鲁可 | 2025.1.10 | 港交所主板 | 儿童玩具领域，致力于拼搭类玩具的设计、开发及销售，绝大部分收入来自玩具销售，包括拼搭角色类玩具和积木玩具 |
| 优蓝国际 | 拟借壳上市，交易预计最快 2024 年 11 月完成（未成功） | 纳斯达克（计划借壳后上市） | 蓝领人才综合服务商，主要业务为职业教育服务、人才招聘服务、雇员管理服务及市场服务四大板块 |
| 软云科技 | 拟上市，上市之路未结束 | 纳斯达克 | AI 教育公司，主要面向 B 端和 G 端，与中国 K12 学校、教育局和大企业合作，提供智慧作业和智慧考试解决方案，也有 To C 业务和硬件产品 |
| 卓越睿新 | 拟上市，截至目前未登陆港交所 | 港交所主板 | 中国高校教学数字化解决方案提供商，致力于高校数字化教育内容、数字化教学场景服务及产品的开发、交付和运营。 |

2024年退市教育企业

| 公司 | 退市时间 | 所属板块 | 业务 |
|-------------|------------|------------|--|
| Kahoot | 2024.1 | 奥斯陆证券交易所 | 游戏化学习应用，为学校、家庭和企业客户提供创建和参与测验的平台，业务覆盖 200 多个国家和地区，超 100 亿人次参与 |
| 倍乐生 | 2024.5.17 | 东京证券交易所主板 | 业务覆盖从幼儿到老年人多个年龄段，包括日本国内教育、幼儿和家庭、养老护理和儿童保育、语言培训等 |
| 三盛教育 | 2024.7.18 | 深圳证券交易所创业板 | 起初从事触摸屏供应，后转型为智能教育装备、国际教育服务和智慧教育服务 |
| 美吉姆 | 2024.8.5 | 深圳证券交易所 | 早教服务，签约早教中心开展相关课程 |
| 2U | 2024.9 | 纳斯达克证券交易所 | 与知名高校合作提供在线学位课程，也提供自己的在线课程、短期训练营等 |
| 威创股份 | 2024.9.27 | 深圳证券交易所 | 涵盖超高分辨率数字拼接墙系统（应用于多行业）、交互数字平台（用于信息沟通互动）、幼儿园运营管理服务（加盟连锁及教育服务）以及智慧城市管控相关业务（提供大数据可视化方案） |
| PowerSchool | 2024.10.1 | 纽约证券交易所 | 为 K - 12 教育提供基于云的软件解决方案，服务超 5000 万学生和 18000 个客户，业务覆盖超 90 个国家 |
| Instructure | 2024.11.13 | 纽约证券交易所 | 提供学习管理、教育技术有效性和认证解决方案 |
| 宝宝树 | 2024.12.9 | 香港联合交易所 | 围绕育儿等提供相关服务 |

未来展望



教育出海

中国领先的领域如编程、人工智能教育等积极拓展海外市场，不仅服务于华人社区，也因国内市场的饱和而寻求新的增长点。儿童陪伴、语言学习以及为教师提供教学工具的出海产品受到广泛关注。



职业教育

职业教育将更加注重产教融合，鼓励企业与高校深度合作，提供实习岗位，旨在培养符合市场需求的高素质实用型人才。



个体老师、小工作室借助AI崛起

随着AI技术的发展，个体教师和小工作室将有机会借助AI工具提升教学质量和效率。



AI赋能教育，大模型深入应用落地侧

AI技术在教育领域的应用将更加深入，大型模型将更广泛地应用于教育实践中。



赴美上市企业将会增多

随着中国教育科技企业的成长，将有更多企业选择赴美上市，进一步扩大国际影响力。

未来展望

落实新课改，教培新机会

以素养导向重塑教学：新教材、新课标、新评价体系将相互兼容，成为教育发展的新常态。课堂教学将从单一教学模式转向融合模式。

跨学科主题学习的研究将成为年度热点

越来越多的学校和教师将关注跨学科主题学习项目，学科实践将从专家和教研员的个案研究转变为广大教师主动参与的实践。同时，学科实践活动、教师评价、学生评价以及学科考评等方面也将有所创新，尤其是教师将更多地从单一使用新课标推荐的跨学科学习案例，转向自主开发案例。

AI技术在教学中运用探索会进一步强化

探索利用AI技术进行单元备课、学情调研、作业批改、课堂教学等，以减轻教师负担并提高教学效率的教师将越来越多，数字赋能教学的理念将迅速普及。推进数字化教学质量的提升，将成为提高教学质量的新动力。从信息技术与学科整合走向融合、共生共长（内化）。教育+互联网将关注两个方向：一是AI技术与教学的融合，二是AI思维对教学的深层影响。

感谢聆听

