

2019

教育行业第一季度投融资分析



目录

01

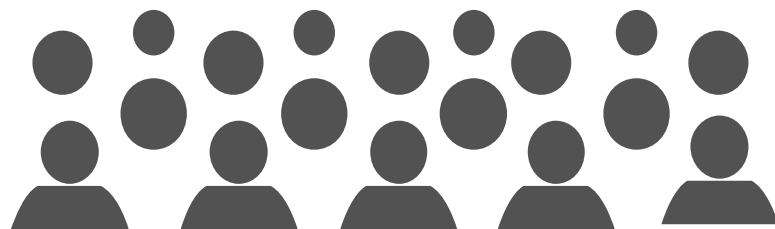
资本市场
持续火热

02

细分赛道
热度不减

03

具体赛道分析

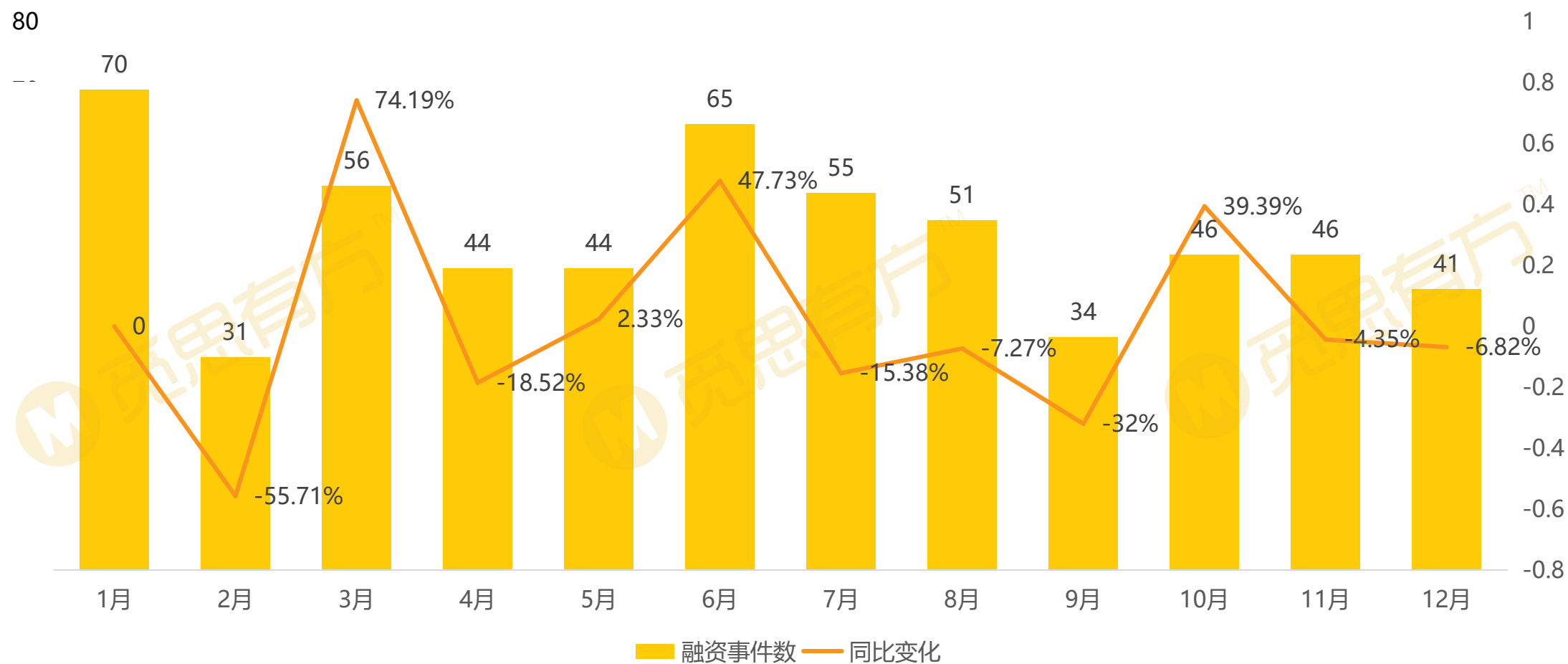


PART 01

2019年资本市场 依然火热

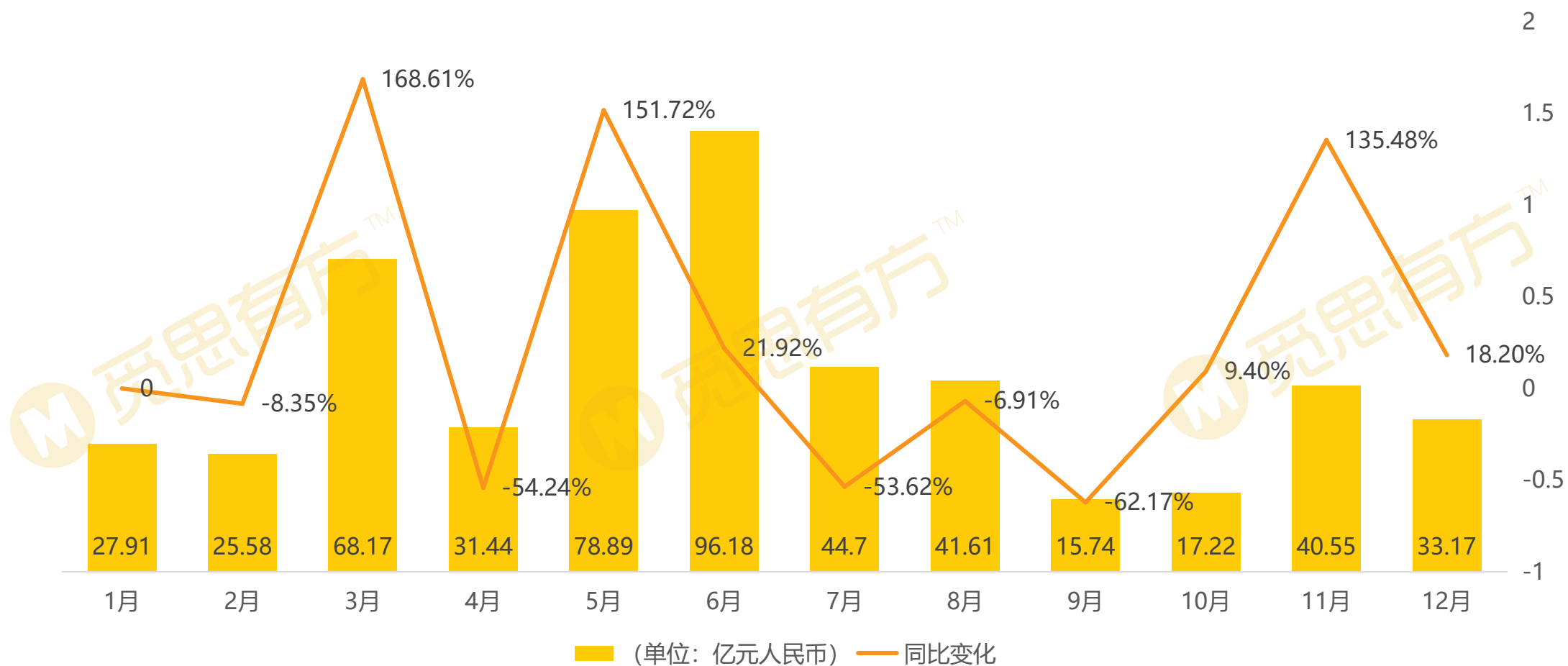


2018年月度融资事件变化



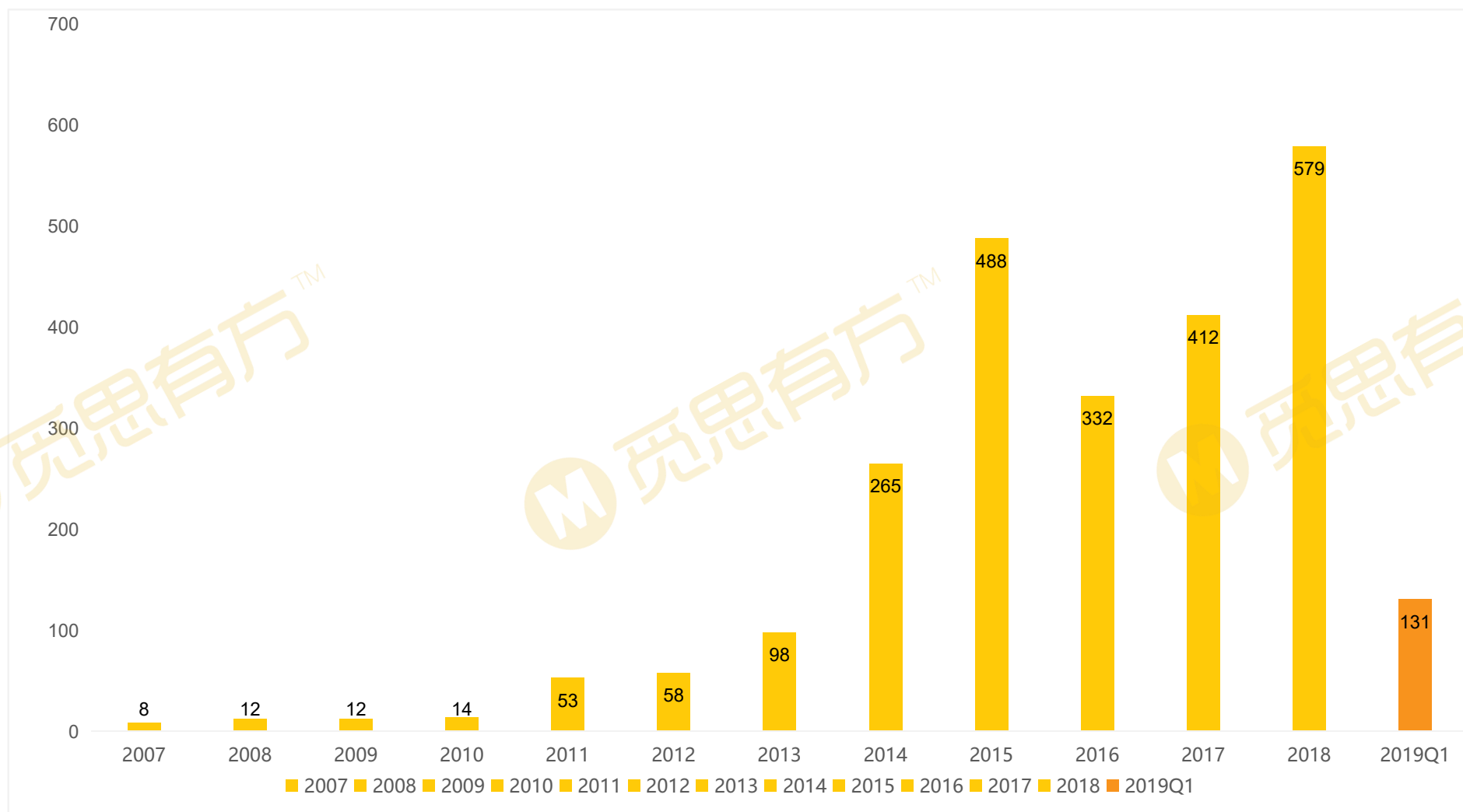
2018年融资事件数最高的月份依次是1月、6月和7月。

2018年月度融资金额变化



2018年融资金额数最高的月份依次是6月、5月和3月。6月的融资事件数与金额均为全年最高。

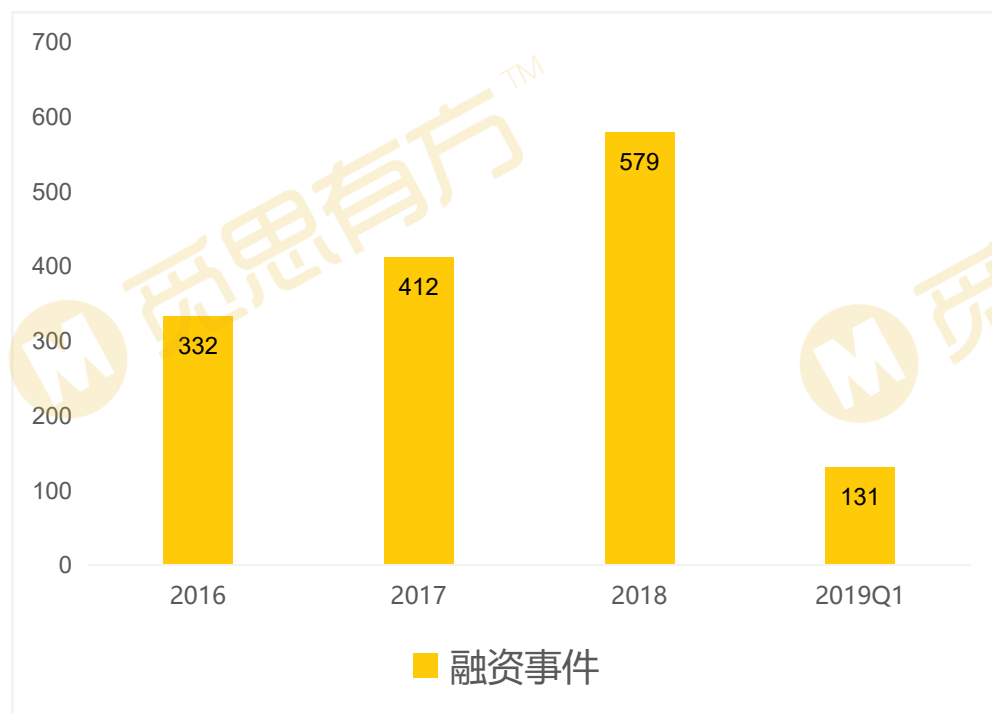
2007年至今每年教育行业投资情况



教育行业投融资事件自2014年开始大幅增加，在2018年达到顶峰，为近11年来最高。2019年第一季度投融资事件为131件。

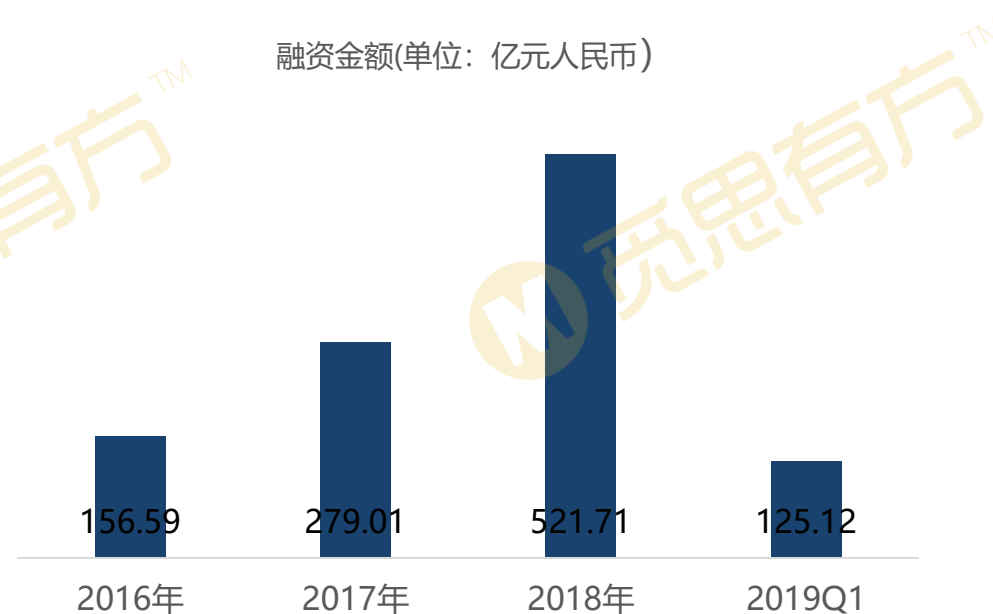
2019年Q1融资事件数和金额

2019年Q1融资事件数



2019年Q1度融资金额

融资金额(单位: 亿元人民币)



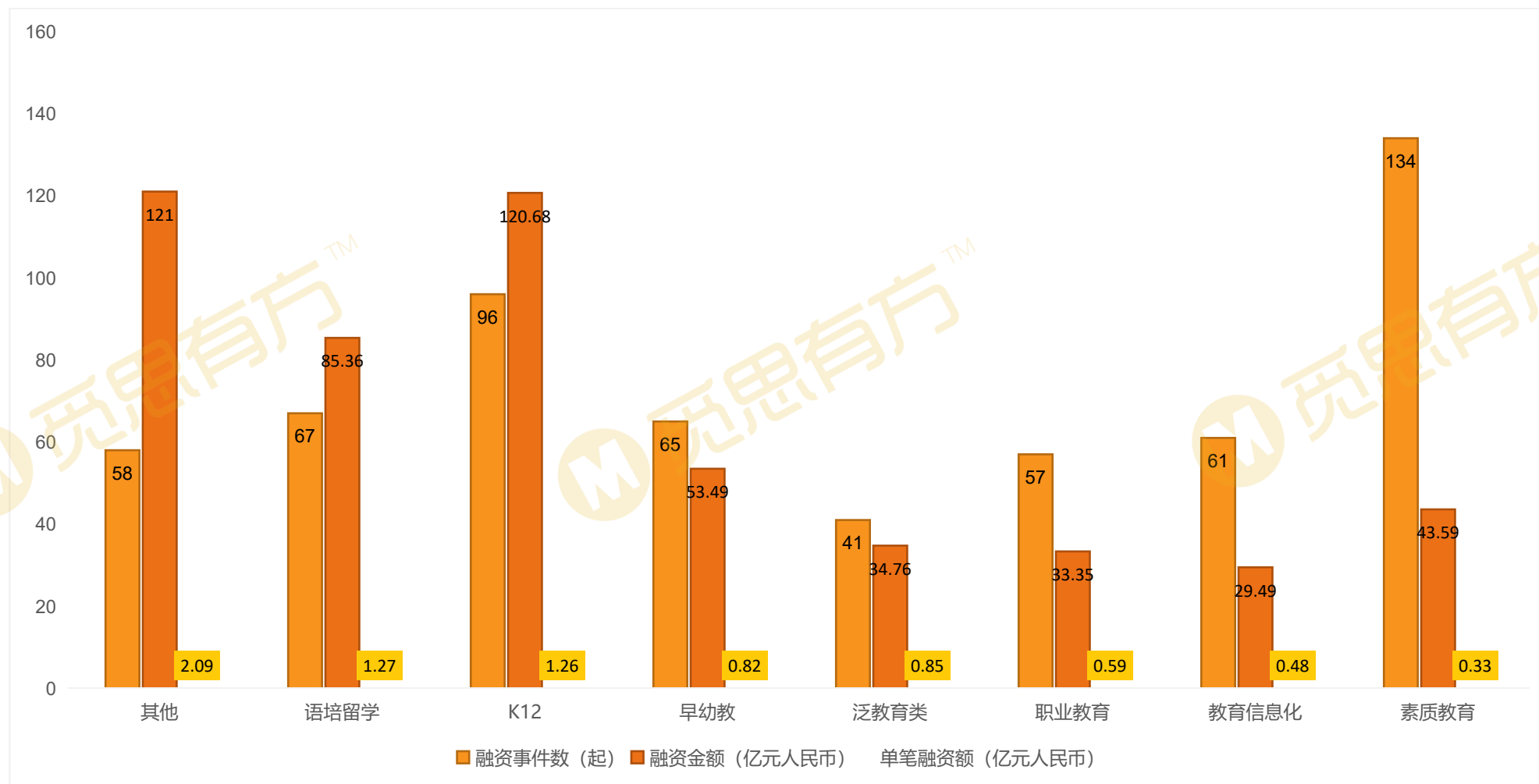
2018年总融资事件为579起, 同比增加40.53%; 披露金额的事件总额高达521.71亿元人民币。

PART 02

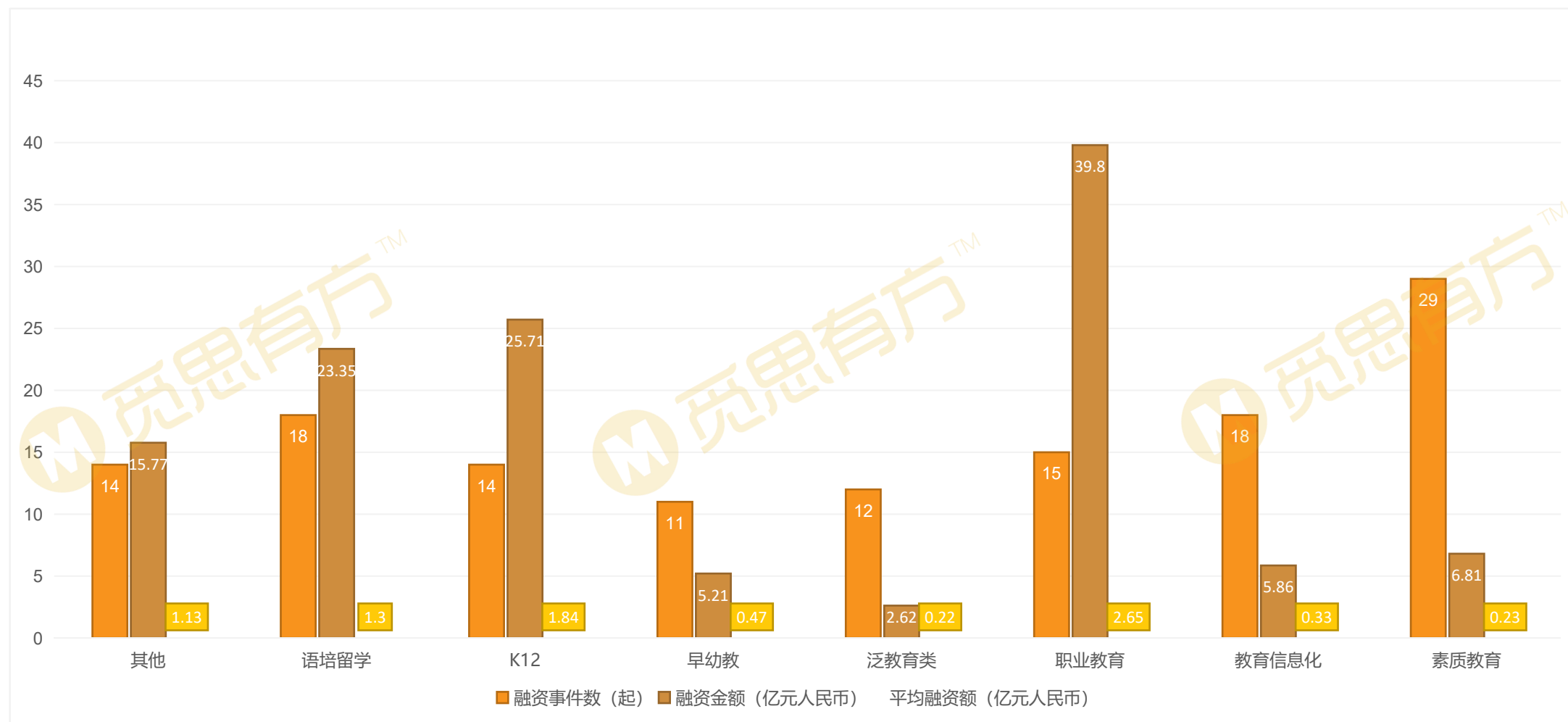
细分赛道 热度不减



2018年八大赛道的融资数和金额分布、各赛道平均融资额



2019年Q1八大赛道的融资总览



2019年发生融资事件数最多的是素质教育赛道，依然延续2018年的火热，获融资金额最高的是职业教育赛道，同时职业教育赛道的平均融资额为最高。今年年初职业教育政策利好，该赛道也备受资本关注。

各赛道金额最大的五笔融资—早幼教

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	Montessori Academy Group Holdings Pty Ltd	收购 (56%股权)	6720.42万澳元 (约3.2亿元人民币)	绿城服务集团	幼教集团
2	新加坡一家民营儿童教育集团	收购	1.25亿元人民币	红黄蓝	儿童教育
3	壹点壹滴	Pre-A轮	数千万元人民币	盛景网联(盛景嘉成)、坤言资本	幼儿园互联网服务平台
4	积木宝贝	A+轮	数千万元人民币	泊富文化产业基金	连锁早教品牌
5	Urjoy school (灵童教育)	Pre-A轮	1000万元人民币	众晖资本	0-3岁托幼连锁教育机构

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—K12

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	掌门1对1	E-1轮融资	3.5亿美元	华人文化产业基金、中国国际金融有限公司旗下中金甲子基金、中投公司、海通国际、Sofina、元生资本	K12课外辅导
2	火花思维	C轮	4000万美元	龙湖资本、北极光创投、红杉资本中国基金、IDG资本、光速中国、山行资本及金沙江创投	在线儿童思维训练平台
3	豌豆思维	A轮	1500万美元	DCM、创新工场	在线少儿数理平台
4	锐思教育	天使轮	数千万元人民币	精锐教育	K12全科辅导
5	选师无忧	A+轮	数千万元人民币	美中教育集团	K12教育OMO公司

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的融资—素质教育

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	核桃编程	A + 轮	1.2亿元人民币	高瓴资本、XVC、源码资本	儿童编程教育
2	秦汉胡同	A轮	1亿元人民币	一村资本、沪江教育、汇利华创投等	少儿与成人的国学培训服务
3	编程猫	D轮	亿元及以上人民币	光大控股权旗下光控众盈资本、展博创投	少儿编程平台
4	小码王	B + 轮	亿元人民币	未披露	少儿编程培训
5	童行学院	Pre-轮	数千万元人民币	红杉资本中国	儿童教育创造力品牌
6	游美国际营地	A轮	数千万元人民币	物源资本、荣正资本等	游学营地

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—语培留学

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	DaDa	D轮	2.55亿美元	华平资本、好未来、涌铎投资	在线少儿英语
2	美联英语	C轮	3亿元人民币	道格资本、中金资本、慕华基金	英语教育连锁培训机构
3	葡萄英语	天使轮	1.5亿元人民币	光速中国、NBT (YY)、上海葡萄控股	英语学习平台
4	阿卡索	C1轮	亿元及以上人民币	IDG资本、深创投、广东文投、泊富基金	真人一对一在线社区
5	微语言	Pre-B轮	5000万元人民币	新东方、鼎晖投资	在线外教双师口语平台

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—职业教育

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	赛普健身	收购	21.47亿元人民币	山鼎设计	私人健身教练技能培训
2	杭州巴九灵文化创意股份有限公司	收购（96%股权）	15亿元人民币	全通教育	专注“泛财经、泛商业”领域新媒体
3	青团社	B+轮	数亿元人民币	蚂蚁金服、好未来产业基金、保利资本	大学生兼职平台
4	offer先生	Pre-A轮	千万元人民币	险峰长青	在线职业教育品牌
5	中华消防网校	天使轮	1000万元人民币	英国火花创投基金	线上消防职业培训平台

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—教育信息化

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	完美数联	战略投资	2.5亿元人民币	新开普、上海云鑫（蚂蚁金服全资子公司）、天维恒瑞	智慧校园服务平台
2	晓羊教育	B轮	1.5亿元人民币	新东方、华创资本、云启资本、阿米巴资本	中小学智慧校园和教育云服务
3	云朵课堂	B轮	近亿元人民币	东方富海、头头是道、飞图资本	在线教育网校系统提供商
4	北极星	Pre-A轮	数千万元人民币	西电天朗、聚卓资本、聚科资本	AI教育科技公司
5	我的班	Pre-A轮	2000万元人民币	弘帆资本	家校服务平台

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—泛教育类

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	易思汇	B轮	近亿元人民币	信中利资本	留学生在线缴费平台
2	宁波海伦川音文化发展有限公司	收购	38.98%股权 (3331.82万元人民币)	海伦钢琴股份有限公司之全资子公司海伦艺术教育投资有限公司	文化艺术产业
3	宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司	收购	39%股权(3091.64万元人民币)	海伦钢琴股份有限公司之全资子公司海伦艺术教育投资有限公司	文化艺术产业
4	木棉说	A轮	3000万元人民币	得盛资本	女性内容生产运营
5	宁波海伦新巴赫文化发展有限公司	收购	39%股权(1936.25万元人民币)	海伦钢琴股份有限公司之全资子公司海伦艺术教育投资有限公司	文化艺术产业

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

各赛道金额最大的五笔融资—其他类

排名	获投公司名	轮次	交易金额	投资方	公司业务
1	南昌职业学院	收购	5.1亿元人民币	民生教育	全日制普通高等职业院校
2	南京财经大学红山学院	收购	3.05亿元人民币 初期资金	中国新华教育	高等教育
3	山东大众文化产业投资有限公司	收购	2.52亿元人民币 (50.91%股权)	中教控股	民办高校
4	山东大众报业集团旗下的 泉城大学	收购	2.23亿元人民币	中教控股	实施本科层次学历教育的 综合性独立院校
5	泰国斯坦福国际大学	收购	2.19亿港元	宇华教育	高等教育

数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

细分赛道四象限分布



数据来源：鲸媒体，觅思策略整理

2019年Q1教育行业投融资总结

2019年教育行业投融资热度不减；

二级市场偏爱职业教育赛道，跨界收购谋求转型是亮点；

线上教育机构成长速度迅猛，占领了大额融资的半壁江山。

融资事件相较去年同期有所下降，但融资金额同比增长2.44%，基本与去年持平；

素质教育、K12依然受资本关注，职业教育投资热度上升，预计下半年将继续获得关注；



PART 03

具体赛道分析



大语文定义

提到“大语文”，有一个人是绝对不能忽视的，那就是张孝纯先生，我国著名的语文特级教师，“大语文教育思想”的创始人根据资料记载，张孝纯先生献身教育事业四十余年，对我国教育事业的主要贡献是创立了“大语文教育”思想体系。这个思想体系主张语文教学以课堂教学为轴心向学生生活的各个领域开拓、延展，全方位地把学生的语文学习同他们的学校生活、家庭生活和社会生活有机地结合起来，把教语文同教做人结合起来，把传授语文知识、发展语文能力同发展智力素质与非智力素质结合起来，把听说读写四方面的训练结合起来，使学生接受全面的、整体的、能动的、网络式的和强有力的培养训练。“大语文教育”的教学结构由“一体两翼”组成；主题是课堂教学，“两翼”是课外活动和利用语文环境。



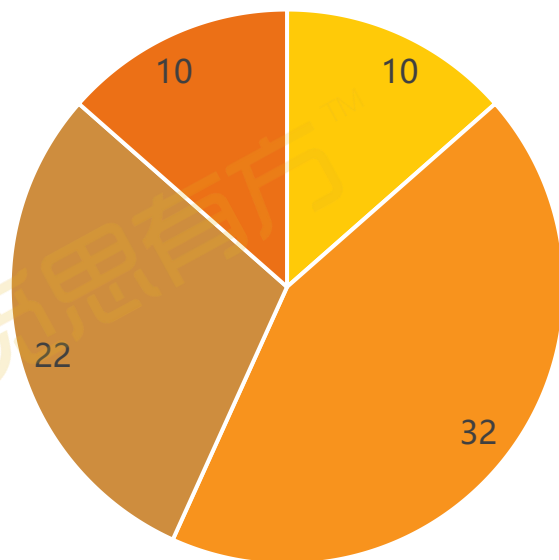
大语文时代来临

关注大语文热赛道的机构有哪些？



大语文热

大语文赛道企业分布情况

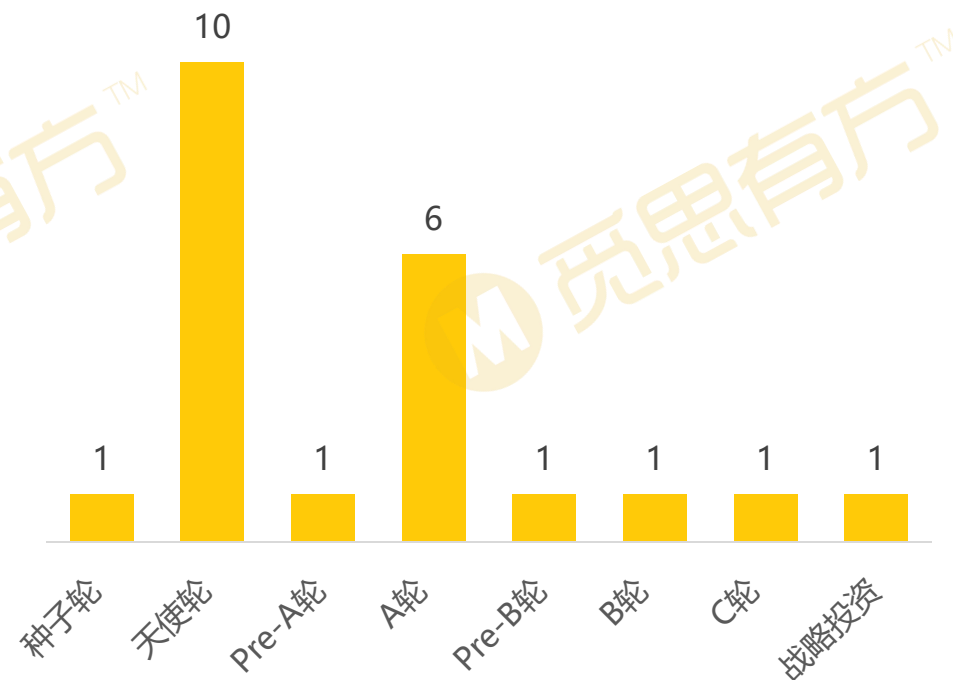


■ 华中 ■ 华北 ■ 华东 ■ 华南

数据来源：黑板洞察，截至2018年9月11日，觅思策略整理

目前“大语文”赛道的企业在国内的分布相对比较均衡，华北依然是主战场。

大语文赛道公司融资情况



数据来源：黑板洞察，截至2018年9月11日，觅思策略整理

整个赛道的企业都处于早期阶段，融资主要集中在天使轮和A轮。

少儿编程与编程关系

少儿编程与编程关系

- 为落实国家政策起关键性作用
- 为下一代传授编程思想提供便利
- 为家长与孩子沟通提供新方式

编程

少儿编程

- 优化孩子学习的逻辑思维模式
- 提升孩子理解能力
- 锻炼孩子空间想象能力
- 培养孩子的专注力和细心度
- 提升孩子整理信息，融会贯通的能力
- 提升孩子国际性的沟通能力和竞争力

综合能力



少儿编程扎堆热

最新少儿编程投融资事件汇总：

最新融资时间	品牌名称	融资轮次	融资金额
2019.2.20	小码王	B + 轮	1亿人民币
2018.12.25	萌萌码	种子轮	未透露
2018.12.12	贝壳编码	天使轮	500万人民币
2018.10.24	好前程	种子轮	200万人民币
2018.10.14	未来科技学堂	种子轮	数百万
2018.10.13	好前程	种子轮	200万人民币

数据来源：觅思策略整理

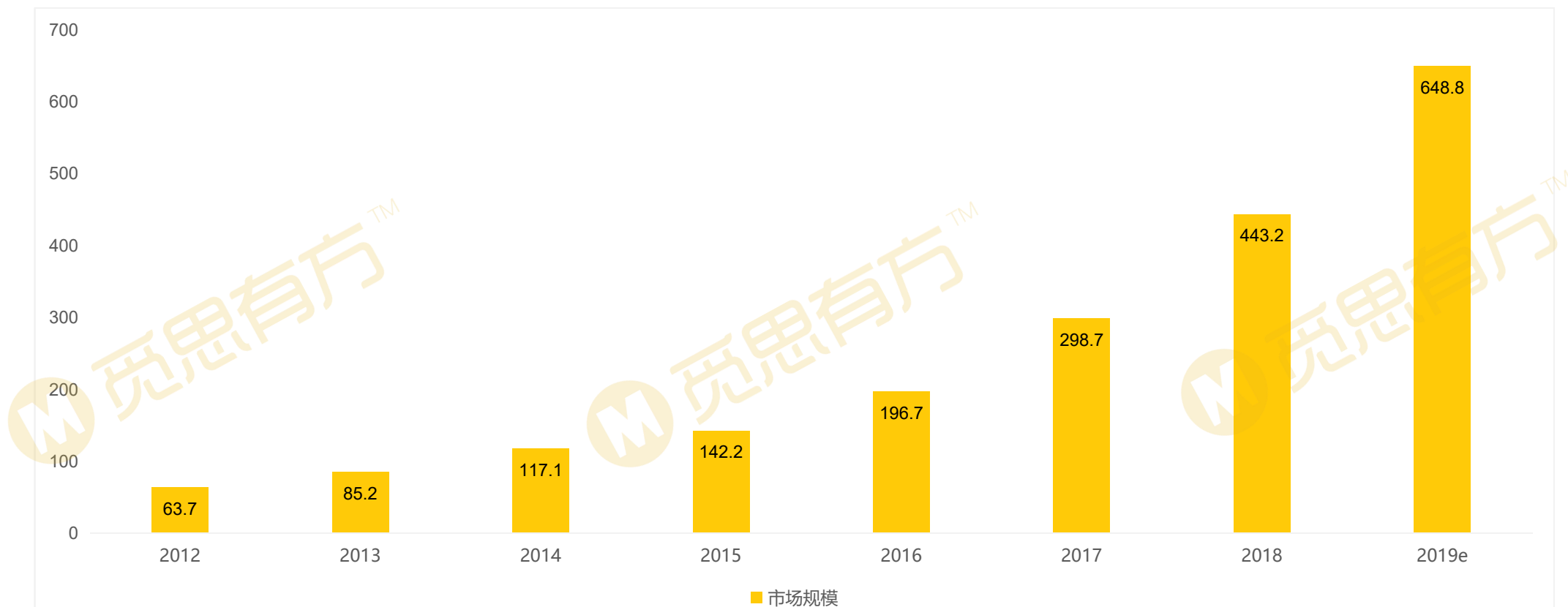
素质教育赛道是八个赛道里融资事件数量最多的赛道。

素质教育品类多样化，融资聚焦点则落在少儿编程。

其中，不乏有学而思这样的大头在内部孵化和外部收购中，双重推进少儿编程项目；也有网易押码少儿编程，推出网易卡搭编程。在**授课方式**上，少儿编程也在不断摸索成熟，涉及线上一对多、线上一对一、线上小班课、双师课堂、付费录播课程多种形式；在课程体系上，有Scratch趣味图形化编程、Python代码编程以及更高难度的算法编程等。

但是，火热的背后也需要清楚，少儿编程现在的难题是由于市场需求问题带来的变现难题。

少儿编程市场规模 (亿元)



数据来源: 艾瑞咨询, 觅思策略整理

少儿编程市场规模 (亿元)

目前少儿编程行业内活跃用户约为1550万人，少儿编程行业规模在30-40亿之间，少儿编程行业在全国范围内渗透率约为1.5%

市场分析

用户规模

目前少儿编程行业的活跃用户数在1550万左右，其中包含流量用户及客单用户；流量用户数量远高于客单用户。

市场规模

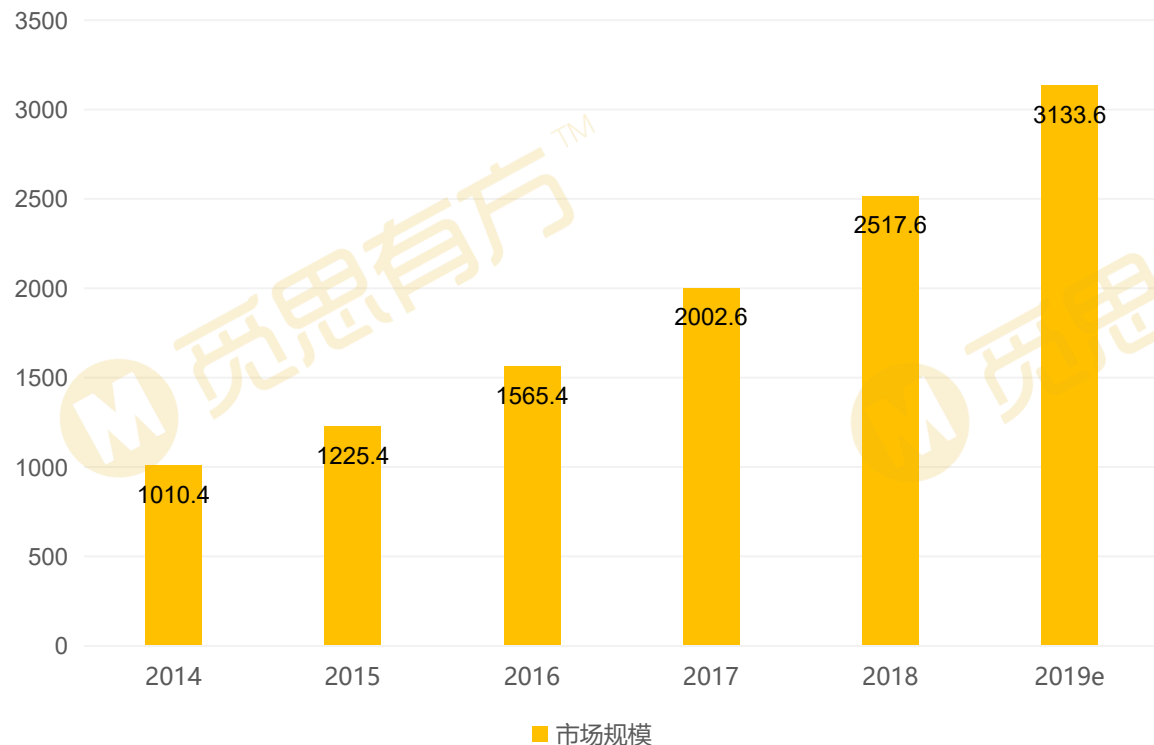
目前少儿编程行业的市场规模在30-40亿之间。尚不足以对标青少年英语培训行业的600亿规模。在全国范围内，少儿编程行业的渗透率也仅为1.5%左右。

未来市场规模

未来随着宏观利好政策的不断出现，行业规模将在5年内达到300亿。

在线外教（小班课）热

2014-2019中国在线教育市场规模



在线外教（小班课）的火热，其一体现在大额融资之上；其二，则体现在小班课的模式跑通方面。

此前，在线外教1对1模式由于营销成本过高、师资成本过高，直接导致盈利难和大量烧钱的窘状。而小班课模式下，边际成本的递减效应明显，客单价低，毛利高，对于扩大市场布局来说可操作性较强，因此不少在线外教1对1起家的公司开始向小班课渗透。

2018年3月，51Talk的“哈沃在线美教小班课”正式作为平行于51Talk的K12英语小班课品牌独立运营；iTutorGroup的小班比重在增加；VIPKID上线模式为在线外教1对4小班的SayABC。与此同时，鲸鱼小班、叮咚课堂这些直接以小班形式切入的机构也在对在线外教市场进行发力。

鲸鱼小班曾表示，截至2018年11月，已经实现净现金流转正；12个月到期的续费率为77%；获客成本只有2000多元，大多来自转介绍。

不过，小班课的运营系统因为涉及到前端获取种子用户，到学生买单、排课、满班率、学生调班、请假、换老师、停课都得跑通，所以后期的运营成本较高。能否持续火热，有待时间和资本市场考验。

谢谢观看

