

中国在线教育行业数据发布 报告

2019Q3

1

中国在线教育APP月独立设备总数和用户时长趋于稳定，2019Q3月独立设备总数均值**3.99亿**台，用户日均总有效使用时间3428万小时，月独立设备数同比增速已下降到**10%**。作业类、单词类APP仍最受用户欢迎，是用户数最多的两类在线教育产品。

2

在线教育APP用户空间分布上，一二线城市（含新一线）与三线及以下城市用户数量相当，各占**50%**，五线及以下城市用户占比最高，达**21.5%**，其次分别是二线和新一线城市，占比分别为**21.0%**和**19.6%**。

3

2019全年在线教育市场规模预计超3100亿元，2019Q1-Q3，中国在线教育市场实现营收约**2240.5**亿元。

4

1) 素质教育热度不减，资本和K12机构纷纷将目光转向素质教育领域。2019Q3，在线素质教育赛道投资金额占在线教育总投资金额**32.8%**，仅次于K12在线教育。同时，多家K12教育机构也表示将进入素质教育领域；2) 跟谁学的盈利让越来越多的人注意到在线大班课或是能破局在线教育规模不经济的模式，各大互联网公司的在线教育布局也更加青睐在线大班模式；3) 公考回暖，2020考研人数创新高，利好相关培训机构。

5

2019Q3，在线教育领域投融资案例**31**起，累计投资金额**32.4**亿元，同时，投资金额逐级下降，单月投资金额从7月的19.5亿元下降到9月的2亿元。

2019Q3在线教育市场流量变化及分布

1

2019Q3在线教育市场规模核算

2

2019Q3在线教育市场动态

3

2019Q3在线教育企业投融资动态

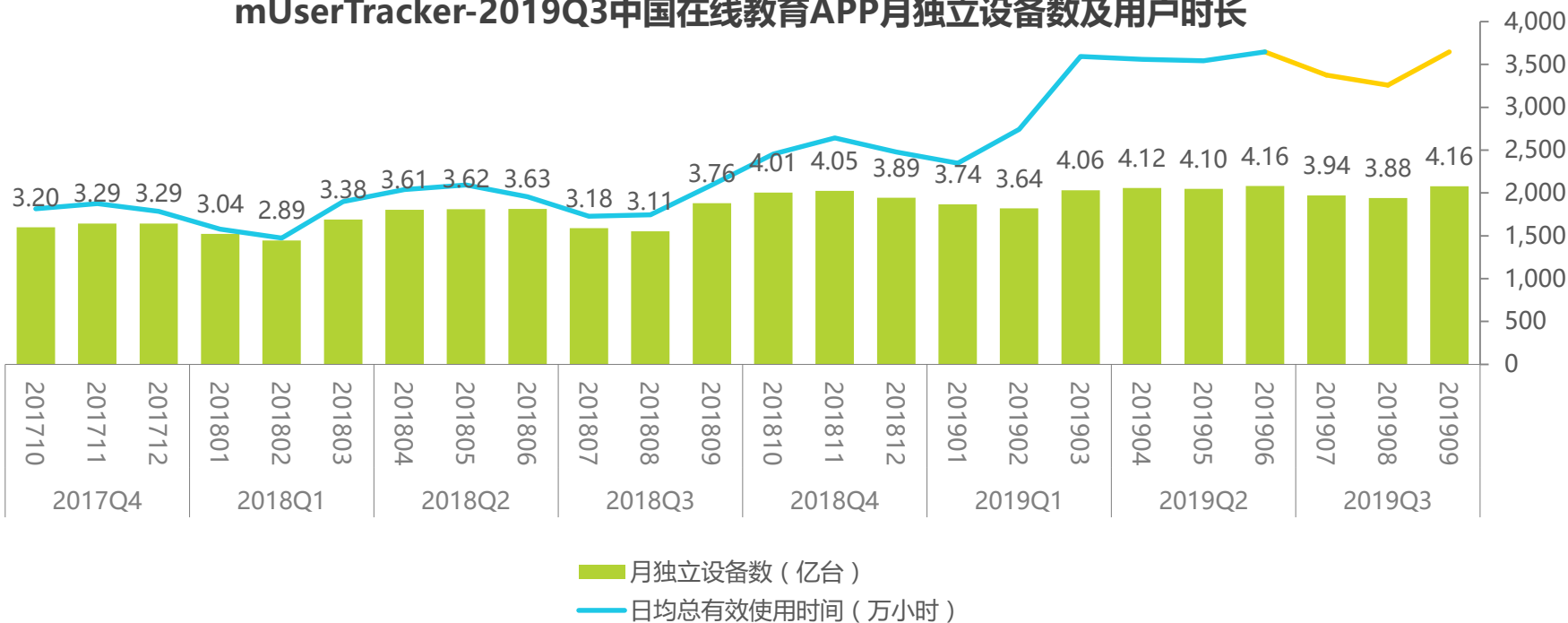
4

2019Q3在线教育整体流量及用户时长

在线教育APP设备数和用户时长趋于稳定

艾瑞咨询数据显示，2019Q3，在线教育APP月独立设备数均值3.99亿台，较2019Q2均值低0.14亿台。用户时长方面，2019Q3，在线教育APP用户日均总有效时间为3428万小时，较2019Q2用户日均总有效使用时间低156小时，主要受“春秋高、寒暑低”的季节性因素影响。总体来看，在线教育APP设备数和用户时长均趋于稳定。截止至2019Q3，我国互联网移动设备总数为14.08亿台，约30%的移动设备安装并使用了教育类APP。

mUserTracker-2019Q3中国在线教育APP月独立设备数及用户时长



来源：UserTracker 多平台网民行为监测数据库（桌面及智能终端）。

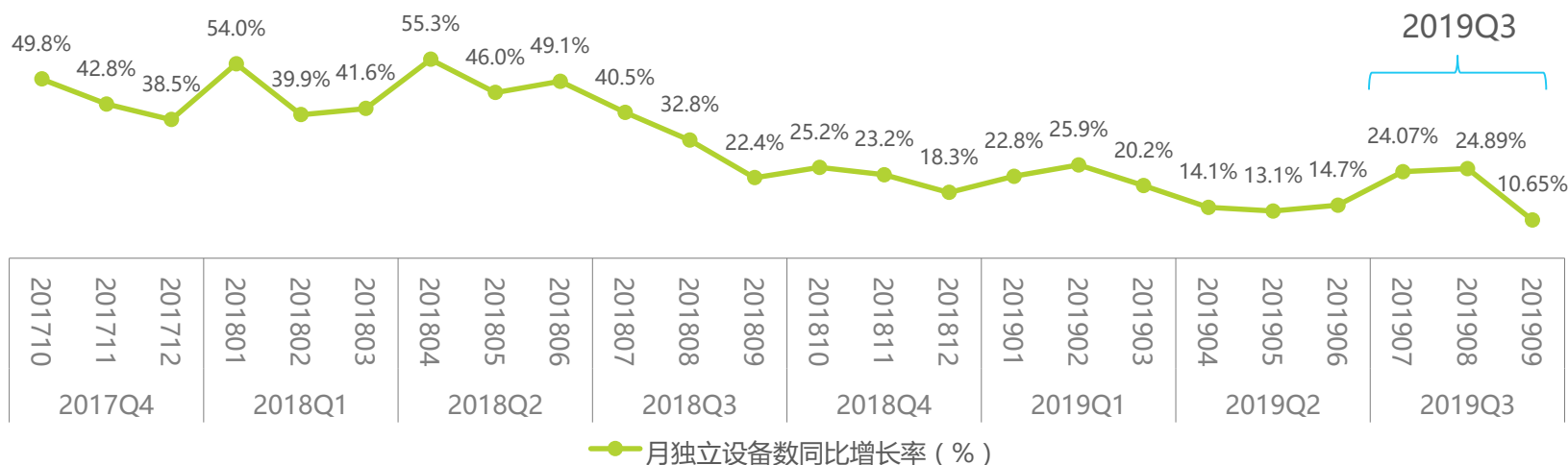
2019Q3在线教育流量增速

2019年7-8月流量同比增速重回20%+时代，9月再次下滑

艾瑞咨询数据显示，随着在线教育整体流量池扩大，增速已逐步放缓。2018Q2季末起，中国教育类APP月独立设备数同比增速跌破30%，并于2019Q2跌破20%。2019Q3前两个月，教育类APP月独立设备数同比增速再次反弹到20%以上，但9月同比增速再次大幅下滑至10.65%。

艾瑞分析认为，教育类APP设备数已超4亿，预计增量空间有限，在线教育已逐步进入成熟期，随设备基数的增大未来流量增速将进一步下降，各机构间的竞争也将从增量市场转到存量市场，如何留存已有用户及挖掘现有流量价值将成为各机构战略重心。

mUserTracker-2019Q3中国在线教育APP月独立设备数同比增长率



注释：同比增长率指和去年同期相比较的增长率，如2019年Q3的同比增长率是指2019年Q3和2018年Q3相比较的增长率。

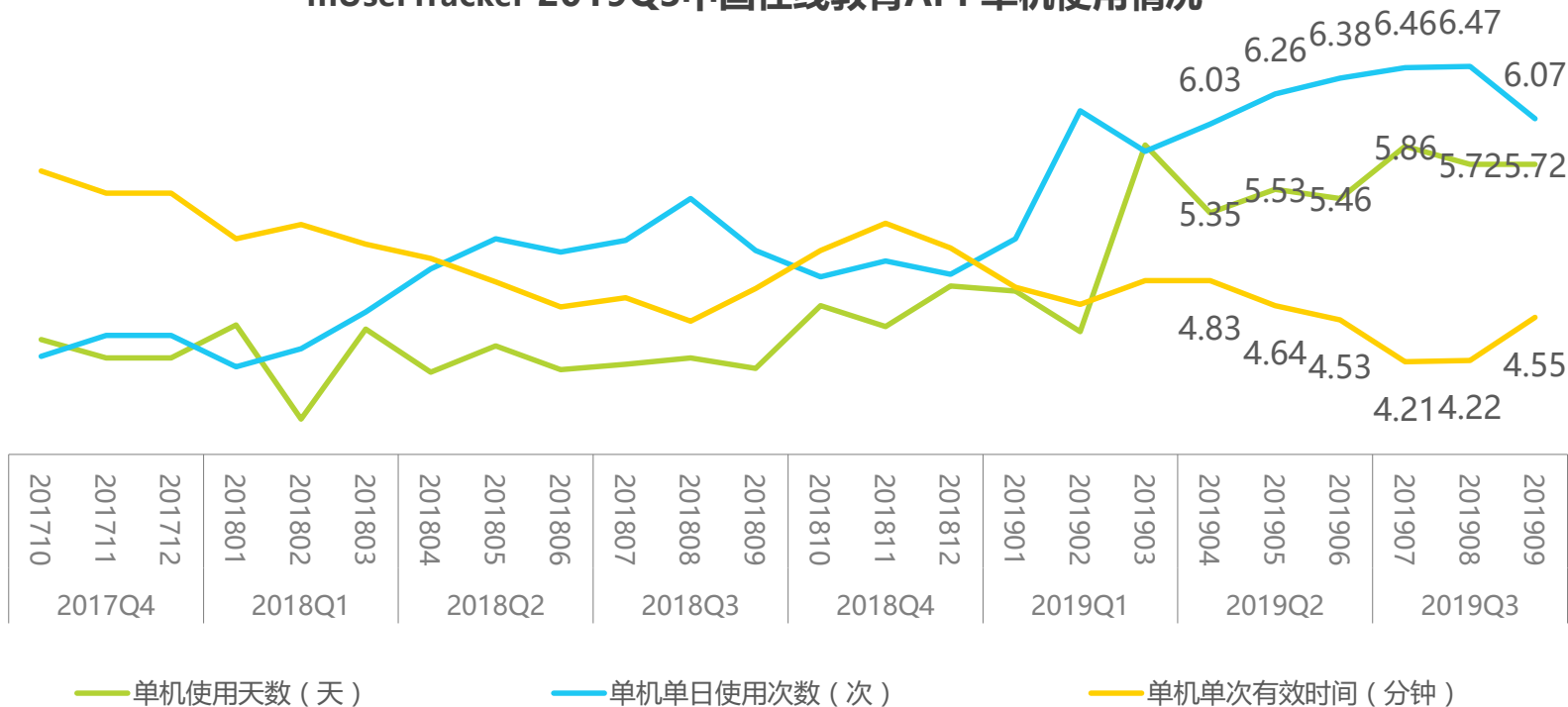
来源：UserTracker 多平台网民行为监测数据库（桌面及智能终端）。

2019Q3在线教育APP单机使用情况

单机使用天数趋稳，单日使用次数与使用时间反方向变动

2019Q3，在线教育APP用户时长趋于稳定，单机使用天数亦趋稳，2019Q3均值为5.77天/月，而单机单日使用次数和单机单次有效使用时间则一直呈反向变动。2019Q3，单机单日使用次数均值为6.33次/日，单机单次有效时间为4.33分钟/次。

mUserTracker-2019Q3中国在线教育APP单机使用情况



2019Q3在线教育APP TOP10

作业类、单词类APP持续霸榜，在线教育APP整体增速放缓

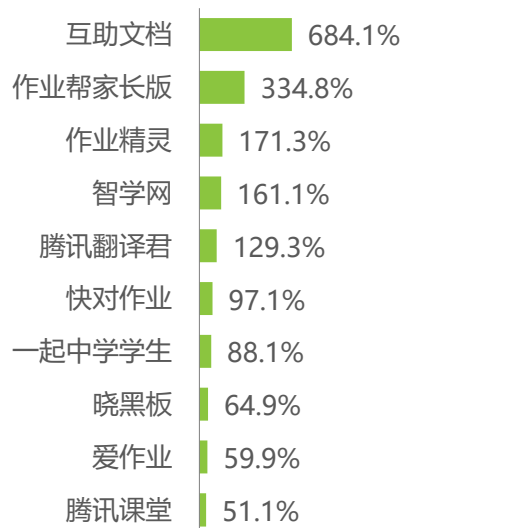
搜题、批改作业等作业类产品（作业帮、快对作业、小猿搜题等）和背单词、查词翻译等单词类产品（有道词典、百词斩等）从2012年起就一直是在线教育两大流量之王，艾瑞咨询数据显示，2019Q3，在线教育领域流量最大的APP依然是作业帮、有道词典、快对作业等作业/单词类产品。同时，“安全教育平台”（2017年上线）和“学习强国”（2019年1月上线）两款政府官方推行的产品，月独立设备数在2019年9月进一步突破2500万，均位列前五。增速方面，2019年9月在教育类APP同比增速最高的互助文档增速684.1%，排名第10的腾讯课堂增速51.1%，而2019年6月，在线教育APP增速前10的APP增速区间为70.2%-1928.5%，在线教育APP整体增速已放缓。

mUserTracker-2019年9月中国在线教育App独立设备数TOP10



■ 月独立设备数 (万台)

mUserTracker-2019年9月中国在线教育App独立设备数同比增长率TOP10 (%)



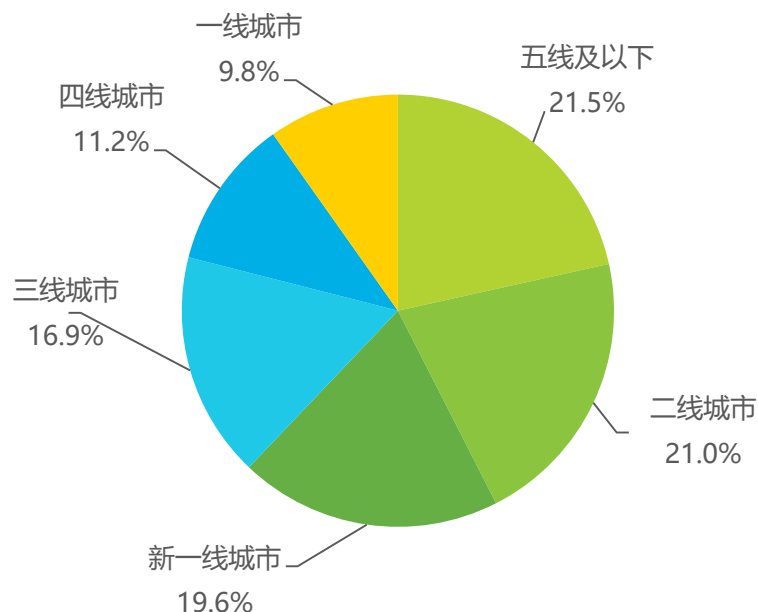
■ 月独立设备数同比增长率 (%)

2019Q3在线教育APP用户空间分布

一二线城市与三线及以下城市“平分秋色”

艾瑞数据显示，2019Q3，在线教育类APP用户中，五线及以下城市用户占比最高，达21.5%；其次分别是二线和新一线城市，占比分别为21.0%和19.6%。一二线城市（包含新一线）用户占比合计50%，与三线及以下城市用户数量相当。

mUserTracker-2019Q3在线教育用户空间分布



注释：（1）城市线级依据第一财经发布的《2019城市商业魅力排行榜》划分；（2）用户分布根据UserTracker多平台网民行为监测数据库（桌面及智能终端）数据资料，汇总各个线级所有城市所有教育类APP的独立设备数总和，以前述数据占在线教育类设备总数的比重作为该线级城市用户比例，方便理解，报告中直接将其表述为用户分布。

来源：UserTracker 多平台网民行为监测数据库（桌面及智能终端）。

2019Q3在线教育市场流量变化及分布

1

2019Q3在线教育市场规模核算

2

2019Q3在线教育市场动态

3

2019Q3在线教育企业投融资动态

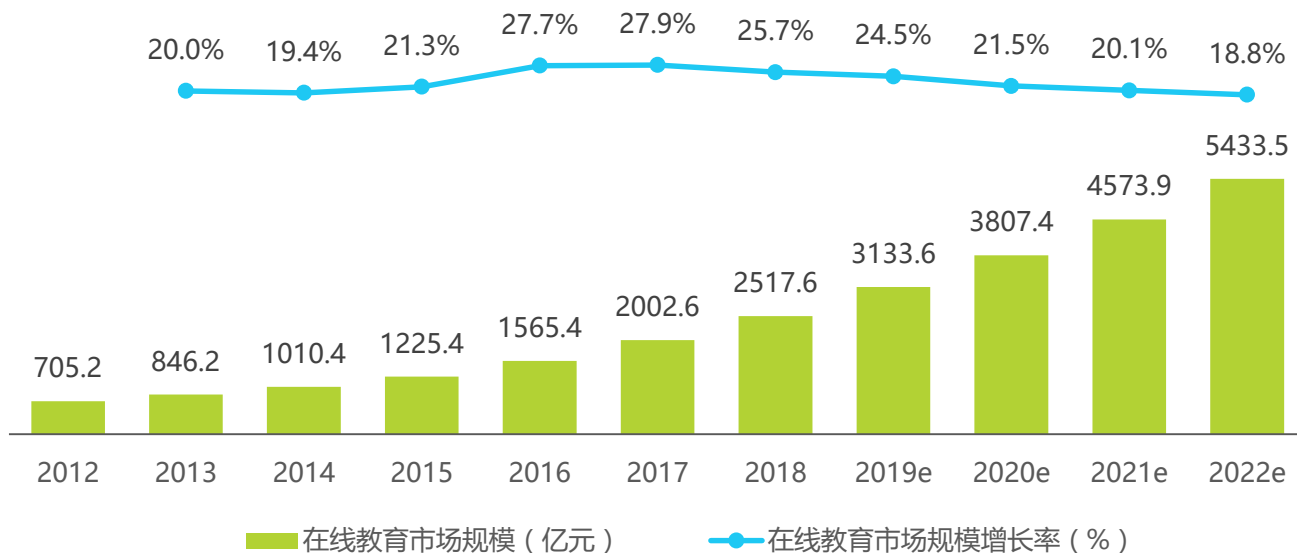
4

2019年全年在线教育市场规模

2019年全年市场规模预计超3100亿元

艾瑞咨询数据显示，2019年中国在线教育市场规模预计达3133.6亿元，同比增长24.5%，预计未来3年市场规模增速保持在18-21%之间，增速持续降低但增长势头保持稳健。用户对在线教育的接受度不断提升、在线付费意识逐渐养成以及线上学习体验和效果的提升是在线教育市场规模持续增长的主要原因。

2012-2022年中国在线教育行业市场规模

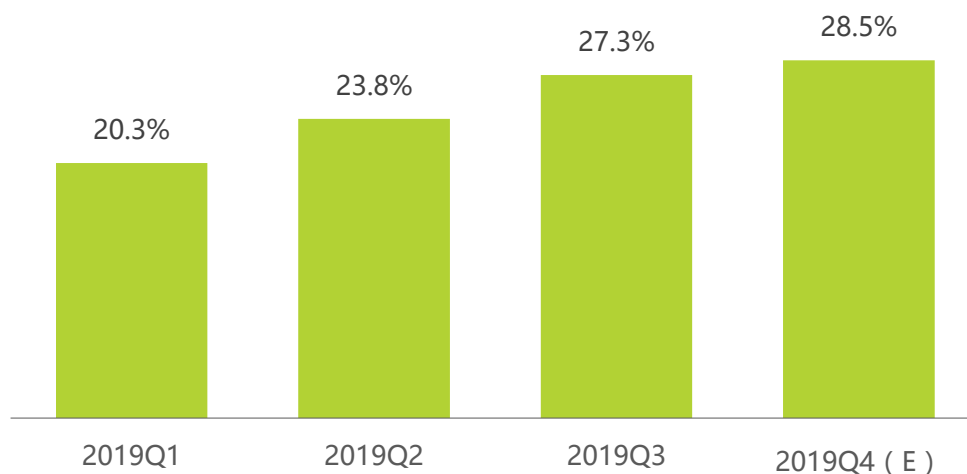


2019前三季度在线教育市场规模

2019Q1-Q3市场规模约2240.5亿元左右

截止至2019Q3，中国在线教育上市公司主要集中在美股市场和港股市场，如英语流利说（LAIX.N）、跟谁学（GSX.N）、无忧英语（COE.N）、网易有道（DAO.N）、尚德机构（STG.N）、正保远程教育（DL.N）和新东方在线（1797.HK）。教育行业学费采用预收款的形式，按照课程被消耗的比例确认收入。根据经验数据，在线教育企业普遍是在暑、秋两季获得最高的现金收入，到秋、寒两季确认最高比例营收。艾瑞根据披露了2019Q4营收预测数据的上市公司数据，计算各个企业各季度收入占比情况。据此预测，截止至2019Q3，在线教育企业实现的营收比重约为全年的71.5%，即2019Q1-Q3中国在线教育市场规模约为2240.5亿元。

2019年流利说、跟谁学、无忧英语、尚德机构、
正保远程教育各季度营收占比



来源：各企业财报，2019Q4收入根据公司财报预测数据均值计算。

2019Q3在线教育市场流量变化及分布

1

2019Q3在线教育市场规模核算

2

2019Q3在线教育市场动态

3

2019Q3在线教育企业投融资动态

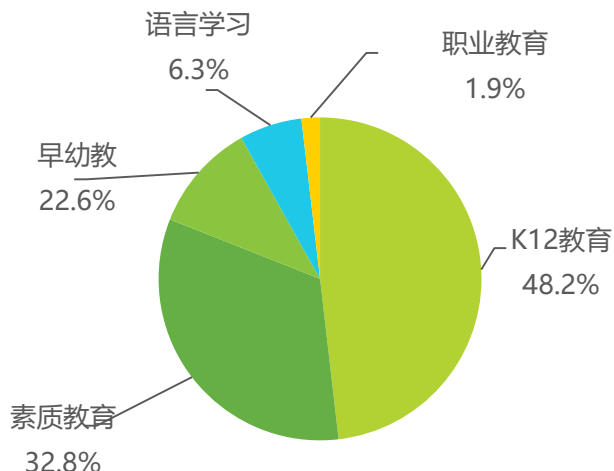
4

素质教育升温，线上线下同时开花

2019Q3素质教育赛道投资金额10.7亿，仅次于K12教育

70/80后甚至90后新生代家长日益重视孩子的综合素质培养及综合能力提升。在家长眼中，应试是大多数孩子必走的一条路，但是一味的应试培养会带来枯燥和厌恶的感觉，为此家长愿意为孩子的兴趣和能力培养投资，这种投资不仅仅是为了缓解应试带来的压力和枯燥，同时也希望发现在孩子某些方面的优势，甚至另辟蹊径，增加孩子未来的竞争力，提升综合能力，素质教育开始从非刚需逐步走向刚需。同时，国家也出台了一系列利好素质教育的政策，2019年10月25日，国内首个《青少年编程能力等级》标准发布，编程后续或将纳入中小学课程体系。广泛的需求加利好政策，素质教育在2019年成为资本投资和企业布局的重要赛道。根据艾瑞咨询统计，2019Q3在线教育领域合计投资金额32.43亿元，K12教育和素质教育为占比最高的两个赛道，分别占总投资金额的48.2%和32.8%。主做数学思维培训的火花思维成为在线素质教育领域领跑者，2019年8月26日，火花思维宣布获得由GGV纪源资本和KKR领投的8500万美元新一轮融资，成立仅2年的火花思维投后估值达4亿美元。

2019Q3在线教育投资赛道分布(按投资金额计算)



素质教育升温，线上线下同时开花

K12玩家纷纷扩赛道至素质教育领域

除新成立机构外，K12领域各大玩家也纷纷把目光投向素质教育领域，宣布将布局STEAM业务，扩赛道。港股上市公司思考乐在2019年中期报告中指出，将推出青少儿人工智能STEAM教育课程，同时进行线上布局。英语培训机构美股上市公司瑞思英语CEO孙一丁也明确表示后续有望推出自研的STEAM产品。K12玩家布局STEAM赛道，优劣势也较为明显。随着流量红利枯竭，各机构将在存量市场展开更激烈的搏杀，如何留存现有客户及更大程度挖掘现有客户的生命周期价值成为各机构必须思考的问题。学科教育和素质教育并非二元对立，而是共生关系，对于K12机构玩家而言，尤其是线下玩家，一方面有流量优势，可以在学科教育和素质教育间相互导流，降低获客成本同时提升ARPU值。但是，学科教育和素质教育间也有着本质的不同，素质教育的需求识别和效果展现较难，交付较容易，而学科培训恰恰相反。同时，素质教育更依靠销售和运营驱动。线下K12机构扩赛道至素质教育是否会出现水土不服还有待验证。

2019Q3在线素质教育融资案例



K12玩家拟扩赛道至素质教育

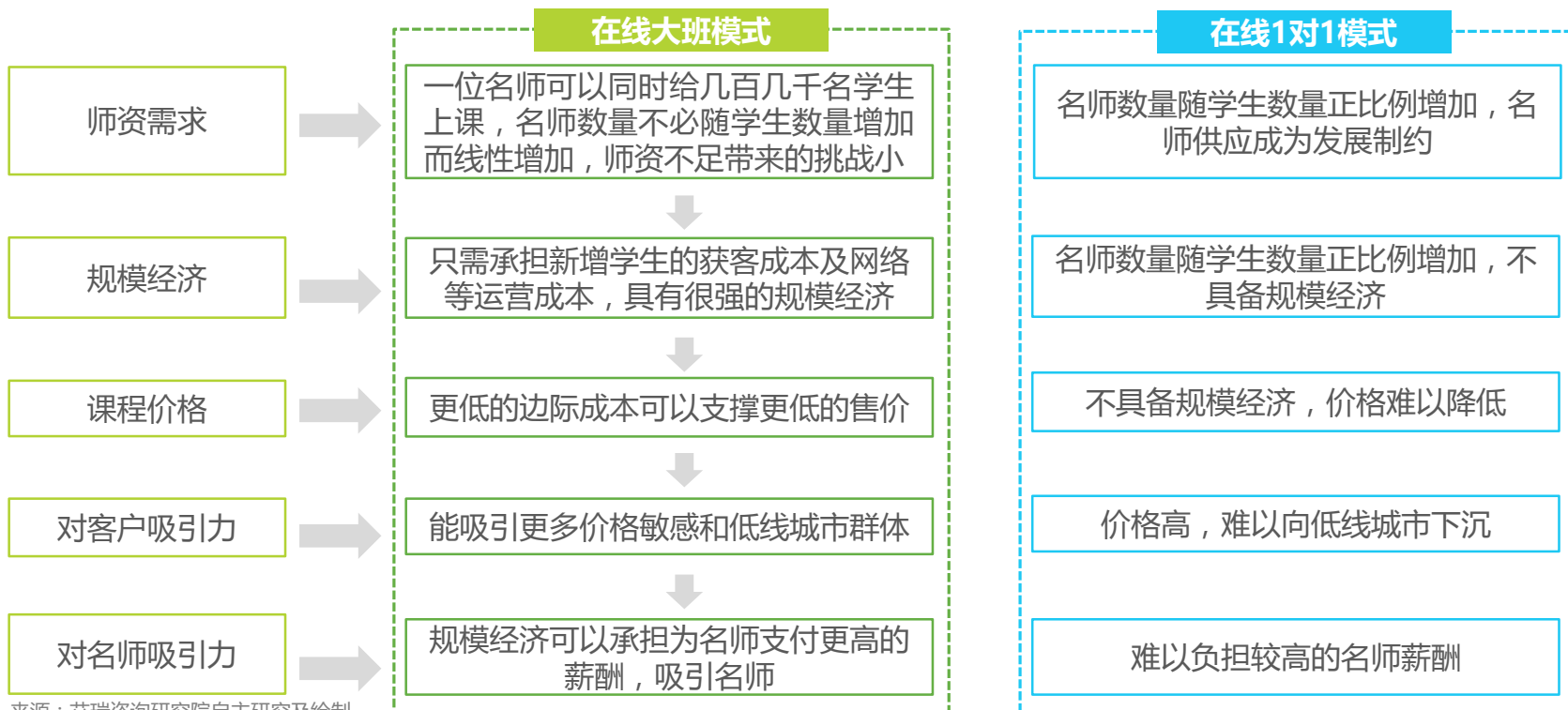


在线大班课或将打破规模不经济诅咒

在线大班课被认为是更健康的商业模式

由于高额的获客成本，以及1对1模式规模不经济的特性，在线K12教育企业仍一直处于亏损状态，而随着猿辅导的迅速扩张和跟谁学开始盈利，在线大班课被认为是能打破规模不经济诅咒的更健康的商业模式，也更受市场青睐。无论是跟谁学还是猿辅导，采用的都是“名师+在线大班+辅导老师”模式。在线大班模式下，一位名师可以给几百、几千甚至几万名学生同时上课，目前优质教师仍很稀缺，在线大班模式一定程度解决了名师供不应求的问题，同时更容易产生规模经济，更低的价格可以吸引更多的用户群体，同时能支付给名师更多的薪酬以吸引名师，名师又进一步带动了用户群体的增加，形成一个正反馈循环。

在线大班和在线1对1模式特点比较



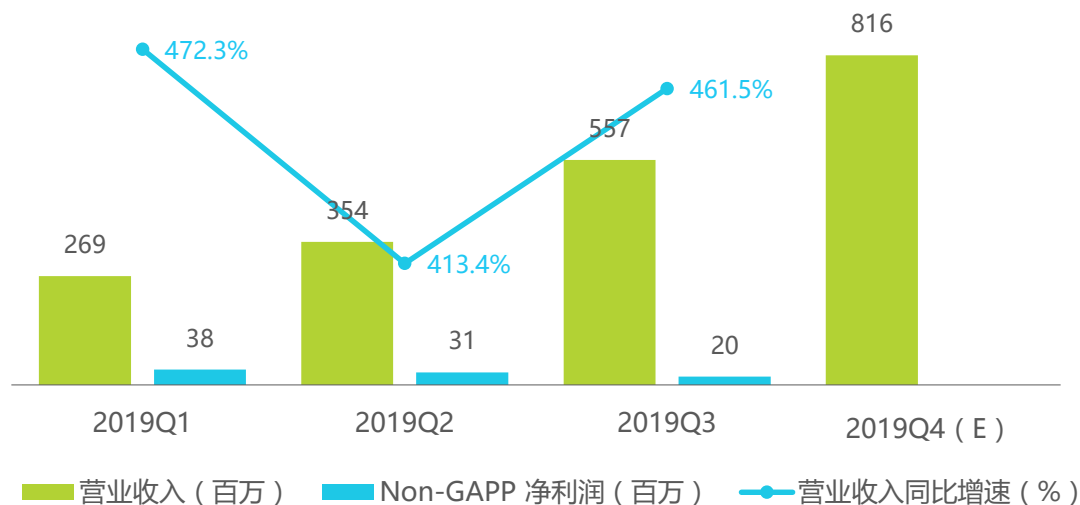
来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

在线大班课或将打破规模不经济诅咒

例证：跟谁学营收规模再创新高，461.5%增速遥遥领先

2019Q3，跟谁学财务表现依旧突出，以5.6亿元的单季营收超越尚德机构成为营收规模最大的上市公司，并实现了461.5%的同比增速。在线大班课模式所产生的规模经济在跟谁学表现较为明显，据其季报，2019Q3其毛利率从去年同期的62.2%提升到71.9%，总报名人数同比增加240.2%达到82万人次，收款额同比增加419.5%达8.80亿元。根据其预测，2019Q4，其营业收入将进一步增加到8.16亿元。其财报分析，K12培训是驱动跟谁学收入大幅上涨的主要因素，来自K12培训业务收入同比增长525.5%。艾瑞分析认为，“名师+在线大班”模式所带来的口碑效应及规模经济效应是跟谁学收入大幅增长的主要原因，在线大班的规模经济效应在线上表现尤为明显。2019年以来，各大互联网公司的在线教育布局也更加青睐在线大班模式。

2019年跟谁学经营成果数据



来源：跟谁学财报。

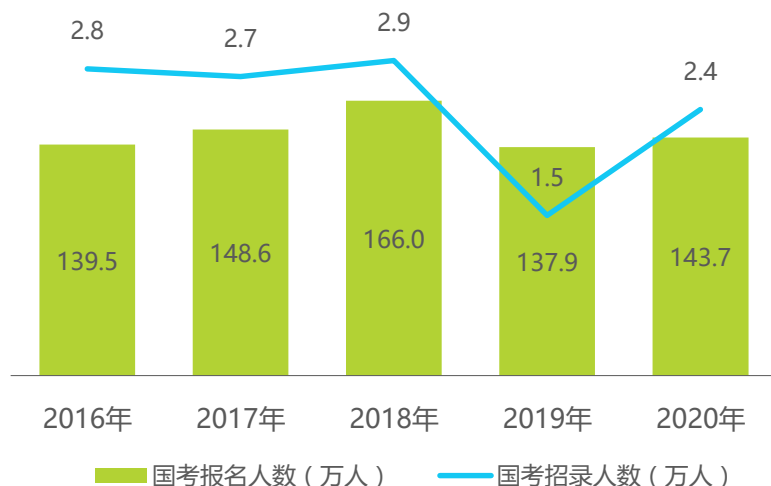
公考回暖，考研培训启航

2020国考招录人数同比增66%、341万人逐鹿考研“战场”

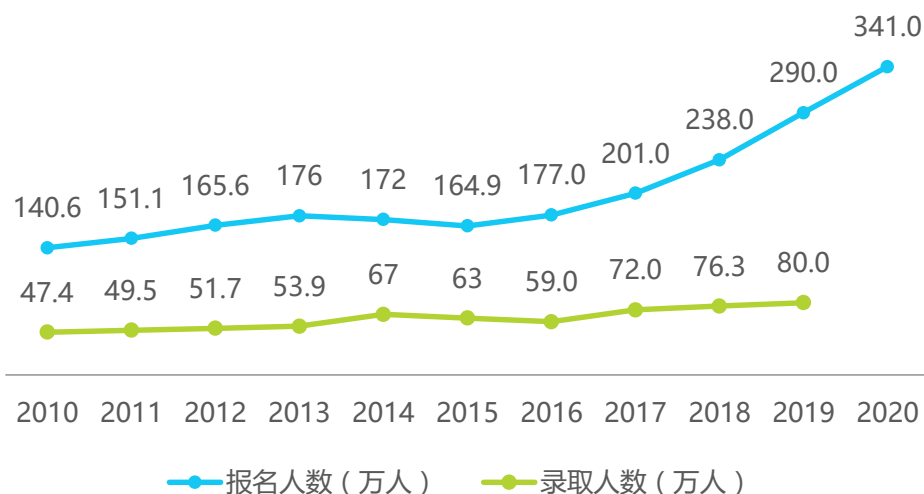
2019年，国考招录人数经历了10年以来的“冰点”，招录人数下滑至1.45万人。2020年，受县级及以下地区税务部门岗位需求增加因素影响，国考招录人数大幅反弹至2.41万，同比增长66%。同时，从江苏、上海等省市公布的省考招录数据看，省考招录人数也有所反弹。随着公考回暖，招录人数增加，进入面试环节的考生和参加面试培训考生进一步增加、退费考生将减少，利好公考培训机构。

与此同时，就业压力增大背景下，考研市场更加火爆，越来越多毕业生将考研作为提升职场竞争力的重要途径，同时参考学生范围加速向往届和在职人群扩展。2020年，我国研究生报考人数创341万新高，加之大部分考研学生往985/211高校聚拢，竞争更加激烈。激增的报名人数和激烈的竞争促使越来越多的考生选择报班学习以求“安心”，考研市场规模不断扩大，中公教育等老牌公考机构也开始把赛道扩充到考研培训市场，并通过线上线下同时布局提升市场份额。第三季度也是公考和考研培训集中上课期，考研培训机构的收入将在第三季度进一步增加。

2016-2020年国考报名及招录人数



2010-2019年硕士研究生考试报名及录取人数

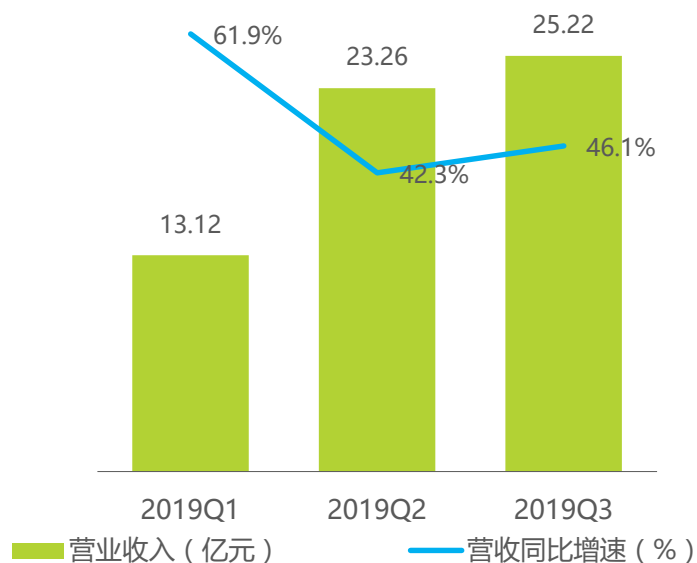


公考回暖，考研培训启航

例证：2019Q3中公教育营收25.22亿元，同比增长46.1%

2019年10月29日，A股公考龙头中公教育发布三季度报，2019Q3 实现收入 25.22 亿元，同比增长46.1%，归母净利润 4.66 亿元，同比增长41.62%。2014年左右，中公教育在原有公考培训的基础上，进一步扩赛道至考研市场，目前，考研培训已经是中公教育非学历教育三大板块之一。根据其公告信息，2019年中公教育对考研和 IT 等赛道级战略新品类进行更大规模的投资，2019H1新业务所在的综合序列营收同比增长高达 89.43%。

2019Q1-Q3中公教育营收及同比增速



2019Q3在线教育市场流量变化及分布

1

2019Q3在线教育市场规模核算

2

2019Q3在线教育市场动态

3

2019Q3在线教育企业投融资动态

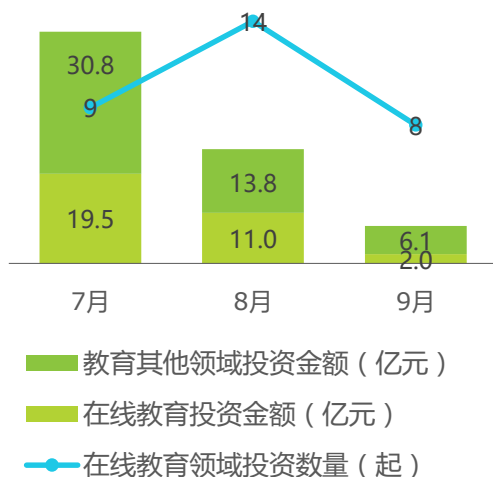
4

2019Q3在线教育企业投融资概览

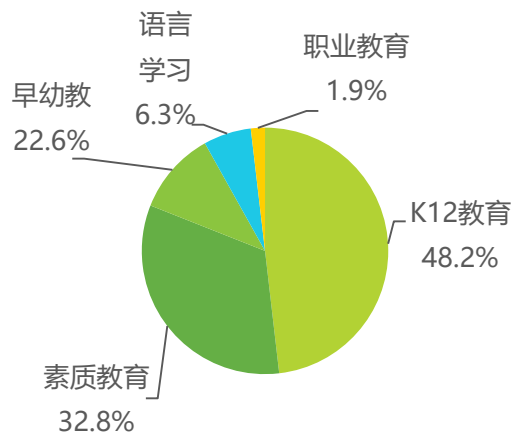
投资金额逐月下降，语言学习和K12教育仍是主要赛道

根据艾瑞统计，2019Q3教育领域投融资案例共69起，投资金额合计83亿元，其中在线教育领域共有投融资案例31起（未包含在线教育To B企业），累计投资金额32.4亿元，在线教育领域的投融资案例数量和金额占比分别为44.9%和39.0%，若考虑在线教育To B企业，在线教育领域投融资案例数量和金额占比将进一步提升，在线教育仍是资本布局的重要赛道。但从投资金额变化上看，2019年7-9月，教育领域整体投资金额和在线教育领域投资金额都大幅下降，教育领域投资金额从7月的50.2亿元下降到9月的8.1亿元，在线教育领域投资金额从7月的19.5亿元下降到9月的2亿元。从投资标的赛道分布上看，K12教育和素质教育获得了最高金额的投资，语言学习和K12教育领域获投资标的数量最多。

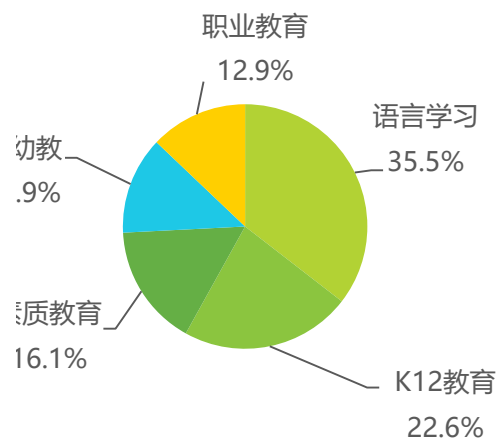
2019Q3在线教育企业投融资
概览



2019Q3在线教育投资标的赛道
分布(按投资金额)



2019Q3在线教育投资标的赛道
分布(按投资案例数)



来源：IT桔子。

注释：未披露投资金额的样本未纳入投资金额统计范围，数百万、数千万投资分别算作300万、3000万，上亿元投资算作1亿元核算。

2019Q3在线教育企业投融资表

2019年7月，在线教育投资案例9起，投资金额19.5亿

序号	时间	标的	业务	轮次	投资金额（万元）	投资方
1	2019.7.9	趣口才	早幼教	A轮	数百万人民币	黑马基金、诺瓦资本、紫京资本
2	2019.7.12	iTutorGroup	语言学习	战略投资	N	中国平安
3	2019.7.18	小盒科技（作业盒子）	K12教育	D轮	1.5亿美元	阿里巴巴领投
4	2019.7.19	云知光	职业教育	Pre-A轮	3000万元	洲明时代伯乐基金
5	2019.7.22	凯叔讲故事	早幼教	C轮	5000万美元	百度领投，新东方、好未来、坤言资本跟投
6	2019.7.23	易听说	K12教育	战略投资	1.42亿元	科大讯飞
7	2019.7.28	慧满分	K12教育	天使轮	1000万	招商启航资本
8	2019.7.30	家有学霸	K12教育	C轮	5000万美元	鼎晖投资和新东方
9	2019.7.31	51选校	K12教育	A轮	1000万元	佳发教育

来源：IT桔子。

2019Q3在线教育企业投融资表

2019年8月，在线教育投资案例14起，投资金额11.0亿

序号	时间	标的	业务	轮次	投资金额（万元）	投资方
1	2019.8.2	柠檬早教	早幼教	天使轮	N	青山资本、嘉程资本
2	2019.8.7	NOBOOK虚拟实验室	K12教育	B轮	N	京北投资
3	2019.8.8	波比英语	语言学习	Pre-A轮	1000万	名川资本
4	2019.8.14	Qkids久趣英语	语言学习	战略投资	亿元及以上	百度、深创投、前海母基金
5	2019.8.20	派知教育	K12教育	天使轮	N	科大讯飞
6	2019.8.22	优贝甜	素质教育	Pre-A轮	1000万	荟聚资本领投，北塔资本、定安得科技
7	2019.8.26	火花思维	素质教育	D轮	8500万美元	GGV纪源资本和 KKR 领投，多家老股东跟投
8	2019.8.26	河小象	素质教育	B轮	2亿元	创新工场、BAI、好未来教育产业基金领投
9	2019.8.26	说客英语	语言学习	战略投资	N	宝诚红土基金
10	2019.8.27	斯尔教育	职业教育	天使轮	N	小恐龙教育基金领投、张爱志跟投
11	2019.8.27	语上	语言学习	种子轮	数百万	Arm Ventures
12	2019.8.29	littlelights	语言学习	战略投资	N	宝宝树
13	2019.8.29	西瓜创客	素质教育	B轮	1.5亿人民币	新东方教育文化产业基金领投、赛富投资基金和泛海投资跟投
14	2019.8.31	千千妈妈儿童英语	语言学习	Pre-A轮	数千万	晨兴资本

来源：IT桔子。

2019Q3在线教育企业投融资表

2019年9月，在线教育投资案例8起，投资金额2.0亿

序号	时间	标的	业务	轮次	投资金额（万元）	投资方
1	2019.9.3	一起求职	职业教育	A轮	1000万	茂榕资本领投、涌铎投资跟投
2	2019.9.4	豌豆思维	素质教育	B轮	亿元及以上	新东方集团联合新东方产业基金领投，喜马拉雅、DCM、创新工场等机构跟投
3	2019.9.4	中鹏教育	职业教育	战略投资	2000万	同泽基金
4	2019.9.10	叮咚课堂	语言学习	A+轮	数千万	襄禾资本领投，老股东创世伙伴资本跟投
5	2019.9.17	优氏英语Uuabc	语言学习	B轮	N	精锐教育
6	2019.9.19	麦思加教育	素质教育	天使轮	1000万	蓝港互动集团
7	2019.9.23	贝达英语	语言学习	天使轮	1000万	贝尔科教
8	2019.9.30	普睿奇	语言学习	天使轮	2000万	中软国际个人投资者、育洲资本

来源：IT桔子。

关于艾瑞

在艾瑞 我们相信数据的力量，专注驱动大数据洞察为企业赋能。

在艾瑞 我们提供专业的数据、信息和咨询服务，让您更容易、更快捷的洞察市场、预见未来。

在艾瑞 我们重视人才培养，Keep Learning，坚信只有专业的团队，才能更好的为您服务。

在艾瑞 我们专注创新和变革，打破行业边界，探索更多可能。

在艾瑞 我们秉承汇聚智慧、成就价值理念为您赋能。

● 我们是艾瑞，我们致敬匠心 始终坚信“工匠精神，持之以恒”，致力于成为您专属的商业决策智囊。



扫描二维码
读懂全行业

海量的数据 专业的报告



400-026-2099



ask@iresearch.com.cn

法律声明

版权声明

本报告为艾瑞咨询制作，报告中所有的文字、图片、表格均受有关商标和著作权的法律保护，部分文字和数据采集于公开信息，所有权为原著者所有。没有经过本公司书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制或传递。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责条款

本报告中行业数据及相关市场预测主要为公司研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，并且结合艾瑞监测产品数据，通过艾瑞统计预测模型估算获得；企业数据主要为访谈获得，仅供参考。本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给用户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。

为商业决策赋能

EMPOWER BUSINESS DECISIONS



艾 瑞 咨 询