

# 亿欧智库

E O I N T E L L I G E N C E

研究报告

## 中国学前教育行业研究报告

联合发布：亚洲幼教年会

 亿欧智库 [www.iyiou.com/intelligence](http://www.iyiou.com/intelligence)

Copyright reserved to EO intelligence, April 2020

# 序言

## INTRODUCTION

学前教育行业攸关个人发展和国计民生，学前教育阶段是儿童接触世界的第一步。围绕学龄前儿童成长需求，托育、早教、幼儿园等多样化的业务模式随着中国经济的发展、家庭可支配收入的增长逐渐发展起来。

早教和幼儿园发展尤为迅速，孕育出一批具有代表性的大型企业，多家企业通过各种形式登陆国内外资本市场。然而，高速的发展同样带来一定的问题，学前教育行业近年来负面消息频出，倒逼行业向规范化和可持续化方向发展。

2018年《中共中央 国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》的出台是学前教育“强监管”开始的标志，随后2019年《国务院办公厅关于促进3岁以下婴幼儿照护服务发展的指导意见》的出台更标志着托育元年的开启。

从大动荡的幼儿园到逐渐受到关注的托育，中国学前教育行业与监管共同成长，淘汰市场中的投机者，筛选市场中经得起考验的教育企业。保障儿童的正常入学需求得到满足，向儿童提供更高质量的教育服务成为下一阶段学前教育的重点方向。

在学前教育行业格局即将发生新一轮变化的时刻，亿欧智库通过梳理各地学前教育政策和适龄儿童规模发展趋势，以为未来学前教育行业发展提供参考。

# 目录

## CONTENTS

### 04 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

### 15 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

### 39 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

### 58 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

### 64 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

### 67 附录 参考文献

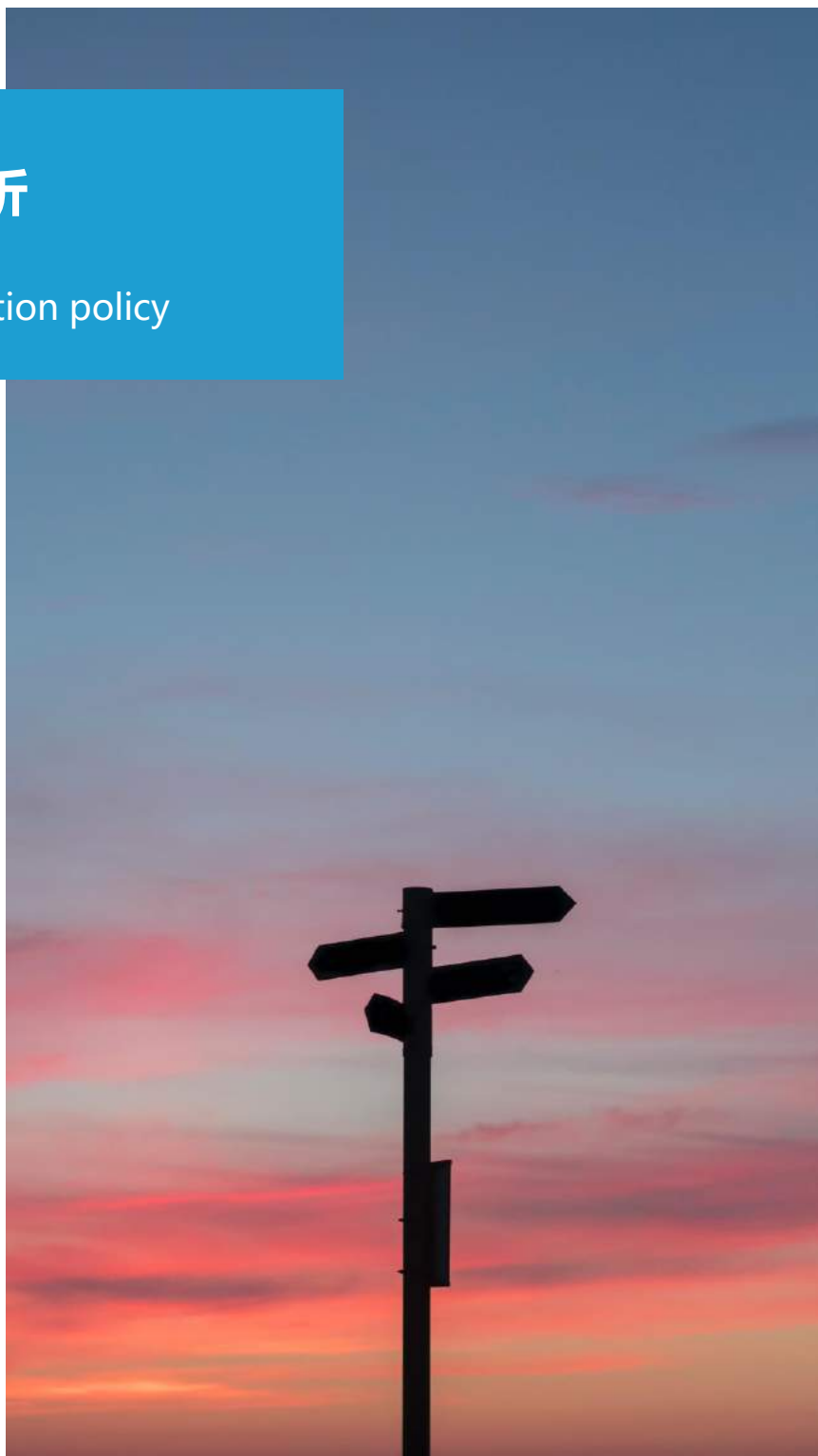
# 学前教育市场环境分析

## Analysis of preschool education policy

教育行业的发展是关乎个人和国家层面的重要内生动力之一。个人成长和国家发展同样会反哺教育投入，从而实现在人才能力提升驱动下的国家经济发展。

纵观学前教育的发展历史，可以看到无论是政策还是经济都在其中扮演了重要角色。而人口的变动和资本的力量持续向学前教育领域发力也同样推动市场变化。

学前教育领域不断孕育新的商业模式和行业机遇，满足市场需求的同时，行业也在逐渐成熟。充分分析当前产业面临的环境现状或许能更好地理解行业未来。



#### 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

#### 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

#### 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

#### 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

#### 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

#### 附录及参考文献

## 中国学前教育发展历程

### 与经济发展相伴，从舶来品到中国特色

中国现代意义上的学前教育最早可以追溯至清末年间湖北巡抚端方在兴办新式教育之风的影响下，在武昌阅马场创办的湖北幼稚园。在当时向发达国家学习的思潮下，湖北幼稚园全套效仿日本，揭开中国现代学前教育的序幕。此后，中国学前教育在国家历史的大浪潮中逐渐发展。

清末-  
1949

#### 从舶来品到本土化，中国学前教育缓慢起步

从湖北幼稚园到厦门鼓浪屿怀德幼稚园，学前教育完成了从全部吸收国外办学模式到吸收借鉴国外模式立足中国国情进行办学模式的构建。从《奏定学堂章程》以教育法令的形式确定全国学制，提出包括初等教育在内的教育阶段划分，到“壬子癸丑学制”推动民办幼儿园进一步发展，中国学前教育逐步从海外舶来品向本土化进行探索。

1950-  
1977

#### 以解放生产力为目标的学前教育体制

##### 1951年《关于改革学制的规定》

- 实施幼儿教育的组织为幼儿园，主要招收三足岁至七足岁的幼儿，且幼儿园应在有条件的城市中首先设立然后逐步推广。
- 这一规定以提高各个年龄段人群的受教育水平为目标，明确学前教育在学制中的基础性地位。

##### 1952年《幼儿园暂行教学纲要（草案）》

- 根据新民主主义教育方针教养幼儿，使他们的身心在入小学前获得健全的发展；同时减轻母亲对幼儿的负担，以便母亲有时间参加政治活动、生产劳动、文化教育活动等。
- 纲要明确提出了学前教育具有抚育儿童和解放妇女的双重目标，同时由国家接办私立幼儿园，从实际出发，计划性的在工厂、企业、机关事业单位等举办幼儿园，逐步扩展到农村，可以看到将女性从家庭中解放并投入国家经济建设是当时学前教育体制设立的重要目标。

1978-  
2010

#### 改革开放影响下多元供给的学前教育体制建立

##### 1979年《全国托幼工作会议纪要》

- 坚持“两条腿走路”的方针，随着生产的发展和国民经济管理体制的改革，生活服务事业将逐步向社会化的方向发展，托幼事业社会化也是必然趋势。有条件的省、市、自治区可以进行托幼组织社会化试点，取得经验
- 会议纪要明确了“两条腿走路”的方针，标志托幼事业开始向社会化方向发展。全国“效率优先、兼顾公平”的分配原则逐渐延伸至学前教育领域。多种利益主体相继在学前教育领域展开新型尝试。



## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

## 1982年《中华人民共和国宪法》

- 国家鼓励集体经济组织、国家企业事业组织和其他社会力量依照法律规定举办各种教育事业。
- 宪法的颁布对于社会力量特别是私人力量参与学前教育的供给提供了制度的底层保障，学前教育供给渠道逐渐放开。

## 1989年《幼儿园管理条例》

- 地方各级人民政府可以依据本条例举办幼儿园，并鼓励和支持企业事业单位、社会团体、居民委员会、村民委员会和公民举办幼儿园或捐资助园。
- 管理条例明确了对社会力量举办学前教育的鼓励态度，并对幼儿园的举办、监管、奖惩等进行规定，明确各级管理全责义务。

## 1997年《社会力量办学条例》

- 社会力量应当以举办实施职业教育、成人教育、高级中等教育和学前教育的教育机构为重点。国家鼓励社会力量举办实施义务教育的教育机构作为国家实施义务教育的补充。国家严格控制社会力量举办高等教育机构。
- 条例明确了社会化办学在教育体系中的地位及相应的举办和管理规范，确立了社会化办学的基本运行原则和规章制度，同时将社会化办学与国家举办的教育机构放在同等地位。

## 2002年《中华人民共和国民办教育促进法》

- 国家对民办教育实行积极鼓励、大力支持、正确引导、依法管理的方针。各级人民政府应当将民办教育事业纳入国民经济和社会发展规划。
- 《民促法》从法律地位上确定了民办教育不可动摇的地位，为民办学前教育提供了法律支持。随着相关法律法规的颁布，民办学前教育进入依法治教、规范办学的阶段。

## 2003年《关于幼儿教育改革和发展的指导意见》

- 今后5年（2003 - 2007年）幼儿教育改革的总目标是：形成以公办幼儿园为骨干和示范，以社会力量兴办幼儿园为主体，公办与民办、正规与非正规教育相结合的发展格局。
- 指导意见将民办机构纳入幼儿教育改革总体目标，此后民办学前教育进入快速发展时期，在数量上明显提升，民办幼儿园于2004年总数超过公办幼儿园，到2008年底占全国幼儿园数量的62.17%，成为学前教育的重要构成部分。

2011-  
2018

## 学前教育量质快速提升进入发展窗口期

## 2010年《国家中长期教育改革和规划纲要（2010-2020年）》

- 建立政府主导、社会参与、公办民办并举的办园体制。大力发展公办幼儿园，积极扶持民办幼儿园。到2020年，幼儿园在园人数达到4000万人，学前一年毛入园率达到95%，学前三年毛入园率达到70%。

## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

- 纲要中明确将学前教育纳入公共服务领域，并根据基本普及学前教育的发展任务分2009年、2015年和2020年制定了阶段性的学前教育发展目标，公民并举增加学前教育资源供给。

## 2010年《关于当前发展学前教育的若干意见》（“国十条”）

- 大力发展公办幼儿园，提供“广覆盖、保基本”的学前教育公共服务。鼓励社会力量以多种形式举办幼儿园。通过保证合理用地、减免税费等方式，支持社会力量办园。积极扶持民办幼儿园特别是面向大众、收费较低的普惠性民办幼儿园发展。
- 意见明确提出学前教育的公益性和普惠性特点，并且将学前教育纳入当地教育财政预算，并适度向学前教育倾斜。意见将解决“入园难”问题摆在学前教育发展的重要地位，为社会力量参与学前教育提供更加明确和清晰的指引。

## 2012年《3-6岁儿童学习与发展指南》

- 指南从健康、语言、社会、科学、艺术5个方面对儿童的身心状况、表达能力、人际交往、艺术创造等做了详细的说明，同时针对性的提出教育方案。
- 指南提出3-6岁各年龄段儿童学习和发展目标的教育建议，帮助幼儿园老师和家长了解儿童学习与发展的基本规律和特点，为学前教育的老师培训和相关的课程设置提供了重要参考。

2018-至今

## 资本之路戛然而止，学前教育普惠成重点

## 2018年《中共中央 国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》

- 到2020年，全国学前三年毛入园率达到85%，普惠性幼儿园覆盖率（公办园和普惠性民办园在园幼儿占比）达到80%。按照实现普惠目标的要求，公办园在园幼儿占比偏低的省份，逐步提高公办园在园幼儿占比，到2020年全国原则上达到50%，各地可从实际出发确定具体发展目标。社会资本不得通过兼并收购、受托经营、加盟连锁、利用可变利益实体、协议控制等方式控制国有资产或集体资产举办的幼儿园、非营利性幼儿园。
- 意见针对学前教育早期发展出现的“入园难”、“入园贵”、“过度逐利”、“盲目扩张”、“管理不到位”等问题首先重申学前教育2020年毛入园率的总体目标，进而提出普惠性幼儿园和承担“保基本、兜底线、引领方向、平抑收费”等职责的公办园提出了总体结构要求。意见同时禁止社会资本参与非营利性幼儿园，引发资本市场大震动，旗下拥有幼儿园资产或以幼儿园资产为主的上市企业股价受到重挫，拉开学前教育普惠性发展的序幕。

## 2019年《国务院办公厅关于开展城镇小区配套幼儿园治理工作的通知》

- 城镇小区没有规划配套幼儿园或规划不足，或者有完整规划但建设不到位的，要依据国家和地方配建标准，通过补建、改建或就近新建、置换、购置等方式予以解决。
- 城镇小区配套幼儿园成为学前教育普惠性发展的第一波整改目标，随着整改的推进，各地管理政策的出台，相关问题逐渐浮出水面，行业亟待针对性解决方案。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 学前教育政策环境分析

### 普惠优先，幼儿园全面规范，托育规范先行

以2018年的《中共中央 国务院关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》为开端，规范和普惠成为了学前教育未来发展的关键词。2019年开始，围绕幼儿园的规范陆续出台，从园所性质到建设规定，再到信息化建设方方面面都是政策关注的重点。另一方面幼儿园行业的发展过程为其他行业提供了参考，0-3岁早教托育行业政策规范先行，降低不规范办学的风险。

#### 《中共中央 国务院 关于学前教育深化改革 规范发展的若干意见》

明确解决“入园难”“入园贵”的问题；  
提出保障2020年学前教育普及目标实现；  
学前教育资产不得上市，制止过度逐利的行为。

#### 《国务院办公厅关于开 展城镇小区配套幼儿园 治理工作的通知》

规范城镇小区配套幼儿园管理成为学前教育规范发展第一步；  
继高等教育之后，学前教育也面临营利性和普惠性的选择问题；  
原有园所面临整改后，短期市场缺口如何弥补成为新的问题。

### 亿欧智库：2019年部分关于幼儿园相关政策规定一览



#### 方向

#### 《国家人口发展规划》

- 到2020年全国总人口14.2亿人，总和生育率1.8
- 到2030年全国总人口14.5亿人，总和生育率1.8

#### 《教育现代化推进工程实施方案》

- 到2020年全国学前三年毛入园率达到85%，普惠性幼儿园覆盖率达到80%
- 支持县级以上城镇优质普惠幼儿园通过联合办园、开设分园、对口帮扶等方式推动学前教育资源扩容
- 支持新建和改扩建公办园、国有企事业单位办园、集体办园，扶持普惠性民办园（政府投资形成的园舍资产应明确为国有资产）等多种模式办园
- 主要加强幼儿园活动、生活、户外活动场地等设施土建

#### 《托儿所、幼儿园建筑设计规范》

- 明确托儿所和幼儿园班型规模及班型对应的儿童年龄段和人数情况
- 明确幼儿园和托儿所室外活动场地大小、人居面积、应配备的设施设备情况
- 明确幼儿园和托儿所各功能区的配置以及相应的面积和设施设备标准

#### 《幼儿园责任督学挂牌督导办法》

- 教育督导部门根据行政区域内幼儿园布局和规模等情况，原则上按1人负责5所左右幼儿园的标准配备责任督学

#### 《中华人民共和国增值税法（征求意见稿）》

- 托儿所、幼儿园、养老院、残疾人福利机构提供的养老服务，婚姻介绍，殡葬服务等免征增值税

#### 学前教育拟列入国务院2020年立法计划

- 学前教育法草案坚持问题导向，聚焦学前教育事业属性地位、各级政府和有关部门责任、体制机制保障、违法违规办园行为惩治等问题

#### 细则





## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

# 学前教育政策环境分析

## 普惠优先，幼儿园全面规范，托育规范先行

2019年伴随幼儿园行业的强力整顿和大力推动普惠化供给的展开，0-3岁婴幼儿的照护也逐渐受到关注。为更好促进行业的健康发展，针对0-3岁婴幼儿照护的相关指导意见在目前行业发展相对早期的阶段出台，以更好的规范行业发展，2019年因此也被视作是托育行业发展的元年。

### 亿欧智库：2019年托育行业关键政策解读

#### 《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》

- 完善托幼等配套政策鼓励居民按政策生育。鼓励地方政府通过采取提供场地、减免租金等政策措施，加大对社会力量开展3岁以下婴幼儿托育服务的支持力度。持续促进家政服务提质扩容。
- 在消费升级的大背景下，有关儿童教育的成本支出逐渐提高，因此居民生育意愿随之下降，从而使得中国新生儿数量下滑。为鼓励生育，方案从引导社会供给增加的角度出发，鼓励地方政策通过各种形式对3岁以下托育服务进行支持，补足社会供给短板。

#### 《加大力度推动社会领域公共服务补短板强弱项 提质量 促进形成强大国内市场的行动方案》

- 到2020年，婴幼儿照护服务的政策法规和标准规范体系初步建立。增加托育服务有效供给，制定行业标准和管理规范，在城市形成一批示范性婴幼儿服务机构，有效利用存量资源举办婴幼儿照护服务机构，引导社会力量举办托育服务机构，发展多元化托育服务体系。
- 行动方案明确了托育服务未来的发展方向。从短期来看，托育服务整体延续了2018年底以来幼儿园行业的引导方向，从行业规范和标准出发，以城市带动农村，充分利用现有存量资源改造，调动社会力量，增加服务供给。

#### 《国务院办公厅关于促进3岁以下婴幼儿照护服务发展的指导意见》

- 到2020年，婴幼儿照护服务的政策法规体系和标准规范体系初步建立，建成一批具有示范效应的婴幼儿照护服务机构，到2025年，婴幼儿照护服务的政策法规体系和标准规范体系基本健全，多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成。
- 指导意见中明确指出了中国托育行业发展的总体目标，其中具体的内容延续了幼儿园管理整体的普惠思路，原则上以补充家庭照护不足为主要切入口，鼓励社会资本进入的同时，提倡发挥互联网等手段，提升家长及婴幼儿照护者科学育儿的能力和水平。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

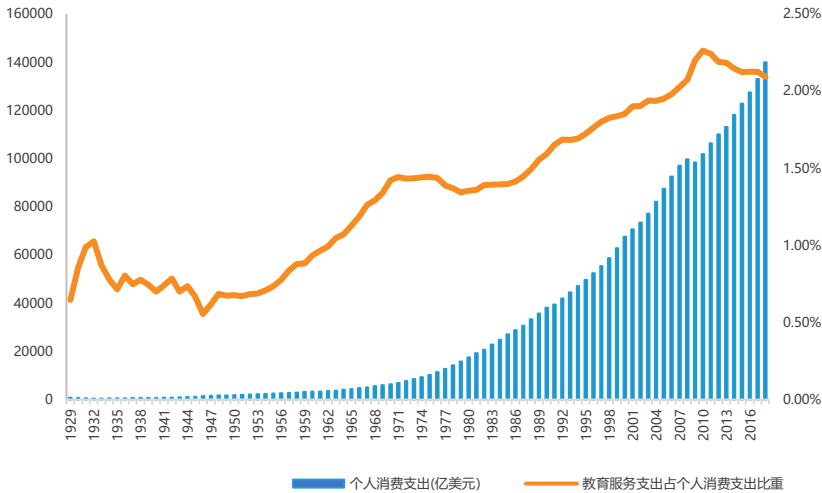
# 学前教育经济环境分析

## 经济基础决定市场需求，教育支出随经济增长持续增加

一个国家的经济发展离不开居民综合产出的提高，教育是提高单个劳动力产出的最重要方式之一，经济发展也会反哺居民教育服务支出。从历史的长周期而言，居民对于教育的支出将持续上涨。

以美国为例，1929年，美国个人消费支出总额约为774亿美元，其中教育服务支出约为5亿美元，占比仅为0.65%。之后的90年之间，教育服务支出比重逐渐上涨。2018年，美国个人消费支出总额约为13万亿美元，教育服务支出约为2928亿美元，占比约为2.09%。可以看到长期而言，个人对于教育的支出逐年增加是必然趋势。

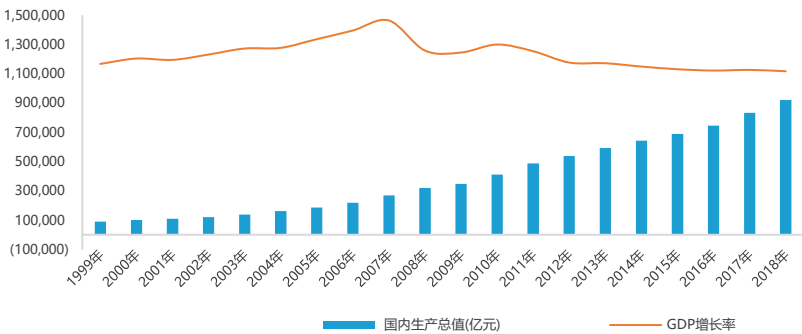
亿欧智库：1929年至2018年美国居民教育服务支出与个人消费支出情况



资料来源：美国经济分析局

随着中国经济的快速发展，国内生产总值的不断提高，政府和个人的收入水平也在同步增加。根据国家统计局公布的相关数据，我国国内生产总值在2000年迈入十万亿级水平，在2014年之前保持维持了每年7%以上的增长，到2018年，中国国内生产总值达到91.92万亿的水平。经济的快速发展为社会教育支出提供了坚实的基础。

亿欧智库：中国国内生产总值及增长率



资料来源：中国国家统计局

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

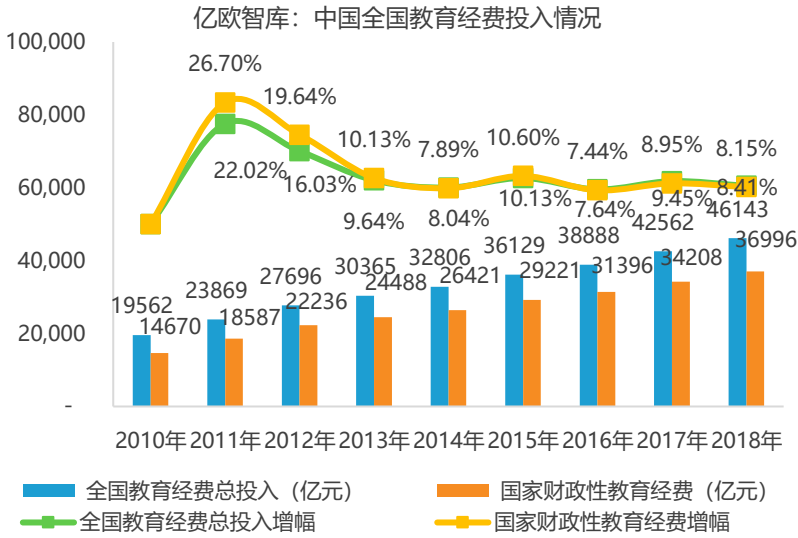
- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

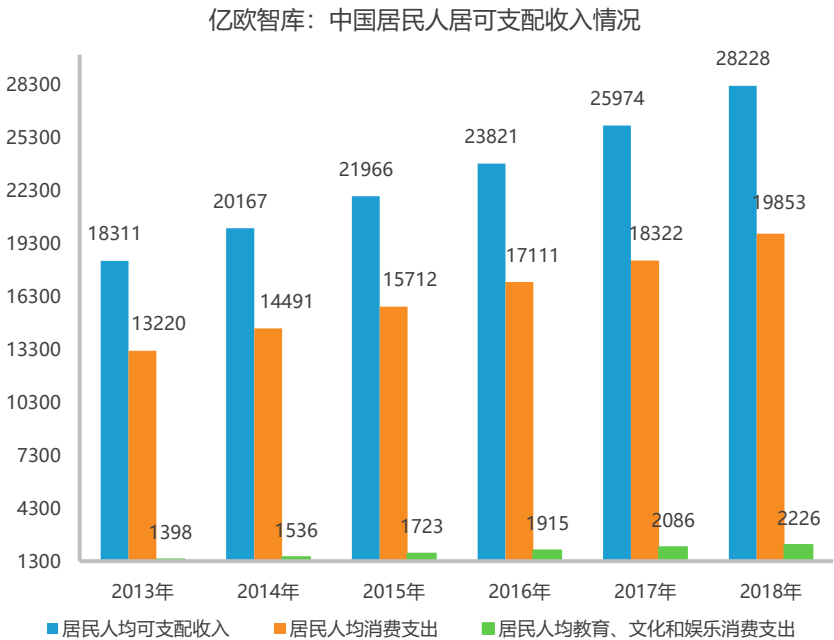
- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

从国家层面的教育投入来看，全国教育经费总投入以及其中国家财政性教育经费的投入持续增长。全国教育经费总投入从2010年的1.96万亿增加至2018年的4.61万亿，增幅约为135%。国家财政性教育经费支出从2010年的1.47万亿增加至2018年的3.70万亿，增幅约为152%。2018年，全国幼儿园一般公共预算教育经费达到7671亿元，全国幼儿园生均一般公共预算经费达到2431.7元。



从个人层面的教育投入来看，我国居民人均可支配收入呈现连年增长的态势，年复合增长率为7.48%，2018年人均可支配收入约为2.82万元。居民人均教育、文化和娱乐消费支出也在不断增加，从2013年的1398元增加至2018年的2226元，增幅近60%，年复合增长率约为9.75%。可以看到在居民可支配收入增加的情况下，居民对于教育的投入的水平会越来越大。



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

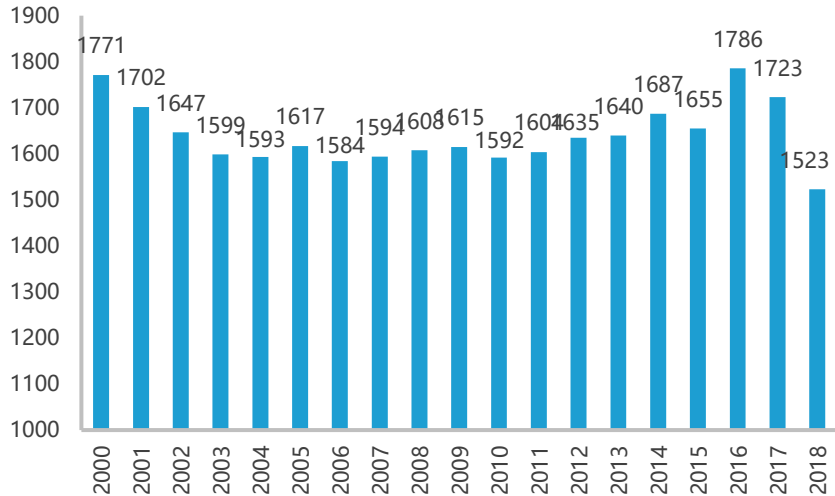
附录及参考文献

## 学前教育人口环境分析

### 新生儿数量下滑，适龄儿童规模过亿，需求缺口依然存在

中国新生儿数量自2000年至今，以每年1500万人以上的水平增加，特别是在2010年至2016年之间，中国新生儿数量持续攀升，从1592万人增加至1786万人。自2017年开始中国新生儿数量下滑至1723万人，较2016年降低3.5%。2018年出现大幅下跌至1523万人。新生儿数量的大幅下降，侧面反映出目前社会存在的生育意愿下降的问题，进一步推动解决适龄儿童照护的问题。

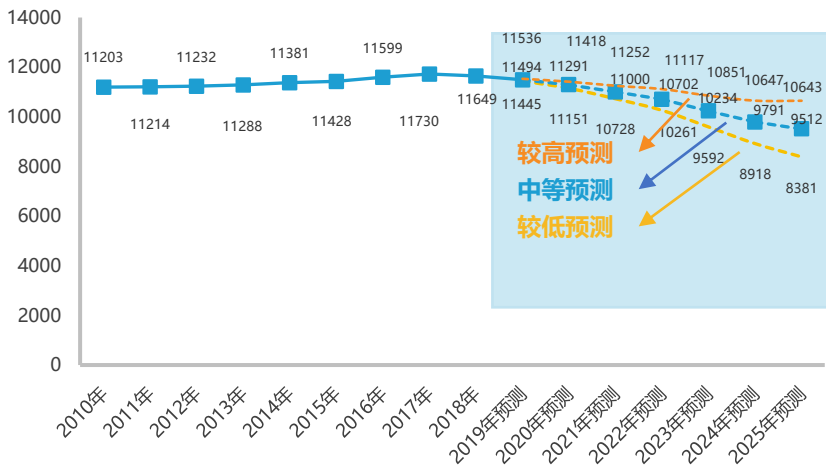
亿欧智库：2000-2018年出生人口数量（万人）



资料来源：中国国家统计局

虽然新生儿数量规模出现了下滑，但多年的生育观念积累，以及相应的政策刺激在各个年份都起到部分积极作用，从0-6岁儿童的整体规模而言，中国学前教育儿童数量已经超过1.1亿人。根据联合国人口署对于中国新生儿数量的三种方案预测，到2025年中国0-6岁儿童整体的规模会呈现下降趋势，但总体保持在8000万以上的规模，由此带来学前教育需求仍然需要满足。

亿欧智库：2010-2025年适龄儿童（0-6岁）数量（万人）



资料来源：亿欧智库、联合国人口署

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

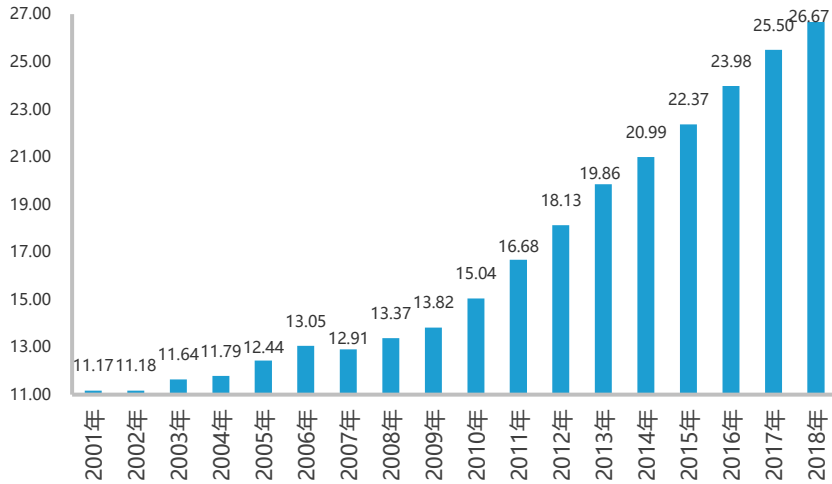
- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 幼儿园数量持续增加，“入园难”仍然是关键问题

1997年，社会化办学逐渐走上学前教育办学舞台。随后民促法的颁布也逐渐推动社会力量补充学前教育供给。2001年开始中国幼儿园园所数量进入到一个新的增长周期，从11.17万所增长至2018年的26.67万所，增幅约为138.76%。根据教育部的统计，2018年学前教育入园幼儿1863.91万人，比上年减少74.04万人，下降3.82%；在园幼儿4656.42万人，比上年增加56.28万人，增长1.22%。幼儿园教职工453.15万人，比上年增加33.86万人，增长8.08%；专任教师258.14万人，比上年增加14.92万人，增长6.14%。学前教育毛入园率达到81.7%，比上年提高2.1个百分点。

亿欧智库：2001-2018年中国幼儿园园所数量（万所）



资料来源：中国教育部

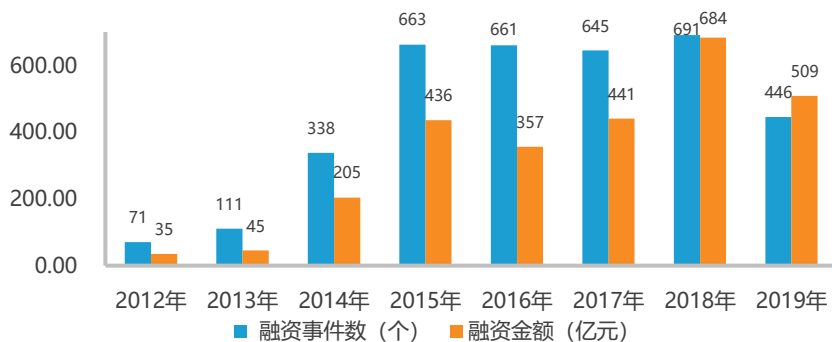
## 学前教育投资环境分析

### 从乘势而起到戛然而止，学前教育投资按下“暂停键”

资本对于学前教育行业的投资随着《民促法》的出台逐渐展开，学前教育良好的现金流水平、高度分散化、进入门槛低等特点受到资本的关注。在多重因素的推动下，2015年学前教育资产逐渐进入上市公司资产体系之中，秀强股份、威创股份等成功跨界教育行业。

社会资本的进入推动着学前教育行业进行整合和快速扩张，一定规模的幼教资产成为资本市场的“香饽饽”。在与资本的结合过程中，资本的“逐利性”与教育的“普惠性”的平衡出现一定的问题，同时，行业快速发展过程中管理和监管上存在的漏洞也逐渐暴露出来，亟待处理和解决。

亿欧智库：2015年至2019年教育行业融资情况



资料来源：IT桔子、亿欧智库



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

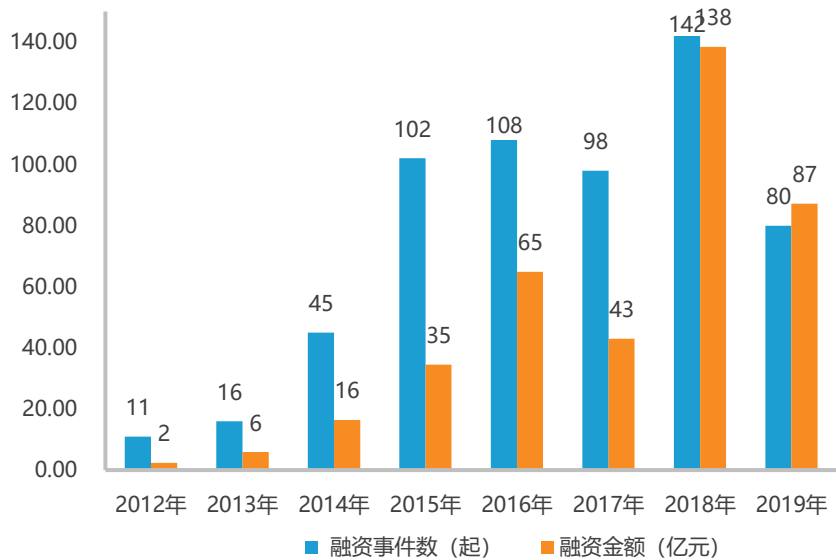
- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

从融资事件的数量上来看，教育行业在2015年至2018年之间保持了比较高的水平，2018年总融资数量更是达到691起的历史新高。从融资金额上来看，随着资本进入教育行业越来越深入，教育企业本身成长的速度很快，金额在这段时间基本保持了增长的态势，2018年总投资金额达到684亿元。

儿童早教市场远比教育行业整体的体量小。2015年至2018年，年投资数量约在100起左右，其中2018年高达142起。学前新规的影响叠加2019年的资本寒冬，无论是投资数量还是投资金额均下降约一半。其中不少为非学前教育行业项目。据统计，2019年托育/早教企业融资事件仅为14起，占比不足25%。

亿欧智库：2012年至2019年儿童早教融资情况



资料来源：IT桔子、亿欧智库

从学前教育的投资情况来看，投资者自2018年开始对于学前教育的关注度整体呈现下滑的趋势。加之市场整体的资金数量趋紧，投资者在学前教育领域的投资愈发谨慎。但是优质的教育企业仍然能在市场中找到适合的投资者。从投资的角度而言，学前教育行业整体借助外部资金发展的可能性较低，需要学前教育企业自身修炼内功，在现阶段注重各自盈利能力和运营水平的提高。

## 托育/早教行业分析

### Analysis of preschool education policy

学前教育行业需求本质上而言是人口结构的变化及市场接受程度的变化。随着独生子女一代进入生育期，生育观念也在发生变化，单身、晚育、丁克等观念被更多适龄人群接受，教育、住房、医疗等成本的攀升也一定程度上抑制适龄人群生育意愿，纵然经济生活水平总体提升，鼓励生育政策不断出台，新生儿数量依然在2018年出现大幅下滑。

面对新的人口结构，新的市场导向，原来的商业模式需要进一步改进升级。明确的普惠目标下，分析学前教育行业需求变化或将窥探行业发展方向。





学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

中国新生儿数量在近几年出现的快速下降对于国家整体的发展影响深远。2019年开始，政府层面释放出关于托育/早教行业的积极信号，鼓励增加普惠性托育服务供给，鼓励社会力量参与托育/早教行业供给之中。在促进生育的整体方向不变的情况下，托育/早教行业将获得持续的政策支持。

2019年人力资源社会保障部颁布2019年育婴员、保育员国家职业标准，成为后续托育行业规范发展的前奏。

亿欧智库：2019年育婴员及保育员职业技能要求

职位名称	育婴员	保育员
职业定义	在0~3岁婴幼儿家庭从事婴幼儿日常生活照料、护理和辅助早期成长的人员	在托幼园所、社会福利及其他保育机构中，从事儿童基本生活照料、保健、自理能力培养和辅助教育工作的人员
基本要求	初中毕业（或相当文化程度）	高中毕业(或同等学力)
职业技能等级	五级/初级工、四级/中级工、三级/高级工	五级/初级工、四级/中级工、三级/高级工
	(1) 取得 <b>本职业或相关职业</b> 四级/中级工职业资格证书（技能等级证书）后，累计从事本职业或相关职业工作 <b>5年</b> （含）以上	(1) 取得 <b>本职业</b> 四级/中级工职业资格证书(技能等级证书)后，累计从事本职业或相关职业工作 <b>5年</b> （含）以上
	(2) 取得 <b>本职业或相关职业</b> 四级/中级工职业资格证书（技能等级证书），并具有 <b>高级技工学校、技师学院</b> 本专业或相关专业毕业证书（含尚未取得毕业证书的在校应届毕业生）；或取得 <b>本职业或相关职业</b> 四级/中级工职业资格证书（技能等级证书），并具有经评估论证、以高级技能为培养目标的高等职业学校本专业或相关专业毕业证书（含尚未取得毕业证书的在校应届毕业生）	(2) 取得 <b>本职业或相关职业</b> 四级/中级工职业资格证书（技能等级证书），并具有 <b>高级技工学校、技师学院毕业证书</b> （含尚未取得毕业证书的在校应届毕业生）；或取得 <b>本职业或相关职业</b> 四级/中级工职业资格证书（技能等级证书），并具有经评估论证、以高级技能为培养目标的高等职业学校本专业或相关专业毕业证书（含尚未取得毕业证书的在校应届毕业生）
最高等级要求	(3) 具有 <b>大专及以上</b> 本专业或相关专业毕业证书，并取得本职业或相关职业四级/中级工职业资格证书（技能等级证书）后，累计从事本职业或相关职业工作 <b>2年</b> （含）以上	(3) 具有 <b>大专及以上</b> 本专业或相关专业毕业证书，并取得本职业或相关职业四级/中级工职业资格证书（技能等级证书）后，累计从事本职业或相关职业工作 <b>2年</b> （含）以上

来源：人力资源社会保障部



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

2019年5月国务院颁布《关于促进3岁以下婴幼儿照护服务发展的指导意见》正式开启了托育/早教管理规范化的进程，从政府层面确定了对于托育/早教行业的鼓励态度，奠定托育/早教行业的发展基调。

亿欧智库：《关于促进3岁以下婴幼儿照护服务发展的指导意见》解读



总体目标

- 以**需求和问题**为导向，推进供给侧结构性改革
- 建立完善促进婴幼儿照护服务发展的**政策法规体系**、标准规范体系和服务**供给体系**
- 充分**调动社会力量的积极性**，多种形式开展婴幼儿照护服务
- **逐步满足**人民群众对婴幼儿照护服务的需求

指导思想

基本原则



家庭为主，托育补充

发展婴幼儿照护服务的重点是为家庭提供科学养育指导，并对确有照护困难的家庭或婴幼儿提供必要的服务



政策引导，普惠优先

将婴幼儿照护服务纳入经济社会发展规划，加快完善相关政策，充分调动社会力量积极性，大力推动婴幼儿照护服务发展，优先支持普惠性婴幼儿照护服务机构



安全健康，科学规范

按照儿童优先的原则，遵循婴幼儿成长特点和规律，促进婴幼儿在身体发育、动作、语言、认知、情感与社会性等方面的全面发展



属地管理，分类指导

在地方政府领导下，从实际出发，综合考虑城乡、区域发展特点，根据经济社会发展水平、工作基础和群众需求，有针对性地开展婴幼儿照护服务

发展目标

2025  
2020

健全  
提升



初步  
建立



到2020年，婴幼儿照护服务的政策法规体系和标准规范体系**初步建立**，建成一批具有**示范效应**的婴幼儿照护服务机构，婴幼儿照护服务水平有所提升，人民群众的婴幼儿照护服务需求得到**初步满足**



到2025年，婴幼儿照护服务的政策法规体系和标准规范体系**基本健全**，多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系**基本形成**，婴幼儿照护服务水平明显提升，人民群众的婴幼儿照护服务需求得到**进一步满足**



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

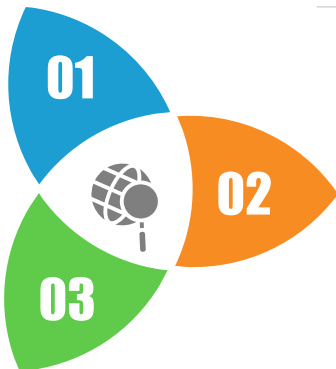


主要任务

提升家庭婴幼儿照护能力

- 鼓励用人单位采取**灵活安排工作时间**等积极措施
- 为重返工作岗位的父母提供**信息服务、就业指导**和**职业技能培训**
- 通过**入户指导、亲子活动、家长课堂**等方式，利用**互联网等信息化手段**，为家长及婴幼儿照护者提供婴幼儿早期发展指导服务

支持社区婴幼儿照护服务



- **新建居住区**将婴幼儿照护服务设施纳入建设规划并与住宅同步验收、同步交付使用
- 无婴幼儿照护服务的**老城区和已建成居住区**限期通过购置、置换、租赁等方式建设
- 鼓励通过市场化方式，采取**公办民营、民办公助**等方式，在就业人群密集的产业聚集区域和用人单位完善婴幼儿照护服务设施
- 加大对**农村和贫困地区**婴幼儿照护服务的支持，推广婴幼儿早期发展项目

规范发展多种形式的婴幼儿照护服务机构

- 举办**非营利性**婴幼儿照护服务机构的，在婴幼儿照护服务机构所在地的县级以上**机构编制部门或民政部门**注册登记
- 举办**营利性**婴幼儿照护服务机构的，在婴幼儿照护服务机构所在地的县级以上**市场监管部门**注册登记
- 支持**用人单位**以单独或联合相关单位共同举办的方式，在工作场所为职工提供福利性婴幼儿照护服务，有条件的可向附近居民开放
- 鼓励支持有条件的**幼儿园开设托班**，招收2至3岁的幼儿
- 加强婴幼儿照护服务专业化、规范化建设，遵循婴幼儿发展规律，建立健全**婴幼儿照护服务的标准规范体系**
- 各类婴幼儿照护服务机构可根据家庭的实际需求，提供**全日托、半日托、计时托、临时托**等多样化多层次的婴幼儿照护服务

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献



保障措施

政策

鼓励地方政府通过采取**提供场地**、**减免租金**等政策措施，加大对社会力量开展婴幼儿照护服务、用人单位内设婴幼儿照护服务机构的支持力度

用地

农用地转用指标、新增**用地指标分配**要适当向婴幼儿照护服务机构和设施建设用地倾斜，鼓励利用低效土地或闲置土地建设婴幼儿照护服务机构和设施

师资

高等院校和职业院校（含技工院校）要根据需求**开设婴幼儿照护相关专业**，将婴幼儿照护服务人员作为急需紧缺人员纳入培训规划

技术

结合婴幼儿照护服务实际，**研发应用婴幼儿照护服务信息管理系统**，实现线上线下结合，在优化服务、加强管理、统计监测等方面发挥积极作用

落地支持



亿欧智库：托育机构管理规范（试行）解读

类别	内容
备案管理	评价为“合格”的《托幼机构卫生评价报告》； 消防安全检查合格证明、场地证明、工作人员资格证明； 备案书和承诺书、《食品经营许可证》（如有）；
收托管理	婴幼儿进入托育机构前，应当完成适龄的预防接种； 建立与家长联系的制度，定期召开家长会议，接待来访和咨询； 成立家长委员会，事关婴幼儿的重要事项，听取意见和建议； 托育机构应当建立家长开放日制度；
保育管理	应当保证婴幼儿每日户外活动不少于2小时； 应当以游戏为主要活动形式； 注重与婴幼儿面对面、一对一的交流互动；
健康管理	应当坚持晨午检和全日健康观察； 托育机构应当组织在岗工作人员每年进行1次健康检查； 建立卫生消毒和病儿隔离制度、传染病预防和管理制度；
安全及人员管理	建立照护服务、安全保卫等监控体系，确保24小时设防，相关区域全覆盖，监控录像资料保存期不少于90日； 建立工作人员岗前培训和定期培训制度；

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：托育机构设置标准（试行）解读

类别	内容
设置要求	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 城镇托育机构建设要充分考虑<b>进城务工人员随迁婴幼儿</b>的照护服务需求；</li> <li>□ 在<b>农村社区</b>综合服务设施建设中，应当统筹考虑托育机构建设；</li> <li>□ 支持<b>用人单位以单独或联合其他单位共同举办的方式</b>，在工作场所为职工提供福利性托育服务，有条件的可向附近居民开放；</li> <li>□ 鼓励通过<b>市场化</b>方式，采取<b>公办民营、民办公助</b>等多种形式，在就业人群密集的产业聚集区域和用人单位建设完善托育机构；</li> </ul>
场地设施	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 托育机构应当有<b>自有场地或租赁期</b>不少于<b>3年</b>的场地；</li> <li>□ 托育机构应当设有<b>室外活动场地</b>，配备适宜的游戏设施，且有相应的安全防护设施，在保障安全的前提下，<b>可利用附近的公共场地和设施</b>；</li> </ul>
人员规模	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ 托育机构负责人负责全面工作，应当具有<b>大专以上学历</b>、有从事儿童保育教育、卫生健康等相关管理工作<b>3年以上</b>的经历，且经托育机构负责人<b>岗位培训合格</b>；</li> <li>□ 保育人员应当具有<b>婴幼儿照护经验或相关专业背景</b>，受过婴幼儿保育相关培训和心理健康知识培训；</li> <li>□ 保健人员应当经过妇幼保健机构组织的<b>卫生保健专业知识培训合格</b>；</li> <li>□ 保安人员应当取得公安机关颁发的<b>《保安员证》</b>，并由获得公安机关<b>《保安服务许可证》</b>的保安公司派驻；</li> <li>□ 托育机构一般设置<b>乳儿班</b>（6-12个月，10人以下）、<b>托小班</b>（12-24个月，15人以下）、<b>托大班</b>（24-36个月，20人以下）三种班型，18个月以上的婴幼儿可<b>混合编班</b>，每个班不超过18人，每个班的<b>生活单元应当独立使用</b>；</li> <li>□ 合理配备保育人员，与婴幼儿的比例应当不低于以下标准：<b>乳儿班1:3，托小班1:5，托大班1:7</b>；</li> <li>□ 按照有关托儿所卫生保健规定配备保健人员、炊事人员；</li> <li>□ 独立设置的托育机构应当<b>至少有1名保安</b>人员在岗；</li> </ul>

来源：国家卫生健康委

在《指导意见》、《托育机构设置标准》及《管理规范》的基础上，国家卫生健康委、民政部、市场监管总局等联合发布《托育机构登记和备案办法（试行）》进一步规范关于托育机构的管理内容。《登记和备案办法》延续了前述3个文件的核心内容，并在相关细节方面予以明确。

2月21日，北京市朝阳区市场监督管理局核准“北京妙树托育服务有限公司”的营业执照申请，并于2月27日正式发放到企业手中，这是北京市市场监督管理局核准通过的首家3岁以下婴幼儿照护服务机构。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：托育机构登记和备案办法（试行）

类别	内容
适用范围	为3岁以下婴幼儿提供 <b>全日托、半日托、计时托、临时托</b> 等服务的托育机构
登记机构	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 举办<b>事业单位性质</b>的托育机构的，向县级以上<b>机构编制部门</b>申请审批和登记。</li> <li>• 举办<b>社会服务机构性质</b>的托育机构的，向县级以上<b>民政部门</b>申请注册登记。</li> <li>• 举办<b>营利性托育机构</b>的，向县级以上<b>市场监督管理部门</b>申请注册登记</li> </ul>
登记内容	托育机构申请登记时，应当在 <b>业务范围（或经营范围）</b> 中明确 <b>托育服务内容</b> 。托育机构 <b>申请登记的名称</b> 中可包含“ <b>托育</b> ”字样。
备案资料	<p>托育机构应当及时向机构所在地的县级卫生健康部门备案，登录托育机构备案信息系统，<b>在线</b>填写托育机构备案书、备案承诺书，并提交以下材料扫描件：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 营业执照或其他法人登记证书；</li> <li>✓ 托育机构场地证明；</li> <li>✓ 托育机构工作人员专业资格证明及健康合格证明；</li> <li>✓ 评价为“合格”的《托幼机构卫生评价报告》；</li> <li>✓ 消防安全检查合格证明；</li> <li>✓ 法律法规规定的其他相关材料。</li> </ul> <p>□ 提供餐饮服务的，应当提交《食品经营许可证》。</p>

来源：人口监测与家庭发展司

## 各地陆续出台托育行业管理办法，区域特色明显

早在2018年4月，上海率先出台“1+2”文件，包括《关于促进和加强本市3岁以下幼儿托育服务工作的指导意见》，《上海市3岁以下幼儿托育机构管理暂行办法》，《上海市3岁以下托儿托育机构设置标准（试行）》，成为全国第一个颁布托育行业管理规范的地域。后续安徽、四川、湖北等省份陆续出台了与托育行业相关的服务规范和管理意见，成为2019年全国性指导意见的重要参考。

全国性的指引文件出台后，各地陆续将托育行业管理纳入到监管体系之内，陆续制定并颁布相应的3岁以下幼儿托育服务管理办法。在各地制定管理的过程中，根据地域情况及对于托育行业的接受程度在管理要求和相关规模上呈现出各对托育行业的接受程度不同，管理要求和相关规模呈现出较大差异性。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：上海市托育管理相关要求与国家政策对比分析

类别	上海	全国
机构建筑面积	不小于 <b>360m²</b> (只招收本单位、本社区适龄幼儿且人数不超过25人的, 建筑面积不低于200m²)	无硬性规定
生均建筑面积	幼儿人均建筑面积不低于 <b>8m²</b> 户外幼儿人均建筑面积不低于 <b>6m²</b>	生均生活用房面积不低于3m² 生均户外场地面积不低于2m²
学生及班级规模	全日制、半日制机构上限 <b>6班</b> 计时制机构上限 <b>4班</b> 1岁以下班级上限 <b>15人</b> 1-2岁班级上限 <b>15人</b> 2-3岁班级上限 <b>20人</b>	总体不超过150人 乳儿班(0.5-1岁)上限10人 小托班(1-2岁)上限15人 大托班(2-3岁)上限20人 1.5岁以上的婴幼儿可混班, 上限18人
人员配备要求	保育人员与儿童比例: 1.5岁下班级不低于 <b>1:3</b> 1.5-2岁班级不低于 <b>1:5</b> 2-3岁班级不低于 <b>1:7</b> 每班保育员至少1人	保育员与儿童比例: 乳儿班不低于1:3 小托班不低于1:5 大托班不低于1:7 每个班至少1名托育人员
其他从业人员要求	负责人需有 <b>6年以上</b> 相关经验; 收托 <b>50人以下</b> , 至少配1名兼职卫生保健人员; 收托 <b>50-100人</b> , 至少配1名专职卫生保健人员; 收托 <b>101-140人</b> , 至少配1名专职和1名兼职卫生保健人员; 至少1名保安人员; <b>育婴员</b> 应当具有大专及以上学历, 并取得育婴员四级及以上国家职业资格证书; <b>保健员</b> 应当具有中等卫生学校、幼师或高中以上文化程度, 经过本市妇幼保健机构组织的卫生保健专业知识培训并考核合格; <b>保育员</b> 应当取得保育员四级及以上国家职业资格证书;	独立设置的托育机构应当至少有1名保安人员在岗;
机构命名	托育机构的名称, 依次由 <b>市区行政区划、字号(两个以上的汉字组成)、托育、组织形式四部分组成</b> ; 名称应当符合中国国情, 不得冠以“中国”“全国”“中华”“世界”“国际”“全球”等字样;	无明确规定
其他	自行加工膳食的全日制机构厨房面积 <b>不低于30m²</b> , 其加工场所和备餐间分别不低于23m²和7m²; 不自行加工但配餐的, 配餐面积不低于8m²; 托育机构主出入口、幼儿生活及活动区域等, 应安装视频安防监控系统, 确保监控全覆盖, 录像资料保存 <b>30天</b> 以上; 托育从业人员每年应完成不低于 <b>72课时</b> 的在职培训;	建立照护服务、安全保卫等监控体系, 确保24小时设防, 相关区域全覆盖, 监控录像资料保存期不少于90日;

来源：上海市政府网站及公开资料整理



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：各地促进3岁以下婴幼儿照护服务发展的实施意见对比

地区	类别	要求
湖北省	示范试点	<b>咸宁市、孝感市孝南区、襄阳市襄州区</b> 等1市8县；要求其他市州、直管市和林区开展调查研究，精心选择至少一个市辖区或直管市和林区城关街道开展试点；
	人才培养	已有 <b>17所院校</b> 开设了早期教育、幼儿发展与健康管理、学前教育等与幼儿早期教育相关专业， <b>专业点24个，年招生规模13000人</b> ；鼓励支持技工院校开设 <b>育婴护理专业</b> ，引导婴幼儿托育服务企业和学校在人才培养上 <b>实施校企合作</b> ，在专业上实施校企对接；鼓励技工院校和民办培训机构大力 <b>开展育婴员培训</b> ，努力满足社会需求；
江西省 南昌市	建设目标	<b>从2019年8月起</b> ，在西湖区（省级试点）、东湖区、青山湖区、经济技术开发区率先启动规范化的婴幼儿照护服务机构建设示范试点工作； <b>至2020年9月底</b> ，每个试点县区力争完成3个婴幼儿照护服务示范机构建设，要求涵盖“非营利性”和“营利性”两种模式；非试点县区至少完成新建或改建一个婴幼儿照护服务示范机构； <b>至2020年底</b> ，在全市筛选3-5个示范样板机构（“非营利性”和“营利性”纯托机构、幼儿园延伸托班两种模式三个类别），作为全市示范复制样板，全面开展多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系建设；
	推进方法	通过市场化方式，采取 <b>公建民营、民办公助</b> 等多种方式，在居住人群密集区域和商务楼宇周边，兴办婴幼儿照护服务机构；支持 <b>国际、国内知名婴幼儿照护服务企业</b> ，通过直营或加盟方式落户南昌，为家长提供集专业教育知识、品牌运营管理一体化的婴幼儿照护服务；
青海省	发展目标	<b>到2020年</b> ，初步建成5个具有示范效应的婴幼儿照护服务机构（西宁市3所、海东市1所、海西州1所），8个市（州）各建1所示范性婴幼儿照护服务指导机构；努力使婴幼儿早期发展知识普及率达到 <b>60%以上</b> ，0-3岁婴幼儿家长 and 看护人员接受科学育儿指导率达到 <b>60%以上</b> ； <b>到2025年</b> ，逐步建成多形式、广参与的婴幼儿照护服务体系，婴幼儿早期发展知识普及率达到95%以上，0-3岁婴幼儿家长 and 看护人员接受科学育儿指导率达到95%以上；
	主要任务	积极推广“ <b>托幼一体化</b> ”建设，科学规划幼儿园的数量，鼓励支持有条件的幼儿园开设托班，增加托班规模，招收 <b>2-3岁幼儿</b> ，加大民办幼儿园普惠性政策扶持，鼓励民办幼儿园开设托班；充分发挥现有幼儿园在管理、专业人才等方面的资源优势，与新建婴幼儿照护服务机构结对共建“ <b>托育联合体</b> ”，签订目标责任书，共同促进3岁以下婴幼儿照护服务质量的提升，并实现“托育联合体”内0-3岁托育与3-6岁学前教育之间的无缝对接，进一步减轻群众育儿负担。鼓励高等学校和职业院校（含技工院校）根据社会需求举办婴幼儿照护相关专业，积极培养婴幼儿照护专业人才，对符合条件的人员，按规定给予职业培训补贴、技能鉴定补贴或技能提升补贴，加快培养婴幼儿照护服务人才；

#### 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

#### 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

#### 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

#### 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

#### 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

#### 附录及参考文献

地区	类别	要求
安徽省	目标任务	<p><b>到2021年</b>，大多数县（市、区）都建有规模适度、管理规范、规范的婴幼儿照护服务机构，<b>各市建成2个以上具有地方特色和示范效应</b>的机构，各县（市、区）<b>至少建成1个普惠性</b>的机构；</p> <p><b>到2025年</b>，全省城市市区机构<b>全覆盖</b>（农村根据实际需求建立），实现主体多元、形式多样、政策完备、应享尽享、应护尽护的婴幼儿照护服务体系；</p>
	重点方式	<p>各市根据实际情况<b>从医院、学校、青年职工集中的企业中任选一家</b>，在单位内部设置机构，为单位职工提供福利性婴幼儿结合小区资源；</p> <p>在街道、居委会或有条件的居民家中设立<b>“临时托管看护点”</b>，供小区内3岁以下婴幼儿家庭在遇到照料困难（照料人生病、有事外出等）时暂时将儿童托管照料，根据托管时间长短负担一定的费用照护服务；</p>
山东省	建设目标	<p><b>到2025年</b>，促进婴幼儿照护服务事业发展的<b>政策标准和管理服务体系</b>进一步完善，多部门协作的管理服务机制基本建立，多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成；</p>
	主要任务	<p>各级政府将婴幼儿照护服务工作纳入经济社会发展总体规划，对托育服务机构和设施建设用地有限保障，并在农用地转用指标、新增用地指标分配时适当倾斜，乡（镇、街）村公益性的托育服务机构建设用地，经依法批准可以使用集体所有的土地；</p>
吉林省	发展目标	<p><b>2020年底前</b>，在<b>长春市和吉林市试点建立3-5家</b>、其他市（州）试点<b>建立1-2家</b>符合我省实际的、具有示范效应的托育机构；</p> <p><b>到2025年</b>，我省婴幼儿照护服务政策指导、资格准入、保障措施和监督体系基本健全，婴幼儿照护服务水平明显提升，育龄群众的婴幼儿照护服务需求得到进一步满足；</p>
	主要任务	<p>一是鼓励支持<b>有条件的幼儿园开设托班</b>，招收2-3岁的幼儿；</p> <p>二是独立开办的托育机构应开设<b>乳儿班、小托班和大托班</b>，招收婴幼儿；</p> <p>三是鼓励<b>用人单位</b>根据单位员工数量单独或与驻地社区联合开办托育所，为员工提供婴幼儿托育服务，有条件的可向附近居民开放，同时要充分考虑进城务工人员随迁婴幼儿的托育服务需求；</p>
广西壮族自治区	发展目标	<p><b>到2020年</b>，各市建成1-2个具有带动效应、承担一定指导功能的示范性婴幼儿照护服务机构；</p> <p><b>到2025年</b>，全区多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成；</p>
	主要任务	<p>各市、县（市、区）应按照标准和规范，在新建居住区按照每百户不低于20m<sup>2</sup>的标准规划、建设婴幼儿照护服务场地，建设必备的服务设施及安全配套设施，并与住宅同步规划、同步设计、同步建设、同步验收、同步交付使用。老城区和已建成居住区无婴幼儿照护服务设施的，可按照每百户不低于15m<sup>2</sup>的标准通过购置、置换、租赁等方式建设；</p>

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

地区	类别	要求
河北省	工作目标	<b>到2020年</b> ，促进婴幼儿照护服务事业发展的政策标准体系初步形成各市建成一批具有示范效应的婴幼儿照护服务机构； <b>到2022年</b> ，各县（市、区）都建有形式多样、规模适度的婴幼儿照护服务机构； <b>到2025年</b> ，家庭婴幼儿照护服务水平明显提升，社区婴幼儿照护服务供给明显增加，主体多元、管理规范、服务优质、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成；
	具体推进措施	自 <b>2019年11月起至2020年底</b> ，各市和雄安新区选择一批条件适宜的县（市、区），探索建设不同层次、不同组织形式的婴幼儿照护服务试点，建成一批示范单位； <b>开展品牌连锁服务机构建设试点</b> ，打造一批建设标准化、管理一体化、运营规范化、服务优质化的示范单位。 <b>开展社区公办民营或民办公助机构建设试点</b> ，各市结合当地实际，出台支持政策，建成 <b>2-3个公办民营或民办公助模式</b> 的婴幼儿照护服务机构。 <b>开展幼儿园设立托班试点</b> ，每个县（市、区） <b>至少选择1所普惠幼儿园</b> 实行开设托班试点，招收2-3岁的幼儿。 <b>开展单位福利性服务机构建设试点</b> 每个县（市、区） <b>至少选择1家医院或1所学校或1个青年职工集中的企业在单位</b> 设置婴幼儿照护服务机构。各市打造不同类型样板示范机构；
新疆自治区	发展目标	<b>到2020年</b> ，各地、州、市至少有一所示范性婴幼儿照护服务机构， <b>到2025年</b> 每个县至少有一所示范性婴幼儿照护服务机构；
	主要任务	老城区和已建成居住小区无婴幼儿照护服务设施的要与 <b>2025年前</b> 通过购置、置换、租赁等方式建设完成；申请举办婴幼儿照护服务机构应当在业务范围内 <b>注明婴幼儿照护服务</b> ；各级政府将婴幼儿抓胡服务机构建设纳入规划，积极争取 <b>对口援疆省市援疆项目经费支持</b> ，分期分批建立一批婴幼儿照护机构；
甘肃省	战略目标	到2020年，初步建立、婴幼儿照护服务政策法规体系；建成一批标准化、规范化的婴幼儿照护服务试点示范机构。到2025年，覆盖全省城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成，开展婴幼儿照护服务；
	保障措施	鼓励支持 <b>兰州大学、西北民族大学、甘肃中医药大学、河西学院、甘肃医学院、陇东学院、甘肃省卫生职业学院办好护理专业</b> ，开设婴幼儿照护类课程，将婴幼儿安全照护等知识纳入教育内容。支持省、市级医疗机构和职业院校建立一批婴幼儿照护、孕期心理健康疏导服务技能培训基地；
内蒙古自治区	总体思路	到2020年，婴幼儿照护的政策法规、标准规范初步建立，建成一批具有带动效应、承担一定指导功能的婴幼儿照护示范机构。到2025年，婴幼儿照护的政策法规、标准规范基本落实，服务体系基本形成；
	主要任务	<b>从2020年起</b> ，新建居住区要规划建设与常住人口规模相适应的婴幼儿照护机构和配套安全措施，与住宅同步验收。优先支持 <b>普惠性婴幼儿照护机构</b> 发展。利用现有资金和政策渠道，对婴幼儿照护服务行业发展给予支持。 <b>托育机构可作为儿科等相关医护人员基层服务定点单位</b> ，服务时长作为基层服务时间，在医护人员申报专业技术高级职称时作为评分条件使用；

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

地区	类别	要求
陕西省	总体要求	<p><b>到2020年年底</b>，全省婴幼儿照护服务政策、标准、规范初步建立；各县(市、区)在积极开展试点的基础上，<b>至少建成1所</b>符合当地实际、形式多样、达标规范、具有示范引领和辐射带动作用的婴幼儿照护服务机构；</p> <p><b>到2025年</b>，全省婴幼儿照护服务政策规范、服务标准、支持保障和监督管理体系基本健全，多元化、多样化、覆盖全省城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成，<b>婴幼儿早期发展知识普及率达到95%以上，婴幼儿家长和看护人员接受科学育儿指导率达到95%以上</b>；</p>
	主要任务	<p>已建成居住小区无婴幼儿照护服务设施的，<b>在2022年年底</b>前通过购置、置换、租赁等方式，做好公共活动区域的设施和部位改造，创建安全、适宜、符合标准的婴幼儿照护服务基础设施；</p> <p>对承担一定指导功能的示范性托育服务机构、社区托育服务设施，<b>在中央预算内投资按每个新增托位给予1万元补助基础上，结合各地实际安排适当配套资金给予补助</b>；</p>
浙江省	总体要求	<p><b>到2020年</b>，婴幼儿照护服务的政策体系和标准规范体系初步建立，各设区市<b>至少培育2家以上省级示范单位</b>；婴幼儿<b>健康管理率达到90%以上</b>，婴幼儿家长<b>科学育儿知识普及率达到80%以上</b>；<b>到2025年</b>，婴幼儿<b>健康管理率达到95%以上</b>，婴幼儿家长<b>科学育儿知识普及率达到90%以上</b>；城镇社区婴幼儿照护服务机构覆盖率、幼儿园托班设置率、婴幼儿入托率明显提高，婴幼儿照护服务机构<b>从业人员持证率达到80%以上</b>；</p>
	主要任务	<p>采取公办民营、民办公助等方式，支持多方力量在社区新建、改扩建一批<b>嵌入式、分布式、连锁化、专业化</b>的婴幼儿照护服务机构或服务点，<b>优先支持普惠性</b>婴幼儿照护服务机构进驻社区开展服务工作；<b>在未来社区建设中，实现婴幼儿照护服务机构全覆盖</b>；各级政府要将婴幼儿照护服务必要的工作经费纳入财政预算，<b>省财政对各地婴幼儿照护服务示范推进工作给予适当奖补</b>；公办婴幼儿照护服务收费标准，参照公办幼儿园收费管理政策，实行政府指导价管理，制定基准价和浮动幅度，由婴幼儿照护服务机构在规定幅度内自主确定；<b>民办婴幼儿照护服务收费标准，由婴幼儿照护服务机构合理确定，实行市场调节</b>；</p>
重庆市	总体要求	<p>到2020年，建成一批具有示范效应的婴幼儿照护服务机构，婴幼儿照护服务水平有所提升。到2025年，多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成，婴幼儿照护服务水平明显提升；</p>
	主要任务	<p>鼓励社区婴幼儿照护服务设施公办民营、民办公助，<b>鼓励个人和机构开设城市社区婴幼儿托育点</b>，满足家庭就近托育服务需求；鼓励符合条件的机构和企业开发服务产品，提供<b>多元化、精准性</b>的婴幼儿照护服务；鼓励婴幼儿照护服务机构、普惠性幼儿园提供普惠性托育服务。支持婴幼儿照护服务机构和医疗卫生机构<b>依托社区</b>开展婴幼儿健康管理和科学育儿知识普及等普惠性服务；幼儿园设立托幼班提供普惠性婴幼儿照护服务的，<b>按照学前教育同等政策支持</b>；企业利用新技术、新工艺、新材料和新装备开发与婴幼儿照护相关产品必须经过严格的安全评估和风险监测，切实保障安全性；</p>



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

地区	类别	要求
四川省	总体要求	<b>2020年</b> ，婴幼儿照护服务的政策体系初步建立，各市（州） <b>至少建成2个以上</b> 具有带动效应、承担一定指导功能的示范性婴幼儿照护服务机构； <b>到2025年</b> ，婴幼儿照护服务的政策体系基本健全，多元化、多样化、覆盖城乡的婴幼儿照护服务体系基本形成；
	主要任务	充分利用医疗卫生机构、高校、学会等资源， <b>建立婴幼儿照护服务专家库</b> ，完善省市县乡婴幼儿照护服务师资培训体系， <b>编写家庭婴幼儿照护技能培训指南等</b> ；支持各地通过 <b>家长学校、孕妇学校、父母课堂</b> 等对群众进行婴幼儿照护服务技能培训。 <b>依法成立托育服务行业协会</b> ，促进婴幼儿照护服务行业规范发展。做实做细 <b>家庭医生签约服务</b> ； <b>在新建居住区按照每千人口不少于10个托位规划</b> 、建设婴幼儿照护服务设施及配套安全设施，并与住宅同步验收、同步交付使用；老城区和已建成居住区无婴幼儿照护服务设施的， <b>要限期通过购置、置换、租赁等方式按照每千人口不少于8个托位建设婴幼儿照护服务设施</b> ；大力建设普惠性婴幼儿照护服务机构； <b>鼓励保险资金投资婴幼儿照护服务领域</b> ，承保婴幼儿照护服务责任保险；
广东省	总体要求	<b>到2020年</b> ，婴幼儿照护服务的政策标准体系初步建立， <b>广州、深圳市建成5家以上，其他市建成2家以上</b> 具有带动效应、可承担一定指导功能的示范性婴幼儿照护服务机构； <b>到2025年</b> ，婴幼儿照护服务的政策标准体系基本健全，社会婴幼儿照护服务供给明显增加，婴幼儿照护服务能力明显提升， <b>整体水平力争走在全国前列</b> ；
	支持措施	老城区和已建成居住区无婴幼儿照护服务设施或设施不能满足需求的， <b>在2023年前</b> 通过购置、置换、租赁等方式完成建设；鼓励利用农村公共服务设施、闲置校舍、闲置办公场所等资源， <b>以委托或购买服务的方式支持非营利性婴幼儿照护服务机构开展服务</b> ； <b>每年组织一次</b> 婴幼儿照护服务机构从业人员的卫生保健培训和健康检查；营利性婴幼儿照护服务机构 <b>收费标准应与其提供的服务水准相匹配</b> ，实行市场调节， <b>明码标价并向社会公示</b> ；非营利性婴幼儿照护服务机构收费标准可 <b>参考公办幼儿园收费标准</b> 自行确定；
江西省	总体目标	<b>到2020年末</b> ，各设区市建成 <b>1-2个</b> 功能健全、设施配套完善、具有典型示范效应的婴幼儿照护服务机构； <b>到2025年</b> ，所有县（市、区）均建成不少于1个规范化婴幼儿照护服务机构；
	支持措施	支持和引导社会力量依托社区举办婴幼儿照护服务机构，重点扶持社区发展普惠性的婴幼儿照护服务， <b>推动有条件的地方将婴幼儿照护服务纳入城乡社区服务范围</b> ；鼓励支持有条件的幼儿园开设托班， <b>鼓励新建幼儿园按有关标准配备托班</b> ；鼓励支持有条件的民办幼儿园转型发展托幼事业；对新建和正在建设的城市居住小区， <b>按照每千人口不少于10个托位规划</b> 、建设婴幼儿照护服务设施及配套安全设施，并与住宅同步验收、同步交付使用；老城区和已建成无婴幼儿照护服务设施的居住小区， <b>2025年前</b> 要通过购置、置换、租赁等方式， <b>按照每千人口不少于8个托位建设婴幼儿照护服务设施</b> ；幼儿园设立托班提供普惠性婴幼儿照护服务的，按照学前教育同等政策对待；支持有条件的城市申报国家“ <b>支持社会力量发展普惠托育服务专项行动</b> ”试点；



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

地区	类别	要求
北京市	总体要求	到2020年底，建成不少于34家具有示范效应的婴幼儿照护服务机构，打造一批婴幼儿照护服务示范机构， <b>中心城区每区至少建成4个不同形式的示范机构，其他区每区至少建成1个示范机构；到2025年底，每年接受6次以上科学育儿指导的适龄婴幼儿家庭占比达到80%；</b>
	主要任务	举办婴幼儿照护服务机构在业务范围中注明“ <b>托育服务（不含幼儿园、托儿所）</b> ”；各类婴幼儿照护服务机构监控报警系统要 <b>24小时</b> 运行，确保婴幼儿活动区域全覆盖，监控录像资料保存期 <b>不少于90日</b> ；对于规模在 <b>1万人以上</b> 的新建居住区，应当按照不少于 <b>4托位/千人</b> 的标准规划建设婴幼儿照护服务设施；
江苏省	总体要求	2020年，婴幼儿照护服务的标准规范体系和监督管理体系初步建立，建成一批示范性、普惠性婴幼儿照护服务机构；到2025年，婴幼儿照护服务的政策法规体系、标准规范体系、监督管理体系和支持保障体系基本健全；
	支持措施	切实做好婴幼儿基本公共卫生服务， <b>将婴幼儿纳入家庭医生签约服务重点人群</b> ，鼓励开展个性化签约，拓展针对性服务内容； <b>优先支持社会力量发展普惠性婴幼儿照护机构</b> ，采取公办民营、民办公助等多种形式，在居住人群、就业人群密集及 <b>女职工集中的区域</b> 开设婴幼儿照护机构；鼓励支持有条件的幼儿园在满足区域内3 - 6岁儿童入园需求基础上 <b>开设托班或扩大托班规模</b> ，实行托幼一体化管理，发挥专业资源集聚优势，提高资源使用效益；推进“ <b>互联网+婴幼儿照护</b> ”服务，整合各类婴幼儿照护服务资源，推动科学育儿服务平台建设应用，建立全省婴幼儿电子健康档案，为家庭科学养育提供标准化、专业化、针对性服务；推动婴幼儿照护服务信息管理系统建设应用，实现线上线下结合，提升照护服务、管理、统计监测精准度。开展婴幼儿照护服务示范试点工作， <b>每个设区市至少选择1个县（市、区）开展试点</b> ，积极培育多种服务模式的示范试点项目，全省重点扶持建设一批示范性、普惠性婴幼儿照护机构和公益性社区亲子活动中心；

来源：各地人民政府网站

从各地提出的实施意见来看，若以保证相关目标实现为前提，2020年将是各地择优建设一批具有示范性的托育机构的重点。与此同时，不少地区将在社区及家庭育儿和儿童照护方面加大投入，由此也将带来不少机会。从上述各省市意见也能看出，鼓励幼儿园向前延伸开设托班以提高场地和人员的效率也是不少地区提倡的趋势。

但是从目前来看，托育行业始终是围绕儿童与老师之间的互动展开，互联网+资源的渗透率天花板较低，并且目前的多项支持和鼓励政策依托于全国及地方的财政支出，对于财政产生不小压力。

从监管角度而言，托育和幼儿园分属于卫生健康管理体系和教育管理体系，“托幼一体化”发展仍然需要探索。一方面立足于托育行业卫生健康管理的内容会对幼儿园产生较大的投入成本，延长投资回收期，另一方面托育与幼儿园在儿童照护、师资培训、课程内容等多个方面具有明显的差异，儿童在两个阶段的成长需要也存在较大差异，“托幼一体化”仍然存在不少问题。

总体而言，2019年“托育元年”已无争议，不仅是从制度层面规范行业标准，也从政策层面予以支持。但是行业整体处于发展早期，绝大多数投资处于爬坡期和商业模式探索期，行业快速发展的关键阶段尚未到来。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

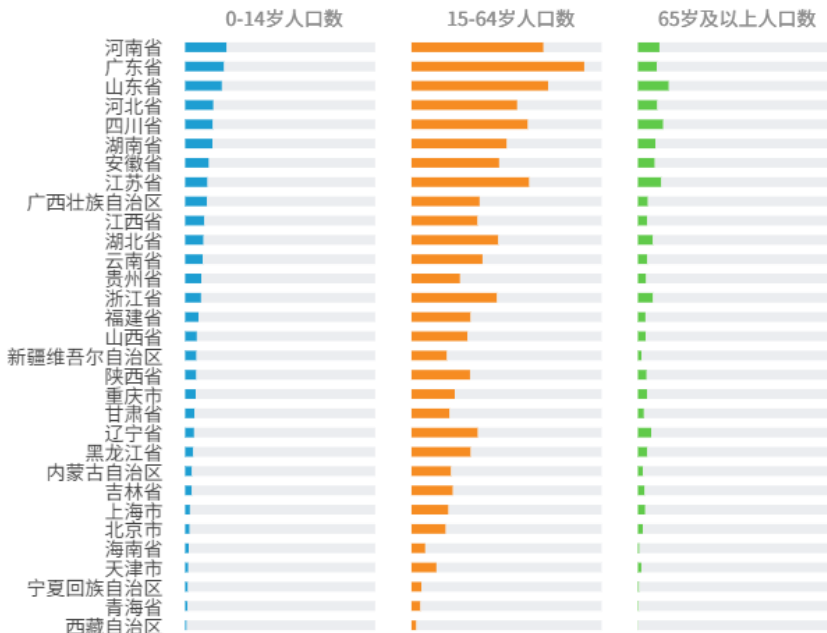
附录及参考文献

托育/早教市场现状分析

托育/早教行业发展与区域经济及人口规模高度相关

托育/早教行业本身解决的核心问题是对家长在婴幼儿照护方面时间、精力和专业性进行完善和补充。因此从需求的产生角度而言，大多数家长具备的特点是收入相对较高能够承担托育服务的费用，并且照护儿童的时间较少，需要第三方机构进行补充。也侧面印证托育/早教行业的发展需要以一定的经济发展作为基础。

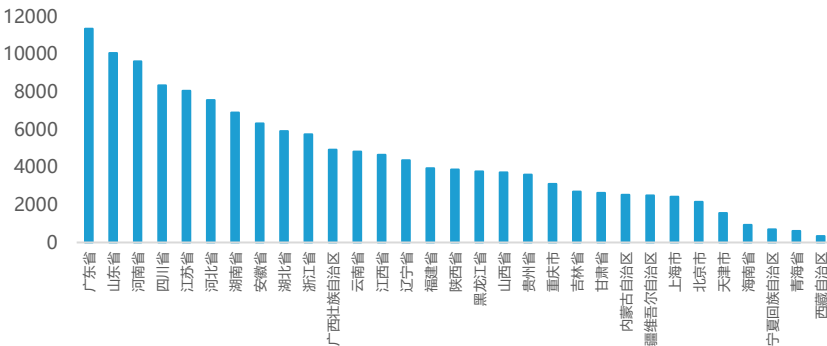
亿欧智库：2018年人口抽样调查各地人口结构情况



资料来源：国家统计局

从人口结构的角度来看，河南、广东、山东、河北、四川是我国0-14岁人口数量最多的五个省份，相较于2018年的常住人口数量前五广东、山东、河南、四川、江苏来看，人口基数仍然是比较重要的决定因素之一。同时应该注意到，从托育服务的主要购买人群——15-64岁年龄段的规模来看，广东省最高，河南省和山东省紧随其后，江苏省、四川省也具有较大潜力。

亿欧智库：2018年各省市常驻人口规模（万人）



资料来源：国家统计局

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

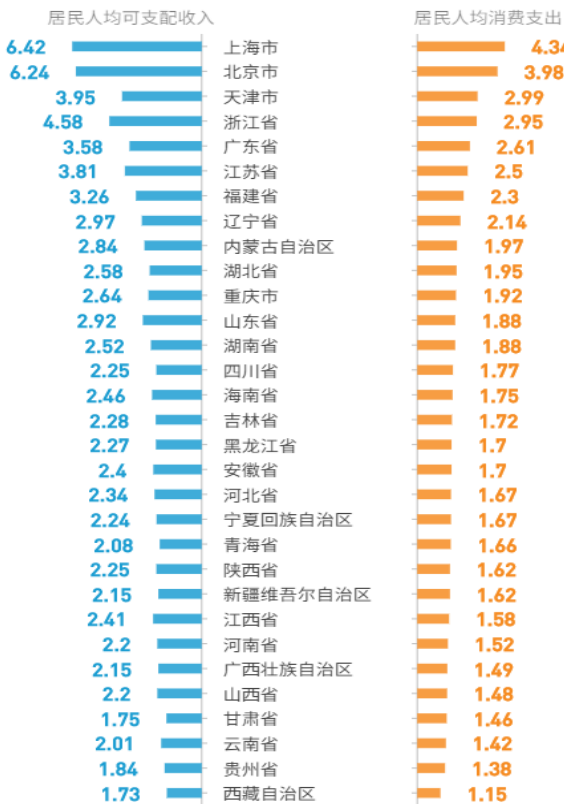
附录及参考文献

## 托育/早教市场现状分析

### 托育/早教行业发展与区域经济及人口规模高度相关

如前所述，托育/早教行业的消费者应该具备一定的经济基础。绝大多数情况下，家庭照护成本高于从托育/早教机构购买服务的成本时，家庭的理性选择必然是托育/早教机构。因此地区经济和人均消费情况势必影响着托育/早教行业的分布。

亿欧智库：2018年各省市人均可支配收入与消费支出情况（万元）



资料来源：国家统计局

从各省市人均可支配收入和消费支出情况来看，上海市和北京市远高于其他省市，因此对于托育/早教行业而言创造了较好的发展环境。值得注意的是，广东省、江苏省等在人口结构中占据优势的省份同样出现在了人均消费支出水平的前列。而之前在人口结构中具有相对优势的河南省、山东省、四川省则在消费支出方面落在了后面。可以想见，在这些省份中会有不少家庭选择专人“全职带娃”而非选择相应的服务机构。

综合人口结构和地区经济情况，不难预测，广东省、江苏省等在两方面因素都相对突出的省份会成为托育/早教行业在早期阶段比较集中的区域。而北京、上海等支出较大但儿童规模相对较少的区域，消费者购买服务的意愿和能力也相对较长。支出水平较低，但是儿童规模相对较多的区域，消费者比两个方面双低的区域市场会更活跃，但是相比于前两种人群更容易处于“摇摆”状态。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

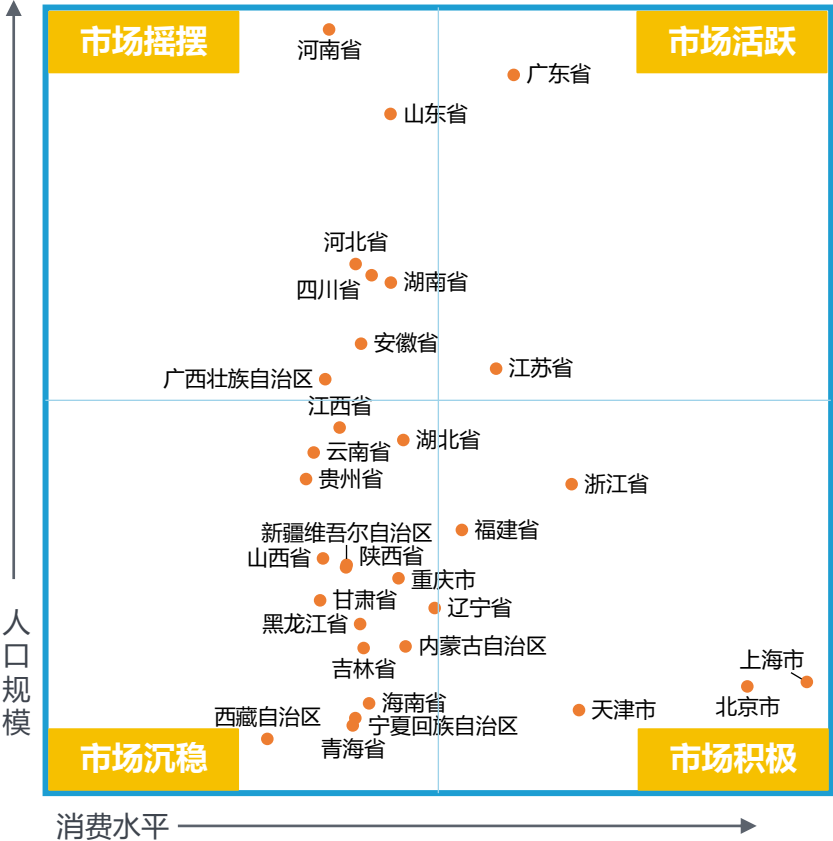
- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

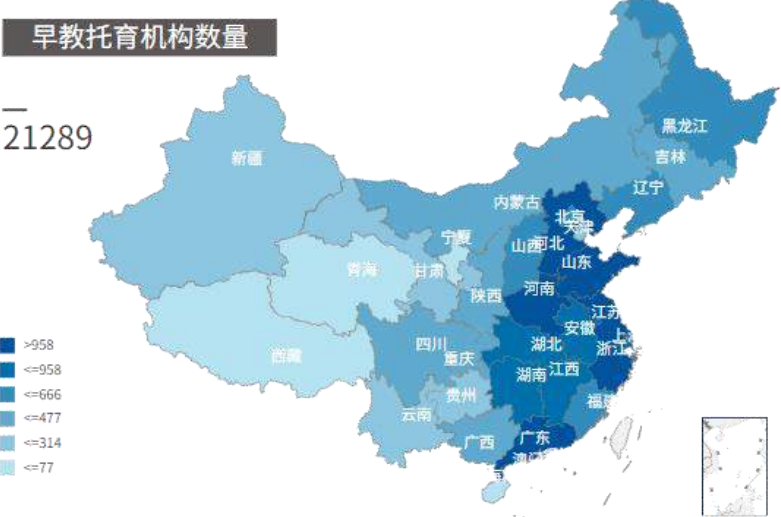
亿欧智库：中国各省市所处市场特征



资料来源：国家统计局相关数据、亿欧智库

根据2019年12月百度地图的搜索情况来看，全国托育/早教机构的分布以北京、长三角及珠三角为主要的密集地区，中部地区和东北地区次之，西部地区相对较少。宁夏、海南、青海、西藏等省份的数量低于100，而山东、江苏、浙江、广东、河南、河北等省份的托育/早教机构数量超过1000，最高的山东省超过2000所。从地域分布情况来看，中国托育/早教市场与区域经济及人口规模相关程度较高。

亿欧智库：中国托育/早教机构地区分布情况



#### 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

#### 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

#### 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- **3.2 幼儿园市场现状分析**
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

#### 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

#### 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

#### 附录及参考文献

### 托育/早教行业代表企业情况

托育/早教行业虽然均为针对0-3岁儿童进行照护服务的行业，但从具体服务内容上仍然有较大差异。早教行业以儿童的早期教育内容为主，而托育行业在儿童早期教育内容的基础上，提供包括照护、膳食、保育等多种内容。从行业发展的角度而言，早教在国内的出现时间早于托育在国内出现的时间。因此家长对于早教和托育行业的认知程度也不尽相同，最终反映在市场渗透率方面。根据广证恒生的预测早教渗透率约19%，托育渗透率约5%。

亿欧智库：托育/早教行业代表企业情况

类型	品牌名称	时间	模式	定位	教学点总数
早教	美吉姆	2009年进入中国	加盟	中高端	451
早教	红黄蓝	1998年	加盟	中高端	1300+
早教	金宝贝	2003年进入中国	加盟	中高端	超500
早教	新爱婴	2003年	加盟	中端	492
早教	运动宝贝	2008年	加盟	中端	超400
早教	东方爱婴	1998年	加盟	中端	超700
托育	抱抱熊	2015年	加盟	中高端	137
托育	多乐小熊	2009年	加盟	高端	45
托育	全优加	2002年	直营+加盟	中端	70
托育	纽诺育儿	2016年	直营	中端	26
托育	孩盟国际	2016年	直营	中端	18
托育	妈咪助理	2015年	直营	中端	12

来源：广证恒生

从代表性企业的特征来看，早教机构基本均选择加盟模式进行扩张，而托育机构则是直营和加盟几乎各占一半。从企业扩张的角度而言，加盟必然更快，但是对企业管控的要求更高，毕竟如果加盟机构“跑路”会增加消费者对于品牌的不信任，从而影响企业整体的发展。



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

虽然相比于托育行业，早教行业进入中国的时间更久，但总体而言，在中国0-3岁儿童教育及照护服务仍然处于比较早期的阶段。但同时绝大多数托育/早教企业单店的坪效和人效都相对较低，跑通盈利模型并形成规模化扩张，对于企业管理尤其是现金流管控提出了更高的要求。不少企业也因为管理不善而最终跑路或倒闭，对于个人和行业的影响更甚。

亿欧智库：2019年关店早教机构一览

机构名称	所在地	现状	机构名称	所在地	现状
艾尔蒙	北京	停业关店	宝岛贝贝	郑州	3家门店关闭
培正逗点	上海	40家店停业关店	美之林	四川	申请破产
新爱婴	上海	1家门店关店	玛尔比恩	北京	股权纠纷
凯迪·范	北京	跑路	宝之成	上海	关店
美育	北京	1家店关店	维乐教育	上海	关店
艺乐宝贝	杭州	关店	凯瑞宝贝	上海	关店
创意宝贝	武汉	门店关闭老板失联	馨哈早教	上海	3家关闭
聪明树	大连	关店	花园宝宝	上海	1家关闭
朋恩日托	北京	18家店关闭	爱乐乐享	成都	1家加盟店关闭
积木宝贝	合肥	关店	游乐慧早教	徐州	关闭
爱乐乐享	重庆	2家加盟店关闭	爱乐乐享	北京	北京所有直营店关闭
悦宝园	上海	1家店关闭	纽约国际	北京	1家关闭
欧拉早教	北京	门店关闭老板失联	迪贝芬兰	北京	关闭

来源：广证恒生

托育/早教行业处于早期阶段，但同时相较于其他行业的起点更高，对于企业管理的水平要求更高。社会资本的进入推动行业整体向追求盈利的方向前进，由此引发的扩张过快或经营不善正是市场选择和淘汰机制起作用的一种表现，好的企业会享受到相应的市场空间释放，从而在未来形成相对稳定的市场格局。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

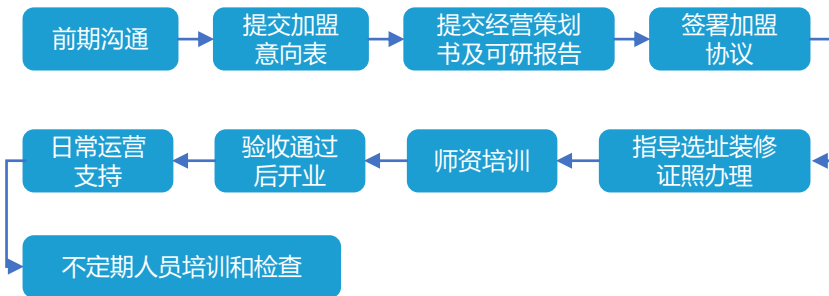
## 托育/早教商业模式分析

### 早教重加盟，提升管控能力；托育重直营，跑通商业模式

从满足的核心需求来看，早教和托育有比较明显的差别。早教机构主要满足家长对于儿童成长过程中的个性化培养需求，而托育更多的满足家长缺少时间看护儿童的需求。核心需求的不同，使得两者在教育教学环节和运营过程中逐渐出现差异。早教机构以更具特色、更加丰富的课程内容作为主要的竞争优势，而托育机构则更注重强调人员的专业性和儿童的健康。因此从发展的角度而言，早教机构的重点在于成熟的课程体系保证高效快速的复制，而托育机构的重点在于专业人才的聚拢和培养。从这个逻辑而言，早教机构通过做重加盟快速发展，托育机构通过直营保证人员水平提升口碑是理性的选择。

亿欧智库：早教机构直营和加盟模式的对比

#### 业务流程：加盟模式



#### 业务流程：直营模式



资料来源：亿欧智库自主绘制

在加盟模式下，早教公司依托于自身品牌、课程体系及运营管理经验，向加盟商提供与加盟中心运营相关的市场拓展、教学指导、人员培训、客户服务等广泛服务，并根据加盟协议收取服务费用，以及销售教具产品；在直营模式下，早教机构主要通过下属直营中心销售早教课程，并收取课程费。

在加盟模式下，早教公司授权加盟商按照约定的方式、在约定的时间和区域内开设早教中心开展经营活动。加盟中心自行负责取得与经营相关的各类证照，自主经营，自负盈亏，独立享有或承担相关债权债务，但在开业装修、后期课程、主要教具产品等运营相关内容均需遵循统一标准执行。在直营模式下，通过设立全资或控股子公司开设直营中心，并按照公司章程及相关内控制度对直营中心的业务、财务、人力等各方面进行统一管理。

课程所有者负责课程的设计与研发，以及相关培训教材的编撰。早教机构向课程所有者采购课程服务，由课程所有者授权按照协议约定的形式开展相关课程的经营，并向早教机构提供必要的初始及持续性培训、管理咨询等服务，以及商标、教材等相关知识产权的使用授权。早教机构则按照协议约定向课程所有者支付许可服务费及其他双方约定的费用。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

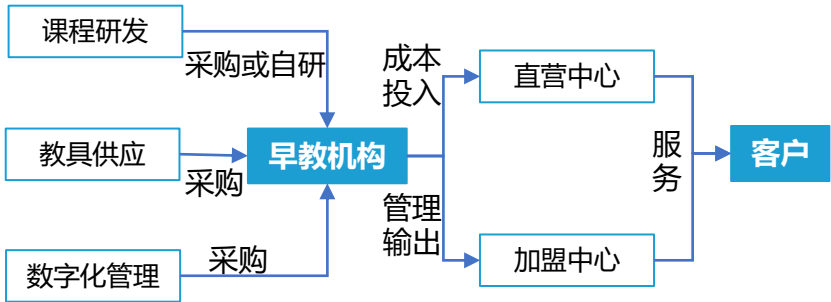
- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：早教行业价值链条



对于成熟的早教机构而言，课程、教具、管理系统都可以通过外部采购来实现，并且保持同步更新即可。早教机构在对加盟商输出的除了采购取得的可见内容外，更重要的是包括店铺选址及装修、人员培训、招生培训、活动组织等一系列日常经营活动积累的经验和标准，从而形成竞争壁垒并快速复制扩张。相较于直营模式需要投入大量的场地和人员成本，并且需要承担相应的经营责任而言，加盟的方式回款快，责任小，有利于更快的形成大型的企业。但是从用户端的体验而言，无论是直营还是加盟，用户只认得早教机构品牌，服务和内容质量的好坏直接决定了用户对于品牌的认可程度。单一门店的管控不到位可能造成品牌整体的损失，从而变成连锁反应，最终影响企业发展。因此，对于早教行业而言，模式的选择固然有经济考量，但是同样需要结合自身的管控能力，通过严格的管控保证标准化的内容和服务，增强品牌对外的整体形象尤为重要。

亿欧智库：托育机构商业模式



托育市场整体而言可以分为民办机构和企事业单位附属机构两种。从商业形态来看，可以分为单品牌托育机构、幼儿园或早教中心内的托班、写字楼、社区和大型企业设置的托管中心。随着发展托育市场的指导思想逐渐落实，托育行业启动发展，单品牌托育机构逐渐成为市场中的重要参与者。而托育机构提供的服务内容也从照护、托管、教育等方面向后延伸到适合家长需求的一体化解决方案。收费方式上，常规以时长进行计费，可以分为全日制、半日制和计时制，市场的逐渐丰富，也触发了托育行业增值服务的多元化，从而进一步拓宽了托育行业的收费渠道。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：早教机构与托育机构的单店模型对比

假设前提：定位中高端；使用面积600m²；直营；托育师生比1:5			
业务类型	早教	托育	早教+托育
运营收入	504万元	594万元	674.64万元
学费收入	单元学员假设600个，早教课程150元/45min，每人每周2节，消课率70%，即学费收入504万元	标准学位120个，实际满班率假设90%，客单价5000元/月。及学费收入540万元	假设在托育基础上周末一天早教班。考虑消课率70%，对应收入80.64万元，及学费收入674.64万元
餐费及其他	--	客单价500元/月，即收入54万元	54万元
不含税收入	475.47万元	594万元（免增值税）	670万元
运营成本	384.6万元	422.16万元	430.32万元
租金	129.6万元	77.76万元	77.76万元
教师人力	127.8万元（1个园长+1个保洁+1个保健医生+18个老师）	155.4万元（1个园长+1个保洁+2个厨师+1个保健医生+21个老师）	155.4万元
其他服务/产品成本	--	64.8万元（餐费不赚钱）	64.8万元
销售费用	60万元（4个招生专员+活动费用）	48万元（2个招生专员+活动费用）	48万元
管理费用	50.4万元（除人力成本外的其他管理费用，估算占比10%）	59.40万元（除人力成本外的其他管理费用，估算占比10%）	67.47万元
折旧摊销	16.8万元（固定资产初始投入5年均摊）	16.8万元（固定资产初始投入5年均摊）	16.8万元
税费	5.94万元（附加税+印花税）	2.97万元（印花税）	3.93万元
税前净利润	84.93万元	168.87万元	235.75万元
企业所得税	21.23万元	38万元（减按90%计税）	53.04万元
税后净利润	63.7万元	130.87万元	182.71万元
净利率	12.64%	22.03%	27.08%

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 托育/早教市场规模预测

### 早教和托育并重，早教注重提升低线城市渗透率，托育注重提升地域覆盖范围

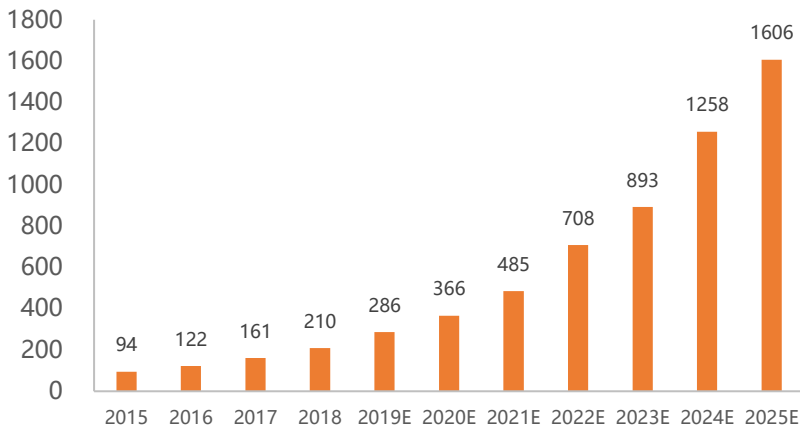
亿欧智库通过对早教领域的深度观察，基于2019年全国超2万家早教机构数量，以行业代表企业在2018年至2023年机构数量10%-17%的年复合增长率，对全国2016年至2025年的数据进行拟合。综合考虑早教业务的发展水平，确定单体早教机构的客户数量区间约为450人至680人，每个客户的单价水平在2019年保持在1.2万至2万之间，以每年4%-5%的调价幅度进行估算，在2019年早教市场规模将近1900亿，到2025年早教市场规模预计将达到4000亿以上的水平。

亿欧智库：早教市场规模预测（亿元）



基于亿欧智库对于0-3岁儿童规模的测算，综合考虑托育市场目前的发展现状，多数托育机构的核心用户为2-3岁儿童，随着托育行业的发展，入学儿童逐渐向2岁以下延伸。托育行业的客单价水平在3000元/月至1万元/月之间，儿童接受托育服务的周期在半年到1年左右，随着各地鼓励托育机构发展的政策陆续出台，到2025年，托育市场的渗透率预计将从5%左右的水平逐渐增长至15%左右。因此，亿欧智库预测托育市场在2025年总体规模将超过1600亿元。

亿欧智库：托育市场规模预测（亿元）





## 幼儿园行业分析

### Analysis of preschool education policy

经过多年的市场发展，学前教育领域已经孕育出各种业态，无论是创投市场，还是资本市场，都有学前教育企业的身影，由此可见学前教育市场本身的发展受到了更多人的认可。

与此同时，全国和地方财政不断加大在学前教育阶段的投入，持续为适龄儿童提供普惠性的学前教育服务。社会资本在学前教育发展过程中扮演了重要角色，为市场提供了多样化的教育服务内容及产品。

随着市场的逐步成熟和行业环境的不断变化，学前教育领域进入到下一个阶段，市场在变化中前行。



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

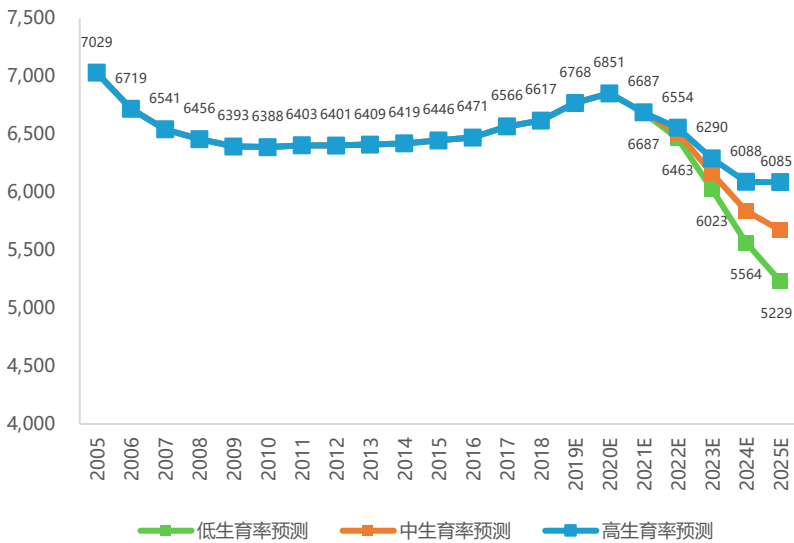
附录及参考文献

## 幼儿园政策环境分析

### 适龄儿童数量在过去8年内持续增加，预计在2020年达到峰值，随之带来对幼儿园学位需求的快速增长

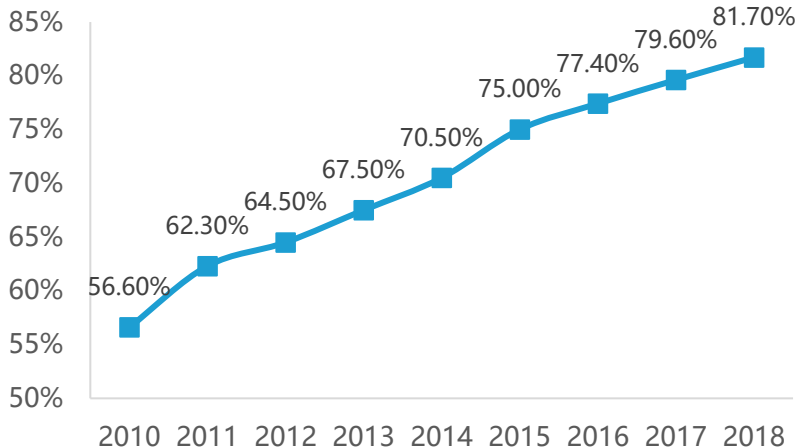
根据联合国人口署关于中国新生儿数量的相关预测，2020年将是3-6岁儿童群体规模的最高峰，约为6851万人。自2012年开始，中国3-6岁儿童群体规模就呈现持续上涨趋势，在2017年以后上涨幅度明显增加。预计2020年将有超过5800万人入园才能达到国务院关于毛入园率85%的要求。假设平均分配的情况下，普惠性幼儿园将接收约7300万人。持续增长的适龄儿童规模带来相应年龄段儿童教育及照护服务需求的持续增长，最终反馈到对幼儿园学位需求的大幅增加。

亿欧智库：中国历年3-6岁儿童群体规模（万人）



资料来源：亿欧智库、联合国人口署、国家统计局

亿欧智库：中国幼儿园毛入园率情况



资料来源：教育部

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠” 是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

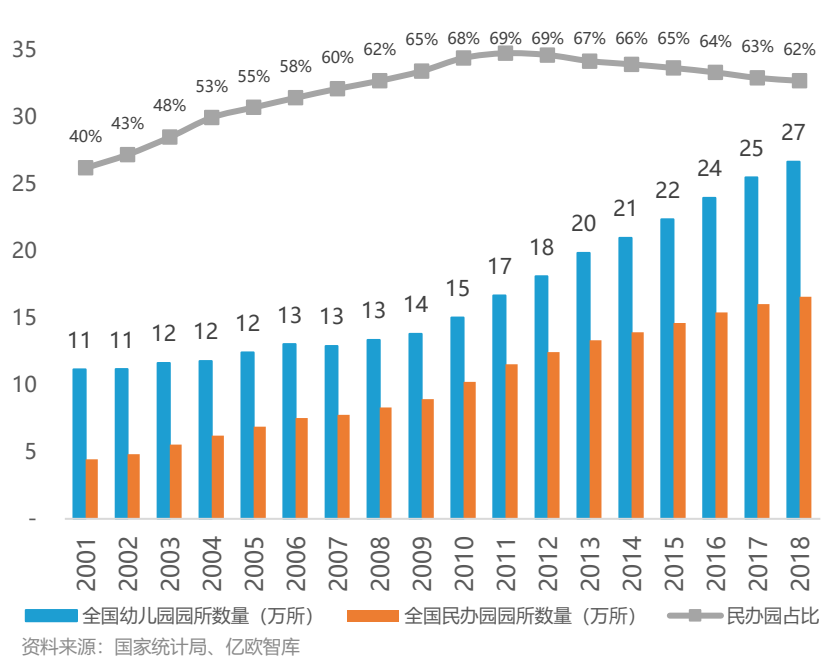
学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

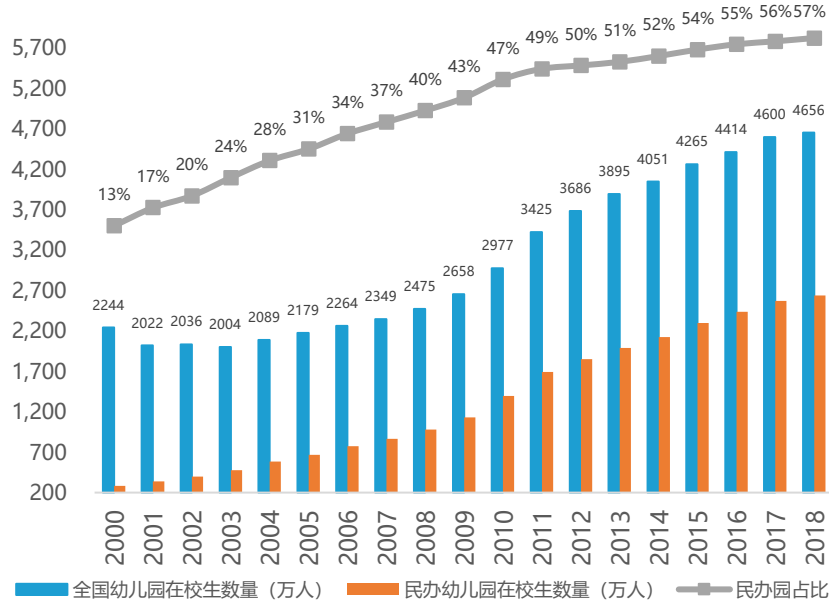
附录及参考文献

国家统计局的相关数据显示，中国幼儿园园所数量自2001年开始不断增长，从2001年的11.17万所增长至2018年的26.67万所，近18年间增幅约138.76%。2018年，全国6617万适龄儿童若全部入园，平均单个园所承载近248人。以当年在园儿童数量4656万人计算，平均单个幼儿园承载儿童数量近174人。2020年峰值时，全国计划入园人数约为5823万人，若保持2018年的园所数量，平均单个幼儿园将承载约218人，相较于2018年增长近25.48%。由此不难看出，全国幼儿园的承载能力需要在短时间内进行快速增长，由此引发“入园难”的问题。

亿欧智库：中国幼儿园园所数量及构成情况



亿欧智库：中国幼儿园在校生数量及构成情况



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

在幼儿园行业多年发展的过程中，社会力量在其中扮演了不可或缺的角色，从改革开放后的行业建设，到2011年以后质量的快速提升，社会力量都是推动行业进步的重要组成部分。

从园所数量上看，2018年全国26.67万所的幼儿园中，有约16.58万所是民办幼儿园，占比约为62.16%。而在2001年，全国11.17万所幼儿园中仅有4.45万所为民办幼儿园，占比仅为39.86%。

从在校生数量来看，2001年，全国共计约2021.80万在园儿童，其中民办幼儿园比例约为16.91%，即将近284.26万人选择民办幼儿园入读。而2018年共有约4656.40万人进入幼儿园就读，其中选择民办幼儿园的人数将近2639.78万人，占比将近56.69%。18年左右的时间内，民办幼儿园在校人数取得了近10倍的增长。

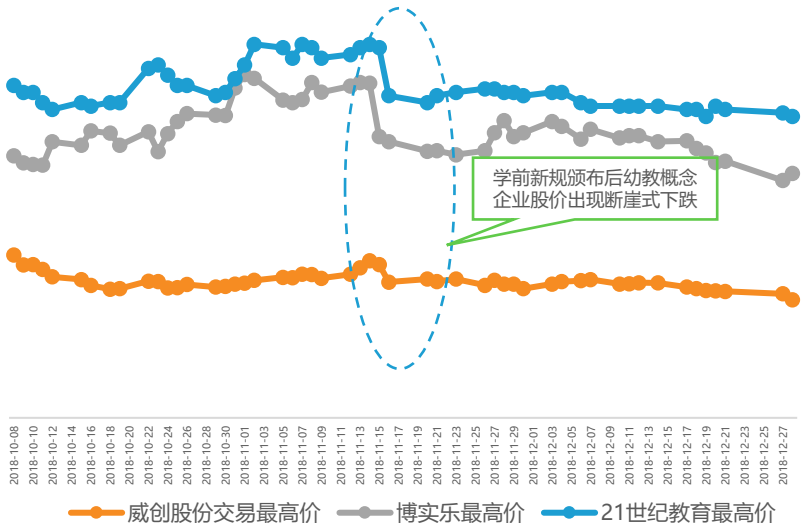
统筹来看，民办幼儿园园所占全国园所的数量在过去的18年间基本保持了相对平稳的增长，数量的增长、比例的增加一定程度上意味着对于适龄儿童群体的覆盖程度的提高。因此在校生长数量的增长相对于园所更为直观，民办幼儿园的占比几乎成线性增加，奠定了民办幼儿园在全国幼儿园市场中不可或缺的地位。

社会力量的参与对于幼儿园行业早期发展起到了全面探索、加速发展的作用，对于行业找到可行的商业模式并更快更好的满足市场需求提供了解决的方案，实实在在补充了国内学前教育供给的缺口。

但同时，社会力量的逐利性也在行业发展过程中不断显现。与公办幼儿园接受政府定价和限价不同，民办园所大多实行的是市场定价机制，服务内容与价格相匹配即可。因此在发展过程中，部分幼儿园选择了相对较高的定价，进一步加剧了进入公办幼儿园的压力的同时，增加了家庭在学前教育方面的负担，“入园贵”的问题逐渐显现。

“入园难”、“入园贵”问题逐渐加剧并成为影响中国生育率的因素之一，成为政策层面计划解决的重点问题，推动幼儿园行业优先满足入园需求，引导社会力量参与普惠性供给改革是现阶段的主要任务。2018年国务院发布《关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》不仅明确了全国幼儿园行业的发展目标及方向，同时通过“切断”幼儿园资产资本化路径，推动幼儿园行业进入行业整合进程。

亿欧智库：幼教概念企业2018年10-12月股价变化趋势



注:本图进展示股价变化趋势,不代表实际股价大小情况

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

资本化进程按下暂停键，公办民办普惠为主，配套园整改进行时，普惠园规划加速

在学前新规颁布之前，幼儿园作为现金流良好、收益稳定的资产被二级市场持续看好，成为不少企业跨界教育的尝试方向。2014年开始，威创股份、秀强股份、勤上光电等多家A股上市公司通过投资或收购幼教资产成功进入教育行业。

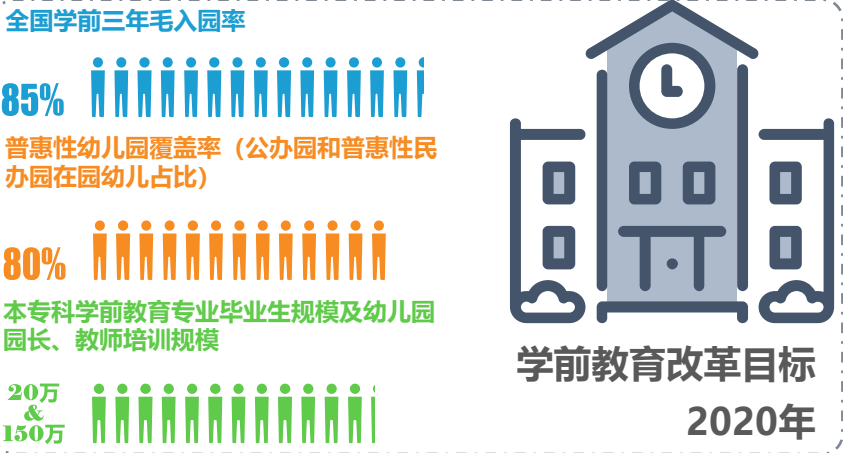
亿欧智库：部分非教育上市公司并购幼教资产清单

公司名称	涉足教育时间点	旗下幼教领域资产	具体表现
威创股份	2015年	红缨教育、金色摇篮、可儿教育、鼎奇幼教	超过5000家幼儿园
和晶科技	2014年	智趣互联6%、环宇万维44.6%	智慧树幼教互动云平台、宝贝卫士家园互动安全系统平台等
秀强股份	2015年	全人教育100%股权、江苏童梦65.27%股权等	近100所直营幼儿园及幼教信息化产品
电光科技	2016年	义乌启育公司100%股权、佳梵文化51%股权等	-
长方集团	2016年	特蕾新60%股权、贝壳金宝51%股权	各类园所超1000家
勤上股份	2016年	小红帽教育	超过170家园所

数据来源：上市公司公开资料、亿欧智库

2018年学前新规的颁布“切断”幼教资产上市通道的同时，拉开了幼儿园资产普惠化的序幕。在2018年下半年之前，政策层面关于幼儿园资产普惠的研究就已提上日程，而学前新规的颁布则是将普惠化进程落到责任目标和具体操作层面，是各地推广幼儿园普惠化的重要参照标准。

亿欧智库：《关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》解读





学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

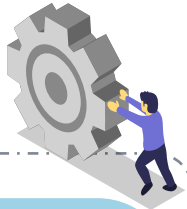
- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 具体措施



### 办园结构

按照实现普惠目标的要求，公办园在园幼儿占比偏低的省份，逐步提高公办园在园幼儿占比，到2020年全国原则上达到50%，各地可从实际出发确定具体发展目标。



### 供给改革

通过购买服务、综合奖补、减免租金、派驻公办教师、培训教师、教研指导等方式，支持普惠性民办园发展。配套幼儿园办成公办园或委托办成普惠性民办园，不得办成营利性幼儿园。



### 经费投入

到2020年，各省（自治区、直辖市）制定并落实公办园生均财政拨款标准或生均公用经费标准，合理确定并动态调整拨款水平。



### 教师待遇

民办园按照配备标准配足配齐教职工及卫生保健人员，可将公办园中保育员、安保、厨师等服务纳入政府购买服务范围，所需资金从地方财政预算中统筹安排。民办园要参照当地公办园教师工资收入水平，合理确定相应教师的工资收入。各类幼儿园依法依规足额足项为教职工缴纳社会保险和住房公积金。



### 监管体系

幼儿园审批严格执行“先证后照”制度，由县级教育部门依法进行前置审批，取得办园许可证后，到相关部门办理法人登记。



### 民办园

- 限期归口进行非营利性民办园或营利性民办园分类登记；
- 社会资本不得控制（兼并收购、受托经营、加盟连锁、利用可变利益实体、协议控制）国有资产或集体资产举办的幼儿园、非营利性幼儿园；
- 实施加盟、连锁行为的营利性幼儿园原则上应取得省级示范园资质；
- 民办园一律不准单独或作为一部分资产打包上市，上市公司不得购买营利性幼儿园资产。



### 立法规范

加快推进学前教育立法，进一步明确学前教育在国民教育体系中的地位和公益普惠属性，强化政府和各有关部门的责任，明确举办者的责任，促进学前教育事业健康可持续发展。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

时间节点



学前新规发布以后，根据其中的时间节点要求，小区配套幼儿园成为2019年学前教育普惠化改革的重点内容。各地在学前新规要求的基础上，针对各地的实际情况，分别出台相应的管理办法和政策。已经建成的校区配套幼儿园在移交和变更营业性质的过程中，“一事一议”和“一园一案”的管理办法逐渐探索出针对性的解决方案，引导行业恐慌平稳过渡，逐渐推动改革持续进行。

亿欧智库：部分省市小区配套幼儿园管理规定

省份	内容
天津市	2011年划线，之前的配建幼儿园可置换、回购，之后的回收移交，2020年底接收143所配套幼儿园办为公办园或委托办为普惠性民办园，不得登记为营利性，增加学位3.86万个，非营利性民办园租用住宅小区配套公共设施免租金
内蒙古	2019年6月底前出台城镇小区配套幼儿园建设管理办法。2019年6月25日前，对城镇小区配套幼儿园情况进行全面摸底排查。对于已经建成、需要办理移交手续的幼儿园，原则上于2019年7月底前完成移交。

## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

省份	内容
辽宁省	已办理移交手续的，教育部门要在接收后12个月内实现开园招生。
重庆市	配套幼儿园设置为公办幼儿园或以园舍“零租金”面向社会公开招标举办成普惠性民办幼儿园。国有企业建设的小区配套幼儿园无偿移交。民营企业建设的小区配套幼儿园，各区县政府可予以回购，具体回购价格可参考审计（评估）机构出具的土地取得成本和建设（装修）成本审计（评估）结果。
河北省	每0.3~1.2万人设置1所公办园，小区配套幼儿园优先举办为公办园；条件不具备的，委托办成普惠性民办园，选择为非营利性民办园的不得再转为营利性民办园，选择为营利性民办园的可以转为非营利性民办园。对2016年11月7日前已设立的民办园，设置过渡期，过渡期限为5年，到2022年9月1日前全部实现分类管理。
河南省	2019年5月底前，对拟整改和取缔的无证幼儿园，下达整改通知书和非法办学告知书，限期整改或停止办园。2019年6月底前，对拟准入和整合的无证幼儿园，办理相关证明文件，及时完成法人登记或备案手续办理。2019年7月底前，达到整改要求的颁发办学许可证。2019年8月底前，各地成立由相关部门组成的联合执法组，对规定期限内未整改或整改后仍达不到基本办园条件的，依法进行强制查封。
海南省	按照规划居住人数达到5000人应配建一所6个班规模的幼儿园，规划居住人数达到9000人应配建一所9个班规模的幼儿园，规划居住人数达到12000人应配建一所12个班规模的幼儿园的标准进行排查治理。
四川省	各市（州）工作方案及摸底排查情况于2019年5月10日前上报。已经建成、需要办理移交手续的，原则上于2019年6月20日前完成；需要回收、置换、购置的，原则上于2019年9月20日前完成；需要补建、改建、新建的，原则上于2019年12月20日前完成相关建设规划，2020年12月20日前完成项目竣工验收。
贵州省	在2019年4月25日前，各地将以县（市、区、特区）为单位，对乡镇所在地及以上所有居民相对集中的居住区（包括商品房和保障房）配套幼儿园情况进行全面摸底排查。并针对摸底排查出的问题，认真制定有针对性的整改措施，按照“一事一议”“一园一案”的要求逐一进行整改。对于已经建成、需要办理移交手续的，于2019年6月15日前完成；需要回收、置换、购置的，于2019年9月15日前完成；需要补建、改建、新建的，于2019年12月15日前完成相关建设规划，2020年12月15日前完成项目竣工验收。
云南省	居住人口规模达5000人或住宅达1500套及以上的住宅小区应按照9个班规模配套建设幼儿园，每增加600人，增设1个班的建设规模。办园规模不宜超过12个班、360人。开发建设单位须在3个月内，与教育行政部门按照土地出让合同及有关规定办理幼儿园和幼儿园建设相关的档案资料移交手续，签订接收协议书。
广东省	以出让方式取得建设用地并已签订移交协议的配套幼儿园应按协议移交；未签订移交协议的，以2015年12月31日为节点分类施策：该日之前规划建设的配套幼儿园，各地级以上市、县（市、区）政府应根据实际情况确定是否回收，如确定不回收的，应通过实行居民用水用电用气价格、提供财政补助等办法降低办园成本，逐步办成普惠性民办幼儿园；该日之后规划建设的配套幼儿园，各地级以上市、县（市、区）政府应采取措施予以回收，如因特殊原因未能回收的，应办成普惠性民办幼儿园。
陕西省	对经济适用房、移民搬迁、棚户区改造等小区，幼儿园用地以划拨方式取得的，或小区配建幼儿园合同签订为移交的配套幼儿园，应移交当地教育行政部门统筹办成公办园。幼儿园用地以出让方式取得的，可采取租赁、购置、置换、捐赠、购买服务等方式，移交当地教育行政部门办成公办园或普惠性民办园。

#### 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

#### 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

#### 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

#### 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

#### 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

#### 附录及参考文献

省份	内容
浙江省	已建成未办成公办园或普惠性民办园的，2019年8月底前整治完成。已建设配套幼儿园但实际没有办成幼儿园而挪作他用或空置的、没有完全举办幼儿园而将部分园舍改为他用的，要采取有效措施予以收回，此项工作原则上于2019年12月底前完成收回，2020年8月底前投入使用。
福建省	各地要按照城镇服务人口6000人设置一所不小于270人（9个班）规模的幼儿园，农村服务人口3000人以下的按三个班规模设办园点，服务人口3001-6000人设置1所180-270人规模幼儿园。可通过委托承办方式由社会力量举办，实行租金补贴（零租金或低租金）和财政补贴等方式“民办公助”，增加普惠性幼儿园学位。各地应按规划建设城镇小区配套幼儿园，建成后应按照规定及时移交当地教育行政部门。未移交当地教育行政部门的应限期完成移交，限期未移交的，将失信行为作为对该房地产开发企业实施市场准入、退出等的重要参考。
新疆	城镇小区幼儿园原则上按每3000人设3个班（小、中、大各1个班）标准确定办园规模，不宜少于6个班，不宜超过12个班，规模不足3000人的可与邻近小区合并建设。
江西省	原则上按每1200户建设一所规模不低于6个班的幼儿园。
山西省	2019年4月20日前，完成城镇小区配套幼儿园摸底排查和汇总上报清单及治理方案。
甘肃省	1000户以上的新建城镇小区要规划建设1所规模至少为6个班的幼儿园。对没有依规办成普惠性幼儿园的，教育部门应当按照相关规定优先办为公办幼儿园。确有困难或特殊情况的，必须办成普惠性民办园，确保配套幼儿园的公益普惠属性。
青海省	各地以县（市、区、行委）为单位，对城镇小区配套幼儿园情况进行全面摸底排查，于2019年5月底前完成。2019年4月底前制定全省城镇小区配套幼儿园专项治理工作方案；6月底前制定出台全省城镇小区配套幼儿园建设管理办法。
广西	按照城镇服务人口1万人、农村服务人口0.3-0.6万人设置1所普惠性幼儿园的标准，测算学位需求，编制2019-2022年幼儿园建设专项规划。对于要办成普惠性民办园的，原则上于2020年2月底前完成；对于需要编制或修编学前教育布点规划的，原则上于2020年6月底前完成；对于需要办理土地、园舍等产权移交手续的，原则上于2020年12月底前完成。城镇小区配套幼儿园应优先办成公办幼儿园，暂不具备条件的可由教育行政部门通过招标方式按照约定条件无偿委托公办幼儿园、国有企业、学前教育专业机构、社会团体、民办幼教集团等举办成资产国有的多元普惠幼儿园，不得办成营利性幼儿园。
宁夏	2019年4月20日前，各市、县（区）要将治理工作方案报自治区专项治理办备案，并将前期摸底排查情况、反映意见渠道及时报送自治区专项治理办。实行城镇小区配套幼儿园专项治理工作月报制度，每月10日前，各市、县（区）要将整改工作进展情况报送自治区专项治理办。
上海市	每万人一所15班制幼儿园，三年新改扩建90所。

资料来源：各地学前教育行动方案等文件



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

2019年10月教育部召开城镇小区配套幼儿园治理工作通气会。在通气会上，通报了全国城镇小区配套幼儿园的摸排情况和整改情况：

- ✓ 全国共摸排了城镇居住小区**4.21**万个；
- ✓ 存在规划、建设、移交或普惠不到位等方面问题的有**1.84万**所幼儿园；
- ✓ 移交不到位的有**1.15万**所，占总数的62.5%；
- ✓ 全国整改任务超过900所的有9个省份，合计**1.13万所**，占总数的61.4%；
- ✓ 已完成整改任务的有**6300余所**，占总数的35%。

在城镇小区配套幼儿园治理的过程中，全国各地为学前教育下一个阶段的普惠园的规划和管理开始进行准备。不少省市在2018年之前就已推出了普惠园的认证和管理办法。而2018年的学前新规进一步推动未制定或原有规定不符合相关要求的地区尽快完善了相应的政策意见。

根据学前新规的要求，2019年底各省市原则上应已经基本完成城镇小区配套幼儿园整改的目标，2020年开始将逐步推行普惠性幼儿园的建设和补贴工作，学前教育改革进入到深水区。

亿欧智库：部分省市关于普惠性幼儿园的认定标准

省份	内容
北京市	<ul style="list-style-type: none"> <li>普惠性幼儿园包括幼儿园、社区办园点、附设幼儿班三种办学形式；</li> <li>同时满足登记性质为非营利性并且在北京市幼儿园办园质量督导评估中评价结果获得C类及以上；</li> <li>用于公益普惠园办园成本支出补助每生每月1000元、对通过租赁场地新举办普惠性幼儿园(包括举办分址分部)给予不高于5元/㎡天的补助、非普惠性幼儿园降低收费价格转为普惠性幼儿园按照3000元/生的标准给予一次性奖励；</li> </ul>
天津市	普惠性民办幼儿园生均经费按认定的等级实行分级补助，根据幼儿园实际在园幼儿数，对示范园、一级园、二级园、三级园、四级园分别给予每生每年4400元、4000元、3600元、3200元、2800元的生均经费补助；
河北省 石家庄市	幼儿园达到河北省三类幼儿园及以上办园标准，并按年龄科学分班定额； 主城区普惠园保教费实际收费标准为500元-1200元/生·月，财政补贴250-300元/生·月不等；
内蒙古	原则上城区和旗县所在地举办的幼儿园规模不少于6个班（120人）、苏木乡镇及以下行政区域举办的幼儿园不少于3个班（60人），并按年龄科学分班定额； 原则上，民办幼儿园保教费主城区收费标准最高不超过同级同类公办幼儿园收费标准的2.5倍；县城地区最高不超过同级同类公办幼儿园收费标准的2倍；农村地区最高不超过同级同类公办幼儿园收费标准的1.8倍。伙食费收费标准最高不超过同级同类公办幼儿园的2倍； 公办幼儿园：年生均公用经费基准定额为600元，其中特殊教育幼儿园和随班就读残疾幼儿公用经费基准定额为6000元；普惠性民办幼儿园：补助标准为年生均120元；
福建省	保教费收费标准控制在当地同级别财政核拨公办园收费标准的1.8倍左右，最高不得超过2倍； 公办幼儿园原则上不低于每生每年450元，普惠性民办幼儿园每生每年不超过150元补助；
山东省	山东将制定出台不低于710元的普惠性民办幼儿园生均补助标准，要求在2020年以前全部落实到位；



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

省份	内容
河南省	对经认定的普惠性民办幼儿园，按照每生每年不低于200元的标准设立奖补资金，普惠性民办幼儿园每新增1个标准班，按照市辖区不低于7万、县（市）及以下地区不低于5万的标准给予一次性奖补；
湖北省 武汉市	对认定的普惠性民办幼儿园，将按照一级及以上幼儿园（含省级、市级示范幼儿园）3000元/生·年、二级幼儿园2400元/生·年、三级幼儿园2000元/生·年的标准予以财政补助，无等级幼儿园按不高于三级幼儿园标准补助；
海南省	按照1200元/年·生的补助标准给予普惠性民办幼儿园奖补资金，以实际在园幼儿数进行统计
贵州省	规划科学合理、资产产权清晰、办园条件达标、资质合法有效、收费行为规范、依法规范办园、财务管理规范、实施科学保教、普惠性民办幼儿园保育教育费最高标准暂定为每生每月800元

资料来源：各地政府官方网站

政策环境在大方向上看“普惠”将是未来很长一段时间的主旋律。但面对2020年到来的适龄儿童规模峰值和随后的下降，幼儿园学位的供需平衡点或许仍然需要再波动一段时间。在解决“入园难”、“入园贵”和调动社会资本参与的过程中，幼儿园行业或许面临重塑。

另外，“普惠”从意义上而言强调降低收费，无论是政府补助还是政策支持，都是为了降低儿童入园成本。随着“普惠”的推进，也有不少问题开始浮现。社会力量参与行业投资，谋求盈利是基本诉求之一。在“普惠”的低收费模式下，幼儿园盈利能力下降，社会力量参与建设的意愿降低，加之资本市场通道关闭后，市场进入“淘汰”和“洗牌”时代，市场供给可能面临短缺。

与此同时，在“低收费”模式下，必然需要降低成本支出，不少特色课程内容被缩减，维持薄利的情况下，对于家长培养儿童特点的需求无法满足，从而寻求其他机构或其他模式予以实现，加大家长的隐性育儿成本的同时降低了幼儿园发展的天花板。从这一角度而言，随着“入园难”、“入园贵”的问题逐渐得到改善，行业发展逐渐规范，差异化的分层仍然是幼儿园竞争的重点，从更长远角度而言，幼儿园或许会有更多的可能性。

## 幼儿园市场状况分析

### 普惠性转换或将带来暂时性供给缩紧，质与量的提升是未来发展的趋势

在学前教育行业中，相较于托育/早教，幼儿园在中国的发展时间更长，社会接受程度更高。同时，幼儿园市场在发展过程中伴随政策层面的指导和规范，形成了相对稳定的市场体系。在不断的市场竞争过程中，幼儿园形成了适应当地情况的空间和人员配置。全国性的幼儿园教育企业也在发展的过程中逐渐出现并成为行业头部企业。但是幼儿园所开设本身有覆盖人群范围的限制，因此幼儿园行业整体仍然是处于分散的情况，不少单体品牌和小型企业同样是市场中的重要参与者。2018年《学前新规》颁布以来，幼儿园市场出现大幅变动，无论是小区配套幼儿园的治理，还是民办园普惠性和盈利性的选择，在淘汰过度逐利的市场参与者时，会面临短时间内的供给缩紧情况，长期而言有利于规范市场的健康发展。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- **3.2 幼儿园市场现状分析**
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

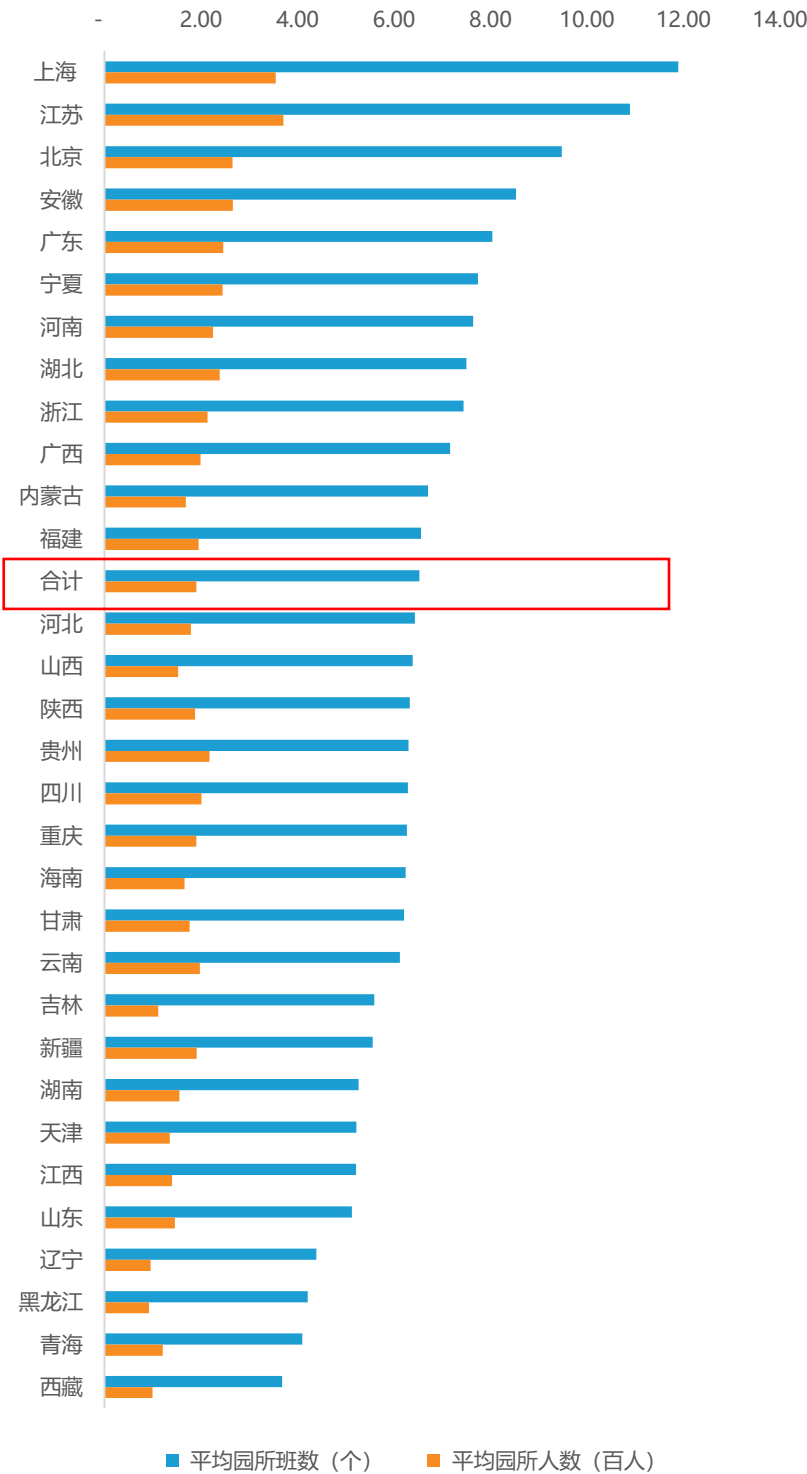
学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

2015年中国各省市共计园所超过22万所，班数超过146万个，在园人数超过4200万人。平均每个幼儿园设立约6.5个班级，平均服务190.7个儿童。其中上海以平均每个园所11.9个班级成为全国第一，江苏则以平均单个幼儿园服务371个学生成为全国第一。

亿欧智库：2015年全国各省市幼儿园平均情况



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- **3.2 幼儿园市场现状分析**
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

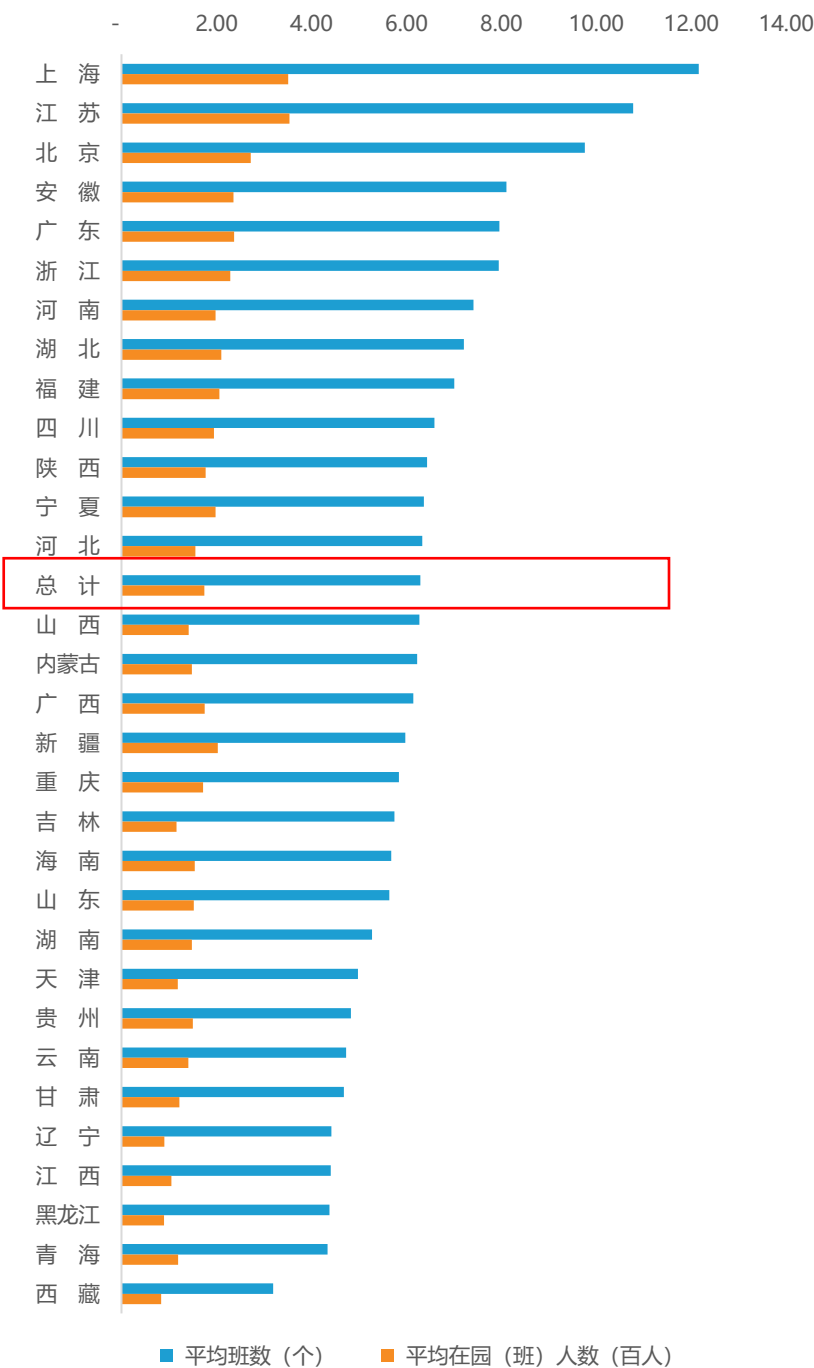
- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

2018年中国各省市共计园所超过26万所，班数超过167万个，在园人数超过4600万人。平均每个幼儿园设立约6.3个班级，平均服务174.6个儿童。其中上海以平均每个园所12.2个班级成为全国第一，江苏则以平均单个幼儿园服务353.9个学生成为全国第一。

从整体来看，2015年至2018年之间，全国的幼儿园所和班级数量都有所增加，特别是幼儿园所的数量增幅比较明显，超过18%，相较于同一时期3-6岁儿童2%左右的增幅而言，全国的幼儿园入园需求的紧缺性有所缓解。从平均每个幼儿园服务的儿童数量来看，在服务质量相同的情况下，每个儿童能够得到更多照护。

亿欧智库：2018年全国各省市幼儿园平均情况



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠” 是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

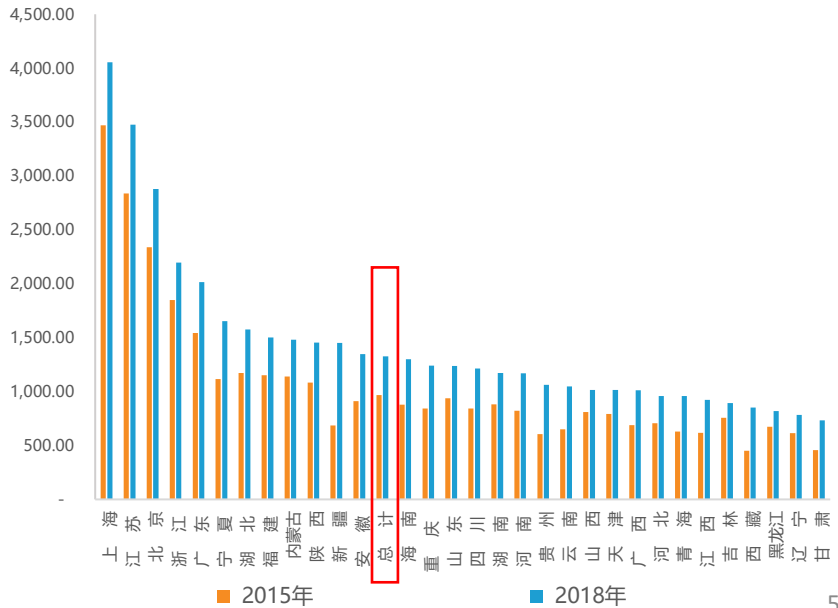
从2015年到2018年，幼儿园市场的办学条件出现明显提升。2015年全国单个园所平均用房面积约为1155m²，而2018年增长至了1326m²，其中，增长最多的是儿童的洗手间、活动室和图书室。从各省市幼儿园园所的建筑面积情况也可以看到2015年到2018年整体是持续增长的态势，全国平均建筑面积在此期间增长约36.91%。特别是新疆、西藏、贵州、云南和甘肃等省份增长比例超过60%。上海的园所建筑面积居全国第一，超过2000m²。

亿欧智库：平均单个园所各类用房面积统计

用房	2015年	2018年
总计	1,155.37	1,326.80
教学及辅助用房	802.04	923.50
活动室	468.25	541.64
洗手间	75.47	89.95
睡眠室	202.12	228.20
保健室	24.38	26.26
图书室	31.82	37.45
行政办公用房	80.73	89.61
生活用房	121.43	135.98
其他用房	151.17	177.71

来源：教育部

亿欧智库：平均单个园所建筑面积统计



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- **3.2 幼儿园市场现状分析**
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

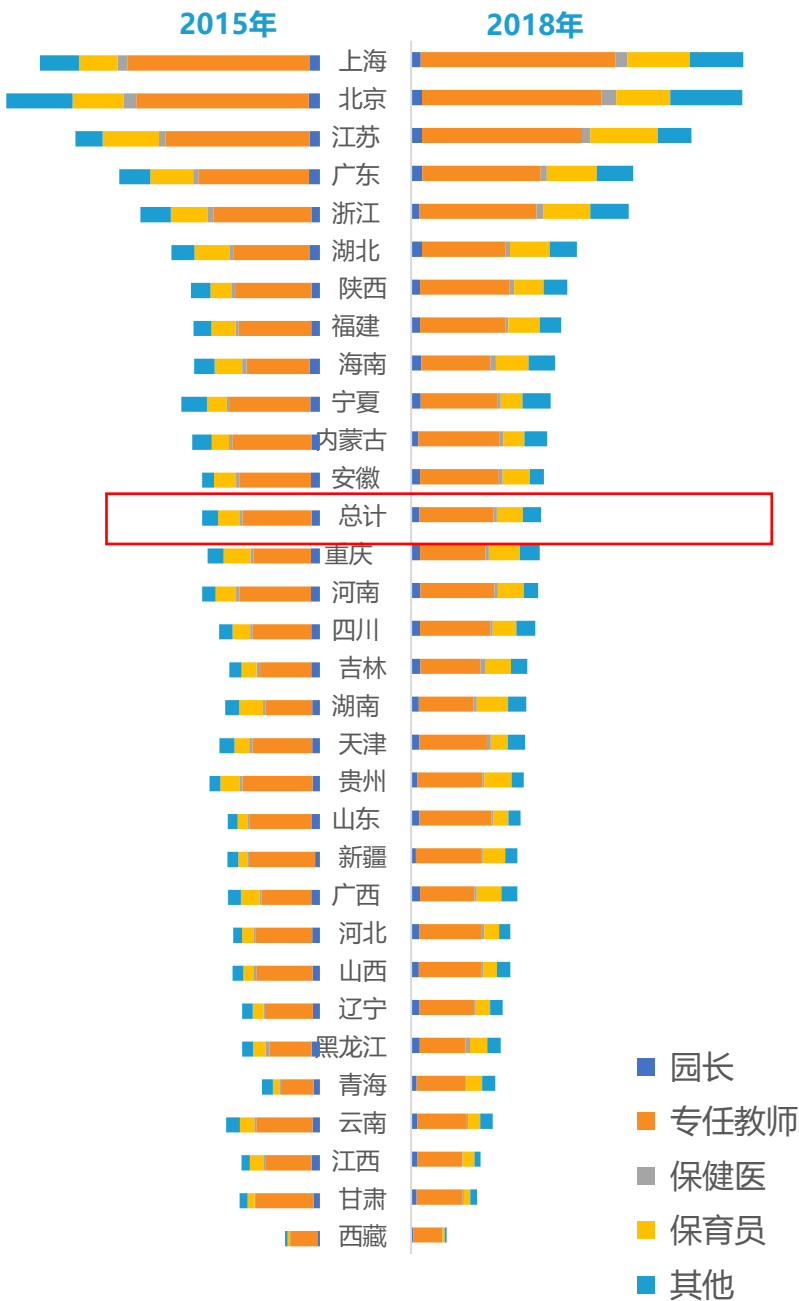
学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

自2015年至2018年，不仅仅是单个园所的建筑面积和使用面积得到增加，单个园所的人员配置也同样有所增长。2015年全国平均单个园所需要配置约15.63人，其中，园长约1.13人、专任教师9.17人、保健医0.40人、保育员2.83人。与之相比，2018年，全国平均单个园所配置人数约为16.99人，其中，园长约1.10人、专任教师9.68人、保健医0.42人、保育员3.41人。可以看到在2018年的增长过程中，保育员和专任教师的增长最为明显。在幼儿园所规模不变的情况下，每个儿童收到更多的服务和看护。

亿欧智库：平均单个园所师资构成情况





学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

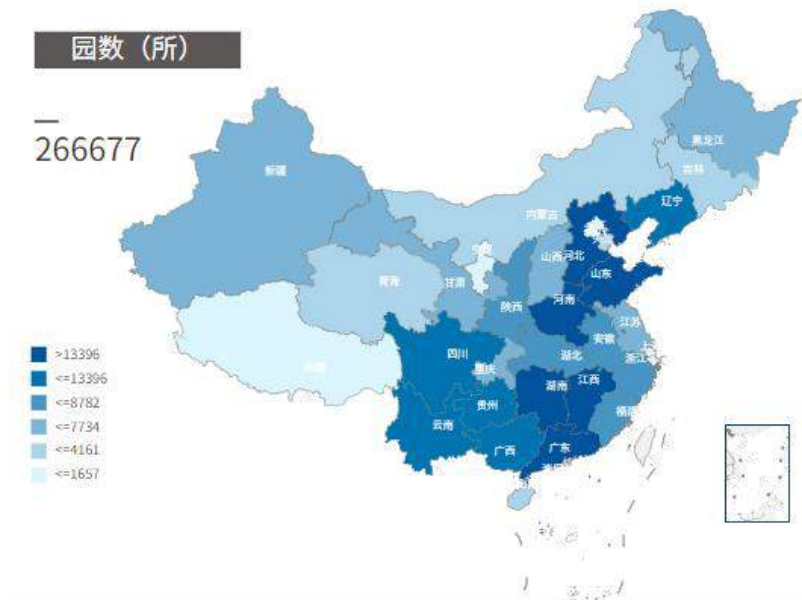
学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

随着幼儿园教育在中国逐渐推行和普及，全国幼儿园园所分布情况从人口密集地区逐渐向地广人稀地区深入。山东、河南、广东等人口大省仍然是幼儿园园所最多的省份，四川、贵州、云南和广西等幼儿园园所密度增长，与当地人口数量逐渐趋于匹配。新疆、黑龙江、陕西等省份的幼儿园园所数量也有比较明显的增加。结合全国平均1300㎡的使用面积、约17人的人员配置、6个左右的班级、170人左右的儿童，不难计算相应的盈利模式和投入产出比例。

亿欧智库：2018年中国幼儿园园所分布情况



资料来源：教育部

## 幼儿园商业模式分析

### 大力推动普惠，打破市场格局，全国性机构受到冲击，商业模式面临重塑

在学前新规之前，全国性幼教集团通常采用“直营+特许经营”的模式进行。这些运营商通常将其直接运营的机构建设为旗舰模式，以通过特许经营模式指导在区域内推广其他机构，并向特许经营者收取特许经营费以及持续服务的可变经常性费用。由于以下几个原因，此业务模型能够支持这些运营商在幼儿教育行业中快速且可持续地扩展：

- 轻资产，规范运作。与纯直接运营模式相比，特许经营模式轻资产且具有成本效益。在此期间积累的经验和专业知识可以与加盟商共享直接运营，以确保标准化的服务质量和运营管理。
- 快速扩展和渗透。“直接加特许经营”模式使运营商能够迅速扩展并渗透到广泛的地理区域，并建立品牌知名度。加盟商更适应分散和局部化的教育需求。
- 本地化竞争中的效率。通过采用这种模式，运营商在保持对服务质量和标准的集中监督的同时，为加盟商留下了足够的独立性，使其可以灵活地适应当地市场条件，做出本地化的经营决策并在本地市场积极竞争。

在幼儿教育行业中，与纯特许经营模式相关的通常面临的挑战包括吸引和保留高质量的特许经营者，在直接运营和特许经营设施的网络中保持一致的服务质量，激励特许经营者继续投资和升级，以及创造除固定特许经营费之外的其他收入渠道。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

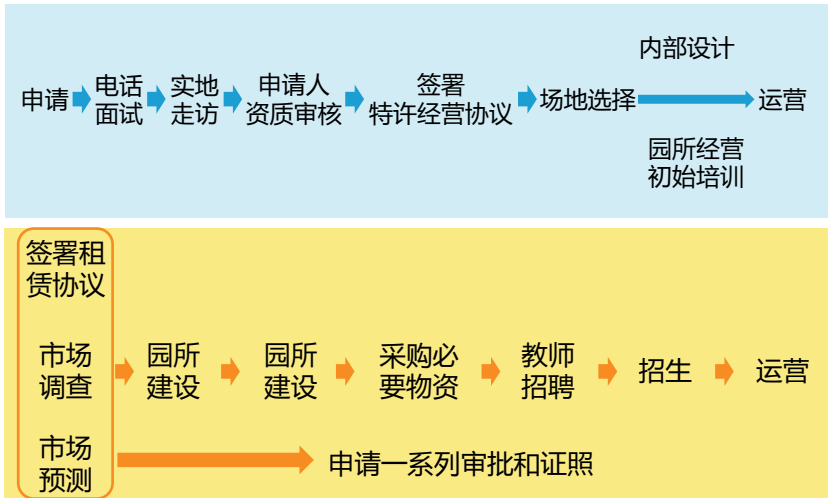
- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

亿欧智库：幼教集团“直营+特许经营”模式



资料来源：亿欧智库

在特许经营的模式下，授权方对于加盟方的要求不仅仅是前期的加盟费用，在后续的筹建过程中，加盟商同样需要根据授权方的指导完成地址选择、采购、招聘、培训等流程：

- 设施的布局和室内设计由授权方确定，以确保安全的教学和游戏环境；
- 与加盟商分享有关教师和员工招聘的标准和建议，确定合适的候选人，要求所有聘用的老师都要经过授权方的培训和认证后才能执教；
- 针对课程按照授权方的课程和教学指导进行教学，同时配备相应的硬件及管理系统存储和展示来自模型老师录制的教学视频，以供其他人观看；
- 授权方通过在线和离线渠道积极寻求父母的直接反馈。父母可以在其移动设备上方便地将其反馈信息发送给老师和设施负责人；
- 授权方要求加盟商仅从获得批准的供应商处购买某些商品，包括教具，学生制服，书包和其他教育商品；

亿欧智库：幼儿园加盟模式下的分类

品牌加盟

品牌加盟业务采用统一的教学理念和教材体系，按照统一的管理与服务标准对加盟园进行培训，涵盖开园前的准备、后续经营管理，教学督导和教学培训等环节。

托管式加盟

在品牌加盟业务基础上，托管式加盟提供更全面、更深入、更成体系的咨询和管理服务。不只提供品牌、教学体系和培训，还帮助加盟商建立教学体系、管理体系、教师培训及考评升级体系、后勤服务支持体系，并提供教学现场辅导、协助招生工作以及协助对外宣传等，同时向加盟商外派园长及主要教师。

因此，在一个典型的特许经营模式中，协议的期限为5年，在每种特许关系开始之初，授权方向被特许人收取一次性的初始特许费，第一年年度特许费和初始商品费。在特许经营期间，授权方会向每位特许经营者收取使用品牌和核心课程材料的经常性特许经营权年度费用，以及每年一次咨询会议的费用以及日常服务的其他费用，例如对教师和设施负责人的培训以及其他费用和服务的费用。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

对于直营模式，通常情况下授权方都是以旗舰店的标准进行筹备。一方面是针对加盟商起到服务和内容的展示和影响作用，另一方面是更容易理解当地情况，为授权方了解市场动态、把握市场需求提供最直接的了解途径。

通常情况下，启动一个全新运营的幼儿园时，从房东向授权方转移租赁财产到设施开业之间的准备期通常为六至十个月。在典型情况下，幼稚园还要花3到4年的时间才能使入学率接近饱和，因此一个成熟的幼儿园需要至少4年左右的运营周期。

此外，无论是直营模式还是加盟模式，幼儿园的学费收入会受到开学季及寒暑假等因素的影响，在第一季度和第三季度会出现下降，第二季度和第四季度是幼儿园创造利润的关键时期。

亿欧智库：特许经营模式下的收费频次

收费类型	时间/频率
初始加盟费	特许经营开始
年度特许费	每年
特许权续订费	续签特许权
培训服务费	再发布新课程或课程更新时根据需要
额外的监督和支持服务费	根据需要
特色课程费用	根据需要
初始商品费	特许经营开始
经常性商品费用	根据需要
设施设计费	开始特许经营或设施翻新

来源：红黄蓝招股说明书

2018年学前新规中除了对社会资本参与非营利性幼儿园办园、以及规定幼儿园资产不能打包上市外，同时对连锁经营提出了更高的要求。学前新规明确指出现实加盟、连锁行为的营利性幼儿园原则上应取得省级示范园资质。虽然没有完全关闭连锁经营的入口，但是在国内巨大的幼儿园市场中，能够取得省级示范园资质的必然是相对稀缺的资源，而新设立或规模相对较小的幼儿园很难短期达到相关要求，因此从政策层面降低了连锁性企业的扩张速度，并且在达标的园所资源有限的情况下，可能会推高部分园所的价值。

另一方面，在民办幼儿园选择了非营利性质的情况下，幼儿园的收入情况必然要在现有基础上下调。为了支持普惠性幼儿园的发展，国家从政策层面希望通过“购买服务”的方式进行引导。因此以85%的普惠性目标来看，政府补助会成为下一阶段幼儿园发展的主要动力，针对幼儿园日常需求产生的第三方服务供应商或许会出现新的机会，用“专业的人做专业的事”产生规模效应，降低综合成本，从而达到下一个幼儿园新型商业模式的平衡点。由此带来对幼儿园服务内容的进一步细化和拆解，能够通过外包降低成本的模式都可以进行尝试。与此同时尚未满足的个性化需求也可以通过第三方机构得以补充，幼儿园可能从原有的“一个园所是一个产业链”中解放出来，专注于更擅长的事务。

学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

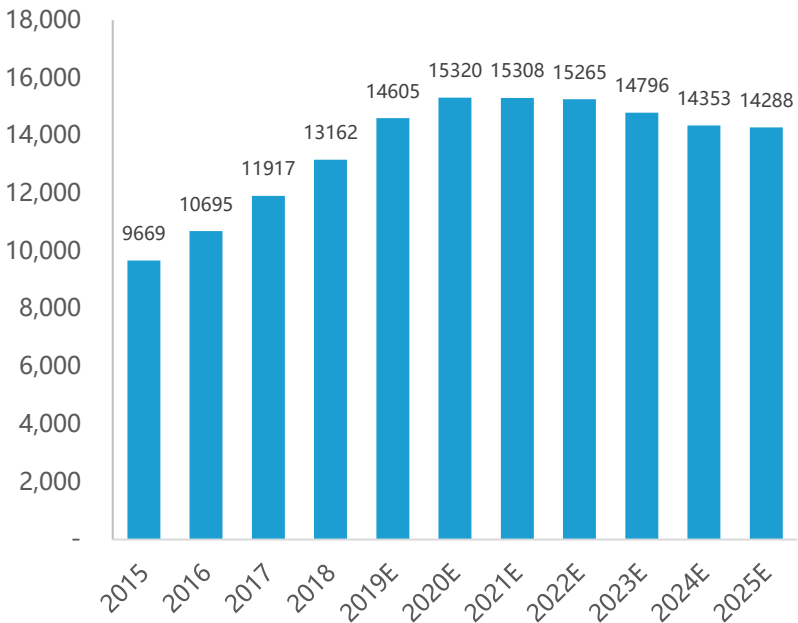
## 幼儿园市场规模预测

### 市场规模在2020年和2021年达到峰值，整体将维持在1.4万亿左右的水平

根据亿欧智库关于3-6岁儿童规模的预测，2020年儿童规模将达到峰值约6851万人。而2020年，中国毛入园率目标约为85%，其中普惠园占比约为80%，普惠园生均学费水平约为2万元/年，高端园生均学费水平约为5.15万元/年，由此得到2020年市场规模约为1.5万亿。

亿欧智库预测到2025年，全国毛入园率水平将接近90%左右，但受到新生儿数量下降的影响，全国适龄儿童规模约为5670万人左右，保持80%普惠园和20%的高端园比例不变，由于普惠园受到国家支持，所以学费水平保持不变，高端园以中国消费价格增速3%左右的水平增加，由此计算可得2025年中国幼儿园市场规模约为1.43万亿。

亿欧智库：中国幼儿园市场规模（亿）



资料来源：亿欧智库、联合国人口署、国家统计局



## 2019学前教育行业盘点

### 2019 preschool education industry review

在2018年学前新规颁布后，学前教育在2019年进入震荡期。从幼儿园普惠化到托育元年，从股价跌跌不休到回归主业低价抛售幼教资产，从幼教集团到学前教育服务平台，学前教育行业的变化在这一年间从未停止。

正当学前教育改革进入到深水区，努力实现全国性目标的达成之时，新冠肺炎疫情的快速蔓延打乱了所有行业的发展节奏，普惠模式下原本盈利空间就已经有限，而刚刚兴起的托育更是尚未盈利。原本就已处在阵痛期的学前教育行业在2020年开始的时候就面临了再一次洗牌。





学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## “普惠”是学前教育未来一段时间的核心

### 从分类管理到学前新规，学前教育既是行业话题也是民生问题，“普惠”是必然，模式可多元

从新民办教育促进法颁布开始，民办教育正式步入分类管理的阶段。营利性和非营利性的选择直接决定了民办教育行业开始通过企业的实际经营模式进行管理，从政策层面希望切断既享受国家及地方财政补贴的优惠，又以谋取高利润为目标的教育企业。因此可以看到在学前新规中，依然延续了这样的分类，从本质上而言仍然是延续了新民促法的管理思路。

与此同时，学前新规中明确提出了普惠园占比80%的要求。其中，普惠性幼儿园的概念中包含所有公办幼儿园和普惠性的民办幼儿园。而普惠性民办幼儿园与非普惠性幼儿园的区别主要体现在儿童的入园价格是否接受国家调控。可以说普惠性民办幼儿园是除公立幼儿园之外，国家希望从社会资本层面取得补充用于解决“入园难，入园贵”问题。因此，从本质上而言，普惠性幼儿园的提出是通过降低家庭照护适龄儿童的成本，从而促进我国新生儿规模的一项民生措施。

所以，从我国人口规模发展的预期来看，短期内促进生育的方向不会发生根本性的变化，而学前教育普惠化也将长期维持。普惠性的方向同样从幼儿园向前延伸至托育领域，可以看到国家层面及很多地方政府发布的政策中，虽然没有强制要求托育机构必须普惠化，但是针对普惠性的供给获得更多的支持和鼓励是引导市场进行普惠化发展的重要方面。在主要讨论的学前教育行业中，目前只有早教机构是较少提及普惠性供给的一个领域。因此无论是单体的幼儿园或托育，还是连锁化经营的全国性企业，都需要认真考虑普惠化在市場中的份额及权重，特别是幼儿园需要将原有的模式打破，针对普惠化的思路和要求重新构建相应的财务及商业模型。

2019年，城镇小区配套幼儿园全部转为普惠性幼儿园，意味着配套幼儿园只有转为公办幼儿园或普惠性民办幼儿园两种方式可供选择。而在移交和改革的过程中，部分地区没有考虑到配套幼儿园举办者的长期投入，特别是刚刚投入运营不久的幼儿园的前期投入，导致在这些地区的举办者不仅遭受经济损失，同时办学的积极性受到了极大的打击。

这之中，固然有当地政策没有考虑到每一个幼儿园的特征，将“一园一案”真正落实到位的原因，但同样也为不少幼儿园举办者提了醒。在选择建园地点的过程中，不仅仅要考虑地点的面积、设施设备、周围居民密集程度等，同样也应该注意到用地的合理合规性，“约定俗成”不代表合规，当法律法规来临，损失无法弥补。提高合规意识，合规经营，既能保证业务的稳定性，也能在关键的时候尽可能降低对自身的损害。

在幼儿园举办的过程中，通常有3种常用的分类方法，每种分类方法将对应于不同的要求和目标，幼儿园办学者需要明确相应的要求。

亿欧智库：幼儿园普惠性质分类



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 第三方服务平台或将有新机遇

### 学前教育行业进一步整合，第三方专业服务平台从实体中剥离，促进行业产业链重构

学前新规颁布后，除了最早开始进行整改的城镇小区配套幼儿园之外，大型连锁的幼教集团，特别是已经上市或筹备上市的企业，同样也面临着业务合规的问题。从产业的角度而言，学前新规的重点之一是遏制学前教育举办者过度逐利的问题。过度逐利问题的背后是部分幼儿园办学者在收取的学费中叠加过多的非必要服务，从而推高了学费的水平。从这个方向来看，当学前教育行业整体要朝向普惠化发展的条件下，内容和服务的“减重”是一定会发生的。

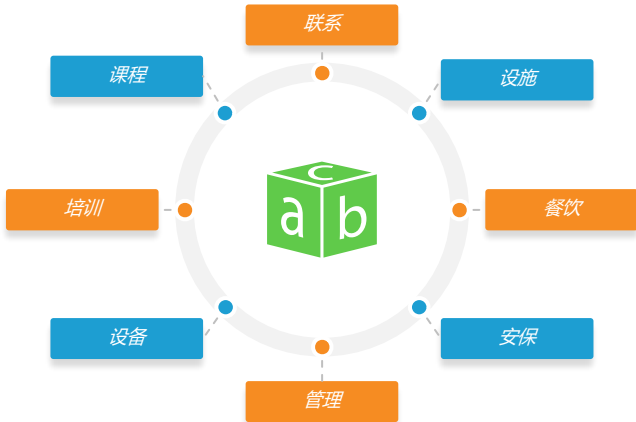
“减重”的方式会出现比较多的形式。学前新规发布后，以包含幼教资产为主要业务构成的上市公司迅速展开调整，大多数公司的选择是成为幼儿园教育的服务平台。如上所述，普惠化下的幼儿园需要的课程更多是符合儿童发展，但是价格又不是特别离谱的内容，另外在价格降低的条件下，提升一个园所的人效、坪效、运营效率都是能够让园所更好发展的关键因素。作为选择了市场中相对优质的品牌作为上市公司资产的学前教育企业而言，可以将自身的教研优势和运营经验作为服务内容提供给普惠性幼儿园，通过规模化效应既让更多的园所有优质的内容，又能平衡投入研发带来的成本压力。因此以内容和服务输出为主要内容的第三方平台或将有市场格局带来变化。

另外，园所内容和服务的减重会带来部分儿童和家长的个性化和特长培养需求无法得到满足。这种情况下，必然需要寻求外部资源予以满足。这也将催生一部分市场，市场的机构比较多元，园中园、早教机构+幼儿园、放学三点半等都可以作为新的业务方向考虑。但需要注意的是，无论是哪种业务的开展，都要建立在合规的前提下，所以新业务需要跟当地主管部门进一步沟通明确。

除了上述针对幼儿园内容和服务产生的专业化平台之外，在幼儿园的经营和管理过程中也有很多值得提升和探索的空间。通过信息化、数字化手段，提升幼儿园所的经营效率，增强与家长之间的沟通都是已经出具规模的市场。未来针对幼儿园所经营过程中的餐饮、电子化设备、安保服务等或许都将成为第三方服务平台整合的关键内容。

由此不难看到，在普惠化的改革逐渐深入的过程中，学前教育行业整体开始出现一定的分工和产业链条的雏形，相比于原有集合了所有功能的幼儿园经营而言，未来的学前教育领域会出现更多的专业化分工，完善学前教育各个环节的专业化程度，通过平台化的整合重构新的商业模式。

#### 亿欧智库：幼儿园需要的服务及内容



学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

附录及参考文献

## 频繁跑路暴露行业问题

### 预收款是一把“双刃剑”，现金流管控是学前教育企业需要补上的重要一课

2019年学前教育机构跑路频繁见诸媒体，虽然有外部资金环境趋紧的因素，但是，对于以现金流良好为特点的教育行业而言，确实暴露出一定的问题。教育行业普遍存在的预收款机制在定价合理的情况下是可以满足后续传递服务的成本，从而实现盈利的。但是对于2019年才开始的托育行业，大多数机构仍处于爬坡期，现金流压力不小。另外不少的早教和/托育机构扩张速度过快，导致原有店铺产生的现金都投入到了新店扩张之中，而新店未能实现良好的现金流模型，从而产生现金压力。在压力过大的情况下，机构亏损导致关店跑路的结果，并且对于家长的信任造成了更大的打击，不利于市场的健康发展。

2019年爆雷的机构中不乏运营多年的企业，显示出对于发展了多年的学前教育而言，现金流和财务管理的能力实际上是有所欠缺的。特别是对于预收款的使用和风险预警的概念比较模糊，从而在出现退费等情况时变成压倒骆驼的最后一根稻草。因此学前教育企业的办学亟需补上关于现金流管理的关键一课。

亿欧智库：2019年“爆雷”的学前教育机构

名称	地址	获投状态	运营时间
培正逗点	上海市	不明确	15年
欧拉早教	北京市	A轮	6年
爱乐乐享	北京市	不明确	10年
家盒子	北京市	不明确	10年
朋恩日托	北京市	天使轮	7年
悦宝园	北京市	战略投资	9年
宝之成	上海市	不明确	5年
维乐教育	上海市	不明确	5年
凯瑞宝贝	上海市	天使轮	3年
馨哈早教	上海市	不明确	10年
花园宝宝蒙氏早教	上海市	不明确	-
绘本大王	珠海市	A轮	4年

来源：公开数据整理

## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

# 学前教育资产上市一轮游

## 从2015年到2019年，幼教资产完成了从上市到退市，从香饽饽到烫手山芋的变化，曾经的风光不再

学前新规的发布无疑给了许多上市公司“当头一棒”，曾经的香饽饽变得烫手起来，不少公司谋求转型。

2019年年初，红黄蓝更名“GEH Education”为了更好反映多品牌的平台属性以及各个领域和地区的产品和服务内容。而同时“RYB Education”则更多聚焦在幼儿园、亲子园等产品和服务上。红黄蓝旗下品牌也开始在各类展览中出现，儿童运动品牌卡乐咪SGT联盟、托育品牌稚梦婴幼学苑、美术教育品牌未来美院、STEAM英语品牌KK英语、思维教育品牌睿乐等。从品牌的定位就不难看出，针对目前儿童教育的多种品类，红黄蓝均有专门的品牌与之对应，而红黄蓝的品牌逐渐弱化，通过特色课程输出的方式逐渐布局国内幼儿园市场转型服务和内容提供商。与更名同时，红黄蓝以1.25亿元收购新加坡的幼儿教育集团70%的股份。可以看到在国内强监管的环境下，红黄蓝目前更多的寄希望于从海外市场谋求发展空间，对冲由国内市场政策风险带来的影响。

威创股份在学前新规出台之后也进入到调整期。2019年6月，威创股份引入科学城（广州）投资集团有限公司战略投资，投资金额约为4.8亿元，持有威创股份约23.21%的股权。根据披露的框架协议，威创股份和科学城将积极探索，在区域政府教育服务采购、儿童成长产业孵化等方面展开创新合作，提供高质量、高水平的儿童教育文化服务。科学城（广州）投资集团系广州经济技术开发区管理委员会100%持股公司。威创股份引入政府战略投资也表明为适应《意见》的具体要求，逐渐向内容服务输出转型，并且通过政府的战略投资，提前布局粤港澳大湾区幼教生态，把握区域发展优势。

与红黄蓝不同的是，威创股份的幼儿内容生态既有自有品牌，同时也有对外投资，而且品牌形式也不局限于线下幼儿园模式，在线数学思维品牌小鳄鱼课堂等都是直接针对儿童的线上课程。此外，由于科学城的引入，双方还将在大湾区探索国际学校内容，因此布局像alt school等国际教育品牌。可以看到威创股份在幼教领域的目标或许是线上线下，ToB/ToC“通吃”。

2020年3月23日，威创股份发布公告，披露公司股东签署股份转让协议暨控制权拟发生变更的进展。根据公告，威创股份控股股东威创投资及其一致行动股东何小远、何泳渝与北京国信中数投资管理有限公司签署《框架协议》，国信中数拟通过受让方受让威创投资、何小远及何泳渝合计持有的公司2.20亿股股份，约占公司已发行股份的24.22%。本次股份转让完成后，公司的控股股东及实际控制人将发生变更。与此同时对收购幼教业务形成的商誉计提减值，导致2019年归母净利润由原先的盈利0.79亿-1.58亿元修正为亏损11亿-14亿元，或为新股东扫清障碍，便于后期提升业绩。

A股另一个幼教概念股秀强股份则是选择了与其他两家完全不同的转型。6月13日，秀强股份发布公告，出于对幼教产业未来经营情况的不确定，由秀强股份第一大股东新星投资作价2.8亿元收购秀强股份旗下全部幼教资产。

自2015年从玻璃加工跨界教育开始，短短4年便结束了在教育领域的投资故事。秀强股份这一举动算是“弃车保帅”，在幼教资产行业未来发展规划尚不明朗的情况下，优先保证上市主体的经营，由股东承接政策风险带来的影响。

兜兜转转幼教资产回归到2015年前开始的模样，并且短期内与资本市场再无关联，或许是沉淀发展的好时期。



#### 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

#### 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

#### 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

#### 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

#### 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

#### 附录及参考文献

## 疫情影响下市场加速出清

### 托育元年刚开始就面临破产，幼儿园开学日期迟迟未定，疫情过后，市场淘汰机制或才刚刚开始

2020年新型冠状病毒疫情对绝大多数行业都是一次生死考验，随着国内疫情逐渐得到控制，各行各业陆续复工复产，不少地区和学校也已经组织最重要的初三和高三学生陆续返校上课。然而学前教育的复课时间必然排在学历教育之后。疫情虽然可能结束，但是学前教育行业的“开学”仍然需要等待。在等待的过程中，许多学前教育企业可能已经无法坚持。

在疫情期间，学前教育机构有机会可以与老师和房东协商，通过适当降低工资的标准，暂缓房租的缴纳等方式，尽可能降低成本的支出。但是开园之后，园区正常经营、老师正常上班，甚至因疫情带来对卫生的投入还会增加，硬性成本比疫情之前“只多不少”。根据目前国内疫情防控的特点，预计学前教育的复工复产预计在5、6月之后，叠加家长们的观察期，时间自然而然进入到7-8月。行业自身的周期性是身处其中每个企业不得不面临的实际情况。因此生源的回流、满员率的提升这些直接影响机构“开源”的因素可以预见的需要等到9-11月才会真正好转，现金流的补充那时可能才真正到位。

企业在应对疫情方面仍然有很多的操作空间。在内容方面，线上化尝试可以作为选择之一。最常见的在线产品就是通过将线下成熟的体系和内容，在线上针对性的设计适合家长学习和应用的课程，满足在家进行科学育儿的家长需求。在疫情期间，不少机构先通过与直播平台联合提供公益课堂、育儿讲座等多种形式的內容，聚合了潜在的目标人群，在线产品方面通过进一步的裂变和转化实现了比较快的增长。业务创新除了在线化之外，也有可以探索的特殊情景下的服务形式，例如托育行业尝试到家带娃服务等。

此外，积极寻求外部支持也是重要的尝试途径。首先是关于房租的部分，可以通过与房东协商或与当地监管部门协商出具相关证明的方式，触发合同条款中的可以延期或暂缓缴纳房租的方式降低疫情期间的成本支出。善用金融工具并且积极寻求专业机构进行金融创新也是可以尝试的途径。由于学前教育机构多为租赁用地，早期投入多转化为场地装修等内容，缺乏实际的抵押担保资产，取得抵押贷款的概率几乎为零。对于实现盈利并且财务管理规范的学前教育机构，可以尝试向银行申请信用贷款和税收贷款等形式取得一部分的现金流入，渡过危机。

#### 亿欧智库：部分省市疫情期间支持学前教育政策

省市名称	对应政策
北京市	符合条件的民办普惠性幼儿园一次性发放1-6月生均补助
重庆市	普惠性民办幼儿园以2020年生均公用经费补助标准50%预拨
浙江省	民办学校、幼儿园可采取一次性预拨、年终清算等方式给予补助
上海市	对职工开展线上培训成本可按最高每人每项600元进行补贴
广州市	普惠性幼儿园可享受金融扶持、减税降费、减轻租金、优化“五险一金”、稳定用工方面的优惠待遇。
合肥市	春季市级学前教育补贴类奖补资金，可按照2019年秋季奖补数额兑现给受奖补的幼儿园



## 学前教育行业机遇与挑战

### Opportunities and challenges

机会与挑战总是相辅相成的出现在每一次的变动之中。短期而言，学前教育行业整体都会面临阵痛期，无论是单体机构的经营困难，还是连锁机构的扩张困局，学前教育行业在市场和政策的双重力量推动下，进行“优胜劣汰，自然选择”，以期留住更多安心做教育的从业者。危机中总会伴随着转机，市场虽然在震荡，但市场的需求仍在，甚至留下更多可以探索的空间，对于坚持下来的从业者而言同样意味着“弯道超车、后来居上”的机会。平稳度过短期的困难，积蓄能力发掘市场，是机会也是挑战。



## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

# 学前教育行业机遇

## 尚未满足的市场需求与短期行业调整降低的供给水平，是优质教育企业整合市场的机会

虽然在未来的5年内，0-6岁儿童的整体规模会有所下降，但是依然是约亿级的规模。而中国幼儿园的入园率目标水平是85%左右，儿童入托率是远低于其他国家的水平，因此无论是从地区还是行业的角度来看学前教育的市场需求仍然长期存在。

而随着学前教育改革的推进，不少资质不合格、不能合规经营、经营状况不理想的企业在政策环境和疫情的作用下退出市场，原有的市场份额和机会将再次释放。与此同时，在企业退出的过程中，在学前教育行业有经验的人员也重新流入市场，为市场整合提供了一定的人力供给条件。

对于目前经营良好的企业而言，短期目标在于坚持现有的规模不变，充分寻求内外部支持取得留下来的资格。在市场回暖之后，通过积蓄的资源，可以快速展开整合市场需求，进一步扩大市场占有。

## 学前教育行业震荡叠加疫情带来的线上化冲击，新型业务模式和商业模式有待探索

从托育/早教到幼儿园，2020年疫情的出现，给了不少办学者尝试线上化业态的决心。不少企业都从中取得了一定的成果，无论是线上的讲座分享巩固客源，还是趁势推出线上化课程供家长学习与儿童更加紧密的互动，线上化在学前教育行业的渗透率在不断提高。

自2018年以来的普惠化改革也拉开学前教育行业细分分工和多元模式探索的过程。从内容一体化平台、第三方服务平台，到幼托一体化、幼儿园早教一体化，市场环境和政策监管正在逐渐推动学前教育行业探索更加优质的商业模式和财务模型。

如果有办学者能够在政策的大方向指导意见下，通过创新的商业形态和模式取得市场的认可，或将在市场中取得先发优势，有机会收获更多的市场空间。但值得注意的是，学前教育行业是以地域为依托非常分散的行业，同一套内容在各地可能会遇到不同的监管环境，需要办学者针对各地的实际情况选择最佳的模式和形态。

## 托育元年叠加内陆地区的市场空间尚未释放，学前教育行业发展仍有巨大空间

2019年是托育行业的元年，正如前文所述，中国儿童的入托水平相较于其他国家而言还有很大的提升空间。目前国内的托育行业集中在北京、长三角和珠三角等经济相对发达、人口相对密集的省份。随着内陆地区经济的不断发展和教育意识的不断提升，内陆地区的托育需求也将逐步释放，由此所带来托育市场的增量空间是十分可观的。

在学前新规的意见出台之时，城镇内幼儿园的改革是进程相对较快的地区，而在深化改革的任务中，农村地区同样是普及学前教育的重要区域。农村地区是达成85%入园率的关键地区，有需求就有供给，地区经济的发展可以带动学前教育的普及，因此也存在可以尝试的机会。

整体而言，学前教育行业还有很大提升的空间，随着人才和政策支持不断进入市场加以引导，期待更多优秀的企业和个人投入到学前教育行业的建设中来，为儿童提供更加优质的教育资源。

## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

# 学前教育行业挑战

## 疫情带来的影响持续增加，学前教育行业面临短期的政策风险和市场风险

2020年对于大多数学前教育行业的从业者和企业而言应该是非常艰难的一年，无论是托育/早教还是幼儿园，复工复课是十分漫长的等待过程，特别是在一些海关地区，随着海外疫情的加剧，政策层面的管控还不能放松的情况下，大多数教育机构需要持续不断的支出成本却没有收入流入。不少办学者需要拿出自身的资金和资产以维持机构的正常运营，短期资金压力非常大。

此外，复工复课之后，学生的回流和老师的配备也存在一定的调整周期。一方面是原有的学前教育儿童可能直接进入下一阶段，不少机构需要重新进行学员的招生和宣传。为保证机构能够顺利生存下来，不少企业选择了尽量保留核心团队，老师和其他工作人员则选择了遣散或辞退。复工复课后，随着学生逐渐返回学校，相应的老师水平也需要逐步回归到正常阶段，此时机构和企业或许面临师资培训的周期，需要提前规划。这些因素都考验机构办学者对于手中的现金和短期内园所复工预期的规划能力。

## 大力推进普惠化带来的收入下降和盈利能力不足，社会力量参与的积极性不高

自学前教育普惠化改革开始之后，学前教育机构特别是幼儿园的收入水平快速下降，由此带来的是大多数普惠性的机构只能实现少利或者微利，即机构虽然不会跑路或倒下，但是也无法赚取更多的收益。

一方面，没有直接收益的驱动，社会力量参与办学的积极性相对较弱，若碰到类似新冠疫情等突发的社会危机的时候，没有盈利积累的机构很容易出现经营困难甚至是不得不停业以待恢复。面对这样的现实状况，社会力量的参与积极性很难有本质的提升。

另一方面，面对相对较低的盈利水平以及收入水平，社会力量参与办学会将平衡收入和成本放在第一要素，相应的儿童内容及服务成为次要考虑因素。这种情况下，服务的质量和效果可以满足基础的儿童需求，更高的内容和服务实现难度较大，后续如何发展也是影响社会力量参与积极性的重要因素。

## 托育等新兴市场和商业模式需要市场的检验，不确定性水平依然很高

无论是2019年的托育元年，还是2020年疫情带来的业务突变，学前教育行业需要进行业务的创新和升级，同时也能看到，不少学前教育行业的办学者在进行各种各样的尝试。

试错是需要时间的，对于幼儿园和早教机构来说，在现有基础上提升人效和坪效是核心问题。但这个过程中没有太多可以参考的模式，需要每一个市场参与者不断试错，可能在相当长的时间内，才会形成相对完整并且合适的模型，而这个过程需要原有的业务持续稳定的进行从而保证资金投入不会对企业产生过大压力。

另一方面，托育等服务内容在国内的认知程度还远远不及幼儿园等多年发展的行业，因此需要对市场进行培育，特别是目前相对没有太多基础但是有增长空间和潜力的省份和地区。所以时间仍然是很重要的影响因素，顺利度过，企业或许会有很好的发展，但是倒在黎明前的企业也不在少数，需要全行业共同努力。

## 学前教育市场环境分析

- 1.1 学前教育发展历程
- 1.2 学前教育政策环境分析
- 1.3 学前教育经济环境分析
- 1.4 学前教育人口环境分析
- 1.5 学前教育投资环境分析

## 托育/早教行业分析

- 2.1 托育/早教政策环境分析
- 2.2 托育/早教市场现状分析
- 2.3 托育/早教商业模式分析
- 2.4 托育/早教市场规模预测

## 幼儿园行业分析

- 3.1 幼儿园政策环境分析
- 3.2 幼儿园市场现状分析
- 3.3 幼儿园商业模式分析
- 3.4 幼儿园市场规模预测

## 2019年学前教育行业盘点

- 4.1 “普惠”是核心
- 4.2 第三方服务平台兴起
- 4.3 频繁跑路暴露行业问题
- 4.4 学前教育资产不再上市
- 4.5 现阶段市场加速出清

## 学前教育行业机遇与挑战

- 5.1 学前教育行业机遇
- 5.2 学前教育行业挑战

## 附录及参考文献

## 附录

1. 霍力岩,孙蕾蕾,陈雅川.中国与OECD国家学前教育发展的比较研究[J].基础教育,2017,14(03):21-30.
2. 杨春华.学前教育近代化的历程及启示[J].四川师范大学学报(社会科学版),2003(06):126-130.
3. 高薇,苗春风.新中国成立70年来托育服务的发展历程与思考[J].北京青年研究,2019,28(04):65-74.
4. 刘园园.我国学前教育制度变迁研究(1949-2014)[D].东北师范大学,2015.
5. 蔡迎旗,王佳悦,张亮.我国学前教育供给模式的演变历程与展望:1949-2019[J].华中师范大学学报(人文社会科学版),2019,58(05):25-37.
6. 李瑶,李悠.我国民办幼儿园的发展历程、意义及趋势[J].淄博师专学报,2014(02):3-6.
7. 郭琳.改革开放以来我国社会化办园政策演变研究[D].西南大学,2015.
8. 李慧,严仲连.美国0-3岁婴幼儿托育的素养框架与实施路径--以HighScope托育模式为例[J].现代基础教育研究,2019,35(03):109-115.
9. 余宇.“托幼一体化”模式的上海探索与思考[N].中国经济时报,2019-12-25(005).
10. 楼晓军.金色摇篮教育集团学前教育产业的赢利模式研究[D].西安工程大学,2018.
11. 王颖,龙宇琦.生育成本的降低与生育率:基于多国经验及数据的研究[J].理论月刊,2018(12):177-182.
12. 刘树阳.福利政策对城镇家庭抚养成本与生育意愿的影响研究[D].湖南师范大学,2018.
13. 时扬.婴幼儿托育服务政策的国际比较及对我国的启示[D].华东师范大学,2019.
14. 广证恒生.一文带你读懂早教与托育两大千亿市场的异同和机遇
15. 国信证券.教育在线流量井喷,商业模式加速进化
16. 中信建投证券.教育行业系列报告之早幼教:教育婴童,早幼教奠定成人之基
17. 刘中一.我国托育服务的历史、现状与未来[J].经济与社会发展,2018,16(04):70-74.
18. 余宇.“托幼一体化”模式的上海探索与思考[N].中国经济时报,2019-12-25(005).
19. 亿欧智库.政策对教育行业各领域影响分析报告
20. 三垒股份重大资产购买暨关联交易报告书草案修订稿
21. 红黄蓝招股说明书
22. 幼儿园新型冠状病毒肺炎防控指南



# 后记

## APPENDIX

◆ 亿欧智库这份《中国学前教育行业研究报告》对于学前教育行业做了系统性的梳理，通过对全国各省份、地域的学前教育情况进行分析，结合行业中已有的商业模式，针对于自2018年《学前教育深化改革意见》出台之后学前教育行业一系列变化做了垂直的整理和分析。2020年突发的疫情对学前教育的影响深远，在此份报告中也做了针对性的研究，提出了我们认为可能的趋势和方向。未来，亿欧智库也将继续关注学前教育领域，进行更深入的探讨，持续输出一些研究成果，以帮助企业顺利度过发展中的困难时期，共同促进行业的健康发展。

◆ 感谢为此次报告提供帮助和协作的企业，以及其它业内人士、行业专家，感谢您们的鼎力协助。

◆ 注意：报告中信息来源多来自网页及企业官网整理，如有遗漏可以添加作者微信进行补充。



## 团队介绍 OUR TEAM

亿欧智库是亿欧公司旗下专业的产业创新研究院。

智库专注于以人工智能、大数据、移动互联网为代表的前瞻性科技研究；以及前瞻性科技与不同领域传统产业结合、实现产业升级的研究，涉及行业包括汽车、金融、家居、医疗、教育、消费品、安防等等；智库将力求基于对科技的深入理解和对行业的深刻洞察，输出具有影响力和专业度的行业研究报告、提供具有针对性的企业定制化研究和咨询服务。

智库团队成员来自于知名研究公司、大集团战略研究部、科技媒体等，是一支具有深度思考分析能力、专业的领域知识、丰富行业人脉资源的优秀分析师团队。

## 报告作者 REPORT AUTHOR



**王妍 Maggie**

亿欧智库分析师

Email:wangyan1@iyiou.com

Wechat : Yan\_Scorpion

## 报告审核 REPORT REVIEW



**苟瑜 Leona**

亿欧智库研究主管、高级分析师

Email:gouyu@iyiou.com



**李庆山 Neddy.Lee**

亿欧新消费研究副总监

Email :  
liqingshan@iyiou.com

## 版权声明 DISCLAIMER

本报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于智库的专业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。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。本报告的信息来源于已公开的资料，亿欧智库对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽可能的获取但不作任何保证。

本报告版权归亿欧智库所有，欢迎因研究需要引用本报告部分内容，引用时需注明出处为“亿欧智库”。对于未注明来源的引用、盗用、篡改以及其他侵犯亿欧智库著作权的商业行为，亿欧智库将保留追究其法律责任的权利。



网址: [www.iyiou.com/intelligence](http://www.iyiou.com/intelligence)

邮箱: [zk@iyiou.com](mailto:zk@iyiou.com)

电话: 010-57293241

地址: 北京市朝阳区霞光里9号中电发展大厦A座10层