机构跑路了

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

6月15日，教育部召开了校外教育培训监管司成立启动会。

教育培训监管司的成立是校外教育培训改革的标志性事件，未来新机构将对校外培训进行精准管理。

对于校外培训的“强监管时期”已经到来。

为什么要新设机构进行校外培训监管呢？

主要是校外培训野蛮生长已经违背了传统教育规律。同时当前人口老龄化严重，人们生育意愿整体降低，高房价和高昂的教育成本让生二胎和三胎的望而却步，严重拉低了生育率，会对人口结构产生重大影响。

2020年疫情催生了线上教育，去年跟谁学、好未来等教育机构持续性地扩张走上了烧钱的道路。

就我个人理解，学习本身是一件沉下心来，宁静致远的事情，而这些教育机构被资本裹挟为了业绩不断地强势营销或者焦虑营销，很多人冲动消费为了孩子升学走上鸡娃的道路。

对于教育机构而言，他们自然赚的盆满钵满，而实际上违背了孩子成长规律，以致于所有的家长都在焦虑，大家被迫走上鸡娃道路。

面对这种乱象，今年3月开始，教育部就把“双减”工作列入重点工作任务之中，减轻义务教育阶段学生作业负担同时减轻校外培训负担。

当下设立专门的校外培训监管司就是“双减”目标落地的重要抓手，是靴子落地。未来校外培训机构将会被从严治理，涉及虚假宣传的会被严肃查处。

校外培训的野蛮生长阶段已经结束，未来减负势在必行。

这一轮监管风暴下，很少有企业能够幸免。当一波接一波的监管落地、行业前途面临着极大的不确定性之际，资本自然没有进入意愿，甚至选择退出。当行业不被资本市场看好，企业融资困难，自身又在烧钱的情况下，很多企业选择了裁员。前段时间[高途](http://quote.eastmoney.com/unify/r/106.GOTU" \t "http://finance.eastmoney.com/a/_blank)、作业帮、猿辅导等教育机构就被传出裁员风波。

二级市场上，知名机构也纷纷减持了教育股。据报道，高瓴资本最新披露的持仓报告显示，高瓴资本在2021年第一季度清仓了[好未来](http://quote.eastmoney.com/unify/r/106.TAL" \t "http://finance.eastmoney.com/a/_blank)和[一起教育科技](http://quote.eastmoney.com/unify/r/105.YQ" \t "http://finance.eastmoney.com/a/_blank)。另一家投资机构景林资产在2021年一季度大幅减持好未来，老虎[基金](http://data.eastmoney.com/zlsj/" \t "http://finance.eastmoney.com/a/_blank)也在2021年一季度清仓了去年三季报建仓的高途。

覆巢之下，安有完卵。现在的争论在于此次对校外培训的监管到底是要团灭课外辅导机构，还是仅仅遏制校外机构的扩张乱象。

我觉得好未来、新东方倒不至于被整的退市，因为校外辅导虽然加重了负担，但是这并不是辅导机构导致的，而是整个社会竞争加剧。

如果这些大型辅导机构倒闭，学生为了补课学习只能够请私人家教，这笔昂贵的费用只有高薪家庭才能够承担，那么只会加速M型社会的到来，这更加违背了教育公平。你不补课总有人补课，正如天天喊着让你躺平的人一直在忙着奋斗呢。

至于投资，我是不会涉足，首先好未来经过此次下跌，市值已经不足100亿，不符合我的标准，而且未来持续高压监管校外辅导机构的利润会下降。

更关键的是，机构都跑路了，我们没必要进去博弈。