

2021年,随着监管趋严、“双减”政策正式落地,教培行业迎来巨变,有人加速逃离,有人选择坚守——

# “双减”政策催生行业巨变 教培机构期待浴火重生

■本报记者 许洁  
见习记者 张安

2021年,对于教培行业而言是极不平凡的一年。

这一年,随着监管趋严、“双减”政策正式落地,教培行业迎来巨变,不少企业股价大跌,作业帮、猿辅导等多家机构被顶格处罚。巨变之下,有人加速逃离,有人选择坚守。

业界有声音认为,在教培行业一系列乱象得到整治后,教育才能回归本质。而对于培训机构而言,眼下不得不思考的问题是“教育的本质是什么?”“该如何坚守教育的初心?”

临近岁末,站在当下时点回望,或许更能够看清楚未来路在何方。

## 狂欢落幕后的众生相

2021年7月24日,对教培行业而言意义重大。这一天,“双减”政策正式发布,行业迎来新的变局。

政策指出,严格执行未成年人保护法有关规定,校外培训机构不得占用国家法定节假日、休息日及寒暑假组织学科类培训。同时,坚持校外培训公益属性,将义务教育阶段学科类校外培训收费纳入政府指导价管理,科学合理确定计价办法,明确收费标准,坚决遏制过高收费和过度逐利行为。

此外,对现有学科类培训机构统一登记为非营利性机构,一律不得上市融资,严禁资本化运作;培训机构不得高薪挖抢学校教师;严禁聘请在境外的外籍人员开展培训活动。

某素质教育机构创始人对《证券日报》记者表示,“双减”政策推出的背景,在于当前的教培行业恶化了教育生态,已然在公立教育体系之外又滋生了一个教育系统,这严重危及教育公平性,是不能被容忍的。

变局之下,各教培机构承压。7月27日下午,好未来创始人张邦鑫在朋友圈称:“我们公司配不上我们的高管和干部了。”数月之后,好未来CFO罗戎宣布出任百度CFO,向李彦宏直接报告。

7月30日,高途创始人、董事长兼CEO陈向东发布内部信,信中向员工接连致歉5次:“非常非常难过,我们的不少小伙伴将不得不离开。我们之所以做出如此艰难的决策,核心动机只有一个,那就是活下去。”

另一位教培行业知名人物——东方优播CEO朱宇在9月13日发布朋友圈称,“双减”政策下,新东方旗下K12直播课机构东方优播已经决定全面关闭K12业务。其表示,“已经计划扫尾工作结束后去山区支教1年-2年时间,为国家共同富裕做些自己的贡献。”

一位曾就职于好未来的技术人员对记者表示,在“双减”政策推出后不久,自己就被裁了。“看到文件的时候觉得行业要变天了,当时就动了离开的念头,身边的老师也差不多是一边上课一边找下一份工作。”深圳学而思教师乔一(化名)表示,“我身边有不少老师选择离开培训机构去学校里教书,基本上8月底辞职,9月初到学校上班,完全是无缝衔接。”

11月份,俞敏洪在朋友圈发文表示:“教培时代结束,新东方把崭新的课桌椅,捐献给了乡村学校,已经捐献近8万套。”对此,外界评价称,俞敏洪以最体面的方式,转身离场。

## 整顿行业营销乱象

除了“双减”政策外,年内针对教培行业出台的多项举措,都直指行业发展过程中出现的乱象,包括成立校外教育培训监管司,印发《中小学生校外培训材料管理办法(试行)》等。

往前回溯,2020年初,在疫情背景下,用户对在线教育的认知得到大幅提高,教培行业获得资本青睐。据艾瑞咨询统计,2020年教育行业累计融资1164亿元,其中在线教育融资1034亿元,占比89%。



但在资本加持下,教培机构过度营销的情况却颇受诟病。

2021年1月18日,猿辅导、作业帮、高途课堂、清北网校等4家在线教育企业的广告引发热议,起因在于4家机构聘请了同一位老师代言数学、英语等课程。在猿辅导的视频中,该人士自称“做了一辈子小学数学老师”,但在高途课堂的视频中,她又成了一名“教了40年英语的老师”。

之所以如此巧合,是因为这些在线教育公司找的是同一家供应商。有广告行业人士指出,企业对视频广告的需求量很大,制作机构短时间内找不到太多合适的演员,所以才会出现这样的情况。

针对营销乱象,11月3日,市场监管总局、中央宣传部、中央网信办、教育部、民政部、住房和城乡建设部、国务院国资委、广电总局等八部门研究出台《关于做好校外培训广告管控的通知》(以下简称《通知》)。《通知》要求,不区分学科类、非学科类,要确保做到主流媒体及其新媒体、网络平台以及公共场所、居民区等线上线下空间不刊登、不播发面向中小学生的校外培训广告。依法从严查处利用广告(栏)目、“软文”等方式变相发布校外培训广告的行为,对于夸大培训效果、误导公众教育观念、制造焦虑的虚假违法校外培训广告依法从重处罚。

## 股价跌跌不休

在资本市场,年内教培行业相关上市公司的股价也呈下跌态势。

港股方面,今年以来截至12月10日,新东方-S(09901.HK)下跌87.72%,报收于17.10港元/股;思考乐(01769.HK)下跌79.96%,报收于2.44港元/股。此外,新东方在线、华夏视听教育、天立教育、成实外教育等个股均跌超70%,宇华教育、华立大学集团、光正教育、枫叶教育等均跌超50%。

美股方面,今年以来截至12月10日,高途股价下跌95.13%,报收于2.52美元/股;51Talk、朴新教育、好未来、瑞思教育等个股均跌超90%;掌门教育、精锐教育、新东方、美联、达内科技、洪恩教育、海亮教育、尚德机构等均跌超70%。

从机构持仓情况来看,2021年一季度,易方达基金经理张坤曾重仓教育股,持有好未来75万股,合计持股市值达2.65亿元,占基金资产的8.69%;持有新东方-S165万股,持股市值为1.48亿元;持有新东方130万股,持股市值为1.2亿元。但进入2021年第二季度,张坤清空了所有教育股。

5月17日,高瓴资本披露称,清仓好未来和一起教育。景林资产在2021年第一季度大幅减持好未来,卖出257.06万股;同期,老虎环球基金也清仓高途。

## 行业走到十字路口

数月前,一则“猿辅导卖羽绒服”的消息迅速引发热议。对此,猿辅导方面回应称,公司只是投了一家服装公司,未来重点业务是进军To B智能教育市场。

同样尝试跨界的还有学大教育和新东方。学大教育在新业务事业部下设咖啡餐饮中心;俞敏洪则宣布要搭建农产品销售平台。天眼查App数据显示,新东方成立了多家公司。其中一家名为东方优选科技有限公司,法人是新东方在线CEO孙东旭,主要业务包括销售化肥、低毒低残留农药、农作物种子等。

目前来看,教培机构转型是大势所趋,其中素质教育赛道成为重要选择之一。艾瑞咨询发布的《2021年中国素质教育行业趋势洞察报告》显示,2021年中国素质教育行业市场规模为5050亿元,市场规模增速将达到55.8%。

早在“双减”政策落地前,好未来便将“励步英语”更名为“励步”,同时发布五类素质教育产品,分别为戏剧、美育、益智、口才、读物产品;“双减”政策落地后不久,学而思培优宣布推出素质教育品牌——学而思素养中心,涵盖科学、编程、益智、故事、口才、传统文化、美育、围棋等板块;猿辅导召开STEAM科学教育产品“南瓜科学”发布会;作业帮上线多款素养类产品,主要围绕科学、艺术、语言能力及逻辑思维等领域展开;9月25日,俞敏洪公开表示,新东方保留了一些非学科类培训,包括演讲与口才、硬笔书法、围棋、探索、创客、美术、国际象棋、编程、机器人等。

各教培机构纷纷入局素质教育赛道,除了市场体量足够大之外,从用户分布上来看,其与K12用户群体重合度较高。转型素质教育赛道,或许能在一定程度上帮助企业挽留既有生源。

对此,某素质教育企业创始人对《证券日报》记者表示,大量机构转型素质教育赛道,会在一定程度上加剧该领域的竞争。从本质上看,机构要比拼的还是内容研发能力及品牌塑造能力。



## 变革如鲸向海 教育回归本源

■许洁

12月7日是大雪节气,“至此而雪盛也”,隆冬正式开始。这天,记者见到了从一家知名思维类教培机构离职的朋友,他很感恩自己能拿到公司给的N+1补偿,也庆幸重新找到了一份还不错的工作。因为求职的过程远比他想的要难,“很多企业不要教培机构出来的人,莫名其妙就遇到了就业歧视。”

对于教培行业的2021年,这个朋友形容就像“灭霸打了个响指,一半的人突然就没了”。鼎盛时期,其所任公司每个月至少会招50名新员工,“但突然有一天,原定的招聘计划被叫停,公司进入了迅速收缩的阶段。”

“双减”政策出台的背景和目的是什么?那就是让教育公平得到维护,“让每个孩子都有人生出彩的机会。”

但有很多因素在影响着教育公平的实现,首先是校外培训机构泛滥,用高薪挖走了一大批优秀教师,导致公立学校师资流失严重。同时,这些培训机构利用家长望子成龙的心理贩卖焦虑,教起纲超难的知识,破坏了教育生态,众多学生和家長被裹挟其中,苦不堪言,资本却赚得盆满钵满。长此以往,读书

改变命运就成了一句空话。更严重的是,这套体系筛选出来的人才,不全是天赋和创造力,而是因为他们从小获得了更多更好的校外培训。孩子沉浸在分数、刷题、培训之中,并非成才的好途径,甚至会造成负面影响。这显然不符合国家选拔人才的初衷,与“坚持立德树人”的教育方针相背。

“双减”政策落地后,包括新东方、好未来、高途、猿辅导、作业帮等在内的众多教培机构纷纷转型,成人教育、职业教育、素质教育成为新方向,但成效如何尚待检验。

在教培机构转型的过程中,一些新现象也值得警惕。“双减”政策之下,非学科类兴趣班受到了家长追捧。以跳绳为例,这一项目是不少地区小升初、中考的体育选择项目。记者走访北京地区多家儿童培训中心发现,跳绳已经成为了热门课程,但除了锻炼身体之外,针对考试或是比赛的需求更多。如果把跳绳、篮球、游泳等和体育考试相关的兴趣班变成应试“应试”班,把艺术、编程等变成新的竞争赛道,让素质教育成为新的“应试教育”,这样的兴趣班就又会“变味”了。

一些家长担心,限制辅导机构会不会影响孩子的竞争力?但事实上,“双减”是一套

股价震荡下跌  
(2021年1月1日-12月10日)

港股
新东方-S下跌 87.72%
思考乐下跌 79.96%
跌超 70%
新东方在线 华夏视听教育 成实外教育 天立教育
跌超 50%
宇华教育 华立大学集团 光正教育 枫叶教育

美股  
高途下跌 95.13%

跌超 90%
朴新教育 51Talk 瑞思教育 好未来
跌超 70%
掌门教育 精锐教育 新东方 洪恩教育 达内科技 尚德机构 海亮教育 美联

组合拳,在全面压减作业总量和时长、全面规范校外培训行为的同时,还在提升学校课后服务水平、提升教育教学质量、确保学生在校内学足学好等多发面协同发力。

比如,12月份,北京市印发《北京市中学教师开放型在线辅导计划(试行)》提出,2022年面向全市所有初中学生,由公办学校名师提供免费的一对一、一对多实时在线辅导。划一下重点就是:名师免费给予辅导。

以前只有在校外培训机构花大价钱才能请到的名师,现在免费可得,对于家长而言是荷包的减负,对于教育而言,更是公平的直接体现。

行业变革如鲸向海,退无可退,时代革新的浪潮涌起,是做阳光下闪耀一时的泡沫,还是踩着冲浪板在大浪中奋勇前行?相信每个人心中早已有答案。



示,2021年中国素质教育行业市场规模为5050亿元,市场规模增速将达到55.8%。

早在“双减”政策落地前,好未来便将“励步英语”更名为“励步”,同时发布五类素质教育产品,分别为戏剧、美育、益智、口才、读物产品;“双减”政策落地后不久,学而思培优宣布推出素质教育品牌——学而思素养中心,涵盖科学、编程、益智、故事、口才、传统文化、美育、围棋等板块;猿辅导召开STEAM科学教育产品“南瓜科学”发布会;作业帮上线多款素养类产品,主要围绕科学、艺术、语言能力及逻辑思维等领域展开;9月25日,俞敏洪公开表示,新东方保留了一些非学科类培训,包括演讲与口才、硬笔书法、围棋、探索、创客、美术、国际象棋、编程、机器人等。

各教培机构纷纷入局素质教育赛道,除了市场体量足够大之外,从用户分布上来看,其与K12用户群体重合度较高。转型素质教育赛道,或许能在一定程度上帮助企业挽留既有生源。

对此,某素质教育企业创始人对《证券日报》记者表示,大量机构转型素质教育赛道,会在一定程度上加剧该领域的竞争。从本质上看,机构要比拼的还是内容研发能力及品牌塑造能力。

除了素质教育外,教培机构还重点关注职业教育赛道。

10月12日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》指出,鼓励上市公司、行业龙头企业举办职业教育,鼓励各类企业依法参与举办职业教育。鼓励职业学校与社会资本合作共建职业教育基础设施、实训基地,共建共享公共实训基地。

在政策加持下,职业教育变得“炙手可热”。今年5月份,高途宣布,成人教育业务板块已被定位为公司新的增长引擎;7月7日,好未来成人教育品牌“轻舟”亮相,宣布进入职业教育领域;9月25日,新东方宣布,对现有的四六级、考研、出国考试、职业教育四大业务板块进行课程及产品升级,未来将拓展计算机等级考试、司法考试等教育培训项目。

摩根士丹利《职业教育专项研究报告》显示,预计2030年前,我国非正规的职业教育和培训市场规模将扩展到8700亿元。

一位教育行业资深投资人在接受《证券日报》记者采访时表示,“长期来看,资本会越来越关注职业教育。”

赛伯乐红杉投资合伙人程子婴也对《证券日报》记者表示,接下来,

对于教育行业,投资机构只会投资国家层面明确支持鼓励的细分赛道,职业教育是其中的重点。

中国民办教育协会研究分会副理事长、北京民办教育协会副会长马学雷对《证券日报》记者表示,教育的本质可以从不同角度来解读,从学生的角度看,不能违背成长规律,不能搞应试教育拔苗助长;对于学校而言,要遵从教育规律,分清教育和考试的从属关系——考试是为了检测教育效果,但教育不是为了考试,不能干扰学校的正常教育教学秩序;对于国家而言,教育生态不容破坏,基本教育公共服务的公平性不容破坏;对于校外培训机构,教育的本质是服务孩子健康成长,要遵循科学规律,发展素质教育,立德树人,促进孩子德智体美劳全面发展,而不是以应试为导向的超前教育。

马学雷认为,教育培训机构应和学校一起,规范优质发展,服务孩子健康成长,满足个性化、差异化的教育需求。

10月12日  
《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》

9月14日  
《校外培训机构从业人员管理办法(试行)》

11月3日  
《关于做好校外培训广告管控的通知》

4月9日  
《关于大力推进幼儿园与小学科学衔接的指导意见》

5月10日  
《“十四五”时期教育强国推进工程实施方案》

7月24日  
《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》

4月25日  
《关于加强义务教育学校作业管理的通知》

6月15日  
成立校外教育培训机构监管司

9月6日  
《中小学生校外培训材料管理办法(试行)》的通知