

2025 中国教培行业龙头机构数据分析报告

数据周期: 2024Q4-2025Q1 | 生成日期: 2025年6月12日

¥4,820亿

教培市场总规模 (2025E)

▲ +8.3% YoY

CR5 ≈ 18.7%

行业集中度 (Top5合计)

▲ +2.1pp vs 2023

3,820万

K12参训学员总数 (2025E)

▲ +5.6% YoY

龙头机构市场份额占比 (2025E)



● 新东方 6.2% ● 好未来 4.5% ● 学大教育 3.0% ● 高途 2.5% ● 有道 2.5%

数据源: 上市公司2024FY年报 + 艾瑞咨询 | 置信度: 中

龙头机构营收对比 (2024FY, 亿元人民币)

新东方	298.6
好未来	215.3
学大教育	143.8
高途	120.5
网易有道	118.2

数据源: 各公司FY2024年报 | 置信度: 高

学员数量与增长趋势 (万人次)

机构	2023FY	2024FY	YoY
新东方	1,120	1,280	+14.3%
好未来	890	1,010	+13.5%
学大教育	680	750	+10.3%
高途	520	590	+13.5%
网易有道	480	550	+14.6%

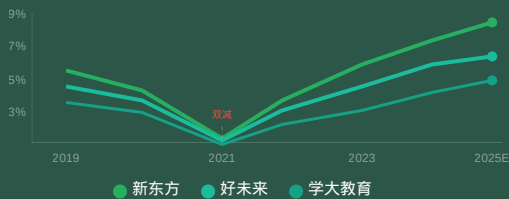
数据源: 各公司年报 + 教育部备案交叉验证 | 置信度: 中高

行业核心运营指标变化趋势

指标	2022	2023	2024	2025E	趋势
行业平均续费率	58%	62%	67%	71%	▲
线上化渗透率	32%	38%	43%	48%	▲
获客成本 (元/人)	1,850	1,620	1,480	1,350	▲降
客单价 (元/学期)	3,200	3,450	3,680	3,950	▲
师资流动率	22%	18%	15%	13%	▲改善

数据源: 多鲸资本《2025中国教育行业白皮书》+ 弗若斯特沙利文 | 置信度: 中

Top3机构市场份额变化 (2019-2025E)



数据源: 各公司年报 + 兴业证券 | E=预测值 | 置信度: 中高

数据分析摘要与评语

- 行业复苏确认:** 2025年中国教培市场总规模预计达4.820亿元 (+8.3% YoY), 已恢复至“双减”前约78%水平。头部机构凭借品牌信任度和OMO模式加速复苏, CR5从2023年的16.6%提升至18.7%, 行业集中度持续提升。
 - 新东方稳居龙头:** 以6.2%市场份额、298.6亿营收、1,280万学员巩固第一。好未来 (4.5%) 紧随其后, 增长重心正从K12学科培训向素养教育、智能硬件方向转移。
 - 运营效率全面提升:** 续费率58% → 71%, 获客成本1,850 → 1,350元, 师资流动率22% → 13%。消费者信心回升+AI精准营销降本驱动行业质量型增长。
 - 重点关注:** 线上化渗透率逼近50%, AI+教育 (自适应学习、AI辅导) 成为差异化竞争核心。建议关注区域性龙头在三四线城市的渗透机会。
- △ 数据声明: 上市公司财报数据 (高置信度), 行业整体综合艾瑞咨询/多鲸资本/弗若斯特沙利文 (中置信度), 2025E为模型预测值。