



2022 年中国体育产业研究报告：体育强则中国强



驱动力分析：①从需求端看：国内第四消费社会特征初显，相较于实物消费，消费者将更加关注精神层面的需求，体育用品与运动设施方面的消费支出将保持增长。②从政策端看：在“十四五”政策驱动下，全民健身公共服务体系将加速完善，推动中国体育产业向好发展。③中国体育产业规模预计将在未来保持增长，到 2025 年产业规模将达到 50,000 亿元，20-25 年年均复合增长率达到 12.8%，其中，体育装备制造与体育内容服务等行业将迎来快速增长期。

投资情况分析：①体育产业资源加速向优质标的聚集，产业投融资更趋理性。②健身、体育用品和冰雪运动等体育产业细分赛道正在重构供需结构和联系，以更好地满足消费升级需求，各体育产业细分赛道创投机会增多。

产业链分析：体育产业四大最值得关注赛道包括运动装备、体育场地、体育赛事运营以及休闲健身。①运动装备赛道：受政策利好、体育锻炼人数增加等因素驱动，中国运动装备产品市场需求逐步上升，2020 年体育用品行业总营收 1,340.3 亿元，同比增长 8%。且国产品牌崛起，正在加速重塑国内运动装备格局。②体育场地赛道：目前投资以政府为主，吸引私人资本推进市场化运营，兼以科技助力场馆智慧化升级，有望提高场馆经济效益。③体育赛事运营赛道：中国体育产业赛事运营收入较为依赖转播版权变现，且 CBA、中超等部分头部赛事 IP 的收入主要来自于广告商赞助，存在收入渠道较为单一的问题。④休闲健身赛道：中国健身会员数量超

7,000 万人，但其渗透率(约 5%)不及美国的三分之一，市场存在较大的上升空间。线上休闲健身模式将会在服务、内容、体验等多方面相互促进，赋能线下运营，进一步优化行业生态。⑤新兴赛道：华立科技不断探索商业体内体育场馆的新业态，打造新型运动游乐场馆，有望引领新的运动潮流。

发展困境分析：①体育消费与居民收入挂钩，区域发展不平衡。②体育机构专业化程度不足，面临投资运作市场化程度不足、体育场馆利用率较低、体育馆设备老化等问题。③人才培养与激励机制尚不健全，体育人才供给存在百万缺口。

体育产业与科技分析：①体育运动装备方面：消费者购买力增强，20 年中国智能可穿戴设备出货量已达 1.07 亿台，行业发展前景可观。②健康管理方面：民众体育意识增强，健康管理类 APP 功能日渐丰富，用户规模持续增加。

中美体育产业对比分析：中国体育产业发展基础较为薄弱，2019 年中国人均体育产业产值仅为 2,094 元，体育产业总产值占 GDP 比重为 1.14%，数据上接近美国 1980s~90s 水平，彼时美国发布系列体育强国战略，促进体育产业全面发展。

经国家体育总局测算，到 2035 年中国体育产业总量占 GDP 的比重将达到 4%左右，将成为国民经济发展的支柱性产业。

投资建议：看好国内体育行业发展，国产运动龙头份额有望显著提升。

建议关注国产运动装备标的：安踏体育、李宁、特步国际、361 度，以及关注体育产业高速发展受益标的：中体产业、舒华体育、当代文体等。

北京冬奥会召开，中国体育产业迎来黄金机遇期：

2022 年北京冬季奥林匹克运动会为第二十四届冬季奥林匹克运动会，将于 2022 年 2 月 4 日在首都北京开幕，这是中国历史上第一次举办冬季奥林匹克运动会，北京也由此成为世界首座“双奥之城”。本届冬季奥运会共设有 7 个大项目，下设 15 个分项目，一共包含 109 个小项，共会产生 109 枚金牌。2022 年北京冬季奥林匹克运动会将由北京赛区主办冰上项目，由张家口赛区主办雪上项目，并由延庆赛区协办雪上项目。

北京冬奥会的举办正在全方位推动全民健身开展和体育强国建设，中国体育产业将迎来黄金机遇期，机遇则来源于国家政策和体育改革红利、全民健身热潮以及体育产业规模高速扩张等方面。

政策纷纷出台，释放体育产业发展红利：

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36962

