



体育产业点评：《全民健身计划 (2021-2025 年)》利好产业发 展



事件：

8月3日，国务院印发《全民健身计划（2021 - 2025年）》，政策重点包括：

1) 整体发展目标：到2025年经常参加体育锻炼人数比例达到38.5%，县、乡镇、行政村三级公共健身设施和社区15分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员2.16名，带动全国体育产业总规模达到5万亿元。

2) 推动体育产业高质量发展。积极培育户外运动、智能体育等体育产业，催生更多新产品、新业态、新模式。加大优质体育产品和服务供给，促进高端体育消费回流；推进体育产业数字化转型，鼓励体育企业“上云用数赋智”，推动数据赋能全产业链协同转型。

3) 加大全民健身场地设施供给。新建或改扩建2000个以上体育公园等健身场地设施，补齐5000个以上乡镇全民健身场地器材，数字化升级改造1000个以上公共体育场馆。

4) 推进全民健身融合发展，营造全民健身社会氛围。完善学校体育教学模式，保障学生每天校内、校外各1个小时体育活动时间；推动体旅融合。通过普及推广冰雪、山地户外、航空等户外运动项目，建设完善相关设施，拓展体育旅游产品和服务供给。打造一批有影响力的体育旅游精品线路、精品赛事和示范基地，助力乡村振兴。推动武术、龙舟、围棋、健身气功等中华传统体育项目“走出去”。

点评：

1) 本次《计划》将继续推动国内体育产业发展。《计划》是继 2019 年国务院办公厅印发《体育强国建设纲要》后对体育产业的又一重磅文件。具体来看，《计划》中 2025 年体育产业总规模达到 5 万亿产值的政策目标与国务院 2014 年推出的《46 号文》目标相同，我们预计 2020 年国内体育产业规模约为 3 万亿左右，那么对应 2020-2025 年产业规模复合增速为 10%左右，体育产业的稳步发展趋势十分明显。

2) 我国体育消费人群基数庞大，体育消费能力稳步提升。目前我国体育人口数量超过 5 亿人，已处于历史最高位水平，带动了体育产业下游的消费市场规模快速增长；此外目前国产替代的趋势已经较为清晰，将拉动相关细分龙头及特色企业快速成长。

3) 本次《计划》将大力推动体育场馆等基础设施建设，为国民体育运动提供便利条件。疫情使国内居民对于自身健康体质的关注和需求有了大幅度提升，我们预计在政策倡导下，未来国内居民的体育及户外活动整体时长有望增加，体育运动场地和场馆的景气度将稳步提升。

4) 题材方面，未来 2 年进入体育大赛密集期。欧洲杯、奥运会等重要赛事均在今年举办，2022 年将进行北京冬奥会、卡塔尔世界杯等赛事，2023 年将在国内举办足球亚洲杯，这些体育大赛的密集举办将提升国民体育运动热情，并持续拉动下游体育消费市场。

我们认为此次《计划》的推出将对体育产业形成持续利好，以全民健身为核心的规划将引发体育产业进入稳步发展期，结合 2020-2023 年间是国际国内体育赛事密集期，我们继续长期看好我国体育产业的发展，给予产业“看好”

的投资评级，推荐标的为中体产业（600158）、当代文体（600136）、舒华体育（605299）、金陵体育（300651）、星辉娱乐（300043）。

风险提示

政策推进不达预期，疫情防控不达预期，产业内竞争持续加剧，产业商业化进程不达预期。

关键词：健身 疫情 足球

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_34120

