



传播文化业行业：政策加持 技术迭代 向体育强国奋进



本报告导读:

体育产业总规模和参与锻炼的人数在未来 10 年均将保持高速增长,其中智能健身软硬件和体育 IP 有望获益,周边行业亦有望享受体育产业红利。

摘要:

体育产业向五万亿进发,全民健身全面推进。2019 年我国体育产业总规模达 2.95 万亿元,2020 年虽受疫情影响同比有所下滑,但基本完成了“十三五”规划制定的目标。根据“十四五”规划,2025 年我国体育产业总规模将达 5 万亿元,五年增长规模绝对值超过 2 万亿元。同时,“经常参加体育锻炼的人数”2015 年为 3.99 亿人,2020 年为 4.35 亿人,5 年间增加 3,600 万人,到 2030 年该人数计划达 5.3 亿人,十年间预计增加近亿人。无论是规模还是人数,体育行业都有望成为未来增长最快的赛道之一,《全民健身计划》等多项重磅政策的出炉更有望是我国从体育大国迈向体育强国。

智能健身突破场景限制,软硬件产品开创运动新模式。智能健身解决了传统健身进入门槛较高、结果反馈周期长、短期成就感低、对实体场地依赖度高等痛点,结合趣味性的课程和游戏体验,配合及时的数据反馈,提升了用户的成就感,并推动用户向更加科学专业的运动类型前进。目前智能健身软件已有 Keep、悦动圈等千万级月活 App,硬件也诞生了 FITURE 智能健身镜、VR 健身等新型设备。智能健身对于推进全民健身,实现体育强国建设有重要意义。

重大赛事激发体育热情,全民体育偶像时代来临。北京冬奥会吸引了全国观众的目光,在传递体育精神的同时也使运动员个人价值提升。谷爱凌、武大靖、苏翊鸣、任子威等夺金运动员关注较高,结合互联网多渠道宣传,偶像效应显著提升。竞技体育价值的落脚点是体育偶像的个人价值,能实现更长期的引导群众参与锻炼的目的。此外,重大赛事辐射利好多项周边产业,体育衍生品和互联网平台从中获益,北京冬奥会吉祥物冰墩墩“一墩难求”,具有转播权的在线平台流量在赛事举办期间较快增长。

投资建议:体育产业在政策持续支持及下一代的网络技术发展背景下,有望迎来快速发展的市场红利。建议关注以下投资主线:(1)全民健身健康市场领域,建议关注在互联网及沉浸式技术结合健身领域具备先发优势的公司,以及相关设备器材生产公司;(2)竞技类体育领域,建议关注在 IP 积淀、赛事运营、衍生品生产具备布局优势的公司。推荐标的姚记科技(002605.SZ)、元隆雅图(002878.SZ),受益标的中体产业(600158.SH)、当代文体(600136.SH)、力盛赛车(002858.SZ)等。

风险提示:智能健身发展不及预期,体育 IP 运营低于预期,疫情反复影响

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_38229

