



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

《体育强国建设"十五五"规划》发布， 体育产业迈入提质期

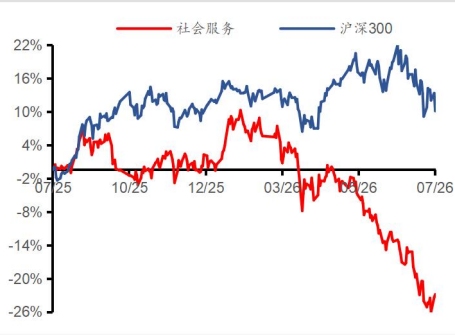
——社服行业周报（2026.07.20-07.24）

增持（维持）

行业： 社会服务
日期： 2026年07月30日

分析师： 翟宁馨
Tel: 021-53686140
E-mail: zhainingxin@shzq.com
SAC 编号: S0870523100005

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《《扩大消费“十五五”规划》落地，服务消费成主引擎》

——2026 年 07 月 22 日

《门店调改成果持续兑现，体育赛事经济正当时》

——2026 年 07 月 16 日

《稳中有升，关注旺季文旅消费》

——2026 年 07 月 07 日

■ 主要观点

《体育强国建设"十五五"规划》发布，体育产业迈入提质期。国家体育总局正式印发《体育强国建设"十五五"规划》，这是首个以"体育强国"为主题的国家级专项规划，体育事业在国民经济中的战略地位被提升至前所未有的高度。《规划》由 11 个部分构成，分三大板块，并提出五项体育发展主要指标：明确指出到 2030 年，人均体育场地面积达到 4 平方米左右，经常参加体育锻炼人数比例达到 40%左右，国民体质优良率达到 31.1%，获得世界冠军数量位居前列，体育产业总规模突破 7 万亿。具体部署如下：1) 完善全民健身公共服务体系，助力提升人民健康水平和生活品质。全面提高全民健身公共服务水平，加强全民健身场地设施建设，推动全民健身与全民健康深度融合，丰富群众赛事活动，完善全民健身组织体系，加强科学健身指导。2) 改革完善竞技体育管理体制和运行机制，提升综合实力和为国争光能力。完善竞技体育新型举国体制，提高“633”等项目建设成效，提升科学选材和训练水平，建立现代化竞技体育赛事体系，打造能征善战、作风优良的国家队，加快职业体育发展。3) 加强青少年体育工作，一体推进青少年身心健康促进和竞技体育后备人才培养。深化体教融合，提升青少年身心健康水平，完善青少年赛事体系，加强竞技体育后备人才培养。4) 夯实“三大球”发展基础，推进“三大球”振兴发展。持续深化足球治理改革，积极推动篮球改革发展，夯实排球运动发展基础。5) 加快体育产业提质扩容升级，有力服务经济社会发展大局。完善现代化体育产业体系，大力发展赛事经济，提升户外运动发展水平，优化体育业态和消费环境。6) 大力弘扬中华体育精神，促进体育文化繁荣兴盛。传承弘扬中华体育精神，丰富体育文化产品和平台，加强赛场文明培育。7) 深化对外及对港澳台体育领域交流合作，服务构建人类命运共同体。服务国家外交大局，提升国际体育话语权，加强与港澳台地区体育交流合作。8) 提升体育发展支撑能力，强化体育强国建设保障。提升体育教育质量和水平，推动高水平体育科技自立自强，加强高素质专业化体育人才队伍建设，推动区域体育协调发展。9) 统筹发展和安全，提升体育行业安全治理水平。提升依法治体水平，坚决推进反兴奋剂斗争，提升体育彩票治理能力，狠抓体育行业作风，强化体育安全保障。10) 健全规划实施机制，确保规划任务如期完成。根据《“小众运动体验”走向“大众生活方式”——2025 户外运动消费发展及趋势报告》显示，2025 年，我国户外运动消费人次超 8 亿，户外运动消费总额超 1 万亿元，运动装备、运动培训、赛事组织等细分领域市场空间不断增长。我们认为体育消费仍处于发展的快车道，看好体育产业链相关上市公司。

■ 投资建议

酒店板块建议关注华住集团-S；餐饮板块建议关注海底捞；旅游板块建议关注同程旅行；免税板块建议关注中国中免；体育板块建议关注力盛体育；专业服务板块建议关注科锐国际；潮流零售板块建议

关注泡泡玛特。

■ 风险提示

宏观经济下行风险、政策变化风险、行业竞争加剧风险、门店拓展不及预期风险。

目 录

1 行业数据跟踪	4
1.1 出行数据跟踪	4
1.2 酒店数据跟踪	5
1.3 海南旅游数据跟踪	5
2 风险提示	5

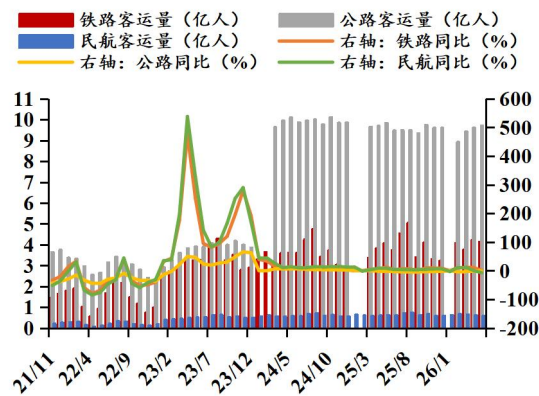
图

图 1：全国交通月度客运量及同比（亿人，%）	4
图 2：国内主要航空公司月度客座率（%）	4
图 3：国内主要机场月度旅客吞吐量（万人）	4
图 4：中国执行航班数量（架次）	4
图 5：IATA 月度客座率（%）	4
图 6：上海平均客房出租率及同比（%）	5
图 7：海口平均客房出租率及同比（%）	5
图 8：海南旅游消费价格指数	5
图 9：海南旅客吞吐量（万人）及同比（%）	5

1 行业数据跟踪

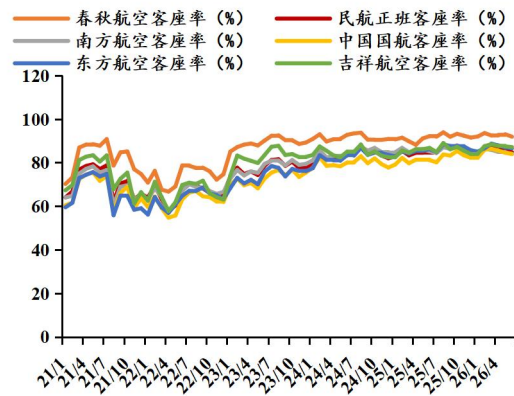
1.1 出行数据跟踪

图 1：全国交通月度客运量及同比（亿人，%）



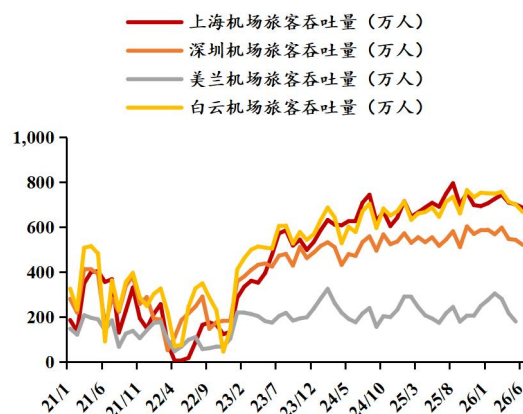
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 2：国内主要航空公司月度客座率（%）



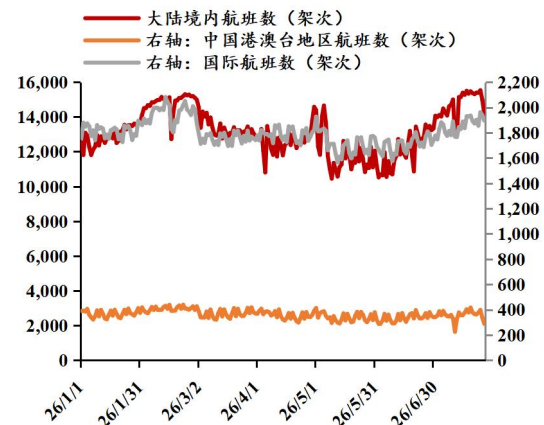
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 3：国内主要机场月度旅客吞吐量（万人）



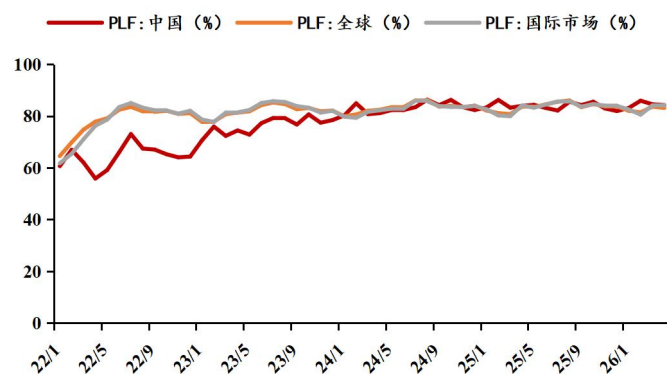
资料来源：Wind，上海证券研究所

图 4：中国执行航班数量（架次）



资料来源：Wind，上海证券研究所

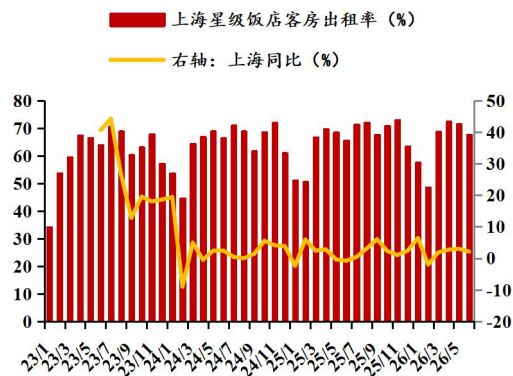
图 5：IATA 月度客座率（%）



资料来源：Wind，上海证券研究所

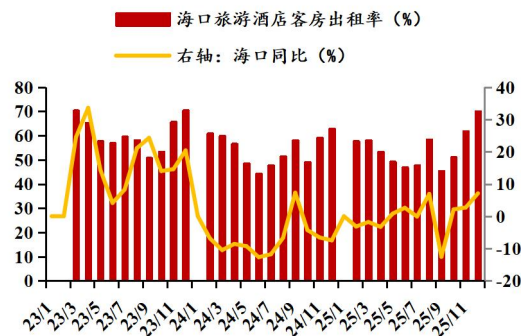
1.2 酒店数据跟踪

图 6：上海平均客房出租率及同比 (%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

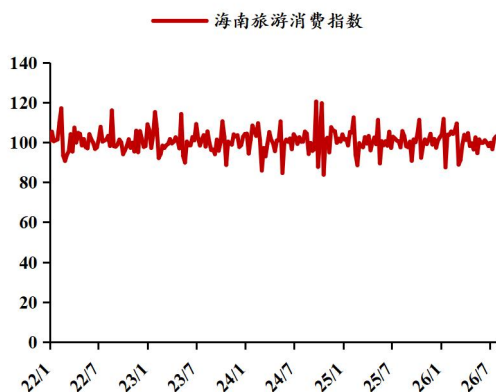
图 7：海口平均客房出租率及同比 (%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

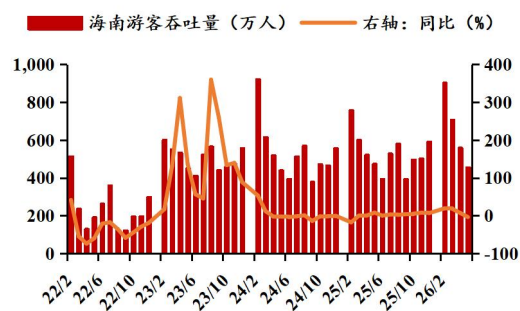
1.3 海南旅游数据跟踪

图 8：海南旅游消费价格指数



资料来源：Wind，上海证券研究所

图 9：海南旅客吞吐量 (万人) 及同比 (%)



资料来源：Wind，上海证券研究所

2 风险提示

宏观经济下行风险、政策变化风险、行业竞争加剧风险、门店拓展不及预期风险。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
买入	股价表现将强于基准指数	20%以上
增持	股价表现将强于基准指数	5-20%
中性	股价表现将介于基准指数	±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数	5%以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级	
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
增持	行业基本面看好，相对表现优于	同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与	同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于	同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。