

多地足球联赛相继开幕 体育消费潜力加速释放

证券时报记者 梁谦刚

随着体育产业成为经济增长新亮点,

相关赛事经济的潜力与体育概念股的市场关注度也同步升温,产业链各环节协同发展,释放出强劲的增长动能与投资机遇。

1 多地足球联赛相继开幕

2025年夏天,江苏省城市足球联赛(简称“苏超”)横空出世,在促消费、扩内需的背景下,以业余球员、城市(城区)对抗、票根经济、官方推动为关键词的一场场群众性体育赛事在全国接连开唱。

就足球项目而言,2025年江西省城市足球超级联赛已至第六轮,“河北五超”会延续到明年4月。

8月16日,2025武汉城市足球超级联

赛在武汉体育中心开赛,当晚超4万名球迷现场观赛。该赛事设城区组和高校组,共24支劲旅展开激烈角逐。

2025湖南省足球联赛将于9月7日开赛,开幕式和揭幕战均在长沙贺龙体育场举行。

新版四川省城市足球联赛也即将启幕,本次联赛计划于2025年9月20日开幕。

2 体育消费潜力加速释放

8月19日,国务院新闻办公室在北京举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会,介绍“十四五”时期体育强国建设成就。会上,国家体育总局两度点赞“苏超”。

国家体育总局局长高志丹介绍,“十四五”时期,体育产业成为经济发展新亮点,近五年产业总规模年均增速超10%,“苏超”“村超”火爆出圈。体育产业为国民经济增长和地方经济转型增添了新的动力。

国家体育总局体育经济司司长杨雪鸽表示,“苏超”开赛以来,单场上座超6万人,带动江苏全域多场景消费380亿元,有力地促进了消费。发挥体育赛事引流和带动作用,做强“赛事+”,推动赛事与文化、商务、旅游等领域融合,文体商旅已经成为带动消费、扩大内需的“黄金组合”。

下一步,国家体育总局将研制推动赛事经济的政策文件,进一步丰富赛事供给,提升赛事的品牌影响力,强化赛事与产业的协调联动,推动赛事成为激活消费、拉动经济和提升形象的强引擎。

中央财经大学体育经济研究中心主任王裕雄指出,体育消费潜力的充分释放,既在于需求端发力,也在于供给侧改革和创新。展望未来,体育产业仍有巨大的发展潜力。一方面,要进一步培育体育消费需求,通过大力发展全民健身、扩大各类运动项目参与人群,以及提升参与深度,来促进体育消费需求持续增长。另一方面,要加强体育消费的融合创新,推动体育消费场景和旅游、文化、娱乐、购物等人们生活中的各类场景深度融合,通过“票根经济”等举措,释放消费需求潜力。

3 7只概念股滚动市盈率均低于20倍

据证券时报·数据宝统计,A股市场涉及体育产业的上市公司超过30家。根据目前披露的半年报业绩数据,按照半年报、业绩快报、业绩预告下限(无下限则取公告数值)统计,9家公司上半年有望盈利,其中华利集团、奥瑞金、健盛集团、双象股份盈利均超1亿元。

盈利最高的是华利集团,公司业绩快报显示,上半年净利润为16.64亿元,同比下滑11.42%。报告期内,公司销售运动鞋1.15亿双,同比增长6.14%。今年一季度末,公司获得2只社保基金组合持仓。

估值水平方面,截至8月20日,14只

体育概念股滚动市盈率均低于30倍,其中7股不到20倍,如双象股份、健盛集团、奥瑞金、浙江永强、森马服饰等。

双象股份滚动市盈率为10.02倍,排在最低位置。公司预计今年上半年净利润为1.15亿元至1.5亿元,同比增长128.1%至197.53%。

机构关注度方面,获得“积极型”评级(含买入、增持、强烈推荐等)家数最多的是华利集团,合计有38家机构研报提及该股。评级家数靠前的还有森马服饰、致欧科技、浙江自然、健盛集团、共创草坪等。

A股现中期分红潮 超140家公司拟派现超千亿元

高分红潜力股市盈率排名

代码	简称	评级机构数(家)	年内涨跌幅(%)	滚动市盈率(倍)
000651	格力电器	30	6.07	7.91
600938	中国海油	25	-11.32	9.02
601225	陕西煤业	23	-0.74	9.35
600188	兖矿能源	13	-5.17	9.66
002572	索菲亚	19	-14.38	10.87
000333	美的集团	31	0.65	13.21
603198	迎驾贡酒	25	-13.89	14.30
000568	泸州老窖	37	9.21	14.22
000596	古井贡酒	33	-2.87	14.75
002555	三七互娱	17	15.96	14.80
000848	承德露露	10	3.85	14.99
000858	五粮液	38	-6.00	14.95
603529	爱玛科技	23	-9.35	15.07
002895	川恒股份	10	11.52	15.47
002867	周大生	25	-5.63	15.43
300628	亿联网络	15	-4.39	17.05
001323	慕思股份	16	-11.05	17.33
002032	苏泊尔	29	2.38	18.53

证券时报记者 陈见南

A股半年报披露进入密集期,上市公司公告中期分红方案也逐渐增多,真金白银的现金分红成为主流。

据证券时报·数据宝统计,半年报宣布分红的公司超过140家,拟分红总金额超过千亿元。具体来看,中国移动拟分红额近541亿元,公司上半年营收同比下降0.54%,净利润同比增长5.03%,拟每10股派25.025元(含税)。

中国电信决定2025年继续派发中期股息,以现金方式分配的利润为上半年公司股东应占利润的72%,即每股0.1812元(含税),同比增长8.4%,合计165.81亿元。公司上半年实现营业收入2694亿元,同比增长1.3%;归母净利润230亿元,同比增长5.5%。

中国电信表示,拟将2025年度公司以现金方式分配的利润占股东应占利润的比例较2024年度进一步提升,持续为股东创造更大价值。

近期,市场青睐超预期分红的公司。8月19日,福耀玻璃发布2025年半年度业绩,营业收入约214.47亿元,同比增长

16.94%;归母净利润约48.05亿元,同比增长37.33%;拟派半年报股息每股0.9元(含税)。8月20日,福耀玻璃股价涨停。

8月19日,吉比特发布半年度业绩报告,上半年营业收入约25.18亿元,同比增加28.49%;归母净利润约6.45亿元,同比增加24.5%;拟向全体股东每10股派发现金红利66元(含税),合计派发现金红利预计为4.74亿元(含税)。8月20日,该股涨停。

半年报高分红潜力股有望跑赢市场。据数据宝统计,过去3年扣非平均净资产收益率均超15%、分红率均超40%且有10家及以上机构评级的公司,合计有47只,其中吉比特和福耀玻璃均上榜,一定程度上表现出这类公司分红潜力较大。

另外,上榜的贵州茅台、口子窖等已经发布半年报,爱美客、兔宝宝、双汇发展、伟星新材、东鹏饮料等公司公布了分红方案。

尚未公布半年报的31股能否有好的分红呢?从最新每股分配利润来看,古井贡酒、山西汾酒、泸州老窖、五粮液等均超20元。

从估值角度来看,格力电器、中国海油等个股滚动市盈率均不足10倍。

今年以来,主要钨制品价格持续上涨。Wind数据显示,近一周,钨精矿价格呈现日涨3000—10000元/吨的迅猛之势。8月20日,65%钨精矿价格报21.7万元/吨,较8月19日增加3000元/吨,较年初上涨51.75%;88.5%仲钨酸铵(APT)报31.15万元/吨,较年初上涨47.98%,钨粉价格报482.5元/公斤,较年初上涨53.91%。

近期市场动态显示,8月以来,钨龙头企业多次调价,如江钨控股集团国标一级黑钨精矿8月下旬指导价21.3万元/标吨,较上半月报价上调1.9万元/标吨,涨幅9.79%,月涨幅17.03%。章源钨业此前公布8月上半月长单采购报价:55%黑钨精矿19.25万元/标吨,较7月下旬上调1.25万元/标吨。

业内人士认为,这一轮价格大涨主要原因包括供应持续收紧、新兴需求等。从供给端来看,今年4月,自然资源部下达2025年第一批钨矿开采总量控制指标为58000吨,较2024年第一批开采总量控制指标减少4000吨,降幅为6.45%。而钨矿主产区江西省、云南省的开采量分别缩减2370吨、400吨,导致市场流通量锐减。

从需求端来看,钨硬质合金具有硬度高、耐磨、耐高温、耐腐蚀等一系列优异性能,广泛用于机械加工、航空航天、国防军工、电子工业、交通运输等领域。近年来,新能源领域钨需求显著增长,据中钨在线数据,光伏钨丝渗透率从2024年的20%升至2025年的40%,并不断快速攀升,预计未来全球需求超4500吨;锂电池正极添加钨提升能量密度,2025年消费量同比增22%,达1500吨。

国盛证券研报认为,短期看好刚需补库+出口修复驱动的钨价弹性;中长期钨品供给矛盾难解,资源品稀缺有望驱动钨价中枢抬升。钨产业链利润分配属于典型的“微笑曲线”,占据产业链两端的企业有望充分受益于钨价上行周期。

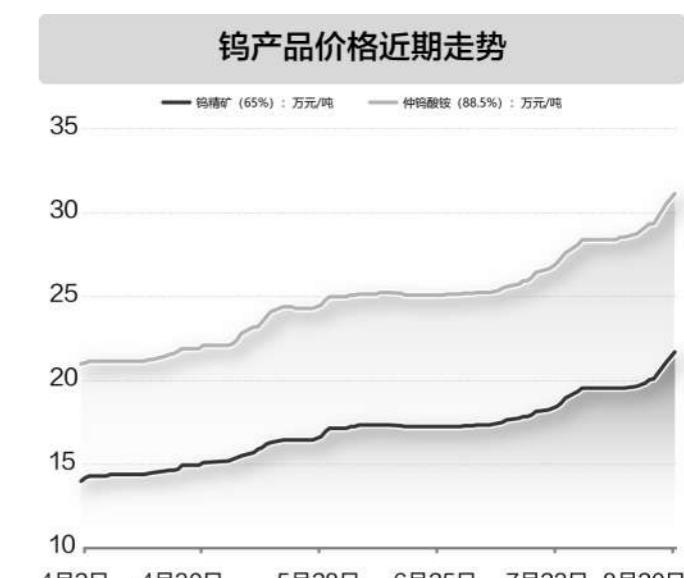
据证券时报·数据宝统计,A股中布局钨产业链的个股共有10只。8月以来,钨概念股普遍上涨,平均涨幅达到10.1%,洛阳钼业、中钨高新、翔鹭钨业累计涨幅居前,分别达到22.48%、18.99%、17.41%。

从估值上来看,部分钨概念股估值较低,滚动市盈率中位数为30.24倍,盛屯矿业、洛阳钼业、锡业股份3股不足20倍。盛屯矿业估值最低,最新滚动市盈率为12.41倍,根据公司年报数据,其自有矿山银鑫矿业保有钨金属量3.22万吨。

从业绩上来看,根据目前披露的半年报业绩数据,按照半年报、业绩快报、业绩预告下限(无下限则取公告数值)统计,已公布业绩的8家公司中,翔鹭钨业和广晟有色扭亏为盈,洛阳钼业、湖南黄金、锡业股份、章源钨业归母净利润同比增长,整体报喜比例达四分之三。

翔鹭钨业上半年实现归母净利润1838.36万元。公司表示,硬质合金销售订单增加,新产品光伏用钨丝产能逐步释放,同时公司加强成本控制,提高盈利水平,营业利润同比增加。

归母净利润同比增长的公司中,洛阳钼业增幅最高,预计上半年实现归母净利润82亿元至91亿元,同比增长51.37%至67.98%。公司2024年年报显示,钨产量、销量分别为8288吨、8132吨,同比分别增长3.92%、3.32%。



钨概念股一览

代码	简称	8月以来涨跌幅(%)	滚动市盈率(倍)	总市值(亿元)
603993	洛阳钼业	22.48	15.21	2295.17
000657	中钨高新	18.99	39.84	436.88
002842	翔鹭钨业	17.41	—	34.65
600549	厦门钨业	14.94	25.18	423.73
002378	章源钨业	14.25	72.14	126.15
002155	湖南黄金	10.69	30.24	307.37
000960	锡业股份	8.13	19.63	317.48
600259	广晟有色	3.55	405.35	213.70
600711	盛屯矿业	3.45	12.41	240.76
002149	西部材料	-12.95	59.10	90.56



证券时报记者 刘俊伶

钨价持续攀升 产业链迎增长机遇

图片来源:AI生成

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供)