

# 女子精英赛事：突破十亿美元大关

体育迷、广播公司和商业合作伙伴热情高涨，推动女子精英赛事收入快速增长。各方要如何保持这一增长势头？

---

德勤预计，2024年，女子精英赛事收入将首次突破十亿美元大关，预计总收入将达到12.8亿美元（图1），将比2021年市场估值高出三倍。预计收入包括商业收入（6.96亿美元，55%）、转播收入（3.4亿美元，27%）和比赛日收入（2.4亿美元，18%）。

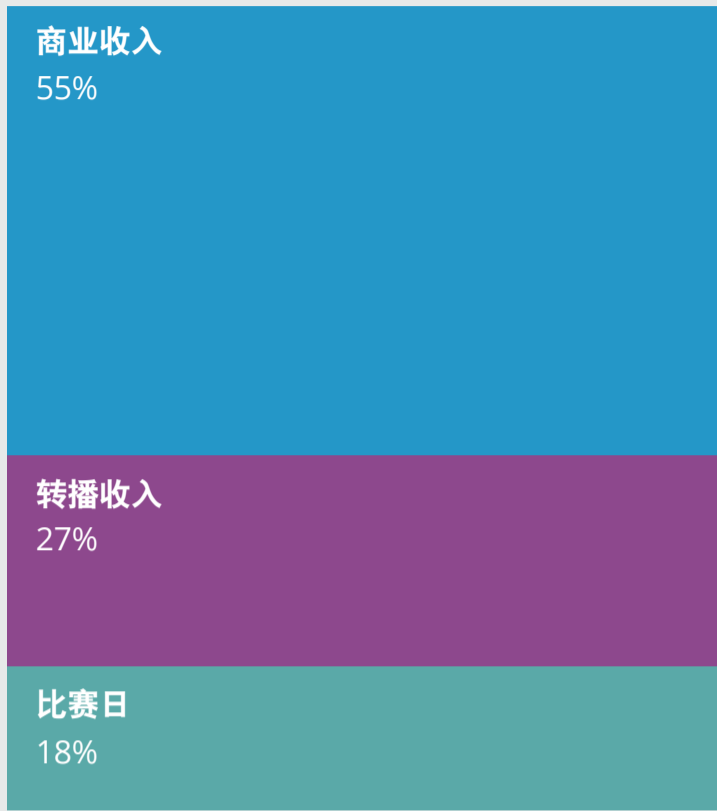
商业收入的大幅增长是主要增长动力，其次是转播收入和比赛日收入。预计规模最大的区域市场是北美（6.7亿美元，52%）和欧洲（1.81亿美元，14%），而最具价值的两项运动是足球（5.55亿美元，43%）和篮球（3.54亿美元，28%）。国际足联女子世界杯、美国女子职业高尔夫球巡回赛和国际女子网球巡回赛等全球赛事的收入预计将达4.25亿美元，占预计总收入的33%。

德勤预计球队和联赛的估值将继续上升，预计到2024年，多支球队的估值将超过1亿美元。这表明了女子精英赛事的潜力和发展势头。与其他精英赛事相比，能够以适度支出进入不断增长的行业，这对投资者来说极具吸引力。新老投资者或将投资于提高女子精英赛事的职业化和商业化水平，进而带来更精彩的比赛表现、激发观众兴趣，从而提高投资回报。2023年女足世界杯的经验证明了球员、教练和裁判技术能力不断提高。在2023年女足世界杯上，英格兰队球员克洛伊-凯利的点球时速高达111千米/小时，超过2022-2023英格兰男子足球超级联赛（英超）赛季所有球员点球时速<sup>1</sup>。

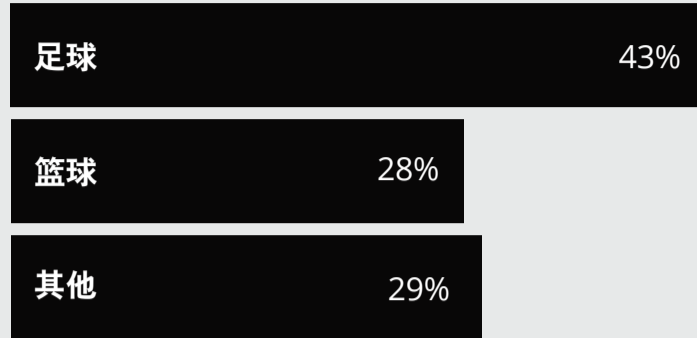
预计收入突破十亿美元里程碑意义重大，特别是考虑到近年来精英赛事发展形势不稳定。2023女足世界杯创造了超5.7亿美元的收入，2024年，女子精英赛事应继续得益于上年的多方面成功。<sup>2</sup>女子精英赛事正在迅速发展，但仍处于起步阶段，许多大联盟在最近十年才建立起来，许多地区尚未构建有关女子精英赛事的主流文化。

图1: 女子精英赛事总收入有望在2024年突破十亿美元大关

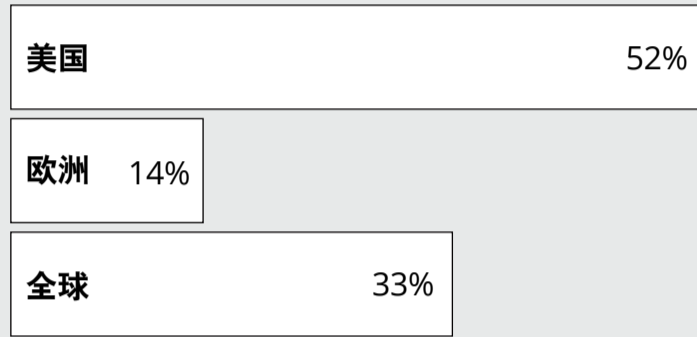
2024 年全球女子赛事估值 (按收入类型划分)



2024年全球女子精英赛事收入预测 (按项目划分)



2024年全球女子精英赛事收入预测 (按地区划分)



资料来源: 德勤2023年分析, 基于多个来源

Deloitte Insights | [deloitte.com/insights](https://deloitte.com/insights)

## 收入细分

根据德勤分析, 女子精英赛事和男子精英赛事的三个主要收入类别相同 (比赛日收入、转播收入、商业收入), 但在女子赛事发展的现阶段, 商业收入占比最大。在男子赛事中, 出售转播权的收入占比最大<sup>3</sup>。

### 商业收入: 收入增长的主要动力

德勤预计, 商业收入将在短期内对女子精英赛事的收入产生最大影响。商业收入包括俱乐部赞助和合作伙伴协议; 中央赞助收入、零售和商品销售; 授权许可; 以及所有其他非比赛日或转播收入。

# 赞助收入

近期，女子精英赛事领域的投资取得了巨大回报，受此影响，2024年女子精英赛事的赞助价值可能会迅速增长。

一项研究表明，企业赞助商在女子赛事中每赞助1美元，就能为该企业创造7美元以上的客户价值。<sup>4</sup>美国女子职业高尔夫协会 (LPGA) 的一些赞助商表示，他们的投资在媒体价值上的回报率高达400%。<sup>5</sup>从2019年到2023年，LPGA赞助商名册上的活跃品牌数量翻了一番，2023年6月，赞助商数量首次超1000家。

将品牌与女性力量、赋权和性别平等主题相联系，这往往是吸引女子赛事机构和运动员赞助商提供赞助的原因。英国女子体育信托基金发现，29%的消费者更青睐赞助支持女子赛事的公司或品牌，这一比例比赞助支持男子赛事的公司或品牌高出12%。<sup>6</sup>

## 联赛赞助：以更高的价格续签

2024年，女子联赛赞助将以更高的价格续签。举例而言，巴克莱银行和英格兰顶级女子足球联赛——英格兰足球总会 (FA) 女子超级联赛 (WSL) 2022-2025年的续签费用翻了一番，达到3,000万英镑 (3,700万美元)。<sup>7</sup>新赞助还包括女子锦标赛 (二级联赛) 以及对英足总女子足球学校合作伙伴关系的支持<sup>8</sup>。

## 俱乐部和球队赞助：分拆时代

德勤预计，2024年，女队 (尤其是女足) 的独立赞助交易将出现增长。从历史上看，尤其在欧洲更为常见，女子球队通常与男子球队捆绑在一起，这使得量化女队的具体商业价值变得困难。

权利分拆可能会促进对女子球队的投资和品牌激活。截至2023年，《德勤足球财富榜》上榜俱乐部中，只有7家顶级俱乐部与女队球衣赞助商进行了单独谈判。<sup>9</sup>全球有38%的职业女足俱乐部的主要赞助商仅为女队提供赞助，四分之一的球衣赞助商只为女队提供赞助。<sup>10</sup>德勤预计，在2024年和中期内，仅为女队提供赞助的协议比例将会增加。各俱乐部分拆的最佳时机各不相同，主要考虑因素包括俱乐部规模、球迷偏好、合作伙伴属性和商业安排规模。

女子俱乐部的合作机会在不断增加。2023年9月，曼城女足将婴儿用品品牌Joie命名为英格兰女足超级联赛 (WSL) 俱乐部的首个球场冠名权赞助商<sup>11</sup>。2023年10月，阿森纳女足与阿迪达斯和斯特拉-麦卡特尼 (Stella McCartney) 合作，首次推出了与男足不同的客场球衣。<sup>12</sup>随着这项运动的职业化发展，可能会为女子赛事带来新的、独特赞助机会。

## 赛事赞助：2023年国际足联女子世界杯赞助费超3亿美元，2027年或将更高

德勤预计，2027年女子世界杯的赞助收入将超过2023年，因为国际足联和全球品牌可能会制定更多专门针对女足的赞助战略，新的商业合作伙伴也希望把握这一机遇。

2023年国际足联女子世界杯上，国际足联首次将赛事的商业权利分拆，获得了3.08亿美元的赞助收入，并完成了赛事的全部赞助清单。<sup>13</sup>根据新的商业合作伙伴结构，各品牌可签订专门针对女足的赞助协议，国际足联为本届赛事争取到了30个合作伙伴，比2019年增加了150%。<sup>14</sup>

## 运动员赞助：女性运动员每年可获得数百万美元的赞助

女子精英赛事的个人赞助仍然是运动员的主要收入来源，在2024年巴黎奥运会之前，许多运动员将获得数百万美元的赞助收入。

美国女子国家队和美国国家女子足球联赛 (NWSL) 球星亚历克斯-摩根 (Alex Morgan) 2022年的场外收入为630万美元。<sup>15</sup>她的球员薪资为80万美元。

英格兰女足 (母狮队) 夺得欧洲锦标赛冠军时，莉娅·威廉森 (Leah Williamson) 担任球队队长，她成为第一位与意大利时装品牌古驰 (Gucci) 合作的女足运动员。<sup>16</sup>

随着女子赛事关注度逐步提高，赞助的商业价值应随之提高，进一步推动女子赛事的职业化发展。

## 赛事赞助支出转向女子赛事

德勤预计，一些公司将重新调整赞助支出，更多转向女子赛事。例如，2022年，总部位于美国的数字金融服务公司联合汽车金融 (Ally Financial) 承诺，到2027年，在男子和女子体育赛事上的付费媒体支出将持平。

作为NWSL的冠名赞助商，联合汽车金融与媒体公司合作，提高联赛的知名度。联合汽车金融增加了哥伦比亚广播公司 (CBS) 的广告投入，2022年NWSL锦标赛首次在黄金时段播出。<sup>17</sup>波特兰荆棘队队 (Portland Thorns) 战胜堪萨斯城川流队 (Kansas City Current) 的比赛创下了91.5万观众的收视纪录，与2021年决赛相比，同比上升了71%。<sup>18</sup>

## 转播收入：知名度、稳定性及一致性

预计2024年女子精英赛事的第二大收入来源为转播收入。

目前，女子赛事正在权衡免费电视 (FTA) 和付费电视的优势，前者能提供更高的知名度，后者带来更高收入，但观众更少。

在DAZN的YouTube频道上免费播放两个赛季后，2023/2024赛季的欧足联 (UEFA) 女子冠军联赛也将实行付费模式。<sup>19</sup>主要女子赛事联盟的几项重要转播交易将在近期续签 (图2)，预计将在之前交易价值的基础上实现大幅提升。据报道，美国全国大学生体育协会 (NCAA) “疯狂三月”女子篮球锦标赛的独立价值将超过1亿美元，而目前的合同价值为3,400万美元 (2024年8月到期)，其中包括所有29项女子项目锦标赛。<sup>20</sup>

2023年11月，美国国家女子足球联赛 (NWSL) 宣布，与CBS、ESPN、Scripps Sports和亚马逊达成一项为期四年的新转播协议，创历史新高，该协议将于2024年生效，覆盖四个不同的平台：CBS、ESPN、Scripps Sports和亚马逊。<sup>21</sup>据悉，该转播协议在此期间的总价值为2.4亿美元，即每年6,000万美元，远高于此前的协议价值。<sup>22</sup>

NCAA锦标赛的知名度会对女篮知名度和赛事明星的身价产生重大影响。2023年比赛结束后，凯特琳-克拉克 (爱荷华大学) 和安吉尔-里斯 (路易斯安那州立大学) 均同意签订重要的赞助协议。<sup>23</sup>知名度的提高应能提升女运动员的赞助价值，增加比赛日收入：爱荷华女篮2023/24赛季售出超过15,000张门票，而2022/23赛季仅售出6,500张门票。<sup>24</sup>

图2: 主流女子体育联盟的几项主要转播协议将在短期内续签



### 让观看赛事成为日常: 增加赛事期间的消费

2024年及后续年度的重点在于让观看赛事成为日常,而非偶尔为之。近年来,女子精英赛事收视率在一些市场上跻身收视率最高的节目之列,但主要是决赛和半决赛。

德勤预计,2024年女子精英赛事将继续分配更多转播黄金时段,普通球迷和狂热球迷将更方便观看体育赛事。流媒体公司Roku于2023年推出了“女子体育赛事专区”,这是应用内新的集中专区,美国用户可在此观看女子赛事直播。<sup>25</sup>

### 比赛日收入: 女子赛事进入主体育场

预计到2024年,比赛日收入将成为第三大收入来源。

越来越多的女子赛事在主体育场举办,将使更多球迷能够现场观看女子精英赛事,使得上座率提高,进而增加比赛日收入。票价从较低基数上涨也会对收入产生显著影响。2024年,某些大型赛事的上座率可能非常高(观众人数超过60,000人次),或将打破2022年和2023年的记录(图3)。

图3: 在场馆扩容和宣传力度加强的情况下,女子体育赛事的观众人数继续增长

日期	观众人数	日赛事期	比赛场地	项目
2023年8月30日	92,003	Nebraska Cornhuskers v Omaha Mavericks	纪念体育场	高校排球
2022年4月22日	91,648	巴塞罗那队v沃尔夫斯堡队 (欧足联女子冠军联赛半决赛)	诺坎普球场, 西班牙巴塞罗那	足球
2022年3月30日	91,553	巴塞罗那队v皇家马德里队 (欧足联女子冠军联赛四分之一决赛)	诺坎普球场, 西班牙巴塞罗那	足球
2020年3月8日	86,174	澳大利亚v 印度 (T20 板球世界杯决赛)	墨尔本板球场, 澳大利亚墨尔本	板球
1999年7月10日	90,185	美国队v 中国队 (国际足联女子世界杯决赛)	玫瑰碗球场, 美国帕萨迪纳	足球

资料来源: 德勤, 2023年, 基于多个资料来源

美国全国大学体育协会 (NCAA) 中, 内布拉斯加州大学美式足球场举办了一场女子排球比赛, 吸引了92,003名球迷到场。<sup>26</sup>2023年8月的这场比赛打破了NCAA女子排球赛此前的观众人数纪录, 该纪录也由内布拉斯加州大学保持, 观众人数约为18,000人。<sup>27</sup>

2023年10月, 爱荷华州大学女子篮球队也在一家美式足球场举办了一场表演赛, 观众人数创下新高, 截至2023年10月中旬, 共售出门票超55,000张, 打破了此前不到30,000张的纪录。<sup>28</sup>

诸多体育项目拥有稳定且数量庞大的观众群体, 有助于增强在主体育场馆举办女子赛事的信心。在英国和澳大利亚之间举办的2023年“灰烬杯”女子板球系列赛中, 门票销量比2019年系列赛增加了450%, 共有11万名球迷到场观看。印度新举办的T20女子板球超级联赛 (WPL) 在其首赛季的20场板球比赛中, 平均每场比赛的观众人数高达13,000人。<sup>29</sup>

对于隶属于男子俱乐部的女子足球队, 预计本赛季将有更多女子赛事将在主体育场馆举办。例如, 在2023/24赛季, 阿森纳女足计划在酋长球场举办五场 (从三场增加到五场) 女足超级联赛, 酋长球场可容纳60,000名球迷<sup>30</sup>, 是女足主场4,500人<sup>31</sup>容量的13倍。

上赛季, 阿森纳女足在酋长球场共举办了八场比赛: 五场欧足联 (UEFA) 女子冠军联赛和三场女足超级联赛。阿森纳女足在欧冠联赛半决赛第二回合对阵沃尔夫斯堡 (Wolfsburg) 的比赛中吸引了60,000名观众, 门票售罄。<sup>32</sup>

在墨西哥, 女子足球甲级联赛 (Liga MX Femenil) 俱乐部已与相关男队在同一体育场举办所有赛事。<sup>33</sup>规模较大的体育场有助于容纳更多观众, 同时还能为球迷提供熟悉的场地, 方便他们观赛。这也意味着整个联赛的女队能享受与男队相同的场地条件。

## 打造差异化体验

女子赛事机构在售票计划和球迷活动方面越来越有创意。例如, 美国国际集团女子公开赛 (AIG Women's Open) 作为女子职业高尔夫五大锦标赛之一, 打造了球迷村, 与体育界、商界和娱乐界的女性进行对话, 并通过大屏幕观看比赛和聆听现场音乐。<sup>34</sup>现场音乐和节日气氛都不是男子赛事的传统节目。

切尔西 (Chelsea) 女子足球俱乐部在斯坦福桥球场 (该俱乐部的主体育场馆) 举办的2023/24年赛季比赛将设有现场音乐和娱乐区、家庭中心和球迷团体区。<sup>35</sup>

女子精英赛事的票价适中, 使得家庭能够负担得起, 且拓宽了观赛年龄范围。2023-2024赛季, 切尔西女子足球俱乐部等顶级球队的票价为每张15英镑 (19美元) 起;<sup>36</sup>巴塞罗那女子足球俱乐部的票价为约14欧元 (15美元) 起,<sup>37</sup>具体视赛事而定; 芝加哥天空队的票价为每张15美元起。<sup>38</sup>随着各机构不断发展和专业化, 门票价格将成为增加比赛日收入的杠杆, 这将促使许多机构在未来几个赛季抬高门票价格。

在即将到来的赛季中, 预计女子精英体育赛事的需求将不断增长, 需要各机构精心策划和制定战略。虽然特定赛事的观众人数记录可能会被打破, 但若想获得长期成功, 则需保持常规赛上座率的稳定性, 并打造与众不同的赛事体验。

# 发展势头强劲，投资和估值持续增长

德勤预计，2024年女子精英运动队的估值将继续上升，更多俱乐部的估值将突破一亿美元的门槛。投资模式正在开辟新的投资渠道，包括推动男子精英运动队近期估值增长的私募股权基金。然而，欧洲俱乐部的结构（女队通常隶属于男队）可能会在短期内使独立估值变得更加复杂。

德勤预计，与2023年一样，最重大的交易将发生在美国和欧洲。

据报道，NBA金州勇士队 (Golden State Warriors) 的股东已同意出资创纪录的5000万美元的扩张费，在加利福尼亚湾区引进一支WNBA球队，联盟于2023年10月宣布了这一消息。<sup>39</sup>这是该联盟十多年来的首次扩张。<sup>40</sup>

2023年4月，Sixth Street Partners承诺向刚加入美国女子足球职业联赛的Bay FC投资1.25亿美元。<sup>41</sup>其中包括5,300万美元用于扩大联赛规模的扩张费。这笔费用是2020年洛杉矶队和圣地亚哥队加入联赛时所支付费用的十倍。2021年4月，洛杉矶天使城足球俱乐部的估值已超一亿美元。<sup>42</sup>随着未来该联赛将增设更多球队，下一批俱乐部可能会创造破纪录的估值。

投资者开始将目光投向欧洲，由于女足与男足之间的附属关系，使得投资欧洲女子精英足球俱乐部更为复杂。Michele Kang于2022年收购了美国国家女子足球联赛华盛顿精神队 (Washington Spirit)，<sup>43</sup>她在2023年5月宣布计划收购奥林匹克里昂女子足球队 (Olympique Lyonnais Feminin) 52%的股份，这支球队在欧洲女子足球冠军联赛中八次卫冕冠军。<sup>44</sup>这笔交易开创了全球首个专门针对女子足球的多俱乐部所有权模式，并引发了关于将女足与男足分开估值的讨论，这一讨论或将持续到2024年。

2023年，国际女子网球协会 (WTA) 宣布与CVC Capital Partners (CVC) 达成战略合作伙伴关系，共促女子网球项目的发展。<sup>45</sup>该协议将CVC作为推动网球项目发展的催化剂，使更多的人了解这项运动和巡回赛品牌，并提升球员影响。

2024年可能不会存在重大的女子板球交易，但在2023年，印度女子板球超级联赛 (WPL) 第一赛季有五支球队以总计5.72亿美元的价格出售。<sup>46</sup>15年前，印度男子板球超级联赛 (IPL) 的首赛季有八支球队以约7.24亿美元的价格被收购。<sup>47</sup>印度女子板球超级联赛平均每支球队的价值 (为1.14亿美元) 高于印度男子板球超级联赛平均每支球队的价值 (为9,050万美元)。<sup>48</sup>

## 名人持股

全球赛事 (包括美国国家女子足球联赛) 的一个共同主题是名人持股。名人持股提升了联赛和俱乐部的知名度，进而增加了这些资产的商业吸引力。天使城足球俱乐部的所有者包括企业家阿里克西斯·奥哈尼安 (Alexis Ohanian)、女演员詹妮弗·加纳 (Jennifer Garner) 和娜塔莉·波特曼 (Natalie Portman) 以及运动员米娅·哈姆 (Mia Hamm) 和塞雷娜·威廉姆斯 (Serena Williams)。堪萨斯城川流女足的所有者包括美国国家橄榄球联盟 (NFL) 超级碗冠军四分卫帕特里克·马霍姆斯和他的妻子布列塔尼·马霍姆斯 (Brittany Mahomes)。前NBA全明星球员德怀恩·韦德于2023年7月对WNBA芝加哥天空队持股。<sup>49</sup>NBA现役球员凯文·杜兰特 (Kevin Durant) 向Athletes Unlimited (一个由运动员运营并为运动员服务的女子体育联盟) 出资3,000万美元。<sup>50</sup>预计这一趋势在短期内将持续，更多娱乐、体育和时尚圈的名人将在女子赛事领域持股。

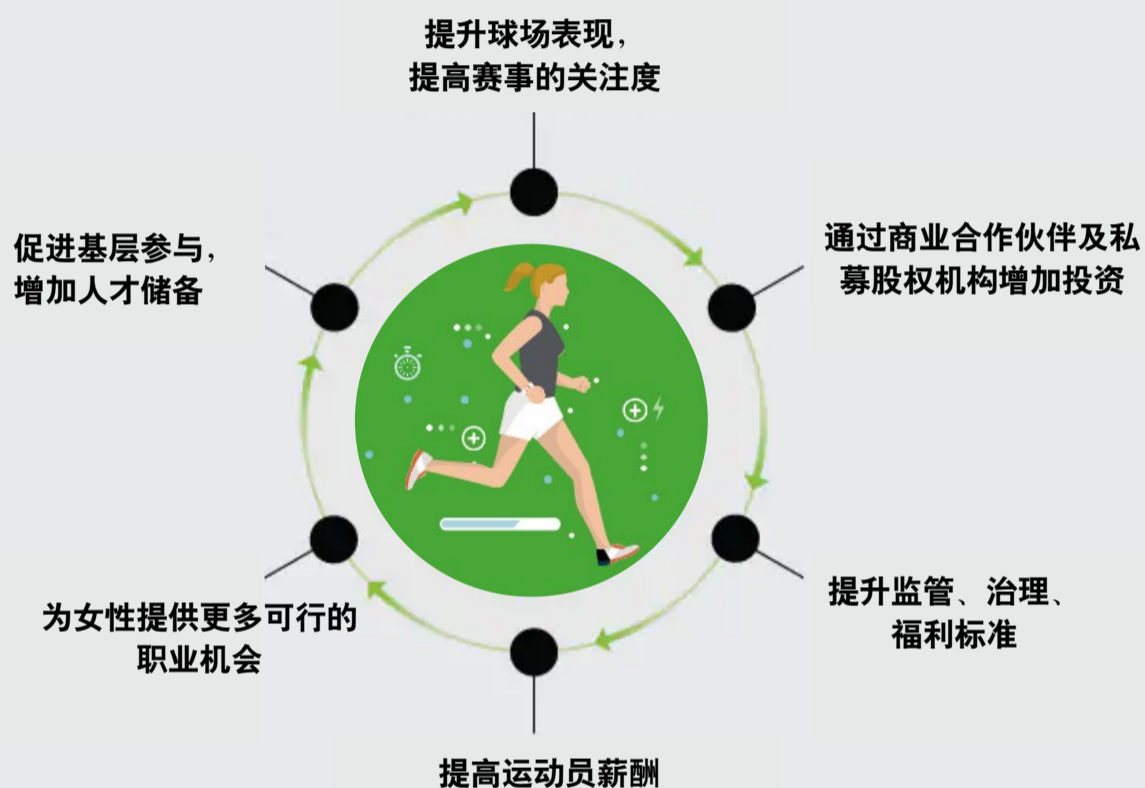
## 专注于女子赛事的投资

设立女子赛事专项投资基金将为女子精英赛事的发展提供更多机会。Monarch Collective和Mercury 13均由女性领导的基金，规模达一亿美元，将专门投资于女子赛事产业。Monarch Collective于2023年9月对NWSL在波士顿扩张的球队进行了首次投资。<sup>51</sup>Mercury 13计划对刘易斯足球俱乐部 (Lewes FC) 进行首次投资，Lewes FC是一家英格兰足球总会女子锦标赛俱乐部，因其性别平等实践而闻名。<sup>52</sup>

## 实现投资良性循环

更多投资可打造更强大的球队，开发更优质的产品，而这往往又会使投资变得更有价值 (图4)。

图4：对女子精英赛事机构的投资可带来更出色的表现和更丰厚的收入。



Deloitte Insights | [deloitte.com/insights](https://deloitte.com/insights)

投资有助于完善设施建设。美国女子职业篮球联赛拉斯维加斯王牌队 (Las Vegas Aces) 近期展示了新的训练设施和总部，除了多个球场外，还设有专用更衣室、治疗区和冷水浴缸。<sup>53</sup>女子精英赛事对运动员的要求越来越高，这就需要在注重提升球场表现的设施和人员配备方面进行投资。在耗资1,800万美元建造的训练设施投入使用后，美国女子职业篮球联赛堪萨斯城川流女足队将开设首个专为女子运动队建造的体育场。<sup>54</sup>



# 小结

女子精英赛事收入有望在2024年突破十亿美元大关，这值得庆祝，但在2024年及后续年度，应支持和投资女子精英赛事和基层赛事。短期内，德勤针对女子精英赛事如何发挥其潜力提出了几点建议：

**女子精英赛事应发展为有别于男子精英赛事的生态。**女子赛事不应简单复制男子赛事，而应进行调整和创新，以满足球员和球迷的需要。在此初期阶段，女子赛事可测试新技术、新活动和新伙伴关系，开辟自己的道路。

**建立人才管道。**随着女子赛事关注度持续飙升，将激发年轻女性参与体育运动。从学校到大舞台，体育产业应降低年轻女性的准入门槛。提高基层体育项目的知名度并加大投资，可为年轻女性提供参与体育运动的机会，让她们从小树立自信，并通过与他人一起参加体育运动来增强社会联系。拓宽女运动员的形象，使用全面的图像和叙事来塑造一系列榜样，鼓励更多女童和妇女参与体育运动。澳大利亚是致力于建立人才管道的国家之一，该国利用共同主办2023年国际足联女子世界杯的机会，宣布了一项两亿澳元（约合1.28亿美元）的计划，以“促进平等机会，完善设施建设，支持基层项目，让妇女和女童终生从事、坚持和参与体育运动。”<sup>55</sup>从小热爱体育运动的女童长大后会成为更忠实的体育迷，这就为联盟、管理机构和国家投资该领域提供了额外的动力。

**保护运动员，减少损伤。**女子体育快速实现职业化导致训练强度和频率增加，每场比赛之间的恢复时间缩短。自2021年以来，在八场世界顶级女子足球联赛中，至少有87名球员的前交叉韧带（ACL）撕裂。<sup>56</sup>应考虑加大对研究方面的投入，并配备更多专门治疗女性运动员的医务人员，以了解女运动员在预防损伤方面的特殊需求。在此方面仍有较大提升空间：根据国际足联发布的第三版《国际足联基准报告：女子足球》报告，在受访的200多家足球俱乐部中，仅不到半数的俱乐部聘请了运动科学家、心理学家、营养学家和按摩理疗师。<sup>57</sup>

**提高知名度，塑造传奇人物。**为吸引新的球迷并提高参与度，各机构应将重点放在讲述女运动员在球场和赛场之外的故事。数字平台（尤其是流媒体网站和社交媒体平台）在吸引大型赛事场外球迷方面发挥重要作用。提高女子赛事的知名度和关注度，需要媒体加大对女子联赛、球队和球员的报道力度。因而，网络传播至关重要。

**完善女子球队的基础设施。**女子球队往往只能使用公共交通难以到达的小型体育场馆。她们经常共用训练设施，医疗室也很陈旧。投资现代化设施将提升球员表现并改进产品。随着女子精英赛事基础设施不断完善，预计球场用品也将得到改进，进一步促进球迷参与。

**平衡发展。**各联赛顶级俱乐部和各国顶级联赛都在蓬勃发展，拉开了与其他联赛和球队之间的巨大差距。在拥有12家俱乐部的女足超级联赛中，收入最高的四家俱乐部（阿森纳、切尔西、曼城和曼联）的收入占联赛总收入的70%。<sup>58</sup>联赛内部的这种两极分化往往延伸到提供支持和医务人员配置、投资设施以及使运动员能够超常发挥的其他重要方面。

在2023年国际足联女子世界杯上，取得了以下各项成就：

- 西班牙队击败了首次进入决赛的英格兰女狮队，首次赢得了比赛。<sup>59</sup>
- 哥伦比亚成为自2011年以来首个晋级四分之一决赛的南美国家。<sup>60</sup>
- 摩洛哥队首次参加国际足联女子世界杯，也是第一支参加女足世界杯的阿拉伯球队。<sup>61</sup>
- 牙买加队众筹资金参加2023年女足世界杯<sup>62</sup>，首次进入淘汰赛阶段，牙买加也成为首个晋级16强的加勒比国家。这支球队与传统强队法国队和巴西队0:0战成平局。

**体育界的女性领导者。**在体育产业中,担任管理人员、教练和股东的女性占少数。<sup>63</sup>女性在体育产业中担任执行和决策职位的比例低于其他行业。在教练和球探工作中,应为女性提供更多学习和参与机会,以确保体育产业高层的多样性。2023年7月,华盛顿精神女足 (Washington Spirit) 宣布启动教练辅导计划,以帮助提升和支持本地区的女教练,这是首个为下一代女教练创造机会的计划。<sup>64</sup>

**稳定性是关键。**破纪录的收视率和上座率虽然给人留下深刻印象,但要想在转播估值和体育场馆方面做出重大改变,还需证明其可靠性。

## 预测方法

本刊物包含从公开资料或其他直接来源获取的各种信息。其中包括对不同联赛和地区的分析,但并不涵盖所有联赛、俱乐部和女子赛事机构的全部信息。

德勤预测结果是基于我们已知的近期数据和我们认为合理的其他假设。我们并未对任何文章或参考资料中包含的任何财务信息进行任何核实或审计。

就估计和预测而言,实际结果可能与预测结果不同,且差异可能较大,因为事件和情况经常不按预期发生。德勤无法保证最终取得的实际结果是否与预测结果相符,或与预测结果相符的程度,因此不应使用此类预测结果。

---

### 作者

**Jennifer Haskel**  
United Kingdom

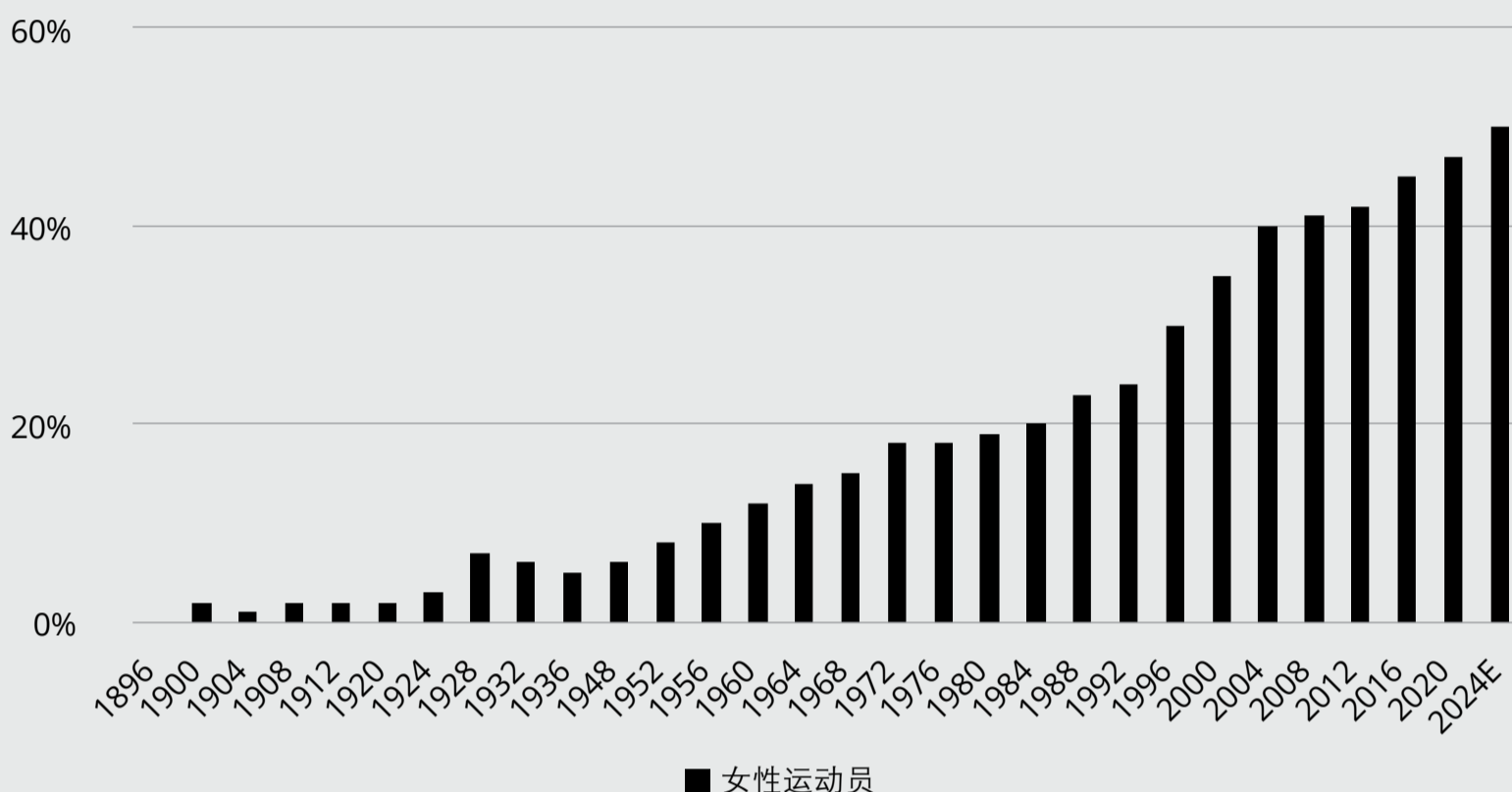
**Paul Lee**  
United Kingdom

**Amy Clarke**  
United Kingdom

# 女子竞技体育商业价值飙升

近年来女性运动员越来越在崇尚公平与拼搏的赛场上展现女性力量。越来越多的女运动员参与到了竞技体育中，2021东京奥运会中国女子运动员成为了夺金主力、中国女足时隔16年再次夺得亚洲杯冠军、中国女篮获得世界杯亚军、谷爱凌夺得女子大跳台金牌、中国女乒运动员王艺迪连夺全国锦标赛冠军、亚洲杯冠军等一系列女性运动员的高光时刻，让女子体育受到越来越多地关注。

图5: 1900年至2024年奥运会女性参赛者比例



Deloitte Insights | deloitte.com/insights

- 女子运动员人数快速增长。**2021年参加东京奥运会的431名运动员中，女性运动员有298人，在总人数中占比达到48.8%，中国队所获得的38枚金牌中的22枚均来自女子运动员；2022年北京冬奥会中，女性运动员占比达到历史最高。竞技场上越来越多的女性运动员的参与，意味着女子运动员竞技水平的不断提高，表明中国女性在竞技体育中的巨大潜力和价值，预计未来将有更多女性参与从基层培养到职业竞技的过程，推动女子运动员数量的快速增长。
- 政府对女子足球支持力度增强。**随着女子体育佳绩频出，中国政府高度重视女子体育发展，在体育政策中将女子体育列为重点领域。中国足协印发了《中国女子足球改革发展方案(2022-2035年)》，提出将建设体教融合女足青训中心达到30个；女超、女甲、女乙三级联赛参赛球队达到50支；并在未来将继续加大对女子体育的投入和支持力度。

3. **女子竞技体育商业价值将会持续增加。**衡量商业体育的标准主要来源于三大收入：赞助商费用投入、电视转播收入和比赛日上座收入。我国女子体育的商业价值正不断提升。

- **女子体育的赞助商大幅增加。**以往在超千亿规模的体育赞助当中，属于女子体育的部分是极少的。但女子体育正在凭借日益增强的竞技性和收视率改变这一状况。从女足夺冠后，数十家品牌宣布对女足的赞助和商业合作。女子运动赞助的增加体现了其不断增长的赞助价值，女子运动的赞助也不再与男子团队捆绑销售，而是改为单独出售。同时，受益于两次奥运会举办，越来越多的女性运动员成为全民偶像。例如为中国拿下一金一银的自由式滑雪运动员谷爱凌，已经成为各大品牌的代言对象。
- **女子体育的关注度将会不断增强。**从电视转播权角度，要进账大笔营收，必须拥有大量的观众群。根据央视官方数据，中国女篮对阵美国女篮的世界杯决赛在CCTV5的收视份额为17.63%，双网收视均位居同时段第一，是央视今年转播的篮球赛事中收视成绩最好的比赛。女子运动项目转播正在不断显现其巨大的市场吸引力。
- **女性运动装备市场将持续增长。**职业女子体育的蓬勃发展，带动了女性运动市场的繁荣。女性在游泳、冰上运动、滑雪运动等方面购买的商品件数持续增长，其中增长最快的商品包括飞力士棒，握力器，拉力带等。

---

**作者**

钟昀泰

中国

---

## 尾注

1. Speed, angle and confidence: science behind Chloe Kelly's powerful penalty, The Guardian, <https://www.theguardian.com/football/2023/aug/11/science-chloe-kelly-penalty-england-nigeria>
2. Infantino claims Women's World Cup has broken even, generating revenues of \$570m, SportBusiness, <https://www.sportbusiness.com/news/infantino-claims-womens-world-cup-has-broken-even-generating-revenues-of-570m/#:~:text=Fifa%20president%20Gianni%20Infantino%20has,in%20Australia%20and%20New%20Zealand.>
3. For example, for the 'big five' European football/soccer men's leagues, broadcasting revenues dominate and are typically over half the revenues, <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/uk/Documents/sports-business-group/deloitte-uk-annual-review-of-football-finance-2023.pdf>
4. The Value of You Can Be What You Can See, Change Our Game, <https://changeourgame.vic.gov.au/leadership-centre/you-can-be-what-you-can-see-report-findings>
5. LPGA Marketing Partnerships Report 2022-23, [https://uploads-ssl.webflow.com/646f83eb2de03609e8a7bb/64c883d5d30337f00cd9fd50\\_LPGA%20Marketing%20Partnerships%20Report%202022-23.pdf?utm\\_campaign=2023%20-%20LPGA%202022-23&utm\\_source=email&utm\\_content=LPGA%202022-23&\\_hsenc=p2ANqtz--C0OSVpdKsMzQ65KEeU](https://uploads-ssl.webflow.com/646f83eb2de03609e8a7bb/64c883d5d30337f00cd9fd50_LPGA%20Marketing%20Partnerships%20Report%202022-23.pdf?utm_campaign=2023%20-%20LPGA%202022-23&utm_source=email&utm_content=LPGA%202022-23&_hsenc=p2ANqtz--C0OSVpdKsMzQ65KEeU)
6. The Women's Sport Trust research, <https://www.womenssporttrust.com/womens-sport-trust-produces-comprehensive-industry-report-into-the-positive-impact-of-womens-sport-sponsorship-on-brands/#:~:text=29%20per%20cent%20think%20more,that%20sponsor%20a%20men%27s%20sport>
7. Barclays doubles investment in women's and girls' football across the FA Women's Super League, Barclays, <https://home.barclays/news/press-releases/2021/12/barclays-doubles-investment-in-women-s-and-girls--football-acros/>
8. The Women's Super League and Barclays: Four takeaways from four years of a landmark title sponsorship, SportsPro Media, <https://www.sportspromedia.com/sponsorship-marketing/sponsorship/barclays-wsl-womens-super-league-sponsorship-takeaways-katy-bowman-interview/#:~:text=The%20most%20recent%20extension%20the,record%20in%20UK%20women's%20sport>
9. Deloitte Football Money League 2023, <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/sports-business-group/articles/deloitte-football-money-league.html>
10. Setting The Pace, FIFA, <https://digitalhub.fifa.com/m/4220125f7600a8a2/original/FIFA-Women-s-Benchmarking-Report-2023.pdf>
11. Manchester City Women name Joie as stadium naming partner, SportsPro Media, [https://www.sportspromedia.com/news/manchester-city-women-joie-stadium-naming-rights-sponsor/?utm\\_campaign=SportsPro%20Daily&utm\\_medium=email&\\_hsmi=274400608&\\_hsenc=p2ANqtz-9qpLGX-U4FvOaL8bD3ajCGb\\_gfjNQv2-CXTCC1IYyQtOvfY4bpzcpLOrMPOMvg5SAvdGOirNCQdlOFR-FQa-o99L2Sq-Bw&utm\\_content=274400480&utm\\_source=hs\\_email](https://www.sportspromedia.com/news/manchester-city-women-joie-stadium-naming-rights-sponsor/?utm_campaign=SportsPro%20Daily&utm_medium=email&_hsmi=274400608&_hsenc=p2ANqtz-9qpLGX-U4FvOaL8bD3ajCGb_gfjNQv2-CXTCC1IYyQtOvfY4bpzcpLOrMPOMvg5SAvdGOirNCQdlOFR-FQa-o99L2Sq-Bw&utm_content=274400480&utm_source=hs_email)

12. Arsenal launch Stella McCartney away kit for 2023-24 season, ESPN , [https://www.espn.co.uk/football/story/\\_/id/38510122/arsenal-launch-stella-mccartney-away-kit-2023-24-season](https://www.espn.co.uk/football/story/_/id/38510122/arsenal-launch-stella-mccartney-away-kit-2023-24-season)
13. FIFA Women's World Cup 2023 to net \$307.92 million in annual value from main sponsorship inventory, GlobalData, <https://www.globaldata.com/media/sport/fifa-womens-world-cup-2023-to-net-307-92-million-in-annual-value-from-main-sponsorship-inventory-says-globaldata/>
14. FIFA sells out all partnership packages for the FIFA Women's World Cup Australia & New Zealand 2023, FIFA, <https://www.fifa.com/about-fifa/commercial/media-releases/fifa-sells-out-all-partnership-packages-for-the-fifa-womens-world-cup>
15. The Highest-Paid Players At The 2023 Women's World Cup, <https://www.forbes.com/sites/brettknight/2023/07/21/womens-world-cup-highest-paid-alex-morgan-megan-rapinoe/>
16. England football captain Leah Williamson signs massive deal with Gucci, <https://uk.sports.yahoo.com/news/england-football-captain-leah-williamson-085647530.html>
17. This CMO uses her ad dollars to get CBS, ESPN, and others to pay more attention to women's sports, Fast Company, <https://www.fastcompany.com/90910147/ally-financial-andrea-brimmer-women-sports>
18. NWSL championship game draws record 915k viewers on CBS, SportsPro Media, <https://www.sportspromedia.com/broadcast-ott/media-rights/nwsl-championship-game-2022-tv-audience-viewership-cbs-paramount-thorns-current/#:~:text=The%20Portland%20Thorns'%20win%20over,record%20for%20a%20NWSL%20match>
19. DAZN's free Women's Champions League coverage via YouTube sees 57% increase in fan interest, SportsPro Media, <https://www.sportspromedia.com/news/womens-champions-league-dazn-youtube-fan-study/>
20. The Future of Women's March Madness Media Rights Is Bright, Front Office Sports, <https://frontofficesports.com/future-wbb-media-rights/>
21. NWSL announces landmark media partnerships with CBS Sports, ESPN, Prime Video and Scripps Sports, NWSL, <https://www.nwslsoccer.com/news/nwsl-announces-landmark-media-partnerships-with-cbs-sports-espn-prime-video-and-scripps-sports>
22. NWSL announces new 4-year rights deal with ESPN, CBS, Prime and Scripps, ESPN, [https://www.espn.co.uk/football/story/\\_/id/38857254/nwsl-inks-4-year-rights-deal-espn-cbs-prime-scripps](https://www.espn.co.uk/football/story/_/id/38857254/nwsl-inks-4-year-rights-deal-espn-cbs-prime-scripps) ; NWSL agrees new domestic TV deals with CBS, ESPN, Amazon and Scripps, SportsPro Media, <https://www.sportspromedia.com/news/nwsl-us-tv-deal-cbs-espn-amazon-scripps/#:~:text=The%20NWSL%20will%20have%20coverage,and%20women's%20sport%20at%20that>
23. Angel Reese NIL deals: How LSU star developed lucrative partnerships, from Amazon to Coach, The Sporting News, <https://www.sportingnews.com/us/ncaa-basketball/news/caitlin-clark-nil-deals-iowa-nike/xcueusluamjk66vqfbmsxnr2> ; <https://www.sportingnews.com/us/ncaa-basketball/news/angel-reese-nil-deals-lsu-amazon/sj2q7vccvptoyzke5yrctezs>
24. Iowa women's basketball sells out 2023-24 season tickets for first time in program history, The Gazette, <https://www.thegazette.com/iowa-basketball/iowa-womens-basketball-sells-out-2023-24-season-tickets-for-first-time-in-program-history/>

25. Roku Meets Surging Women's Sports Demand With New Women's Sports Zone, Front Office Sports, <https://frontofficesports.com/roku-meets-surging-womens-sports-demand-with-new-womens-sports-zone/>
26. Nebraska Volleyball Sets New World Record for Attendance at a Women's Sporting Event, Smithsonian, <https://www.smithsonianmag.com/smart-news/with-92003-fans-nebraska-sets-new-world-record-for-attendance-at-womens-sporting-event-180982844/>
27. Volleyball Day in Nebraska Tickets Sold Out, Nebraska Huskers, <https://huskers.com/news/2023/04/27/volleyball-day-in-nebraska-tickets-sold-out>
28. Iowa women's basketball team poised to shatter all-time attendance record with the Crossover at Kinnick event, BVM Sports, <https://bvmsports.com/2023/08/17/iowa-womens-basketball-team-poised-to-shatter-all-time-attendance-record-with-the-crossover-at-kinnick-event/#:~:text=Iowa%20women%27s%20basketball%20team%20set,will%20create%20a%20new%20record>
29. India's WPL has captured the imagination and this is just the start, The Guardian, <https://www.theguardian.com/sport/blog/2023/mar/22/the-spin-cricket-wpl-india>
30. Arsenal Women to play more Women's Super League matches at the Emirates Stadium next season, Sky Sports, <https://www.skysports.com/football/news/11095/12877521/arsenal-women-to-play-more-womens-super-league-matches-at-the-emirates-stadium-next-season>
31. Boreham Wood FC, <https://www.transfermarkt.co.uk/fc-boreham-wood/stadion/verein/3867>
32. Arsenal FC, <https://www.arsenal.com/news/champions-league-semi-final-sell-out#:~:text=We're%20delighted%20to%20confirm,tickets%20purchased%20for%20the%20game.>
33. The Growth of Liga MX Femenil Could Help Mexico Break the Curse of 'El Quinto Partido', Global Sports Matters, <https://globalsportmatters.com/business/2022/12/08/liga-mx-femenil-growth-mexico-curse-quinto-partido/>
34. 2023 AIG Women's Open, Walton Heath, <https://www.aigwomensopen.com/walton-heath-2023#:~:text=Live%20Entertainment,-Global%20superstar%20Ellie&text=In%20addition%20to%20the%20headline,podcast%20recordings%20and%20much%20more>
35. Chelsea Football Club, <https://www.chelseafc.com/en/news/article/bold-ambition-for-new-chelsea-fc-women-season>
36. Chelsea Football Club, <https://www.chelseafc.com/en/ticket-prices-chelsea-women>
37. FC Barcelona, [https://buy-tickets.fcbarcelona.com/ministadi/buy-tickets.html?performanceAk=FCB.EVN50.PRF10&locale=es\\_ES&\\_gl=1\\*4hnbe4\\*\\_ga\\*MzA1MDg5MjA4LjE2OTM3NjM-1MDQ.\\*\\_ga\\_XCQ7B6K8TL\\*MTY5Mzc2MzUwNC4xLjAuMTY5Mzc2MzUwNC4wLjAuMA..&\\_ga=2.28475768.590508334.1693763504-305089208.1693763504&qbsq=e161ebbc-6b52-4bf2-9a0c-e8b74c2000cb&qubsp=7e09f2a9-949c-491f-89fe-6d915098c65a&qubsts=1693763573&qubsc=bestunion&qubse=fcbbsb&qubsrt=Safetynet&qubsh=99f1187bbcad12b7d71a687468ec5179](https://buy-tickets.fcbarcelona.com/ministadi/buy-tickets.html?performanceAk=FCB.EVN50.PRF10&locale=es_ES&_gl=1*4hnbe4*_ga*MzA1MDg5MjA4LjE2OTM3NjM-1MDQ.*_ga_XCQ7B6K8TL*MTY5Mzc2MzUwNC4xLjAuMTY5Mzc2MzUwNC4wLjAuMA..&_ga=2.28475768.590508334.1693763504-305089208.1693763504&qbsq=e161ebbc-6b52-4bf2-9a0c-e8b74c2000cb&qubsp=7e09f2a9-949c-491f-89fe-6d915098c65a&qubsts=1693763573&qubsc=bestunion&qubse=fcbbsb&qubsrt=Safetynet&qubsh=99f1187bbcad12b7d71a687468ec5179)

38. FC Barcelona, [https://buy-tickets.fcbarcelona.com/ministadi/buy-tickets.html?performanceAk=FCB.EVN50.PRF10&locale=es\\_ES&\\_gl=1\\*4hnbe4\\*\\_ga\\*MzA1MDg5MjA4LjE2OTM3NjM-1MDQ.\\*\\_ga\\_XCQ7B6K8TL\\*MTY5Mzc2MzUwNC4xLjAuMTY5Mzc2MzUwNC4wLjAuMA..&\\_ga=2.28475768.590508334.1693763504-305089208.1693763504&qubsq=e161ebbc-6b52-4bf2-9a0c-e8b74c2000cb&qubsp=7e09f2a9-949c-491f-89fe-6d915098c65a&qubsts=1693763573&qubsc=bestunion&qubse=fcbbsb&qubsrt=Safetynet&qubsh=99f1187bbcad12b7d71a687468ec5179](https://buy-tickets.fcbarcelona.com/ministadi/buy-tickets.html?performanceAk=FCB.EVN50.PRF10&locale=es_ES&_gl=1*4hnbe4*_ga*MzA1MDg5MjA4LjE2OTM3NjM-1MDQ.*_ga_XCQ7B6K8TL*MTY5Mzc2MzUwNC4xLjAuMTY5Mzc2MzUwNC4wLjAuMA..&_ga=2.28475768.590508334.1693763504-305089208.1693763504&qubsq=e161ebbc-6b52-4bf2-9a0c-e8b74c2000cb&qubsp=7e09f2a9-949c-491f-89fe-6d915098c65a&qubsts=1693763573&qubsc=bestunion&qubse=fcbbsb&qubsrt=Safetynet&qubsh=99f1187bbcad12b7d71a687468ec5179)
39. Warriors To Pay Record \$50m To Secure WNBA Expansion Team, Sportico, <https://www.sportico.com/business/team-sales/2023/warriors-wnba-expansion-cost-1234741207/>
40. National Basketball Association, <https://www.nba.com/news/wnba-expansion-team-bay-area-2025>
41. Sixth Street commits \$125mn to buy new US women's football club, Financial Times, <https://www.ft.com/content/4c07e452-9884-4ddc-9c29-1cfbfafaf634>
42. NWSL expansion team Angel City FC valued at more than \$100M, Just Women's Sports, <https://justwomenssports.com/reads/nwsl-angel-city-valued-100-million-soccer-expansion/#:~:text=than%20%24100M-,Report%3A%20NWSL%20expansion%20team%20Angel%20City%20FC,at%20more%20than%20%24100M&text=The%20NWSL%20is%20becoming%20a,over%20the%20last%20few%20years>
43. Washington Spirit and Lyon owners join to form global women's soccer group, ESPN, [https://www.espn.co.uk/football/story/\\_/id/37674923/washington-spirit-lyon-owners-form-global-women-soccer-group](https://www.espn.co.uk/football/story/_/id/37674923/washington-spirit-lyon-owners-form-global-women-soccer-group)
44. Washington Spirit owner Michele Kang acquires Lyon Féminin to form multi-club soccer group, SportsPro Media, <https://www.sportspromedia.com/womens-sport/michele-kang-washington-spirit-lyon-feminin-ownership-textor-ol-reign-multi-club>
45. WTA announces strategic partnership with CVC to accelerate growth of women's sports, Women's Tennis Association, <https://www.wtatennis.com/news/3099263/wta-announces-strategic-partnership-with-cvc-to-accelerate-growth-of-women-s-sports>
46. Five Women's Premier League Teams Announced Worth \$573M, Front Office Sports, <https://frontofficesports.com/five-womens-premier-league-teams-announced-worth-573m/>
47. Big Business and Bollywood grab stakes in IPL, ESPN cricinfo, <https://www.espn.cricinfo.com/story/ipl-announces-franchise-owners-333193>
48. Five Women's Premier League Teams Announced Worth \$573M, Front Office Sports, <https://frontofficesports.com/five-womens-premier-league-teams-announced-worth-573m/>
49. Dwyane Wade Invests In WNBA's Chicago Sky, WNBA, <https://sky.wnba.com/news/dwyane-wade-invests-in-wnbas-chicago-sky/#:~:text=NBA%20legend%20and%20Chicago%20native,new%20minority%20investors%20last%20month>
50. Kevin Durant again invests in women's sports as part of Athletes Unlimited's \$30 million capital, Yahoo News, <https://uk.news.yahoo.com/kevin-durant-again-invests-in-womens-sports-as-part-of-athletes-unlimiteds-30-million-capital-130007290.html>
51. Announcing Monarch's first investment: NWSL Boston, Monarch Collective, <https://www.monarchcoll.com/monarch-news>



52. Lewes set for investment as Mercury 13 announces plans for global women's multi-club group, SportPro Media, <https://www.sportpromedia.com/news/mercury-13-lewes-fc-investment-multi-club-model-victoire-cogevina-reynal/>
53. Aces enjoy state-of-the-art WNBA facility as they get set to host All-Star game, AP News, <https://apnews.com/article/wnba-las-vegas-aces-seattle-storm-0c1cd64c7109087ff4d8033c199852e9>
54. Kansas City's \$117M Made-For-Soccer Stadium Nearly Complete, Front Office Sports, <https://frontofficesports.com/kansas-citys-117m-made-for-soccer-stadium-nearly-complete/>
55. Prime Minister of Australia website, <https://www.pm.gov.au/media/securing-sporting-legacy-women-and-girls>
56. The growing women's soccer club that no player wants to join, The Washington Post, <https://www.washingtonpost.com/sports/2023/07/18/acl-injury-tear-womens-soccer-female-athletes/>
57. Setting The Pace, FIFA, <https://www.fifa.com/womens-football/news/setting-the-pace-fifa-womens-football-benchmarking-report>
58. A balancing act- Annual Review of Football Finance 2023, Deloitte, <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/uk/Documents/sports-business-group/deloitte-uk-annual-review-of-football-finance-2023.pdf>
59. England's World Cup run ends in heartache as Spain claim their first title, The Guardian, <https://www.theguardian.com/football/2023/aug/20/womens-world-cup-final-news-spain-england>
60. Colombia Last Remaining Outsiders In Quarter-Finals Of Women's World Cup, Forbes, <https://www.forbes.com/sites/asifburhan/2023/08/08/colombia-last-in-quarter-finals-of-womens-world-cup/>
61. Moroccan joy as national team makes history at Women's World Cup, Al Jazeera, <https://www.aljazeera.com/news/2023/8/3/moroccan-joy-as-national-team-makes-history-at-womens-world-cup>
62. GoFundMe, <https://www.gofundme.com/f/reggae-girlz-rise-up>
63. Gettysburg University, Underrepresentation of Women in Sports Leadership: Stereotypes, Discrimination, and Race, [https://cupola.gettysburg.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1764&context=student\\_scholarship](https://cupola.gettysburg.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1764&context=student_scholarship)
64. Mentorship Program, Washington Spirit, <https://washingtonspirit.com/mentorship/>

---

## 致谢

Authors would like to thank **Pete Giorgio, Tim Bridge, Lizzie Tantam, Dhruv Garg, Izzy Wray, Ben Stanton, MaxineSaunders, Eliza Pierce, Rupert Darbyshire, Tamara Gaynor, Chris Hanson.**

Cover image by: **Manya Kuzemchenko**