头豹 LeadLeo

400-072-5588

头豹研究院 |文化娱乐行业研究

2019 年
中国专业型电竞馆行业概览

行业走势图



文化娱乐研究团队

郑敏仪 分析师

李乐怡 高级分析师

邮箱 :cs@leadleo.com

相关热点报告

- 文化娱乐行业研究——2020 年移动游戏出海行业概览
- 文化娱乐行业研究——2019 年中国网络游戏研发行业概览
- 文化娱乐行业研究——2019 年中国云游戏行业深度报告

报告摘要

专业型电竞馆作为电竞赛事落地的载体，是能够进行电子竞技运动训练、比赛、观赛活动及相关电竞娱乐活动的场所。在电竞产业的迅速发展下，2018 年，中国专业型电竞馆行业规模达 75.8 亿元人民币，近五年复合增长率为 65.9%。未来五年，专业型电竞馆市场规模将持续稳步上涨，并于 2023 年达到 197.6 亿元人民币，年复合增长率为 21.1%，行业增长原因主要包括：（1）国家政策和监管为电竞馆行业提供支持；（2）电竞赛事主场化提升电竞馆需求；（3）消费升级助力行业发展。

热点一：消费升级助力，专业型电竞馆发展空间可观

在电竞快速发展和消费结构升级的背景下，近年来中国电竞用户迅速增长、电竞用户对电竞赛事具有较高的付费能力和意愿，带动专业型电竞馆行业的发展。

热点二：专业化人才供给存在缺口，制约行业发展

专业型电竞馆需具有举办电竞比赛的能力，因此电竞馆需要有赛事策划、赛事主播和解说、赛事组织运营人员、电竞心理分析师等电竞专业人才。现阶段，中国电竞专业人才的稀缺成为专业型电竞馆行业中的短板，制约行业的发展。

热点三：电竞赛事联盟化落地，电竞馆需求日益凸显

联盟化的电竞赛事体系通过电竞俱乐部在各城市建立主场场馆和实行如 NBA、FIFA、MLB 等传统体育比赛的主客场赛事制度，使俱乐部在各个城市进行主客场对战，从而驱动更多主场电竞馆项目落地和释放线下观赛潜力。

目录

1 方法论 4

1.1 研究方法 4

1.2 名词解释 5

2 中国专业型电竞馆行业市场综述 6

2.1 专业型电竞馆的定义 6

2.2 专业电竞馆与通用型电竞馆的区别 6

2.3 专业型电竞馆行业发展历程 7

2.4 中国专业型电竞馆行业市场规模 9

2.5 中国专业型电竞馆行业产业链分析 10

2.4.1 上游分析 11

2.4.2 下游分析 13

3 中国专业型电竞馆行业驱动及制约因素 13

3.1 驱动因素 13

3.1.1 地方政策加速专业型电竞馆落实 13

3.1.2 电竞赛事联盟化 14

3.1.3 电竞用户量大和消费升级助力 15

3.2 制约因素 17

3.2.1 专业化人才供给存在缺口 17

3.2.2 网络游戏数量下降 18

4 中国专业型电竞馆行业政策分析 19

5 中国专业型电竞馆行业未来发展趋势.....21
5.1 行业运营：“电竞+娱乐”一体化发展.....21
5.2 行业创新：新技术引领智慧场馆.....22
6 中国专业型电竞馆行业竞争现状分析.....23
6.1 中国专业型电竞馆行业竞争格局概述.....23
6.2 中国专业型电竞馆行业典型企业分析.....24
6.2.1 联盟电竞.....24
6.2.2 量子体育.....26

图表目录

图 2-1 专业型电竞馆与通用型电竞馆的区别.....7

图 2-2 中国专业型电竞馆市场规模（按营业收入），2014-2023 年预测.....10

图 2-3 专业型电竞馆行业产业链.....11

图 3-1 中国电竞用户规模，2014-2018 年.....16

图 3-2 中国居民人均教育、娱乐和文化的消费支出，2014-2018 年.....17

图 3-3 中国网络游戏市场和移动端游戏市场占有率，2014-2018 年.....19

图 4-1 专业型电竞馆行业相关支持和监管政策.....21

图 6-1 电竞馆行业主要参与者.....23

图 6-2 联盟电竞商业模式.....25

图 6-3 量子体育商业模式.....28

1 方法论

1.1 研究方法

头豹研究院布局中国市场，深入研究 10 大行业，54 个垂直行业的市场变化，已经积累了近 50 万行业研究样本，完成近 10,000 多个独立的研究咨询项目。

- ✓ 研究院依托中国活跃的经济环境，从电子竞技、体育竞技、传媒娱乐等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。

- ✓ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。

- ✓ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。

- ✓ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

- ✓ 头豹研究院本次研究于 2019 年 07 月完成。

1.2 名词解释

- **电子竞技 (Electronic Sports)：** 以电竞游戏为基础，在信息技术构建的虚拟环境中，利用电子技术和电子设备，采用统一的比赛规则，在限定的时间内进行人与人之间的智力对抗运动。
- **魔兽世界：**一款由暴雪娱乐游戏企业开发的大型多人在线角色扮演网络游戏。魔兽世界以魔兽争霸的历史事件和英雄人物为依托，玩家能在游戏中冒险、完成人物、征服怪物等。
- **绝地求生：**一款战术竞技型游戏。在游戏中，玩家需要在游戏地图中手机各种资源，并在安全与区域内与其他玩家对抗，使游戏角色生存到最后。
- **魔兽争霸（DOTA）:**一款由暴雪娱乐游戏企业开发的即时战略竞技游戏，可单机或通过局域网进行对战。
- **王者荣耀：**一款由腾讯游戏开发的类 DOTA 手机端游戏，以竞技对战为主。
- **英雄联盟（LOL)：**一款由美国拳头游戏公司开发、中国大陆地区有腾讯游戏代理运营的英雄对战竞技网络游戏。

2 中国专业型电竞馆行业市场综述

2.1 专业型电竞馆的定义

电子竞技（Electronic Sports）是以电竞游戏为基础，在信息技术构建的虚拟环境中，利用电子技术和电子设备，采用统一的比赛规则，在限定的时间内进行人与人之间的智力对抗运动。

电竞馆可分为通用型和专业型电竞馆。通用型电竞馆属于上网服务行业营业场所的一种，通过以电子竞技为运营核心，为用户提供满足电子竞技训练的专业化软硬件设备，普通上网服务、餐饮服务等。专业型电竞馆在电子竞技行业发展下诞生，是能够进行专业电子竞技运动比赛、观赛活动及相关电竞娱乐活动的场所。本报告研究对象主要为专业型电竞馆。

2.2 专业电竞馆与通用型电竞馆的区别

根据电竞馆的功能特点和商业模式，中国市场的电竞馆可分为专业型电竞馆和通用型电竞馆（见图 2-1），具体而言：

（1）专业型电竞馆：

①在功能特点方面，专业型电竞馆拥有独立承办线下赛事的空间，配备电竞舞台区、观众区、直播间等功能室，还需配备赛事级竞赛装备、稳定的网络环境、直播设备等；

②在商业模式方面，专业型电竞馆以承接 B 端的电竞赛事和游戏娱乐活动为主，通过收取赛事门票、赞助商资助及赛事内容转直播费用实现营收。此外，部分专业型电竞馆通过增加丰富的泛娱乐业务，如设立端游区、VR 体验区、攀岩等休闲娱乐项目，吸引 C 端消费者。由于占地面积大且需要配置高端设备，专业型电竞馆投资金额为上千万人民币。中国专业型电竞馆的主要代表企业有量子光电竞中心、联盟电竞和 666 电竞馆。

（2）通用型电竞馆：

①在功能特点方面，通用型电竞馆以电竞文化为核心，为普通电竞用户提供比网吧更专业的设备和高速上网服务为主，以不定期举办馆内小型竞赛、草根赛事、经营挑战赛、区域赛事等中小型比赛为辅。为了提高电竞馆人流量和满足用户多元化需求，通用型电竞馆设有 VR 体验区、手游区和桌游区等多功能区域；

②在商业模式方面，通用型电竞馆与网咖商业模式相近，通用型电竞馆以电竞游戏领域为核心，除了通过为用户提供上网服务、优化机器配置和环境，同时会不定期举办电竞赛事及泛娱乐活动的方式，提供一体化服务，实现多样化营收。此外，具备品牌效应的通用型电竞馆采用加盟模式，加快拓展市场和回笼资金。通用型电竞馆投资金额范围在 100~300 万元人民币之间，主要代表企业有全游电竞馆和 B5 电竞馆。

图 2-1 专业型电竞馆与通用型电竞馆的区别

	功能特点	商业模式	主要代表
专业型电竞馆	◆【面积大、功能室专业化】：拥有独立承办线下赛事的空间，配备电竞舞台区、观众区、直播间等功能室 ◆【配备赛事级设备】：有赛事级的设备、稳定的网络、直转播设备	◆投资金额：上千万元人民币 ◆承接电竞赛事和游戏娱乐活动为主，通过收取赛事门票、赞助商资助及赛事内容转直播费用实现主要营收 ◆增加泛娱乐业务为辅，如设立端游区、VR体验区、攀岩等休闲娱乐项目，提高场馆人流量和多元化营收	◆量子光电竞中心 ◆联盟电竞 ◆666号电竞馆
通用型电竞馆	◆【提供优质上网服务】：以电竞文化为核心，为普通电竞用户提供比一般网吧专业的设备和高质的上网服务 ◆【承办小型赛事】：不定期举办草根赛事、经营挑战赛、区域赛事等小型比赛 ◆【设立休闲娱乐区】：设立VR体验区、手游区和桌游区等多功能区域，开展多元化的泛娱乐业务，提高场馆人流量和满足用户多元化需求	◆投资金额：100~300万元人民币 ◆上网服务和餐饮服务为主，通过收取网络服务费用和餐饮费用实现主要营收 ◆不定期的赛事活动及泛娱乐活动为辅，提高用户粘性和多元化营收 ◆具有品牌效应的通用型电竞馆采用加盟的模式，加快拓展市场和回笼资金	◆全游电竞馆 ◆B5电竞馆

来源：头豹研究院编辑整理

2.3 专业型电竞馆行业发展历程

电竞馆作为电竞产业的载体，其发展经历了从网吧到网咖再转变成电竞馆的转型。在

20 世纪 90 年代中期，中国开始进入互联网时代，由于电脑普及率低，网吧成为人们上网的主要场所。电脑功能丰富化能逐渐满足用户需求，因此网吧数量迅速增加，为中国电竞馆行业奠定了基础。在 2002 年的网吧失火事件和家庭电脑普及程度提高的影响下，网吧用户量和利润急剧下滑，网吧行业面临转折点和开始重新洗牌。

2006 年至 2014 年，在政府着力推行网吧行业转型升级，以及《魔兽争霸》、《英雄联盟》等多人在线电竞游戏兴起的背景下，传统网吧逐步转型成为网咖。网咖融合了高质量的上网服务和餐饮服务，将单一的上网场所打造成娱乐休闲场所，满足用户对上网服务和环境的需求，提高行业整体的环境质量和服务标准。网鱼网咖是业内的典型企业代表，除了提升软硬件服务，还建立连锁制度，对网咖实施系统化管理，形成品牌形象，提升用户的信任度，促进行业在安全、环境、服务等方面的提升和优化。 这一时期，传统的单体网吧开始转型升级或向品牌连锁店加盟，行业的发展从量往质的方向转变。

2015 年至今，网咖市场竞争日益激烈的背景下，受到中国政府对电竞产业的支持、电竞产业规模大幅上涨、电竞赛事和爱好者数量增加等利好因素的影响，部分网咖向通用型电竞馆转型，谋求发展新机遇。同时，一批专业型电竞馆逐步建设起来。2016 年，联盟电竞在北京打造首个占地 1,300 平方米，设有内、外场区、及配备高级设备的专业型电竞馆，标志着中国首个专业型电竞馆诞生。同年，量子体育在上海打造占地 2,6000 平方米，设有电竞竞技区、电竞培训场、未来游戏机科技体验馆、直播间等完善配套设备的专业型电竞馆，意味着中国电竞馆行业开始步入正轨。以电竞娱乐为核心业务的联盟电竞、量子体育等老牌专业电竞馆分庭抗衡，各自在电竞赛事、电竞馆运营领域深耕细作。

在政府大力支持电竞产业发展的背景下，专业型电竞馆成为电竞产业的投资热点方向。阿里巴巴、苏宁、腾讯等互联网巨头纷纷加入专业型电竞馆的市场竞争中，行业参与主体丰富化。2016 年 8 月，在全球电子竞技产业峰会上，苏宁聚力传媒表示已在全国 35 个城市

建立 509 个电竞体验中心。同年 7 月，阿里体育召开发布会提出计划招募一万家电竞馆，覆盖三千万电竞选手和爱好者。

在政府的扶持和大量资本涌入的背景下，专业型电竞馆行业参与主体数量增多，新入局者多为具有资源整合优势的品牌企业，以电竞为核心打造多元化业务运营模式。专业型电竞馆行业在加速规范化发展，随着场馆的功能和服务不断完善和升级，逐渐成为新一代年轻人的娱乐聚集地。

2.4 中国专业型电竞馆行业市场规模

2014 年至 2018 年，中国专业型电竞馆行业规模（按营业收入）由 10.0 亿元人民币增长至 75.8 亿元人民币，年复合增长率为 65.9%（见图 2-2），整体呈波动上升的趋势。2016 年 4 月，发改委颁布了《关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知》支持电竞产业的发展和鼓励电竞赛事的全国性举办，直接导致行业规模出现爆发式增长。伴随电竞用户、电竞赛事的增长及专业型电竞馆行业的日趋规范化，未来五年，中国专业型电竞馆市场规模将稳步上涨，并于 2023 年达到 197.6 亿元人民币，年复合增长率为 21.1%。行业市场规模得以增长，得益于以下三方面支持：

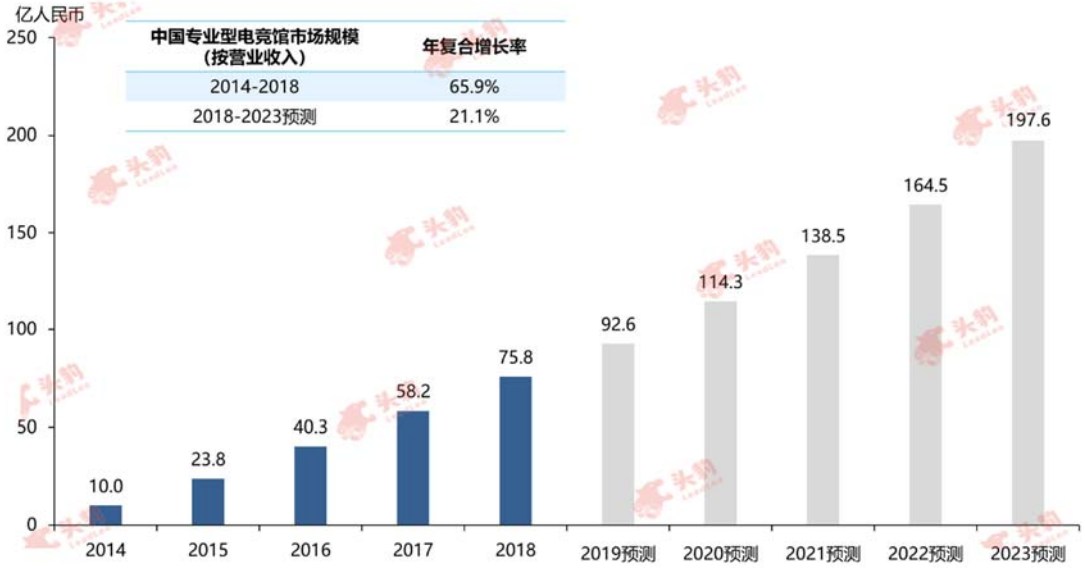
（1）国家政策和监管为专业型电竞馆行业发展提供支持。国家政策强调推动电竞运动项目的发展和鼓励举办电竞赛事活动，推动专业型电竞馆的需求量，驱动专业型电竞馆项目建设落地；

（2）电竞赛事主场化提升专业型电竞馆需求。电竞赛事主客场制度的新模式促进可承办专业电竞赛事和具备观赛区域的电竞馆需求，为专业型电竞馆行业发展带来契机；

（3）消费升级助力行业发展。消费升级使居民娱乐消费支出意愿提升，有助于增加电竞赛事数量和费用，为专业型电竞馆行业营收提供保证，从而加速专业型电竞馆行业规模化

发展。

图 2-2 中国专业型电竞馆市场规模（按营业收入），2014-2023 年预测

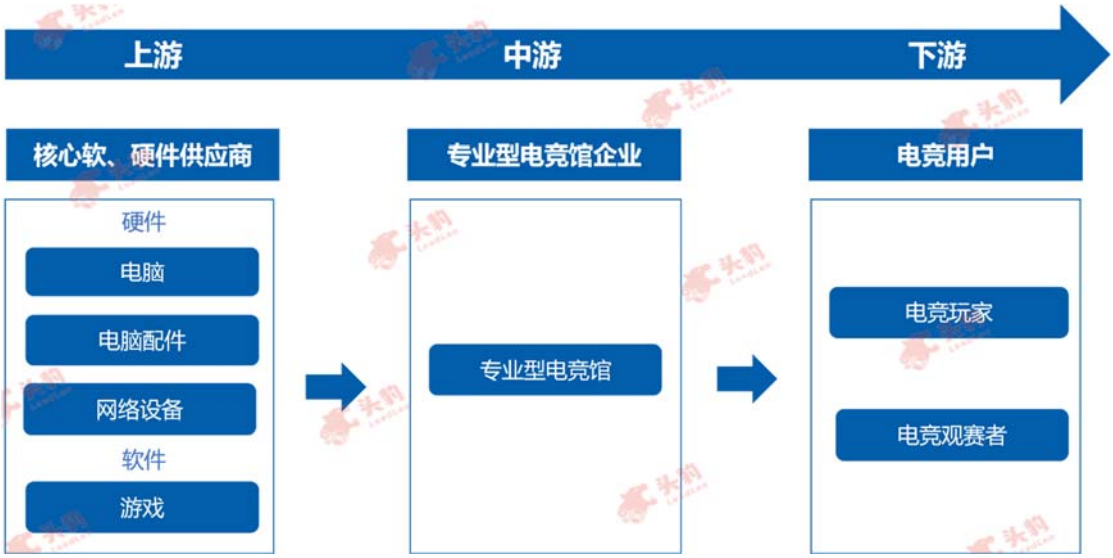


来源：头豹研究院编辑整理

2.5 中国专业型电竞馆行业产业链分析

中国专业型电竞馆行业产业链可分为上、中、下游三部分（见图 2-3）。产业链上游的参与者是核心硬件和软件供应商。产业链中游参与者为专业型电竞馆，负责开发和运营专业型电竞馆。产业链下游参与者是电竞用户，包括电竞玩家和电竞观赛者。

图 2-3 专业型电竞馆行业产业链



来源：头豹研究院编辑整理

2.4.1 上游分析

专业型电竞馆行业的上游供应商有两种：一种是提供硬件设备的供应商，包括电脑、电脑配件（如键盘、鼠标、音响等配件）、网络设备等硬件设备企业，另一种是软件供应商，以游戏企业为主。

专业型电竞馆属于重资产行业，硬件设备是专业型电竞馆企业的核心，其成本占电竞馆总成本的 50%至 60%。由于硬件设备技术壁垒相对较高，生产企业数量较少，且具有独特的品牌优势，中游专业型电竞馆企业对其议价能力较弱，但若能实现大规模采购，可争取相对有利的价格。

(1)电脑：电脑是专业型电竞馆企业的必备硬件之一，其成本占硬件设备总成本的 70%。专业型电竞馆为电竞用户提供电竞比赛和网络游戏服务，其电脑配置为游戏专业级别和赛事级别，才可满足大型游戏软件的流畅运行的要求。高端电脑设备企业具有较高的技术壁垒，且上游产品为中游企业的刚需，因此中游对上游议价能力较弱。此外，由于电脑硬件更新迭

代速度较快、且需要及时配合游戏的基本硬件需求，迫使中游企业定期进行硬件更新，从而增加中游企业采购成本压力。

（2）电脑配件：电脑配件包括鼠标、键盘和音响等硬件装备。专业型电竞馆采用比一般键盘和鼠标具有更高灵敏度、精准度和舒适度的机械键盘和电竞鼠标，为电竞玩家提高游戏体验感。中国专业型电竞馆趋向采购来自欧美等外国品牌的机械键盘和电竞鼠标，因其品牌优势明显、品质优良，得到广泛电竞玩家的认可，具体而言：

①机械键盘：市场大部分机械键盘品牌来自欧美品牌商，如德国 Cherry、美国海盗船和雷蛇、瑞士品牌罗技等，价格范围在几百元至上千元人民币。近五年，中国本土机械键盘品牌不断创新和具有价格优势，将逐渐普及至专业型电竞馆行业，如国产品牌雷柏已进驻上海 666 电竞馆；

②电竞鼠标：鼠标品牌以瑞士罗技、美国雷蛇和中国雷柏为代表，这电竞鼠标三大品牌市场份额之和达到 50%。现阶段，大部分电脑配件来自于欧美企业，且其产品为中游企业的刚需，因此中游对上游议价能力较弱。由于电脑配件产品技术壁垒较低和更新迭代技术放缓，中国本土品牌有望通过技术突破和品牌推广加强实现国产替代，有利于中游企业降低部分硬件采购成本。

（3）网络设备：网络设备是专业型电竞馆企业的核心，其提供的网络性能直接影响下游客户在电竞比赛过程中的游戏速度和稳定性。中游企业更青睐提供高速度、低延时、高稳定性以及高性价比网络设备的供应商。中国网络设备供应商主要包括华为、思科、新华三等企业。与以上两种硬件设备情况相似，网络设备为中游企业的刚需，中游企业对上游议价能力弱。

专业型电竞馆的上游核心软件供应商为游戏企业。游戏内容作为是电竞产业链中的核心，游戏质量和热度直接关系到下游的电竞用户游戏体验感，从而影响专业型电竞馆的赛事购票

率。腾讯游戏和网易游戏是两家主导中国市场的游戏供应商，其作用是为市场提供优质的游戏、巩固电竞用户基础和推动电竞赛事。例如，由腾讯游戏代理的英雄联盟、绝地求生等游戏。游戏供应商具有其游戏 IP 的控制权，专业型电竞馆对游戏供应商企业议价能力低。

2.4.2 下游分析

专业型电竞馆行业的下游消费者是电竞用户，包括电竞游戏玩家和电竞游戏观赛用户。伴随着电竞产业的发展，**2019 年，中国电竞用户将突破 3.5 亿人，群体以 90 后、00 后为主。**专业型电竞馆为电竞用户提供线下观赛活动和游戏娱乐活动。随着电竞用户对电竞赛事需求的增加，各大电竞赛事陆续实行主客场制度，增加赛事数量和转向线下观赛模式，进一步满足电竞用户的观赛的需求和提升观众体验。此外，随着年轻消费者对高品质娱乐方式的追求提高，专业型电竞馆在环境、设备和赛事内容等领域逐步提升质量，更注重为消费者打造一体化娱乐服务体验，从而促进行业标准和推进行业高质量发展。在政府支持电竞馆行业和电竞馆运营服务规范标准逐步落实的背景下，专业型电竞馆将加速在全国范围的布局、升级发展、增强服务意识，从而满足电竞用户在竞技和娱乐双方面的需求和体验升级。

3 中国专业型电竞馆行业驱动及制约因素

3.1 驱动因素

3.1.1 地方政策加速专业型电竞馆落实

随着电竞的发展逐渐趋同传统体育运动项目，专业型电竞馆成为电竞赛事必不可缺的线下实体平台，助力电竞赛事的举办和推广电竞文化。**在国家政策大力支持电竞全产业链的发展的背景下，地方政府颁布一些列利好政策加速专业型电竞馆的落地应用。**

地方政府出台专业型电竞馆行业补贴政策，大力支持电竞产业发展。2018 年，杭州下城区政府推出《关于打造电竞数娱小镇促进产业集聚发展的实施意见(试行)》，提出对入驻小镇的电竞产业链上下游企业给予相应的补贴和支柱资金。截至 2018 年，杭州电竞小镇已成功引入 125 家企业，LGD 电子竞技俱乐部的主场馆已投入使用，计划在 2022 年前打造专业的电竞发展平台和完成举办千场电竞赛事。2019 年初，上海市静安区政府为了深入支持企业电竞馆建设和运营，打造具有影响力的电竞专业场馆，发布《促进电竞产业发展的扶持政策（试行)》，提出对新建或改建的电竞赛事专业场馆提供项目资助，支助金额高达 500 万元，重大项目的金额超过 1,000 万元。此外，区政府对于每年举办电竞赛事 100 场以上，且 50%以上场次达到一定规模的电竞馆，按照市场租金提供一定比例的补助，补助金额高达 100 万元。地方政府对电竞馆企业提供财政补贴，加快专业型电竞馆的落地应用，并且提升电竞馆后续运营服务，从而完善电竞产业生态。

在中国电竞赛事日益新增加和国家利好政策驱动行业发展的背景下，专业型电竞馆将会更加专业化和多元化，成为体育和娱乐集于一体的多功能文化设施，行业迎来发展红利时期。

3.1.2 电竞赛事联盟化

随着电竞赛事引入主客场机制和迈入联盟化时代，电竞俱乐部需要更多专业型电竞场馆来实现承办赛事、俱乐部驻地和俱乐部粉丝聚集场所等功能。在电竞发展开端，电竞用户规模较少、电竞赛事线上直播可满足大部分观赛用户的需求。电竞赛事的举办形式以赛事主办方为核心，多个电竞俱乐部齐集于同一城市进行比赛。随电竞的普及程度和电竞用户规模大幅上涨，电竞赛事数量少和单一的线上观赛方式已无法满足用户的需求。因此，联盟化的电竞赛事体系通过电竞俱乐部在各城市建立主场场馆和实行如 NBA、FIFA、MLB 等传统体育比赛的主客场赛事制度，使俱乐部在各个城市进行主客场对战，驱动更多主场电竞馆项目落

地、增加赛事数量及释放线下观赛潜力。随着电竞联盟化在全国范围扩展，各地专业型电竞馆除了以举办线下赛事和粉丝活动的方式获取收益，还与当地消费行业和地产行业合作增加新盈利点，进而拉动电竞产业整体增长。

在中国，英雄联盟职业联盟赛（LPL）是最早实行主客场机制，通过取消次级联赛的传统电竞赛事体系，实现电竞赛事联盟化。多个 LPL 俱乐部已在主场城市设有各自的专业型电竞场馆，如 LGD 电竞俱乐部在杭州电竞数娱小镇设立主场电竞馆、RNG 电竞俱乐部在北京五棵松体育馆设立主场电竞馆、LNG 电竞俱乐部在重庆国际博览中心设立主场电竞馆等。俱乐部设立的主场电竞馆能作为其日常训练和比赛场地，也成为俱乐部粉丝的线下聚集地，培养粉丝归属感和线下观赛气氛，积极推动电竞走向线下，实现地域化发展。

随着电竞赛事联盟化和主客场制度的加速推进，王者荣耀职业联赛（KPL）、守望先锋联赛（OWL）等参赛俱乐部将在各自的主场场馆举办赛事和活动，俱乐部对专业型电竞馆的需求增加，促进专业型电竞馆行业规模进一步提升。

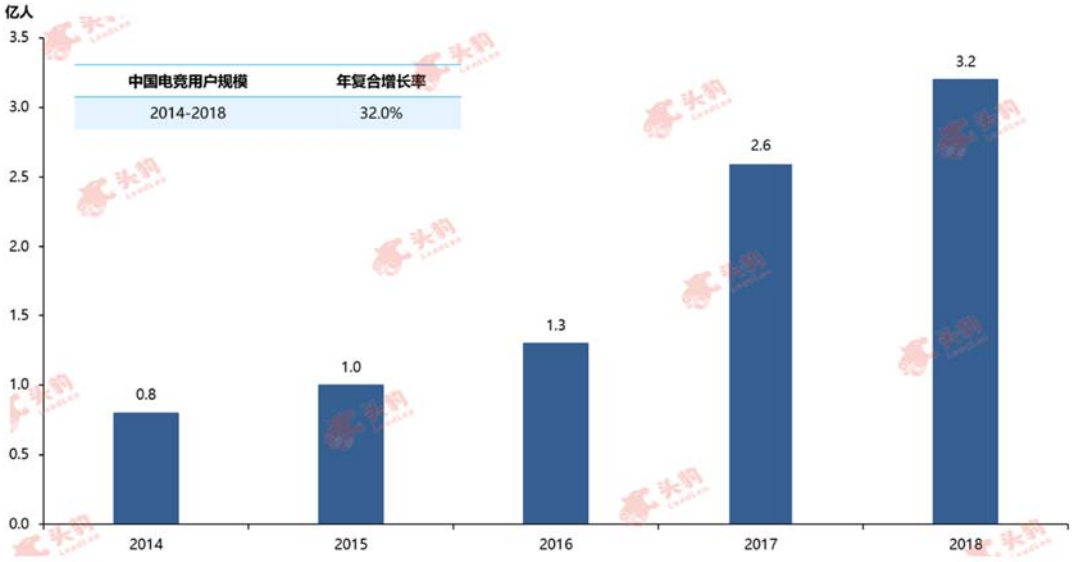
3.1.3 电竞用户量大和消费升级助力

在电竞快速发展和消费结构升级的背景下，中国电竞用户迅速增长、电竞用户对电竞赛事付费能力和意愿增强，带动专业型电竞馆行业的发展。

电竞用户是专业型电竞馆行业发展的基础，其数量增长为行业市场塑造增长空间。中国电竞用户包括电竞玩家和电竞观赛者。2014 年至 2018 年间，中国电竞用户规模从 0.8 亿人增加至 3.2 亿人，年复合增长率为 32%。受益于爆款游戏产品《王者荣耀》和《绝地求生》的大力普及，电竞用户数量在 2017 年呈现爆发式增长的态势。随着电竞用户数量的增长，线下场馆门票经常出现供不应求，热门赛事出现“门票秒光”、黄牛票升价十倍售卖的现象。目前中国电竞用户的线下观赛需求未得到满足，未来将对电竞赛事提出更高需求，线

下电竞赛事市场尚存广阔发展空间为专业型电竞馆行业提供发展潜力。

图 3-1 中国电竞用户规模，2014-2018 年



来源：头豹研究院编辑整理

电竞用户具有的赛事付费能力和意愿是推动专业型电竞馆行业发展的催化剂。随着中国经济的快速增长，居民人均可支配收入和生活质量不断上升，对教育、娱乐和文化的消费支出也逐年增长。国家统计局数据显示，2018 年，居民在教育文化娱乐消费支出 2,226 元，同比增长 6.7%，占人均消费支出的比重为 11.2%。2019 年，超过 45.0%电竞用户愿意为线下电竞赛事付费。此外，随着中国家庭电脑和网络的普及，电竞用户可选择在家观看电竞比赛网络直播，但部分电竞用户依然选择付费方式在专业型电竞馆观看赛事网络直播，主要原因是电竞馆具有更流畅的网速和更活跃的观赛气氛。这表明在电竞消费领域中，中国电竞用户已具备良好的付费意愿和能力，为专业型电竞馆行业提供营收保障。

图 3-2 中国居民人均教育、娱乐和文化的消费支出，2014-2018 年



来源：国家统计局，头豹研究院编辑整理

3.2 制约因素

3.2.1 专业化人才供给存在缺口

专业型电竞馆需具有举办电竞比赛的能力，因此电竞馆需要有赛事策划、赛事主播和解说、赛事组织运营人员、电竞心理分析师等电竞专业人才。现阶段，中国电竞专业人才的稀缺成为专业型电竞馆行业中的短板，制约行业的发展，表现为以下两方面：

（1）电竞专业人才供给数量不足，无法满足赛事发展速度。在 2015 年前，中国电竞赛事数量不超 20 场，然而 2018 年的电竞赛事已超过 500 场。随着电竞用户对赛事需求的增长，未来电竞赛事数目将会以大幅增长趋势发展。根据 2019 年人社部数据显示，目前中国电竞专业人才仅有 5 万人，岗位空缺达 26 万人，预测到 2020 年电竞人才缺口扩大至 50 万人。由此可见，电竞专业人才增长速度远低于赛事发展速度，且电竞人才培养周期较长，电竞专业人才的供不应求不利于专业型电竞馆行业进一步发展。

（2）电竞专业人才素质参差不齐，影响赛事质量。电竞作为新兴的产业，在专业人员

培养方面缺乏经验，因此当前中国市场的电竞专业人才素质参差不齐。缺乏专业性的电竞专业人才将影响电竞赛事质量和吸引力，降低观赛者的参与度，阻碍赛事知名度和专业型电竞馆企业品牌的提升。中国政府为了加强电竞专业人才的培养和完善产业化发展体系，在 2016 年，教育部发布了《普通高等学校高等职业教育（专科）专业目录》，增补了“电子竞技运动与管理”专业。在国家政策的积极引导下，截至 2018 年，13 个高校设立电竞相关专业并开始招生，其以培养赛事解说、主播、电竞组织与管理等方面的人才为主。2018 年 4 月，联盟电竞携手完美世界教育、企鹅体育将共同打造电竞培训平台。电竞专业人才培养体系落实有望逐渐缓解电竞专业人员紧缺的问题。

3.2.2 网络游戏数量下降

专业型电竞馆行业是游戏内容的载体，其发展兴衰易受制于游戏研发企业开发的网络游戏数量的影响，制约行业发展空间。

随着游戏移动化发展，网络游戏数量的大幅度下降致使游戏赛事单一，不利于以举办网游端游比赛为主营业务的专业型电竞馆长远发展。中国版协游戏工委的数据显示，在 2014 年至 2018 年，网络游戏市场占有率从 53.2%下降至 17.3%，移动端游戏市场占有率从 24.0%上升至 62.5%（见图 3-3）。在移动互联网的迅速发展下，由于移动端游戏不受电脑设备和使用场景的限制，大部分客户端网络游戏用户转向移动端游戏，对客户端网络游戏兴趣度逐渐降低，这将会造成专业型电竞馆，客流量减少、线下观赛用户增长率降低及营业收入下降等问题，从而抑制专业型电竞馆行业发展。为了降低游戏对专业型电竞馆行业的制约范围和程度，其需要加速寻找自身的核心优势、商业模式，建立竞争壁垒。

图 3-3 中国网络游戏市场和移动端游戏市场占有率，2014-2018 年



来源：中国版协游戏工委，头豹研究院编辑整理

4 中国专业型电竞馆行业政策分析

随着电竞游戏内容、电竞比赛、电竞用户和电竞衍生市场的快速发展，专业型电竞馆行业作为电竞领域的线下赛事执行或支持方，能围绕电竞元素打造电竞文化娱乐一体化，助力新商圈发展，在电竞产业生态链的重要性和商业价值日益凸显。国家政府出台了一系列支持和监管政策以促进专业型电竞馆行业的转型升级发展（见图 4-1），体现在以下三方面：

（1）整体规划：2016 年 4 月，国家发改委颁布《关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知》，指出在做好知识产权保护和对青少年引导的前提下，以企业为主体，举办全国性或国际性电子竞技游戏游艺赛事活动。此政策表明了政府鼓励电竞运动和电竞赛事的发展，促进地方政府及行业落地电竞赛事活动，为作为赛事支持方的电竞馆行业发展提供核心动力。2016 年 7 月，国家体育总局颁布《体育产业发展“十三五”规划》指出到 2020 年，中国体育总规模目标超过 3 万亿元，以冰雪、山地户外、水上、汽摩、航空、电竞等

运动项目为重点，引导具有消费引领性的健身休闲项目发展。2017 年 4 月，文化部颁布《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》提出推进游戏产业结构升级，推动网络游戏、电子游戏等游戏门类协调发展，促进移动游戏、电子竞技、游戏直播、虚拟现实游戏等新业态发展。这两项政策明确了电竞产业发展目标，有利于加速完善电竞产业体系和推动产业发展，为专业型电竞馆行业的发展奠定了成长空间。

（2）产业化： 2017 年 12 月，上海市政府颁布《关于加快本市文化创意产业创新发展的若干建议》，提出加快全球电竞之都建设，鼓励投资建设电竞赛事场馆，重点支持建设或改建可承办国际顶级电竞赛事的专业场馆 1 至 2 个，规划建设若干个特色体验馆。2018 年 4 月，杭州市下城区政府颁布《关于打造电竞数娱小镇促进产业集聚发展的实施意见（试行）》，提出为推动电竞数娱产业集聚发展，在电竞数娱小镇范围内，建设电竞产业发展平台、电竞产业创新平台、电竞场馆等相应设施，并对参与小镇内配套电竞场馆建设及运营提供补助。随着国家政府扶持电竞全产业链的发展，地方政府针对电竞赛事落地和场馆建设方面提出具体的发展政策，促进专业型电竞馆行业专业化、规模化发展。

（3）建设标准化： 2017 年 6 月，中国体育场馆协会颁布了《电子竞技场馆建设标准》，提出将电竞场馆划分为 4 级：A 级、B 级、C 级、D 级 4 级，并对电竞馆的选址、功能分区、软硬件系统做出明确规定。《电子竞技场馆建设标准》的推出填补了专业型电竞馆行业标准的空白，为专业型电竞馆单位和企业提供明确的建设标准，推进行业逐步走向规范化和标准化。

图 4-1 专业型电竞馆行业相关支持和监管政策

层面	政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容
整体规划	《文化部“十三五”时期文化产业发展规划》	2017-04	文化部	提出推进游戏产业结构升级，推动网络游戏、电子游戏等游戏门类协调发展，促进移动游戏、电子竞技、游戏直播、虚拟现实游戏等新业态发展
	《体育产业发展“十三五”规划》	2016-07	国家体育总局	指出到2020年，中国体育总规模目标超过3万亿元，以冰雪、山地户外、水上、汽摩、航空、电竞等运动项目为重点，引导具有消费引领性的健身休闲项目发展
	《关于印发促进消费带动转型升级行动方案的通知》	2016-04	国家发改委	指出在做好知识产权保护和对青少年引导的前提下，以企业为主体，举办全国性或国际性电子竞技游戏游艺赛事活动
产业化	《关于打造电竞数娱小镇促进产业集聚发展的实施意见（试行）》	2018-04	杭州市下城区政府	提出为推动电竞数娱产业集聚发展，在电竞数娱小镇范围内，建设电竞产业发展平台、电竞产业创新平台、电竞场馆等相应设施；对参与小镇内配套电竞场馆建设及运营提供补助
	《关于加快本市文化创意产业创新发展的若干建议》	2017-12	上海市政府	提出加快全球电竞之都建设，鼓励投资建设电竞赛事场馆，重点支持建设或改建可承办国际顶级电竞赛事的专业场馆1至2个，规划建设若干个特色体验馆
建设标准化	《电子竞技场馆建设标准》	2017-06	中国体育场馆协会	提出将电竞场馆划分为A级、B级、C级、D级4级，并且对电竞馆的选址、功能分区、软硬件系统做出明确规定

来源：头豹研究院编辑整理

5 中国专业型电竞馆行业未来发展趋势

5.1 行业运营：“电竞+娱乐”一体化发展

电竞与娱乐产业的用户群体重合度高，两产业相互融合可扩大用户群体和提升行业影响力，形成协同效应。因此，未来专业型电竞馆行业将会结合“电竞+娱乐”的复合业态形成一体化运营的电竞综合生态圈。专业型电竞馆从目前以电竞赛事为核心的盈利模式，逐步拓展至各个娱乐领域，与游戏、电影、明星、社交网络等多方面合作，将满足用户线下社交和多元化娱乐的需求，从而实现业务服务和营收来源多元化，具体而言：

（1）在电竞赛事内容打造方面，专业型电竞馆将娱乐文化内容融入到电竞赛事，如张杰献唱《魔兽争霸 2》2018 亚洲邀请赛、田馥甄献唱《英雄联盟》2018 世界电竞锦标赛等。这种模式丰富了电竞赛事内容和提高服务价值，有效为专业型电竞馆提升用户规模和利润增值空间。

（2）在场馆内部业态方面，未来的专业型电竞馆不仅是一个观赛、电竞比赛或上网的场所，更是一个具有多元化娱乐项目的线下一体化平台。例如，联盟电竞天津馆设立了电玩、桌游、蹦床、VR 等娱乐设施。电竞馆集合电子竞技、娱乐和休闲功能于一体，促使用户覆盖率和场馆活跃度的提升。

随着用户向专业型电竞馆行业提出更高要求，“电竞+娱乐”一体化运营模式能满足用户对娱乐、文化更多元化的消费需求，且能促进两个领域的深度融合发展，将成为专业型电竞馆升级发展的方向。

5.2 行业创新：新技术引领智慧场馆

现阶段，专业型电竞馆已通过建立信息化管理平台和分析用户数据，对用户服务体验、用户营销方案、商业决策等方面进行迭代和升级。随着科技的不断进步，专业型电竞馆将结合创新技术为用户提供更优质的服务体验。

人工智能（AI）、虚拟现实（VR）、增强现实（AR）、5G 通讯等技术迅速发展下，专业型电竞馆行业开始引入新技术，增强电竞用户的游戏体验和观赛体验。以 5G 通讯技术为例，其不仅能提升网速，还能给网络游戏降低延迟，当前 4G 通讯技术的延迟为 30~50ms，而采用 5G 技术的延迟仅为 1ms，能有效改善当前玩家因高延迟带来的较差的游戏体验的问题。2019 年，5G 通讯技术逐步进入商用阶段，广州 233 电子竞技赛事中心开始将 VR、AR、MR 等新技术融入场馆中，将为观赛者提供更清晰和优质的视觉体验。

虚拟现实（VR）技术应用于专业型电竞馆将突破传统体育馆的座位设计限制，观赛者可通过自由切换距离和角度，拥有更为真实的赛事融入体验感。在 2017 年《英雄联盟》全球总决赛的开幕式中，北京鸟巢场馆引入 AR 技术使游戏中的巨龙出现在比赛现场，为观众带来新的视觉感官体验。在 AI 技术方面，2019 年，腾讯人工智能实验室通过 AI 技术构建

出“电竞虚拟人”，其可为电竞观赛者提供现场个性化解说，还能成为电竞职业选手的数据分析员和教练。伴随创新技术走向成熟，电竞馆将逐步往智慧场馆发展，为电竞用户提供更优质的服务和体验是行业发展新方向。

6 中国专业型电竞馆行业竞争现状分析

6.1 中国专业型电竞馆行业竞争格局概述

在中国政府支持电竞产业发展的背景下，专业型电竞馆行业迎来风口。但由于**专业型电竞馆具有投资金额大和布局复杂的特点，现阶段专业型电竞馆的数量和参与者不多，在全国范围内不超过 20 家，以资金实力强，赛事资源丰富，拥有专业的运营团队的企业为主，如联盟电竞、量子体育等（见图 6-1）。这些专业型电竞馆偏好扎根于一、二线城市中心，以高人流量和消费能力确保场馆营收。**

作为新兴产业，专业型电竞馆行业商业模式仍在探索期，格局尚未形成，行业集中度低。中国专业型电竞馆行业尚未出现龙头企业，预测未来先进的硬件设备、丰富的赛事内容资源、完善的运营体系、专业的人才团队、良好的品牌形象将成为头部企业所需具备的核心特征。

图 6-1 专业型电竞馆行业主要参与者

电竞馆名称	成立时间	场馆数量	特点
量子体育	2016	3	以电竞赛事和泛娱乐内容运营为核心业务，提供电竞商业化、电竞电视、艺人经纪、电竞场馆运营等综合服务的电竞运营商 2017年，量子体育执行超4000场电竞比赛，承办顶级赛事高达50多项，与国内70%的顶级赛事深度合作
联盟电竞	2016	10	以“内容+场景”的全球电竞生态模式，通过布局全球电竞场馆枢纽，采用主流体育赛事的联赛模式创立自有品牌赛事，并进行多元化的内容制作和发行
666号电竞馆	2016	1	定位电竞文化的泛娱乐中心和玩家线下体验馆，不仅可以举办联赛、杯赛等中小型业务赛事，还有专业的内容团队，为电竞用户提供一体化服务
B5电竞馆	2016	9	专注打造电子竞技训练需求的专业化软硬件环境，配合多元化电竞赛事落地，既能为普通电竞用户提供组团游戏对战和线下社交场所，也能为专业电竞玩家提供战队训练、专业赛事提供舞台

来源：头豹研究院编辑整理

6.2 中国专业型电竞馆行业典型企业分析

6.2.1 联盟电竞

6.2.1.1 企业简介

联盟电竞娱乐（以下简称：联盟电竞）成立于 2016 年，由联众国际（HK06899）、空中网、体育之窗共同创办。联盟电竞专注于布局全球电竞场馆枢纽，创立自有品牌赛事，并进行多元化的内容制作和发行。联盟电竞旗下有海外分公司，包括北美 Esports Arena 和欧洲 ELC Gaming。

6.2.1.2 商业模式

联盟电竞采用“内容+场景”的全球电竞生态模式，通过为电竞用户提供电竞赛事、上网服务、休闲娱乐服务和为企业客户提供赛事转播版权、电竞衍生品及直播内容资源，从而在电竞赛事、电竞馆内消费、电竞衍生品等多方面实现多元化的营业收入（见图 6-2）。

联盟电竞当前一共有十个电竞场馆，覆盖全球，各具特色，具体而言：

（1）在中国，联盟电竞有北京馆（原网鱼电竞馆）、深圳赛格馆、杭州 LGD 馆、贵安电竞馆、天津电竞馆五个场馆。以北京馆为例，其是联盟电竞旗下首家电竞主体场馆，位于北京核心商圈，占地 1,300 平方米，设有为电竞比赛和观赛专用的内场区和为日常电竞玩家提供上网、手游、娱乐和餐饮服务的外场区，从而满足用户多元化的需求。

（2）在美国，联盟电竞有加州圣安娜馆、Big Meta 移动电竞馆、奥克兰馆、拉斯维加斯馆四个场馆。以圣安娜馆为例，位于北美加州圣安娜市中心，占地 1,400 平方米，采用移动模块化设施，可灵活承载多种规模的赛事，适用于多种电竞和娱乐活动。场馆中配备高密度 Wi-fi、全息摄影、灯光以及 Xbox 游戏机，满足电竞用户的观赛与多样化娱乐要求。

（3）在欧洲，联盟电竞有 Big Betty 移动电竞馆，其长 21.5 米、宽 12.5 米、重达 31 吨，舞台可同时容纳 24 个游戏站，载有 20 个大型 LED 和 TV 显示屏、先进的视频制作控制设备、音乐会效果的灯光和音响系统等配置。这个可移动的“电竞舞台”既可作为赛场，为电竞用户提供随时随地的对战，也可提供全方位的视频内容制作，及时转播比赛盛况。

联盟电竞全球自主品牌赛事有 Big League、Esport Superstars、Legend Series，具体而言：

（1）Legend Series，是联盟电竞为全球精英玩家打造的洲际赛事自有品牌赛事。截至 2017 年，共举办了 4 届。

（2）Esport Superstars，是联盟电竞为全球顶级电竞选手打造的自有品牌赛事，2016 年首场 Esport Superstars《炉石传说》在德国举办，在全球多个国家直播，创下《炉石传说》全球在线观看的新纪录。

（3）Big League，在筹划中阶段，尚未推出正式赛事。

通过多样化的赛事，联盟电竞与雪球娱乐游戏公司形成良好的合作关系，利于企业后续在电竞道路上的发展。

图 6-2 联盟电竞商业模式



来源：头豹研究院编辑整理

6.2.1.3 竞争优势

（1）全球化扩张布局：联盟电竞场馆遍布中国、北美、欧洲，可为全球范围内各级别赛事（包括多赛区的顶级大赛）提供场馆支持。现阶段，电竞馆行业尚未形成激烈竞争，且电竞产业在全球规模逐步上升，全球化布局有利于联盟电竞承接暴雪娱乐公司和完美世界集团此类大型游戏企业的赛事，为国内外电竞用户提供具有影响力的赛事，提高品牌知名度和核心竞争力。

（2）资源优势：联盟电竞的三大股东能为其提供全方位的业务资源。联合国际（持股69.6%）拥有丰富的赛事渠道资源及节目制作团队，具有将竞赛节目内容发布至数百个国家和地区的能力，因此能为联盟电竞提供内容制作和传播的支持。空中网（持股 15.5%）是中国军武类网络游戏研发商和运营商，拥有《坦克世界》、《激战 2》等优质游戏的独家经营权，能为电竞联盟提供赛事资源。此外，体育之窗（持股 9.9%）是中国体育产业平台公司，布局赛事、场馆资源、赛事资源、体育衍生商品及服务等全方位体育产业链，能为联盟电竞提供赛事渠道资源和电竞衍生品服务。联盟电竞集合赛事、场馆运营和品牌等多方面的优势，有助于企业加速发展。

6.2.2 量子体育

6.2.2.1 企业简介

量子体育 VSPN（以下简称：量子体育）成立于 2016 年，是一家以电竞赛事和泛娱乐内容运营为核心业务，提供电竞商业化、电竞电视、艺人经纪、电竞场馆运营等综合服务的电竞运营商。2017 年，量子体育执行超 4,000 场电竞比赛，承办顶级赛事高达 50 多项，与国内 70%的顶级赛事深度合作。量子体育陆续在全国中心城市投建运营电竞馆，为电竞

爱好者提供一体化电竞体验。

2018 年 5 月，量子体育旗下乐竞文化获得战略投资，投资方为腾讯。

6.2.2.2 商业模式

在与国内头部游戏研发商、运营商等重要伙伴的合作下，量子体育通过赛事运营、电竞商业化、电竞电视、节目制作、艺人经纪、电竞场馆运营及 VSPN 公馆等多元化业务模式，覆盖个人电竞用户和企业用户，从而实现在赛事门票、商业广告、赞助费等方面获取盈利（见图 6-3）。量子体育的业务布局分别为：

（1）赛事运营业务：量子体育与国内 70%电竞运动赛事达成合作，主导并成功承办了王者荣耀、穿越火线、英雄联盟、绝地求生等知名竞技游戏的一系列官方、大型、职业赛事。

（2）电竞商业化业务：量子体育的电竞营销团队基于电竞内容和资源为企业客户提供一站式的营销策略解决方案。其以全案营销策略整合电竞项目资源，服务了 VIVO、战马、上汽大众、麦当劳、M&M 等多个知名品牌，为广告主有效触达 3.5 亿电竞人群。

（3）电竞电视业务：量子体育通过个性化、定制化制作赛事内容和整合区域优势资源，将电竞赛事内容覆盖 IPTV、OTT、有线网络、数字频道、地方台等 30 多个电视媒体平台和全国 85%电视用户。

（4）节目制作业务：2015 年，量子体育制作的电竞烧脑类真人秀节目《战旗直播》获的较高收视率。随后，量子体育通过与腾讯、虎牙直播、暴雪和网易合作，分别制作了《谁是国服第一》、《GodLie》和《奔跑吧!脚男》等节目，为企业带来品牌宣传效应和加强与游戏商的合作关系。

（5）艺人经纪业务：量子体育着力重培养电竞解说专员的综合能力，为电竞赛事输送专业艺人解说，目前解说人员已超 20 人，并得到观众和业内人士认可。

（6）电竞场馆运营业务：量子体育共有 3 个电竞馆，分别是西安量子晨、上海量子光以及成都量之光，均是融合电竞、娱乐、艺术和创新商业为一体的电竞综合商业生态。西安量子晨电竞馆建筑面积为 4,000 平方米，每年举办超过 100 场电竞赛事。上海量子光电竞馆建筑面积为 26,000 平方米，具有电竞比赛场馆、科技体验馆、电竞培训场、线下泛游戏周边商店等。成都量之光电竞馆面积为 6,000 平方米，可容纳上千人，满足赛事、演出、展览等娱乐活动。

（7）VSPN 公会业务：VSPN 公会拥有规范的培训管理、游戏电竞孵化团队、及丰富的内容制作经验，通过采用娱乐和赛事双线发展模式，挖掘并培养职业主播。

图 6-3 量子体育商业模式



来源：头豹研究院编辑整理

6.2.2.3 竞争优势

（1）业务覆盖面全

量子体育的业务覆盖赛事内容、商业化营销、艺人经纪、电竞电视、电竞场馆运营等，是电竞领域的综合服务提供商。凭借全方位、多赛事的业务布局，量子体育能为上游的游戏

企业提供赛事内容价值，具备一定的主导权，同时通过价值创新拓展下游的市场空间。多元化电竞业务和成功的赛事案例有利于量子体育提高市场份额和行业影响力。

（2）注重人才培养

在电竞专业人才供不应求的背景下，量子体育注重电竞人才培养，为企业内部提高核心竞争力。量子体育搭建系统化的电竞艺人经纪平台，开启电竞解说青训营，着力于电竞艺人的培养和训练，为行业输出专业的解说专业人才。量子体育建立 VSPN 公会，挖掘和培养专业电竞主播。此外，量子体育参与中国传媒大学的电竞人才培养课程，为学生提供电竞专业的知识讲解。

头豹研究院简介

- 头豹研究院是中国大陆地区首家 B2B 模式人工智能技术的互联网商业咨询平台，已形成集行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



四大核心服务：

企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略**调整等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

头豹 LeadLeo

报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— www.leadleo.com PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫右侧二维码阅读研报


图说


表说


专家说


数说

详情请咨询

客服电话

400-072-5588

上海

王先生： 13611634866
李女士： 13061967127

南京

杨先生： 13120628075
唐先生： 18014813521

深圳

李先生： 18916233114
李女士： 18049912451