

## 行業概覽

除另有說明外，本節所載資料均來自各種官方政府出版物、其他出版物以及本公司委託弗若斯特沙利文編製的市場研究報告。本公司相信，該等資料來自適當的來源，並已於摘錄及轉載該等資料時採取合理慎審態度。本公司並無理由相信該等資料在任何重大方面屬虛假或具有誤導性，或存在任何事實遺漏而導致有關資料在任何重大方面屬虛假或具有誤導性。本公司或其任何各自董事、高級職員或代表或參與本通函的任何其他人士並無獨立核實該等資料，亦未就其準確性或完整性發表任何聲明。

### 全球健康科技市場概覽

#### 定義及分類

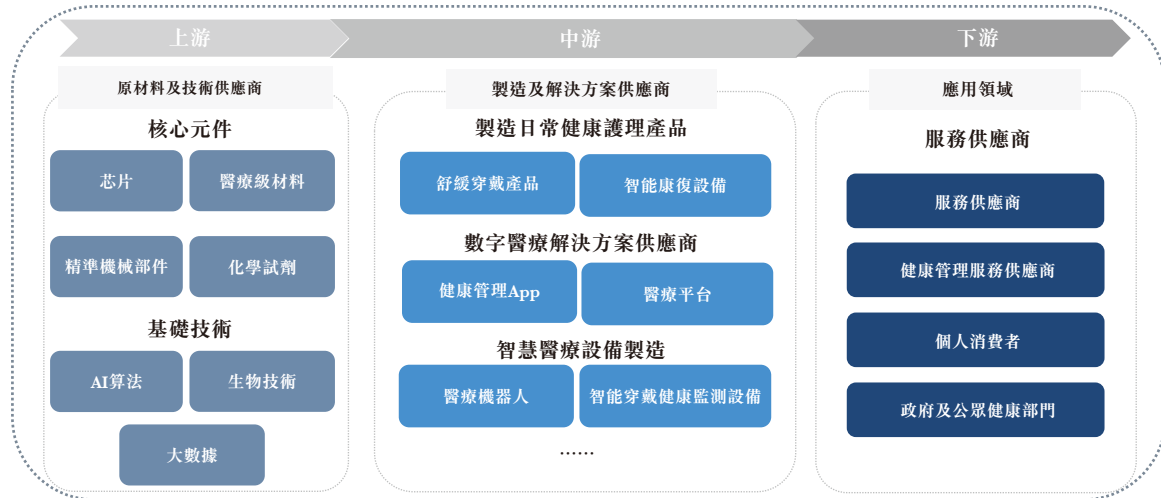
健康科技是一個以改善健康、提升生活品質為核心的新興產業，其整合人工智能及大數據等先進技術並應用於醫療保健、疾病管理及健康維護。從技術整合角度來看，健康科技將技術創新融入醫療健康過程，實現精準化、主動化、個性化的健康管理。就產業應用而言，其涵蓋醫療保健服務、企業健康計劃及個人健康需求。就產品形態而言，其涵蓋智能硬件、健康維護設備、數字服務平台等。具體分類如下：

- (i) **日常保健**。專注於日常健康維護及改善，主要透過智能健康設備滿足消費者的日常放鬆、疲勞緩解、健康照護、運動復健需求，進而提升個人健康及生活品質。例如智能舒緩穿戴設備、智能日常護理設備、運動康復裝備等。
- (ii) **數字健康管理平台**。我們基於健康數據整合醫療健康資源，為醫療機構、企業及個人提供線上健康諮詢、遠程診療以及健康數據管理及分析服務，例如互聯網醫療健康平台、健康醫療大數據分析平台等。
- (iii) **智慧醫療設備及服務**。透過人工智能、大數據、物聯網等技術賦能醫療診療流程，主要應用於醫療環境，提高診斷準確性及提升醫療服務效率。例如醫療機器人、智能醫學影像裝備等。

## 行業概覽

### 健康科技市場產業鏈

健康科技產業鏈涵蓋上游技術研發及原材料供應商、中游智能設備製造商及健康解決方案供應商，以及下游應用場景及服務機構。上游領域透過人工智能算法、大數據等核心技術，連同芯片、生物試劑等關鍵組件提供基礎支撐。中游整合該等技術開發智慧醫療設備、數字健康醫療平台等多元化產品，滿足健康需求。下游涵蓋醫療保健、健康管理及個人健康領域，推動產品及服務滲透，形成互聯互通的產業生態，並推動產業發展。



資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

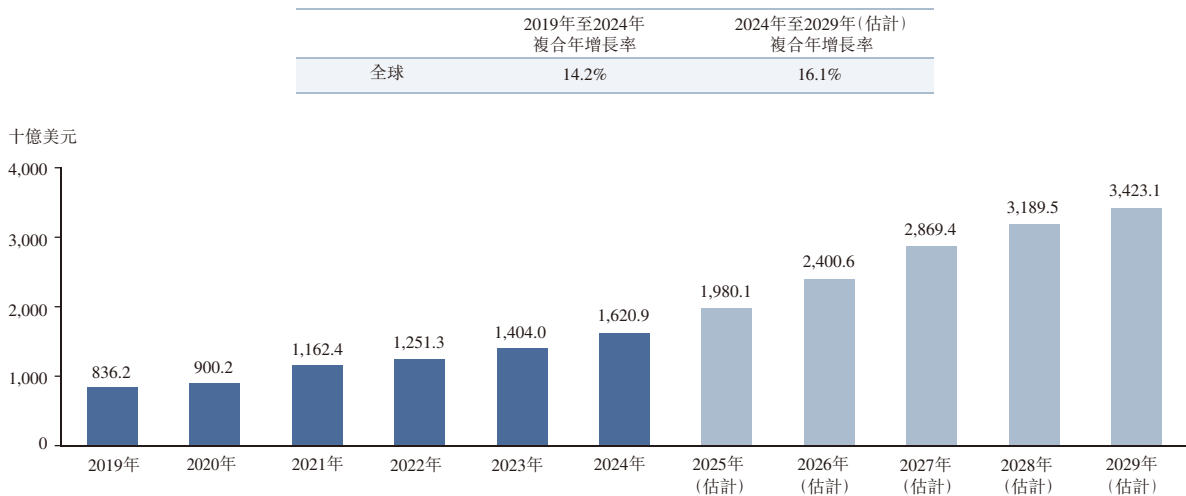
### 健康科技市場規模

#### 全球健康科技市場規模

2019年，全球健康科技市場規模約8,362億美元，到2024年已增長至16,209億美元，複合年增長率為14.2%。關鍵驅動因素為數字醫療及精準醫療，同時，政策的支持及企業投資亦進一步推動這一擴張。

預期2024年至2029年的複合年增長率將達16.1%，到2029年將達到約34,231億美元。人工智能及大數據等技術的深入應用將釋放新的增長機會，同時跨地區及跨行業的合作亦將加強。

#### 健康科技市場規模(全球)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

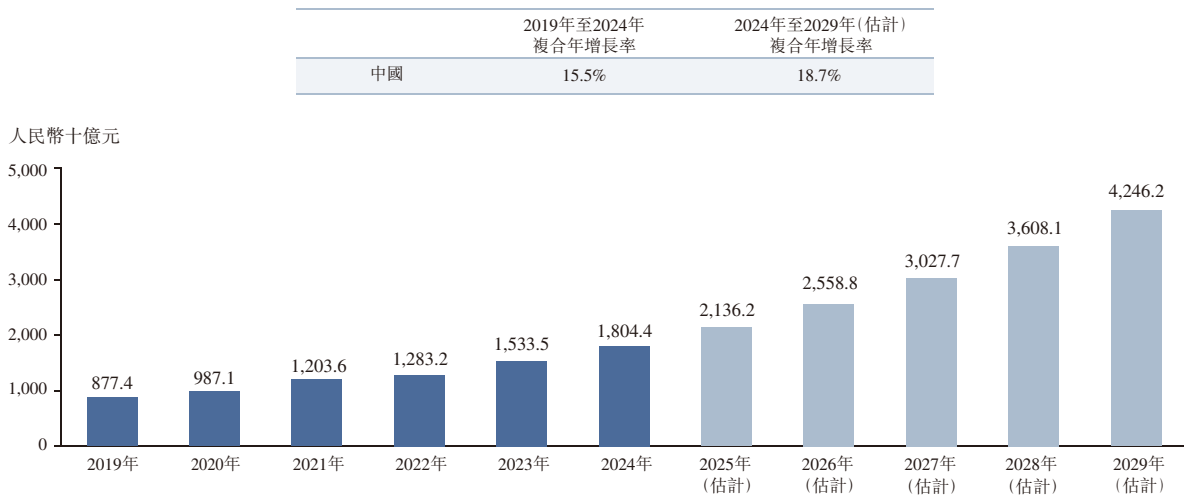
## 行業概覽

### 中國健康科技市場規模

近年來，中國健康科技市場快速增長，由2019年的約人民幣8,774億元增加至2024年的人民幣18,044億元，複合年增長率達15.5%。關鍵驅動因素為政策的支持、公眾健康意識的增強以及數字技術的應用。智能醫院及居家健康監測設備等領域發展強勁。

展望2024年至2029年，預計市場複合年增長率將達18.7%，到2029年市場規模可望達到約人民幣42,462億元。隨著醫療供給側改革的深化、資本投入的擴大以及新技術的應用日益普及，於精準醫藥及相關服務整合成熟後，該產業必將在全球承擔更重要的角色。

#### 健康科技市場規模(中國)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 全球智能可穿戴健康設備市場概覽

#### 定義及分類

智能可穿戴健康設備指整合人工智能、物聯網、傳感器、大數據分析等先進技術，設計貼合人體形狀的智能設備，為用戶提供持續、便利、精準的健康監測及反饋服務。從技術角度來看，智能可穿戴健康設備為多學科的系統工程項目，包括透過高精度生物傳感器捕捉多維信號，並透過脈衝理療、輔助呼吸等方式實現主動干預及緩解。產品形態以中小型、體貼合智能終端為主，廣泛應用於個人健康管理、慢性病防控、健身運動、老年照護等各種場景。其分類包括：

- (i) **智能監控及跟蹤設備**。包括智能手錶(包括智能健康手錶等)、智能戒指及智能貼片監控設備。
- (ii) **智能舒緩穿戴設備**。包括肩部舒緩設備、頸部舒緩設備、頭部舒緩設備等。
- (iii) **其他**。包括智能助聽器、智能呼吸器等。

#### 智能可穿戴健康設備市場規模

##### 全球智能可穿戴健康設備市場規模

2019年，全球智能可穿戴健康設備市場規模達226億美元。2024年，智能可穿戴健康設備的全球市場增長至417億美元，而2019年至2024年的複合年增長率為13.0%。

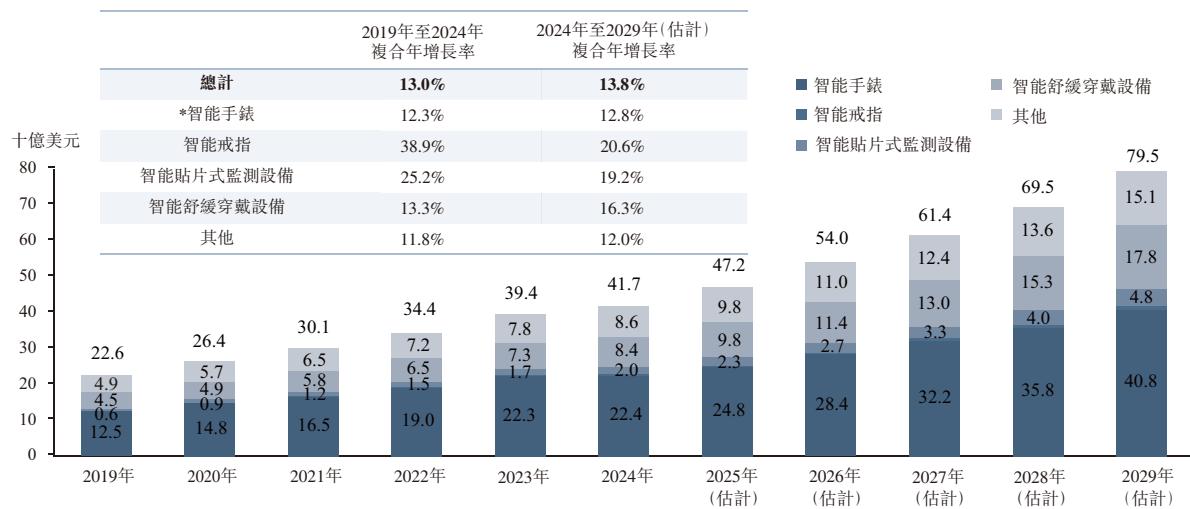
得益於傳感器精度的持續進步、AI健康風險評估模型的發展以及物聯網生態系統協作能力的提升，智能可穿戴健康設備的市場規模正從一般監測轉向精準干預。由於慢性病發病率的上升及主動健康管理需求的增加，公眾對提供醫療級數據價值及個性化健康管理解決方案的智能可穿戴健康設備需求日益增長。這導致全球市場進入快速擴張期。預期2024年至2029年，全球智能可穿戴健康設備市場將以13.8%的複合年增長率增長，達致795億美元。

## 行業概覽

在全球智能可穿戴健康設備市場的三大細分領域中，智能監測與追蹤穿戴設備佔據最大市場份額。從全球智能健康穿戴市場更細分應用場景來看，智能監測與追蹤可進一步劃分為智能手錶、智能貼片式監測設備、智能戒指及其他類別。其中最大的兩個子市場為智能手錶及智能貼片式監測設備。智能手錶市場由2019年的125億美元增長至2024年的224億美元，複合年增長率達12.3%，預計2029年將達到408億美元，智能貼片式監測設備市場由2019年的6億美元增至2024年的20億美元，複合年增長率達25.2%，預計2029年將達48億美元。

同樣地，在健康意識提升與積極健康管理(如運動與放鬆)日益受到重視的驅動下，智能舒緩穿戴設備領域亦呈現快速成長。該領域規模由2019年的45億美元擴增至2024年的84億美元，實現13.3%的複合年增長率，預計到2029年將達到178億美元。

智能可穿戴健康設備市場規模(全球)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

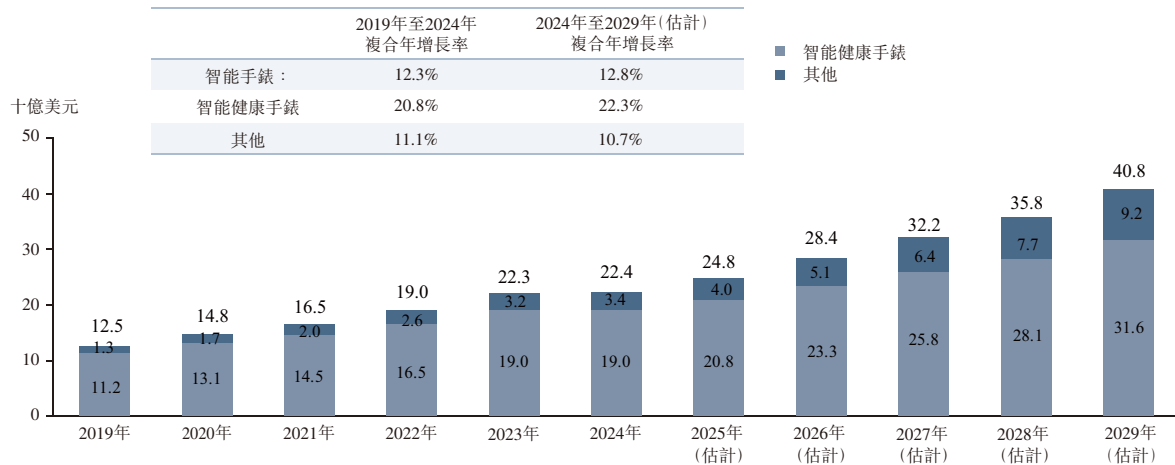
\*附註：本報告中提述的智能手錶包括智能手錶及智能手環。

智能手錶作為全球智能健康穿戴領域的最大子市場，因其兼具消費電子與健康管理設備的雙重屬性，今年實現快速增長。智能健康手錶作為該市場的關鍵細分品類，聚焦疾病預警與緊急干預，通過醫療級傳感器及算法捕捉病理信號，較通用型智能手錶提供更優的健康監測與預警機制，展現更強的醫療屬性。其市場規模由2019年的13億美元擴大至2024年的34億美元，複合年增長率達20.8%。

## 行業概覽

展望未來，隨著無創檢測技術的突破及醫保支付體系的完善，智能健康手錶有望成為個人健康管理的核心入口。該市場預計2029年將突破92億美元。

智能手錶市場規模(全球)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 中國智能可穿戴健康設備市場規模

中國智能可穿戴健康設備市場規模由2019年的人民幣309億元增長至2024年的人民幣615億元，2019年至2024年的複合年增長率為14.7%。

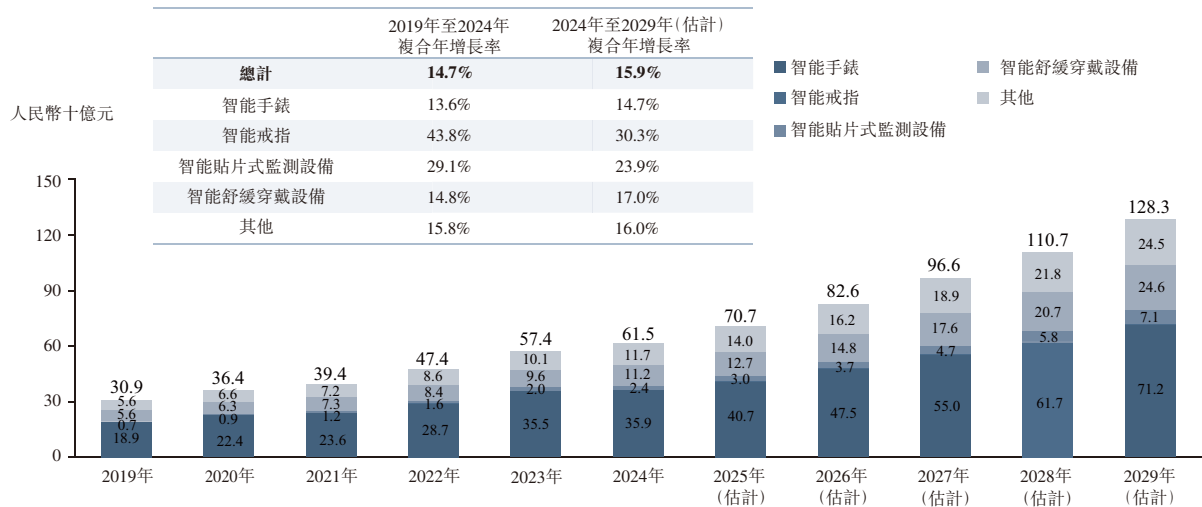
由於部分地區將獲認證為二類醫療器材的智能穿戴設備納入個人醫療保險賬戶支付，加上國家醫療保險覆蓋範圍持續擴大以及國產高精度傳感器及人工智能健康風險評估算法的日趨成熟，中國智能可穿戴健康設備市場正在快速成長。隨著居民健康意識的不斷提高，預防性健康管理的需求日益顯著。尤其是在亞健康問題高發場景下，對日常緩解和健康監測的需求快速增長，這將為智能可穿戴健康設備市場注入核心增長動力。預期2024年至2029年，中國智能可穿戴健康設備市場規模將以15.9%的複合年增長率增長，達致人民幣1,283億元。

中國智能監測與追蹤穿戴設備市場同樣佔據最大份額。在中國智能健康穿戴市場中，最大的兩個子市場為智能手錶及智能貼片式監測設備。前者由2019年的人民幣189億元增長至2024年的人民幣359億元，複合年增長率達13.6%，預計2029年將達到人民幣712億元，後者由2019年的人民幣7億元增至2024年的人民幣24億元，複合年增長率達29.1%，預計2029年將達人民幣71億元。

## 行業概覽

憑藉中國供應鏈優勢、中醫藥技術與文化創新融合及下沉市場潛力，中國智能舒緩穿戴設備市場已形成獨特增長路徑與核心競爭力，近年來實現快速擴張。該細分領域由2019年的人民幣56億元擴大至2024年的人民幣112億元，複合年增長率達14.8%，預計2029年將達人民幣246億元。

### 智能可穿戴健康設備市場規模(中國)，2019年至2029年(估計)

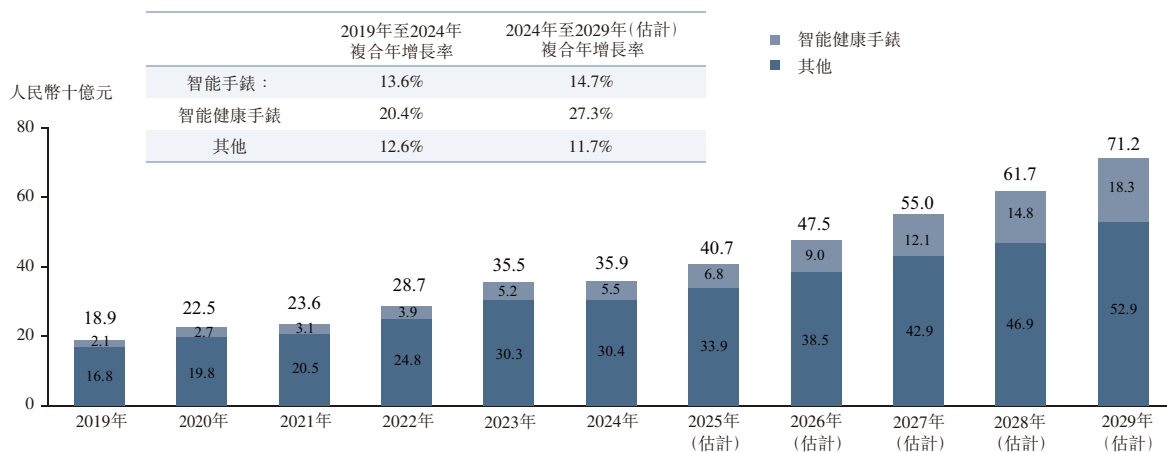


資料來源：弗若斯特沙利文

中國智能健康手錶市場規模由2019年的人民幣21億元增長至2024年的人民幣55億元，複合年增長率超20.4%。預計2029年將達到人民幣183億元，2024年至2029年期間複合年增長率將超27.3%。

展望未來，隨著消費市場日益細分及應用場景拓展—尤其是三四線城市等下沉市場用戶佔比及滲透率提升，疊加基層醫療網絡覆蓋，中國智能健康手錶市場有望實現進一步增長。

### 智能手錶市場規模(中國)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 智能可穿戴健康設備市場的未來趨勢

**趨勢一：預防性健康管理。**產業的價值主張正從「健康跟蹤」轉向「健康預測與介入」，標誌著主動預防性醫療保健新時代的到來。設備可以透過利用人工智能及大數據分析技術分析用戶的持續生理數據流，產生個性化健康基線模型，藉此能夠提早發現與正常模式的細微偏差並評估風險。隨後，系統會提供個性化的干預計劃，其中可能包含基於設備的呼吸指引及運動建議，並可連結線上營養師或心理健康諮詢等專業服務。這建構了一個「監測－分析－干預－反饋」的閉環流程，最終賦能用戶在其自身健康管理中承擔主要決策者的角色。

**趨勢二：生態系統平台化。**領先企業不再將硬件視為孤立的終端產品；而將其定位為個人健康生態系統的核心入口。競爭焦點已從單一設備效能轉向開發集硬件、軟件、雲端平台及專業健康服務於一體的開放生態系統。設備數據透過API接口與第三方健康應用無縫整合，從而促進數據互通性。該平台策略不僅透過引入合作夥伴而引入新的收入分成模式，亦顯著提升用戶留存率及轉換成本。此舉拓展了商業模式的潛力，除一次性硬件銷售外，亦涵蓋定期訂閱服務及數據驅動的增值服務。

**趨勢三：形態多樣化。**隨著產品形態持續向小型化、專業化方向發展，它們正在突破腕戴式設備的限制。如具備專業健康檢測及預警機制的智能健康手錶、具有醫療檢測功能的智能貼片設備等。此外，具有持續監測功能及時尚設計的智能指環以及智能呼吸器亦日漸普及。不同的產品外形針對特定場景進行優化，例如手錶（專注於運動偵測及早期健康預警）、指環型（專注於睡眠及代謝管理）、貼片型（專注於心血管監測）以及舒緩穿戴設備（針對肌肉康復）。由於這種差異化，該行業正朝著更精細的市場細分方向發展。

**趨勢四：無縫場景整合。**業界致力於打破數據分界，此舉將促進在用戶日常環境中與其他智能設備的無縫協作及輕鬆互動。由於先進的傳感器融合技術及藍牙5.0及超寬帶等低功率連接協議，可穿戴設備可充當數據中心及身份標識，與智能家居、汽車及辦公環境無縫整合。例如，它們能夠在駕駛車輛時監測疲勞程度並發出通知。無所不在的「環境智能」體驗將健康管理從一項刻意為之的任務轉變為日常生活中自然而然的一部分，從而成為提升整體生活品質的關鍵要素。

## 行業概覽

**趨勢五：品牌信任與產品生態系統驅動市場集中化。**消費者對智能可穿戴健康設備的信任持續提升，其根基主要源於健康數據的精準可靠性、跨場景生態系統的無縫體驗，以及完善的售後服務保障。這份信任直接轉化為穩定的複購意願。製造商通過強化醫療級功能應用、構建閉環跨設備生態系統及優化長期服務體系，進一步鞏固用戶信心。領先品牌憑藉累積的聲譽與生態優勢，展現顯著更高的複購率與用戶留存率，加速市場份額集中投向主導者。

### 全球智能舒緩穿戴設備市場概覽

#### 定義及分類

智能舒緩穿戴設備是利用智能硬件、傳感器、生物數據監測及人工智能的可穿戴設備。其針對頭部、眼睛、肩部、腰部等特定身體部位，幫助放鬆身心、緩解疲勞、減輕疼痛、改善睡眠、提升舒適度。從技術、形態、智能水平及特定類別來看，智能舒緩穿戴設備是一個以智能硬件為中心的整合系統，本質上是一個針對人體放鬆的技術集群。其將人工智能、物聯網、大數據、傳感器等尖端技術與舒緩設備相結合，利用智能傳感器即時監測生理數據(例如肌肉緊張度、心率)，並利用AI分析提供個性化、精準的放鬆解決方案。作為基於物理學、仿生學、中醫及臨床實踐開發的可穿戴工具，它們能夠緩解身體不適、放鬆肌肉、舒緩神經，以物理方式促進血液循環。

- (i) **按智能水平劃分**，分為傳統型(依靠振動／滾動等簡單機械原理，需手動調節)及智能型(整合多種技術，根據用戶情況自動調整參數，支援APP遠程控制及數據管理)。
- (ii) **按設備形態劃分**，分為針對特定身體部位的產品：頭部、眼睛、頸部、肩部、腰部及腿部、膝蓋等。

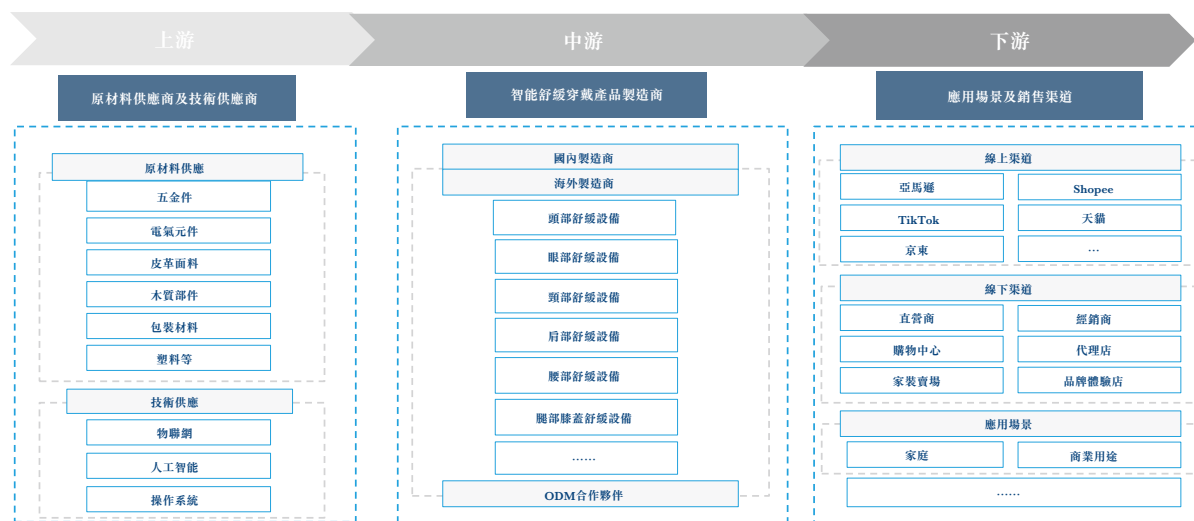
## 行業概覽

### 智能舒緩穿戴設備市場產業鏈

全球智能舒緩穿戴設備產業鏈可分為上游、中游、下游三個環節，各環節協同形成完整的全球供應鏈體系。

產業鏈上游包括基礎元件及原材料供應商，為中游製造商提供電子元件、五金件、塑膠元件、包裝材料等原材料及元件。中游以生產／製造智能舒緩穿戴設備的企業為中心。下游涵蓋應用場景(家居、商場、機場、酒店)，外加銷售渠道及服務商。

### 智能舒緩穿戴設備產業鏈



資料來源：弗若斯特沙利文

**上游－上游原材料供應相對成熟，核心元件將成為差異化競爭的焦點。**

智能舒緩穿戴產業的上游包括原材料(鋼材／鋁合金等硬件、傳感器／芯片等電子元件、聚氨酯仿皮／記憶棉等皮革／布料、塑膠、包裝等)及核心元件(馬達、4D／3D運動元件、控制系統、熱療模組)，其中機芯技術是該產業的核心競爭力。目前，上游供應商眾多，技術門檻低，議價能力弱；皮革及電子元件市場成熟度較高，供應商分佈廣泛。高端產品對精密馬達及智能芯片的需求日益增加，將帶動上游向高附加價值領域升級。

## 行業概覽

**中游－技術研發及品牌建立已成為中游製造業企業發展的關鍵。**

智能舒緩穿戴產業鏈的中游主要由產品製造商構成。中國產業起步較晚：初期國內製造商多為國外品牌的代理／加工商，缺乏自主品牌。近年來，受中國市場增長及自身生產經驗累積的驅動，該等製造商開始打造自主品牌。隨著市場進一步成熟及人工智能等技術的興起，中國消費者及製造商已不再滿足於基本功能（例如舒緩、治療）；研發及品牌建立已成為關鍵的競爭要素。擁有研發能力的企業將引領中游競爭。

**下游－目前O2O模式是品牌商的主流，而場景拓展已成為未來發展的重要方向。**

智能舒緩穿戴設備使用線上平台、直營店、商場、品牌體驗店等主要渠道。就具體模式而言，品牌商採用O2O模式－佈局策略性門店和線下互動環境－同時利用電商／直播建構線上線下流量體系，並藉助傳統／數字媒體進行營銷。中國市場以C端用戶為主，出口東南亞、歐美等地區；未來將拓展應用場景和全球市場。

### 智能舒緩穿戴設備市場的驅動因素與挑戰

智能舒緩穿戴設備產業的發展主要受到以下核心因素的驅動：民眾健康管理意識的增強及新一代消費者購買力的顯著提升共同擴大了市場基礎；人口老齡化的不斷加深為行業的長遠發展奠定了堅實的基礎。亞健康問題年輕化趨勢不斷推動產品的用戶群體向全年齡段拓展。

- (i) **健康消費觀念的轉變與新生代消費能力的提升。**隨著經濟增長，人均醫療消費支出穩步增加。同時，消費觀念由病後治療轉向病前預防，疲勞、肌肉酸痛等日常健康問題已引起關注。此外，核心消費群正逐漸向90後、00後轉移，他們更青睞時尚、智能的健康產品。所有該等因素都推動了智能舒緩穿戴設備的普及。

## 行業概覽

- (ii) **人口老齡化的加深支撐行業的長期增長空間。**根據聯合國老齡化社會標準，中國已進入中度老齡化階段，老年人口數量位居全球之首。老年人常遭受肌肉酸痛、關節僵硬等困擾。而非侵入式、對用戶友好的智能舒緩穿戴設備可以有效緩解慢性不適，提高生活質量。該因素已成為產業長期發展的重要驅動力。
- (iii) **亞健康人群年輕化趨勢進一步推動產品覆蓋全年齡層。**中國亞健康人群預計將由2017年的5.58億人增加至2030年的5.83億人，並亦呈現年輕化趨勢。由於長時間工作、久坐、高壓環境，年輕人普遍面臨頸肩疼痛、疲勞及睡眠問題。他們健康意識的增強帶動了他們對智能舒緩穿戴設備的青睞，消費群體持續擴大。

目前，智能舒緩穿戴設備產業仍面臨諸多發展挑戰，主要體現在以下方面：產業標準及規格尚處於起步階段，導致產品品質及效能參差不齊；產品功能及設計同質化現象較為普遍，因此，市場競爭正變得日益激烈。技術的快速迭代升級需要持續的高額研發投入，同時亦面臨高端研發人才結構性短缺。

- (i) **行業標準缺失，產品品質參差不齊。**目前，智能舒緩穿戴設備品質良莠不齊，行業標準尚未完全統一。這不僅增加了跨國銷售的合規成本，亦限制了市場的規範發展。同時，部分企業未嚴格遵循現有規範，影響了產品品質。不少小型企業為了降低成本，生產出在技術、安全性、耐用性方面有缺陷的產品，導致不合格產品率相對較高。
- (ii) **產品同質化嚴重，市場競爭激烈。**智能舒緩穿戴產業企業數量持續增加，新品牌不斷湧入，競爭加劇。部分企業為搶佔市場，打價格戰，擠壓利潤空間，影響產業健康發展。此外，產品功能高度同質化。多數品牌的功能、外觀、尺寸、操作界面高度相似，缺乏個性化設計，造成消費者難以辨識品質及建立品牌忠誠度。

## 行業概覽

- (iii) **技術要求持續提高，高端人才缺乏。**該行業涉及機械、電子、生物醫學工程、人工智智算法、工業設計等多個領域的技術融合，迫切需要大量跨學科人才。然而，目前產業專業人才尤其是具創新能力的高端研發人才短缺，嚴重限制業界企業的產品創新及技術升級步伐。

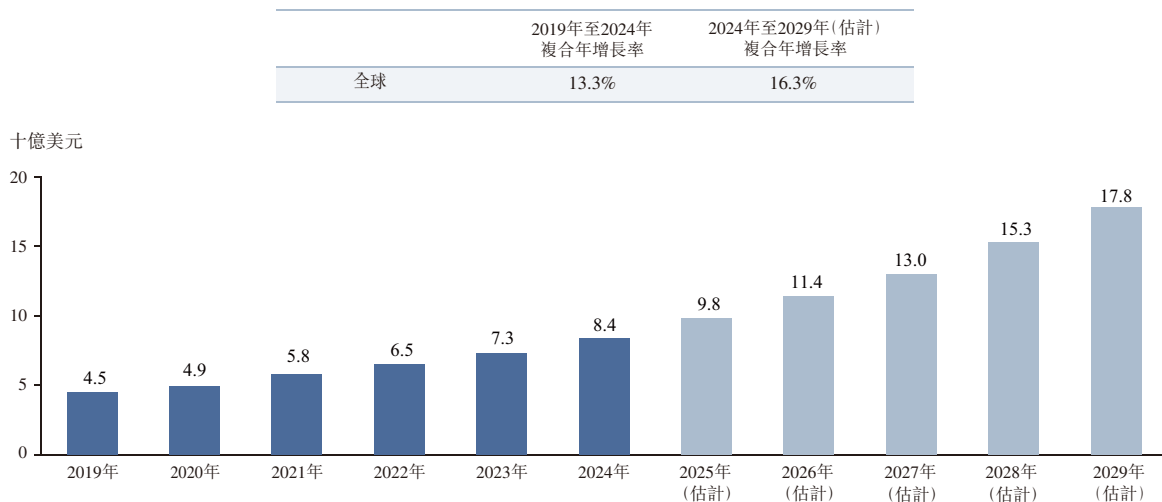
### 智能舒緩穿戴設備市場規模

#### 全球智能舒緩穿戴設備市場規模

2019年全球智能舒緩穿戴設備市場規模達45億美元，到2024年全球智能舒緩穿戴設備市場規模達84億美元，且其市場份額將持續擴大，2019年至2024年的複合年增長率為13.3%。

隨著人工智能對健康數據解讀的優化、物聯網多設備互聯的升級以及生物傳感器精度的提升，智能舒緩穿戴產品的功能日趨精準及便攜。隨著亞健康人群呈不斷擴大趨勢，大眾對主動健康管理的需求不斷提升，市場發展動能充足。預計2029年全球智能舒緩穿戴設備市場規模將達178億美元，2024年至2029年的複合年增長率為16.3%。由於其高性價比、便攜性以及電商渠道的滲透等優勢，預計未來市場滲透率將進一步提升。

#### 智能舒緩穿戴設備市場規模(全球)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

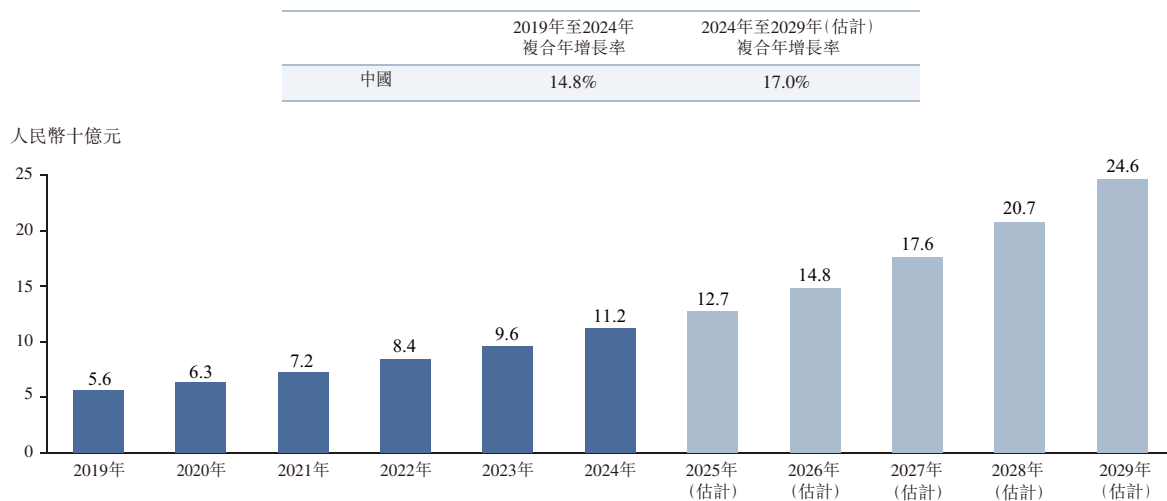
## 行業概覽

### 中國智能舒緩穿戴設備市場規模

2019年中國智能舒緩穿戴設備市場規模達人民幣56億元。到2024年中國智能舒緩穿戴設備市場規模達人民幣112億元。2019年至2024年中國智能舒緩穿戴設備市場規模的複合年增長率達14.8%。

隨著技術迭代的持續加速、傳感器精度的提升、AI健康算法的優化等突破，以及民眾健康意識的全面覺醒及對健康保健重視程度的顯著加深，消費醫療技術市場未來仍將繼續保持穩步增長態勢，成為醫療健康領域的重要增長極。預測到2029年中國智能舒緩穿戴設備市場規模將達人民幣246億元，2024年至2029年中國智能舒緩穿戴設備市場規模的複合年增長率將達17.0%。

#### 智能舒緩穿戴設備市場規模(中國)，2019年至2029年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 智能舒緩穿戴設備市場的未來趨勢

**個性化服務。**智能舒緩穿戴設備將通過人工智能、大數據、傳感及物聯網技術，提供更精準、更個性化的服務。例如，透過用戶生理數據的生物算法分析，設備可以自動調整放鬆模式、強度及時長，甚至融入傳統中醫理論，模擬針灸、按摩等手法。部分高端產品已經支援基於應用程序的遠程控制及即時監控，產生用戶健康記錄並提供改善建議。

## 行業概覽

**客戶群年輕化。**隨著碎片化健康管理需求的興起，智能舒緩穿戴設備因其能夠滿足通勤、工作等多種場景的需求，已贏得年輕用戶的青睞。隨著年輕族群亞健康趨勢的加深，智能舒緩穿戴裝置在該群體中擁有巨大的市場潛力。由於高強度的工作、頸部問題以及健身需求，25至45歲的年輕人已成為此類設備的核心用戶。

**時尚設計。**在產品設計方面，智能舒緩穿戴設備產業正呈現時尚化趨勢，例如採用極簡風格、提供多種配色選擇、推出IP聯名產品。部分品牌已引進智能光效互動及多模態傳感協同技術，提升技術的美觀。

**場景多元化。**業界正積極推動跨界整合，與家居裝飾、汽車、交通等產業合作，拓展應用場景。例如，智能舒緩頸枕可與智能家居設備連結，實現語音調節舒緩及熱敷模式。共享舒緩設備已應用於機場貴賓室、高鐵商務艙等場景。旅客可在候機等碎片時間使用共享舒緩腕帶或靠背，即時緩解旅途疲勞。

**用戶端需求升級驅動供應端價值深挖。**隨著用戶對智能舒緩穿戴設備提出更高品質、更佳體驗與更優互動的訴求，製造商被迫突破功能堆砌的局限，邁向價值創新。企業通過技術精進、體驗優化與生態擴展，精準對接核心用戶需求，為產品注入附加價值，促使市場從價格競爭轉向價值競爭。產品逐步邁向高端化的趨勢正在顯現，形成「需求—創新—高端化」的良性循環，推動產業邁向高品質發展。

### 智能舒緩穿戴設備市場的競爭格局

#### 全球智能舒緩穿戴設備供應商的排名

全球智能舒緩穿戴設備市場的競爭格局較為分散。包括本集團及公司A、公司B、公司C、公司D在內的前五大主要參與者，合計佔據約13.5%的市場份額。頭部企業間未形成明顯優勢，市場競爭較為激烈。國內參與者包括本集團、公司D等。中國參與者在全球市場佔有重要份額。

## 行業概覽

本集團透過高額研發投入，打造技術領先的智能舒緩穿戴產品，已建立技術壁壘。透過「1+M」產品創新模式響應市場需求，本集團迅速佔領市場，按GMV計算，以4.1%的市佔率位居第一，在全球智能舒緩穿戴市場佔據領先地位。未來，領先製造商將持續深化技術創新，同時加速醫療級技術的落地與部署。此舉將提升產品可信度與專業性，鞏固品牌信任及複購基礎，並推動技術與設計優勢轉化為產品溢價定價。預期這些舉措將進一步拉開與行業競爭者的差距，鞏固市場領先地位。

### 2024年按GMV劃分的前五大智能舒緩穿戴設備供應商(全球)

排名	公司	市佔率(按GMV)
1	本集團	4.1%
2	公司A	2.5%
3	公司B	2.4%
4	公司C	2.3%
5	公司D	2.2%

資料來源：弗若斯特沙利文

附註：公司A創立於1891年，總部位於荷蘭阿姆斯特丹，是全球知名的健康科技企業。

公司B成立於2008年，總部位於美國，專注於運動恢復及臉部護理相關產品。

公司C成立於1919年，總部位於德國，專注於健康監測及舒緩設備領域。

公司D成立於2000年，總部位於中國深圳，專注於智能舒緩穿戴產品領域。

### 中國智能舒緩穿戴設備供應商的排名

從中國智能舒緩穿戴設備市場前五大主要參與者來看，合計佔約43.0%的市場份額。產業集中度略高於全球市場，且仍依賴進一步的渠道滲透及產品優化。

從領先參與者來看，按GMV計算，本集團以21.5%的市佔率位居第一，公司D以10.7%的市佔率位居第二，公司A以4.9%的市佔率位居第三。領先企業擁有較為明顯的優勢，與排名靠後者已拉開一定差距。

## 行業概覽

從參與者的組成來看，國內製造商佔據核心市場地位，而海外製造商亦佔有一定市場份額。例如，公司A及公司B等海外製造商已建立差異化優勢。

### 2024年按GMV劃分的前五大智能舒緩穿戴設備供應商(中國)

排名	公司	市佔率(按GMV)
1	本集團	21.5%
2	公司D	10.7%
3	公司A	4.9%
4	公司E	3.5%
5	公司B	2.4%

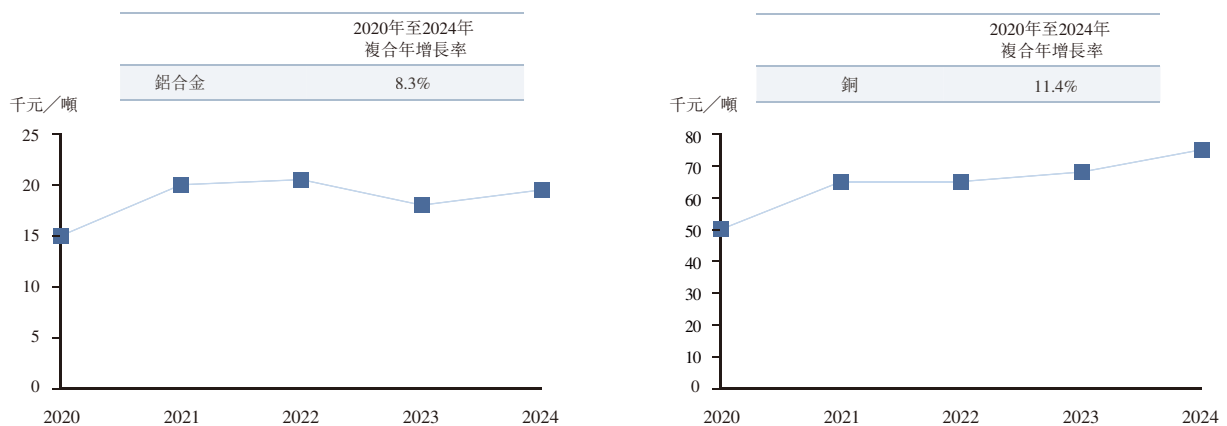
資料來源：弗若斯特沙利文

附註：公司E創立於1996年，總部位於中國廈門，專注於高端按摩椅及健康導向的小型家電產品。

### 原材料價格波動概覽

智能舒緩穿戴設備的原材料主要包含鋁合金、銅等。鋁合金廣泛應用於金屬框架及支撐結構的製造，具備輕量化與高強度特性，是智能舒緩穿戴產品精密結構元件的常用材質。銅則廣泛應用於各類銅合金的製造，是智能舒緩穿戴產品中多繞電機、PCB電路板及導線的常用材料。過去三年，銅價因技術升級及下游需求增長而維持相對穩定的增長趨勢，而鋁合金價格雖略有波動，整體仍保持相對穩定。

### 智能舒緩穿戴設備行業原材料價格趨勢，2020年至2024年



資料來源：弗若斯特沙利文

---

## 行業概覽

---

### 資料來源

本公司已委託獨立市場研究及顧問公司弗若斯特沙利文對全球健康科技市場、全球智能可穿戴健康設備市場、全球智能舒緩穿戴設備市場進行分析並編製報告。弗若斯特沙利文為本公司編製的報告於本文件內稱為弗若斯特沙利文報告。本公司向弗若斯特沙利文支付人民幣150,000元的費用，本公司認為該費用反映了此類報告的市場價格。

弗若斯特沙利文成立於1961年，在全球擁有40個辦事處及超過2,000名行業顧問、市場研究分析師、技術分析師及經濟學家。弗若斯特沙利文的服務包括技術研究、獨立市場研究、經濟研究、企業最佳實踐諮詢、培訓、客戶研究、競爭情報及企業策略。

弗若斯特沙利文報告載有全球健康科技市場、全球智能可穿戴健康設備市場、全球智能舒緩穿戴設備市場的資料，亦有其他獲本文件援引的經濟數據。弗若斯特沙利文的獨立研究包括從各種來源獲得的有關目標市場的一手及二手資料。一手研究資料包括與行業領先者及行業專家的深入訪談。二手研究資料包括查閱公司報告、獨立研究報告及弗若斯特沙利文自家研究數據庫中的數據。預測數據乃根據宏觀經濟數據並參考特定行業相關因素繪製歷史數據分析而獲得。除非另有說明，否則本節所載的所有數據及預測均來自弗若斯特沙利文報告、各種官方政府出版物及其他出版物。

於編撰及編製弗若斯特沙利文報告時，弗若斯特沙利文已採納以下假設：(i)全球及中國經濟在未來十年可能保持穩定增長；及(ii)全球及中國社會、經濟及政治環境在預測期內可能保持穩定，從而確保全球健康科技市場、全球智能可穿戴健康設備市場、全球智能舒緩穿戴設備市場穩定健康發展。