

行業概覽

本文件本節及其他章節所載若干資料，源自政府官方刊物、其他公開可獲取來源，以及弗若斯特沙利文編製的市場研究報告或弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文乃本公司委聘的獨立全球諮詢機構。我們認為，本文件本節及其他章節所列資料的來源屬該等資料之適當來源，且摘錄及轉載該等資料時已恪守合理謹慎原則。我們無理由相信該等資料屬虛假或具誤導性，或存在任何遺漏而導致該等資料虛假或具誤導性。來自政府官方來源的資料，未經我們、參與[編纂]的任何其他各方、我們或該等各方各自的董事、高級職員或代表獨立核證，亦未就其準確性作出任何聲明。故此，閣下不應過度依賴該等資料。有關本行業相關風險的詳情，請參閱「風險因素—與業務及行業相關的風險」。

全球智慧社區概覽

智慧社區的定義

社區是城市居民日常生活的基本單位，而智慧社區則是智慧城市的基礎單元。智慧社區以智能化、綠色發展為導向，借助5G、物聯網、大數據等新一代信息技術，通過整合人、地、物、關係、事件、組織等社區要素，構建起多主體的社區管理與服務應用體系。

智慧社區可依據應用場景劃分為內部場景與外部場景。內部場景主要涵蓋住宅、商業辦公及養老照護場景。住宅可打造舒適智能的居住環境；商業辦公能夠提升職場協作效率；養老照護則可依托快速應急響應能力，提供舒適的居家養老體驗。與之相對，外部場景聚焦於社區統一管理，涵蓋體育設施、停車場及電梯等共享設施。智慧社區可針對此類共享空間實現出入數據精準監測，並為增值服務及管理功能提供靈活支撐。

行業概覽

智慧社區的應用場景與產品矩陣

智慧社區擁有全面多元的產品矩陣，可依據各類應用場景靈活定製，覆蓋住宅、商業辦公、養老照護等內部空間至社區統一管理等外部領域的綜合需求。在住宅領域，通過臉部識別門禁、視頻對講等設備構建多層次安防體系，實現無接觸通行與智能報警功能。商業辦公場景依託企業級對講終端及SaaS平台，整合通行管理、來訪者管理、應急調度等功能。養老照護領域中，應急呼叫設備可提供主動關懷與緊急援助服務。社區統一管理方面，智能停車系統等設施能及時響應居民的便捷性需求。

智慧社區的應用場景與產品矩陣

	住宅	商業辦公	養老照護	社區統一管理
主要功能	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 配備智能通行及綜合保安系統，並支持出入權限管理，以及異常事件的自動警報和通知功能 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 實現訪問和高效的訪客管理，並整合房間調度功能，以支持日常運營和緊急響應 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 透過緊急呼叫及其他長者友善服務，提供主動保障及適時醫療援助 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 透過開放架構連接第三方服務系統，支持場地預訂、門禁管控功能，並可實現與物業管理系統的互聯互通
產品矩陣	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 支持臉部識別門禁、視頻對講、雲端應用，建立全面智能安全系統 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 包括企業級對講終端、智能會議面板，以及集成門禁SaaS管理平台 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 配備緊急呼叫按鈕、長者友善軟件應用程序及遠程對講終端，涵蓋健康監測、醫療協調及日常護理等場景 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 配備智慧停車系統等智慧公共設施以及對講及門禁機等綜合便民服務終端

來源：弗若斯特沙利文報告

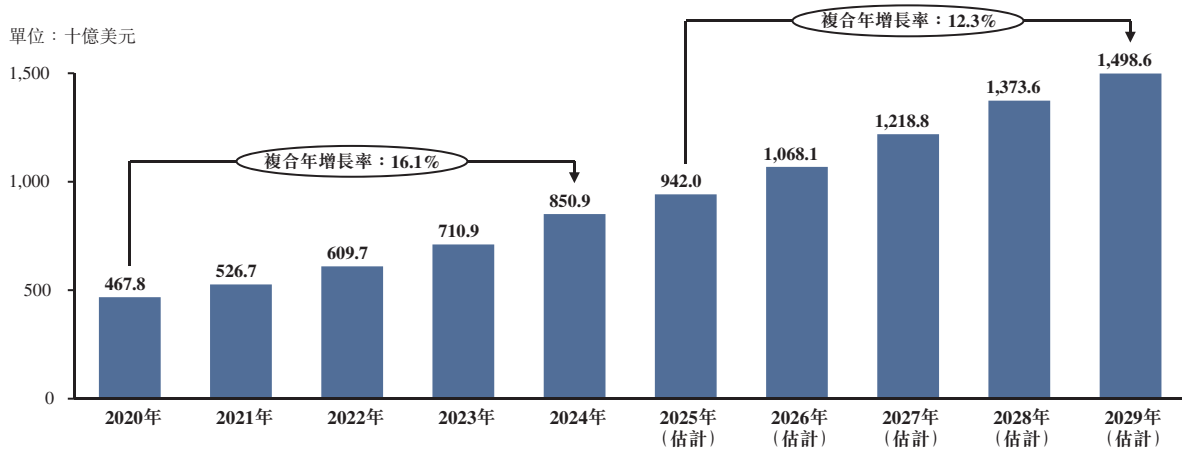
智慧社區的市場規模

全球智慧社區市場已進入快速擴張階段，市場規模從2020年的4,678億美元增長至2024年的8,509億美元，複合年增長率為16.1%。展望未來，在住宅智能化滲透率提升、跨場景聯動深化及社區運營數字化升級等因素驅動下，預計2029年市場規模將增至14,986億美元，複合年增長率為12.3%。

2024年全球智能家居市場規模已突破1,000億美元，未來有望保持穩健增長，逐步釋放行業增長潛力。

行業概覽

全球智慧社區市場規模(2020年至2029年估計)



來源：弗若斯特沙利文報告

智能對講系統在智慧社區中的重要性

支持智慧社區管理

作為智慧社區內的信息採集節點，智能對講系統實時記錄通行時間、拜訪頻次等數據，並匯總該等數據進行集中管理與深度分析。管理人員可精確監測社區內人口流動態勢，及時識別異常情況並落實預防措施。

完善應急響應機制

智慧社區架構下的對講系統運行可靠穩定，管理中心可及時向居民發佈應急通知與指引。居民可通過聯網設備向管理中心尋求協助或發送請求，而管理中心借助智慧社區的資源協調能力，能迅速調配人力物力開展應急處置，最大限度保障居民的生命財產安全。

行業概覽

契合全球養老照護政策要求

多個地區的政策要求在智慧社區內安裝智能對講系統。例如，護理質量委員會要求養老院安裝具備應急呼叫功能的對講系統，方可獲取運營許可。該等系統具備一鍵應急呼叫等功能，不僅幫助養老院符合監管要求，更成為養老照護服務的關鍵安全基礎設施。

全球智能對講行業分析

對講系統的演進

類比對講(1950年至2000年)

在行業發展初期，類比對講技術得以應用，通過調頻等方式實現語音傳輸。工廠區域、小型校園等特定場景的傳統對講設備，大多基於類比信號搭建。類比對講產品功能簡單、技術門檻低，僅能滿足短距離語音通訊的基本需求。

類比-數字混合及數字對講(2000年至2015年)

在對通訊品質的更高需求及技術發展的驅動下，類比-數字混合及數字對講技術逐步推出。類比-數字混合對講在系統部分環節採用數字技術，而數字對講則實現端到端的數字信號傳輸。此階段的對講系統在相容性、應用範圍、智慧化水準及維護要求等方面普遍存在局限，難以支持多元化場景的高效應用。

具備雲端及AI智慧功能的智能對講(2015年至今)

移動互聯網的快速普及與AI技術的發展，成為智能對講系統升級的核心驅動力。隨著行動終端的全面覆蓋及AI技術的飛速發展，使用者不再滿足於傳統本地部署的單一通訊功能，對智能對講在遠端互動、跨設備相容、智慧化體驗及多場景整合能力等方面提出更高要求。相應地，具備雲端及AI智慧功能的智能對講已成為發展核心驅動力。此階段的對講系統已不再是單一的通訊工具，而是智慧社區生態核心入口。

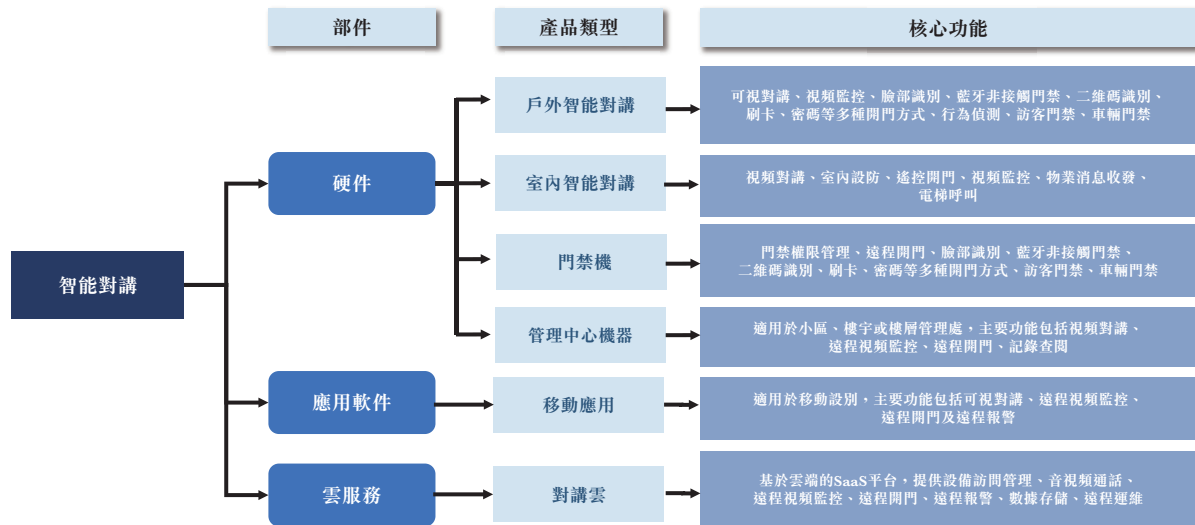
行業概覽

智能對講的定義、分類及組成部分

智能對講是整合通訊技術、智能互動技術及物聯網技術的系統，可實現即時音視頻傳輸、門禁控制及場景化智能管理，廣泛應用於住宅、寫字樓等場景，為使用者提供安全便捷的互動及管理服務。

智能對講系統具備三大核心能力：雲端部署、通用協議兼容及廣泛互聯互通，由硬件終端、軟件應用程序及雲端服務組成。硬體終端指室外智能對講、室內智能對講、門禁機及管理中心機等實體設備，承擔音視頻通訊、人機互動、門禁控制等基礎功能；軟件應用程序主要負責移動遠端控制及數據互動；雲端服務及配套設施通過雲端平台提供設備管理、數據存儲、遠端升級等服務，並為軟硬件協同提供通訊支持，搭配傳輸網絡將兩者緊密結合，共同保障智能對講的高效運作。

行業概覽



來源：弗若斯特沙利文報告

智能對講市場產業鏈

智能對講行業產業鏈涵蓋上游核心零部件及原材料供應商、中游產品製造及系統整合企業，以及下游終端使用者應用領域。

中游智能對講企業通過產品製造及整合系統研發，在產業價值鏈中發揮至關重要的作用。該等企業需具備強大的市場需求洞察、場景化解決方案設計、軟硬件研發、工業設計及生產製造等能力。

行業概覽

智能對講市場產業鏈



來源：弗若斯特沙利文報告

全球對講及智能對講市場規模

全球對講市場處於穩定發展階段，其市場規模由2020年的16.8億美元增長至2024年的27.1億美元，複合年增長率為12.7%；預計到2029年將增長至39.3億美元，2025年至2029年的複合年增長率為7.7%。此增長得益於新建住宅及現有社區智能化改造需求的釋放，未來增長速度預計將有所放緩，進入穩定增長期。

過去，通訊技術數字轉型推動類比對講向數字對講升級替代；如今，社區智能化及服務整合需求的快速攀升，進一步推動數字對講向智能對講轉型，使智能對講成為通訊與服務整合的核心入口。

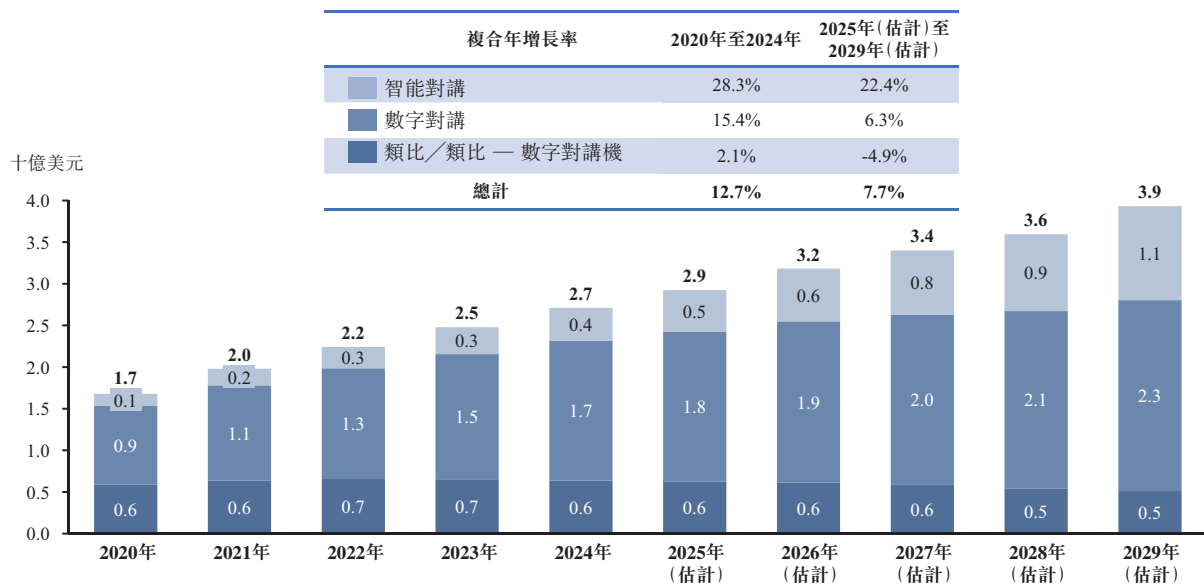
按細分市場來看，智能對講市場保持持續增長態勢，2020年至2024年的複合年增長率為28.3%，2025年至2029年預計將保持22.4%的快速增長率，市場規模預計於2029年達到11.3億美元。數字對講市場穩步增長，2020年至2024年的複合年增長率為15.4%，2025年至2029年增長率預計放緩至6.3%，市場規模將穩步擴大但增長節奏趨緩。類比對講正逐步被替代，其複合年增長率由2020年至2024年的2.1%降至2025年至2029年的-4.9%。總體而言，在智能化升級驅動下，對講行業整體保持穩定增長，且增長速度隨時間逐步放緩；與此同時，智能對講有望憑藉持續的增長潛力進一步滲透市場。

行業概覽

按區域市場來看，北美及歐洲是智能對講的核心消費市場，2024年佔全球市場較大份額。北美約佔全球市場的25%，歐洲約佔23%，兩大區域合計貢獻全球市場規模的一半以上，並持續成為行業發展的主要驅動力。

按應用場景來看，智能對講在養老場景的部署逐步擴大。目前，養老場景下適老化智能互動設備的需求已快速釋放，但智能對講在此場景的滲透率仍處於初期階段，2024年佔整體智能對講市場的比例不足5%。然而，預計到2029年，智能對講在養老場景下的滲透率將超過10%。

全球不同類型對講市場(2020年至2029年估計)



來源：弗若斯特沙利文報告

全球智能對講市場驅動因素

需求端，增量需求與替換需求共同構成市場整體需求，而滲透率的不斷提升則帶來額外增長空間。

行業概覽

替換需求

剛性替換需求與智能化升級需求並存。目前，全球主要市場的存量住房規模龐大，歐盟、美國、日本、英國的存量住房數量分別約達240百萬套、150百萬套、56.2百萬套、30.7百萬套，韓國、加拿大、澳大利亞、新加坡分別有19.9百萬套、17.2百萬套、11.3百萬套、1.6百萬套。在這些存量建築中，大量早期安裝的對講設備因使用年限較長而出現老化損壞，產生了龐大的替換需求。智能對講已成為眾多高端住宅的首選對講解決方案，其便捷的使用者體驗與整合管理能力推動了行業更廣泛的應用，並逐步向中低端住宅滲透，支撐整體市場持續升級。

增量需求

房地產項目年竣工面積依然可觀。儘管房地產竣工面積增長率有所放緩，但住宅、寫字樓等領域的整體規模保持穩定增長。在龐大存量基礎的支撐下，每年新增住宅及寫字樓數量依然可觀，2024年全球新建住宅竣工量約達12百萬套，為智能對講系統提供了廣闊的需求基礎。智能家居生態與智能對講系統的深度融合，以及智能對講在新建住宅、寫字樓中配置率的持續提升，預計將進一步支撐市場增長。

智能對講系統的初期滲透

全球住宅及寫字樓中的滲透率仍處於低位。在智慧社區發展及房地產智能化升級的背景下，住宅的智能化、人性化特徵日益突出，智能對講作為標配的市場需求不斷增長，其在住宅及寫字樓中的滲透率未來有望進一步提升，推動增量需求增長。2024年智能對講的滲透率約為15%，預計到2029年將提升至約30%。

在供應端，產品升級提升功能價值，生態整合拓展應用場景。

行業概覽

產品結構升級

智能對講產品正向更高端、更智能、更整合的方向持續升級。隨著技術進步，AI與大模型的融合有望拓展智能對講產品的功能邊界，實現更精確的動態人臉識別、基於使用者行為模式的適配回應，支持自然語言互動解答使用者諮詢，提升潛在安全風險識別與通知能力，推動智能對講終端向具備感知、分析、服務功能的整合式入口管理解決方案演進。產品全生命週期的技術升級提升了其功能價值，更好地滿足高端住宅、寫字樓等應用場景的品質要求，助力市場需求增長。

增值服務生態

在雲端服務的支持下，以智能對講終端為主要載體和入口，可構建增值服務生態，實現從單一硬件銷售向「硬件+服務+相關應用」的整合模式逐步延伸。在此架構下，智能對講系統不僅是居家養老的服務載體，也是智慧社區生態發展的重要入口。通過整合健康監測、一鍵呼叫、物業響應等功能，實現對老年住戶的全天候保障。

內外整合能力

作為重要入口，智能對講系統實現雙向生態整合。對內可與智能家居系統聯通，支持燈光、空調、安防傳感器等室內設備的聯動控制，使用者可通過對講終端管理多種居家場景；對外可融入智慧社區生態，實現與物業管理平台、停車管理系統、社區安防監控網絡的數據聯通。這種生態延伸提升了居民生活品質，聯通了社區各類戶外空間與設備，拓寬了應用範圍與市場潛力。

行業概覽

多元化應用場景

住宅領域

全球智能家居生態持續擴展，開放式架構日益成為行業主流。隨著使用者對居家便捷性、安全性、個性化體驗的需求不斷變化，家庭入口互動終端正從單一功能設備向核心生態入口延伸。在此場景下，使用者不僅需要無縫通行、多設備聯動等智能功能，還期望一站式居家服務及持續迭代的增值功能。智能對講系統憑藉其家庭入口必備設備的屬性，以及開放的API介面、對主流物聯網協議的兼容性，可與智能家居、安防系統等第三方設備整合，支持更廣泛的跨系統協作。其核心入口地位與生態整合能力，使其能夠支撐多種智能家居應用場景，推動更廣泛的普及。

商業辦公、養老及社區統一管理領域

商業辦公智能化升級、全球老齡化趨勢加劇、社區公共區域發展提速等趨勢，帶動了多元化應用場景的需求提升。商業辦公場景對系統整合、出入口管理、跨系統聯通的要求更為突出，設備部署量與使用者規模顯著超過住宅場景；養老領域對安全監測、遠端響應、適老化操作的系統化解決方案需求日益增長。在社區管理場景中，通過統一管理終端與平台聯通，實現多系統整合。其多場景適配能力與專業解決方案，使其在這些非住宅場景中實現快速突破，成為釋放各類應用潛力的核心入口。

智能對講行業展望

新一代智能對講系統基於通用通訊協議及開放式架構構建，因此其應用場景向內延伸至智能家居，向外拓展至智慧社區，打破了傳統對講系統的功能邊界與系統壁壘，使智能對講成為跨場景互聯的橋樑，從單一工具演進為家庭智能入口及智慧社區生態入口。

行業概覽

方向一：向內整合智能家居，通過功能拓展釋放增長潛力。智能對講系統正突破傳統呼叫、解鎖的功能邊界，通過與智能家居的深度融合釋放強大增長潛力。

- **整合化：**已超越單一對講互動，與智能家居系統聯通，提升系統增值潛力與性價比，支持功能持續迭代，實現從單一工具向家庭智能入口的轉型，進一步拓展消費需求。此轉型通過解決傳統對講設備與智能生態間的信息孤島問題，以更低成本實現全場景智能體驗，保留功能升級空間，提升產品生命週期價值與使用者認可度，契合使用者對全屋智能整合、長期使用價值及高性價比的核心需求。
- **多元化：**可整合門窗控制、家電控制、影音控制等多種智能家居功能。使用者通過對講終端(如室外智能對講、室內智能對講)，不僅能實現身份識別、雙向通訊等基礎功能，還可同步調節燈光、空調等室內設備，獲得更全面的智能家居體驗。無需切換多個終端即可實現全場景控制，降低智能設備使用門檻，支持廣泛使用者群體使用，強化產品在智能家居生態中的核心互動介面地位。
- **雲端服務賦能：**配備雲端服務的智能對講系統具備相對更強的競爭優勢。通過移動應用與使用者建立持續連接，支持遠端控制、設備狀態即時監控、訪客記錄查詢等功能，逐步培養使用者習慣，提升使用者粘性。使用者高頻次應用不僅能提高同一生態下智能硬件的復購意願，還能拓展增值服務空間，形成硬件流量獲取與服務變現的良性循環。

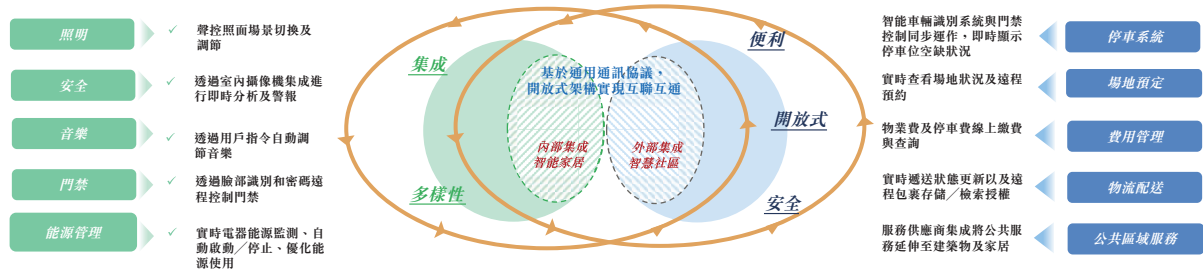
方向二：向外延伸至智慧社區，通過互聯互通挖掘場景價值。作為連接家庭、建築與社區的關鍵入口，智能對講系統通過與智慧社區建設的外部整合，呈現巨大增長動能。

行業概覽

- **便捷化**：智能對講正演進為高度協同的整合解決方案，與監控系統、停車系統實現數據互聯與聯動運作。業主開車返家時，系統可與停車系統聯通，自動識別車輛並同步通行許可權，帶來更高效、無等待的入樓體驗；同時可共用安防監控系統的異常行為即時告警，便於物業管理更早介入潛在風險，提升社區管理的智慧化與效率。
- **開放化**：通過開放式架構，智能對講系統突破社區內部封閉系統的局限，實現與第三方商戶、服務提供商的系統對接，支持公共區域服務向樓棟級、家庭級場景延伸。借助開放式架構，系統可整合業主通過對講終端即可觸達的服務資源；老年住民發起緊急呼叫時，同步至物業管理與養老機構，推送健康狀態、位置等信息；還可對接生鮮配送等服務，實現社區服務一鍵觸達。
- **安全化**：通過解決方案升級，智能對講已成為社區安防與公共安全管理的核心支撐之一。具備人臉識別、刷卡驗證等身份識別功能，基於AI演算法的異常行為分析功能，以及闖入、設備故障等異常事件告警功能，強化社區安全防線。這與城市治理的智能化需求相契合，使智能對講成為核心入口，進一步拓展可服務市場範圍，支撐行業規模擴張。

行業概覽

智能對講市場展望示意圖



來源：弗若斯特沙利文報告

全球智能對講行業競爭分析

全球智能對講行業主要競爭企業排名

於2024年，本公司智能對講產品在北美市場的出貨量達52.5千套，位列第一；在歐洲市場的出貨量達97.0千套，同樣位居第一。

北美智能對講市場出貨量排名(2024年)

排名	本公司	出貨量
		(千套)
1	本公司.....	52.5
2	公司A.....	14.3
3	公司B.....	9.8

來源：弗若斯特沙利文報告

歐洲智能對講市場出貨量排名(2024年)

排名	本公司	出貨量
		(千套)
1	本公司.....	97.0
2	公司C.....	37.5
3	公司D.....	16.9

行業概覽

來源：弗若斯特沙利文報告

於2024年，本公司以9.2百萬美元的收入及9.3%的市場份額在北美智能對講市場排名第二；同時以11.3百萬美元的收入及12.5%的市場份額獲得了歐洲智能對講市場第三的位置。

北美智能對講市場收入排名(2024年)

排名	本公司	收入	市場份額
		(百萬美元)	(%)
1	公司B	13.7	13.8
2	本公司.....	9.2	9.3
3	公司A	7.2	7.3

來源：弗若斯特沙利文報告

附註：公司B的收入包括雲服務。

歐洲智能對講市場收入排名(2024年)

排名	本公司	收入	市場份額
		(百萬美元)	(%)
1	公司C	28.6	31.4
2	公司D	12.9	14.1
3	本公司.....	11.3	12.5

來源：弗若斯特沙利文報告

- (1) 公司A為日本上市公司，成立於1948年，總部位於日本名古屋，業務運營遍及亞太、北美及歐洲。其專註於音頻及視頻對講系統，主要服務於住宅、商業及機構應用，在傳統及數字對講解決方案方面擁有悠久的運營歷史。
- (2) 公司B為一家私營公司，成立於2014年，總部位於美國紐約，業務運營主要在北美和歐洲。其專註於為住宅及多戶建築提供雲端智能對講機及門禁解決方案，產品整合了視頻通信、移動連接及雲管理平台。
- (3) 公司C為一家私營公司，成立於1991年，總部位於捷克共和國布拉格，業務運營主要在歐洲及北美。其專註於基於IP的對講及門禁解決方案，提供廣泛應用於住宅、商業及公共基礎設施項目的產品。

行業概覽

- (4) 公司D為一家私營公司，成立於1949年，總部位於西班牙巴倫西亞，業務運營覆蓋歐洲、中東及拉丁美洲。它為住宅和商業建築提供對講、門禁及通信系統，產品組合涵蓋模擬及數字解決方案。

截至2025年9月30日，本公司雲端服務累計覆蓋超過532,326戶家庭，按家庭覆蓋規模位居全球第二。

行業進入壁壘分析

技術壁壘

全球智能對講行業技術壁壘較高。通信技術方面，實現寬帶與窄帶融合通信、強抗干擾傳輸、弱網傳輸、跨終端及多網絡無縫切換等功能，需深入研發通信協議、信道加密等複雜技術。新進入者短期內難以掌握上述精尖技術，需投入大量時間與資金用於研發，從而形成較高技術壁壘。

供應鏈壁壘

全球智能對講行業的供應鏈壁壘顯著。龍頭企業經過長期發展，與芯片製造商、零部件供應商及組裝廠商建立了穩定的合作關係；在零部件方面，通過合作保障高品質供應，並通過優化佈局實現成本與物流管控。相比之下，新進入者需承擔較高成本篩選合適供應商並建立穩定合作關係，同時面臨供應中斷、質量波動等風險。

品牌壁壘

全球智能對講市場呈現明顯的品牌壁壘。知名品牌依託高品質產品、高標準售後服務及眾多成功應用案例，獲得全球使用者的高度認可，建立了強大的品牌形象；在專業領域，這些品牌已成為可靠性的象徵，使用者傾向於優先選擇其產品。在此環境下，新品牌進入市場需投入大量推廣費用，並通過高品質產品與服務長期積累聲譽、經受市場驗證，難度頗大，從而形成堅固的品牌壁壘。

行業概覽

資料來源

本公司委託全球獨立諮詢公司弗若斯特沙利文開展相關工作。該公司提供行業研究、市場戰略服務，並提供增長諮詢及企業培訓，已對中國及全球智能對講行業進行了詳細研究與分析。就弗若斯特沙利文報告的編製而言，本公司已同意向其支付費用人民幣500,000元。本節及本文件其他內容如「概要」、「風險因素」、「業務」、「財務資料」等引用了弗若斯特沙利文報告的部分內容，旨在向潛在投資者更全面地展示我們所處行業情況。

在弗若斯特沙利文報告編製過程中，弗若斯特沙利文開展了一手研究與二手研究，獲取了目標研究市場的行業趨勢相關知識、統計數據、資訊及行業見解。一手研究包括訪談市場龍頭企業、供應商、客戶及知名第三方行業協會等業內人士；二手研究包括查閱公司報告、獨立研究報告及基於弗若斯特沙利文自有研究數據庫的相關數據。弗若斯特沙利文已對相關資訊進行獨立驗證，但研究結論的準確性在很大程度上依賴於所收集資訊的準確性，且其研究可能受到所用假設的準確性及一手、二手資訊來源選擇的影響。

弗若斯特沙利文報告基於以下假設編製：(i)在政府利好政策、全球經濟復甦等因素支持下，中國經濟將保持穩定增長；(ii)預測期內中國社會、經濟及政治將保持穩定，保障中國企業數字化行業實現可持續穩定發展。