

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。本行業概覽中來自官方政府來源的資料，我們、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、我們或彼等各自的任何董事、高級職員、僱員、顧問、代理或代表並未獨立核實其準確性，而在作出(或不作出)任何[編纂]決定時，不應依賴來自官方政府來源的資料。

全球健康科技市場概覽

定義及分類

智能健康穿戴設備指深度整合AI、物聯網、高精確度生物感測和大數據分析技術，且可穿戴於人體的智能型設備，旨在提供基於場景、個人化和閉環的健康管理服務。該等設備透過高精確度感測器持續收集多維生理和環境訊號，並利用即時人工智能演算法分析數據，產生可執行的洞察，及時發出警報，並提供個人化的健康建議或介入措施。除被動監測外，部分智能健康穿戴設備並支持主動干預和治療支持，例如AI控制的脈搏刺激、自適應輔助通氣、基於生物回饋的放鬆訓練或自動緊急回應。該等輕便、符合人體工學且以用戶為中心的設備可以與智能型手機、雲端平台和其他系統無縫連接，廣泛應用於個人健康管理、慢性病防治、健身運動、長者照護和復健後監測等場景。分類包括：

- (i) **智能監測及追蹤設備**。包括智能手錶(包括智能健康預警手錶)、智能戒指及智能貼片式監測設備。
- (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、智能呼吸機等。

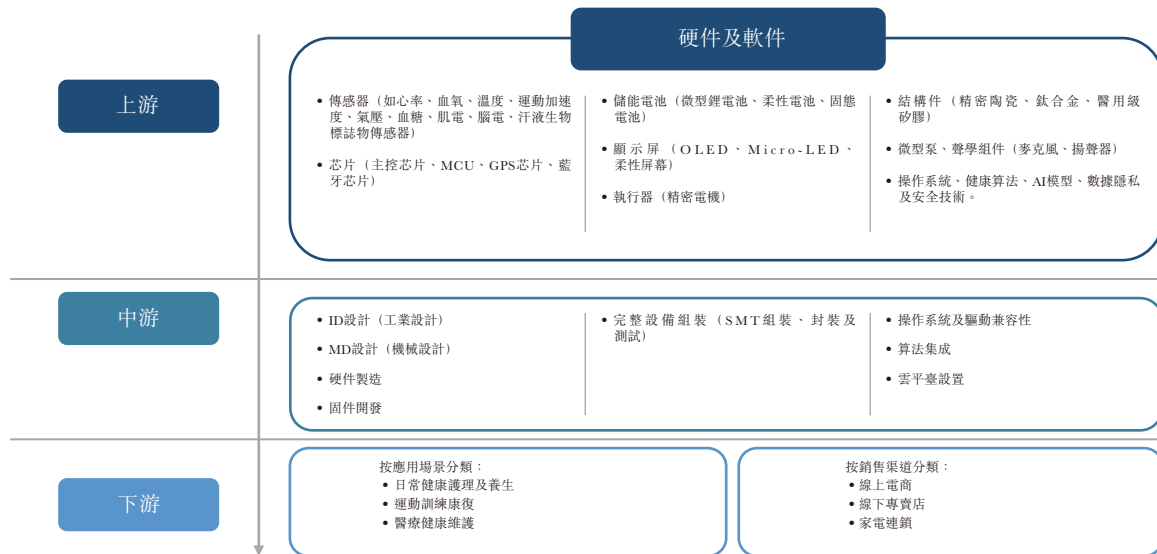
智能健康穿戴設備市場產業鏈

在產業鏈上游，競爭集中於性能參數、功耗控制、可靠性及成本優勢，推動整個產業的技術演進。產品具有高度標準化及模塊化特點。

供應鏈管理、質量控制、成本效益是衡量產業中游製造商競爭力的指標。

行業概覽

在下游，競爭重點在於通過提供精準的健康洞察、干預方案及閉環服務，發展可持續的商業模式、用戶留存及品牌影響力。



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

智能健康穿戴設備市場的驅動因素及挑戰

智能健康穿戴設備行業的發展主要受以下核心因素驅動：

- (i) **前沿技術融合及創新。**該行業的發展主要是其他領域技術融合的結果，包括AI、物聯網、生物傳感及微機電系統，以及該等技術的不斷迭代。隨著AI及機器學習算法的融入，設備從被動記錄工具轉變為主動健康管理工具。該等算法使設備能夠識別複雜生理數據中的模式並進行預測分析。物聯網技術通過確保數據在設備、雲平台及醫療系統之間自動無間斷地流動及協調，為遠程監測及分級醫療提供技術框架。由於該等基礎技術的協同進步，產品功能及用戶體驗的飛躍正被共同推動。其中，智能舒緩穿戴設備已實現通過應用程式在線控制按摩手法等功能。
- (ii) **公眾健康觀念轉變。**全球範圍內公眾健康意識正經歷根本性轉變。其正從關注疾病治療轉向日益重視日常生活中的主動健康管理及疾病預防，以達致預防疾病的目的。人口平均年齡迅速增長、慢性病患病率不斷上升以及突發公共衛生事件的巨大

行業概覽

影響，均為促成此趨勢的因素。越來越多的消費者正在尋求持續、個性化及可執行的健康洞察，以掌控自身的健康及保健。其中，作為重要的日常健康管理產品，智能舒緩穿戴設備市場的發展受日益增長的社會需求所推動。

目前，智能健康穿戴設備行業仍面臨諸多發展挑戰，主要體現在以下方面：

- (i) **產品同質化**。全球智能健康穿戴設備市場目前面臨產品功能及用戶體驗的顯著同質化。標準設備現已包括基本生理參數監測，涵蓋血氧水平、睡眠追蹤及心率。這導致眾多品牌陷入「規格競賽」，其特點為採用相似的硬件配置。為克服此同質化，有必要從「硬件堆疊」轉向「硬件－軟件－服務一體化創新」。這需要通過無縫的健康服務生態系統、精準的數據解讀及專有算法建立真正的競爭壁壘。這需要大量的跨學科技術專業知識及廣泛的臨床驗證，從而構成極高的進入門檻。
- (ii) **高端人才短缺**。行業的跨學科性質導致對頂尖跨領域人才的迫切需求與現有人才庫之間存在巨大差距。企業不僅需要精通微電子、傳感器及精密製造的硬件工程師，還需要具備強大算法開發、雲計算及網絡安全能力的軟件團隊。更為關鍵的是能夠將生理數據轉化為面向用戶解決方案的生物統計學、醫學及數據分析專家。人才競爭的加劇不僅推高了勞動力成本，更從根本上制約了企業的創新步伐及產品升級能力，從而成為阻礙行業長期發展的重要瓶頸。
- (iii) **研發迭代壓力**。智能健康穿戴設備的技術正迅速發展，AI算法、電池續航能力及傳感器精度的迭代週期極快。企業必須投入大量資源進行研發以維持其技術領先地位，否則將面臨被淘汰的風險。然而，這種快速迭代節奏對企業研發管理的效率、技術軌跡的準確預測及資金周轉均提出了嚴峻要求。

智能健康穿戴設備市場規模

全球智能健康穿戴設備市場規模

亞健康是指介於完全健康與可診斷疾病之間的過渡狀態。其特徵為持續疲勞、睡眠障礙、免疫力下降以及無明確臨床發現的模糊身體不適。除身體症狀外，亞健康還包括慢性壓力、焦慮、情緒不穩及輕度抑鬱傾向等心理問題。重要的是，亞健康還涉及社會適應能力下降，包括難

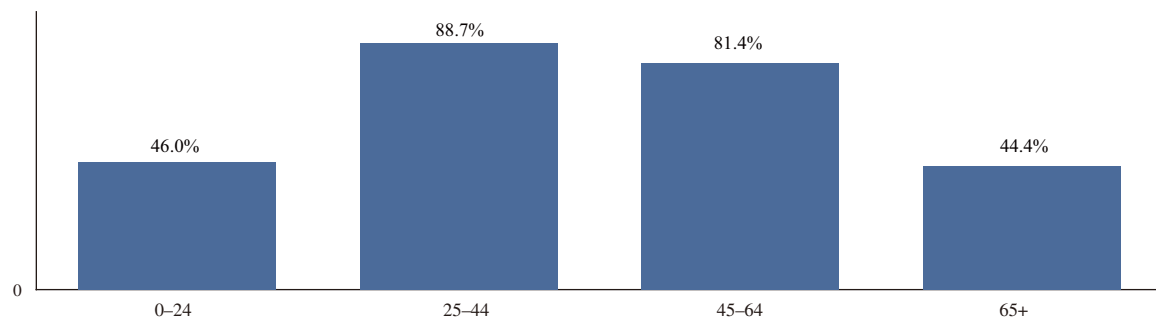
行業概覽

以應對工作需求、人際關係及快速社會變遷。處於亞健康狀態的個體在常規檢查中可能看似醫學正常，但活力、韌性及整體幸福感卻有所下降。亞健康人群規模的不斷擴大及健康意識的不斷增強，構成了智能舒緩穿戴設備市場發展的重要基礎及核心驅動力。

2025年，全球亞健康人口估計為53.5億人，佔世界人口的65.3%，顯示這是一個廣泛的公眾健康問題。按年齡結構分析，25至44歲年齡段的患病率最高，達88.7%，主要歸因於巨大的工作壓力、不規律的生活方式及心理社會壓力。45至64歲年齡段緊隨其後，患病率為81.4%，受累積健康風險及長期壓力暴露的影響。

亞健康人口年齡結構(全球)，2025年

按年齡組別劃分的亞健康人口／按年齡組別劃分的人口百分比



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

2020年，全球智能可穿戴健康設備市場規模達264億美元。2025年，此技術的全球市場增長至466億美元，而2020年至2025年的複合年增長率為12.1%。

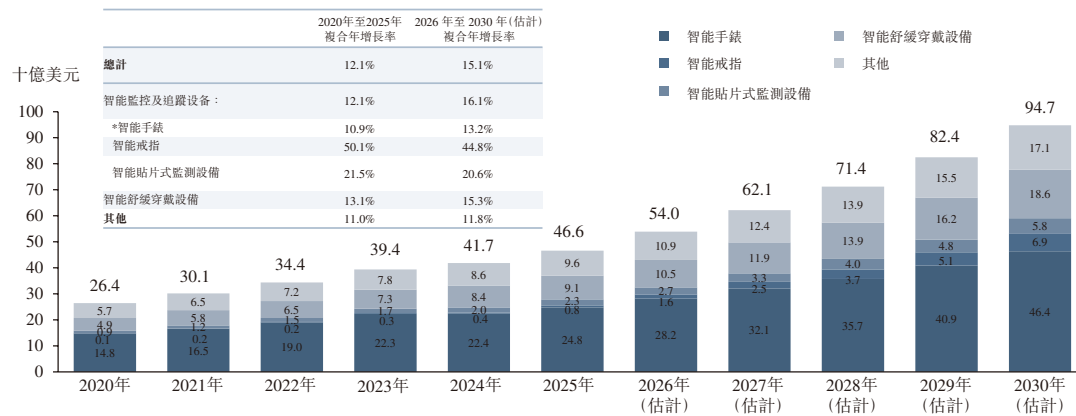
得益於傳感器精度的持續進步、AI健康風險評估模型的發展以及物聯網生態系統協作能力的提升，智能可穿戴健康設備的市場規模正從一般監測轉向精準干預。由於慢性病發病率的上升及主動健康管理需求的增加，公眾對提供醫療級數據價值及個性化健康管理解決方案的智能可穿戴健康設備需求日益增長。這導致全球市場進入快速擴張期。預期2026年至2030年，智能可穿戴健康設備市場將以15.1%的複合年增長率增長，達致947億美元。

其中，智能手錶作為最大的細分市場，通過持續整合心電圖及血壓等健康監測功能，保持穩定增長(2026年至2030年複合年增長率：13.2%)。智能戒指憑藉其無感佩戴及睡眠監測優勢，成為新興類別。智能貼片式監測設備因技術及臨床驗證門檻高，加上新產品推出較慢，面臨擴張挑戰。高度集中的應用場景(如醫院康復、家庭慢性病管理)以及將心電圖及PPG等核心貼片式監測功能整合至其他消費級設備等因素，帶來替代壓力。因此，複合年增長率已從21.5%放緩至20.6%，儘管貼片式設備在專業醫療環境中仍然不可替代。

行業概覽

同樣地，受健康意識提高及對運動及放鬆等主動健康管理的日益重視所推動，智能舒緩穿戴設備領域亦經歷快速增長。該領域從2020年的49億美元擴大至2025年的91億美元，複合年增長率為13.1%。預計到2030年將達到186億美元。「其他」細分市場包括智能助聽器及智能呼吸機，作為一個獨立類別正在穩步增長。

智能可穿戴健康設備市場規模(全球)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

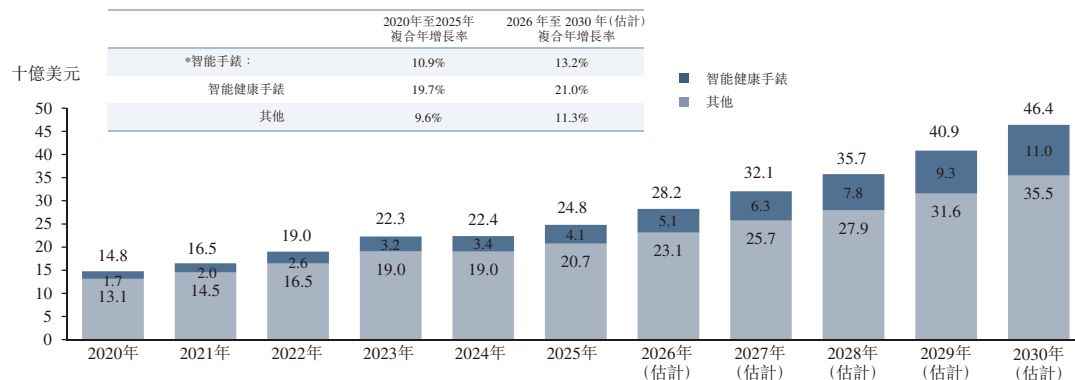
*附註：本報告提及的智能手錶包括智能手錶及智能手環，指配備健康監測功能(如心率、血壓、血氧水平、睡眠質量等)及預警能力的智能手錶。

作為該市場的關鍵細分領域，智能健康預警手錶定位於主動健康管理，專注於疾病早期檢測及緊急干預。其利用高精度傳感器及AI算法，對心律不整、血壓異常及跌倒等重大健康風險進行實時監測及主動預警，並捕捉病理信號。其可輔助臨床決策或家庭慢性病管理。與通用智能手錶相比，其提供更專業的健康監測及預警機制，具有更強的醫療屬性。其市場規模已從2020年的17億美元擴大至2025年的41億美元，複合年增長率為19.7%。

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2030年將突破110億美元。

智能手錶市場規模(全球)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

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2020年的人民幣364億元增長至2025年的人民幣711億元，2020年至2025年的複合年增長率為14.4%。

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。預期2025年至2030年，中國智能可穿戴健康設備市場規模將以14.9%的複合年增長率增長，達致人民幣1,421億元。

近年來，部分智能健康穿戴設備，尤其是智能手錶，已獲得二類醫療器械註冊證書，為智能健康穿戴設備更深入地融入醫療保險系統奠定基礎。然而，其實際實施仍然高度依賴各省的具體政策。

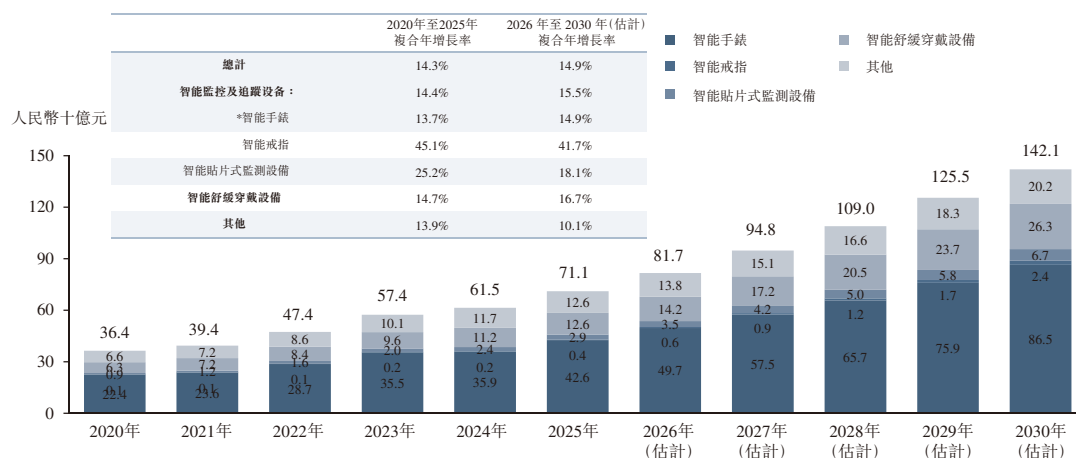
中國智能監測與追蹤穿戴設備市場同樣佔據最大份額。在中國智能健康穿戴市場中，最大的兩個子市場為智能手錶及智能貼片式監測設備。前者由2020年的人民幣224億元增長至2025年的人民幣426億元，複合年增長率達13.7%，預計2030年將達到人民幣865億元，後者由2020年的人民幣9億元增至2025年的人民幣29億元，複合年增長率達25.2%，預計2030年將達人民幣67億元。

憑藉中國的供應鏈優勢、中醫技術與文化創新的融合，以及低線市場的潛力，中國智能舒緩穿戴設備市場已形成獨特的增長軌跡及核心競爭力，近年來實現快速擴張。特別是，部分製造商已將源自中醫的經絡刺激技術融入其智能舒緩穿戴設備中，與消費者根植於文化的健康理念產

行業概覽

生深刻共鳴。同時，低線城市可支配收入的增加刺激了對相關產品的需求。該細分市場從2020年的人民幣63億元擴大至2025年的人民幣126億元，複合年增長率為14.7%。預計到2030年將達到人民幣263億元。「其他」細分市場包括智能呼吸機及智能助聽器等。其受益於呼吸系統慢性病及聽力健康管理的需求，並作為一個利基類別呈現穩定增長。

智能可穿戴健康設備市場規模(中國)，2020年至2030年(估計)

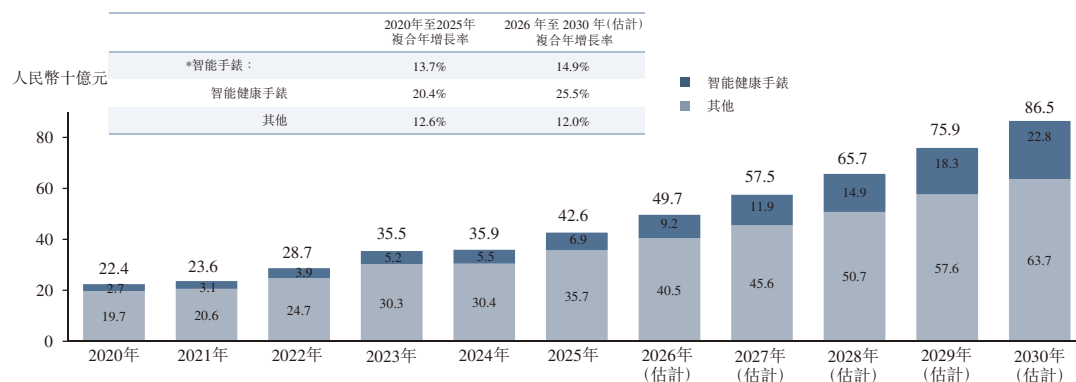


資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

中國智能健康手錶市場規模由2020年的人民幣27億元增長至2025年的人民幣69億元，複合年增長率超20.4%。預計2030年將達到人民幣228億元，2026年至2030年期間複合年增長率將超25.5%。

展望未來，隨著消費市場日益細分及應用場景擴展，特別是在三、四線城市等低線市場用戶佔比及滲透率不斷提升，加上基層醫療網絡的覆蓋，中國智能健康預警手錶市場有望進一步增長。社區衛生服務中心及村衛生室的不斷擴張，提高了服務不足地區居民的健康監測意識，推動了對智能健康預警手錶的需求。

智能手錶市場規模(中國)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

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。行業的價值主張正從「健康追蹤」轉向「健康預測及干預」，這標誌著主動預防性健康新時代的來臨。設備可利用人工智能及大數據分析，分析用戶的持續生理數據流，從而生成個性化的健康基線模型。這使得能夠早期識別與正常模式的細微偏差，並評估風險。系統隨後提供個性化的干預計劃，可能包含設備引導的呼吸指導及運動建議，並提供如線上營養師或心理健康諮詢等專業服務的接入。這建立了一個「監測—分析—干預—反饋」的閉環流程，最終賦能用戶擔任自身健康管理的主要決策者角色。

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，而是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性能轉向開發整合硬件、軟件、雲平台及專業健康服務的開放生態系統。設備數據通過API接口與第三方健康應用程式無縫整合，從而促進數據互操作性。這種平台策略不僅通過引入合作夥伴帶來新的收入分成模式，還顯著提高了用戶留存率及轉換成本。蘋果公司便是此模式的典範：其龐大的應用程式生態系統通過HealthKit API整合，而Apple Fitness+訂閱服務則展示了以硬件為錨點的平台如何能夠獨立於設備銷售週期產生可觀的經常性服務收入。它將商業模式的潛力從一次性硬件銷售擴展至涵蓋經常性訂閱服務及數據驅動的增值服務。

趨勢三：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度持續提升，該信任主要建基於健康數據的準確性及可靠性、無縫的跨場景生態系統體驗，以及穩健的售後服務保證。此等信任直接轉化為穩定的復購意願。領先製造商透過強化功能落實、構建跨設備的封閉式生態系統，以及優化長期服務體系，進一步鞏固用戶信心。此「信任—復購—份額提升」的正向循環，正持續吸引市場份額向具備生態構建能力及品牌信譽的主導參與者集中，從而加速推動市場集中度的穩步提升。

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、智能化水平及具體類別的角度來看，智能舒緩穿戴設備基於智能硬件，融合感知、控制、互聯及舒緩干預技術。例如，利用智能傳感器實時監測生理數據（如肌肉緊張度及心率）；利用物聯網實現設備、智能手機及雲端之間的連接，支持數據同步、遠程

行業概覽

控制及系統升級；利用大數據匯總及分析用戶行為、生理狀態及情境數據，為產品優化及個性化服務提供基礎；並利用AI算法模型實現疲勞檢測、生理信號處理、個性化舒緩解決方案推薦及智能交互。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。

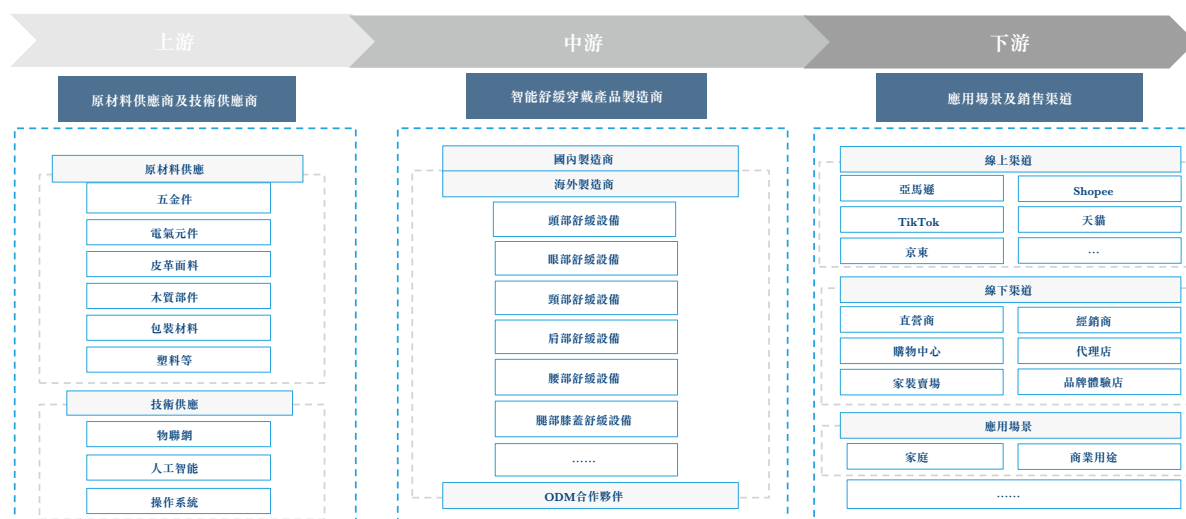
- (i) **按智能水平劃分**，分為傳統型(依靠振動／滾動等簡單機械原理，需手動調節)及智能型(整合多種技術，根據用戶情況自動調整參數，支援APP遠程控制及數據管理)。
- (ii) **按功能性身體部位劃分**，分為針對特定身體部位的產品：頭部、眼睛、頸部、肩部、腰部及腿部、膝蓋等。

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；行業專家訪談

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

行業概覽

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。

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；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：

- (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。
- (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。

行業概覽

- (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：

- (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。
- (ii) **產品同質化嚴重，市場競爭激烈。**隨著越來越多企業進軍智慧舒緩穿戴設備的領域，市場競爭日益激烈。部分業者採取價格戰搶佔市場份額，壓縮產業利潤空間，限制產業的穩定發展。此外，業界也面臨明顯的產品同質化問題，主流產品在功能、外觀、規格和操作體驗方面高度趨同，缺乏差異化和個人化設計。此情況導致消費者難以有效判斷產品品質，也不利企業培養用戶忠誠度、營造核心品牌優勢。

智能舒緩穿戴設備市場規模

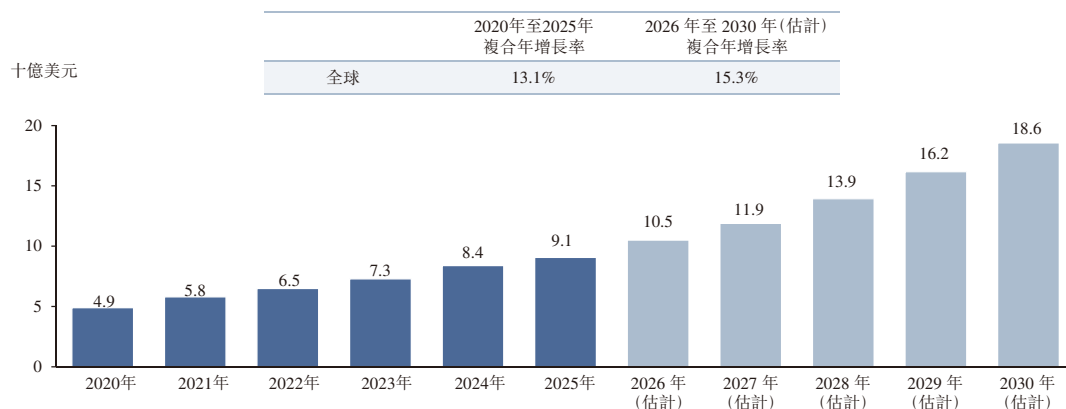
全球智能舒緩穿戴設備市場規模

2020年全球智能舒緩穿戴設備市場規模達49億美元，到2025年全球智能舒緩穿戴設備市場規模達91億美元，且其市場份額將持續擴大，2020年至2025年的複合年增長率為13.1%。

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2030年全球智能舒緩穿戴設備市場規模將達186億美元，2026年至2030年的複合年增長率為15.3%。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。

行業概覽

智能舒緩穿戴設備市場規模(全球)，2020年至2030年(估計)



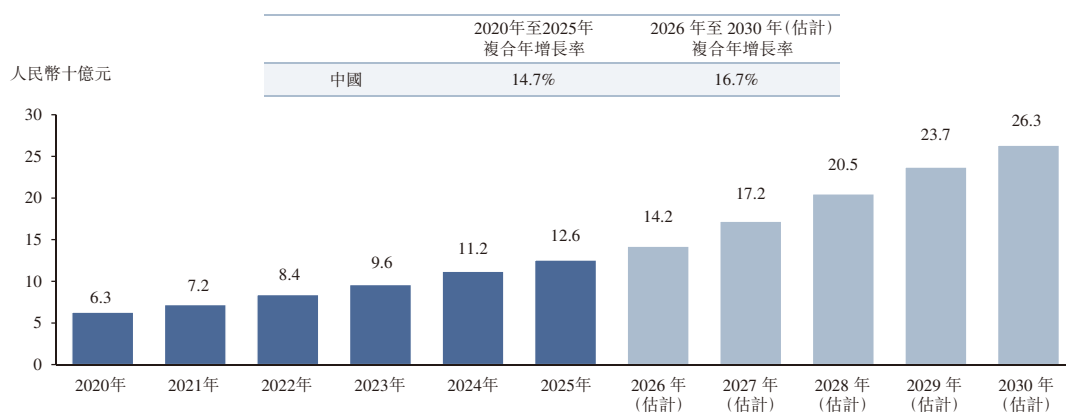
資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

中國智能舒緩穿戴設備市場規模

2020年中國智能舒緩穿戴設備市場規模達人民幣63億元。到2025年中國智能舒緩穿戴設備市場規模達人民幣126億元。2020年至2025年中國智能舒緩穿戴設備市場規模的複合年增長率達14.7%。

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2030年中國智能舒緩穿戴設備市場規模將達人民幣263億元，2026年至2030年中國智能舒緩穿戴設備市場規模的複合年增長率將達16.7%。

智能舒緩穿戴設備市場規模(中國)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文；行業專家訪談

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

行業概覽

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。

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。

競爭格局

全球智能健康穿戴設備供應商排名

智能健康穿戴設備市場的競爭格局以多元化為特點，市場參與者超過100家。其中包括利用其生態系統優勢的消費電子巨頭，如蘋果、三星及華為；專注於利基場景的專業運動及健康品牌，如Garmin；部署持續監測設備的醫療器械公司，如雅培、美敦力及德康；佔據助聽器細分市場的助聽器專家，如索諾瓦及戴蒙特；以及推進智能舒緩穿戴設備的舒緩技術公司，如SKG及Therabody。

從前五大主要參與者的角度來看，其合共佔據約55.6%的市場份額，其餘44.4%則由眾多較小參與者分佔。成熟的科技巨頭、專業穿戴設備製造商及新興初創公司在智能手錶、智能舒緩穿戴設備及健康監測設備等不同產品類別中爭奪市場地位。

在主要市場參與者中，公司AA(27.4%)、公司CC(8.6%)、公司BB(8.4%)、公司DD(7.1%)及EE(4.1%)等領先公司主導整體智能健康穿戴設備領域。2025年，本集團在智能健康穿戴設備市場擁有0.3%的市場份額，定位為一家專注於特定細分市場(尤其是智慧舒緩穿戴設備領域)的公司。

行業領導者與較小參與者之間的差距源於幾個關鍵因素。首先，領先企業受益於顯著的規

行業概覽

模經濟，使其能夠實現具競爭力的定價及更廣泛的市場滲透。其次，成熟品牌利用廣泛的零售合作夥伴關係、全球營銷覆蓋範圍及多產品組合，推動交叉銷售及品牌認知度。

2025年全球前五大智能健康穿戴設備供應商

排名	公司	市場份額(按收入劃分)
1	公司AA	27.4%
2	公司CC	8.6%
3	公司BB	8.4%
4	公司DD	7.1%
5	公司FF	4.1%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司年報／財務報表

附註：公司AA成立於1976年，總部位於美國，在納斯達克證券交易所上市。其專注於消費電子產品及軟件服務。

公司CC成立於1987年，總部位於中國，為非上市公司。其專注於電訊設備及消費電子產品。

公司BB成立於1969年，總部位於韓國，在韓國證券交易所上市。其專注於消費電子產品及半導體。

公司DD成立於1989年，總部位於瑞士，在紐約證券交易所上市。其專注於運動穿戴設備。

公司FF成立於2010年，總部位於中國，在香港聯交所上市。其專注於智能手機及智能硬件產品。

中國智能健康穿戴設備供應商排名

從前五大主要參與者的角度來看，其合共佔據約60.9%的市場份額，其餘39.1%則由眾多國內外競爭對手分佔。中國本土製造商通過本地化產品開發、具競爭力的定價策略及與中國數字生態系統的深度融合，迅速擴大了市場份額。隨著既有科技公司及新興品牌在智能健康穿戴設備類別中激烈競爭，市場競爭依然激烈。

在中國的主要市場參與者中，公司CC(27.8%)、公司AA(17.8%)、公司FF(10.1%)、公司DD(3.3%)及公司KK(2.0%)等領先公司在智能健康穿戴設備領域佔據主導地位。本集團在中國智能健康穿戴設備市場獲得1.1%的市場份額。

中國市場行業領導者與新興參與者之間的差距源於幾個獨特因素。首先，領先企業擁有遍及一線至三線城市的廣泛線下零售網絡，加上成熟的電子商務運營，確保了卓越的市場覆蓋。其次，成熟品牌利用龐大的營銷預算，在大眾市場中產生廣泛認知及信任。

行業概覽

2025年中國前五大智能健康穿戴設備供應商

排名	公司	市場份額(按收入劃分)
1	公司CC	27.8%
2	公司AA	17.8%
3	公司FF	10.1%
4	公司DD	3.3%
5	公司KK	2.0%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司年報／財務報表

附註：公司KK成立於1998年，總部位於中國，在深圳證券交易所上市。其專注於醫療器械及健康產品。

全球智能舒緩穿戴設備供應商排名

智能舒緩穿戴設備市場參與者眾多，包括專注於智能舒緩解決方案的本集團及公司D等專業品牌、公司A等領先家電品牌、專注於運動康復的公司B、專注於家庭健康管理的公司C，以及以其高端按摩椅品牌擴展至智能舒緩領域的公司E。此外，市場上還有眾多新興的智能舒緩穿戴設備製造商。

公司	本集團	公司A	公司B	公司C	公司D	公司E
價格範圍	眼部：人民幣399–1,599元 肩/ 頸：人民幣339–1,599元 腰部：人民幣549–1,899元 腿/ 膝：人民幣399–1,999元 筋膜槍：人民幣199–1,690元	眼部：人民幣399–999元 肩/ 頸：人民幣499–1,299元 腰部：人民幣600–1,500元 腿/ 膝：人民幣800–2,000元 筋膜槍：人民幣399–1,299元	肩/ 頸：人民幣1,500–4,000元 腿/ 膝：人民幣3,000–10,000元 筋膜槍：人民幣1,400–7,000元	眼部：人民幣350–800元 肩/ 頸：人民幣400–1,200元 腰部：人民幣500–1,500元 腿/ 膝：人民幣800–2,500元 筋膜槍：人民幣400–1,200元	頭部：人民幣699–1,299元 眼部：人民幣499–1,299元 肩/ 頸：人民幣699–1,999元 腰部：人民幣800–2,000元 腿/ 膝：人民幣1,000–3,000元 筋膜槍：人民幣600–1,500元	眼部：人民幣399–899元 肩/ 頸：人民幣699–1,500元 腰部：人民幣1,000–3,000元 腿/ 膝：人民幣1,000–3,000元 筋膜槍：人民幣500–1,200元 按摩椅：人民幣10,000–50,000元
品牌定位(產品)	專注於眼部、頭部、頸部、肩部、腰部的核心智能舒緩穿戴設備，涵蓋疼痛管理、健康及睡眠監測	最大的家電品牌之一，致力於健康科技及生活品質，涵蓋眼部、頸部、腰部等智能舒緩穿戴設備。	專注於三個關鍵領域：運動恢復、健康生活方式及美容護膚，提供衝擊／紅外線／氣壓式穿戴設備。	專注於健康管理、家居舒適、個人護理等領域，提供用於頸部、腿部及其他部位的家用放鬆及治療設備。	專注於將中醫理論與現代科技相結合，從事智能舒緩穿戴設備業務，旗艦產品包括頭部及頸部舒緩穿戴設備。	專注於「高端智能健康」，以智能按摩椅為核心，並延伸至智能舒緩穿戴設備。
高端產品	頸部及腰部舒緩穿戴設備	眼部舒緩穿戴設備、筋膜槍	筋膜槍、腿／膝舒緩穿戴設備	筋膜槍	肩部及頭部舒緩穿戴設備	按摩椅、肩頸舒緩穿戴設備
功能	脈衝+震動+熱療+紅光療法，智能手機應用程式控制，語音控制，物聯網集成，多模式	溫和脈衝、恆溫熱療、基礎智能控制	高頻深層震動、多檔速度設定、壓力感應	低頻脈衝療法、健康監測、多模式	仿人手揉捏、氣壓、多模式放鬆	3D模擬揉捏、氣囊、熱療

行業概覽

公司	本集團	公司A	公司B	公司C	公司D	公司E
技術規格	中頻脈衝 (4-7000Hz)，AI 算法，鈦合金按摩頭，紅光熱療矩陣	低頻脈衝、精準溫度控制、親膚低過敏材料	無刷電機、高頻震動 (2000-3000 rpm)、專業康復算法	高精度傳感器、低頻脈衝、專業認證	仿生按摩頭、氣壓按摩、多級強度調節	雙電機驅動、3D按摩頭、石墨烯熱療
目標客戶	全面覆蓋日常放鬆、久坐人群、辦公室職員、旅行者等	主流家庭消費者、品牌忠誠者	運動恢復中的運動員、專業用戶。	中老年、慢性病患者、家庭。	中高端用戶 (30-50歲)、重視中醫健康及科技體驗的群體。	注重健康的消費者、中高端家庭用戶

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司官方網站

全球智能舒緩穿戴設備的市場競爭格局相對分散。前五大主要參與者 (包括本集團、公司A、公司B、公司E及公司C) 合共佔據約13.2%的市場份額。領先企業並無明顯優勢，競爭相當激烈。國內參與者包括本集團、公司E等。中國參與者在全球市場佔據重要份額。

隨著消費者決策從價格敏感轉向價值優先，品牌信任及產品生態系統成為具領導力企業打破市場碎片化的核心競爭優勢。行業領導者不斷加強於研發的投資，提高在智能舒緩和高穩定性健康監測領域的技術專長。憑藉雄厚的技術儲備，該等企業能夠開發高效能的智能舒緩穿戴產品，有效建構強大的科技護城河，並鞏固品牌認知。透過利用物聯網技術，若干關鍵企業建構了跨多個終端的無縫閉環產品生態系統，顯著提升用戶參與度和長期忠誠度。在差異化的創新能力和標準化的全週期售後服務體系的支持下，具領導力企業將有效滿足消費者多元化的需求，並穩步擴大市場份額。

按商品交易總額計，本集團以4.6%的市場份額位居榜首，在全球智能舒緩穿戴設備市場中佔據領先地位。

2025年按GMV劃分的全球前五大智能舒緩穿戴設備供應商

排名	公司	市場份額 (按GMV劃分)
1	本集團	4.6%
2	公司A	2.3%
3	公司B	2.3%
4	公司E	2.1%
5	公司C	1.9%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司的年報／財務報表

附註：公司A成立於1891年，總部位於荷蘭阿姆斯特丹，於1912年在阿姆斯特丹證券交易所上市。其為一家享譽全球的健康科技企業。

公司B成立於2008年，總部位於美國。其專注於運動恢復及面部護理相關產品。

行業概覽

公司E成立於1996年，總部位於中國廈門，於2011年在深圳證券交易所上市。其專注於高檔按摩椅及注重健康的小家電。

公司C成立於1919年，總部位於德國。其專注於健康監測及放鬆設備。

依收入排名，全球智能舒緩穿戴設備市場排名前五大的市場參與者分別為本集團(1.3%)、公司E(1.3%)、公司A(1.2%)、公司B(1.1%)和公司C(1.1%)，合計佔市場份額的6.1%。

2025年按收入劃分的全球前五大智能舒緩穿戴設備供應商

排名	公司	市場份額(按收入劃分)
1	本集團	1.3%
2	公司E	1.3%
3	公司A	1.2%
4	公司B	1.1%
5	公司C	1.1%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司的年報／財務報表

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39.1%的市場份額。產業集中度高於全球市場，且仍依賴進一步的渠道滲透及產品優化。

於領先參與者中，按GMV計算，本集團以21.6%的市場份額位居第一，公司D以7.1%的市場份額位居第二，公司A以4.4%的市場份額位居第三。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。

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，海外製造商如公司A已建立差異化優勢。

2025年按GMV劃分的中國前五大智能舒緩穿戴設備供應商

排名	公司	市場份額(按GMV劃分)
1	本集團	21.6%
2	公司D	7.1%
3	公司A	4.4%
4	公司F	3.2%
5	公司E	2.8%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司年報／財務報表

附註：公司F成立於2017年，總部位於中國深圳。其專注於人體工學便攜按摩設備及高端個人健康電子產品。

按收入計，中國智能舒緩穿戴設備市場前五大市場參與者為本集團(6.1%)、公司D(4.4%)、公司A(3.9%)、公司F(1.8%)及公司E(1.8%)，合共佔市場份額的17.9%。

行業概覽

2025年按收入劃分的中國前五大智能舒緩穿戴設備供應商

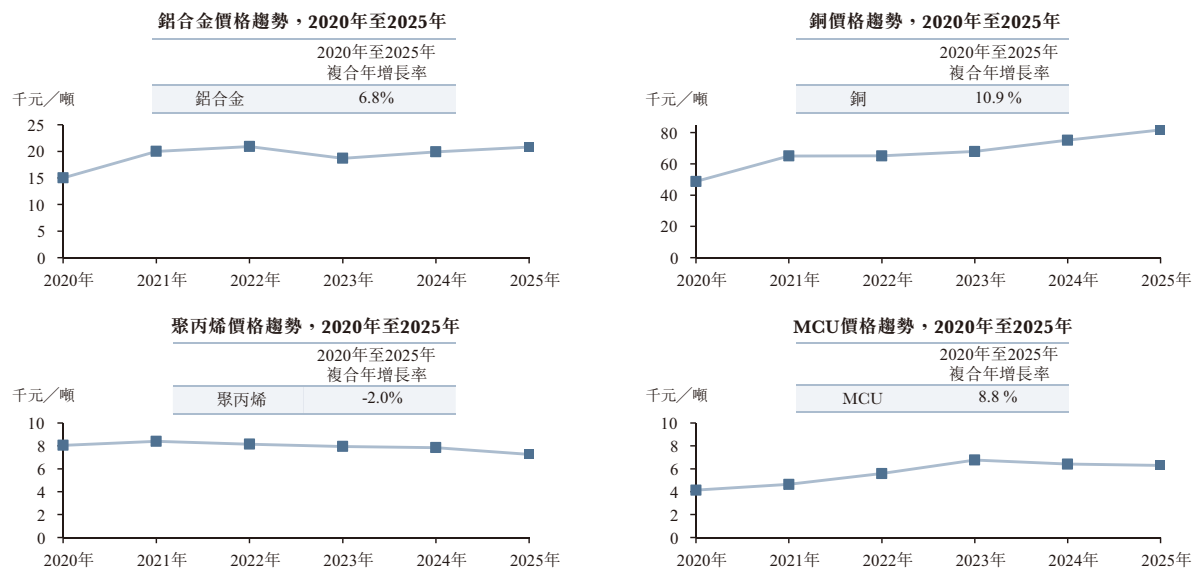
排名	公司	市場份額(按收入劃分)
1	本集團	6.1%
2	公司D	4.4%
3	公司A	3.9%
4	公司F	1.8%
5	公司E	1.8%

資料來源：弗若斯特沙利文；各公司年報／財務報表

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、銅及塑膠等。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電機繞組、PCB電路板及導線的常用材料。聚丙烯材料常用於外殼、框架或內部結構件。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。聚丙烯價格則略有下降。作為智能穿戴設備的關鍵芯片組件，微控制器單元(MCU)協調各功能模塊。其平均售價(ASP)因供應鏈中斷於2020年至2023年持續增長，隨後於2024年至2025年略有回落。

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：國家統計局；世界半導體貿易統計組織；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570,000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。