KPMG
毕马威

智穿未来
交互新纪元

中国智能穿戴市场洞察报告



毕马威 创见不同·智启未来

kpmg.com/cn

2026年9月

目录

01 国内外智能穿戴现状

02 中国智能穿戴资本市场分析

03 展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询（中国）有限公司 — 中国内地专业公司，毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

卷首语

智能穿戴设备已从电子玩具演变为大众的健康管家、效率工具乃至数字伙伴。中国作为全球最大的智能穿戴市场之一，正成为技术创新与模式探索的核心热土。这也是毕马威中国撰写《智穿未来 交互新纪元——中国智能穿戴市场洞察报告》的初心：为行业参与者提供一份兼具深度与前瞻性的参考蓝图。

本报告由三大核心板块构成。第一部分聚焦国内外智能穿戴现状，从全球及中国市场规模、政策监管动态到龙头企业的战略布局，全面解析产业坐标与竞争格局。第二部分深入中国智能穿戴资本市场，通过详尽的投融资数据，揭示资本流动的方向与逻辑，展现脑机接口、智能眼镜等热门赛道的活力。第三部分展望未来，系统阐述智能穿戴领域的十大趋势，涵盖供应链国产化、消费人群双代共振、健康数据资产化、AI深度赋能等关键议题。

在本次研究中，我们观察到几个核心趋势。首先，中国智能穿戴市场规模已达1,053亿元，但更重要的驱动力来自供应链从成本红利转向创新红利的结构性升级，核心芯片、传感器国产化率持续提升，支撑国产新势力走向全球。其次，AI大模型与穿戴设备的融合正在重塑人机交互范式，设备正从被动响应的工具转向主动感知、理解并预判用户意图的数字伙伴。与此同时，资本市场投下信任票——2025年融资额创历史新高，资本明显向脑机接口、智能眼镜等创新赛道倾斜。此外，需求精细化也催生了多元场景，健康监测正向专业的“腕上诊所”升级，Z世代的科技化消费与银发一族的数字化养老需求形成“双代共振”，打开了全新增长极等。

面对AI、脑机接口等前沿技术的浪潮，以及多场景格局的重塑，企业如何把握生态协同的制胜关键，将技术创新转化为可持续的商业模式，将是决定未来竞争位次的关键命题。我们期待与业界同仁一道，在智能穿戴的交互新纪元中，共同探索通往未来的智慧之路。



林启华
毕马威中国
零售及消费品行业
主管合伙人
零售及消费品行业
审计服务主管合伙人

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

01 国内外智能穿戴现状

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.1智能穿戴定义与生态

智能穿戴产品是智能消费的重要载体之一

智能穿戴定义

根据国家标准委，智能穿戴式设备或智能可穿戴（设备）是指具有操作系统，可安装应用软件的穿戴式设备[1]。

智能穿戴生态

随着技术创新和应用场景拓宽，智能穿戴产品已与消费者的运动、康复、养老、医学等日常生活深度融合，产品外观和穿戴方式已从手环、手表延伸至耳机、眼镜、戒指等多元形态。



注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

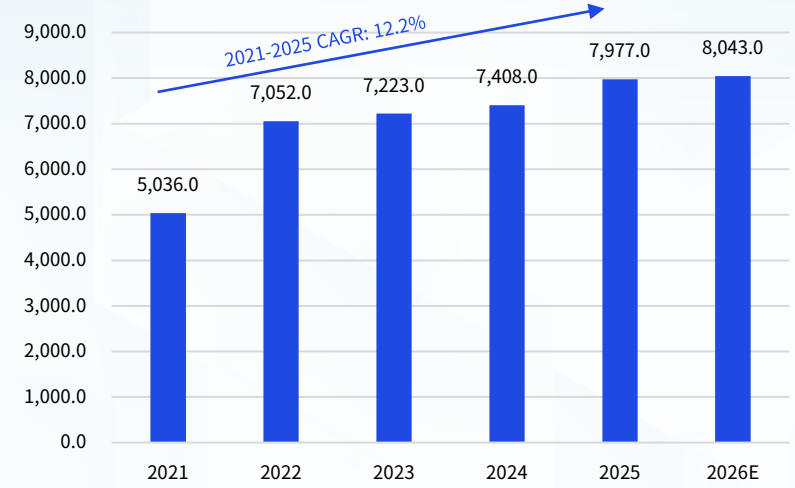
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.2全球市场发展现状

1.2.1 全球市场规模

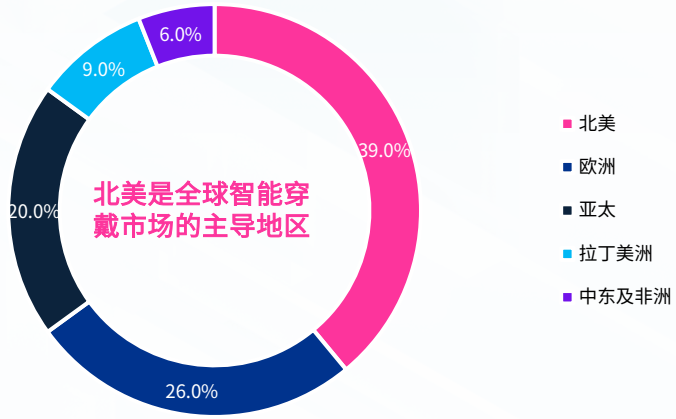
- 近年来，全球智能可穿戴设备保持稳健增长，全球智能可穿戴设备市场规模持续扩大，从2021年的5,036亿元增长至2025年的7,977亿元，期内年均复合增长率达12.2%。其中新冠疫情大流行下，血氧监测等健康监测需求爆发，结合2020年各大品牌纷纷实现产品创新，2020至2021年期间市场规模显著增长
- 北美地区以39%的市场份额占据全球智能穿戴市场的主导地位。北美地区领先科技企业聚集、居民可支配收入水平高，且拥有先进的医疗健康体系，多方面支撑智能穿戴设备在消费级和医疗级场景的普及

图1.1 全球智能穿戴设备市场规模及预测，亿元



来源：中商产业研究院[2]，毕马威分析

图1.2 2025年全球智能穿戴设备按地区划分市场占比，%



来源： Precedence Research[3]，毕马威分析

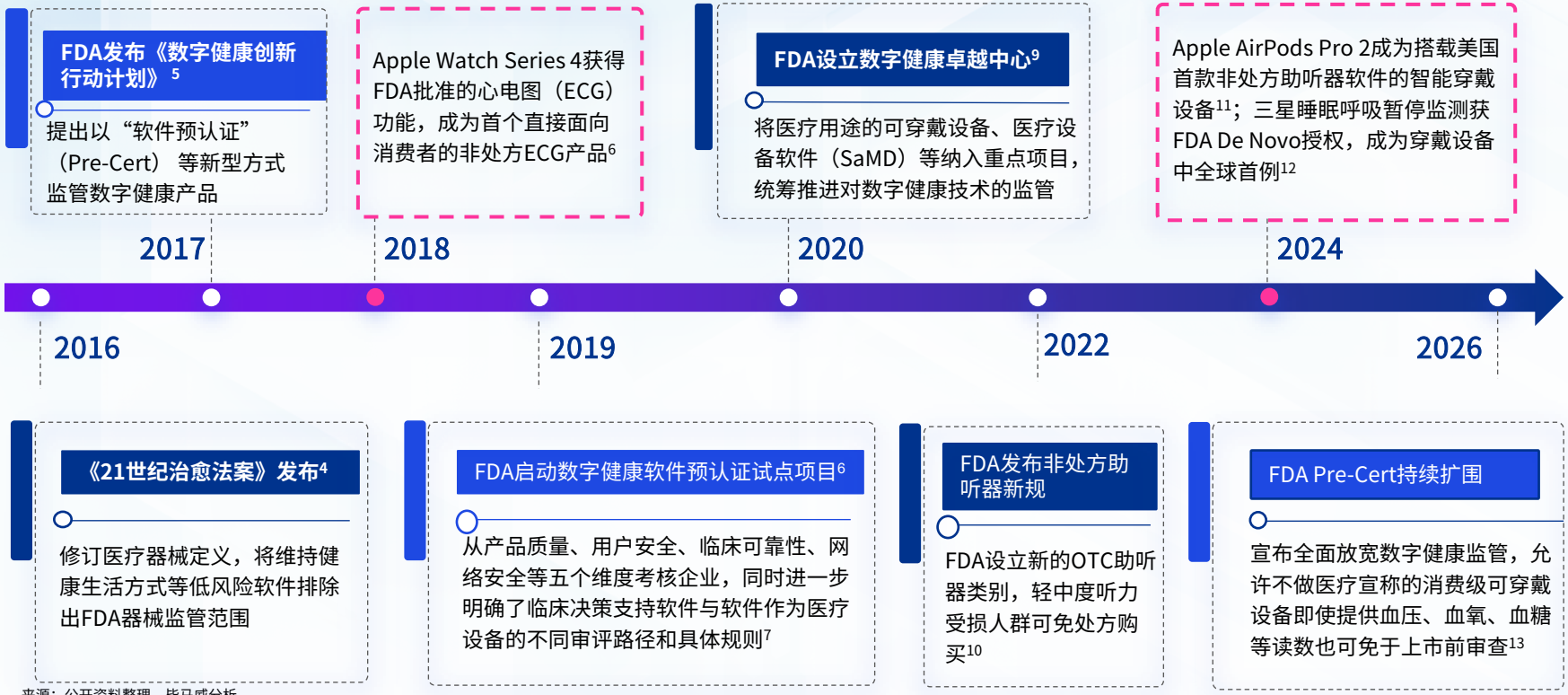
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所、毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司、毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所、及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.2全球市场发展现状

1.2.2 发展政策与监管——美国：以敏捷监管换创新速度，预认证试点等机制为可穿戴医疗功能快速上市留足空间

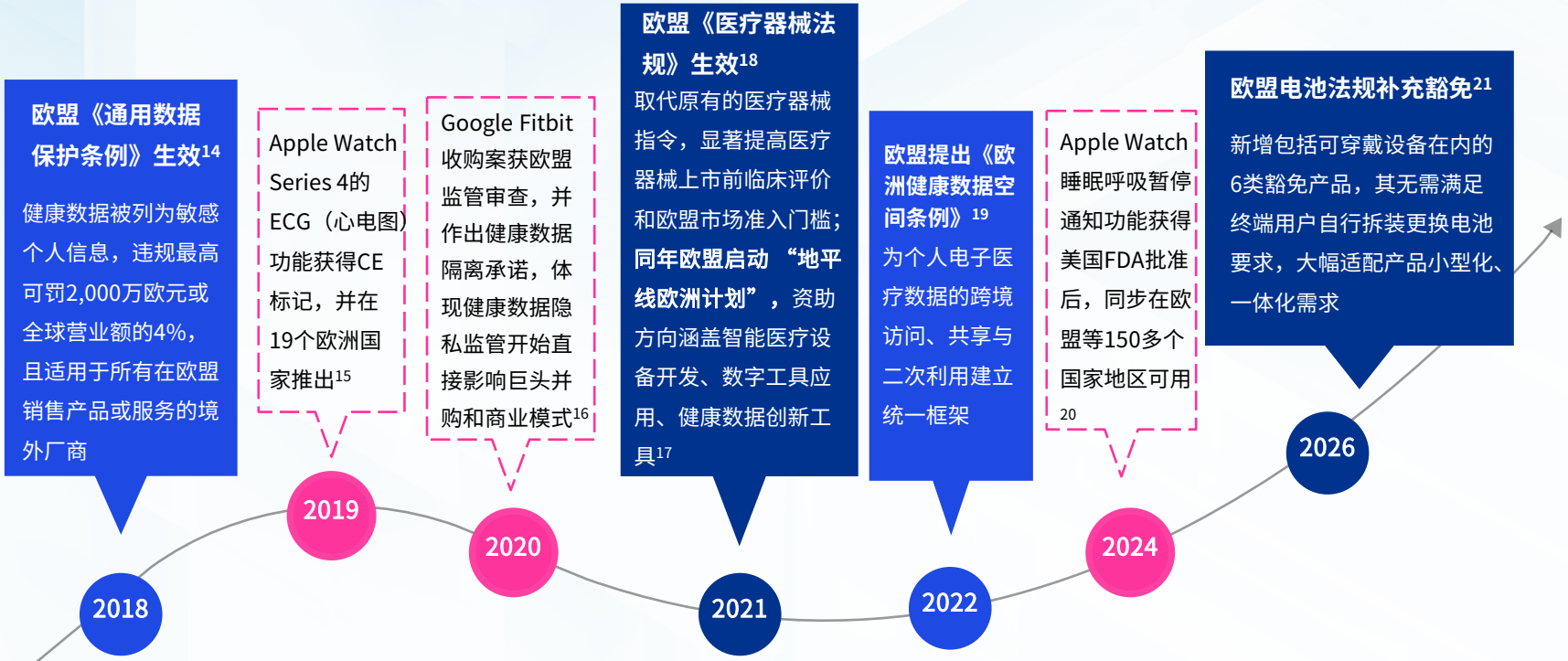


来源：公开资料整理，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.2.2 发展政策与监管——欧盟：规则先行，数据治理从“保护”走向“保护+合理利用”



来源：公开资料整理，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.2全球市场发展现状

1.2.2 发展政策与监管——韩国：扶持开路，国家战略直接点名可穿戴设备

2015

韩国政府启动可穿戴设备专项扶持[22]

“可穿戴智能设备核心零部件及要素技术开发项目”计划5年内投入1,270亿韩元，支持可穿戴材料、零部件、平台技术开发和商业化

2019

韩国科学技术信息通信部启动信息通信技术（ICT）监管沙盒[23]

通过限定范围、限定条件和风险可控的真实场景试验，获取监管实践经验，并以此推动监管制度的动态调整

2019

监管沙盒首案落地[24]

Huinno Memo Watch获得了根据ICT监管沙盒计划的首个监管豁免

2020

韩国食品药品安全处（MFDS）修订《医疗用途移动APP安全管理指南》[25]

允许移动APP单独取得医疗器械批准，而不要求作为其平台的智能设备本身取得医疗器械批准

2020

首个血压监测SaMD落地[26]

三星Health Monitor血压监测APP获得MFDS许可，并在Galaxy Watch Active 2上推出

2023

健康功能持续扩容[27]

三星Galaxy Watch“睡眠呼吸暂停早期发现支持功能”获得韩国MFDS的SaMD许可

2024

MFDS建立全球首部《数字医疗产品法》[28]

正式建立对数字医疗器械、数字融合药品、数字健康支持设备的专门监管体系

韩国科信部发布《脑未来产业国家研发（R&D）战略》[29]

将脑机接口（BCI）选定为未来核心产业，战略提出包含可穿戴机器人在内的七大重点方向

2026

来源：公开资料整理，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.2.3 技术与产品创新

创新方向	创新案例
01 全面应用AI	• 谷歌开发**消费级智能手表上运行的AI系统**，可自动监测心脏骤停迹象，特异性高达99.9%[30] • 苹果在WWDC 2026上发布watchOS 27，其核心升级为**Siri AI**，将应用在2026最新一代产品中[31] • Meta首款原生搭载Muse Spark**多模态AI模型**的硬件产品，实时翻译中文、日语、韩语等20种语言[32] • 三星下一代人工智能穿戴设备将采用无屏幕交互设计，**通过微型扬声器或嵌入式摄像头直接连接AI模型**，在保证极致轻量化的同时实现智能交互体验，有望突破当前可穿戴设备的技术边界[33]
02 芯片性能不断提升	• 高通凭借全球首批支持NB-NTN卫星通信的可穿戴平台荣获2026年国际消费电子展（CES）创新奖，这一创新功能使得**智能手表等设备在无蜂窝网络和Wi-Fi覆盖的偏远地区也能收发应急消息**，在户外活动、军事活动中将会有较大的发展前景[34] • 2026年3月，高通发布骁龙Wear Elite芯片，是**全球首个专为端侧AI设计的可穿戴平台**，智能穿戴进入主动式AI助理的新纪元[35] • 2026年9月发布的Apple Watch Series 12搭载**全新S11 芯片**，性能有望显著提升[36]
03 非侵入的、自主可持续的传感器	• 非侵入传感器方面，美国西北大学团队研发**皮肤气体传感器**，用于皮肤及伤口健康状况监测[37] • 加州理工学院正在研究用于非侵入性生物分子图谱的可佩戴**汗液生物传感器**，可以监测代谢产物[38] • 加州理工学院正在探索一种由**钙钛矿太阳能电池驱动的自主可持续可穿戴汗液生物传感器**，数小时内获得葡萄糖、pH、钠离子、出汗率等的无创读数，而无需充电或更换电池[38] • 美国特种部队2025年底列装一款新型胸戴式传感器，该设备借助**透明薄膜敷料贴在皮肤表面**，可监测士兵生命体征、检测危险气体或者化学物质，指挥官可了解士兵实时健康状况和附近环境信息[39]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.2.3 技术与产品创新

创新方向	创新案例
04 脑机接口推进多元化应用	• 美国公司Synchron的Stentrode™是首个获得美国FDA临床试验许可的植入式脑机接口设备，且无需开颅手术。Synchron的技术已让**瘫痪患者能用“意念”操控电子设备**[40] • 美国公司Science Corp.2026年获批在欧盟地区销售一款可帮助“地图样萎缩”（GA）患者**恢复部分视力**的视网膜芯片[41] • Neuralink新一代设备电极数将从1,024根升至3,000根，助力**视觉恢复、无声言语解码**等高阶应用[42]
05 新材料不断涌现	• Meta发布**碳化硅材料制作的AR眼镜**Orion，虽然该产品尚未实现量产，但碳化硅波导在AR领域的优势凸显，Meta表示Orion在科技行业收获了极为积极的反响，促使全球各地的供应商加速推进光学级碳化硅的生产计划[43] • 哈佛团队研制出了**柔性材料Fleuron**™，其软度比塑料大一万倍，比目前脑部植入物硅材料柔软大一百万倍，也是一种光刻胶，适用于芯片制造工艺。该公司的探头可以安装超过1,000个传感器，向临床医生提供精确的脑信号数据[44]
06 创新设计贴近时尚潮流	• Meta Glasses共推出三种不同风格，其中包括经典方框的Meta Adventurer，强调百搭与通用性；**独具个性**的Meta Fury则采用更大胆的轮廓设计；而与**知名艺人Kylie Jenner合作**打造的Meta Glasses by Kylie则具有鲜明的Kylie Jenner个人风格，采用更加纤细的椭圆形镜框设计[45] • 瑞士品牌Garmin佳明与**顶级高尔夫时尚装备品牌TaylorMade合作**，推出联名腕表，赛事限定配色和套装礼盒， 为高尔夫人群提供精准的距离测量、智能数据分析，与优质高尔夫球具品牌联动[46] • 芬兰知名智能戒指品牌**Oura Ring与Gucci推出联名设计款**，外观时尚，价格是ōura Gen3常规款售价的三倍多[47]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.2全球市场发展现状

1.2.4 龙头企业分析——某全球高端消费电子标杆企业不断强化智能穿戴芯片、AI和健康等软硬件水平，同时探索头显、耳机等新方向

持续加码健康监测功能拓展和应用

- 2024年推出可在150多个国家和地区的智能手表部分型号中使用的睡眠呼吸暂停监测功能[48]
- 2025年智能手表推出高血压通知功能，检测并提醒潜在的高血压迹象[49]
- 2025年智能耳机新增心率监测功能，并可跟测 50 种训练类型[50]

芯片全面升级

- 2025年推出自研M5芯片，使用M5芯片的头显设备显示屏渲染的像素数和刷新率都得到了大幅提高，也呈现出更清晰的细节、更流畅的显示表现和更少的运动模糊[52]
- 2026年WWDC大会上，该公司确认在自研芯片基础上引入英伟达GPU[53]



全面应用AI提升设备智能化水平

- 2026年WWDC大会发布全新的品牌AI，结合Gemini模型和采用全新隐私导向架构打造，计划将AI深度整合至整个产品生态系统[51]

积极探索智能头显、耳机、胸针等其他智能穿戴的方向

- 根据产业链记者、供应链分析师等消息，该公司正在研发内置摄像头的智能耳机[54]、全新的AI可穿戴设备 “AI胸针”[55]以及新一代头显设备[56]，以扩展其空间计算产品线，作为目前头显产品的替代品

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所、毕马威企业咨询 (中国) 有限公司、中国有限责任公司、毕马威会计师事务所、香港特别行政区合伙制事务所、及毕马威会计师事务所、香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.2全球市场发展现状

1.2.4 龙头企业分析——某全球社交与元宇宙科技巨头成为全球智能眼镜龙头，聚焦智能眼镜+AI

根据市场研究机构Omdia的数据，2025年全球AI眼镜出货量达到870万台，同比增长高达322%，其中该公司市场份额85.2%，是当之无愧的全球龙头企业[57]。

01

与某全球经典太阳镜与眼镜品牌品牌联名，早期产品收获好评

2023年9月

- 具备音乐、照相、录像、通话、翻译等功能，高度适配随手拍等日常功能
- 2024年4月升级AI功能，语音识别助手可实时分析物体、地标、文本和场景，2024年5月实现全球销量突破100万[58]

02

实验性产品Orion发布未量产

2024年9月

- 2024年发布全息AR眼镜，自重100克，70度宽阔视野，支持眼球和手势追踪，除语音控制外，还能通过革命性的神经腕带直接“读心”[59]
- 由于每台设备成本高达1万美元，且尚未量产，不对外销售[60]

03

腕带+屏幕交互的智能眼镜

2025年9月

- 在右侧镜片中加入一块彩色显示屏，实现在日常生活中看到消息通知、地图导航、实时翻译等功能[61]
- 神经腕带借助表面肌电信号（sEMG）和AI算法可实现滑动、点击以及空中输入等交互功能[61]

04

弱化联名、以品牌名称冠名产品

2026年6月

- 扩大产品矩阵，设计时尚高达26种镜框和镜片方案，定价大众化，仅售299美元起[62]
- 加入首款自研AI Muse Spark，满足导航、信息查询、日程管理、提醒设置等日常生活所需[62]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

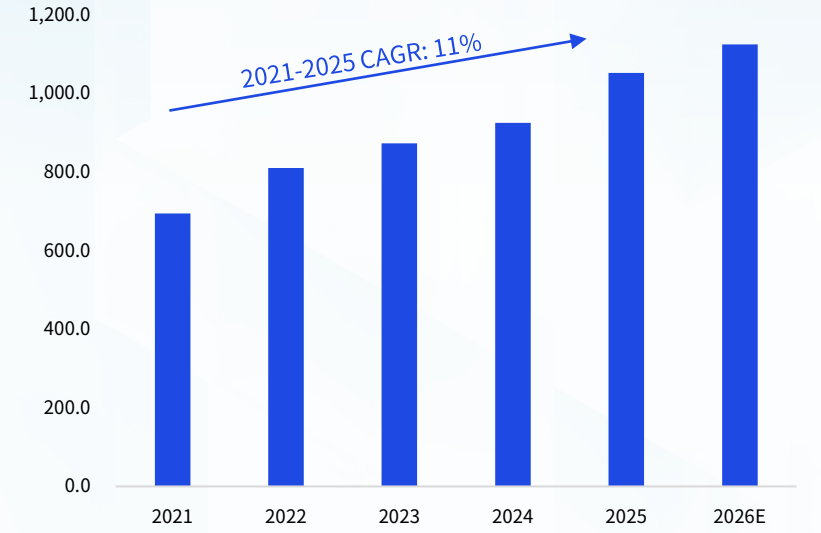
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.3中国市场发展现状

1.3.1 中国市场规模：中国智能穿戴市场持续扩容，腕戴设备成为核心增长

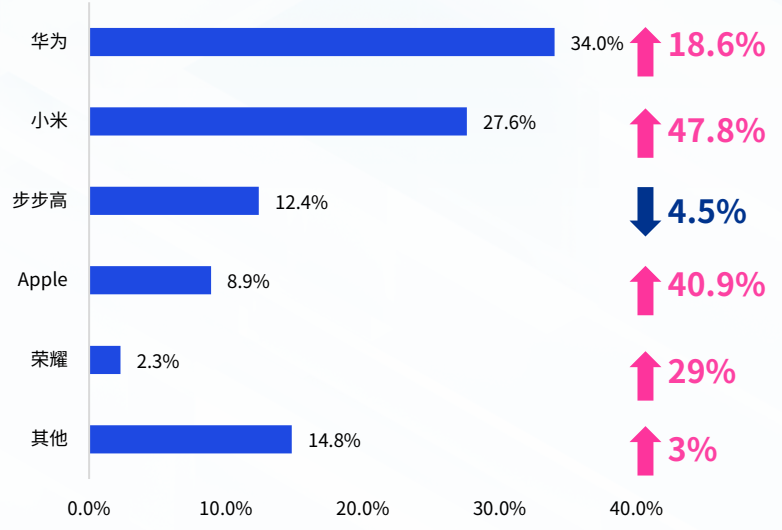
- 中国智能穿戴市场正保持高速增长，由2021年的695亿元增长至2025年的1,053亿元，期内年均复合增长率达11%，接近于全球12.2%的水平[63]
- 腕戴设备是最成熟、规模最大的核心品类，2026年第一季度中国腕戴市场出货量1,814万台，同比增长3.5%，占全球腕戴市场出货量达到38.6%[64]，继续保持全球最大腕戴设备市场地位。国内市场份额集中于华为、小米等头部厂商，“两超多强”格局明显[65]

图 1.3 中国智能穿戴设备市场规模及预测，亿元



来源：中商产业研究院，毕马威分析

图 1.4 2025年中国腕戴设备厂商市场份额及出货量同比，%，%



来源：IDC，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.3.2 发展政策与监管——中国：智能穿戴消费正经历从手机附属品上升为国家消费战略抓手

2016年9月

工业和信息化部、国家发改委印发《智能硬件产业创新发展专项行动（2016-2018年）》，提出支持企业面向消费端需求加快智能手表、智能手环、智能服饰、虚拟现实等穿戴设备的研发和产业化[66]

2023年7月

国家发展改革委等部门印发《关于促进电子产品消费的若干措施》，强调落实手机、智能家居、可穿戴设备等电子产品消费者信息保护，加快建立健全智能电子产品标准体系，实现不同类型、不同品牌的智能家居和可穿戴设备等电子产品互联互通[67]

2025年3月

中共中央办公厅、国务院办公厅发布《提振消费专项行动方案》，首次将智能穿戴纳入国家提振内需战略[68]

2025年7月

工信部等七部门发布《关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见》，推动非植入产品向轻量化、高速率、低功耗发展[69]。研制头盔、头显、眼镜、耳机等集成式脑机接口产品，通过与已有生活消费产品融合发展，支持非植入产品的迭代应用和规模化推广

2026年6月

商务部等八部门发布《关于加快“人工智能+消费”发展的实施意见》，提出培育智能穿戴消费市场，加强人工智能眼镜等新产品研发推广，重点打造实时翻译、移动支付等显示度高的消费场景[70]

2026年7月

国务院批复《扩大消费“十五五”规划》，在“发展数字消费”中提出深入推进“人工智能+消费”，增加智能穿戴等新一代智能终端产品有效供给[71]

来源：毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.3.2 发展政策与监管——中国：重点城市差异化布局，呈现各具特色的智能穿戴发展路径

地区	特色抓手	代表性文件
北京	智能穿戴+AI智能体 将智能穿戴设备升级为新一代人机交互载体	▪ 2025年1月《加快北京市脑机接口创新发展行动方案（2025-2030年）》提出研制推广用于人机交互、智能外设控制的多模态智能可穿戴设备[72] ▪ 2026年7月《北京市关于加快智能体引领发展的若干措施》支持创新主体将智能体能力深度嵌入智能终端，研制新一代智能耳机及可穿戴设备等智能终端产品[73]
上海	智能穿戴+银发经济 以适老化需求拓宽穿戴场景	▪ 2025年10月《上海市智能终端产业高质量发展行动方案（2026-2027年）》提出激发银发经济终端活力，支持人工智能助听器、自动驾驶轮椅、智能导盲设备、穿戴监测设备、智能仿生假肢等创新产品发展[74]
广州	智能穿戴+特色产业园 依托显示产业优势，打造智能穿戴示范产业园	▪ 2026年8月《广州开发区 黄埔区支持超高清视频与新型显示产业高质量发展若干政策措施》支持AR/VR智能可穿戴设备等智能显示终端的规模化生产；公开征集智能穿戴示范特色产业园区，经综合评价给予每年不超过300万元扶持[75]
深圳	智能穿戴+爆款培育 打造AI眼镜等“爆款终端” 推动智能穿戴规模化商业化	▪ 2024年5月《深圳市推动智能终端产业高质量发展若干措施》提出在智能可穿戴设备等领域打造深圳“爆款”终端产品，对销售量达到一定规模的年度爆款终端产品予以单家最高不超过300万元奖励[76] ▪ 2025年3月《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划（2025—2026年）》提出在可穿戴设备等领域推出50款以上爆款人工智能终端产品；专注特定场景和“一带一路”市场需求推出高性价比人工智能可穿戴设备[77]

来源：毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.3.3 技术与产品创新——跟全球其他地区智能穿戴的创新方向比较不同的是，中国的智能穿戴更关注整体智能生态的建立，智能穿戴作为无需拿取设备的智能入口

创新方向	创新案例
01 芯片国产化	• 华为与海思合作的自研芯片麒麟系列最早可追溯到2014年，大部分的麒麟芯片都是用在手机、电脑等传统终端，而如今**麒麟芯片也已经应用在智能手表等智能穿戴**上了，例如2026年搭载麒麟W80芯片的华为WATCH Ultimate 2非凡探索智能手表发布[78] • 2026年8月小米发布自研的三款玄戒系列芯片，构成覆盖人、车、家全场景的算力体系，意在将自研**最新系列芯片用于智能穿戴等多个场景**。在此之前，小米已经发布了搭载小米自研玄戒T1穿戴芯片的REDMI Watch 5[79]
02 智能穿戴成为“人车家”生态入口	• 当前华为**手表车钥匙功能支持的车企品牌**有：AITO问界、LUXEED智界、深蓝、比亚迪、岚图、腾势、仰望、方程豹、凯迪拉克、别克、澳多（AOD）、STELATO享界、MAEXTRO尊界、阿维塔、领克、尚界、猛士、长城、蓝电等汽车品牌[80] • 小米于2023年正式将集团战略升级为“人车家全生态”。小米手表控制包括灯光、空调、扫地机器人等家庭设备的功能已经日臻成熟，目前使用小米手机并连接车内网络时，车主和乘客可使用手表调节空调、座椅、音乐等。**手表、手环无需重复拿取新设备，将成为智能生态的便捷入口**[81]
03 新材料不断涌现	• 西安建筑科技大学理学院新材料研究中心团队在柔性电子材料领域攻克关键难题，成功研发出适用于**可穿戴辐射监测的新型双钙钛矿材料**体系，未来将有望应用在可穿戴辐射探测器等设备中[82] • 2026年3月中国科学院化学研究所研究团队成功开发出一种柔性热电塑料薄膜，该成果已在国际顶级学术期刊《Science》上正式发表。这项技术能够直接**将环境温差（如人体热量）转化为电能**，且全过程无污染、无噪音，为可穿戴设备、物联网传感器及贴附式制冷技术提供了关键的材料支撑[83] • 北京大学团队在Nature Communications发表**相变材料（PCM）的革命性解决方案**，通过纳米结构精准优化相变材料，有望应用于特种防护服、可穿戴医疗设备、智能运动服、航空航天等领域[84]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.3.3 技术与产品创新-中国智能穿戴适用场景的细分程度与关注程度更高，这体现在高尔夫、潜水等运动专业化、医疗监测专业化、儿童手表的安全性能等方面

创新方向	创新案例
04 运动适配专业化	• 小米手表S4 Sport支持**专业乳酸阈值测试**。通过测试可掌握用户的有氧耐力峰值强度，帮助跑者精准评估耐力水平[85] • 华为WATCH Ultimate 2支持**高尔夫功能**，首创智能手表独立水下声呐通信技术，实现潜水时手表的水下消息传递，并支持150米**潜水级防水**[86] • 华为GT[87]和华米T-REX 2[88]等手表均支持**双频五星定位**，可有效降低跑步、徒步时路线偏移的情况
05 医疗监测专业化	• 2025年11月，华为发布了第二代腕部动态血压记录仪-华为WATCH D2，搭载玄玑感知系统，以其突破性的 24 小时动态血压监测技术，成为**全球首款符合医疗标准的腕上动态血压表**，也是全球首款通过中国药监局医疗器械注册和欧盟CE MDR医疗器械认证的腕部动态血压监测智能表[89] • 2026年乐普医疗旗下指环式无创血糖仪正式获批，成为**国内首款取得三类医疗器械证的“无创+连续监测”血糖仪**[90] • 2025年12月小米建成**运动健康实验室**，依托实验及优化，可穿戴设备监测精度将进一步提高[91]
06 儿童手表安全性持续加强	• 2025年底，国家市场监督管理总局正式批准发布《儿童手表安全技术要求》强制性国家标准（GB46859-2025），将于2027年1月1日全面实施。这是**中国首个针对儿童手表的强制性国标**。该国标对**定位性能、通话、电磁辐射、信息安全和电池防爆**等进行了详细规定[92] • 小天才手表安全健康监测功能持续升级，新增**高原血氧检测与摔倒自动报警**功能[93] • 华为主流机型搭载AI定位系统，融合GPS与北斗技术，城市**高楼区定位误差可控制在3米内**，在周边华为设备的辅助下，部分机型还支持离线定位功能[93]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

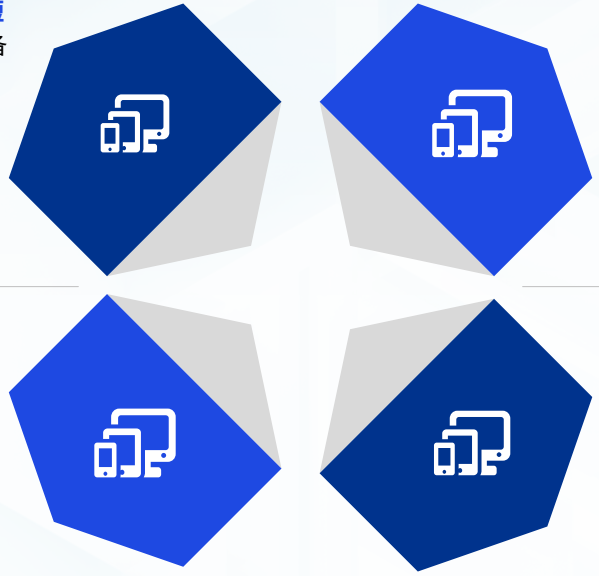
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.3.4 龙头企业分析——某国内通信与消费电子综合科技龙头持续加强通信、芯片等创新技术研发，追赶市场份额和攻克技术前沿齐头并进

“长板更长”通信领域持续创新与迭代

- 星闪（NearLink）是该公司主导研发的**一种新型短距离无线通信技术**，与传统蓝牙和Wi-Fi相比，具备低时延、抗干扰、高速率、精定位、多连接、高可靠的优势。更适配智能汽车、可穿戴设备、工业物联网和智能家居等高要求场景[94]
- 自研海豚通信和北斗升级技术，发布**全球首款支持水下通信的智能手表**，同时也是**首款支持北斗卫星语音消息的穿戴设备**[95]



市场份额逐步扩大，角逐全球第一

- 根据Counterpoint《2025年Q2全球智能手表出货量追踪》数据显示，该公司智能手表出货量在当季**成功跃居全球第一**[96]
- 根据市场研究机构Omdia数据，2026年二季度的**全球可穿戴手环市场，该公司以18%的份额位居第一**[97]

产品线聚焦手表、手环和眼镜

- 该公司常规智能穿戴产品包括ULTIMATE系列、WATCH系列、GT系列、FIT系列、WATCH D系列、手环系列、智能眼镜和儿童手表等[98]
- 目前市面上有多款智能戒指或智能指环可接入鸿蒙生态，但**暂未发布官方智能戒指产品**

积极布局下一代前沿技术-脑机接口

- 近年来该公司在脑机接口方面积累了诸多专利：在2023年，“一种脑机接口装置和信息获取方法”[99]；2024年，“控制刺激器的方法、刺激器、**脑机接口系统和芯片**”[99]；2025年，“一种信号（脑组织）处理方法及相关装置”[100]
- 近年来该公司与**强脑科技**等脑机接口公司开展相关合作[101]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

1.3.4 龙头企业分析——某国内知名消费电子生态链龙头企业全产业链布局，新兴市场与投资合作并重

以自研芯片支撑全品类产品升级 01

- 该公司构建了手环、手表、AI眼镜、生态链智能指环等在内的产品体系，此外该公司旗下车企还申请了**智能指环相关专利**[102]
- 2026年8月，该公司发布自研芯片，包括玄戒O3、玄戒O100、玄戒D100，分别面向个人智能终端、**端侧AI加速**与智能驾驶场景。早先发布的**首款长续航4G手表芯片玄戒T1**也是自研芯片提升手表的性能的探索，该公司正加速自研芯片以进一步支撑其智能穿戴产品线[103]

新兴市场增长迅猛 02

- Omdia数据显示，2025年该公司在**新兴市场（东南亚、拉美等地）**的可穿戴设备份额达到22%，远超其他知名企业[104]
- 根据Canalys发布的2025年第一季度**拉美**可穿戴市场报告，该公司高居第一位，市场份额高达38%，且同比增长62%[105]

积极开展穿戴生态相关投资与合作 03

- **AR智能眼镜**初创企业蜂巢科技宣布完成天使轮融资，由该公司旗下资本领投，并成为一家生态链企业[106]
- 汉威科技的子公司苏州能斯达获得该公司旗下基金战略投资，该公司专注于**传感器、环境监测**等，在穿戴、家电和汽车领域应用广泛[107]
- 该公司与弘信电子就智能手机、**穿戴设备**等领域产业链协同创新[108]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

1.3.4 龙头企业分析——互联网大厂纷纷入局AI眼镜，作为自研AI的硬件入口

小度AI眼镜

- 2024年亮相，2025年11月开售，小度AI眼镜Pro内置小度科技多模态AI智能助手，可实现拍摄、识物、翻译、听音乐、AI互动等功能，售价2,299元起[109]

夸克AI眼镜

- 该企业母公司先后投资了Magic Leap[110]、Infinity AR[111]、奇点临近、致敬未知[112]等多家AR公司
- 2025年，夸克AI眼镜发布，官方补贴价3,999元起，具备通话、导航、音乐、拍摄等功能，内置阿里千问AI助手
- 深度融合支付宝、高德地图、淘宝、飞猪、阿里商旅等阿里生态核心场景，打造专属的操作体验[113]

豆包AI眼镜

- 该企业2021年收购PICO[114]，保留VR光学与交互核心技术与资产，2024年100%收购Oladance掌握音频核心技术[115]
- 第一代豆包AI眼镜在发布前被撤下，业界预计将在2026年下半年发布全功能版和轻量版的第二代豆包眼镜，第三代可能是Oladance团队的无显示豆包AI眼镜[116]
- 据报道，Pico团队负责的是全新产品路线-光波导眼镜[116]



注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

02

中国智能穿戴资本市场分析

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转

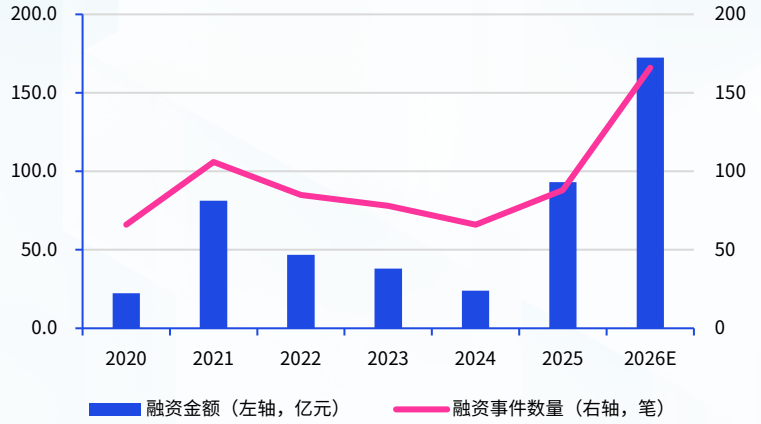
更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

中国智能穿戴资本市场分析

2.1 投融资现状：智能穿戴投融资在2025年实现爆发式增长，2026年将持续升温

根据投中数据，2025年，中国智能穿戴产业共发生88起投融资事件，已披露的融资总额达93亿元人民币，创下历史新高，大幅超过前三年的融资金额。2026年，智能穿戴投资热度又创新高。2026年上半年，智能穿戴的融资事件已经达到83笔，而已披露的融资金额也已超过2022、2023及2024年各年份的全年水平，半年融资金额约为2025年全年的92.5%，达到86.23亿元人民币。

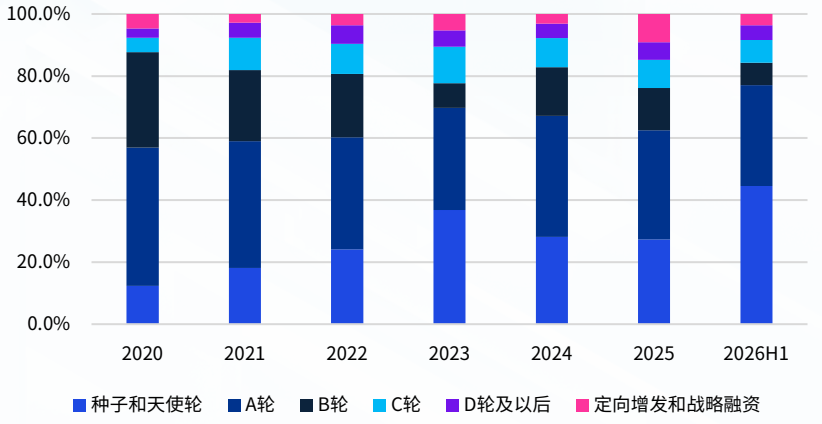
图2.1 2020-2026中国智能穿戴产业融资金额和事件数量，亿元，笔



来源：投中数据，毕马威分析

投中数据显示，智能穿戴产业投融资多为种子轮、天使轮和A轮，数据显示，种子轮、天使轮和A轮融资的总占比已从2020年的56%升至2025年的63%，而这一比例在2026年上半年更是达到77%。这是由于智能穿戴领域涌现了诸多具有高增长潜力的初创企业，资本对其加大了投资力度和关注度。

图2.2 2020-2026H1中国智能穿戴产业投融资轮次分布，%



注：D轮及以后包括D、D+、E、E+、F、F+、G、H和Pre-IPO
来源：投中数据，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

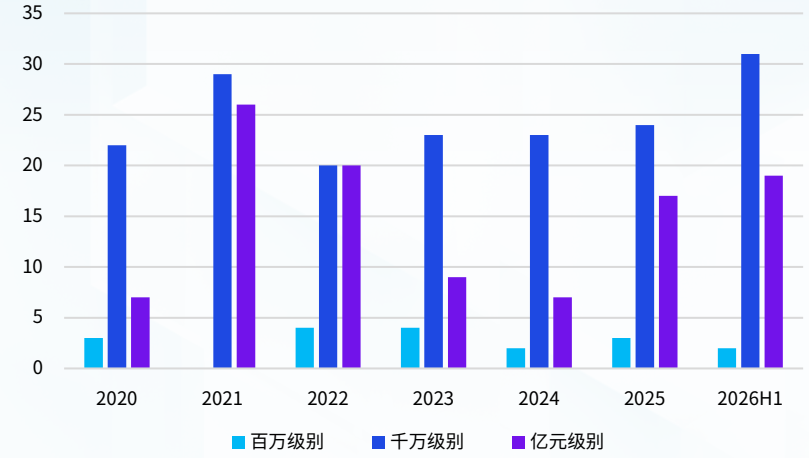
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

中国智能穿戴资本市场分析

2.1 投融资现状：千万级融资成为主流，亿元级大单在2025-2026年间显著增加

2020-2026H1中国智能穿戴的投融资项目主要为千万级别（30%），亿元级别（18%）次之，百万级别（3%）较少，剩余42%投融资项目则未披露具体融资金额。

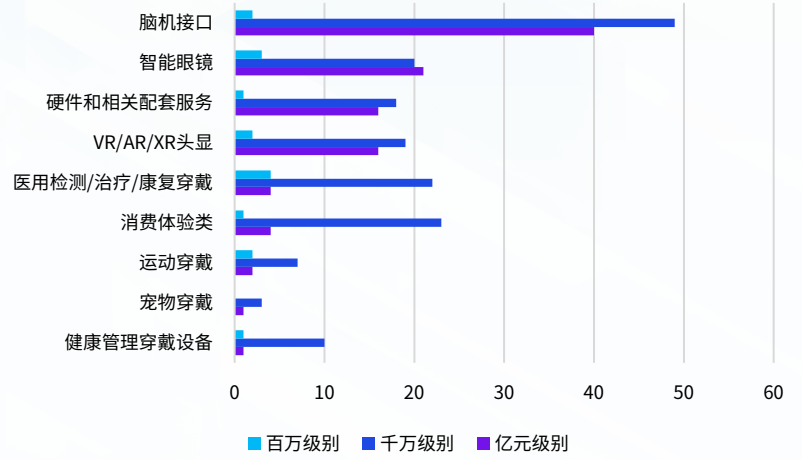
图2.3 2020-2026H1中国智能穿戴产业已披露部分投融资项目金额分布，个



来源：投中数据，毕马威分析

根据已披露融资金额项目的数据显示，从细分领域来看，脑机接口、智能眼镜、VR/AR/XR头显以及硬件和相关配套服务领域千万级别和亿元级别融资的笔数几乎平齐，是吸引投资的主要力量，而消费体验、医用检测/治疗/康复、健康管理和运动穿戴四大领域的融资项目主要集中在千万级别。

图2.4 2020-2026H1中国智能穿戴产业各赛道融资金额量级，笔



来源：投中数据，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

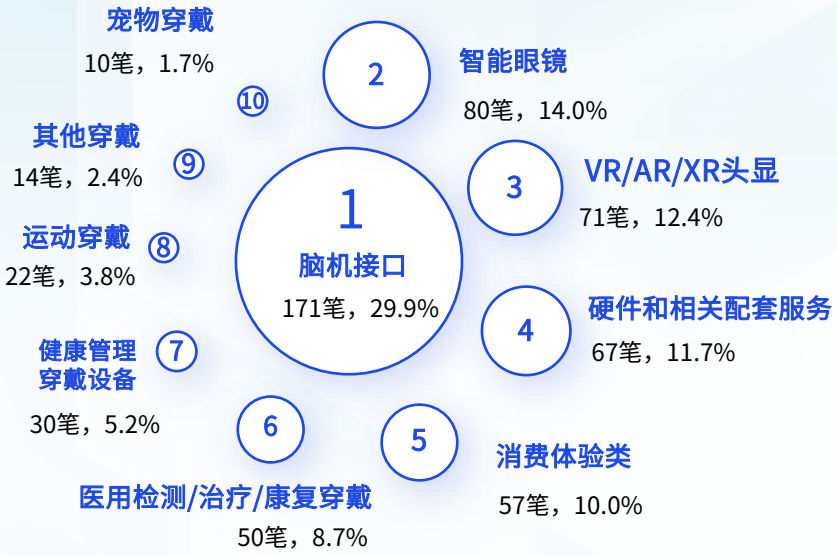
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

中国智能穿戴资本市场分析

2.2 热门赛道：十大赛道蓬勃发展，脑机接口和智能眼镜赛道引领融资风潮

图2.5 2020-2026H1各赛道融资事件数量和占比情况，笔，%

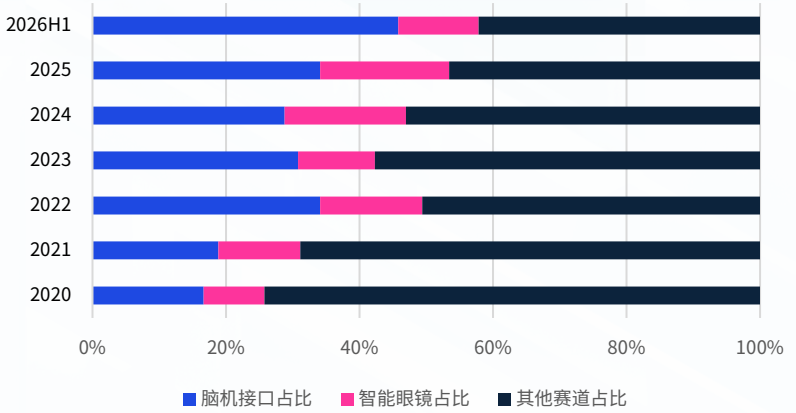


备注：硬件和相关配套服务主要是上游软硬件和服务商（供应商）；消费体验类包括智能手表、智能耳机、智能戒指、智能手链和智能内衣等作为消费体验的穿戴产品；健康管理穿戴设备主要是用于消费者自用的健康管理设备，如体重、慢性病、情绪等数据监测和智能提醒等设备；医用检测/治疗/康复穿戴则主要是医院用于监测、治疗和康复的设备，也包括消费者自用的康复穿戴设备。

来源：投中数据，毕马威分析

从融资事件数量看，智能穿戴最热门的赛道为脑机接口，该赛道在2020-2026H1有171件融资事件数量，占比约为30%；其次是智能眼镜，融资事件数量为80，占比约为14%；VR/AR/XR头显紧随其后，融资事件为71笔。从融资事件数量占比来看，脑机接口和智能眼镜的占比从2020年开始，总体呈现稳步增长的态势，引领智能穿戴产业融资风潮。

图2.6 2020-2026H1脑机接口与其他智能穿戴赛道融资占比变化，%



来源：投中数据，毕马威分析

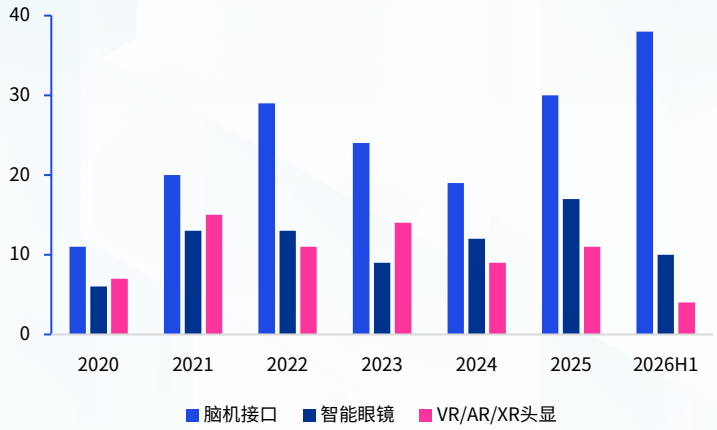
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

中国智能穿戴资本市场分析

2.2 热门赛道：在政策、技术和市场等多重因素驱动下，脑机接口产业资本活跃度持续提升

脑机接口 2026年H1融资事件38笔（占比46%） VS 2025全年30笔（占比34%）

图2.7 2020-2026H1智能穿戴前三热门赛道融资事件数量，笔



来源：投中数据，毕马威分析

1

脑机接口是智能穿戴最热门的赛道

脑机接口可分为侵入式（部分被归类为半侵入式）设备、非侵入设备，目前侵入式脑机接口正在迈入“临床应用”时期，而非侵入式脑机接口在健康管理、消费体验等领域获得较快发展和应用。受到政策、技术、市场等多重因素的影响，中国脑机接口产业的资本活跃度持续提升。

2

智能眼镜融资情况在近些年来节节攀升

智能眼镜在2020年仅有6件融资事件，2025年增长至17件，截至2026年上半年，智能眼镜已获得8笔融资。而智能眼镜在人机交互、自然数据采集等方面具备独特的优势，有望成为AI模型技术在用户端落地的重要载体，吸引了众多行业头部厂商以及资本的持续关注和投入。

3

技术发展推动VR/AR/XR头显产品升级

相关的光学、显示、通信、新材料等技术迭代速度加快，有望在未来几年中推动AR增强显示产品实现快速发展。随着生成式AI技术的快速发展和应用，MR混合显示行业也出现了值得期待的新变量。不过随着智能产品“无感化”的发展，VR/AR/XR头显产品受到智能眼镜赛道的竞争影响。

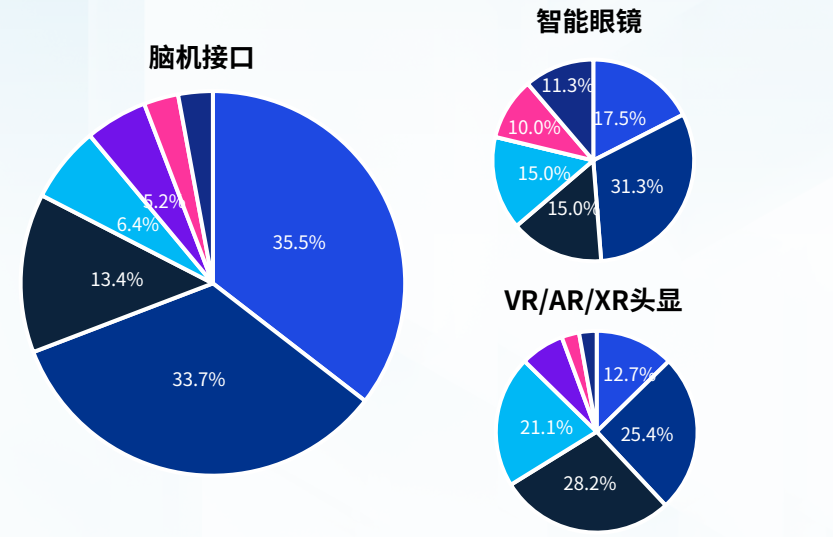
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

2.2 热门赛道：智能眼镜和VR/AR/XR赛道具有一定的成熟度，脑机接口仍处于发展初期，并具有后发动力

图2.8 2020-2026H1脑机接口、智能眼镜和VR/AR/XR头显的融资轮次分布，%



来源：投中数据，毕马威分析

脑机接口：种子天使轮，初创阶段

在融资轮次方面，脑机接口的投融资主要集中于种子天使轮和A轮，约占70%，产业仍处于早期阶段。资本的密集涌入将吸引更多人才和资源进入脑机接口领域，为企业研发创新提供有力保障，最终提升产业整体的竞争力。

36% 种子天使轮

智能眼镜：A轮，初具规模

智能眼镜最热门融资轮次集中于A轮（31%），其次是种子天使轮（18%），C轮和D轮各占15%。从融资轮次看，智能眼镜的企业已初具规模，发展较为稳定。

31% A轮

VR/AR/XR头显：ABC轮，比较成熟

VR/AR/XR头显赛道融资轮次以ABC轮为主，ABC轮分别占比25%、28%和21%，种子天使轮仅占13%。VR/AR/XR头显赛道发展较早，赛道发展较为成熟。

28% B轮

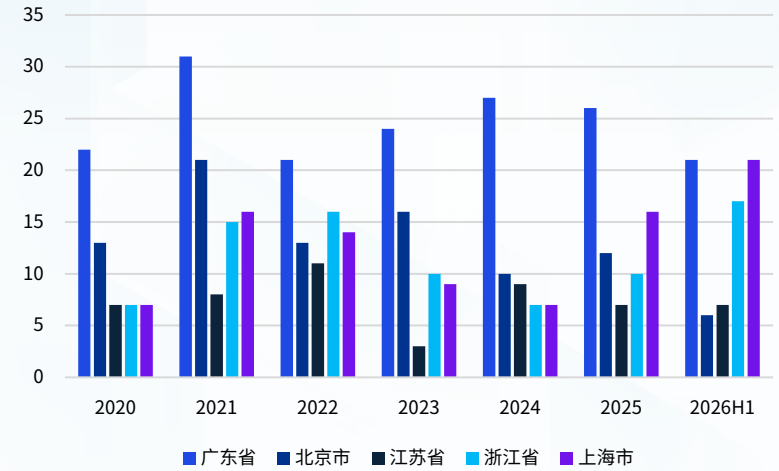
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

2.3 全国布局：北上广浙苏引领全国智能穿戴产业发展，广东在智能眼镜领域具有产业优势，其他省市则聚焦脑机接口领域

智能穿戴的投融资事件主要集中在北上广浙苏五大省市。2020-2026年上半年，广东在智能穿戴的融资事件数量达172笔，占比约为三成，紧随其后的是北京（91）、上海（90）、浙江（82）、江苏（52）。2026年上半年，广东与上海的融资事件数量并列全国第一。

图2.9 2020-2026H1中国智能穿戴产业融资前五省市融资数量，笔



来源：投中数据，毕马威分析

在细分赛道方面，广东脑机接口和智能穿戴其他领域并重，北京、上海、浙江和江苏在智能穿戴领域最热门的融资赛道均为脑机接口。

图2.10 2020-2026H1广东、北京、上海、浙江、江苏智能穿戴融资前三赛道融资数量与占比，笔，%

	广东	北京	上海	浙江	江苏
1	智能眼镜（42,24%）	脑机接口（26,29%）	脑机接口（39,43%）	脑机接口（35,43%）	脑机接口（24,46%）
2	脑机接口（32,19%）	VR/AR/XR头显（25,27%）	医用检测/治疗/康复穿戴（15,17%）	硬件和相关配套服务（12,15%）	硬件和相关配套服务（8,15%）
3	消费体验（27,16%）	智能眼镜（13,14%）	硬件和相关配套服务（11,12%）	医用检测/治疗/康复穿戴（11,13%）	VR/AR/XR头显（5,10%）

来源：投中数据，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

2.3 全国布局：广东基于完备的电子产业链领先于全国，上海脑机接口迅猛发展，后发势力强盛

广东 珠三角早期承接电子行业代工，后产业升级和逐步实现国产替代化，在消费电子领域形成完整的产业链条，加上技术层面的持续攻关，广东在智能眼镜和脑机接口领域引领全国发展。

产业基础

“龙头企业”和“新锐力量”并存，集聚了芯片、光学显示、传感器、电池等关键环节的上下游企业，快速响应时长需求，在较短时间内完成产品从设计到量产的转化[117] [118]

技术攻关

具有灵活的研发体系和快速响应能力，与国内头部厂商和海外一线厂商建立起紧密合作。目前广东已经在传感器、低功耗蓝牙、健康监测算法等众多环节持续实现攻关

政策支持

相继推出**一系列扶持政策**，为企业在智能穿戴领域的研发创新、智能制造、产业配套、人才引进等方面提供了包括资金、平台在内的全方位政策支持[118]

集聚区域

华强北市场不仅智能穿戴产品的配件和整机品类齐全，还形成了从研发设计到制造营销的完整链路。全球各地客户带着需求来华强北，都能得到快速响应，甚至可以实现当日设计、次日量产、一周“出海”[117]

上海 作为下一阶段的重要产业布局，脑机接口在2026年上半年发展势头强劲。在融资领域，上海上半年发生15笔脑机接口融资事件，约占同期全国脑机接口融资事件的40%（广东仅占10.5%）。

政策支持

上海是全国首个出台省级脑机接口产业培育专项方案的城市。2025年1月，《上海市脑机接口未来产业培育行动方案（2025—2030年）》印发，为产业发展明确方向[119]

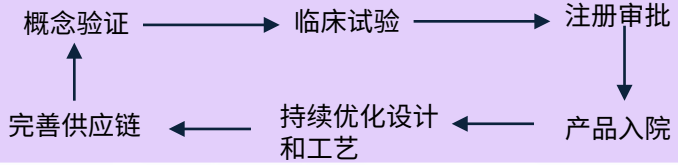
行业标准建设

上海承担全国90%以上植入式脑机接口产品型式检验工作，牵头制定国内首个脑机接口医疗器械行业标准，累计立项6项国家标准，为行业规范化、标准化发展筑牢根基[120]

产业集聚区

截至2026年7月底，脑智天地集聚区已经完成52家脑机接口企业注册落地，22个初创项目进入孵化器，孵化器入驻率达到80%[121]

六大流程闭环，推动脑机接口技术走向市场[120] [121]



注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

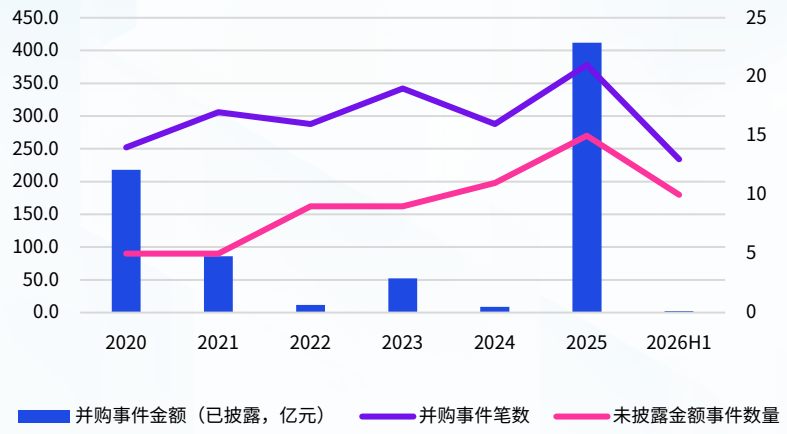
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

2.3 收并购分析：并购事件数量和金额在2025年同时创下新高，北上广浙苏仍然是并购活动主要发生地

2020-2026年上半年中国境内共发生116件并购事件，2020-2025年间并购事件数量波动上升，行业内资源整合情况增多。由于人工智能快速发展、产业商业模式转变以及产业链整合浪潮的掀起，2025年中国智能穿戴产业并购事件数量和并购金额并创新高，共发生21笔并购事件，已披露并购金额高达412亿元人民币（已披露具体金额的项目只有6个），2025年为产业整合重要年。

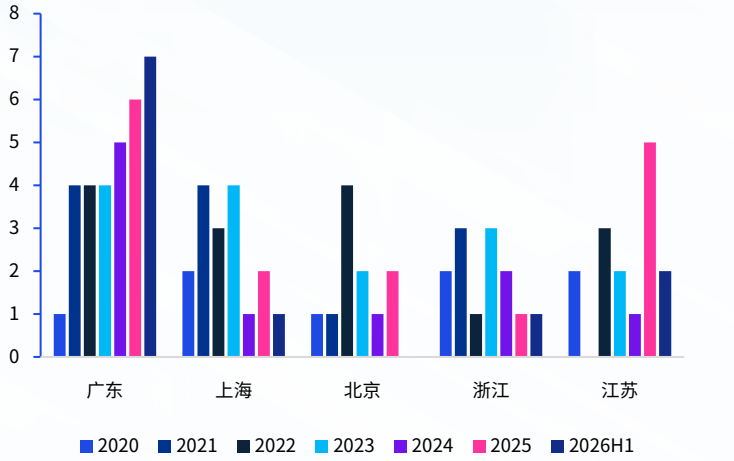
2026年上半年，智能穿戴领域发生13笔并购事件，同比增长44%，2026年的并购活动仍然十分活跃，预计将超过2025年的水平。在区域分布方面，广东、上海、北京、浙江和江苏仍然是并购事件发生的热门省市。其中，广东的并购事件逐年上升，2026年上半年共有7笔并购事件，涉及领域广阔，包括智能眼镜、脑机接口、健康管理穿戴设备、医用检测/治疗/康复穿戴、消费体验类和运动穿戴赛道。

图2.11 2020-2026H1中国智能穿戴产业并购事件数量和已披露金额，亿元，笔



来源：投中数据，毕马威分析

图2.12 2020-2026H1中国智能穿戴产业并购事件热门区域，笔



来源：投中数据，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

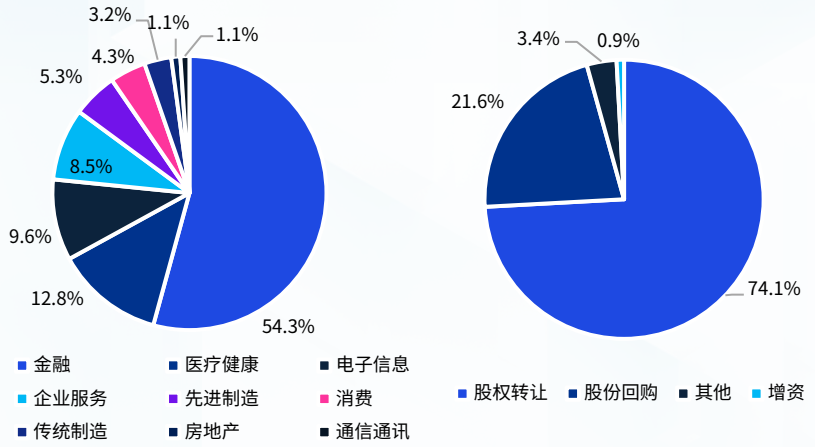
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

2.3 收并购分析：并购事件在前期集中在上游硬件和配套服务，后在脑机接口、健康管理穿戴、消费体验等领域活跃

并购投资方：资管机构（即金融，占比54%）对智能穿戴产业具有信心，是该领域并购的核心主导力量；医疗健康领域的企业（13%）也积极进入智能穿戴产业，以拓展业务和寻求新增长点；电子信息企业（10%）主要为人工智能、计算机软硬件、重要零部件和设备等企业，该类企业的入局，为智能穿戴产业带来先进的技术支持。交易类型方面，超七成为股份转让形式，有22%的并购事件为股份回购，后者主要用于员工持股计划活和股权激励计划，以激励团队和提升投资者信心。

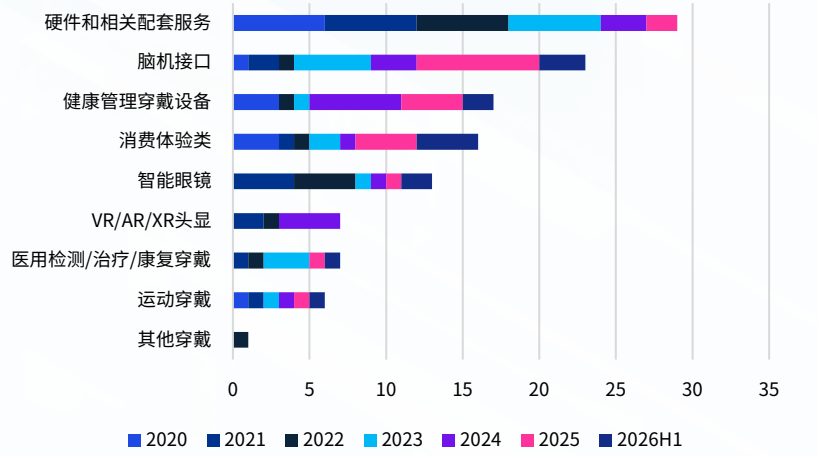
图2.13 2020-2026H1中国智能穿戴产业并购事件的投资机构行业分布与交易类型，%



来源：投中数据，毕马威分析

并购细分领域：2020-2023年，处于上游的硬件和相关配套服务赛道是资本和产业主体并购标的的首选，这对智能穿戴领域的资源和技术整合产生了重大影响。但在2024年以来，脑机接口、健康管理穿戴设备以及消费体验领域的并购事件显著增加。

图2.14 2020-2026H1中国智能穿戴产业并购事件数，笔



来源：投中数据，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

03

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.1 国产化：供应链创新优势凸显，国产新势力即将席卷全球

当前，中国智能穿戴设备全球供应链正从成本红利为核心向创新驱动转型，使中国成为支撑全球智能穿戴产业增长的重要力量。

- 上游环节主要包括硬件元器件与软件系统的供给，直接影响产品的性能、用户体验与成本，是可穿戴智能设备产业链的核心环节，也是产业技术创新的主阵地。目前，上游环节呈现核心元器件国产化提速与软件生态持续优化的发展态势。
- 中游是产业链的重要枢纽，整合设计研发、制造、品牌运营三大板块，呈现制造专业化分工、产品附加值提高、品牌综合运营能力提升的发展特征。目前中国智能穿戴设备制造厂商已完成OEM的原始积累，正向ODM创新发展，个别主流厂商则已实现了OBM转型，引领智能穿戴设备行业的发展。

上游：核心供给环节

类别	主要器件	国产化情况
硬件	芯片	作为系统级芯片，SoC芯片广泛应用于智能穿戴设备等消费电子领域，2024年SoC芯片国产化率达到了55.5%[122]，未来有望持续提升，国产供应链生态逐步成型。中国智能穿戴设备部分厂商已自研出芯片，例如，华为的麒麟芯片与小米的玄戒T1，实现对智能穿戴设备的全面覆盖与自主供应。
	传感器	作为智能穿戴设备重要的传感器，MEMS传感器国产化率从2021年的35%提升至2025年的52%[123]。
	显示面板	2023年AMOLED在智能穿戴市场的渗透率约65%[124]。中国面板厂商在AMOLED市场的渗透率从2023年的51%上升至2024年的56.9%[125]。中国某AMOLED供应商与中国部分智能穿戴设备品牌达成合作，已为小米与vivo等品牌提供AMOLED屏幕，数据显示2024年与2025年第一季度，该供应商保持全球AMOLED智能穿戴市场出货量第一的位置[126]。
软件	操作系统	中国主流的智能穿戴设备厂商聚焦可穿戴设备的软件开发，软件系统呈现“闭环与开放生态并存”的格局。华为的穿戴产品都搭载全栈自研的鸿蒙操作系统，打造闭环生态，将可穿戴设备与手机、智能家电深度绑定，实现数据同步、场景联动；小米则打造开放生态，吸引第三方开发者接入，丰富应用场景。

中游：制造运营



中国制造工厂已完成OEM模式的积累：OEM模式（按品牌方设计代工）存在准入门槛低的特点，中国制造工厂凭借成本优势、精密制造的能力与完善的供应链管理，承接了海外智能穿戴品牌的代工任务。但OEM模式面临利润率低、议价能力弱、高度依赖客户订单等挑战，迫使中国制造工厂进行升级转型。



众多制造商已逐步迈向ODM自主研发阶段：为获取更高的利润与减少对外依赖，中国制造商谋求升级为ODM（代工厂设计贴牌代工），提供从设计、开发到制造的全套服务。以AI眼镜为例，歌尔、水晶光电等厂商聚焦自主设计，通过并购，如水晶收购Lumus，强化技术储备。蓝思科技、立讯精密等将手机精密制造经验迁移至AI眼镜，打造了自主可控的产业链条，实现从核心部件到整机组装100%的国产化。



部分智能穿戴设备厂商已实现OBM转型：华为、小米等知名企业都是OBM模式（自有品牌自主设计与生产）的典型代表，此类企业不仅拥有自主品牌，更在产品的研发设计、品牌营销、销售渠道及售后服务等核心环节上拥有全链条掌控力。其制造环节既可内部完成，也可选择外包给OEM或ODM厂商。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

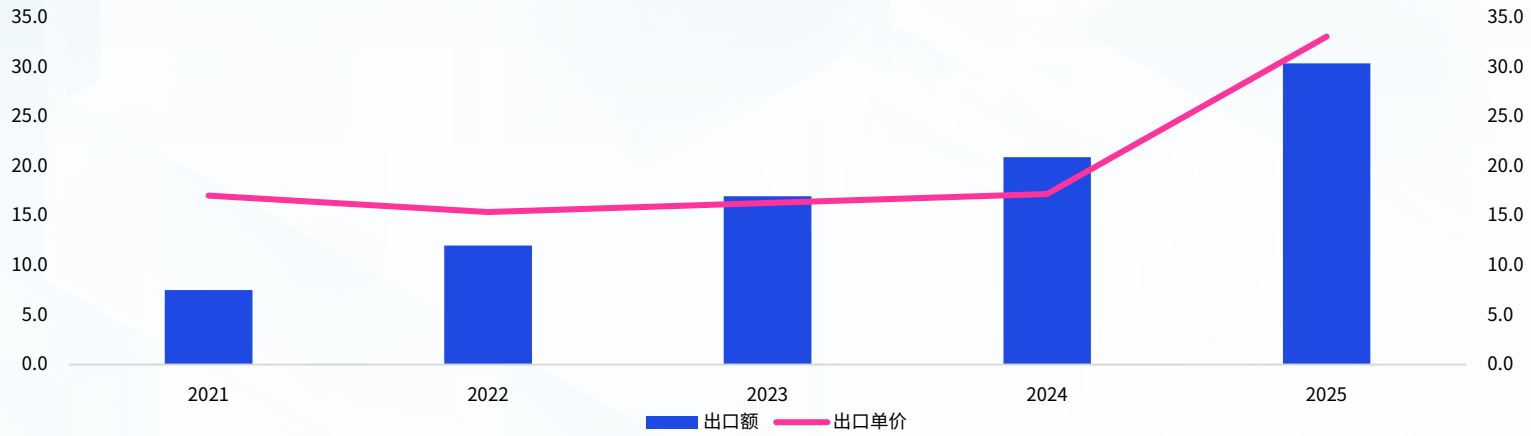
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.1 国产化：供应链创新优势凸显，国产新势力即将席卷全球（续）

依托稳定创新的供应链，中国智能穿戴设备正加速出海，国际竞争力突出。以智能手表为例，海关总署数据显示，2021年到2025年，中国出口智能手表出口总额从7.5亿元增至30.3亿元，期间的年均复合增长率为41.8%。

值得注意的是，伴随技术持续创新与生态主体协同联动，**中国智能穿戴设备市场呈现产业成熟度提升、低端出清及高技术多功能的产品占比扩大的特点**，出口产品附加值凸显，中国智能手表出口单价从17元/只波动上涨至33元/只。

图3.1 2021年-2025年中国可穿戴腕戴设备出口总额与出口单价，亿元人民币，元/只（右轴）



备注：根据海关的口径，电池驱动的智能穿戴跑步手表与运动手环归入海关编码910212的电动仅有光电显示器手表

来源：海关总署，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中
更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

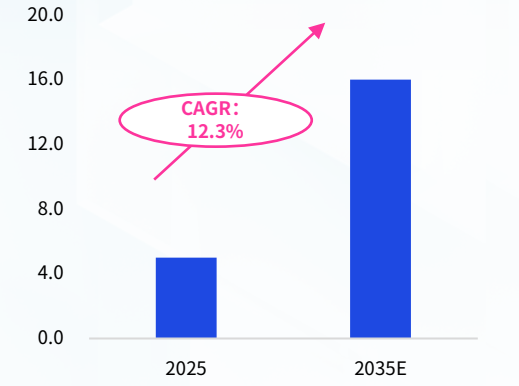
3.2 消费人群：双代共振引爆万亿蓝海，Z世代与银发族共筑智能穿戴新增长极

“Z世代”是中国消费市场的新势力，消费潜力巨大。截至2025年，中国“Z世代”约有2.64亿人，占全国总人口的近五分之一，消费规模约为5万亿元[130]。预计到2035年该群体的消费规模有望达到16万亿元，期间年均复合增长率为12.3%[131]。

Z世代在智能产品方面的消费选择，呈现鲜明的科技化需求和场景化特征。作为数字原住民的他们，天生对科技敏感，对户外探索、轻量化记录、即时社交分享的需求日益旺盛，因此，在选择智能穿戴设备等数码产品时，他们更愿意为其专业的功能、新颖的科技感以及时尚的外观设计付费。

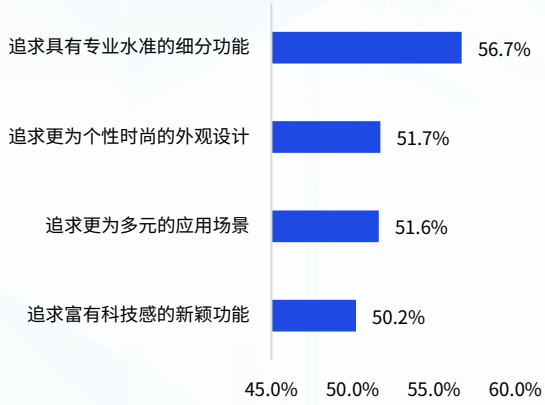
“Z世代”群体是数字消费的主力军，是推动智能穿戴设备市场增长的关键力量。截至2025年6月，“Z世代”数字消费用户达2.61亿人，占数字消费用户总规模的27.2%[132]；其中，“Z世代”网购用户在网上购买过智能产品的比例近6成，网上购买过智能可穿戴设备比例最高，达37.0%，高于整体网购用户 14.5个百分点。

图3.2 2025年与2035年中国“Z世代”消费规模，万亿元



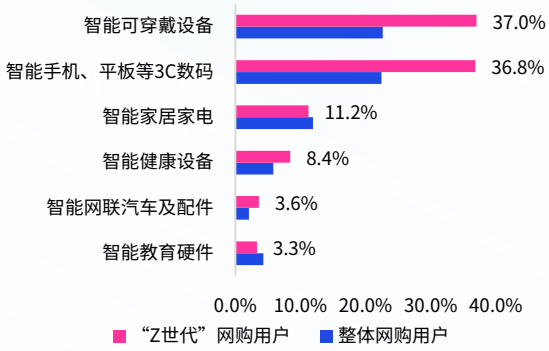
来源：公开信息整理，毕马威分析

图3.3 中国“Z世代”数码产品消费者画像，%



来源：艾瑞咨询，毕马威分析

图3.4 中国“Z世代”网购用户网上购买智能产品情况，%



来源：中国互联网络信息中心，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

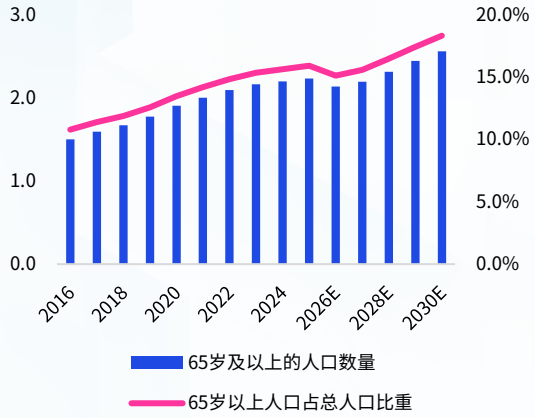
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.2 消费人群：双代共振引爆万亿蓝海，Z世代与银发族共筑智能穿戴新增长极（续）

中国老龄化的趋势与老年人的慢性病高发将进一步催生具有健康监测、防跌倒预警、精准定位、慢病管理、安全守护等核心功能的老年智能穿戴设备的需求。2016年到2025年间，中国65岁以上的老龄人口占全国总人口的比重由10.8%上升至15.9%，增加了5.1个百分点。2023年，愈6成老年人受慢病性困扰，较2013年增加8.3个百分点。智能穿戴设备能帮助老年人应对医疗难题，有效管理健康，预防心血管疾病，进而成为老年人智能穿戴设备的重要推动力。

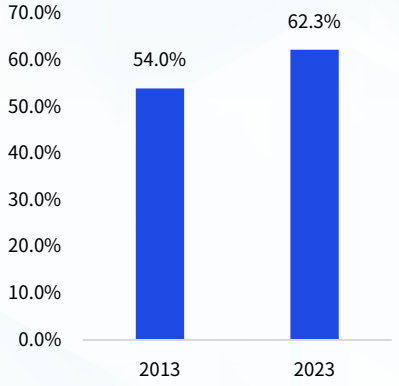
伴随更多具备基础教育背景、宽裕的退休时间与深厚的财富积累新银发群体的涌现，他们对智能穿戴设备等数字养老产品的需求持续凸显，智能穿戴设备的银发市场蕴藏增量空间。60岁以上老龄网民中，86%的受访者使用过网络购物，消费品类涵盖健康、养老和科技等方面，并有67.3%呼吁增加数字养老产品与服务。

图3.5 2016年-2030年中国65岁以上的人口数量以及占全国总人口的比重，亿人，%



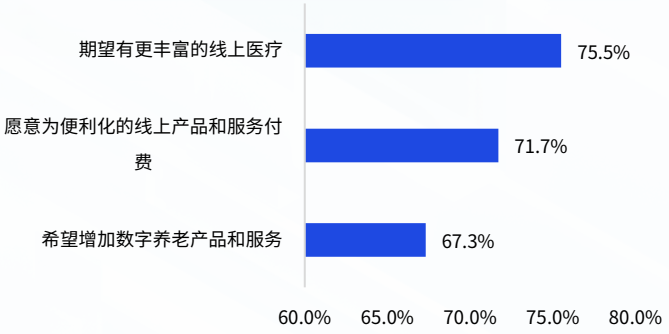
来源：，国家统计局，联合国，毕马威分析

图3.6 2013年与2023年中国65岁及以上的人口慢性病患病率，%



来源：卫建委，毕马威分析

图3.7 中国银发群体数字消费意愿的分布，%



来源：中国互联网络信息中心，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

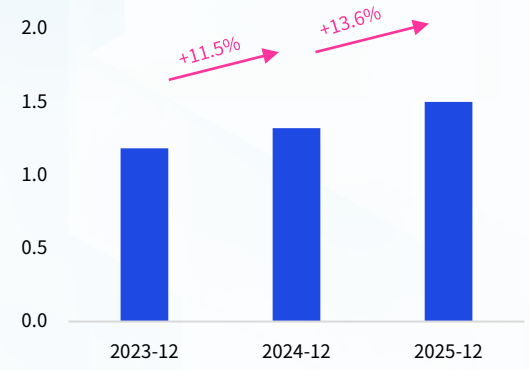
更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.3 数据资产：从记录到资产，健康数据成为数字经济时代的新热点

智能穿戴类APP用户规模持续攀升，既反映公众对健康数据服务的刚性需求，也为行业积累海量的健康数据。数据显示，截至2025年12月，中国智能穿戴类APP月活用户已达1.5亿，同比增长13.6%。

图3.8 2023-2025中国智能穿戴App行业月活跃用户规模，亿人



来源：QuestMobile，毕马威分析

智能穿戴设备健康数据正重塑行业模式，创造数据价值

智能穿戴设备正从单一的数据采集终端转变为连接用户与健康服务的重要枢纽。智能穿戴设备凭借24小时无感佩戴优势，可连续采集心率、呼吸、睡眠等关键体征数据。**基于设备产生的连续健康数据，正在成为保险定价、临床研究、个性化健康服务的核心资产**，相关企业依托数据分析完善服务矩阵，打造适配市场需求的多元化解决方案，衍生出数据解读、健康咨询、健康保险优惠等增值服务，为用户提供全方位的健康管理服务。

促进保险与健康管理创新融合	帮助用户实现个性化的健康管理	助力医疗行业进行临床研究
一些保险企业依托智能穿戴设备的健康数据，将健康险产品的定价与用户的运动习惯相挂钩，正构建“监测-反馈-奖励”的机制，对健康险价值链进行重构。	智能穿戴设备企业以大数据为纽带、以健康服务为核心，将监测数据与用户日常行为相融合，解读关键体征数据背后的生活状态，为用户提供给个性化的健康优化方案。	智能穿戴设备通过多维生物数据实时采集，突破传统数据碎片化桎梏，实现健康动态追踪与疾病早筛，加速慢病机制研究并提升临床研究效率。
案例：众安保险携手某国内知名消费电子生态链龙头企业与乐动力APP，推出与可穿戴设备及运动大数据结合的健康管理计划“步步保”，产品以用户真实运动量作为定价依据，运动步数还可以抵扣保费[133]。	**案例：**某全球高端消费电子标杆企业联合某大型互联网健康平台打通智能手表六维健康数据，通过AI生成健康报告并构建“监测-分析-干预”一体化健康服务闭环，智能匹配调理方案，实现全链路闭环健康管理[134]。	**案例：**泰国某医院联合某国内通信与消费电子综合科技龙头终端，基于智能手表数据构建糖尿病风险评估模型，结合临床优化算法，目标实现90%以上准确率，推动数字健康技术在泰应用及预防性医疗发展[135]。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.4 AI赋能：AI重塑智能穿戴交互逻辑，从智能工具进阶为数字伙伴

过去几十年，可穿戴设备已成功从实验室走向大众市场，相继经历了早期的探索期、成长期与爆发期。如今，行业正处于AI的融合阶段，健康、效率与情绪价值成为市场新的竞争点。

1

探索期

（1960-2009）

大部分智能穿戴设备处于实验探索阶段，智能眼镜仍在学术研究层面

2

成长期

（2010-2019）

智能手表、手环开始普及，功能以健康监测与运动记录为主，智能眼镜开始进行商业化尝试

3

爆发期

（2020-2023）

远程办公、健康管理等需求激增，推动设备突破传统腕部设计，向眼镜、戒指等创新品类演进，功能范畴由健康追踪、运动记录延展至效率优化、情感交互及智能家居联动

4

AI融合期

（2024至今）

AI多模态感知与语义理解突破，促使交互将从指令输入转向感知到理解，智能眼镜、腕表、戒指等可穿戴设备已成为环境感知与意图传递的关键载体

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，北京成企业咨询（中国）有限公司，中国有限责任公司，北京成会计师事务所，上海特别行政区合伙制事务所，及北京成会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

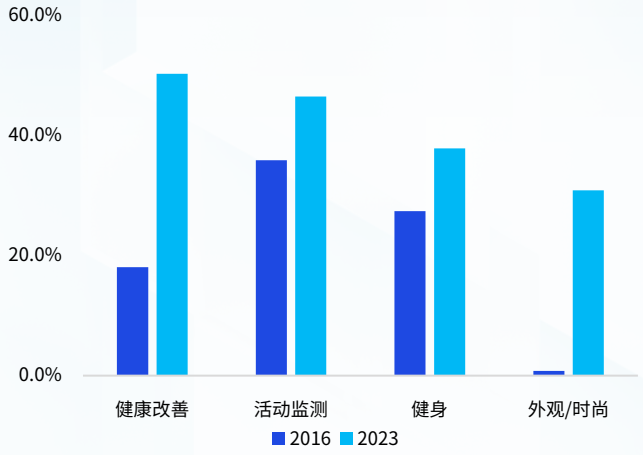
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.4 AI赋能：AI重塑智能穿戴交互逻辑，从智能工具进阶为数字伙伴（续）

消费者对可穿戴设备的需求从记录转向陪伴，希望能借助可穿戴设备实现从记录自我向管理自我转变，最终实现延伸自我，**这促进AI与可穿戴设备的融合发展，推动产品加速向数字伙伴转变。**

动机 需求从运动延伸至健康管理与个性表达

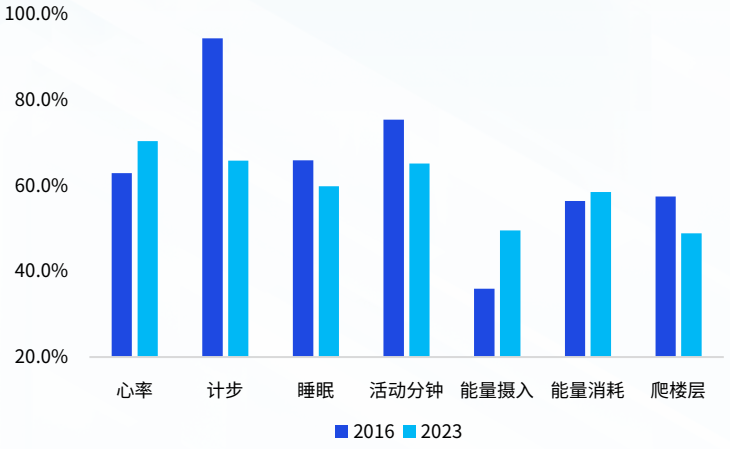
图3.9 2016年与2023年可穿戴设备用户使用动机情况，%



来源：简立方，毕马威分析（截至目前最新数据节点为2023年）

功能 从单纯的计步到全面的健康记录

图3.10 2016年与2023年可穿戴设备用户功能变化情况，%



注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

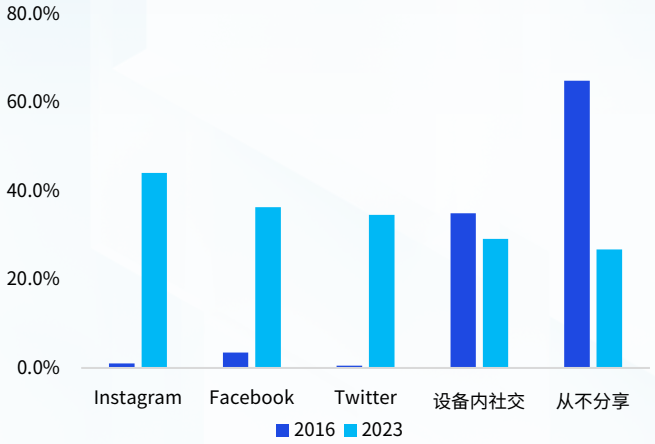
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.4 AI赋能：AI重塑智能穿戴交互逻辑，从智能工具进阶为数字伙伴（续）

消费者对可穿戴设备的需求从记录转向陪伴，希望能借助可穿戴设备实现从记录自我向管理自我转变，最终实现延伸自我，**这促进AI与可穿戴设备的融合发展，推动产品加速向数字伙伴转变。**

互动 社交需求驱动用户对数据进行共享

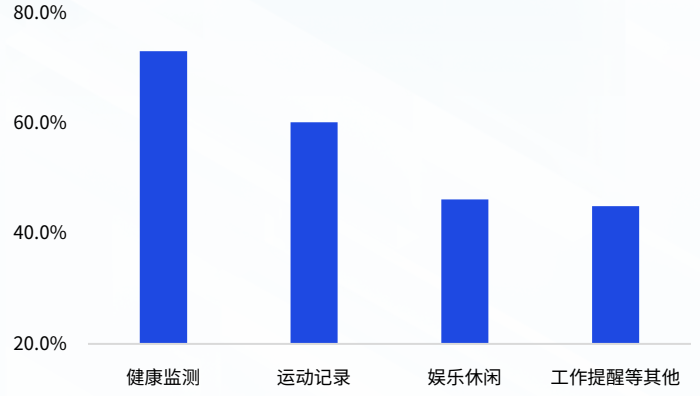
图3.11 2016年与2023年可穿戴设备用户社交互动情况，%



来源：简立方，毕马威分析（截至目前最新数据节点为2023年）

场景 健康仍占主导，娱乐与效率为拓展

图3.12 2025年中国可穿戴设备用户场景认知情况，%



注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

3.4 AI赋能：AI重塑智能穿戴交互逻辑，从智能工具进阶为数字伙伴（续）

行业AI融合阶段含新量十足，人机交互方式不断演进，推动可穿戴设备逐渐形成AI终端。可穿戴设备的AI终端在交互、服务、应用与互联四大维度发生质的变化，表现为交互模式呈现认知协同的特点；服务能根据场景进行预知预见；应用架构以意图驱动；设备间实现无缝互联流转。

可穿戴设备传统终端与AI终端交互模式对比

	传统终端	AI终端	提供的感知价值
交互方式	单一模态 （点按、语音）	认知协同 （眼神+语音+手势）	**更懂你：**像真人一样交流，无需死记指令
服务模式	被动响应 （用户点击触发）	场景预见 （基于习惯主动推荐）	**更贴心：**服务随时准备好，无需等待
应用架构	流程驱动 （人适应软件）	意图驱动 （软件适应人）	**更省事：**单句话搞定跨软件复杂任务
设备关系	简单连接 （点对点传输）	服务共生 （跨端无缝流转）	**更连贯：**服务随人走，不受设备限制

来源：信通院，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.4 AI赋能：AI重塑智能穿戴交互逻辑，从智能工具进阶为数字伙伴（续）

AI赋能下，可穿戴设备的角色发生了演变，从单纯的记录工具变为生活助手，最终成为用户的智能代理。

从计步到全面的健康管理

从记录数据到主动整合多维指标，形成动态趋势判断，为用户提供健康建议与预防提示。

从工具使用到多场景渗透

可穿戴设备将不仅限于运动与健身场景，会拓展至工作、学习、出行等日常生活中。

从被动响应到主动代理

AI加持的可穿戴设备能为用户提示问题、提前预警以及提供行动方案，成为用户的主动型助手。



从专属工具变为互动桥梁

用户更愿意被他人看见，更愿意进行数据分享。AI帮助可穿戴设备将孤立的数据转化为群体性的互动与情绪的纽带。

从孤立设备到生态融合

用户更期待不同设备与应用间的无缝衔接。AI赋能下的可穿戴设备能让数据实时流转，交互更为顺滑，实现跨设备的统一体验，帮助用户实现一体化的数字自我。

某一品牌推出AI智能手表，重构用户体验[136]

某科技公司依托自研操作系统，推出首款AI智能手表，通过四大核心突破重构用户体验：

更高效

该产品搭载智慧助手，支持百余种运动场景识别及15项健康APP功能的操控。用户可通过“打开节拍器”等指令快速完成设置，显著提升交互效率。日常场景下，单条语音指令即可实现生命体征监测、定时提醒等高频操作，替代传统多级触控操作流程

更智慧

该智能语音助手能实现多意图理解，可从单一语句提取多项操作指令并行执行，且支持语义模糊识别与自主追问机制。用户发起天气状况询问与活动可行性评估时，该智能助手可基于上下文关联分析提供个性化决策建议，实现拟人化交互体验

更定制

该智慧助手提供专属的运动健康问答，将200+健康指标、20多种运动模式与用户近期的个人数据融合分析，为用户输出定制化的健康建议

更互联

该产品深度融合全场景生态，打通移动终端、车载系统及智能家居的无缝协作，创新引入游戏化体感互动与紧急救援联动机制，还通过开放平台接入出行、支付、医疗等领域头部应用，形成覆盖健康管理、运动社交、智慧生活的完整闭环

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所、毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司、毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所、及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.5 细分品类：多因素驱动AI眼镜市场扩容，生态协同整合成为企业制胜点

AI眼镜行业受供需政策三端驱动

免手持及情景感知交互需求增加

用户亟需无需中断操作的便捷免持情境感知交互工具。AI眼镜可在保持环境感知的同时，集成数字内容、导航、翻译及通讯等功能，成为实现无缝低摩擦交互的理想硬件形态。

消费群体逐渐扩大

AI眼镜市场正由极客圈层向大众延伸。伴随产品轻量化、平民化与易用性提升，其已覆盖多元用户群，如娱乐用户青睐沉浸影音，生产力用户依赖移动办公与多屏协作。用户基数扩张将AI眼镜推动由小众走向大众市场。

应用场景从娱乐向实用场景拓宽

AI眼镜应用边界不断突破，从娱乐向生产端延伸。办公、教育、工业、医疗、文旅等场景深度开发，既强化实用价值又激发用户粘性，催生多元化软硬生态需求。场景扩容将持续驱动行业增长。



多模态技术突破

AI眼镜借多模态交互与智能决策技术进步，实现自适应协同体验。由单向展示平台升级为智能计算中枢，深化情境感知、拓展交互维度、整合跨应用流程。此进化路径强化用户价值锚点，构筑产品竞争壁垒。

硬件迭代与成本降低

光学显示、专用芯片、电源管理及端云协同架构突破，推动AI眼镜实现轻量化、长续航、高性能及低成本。微型显示、光学设计与芯片制造等技术优化，提升实用性并降低使用门槛，助力规模化商业落地。

生态持续不断完善

AI操作系统、开发者工具及SDK的完善，驱动生态吸引力提升。软体工具链优化与内容生态完善，将增强AI生态吸引力，降低开发门槛并丰富应用场景。成熟生态将加速用户渗透与市场扩张。

国家将智能眼镜纳入政策行动与消费补贴范围，带动渠道备货与终端需求的释放

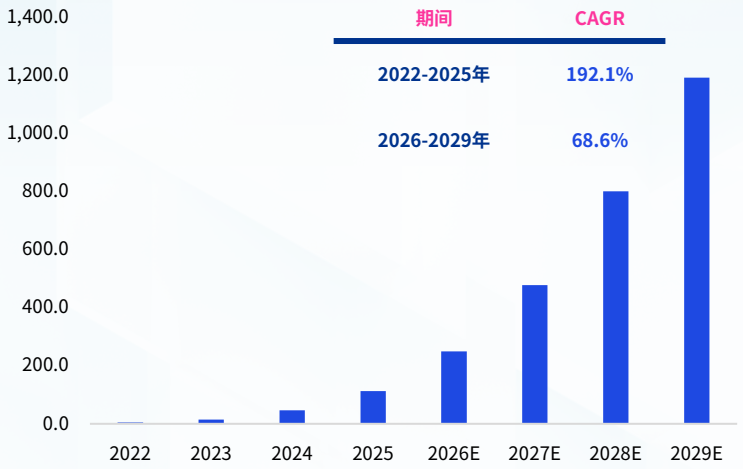
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

3.5 细分品类：多因素驱动AI眼镜市场扩容，生态协同整合成为企业制胜点（续）

供需与政策共振推动中国智能眼镜市场规模强劲增长。数据显示，中国智能眼镜市场规模从2022年的4.5亿元大幅增长至2025年的112.1亿元，期间复合增长率接近200%，为192.1%，该规模将保持增长态势，预计2029年突破千亿元，达到1,191.1亿元。

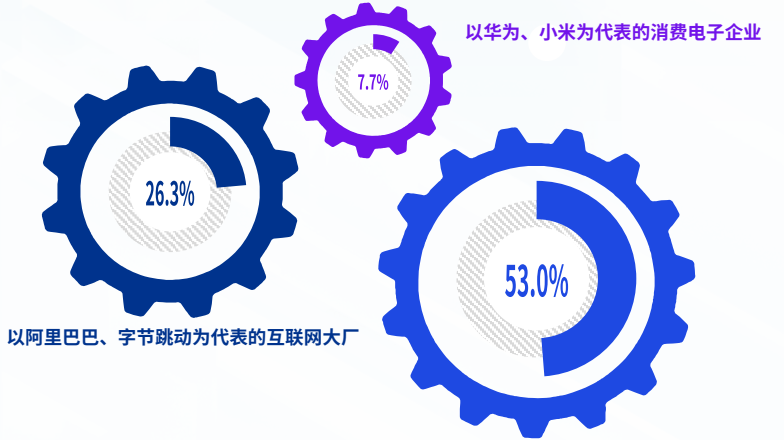
图3.13 2022-2029年中国AI眼镜市场规模，亿元人民币



来源：艾媒咨询，毕马威分析

市场格局由传统AR厂商主导，多元玩家加速涌入。目前国内AI眼镜主要分为三个阵营，传统的AR眼镜厂商、互联网大厂以及消费电子企业。此外，更多跨界玩家也开始布局AI眼镜，例如中国三大电信运营商、科大讯飞以及智能投影品牌商极米等，**表明AI智能眼镜的竞争已从专业赛道延伸至更广阔的消费电子领域**，不同背景厂商带来的差异化场景定义，有助于激活更多元的用户群体，助推中国AI眼镜规模化发展。

图3.14 2026年第一季度中国AI眼镜主要品牌商市场份额分布，%



来源：奥维云网，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

3.5 细分品类：多因素驱动AI眼镜市场扩容，生态协同整合成为企业制胜点（续）

行业竞争逻辑已由硬件参数的比拼，升级为生态协同整合能力的较量

- AI眼镜厂商将以用户体验为核心，强化上下游协同能力，促进全链路融合发展，形成完整的协同服务闭环。

上游：零部件供应	中游：产品制造与生产	下游：销售与应用
上游光波导与微显示等技术迭代	中游厂商优化结构设计、采用轻量化材料、模块化设计、优化电池技术等，实现产品轻量化与低耗化	下游通过线上线下销售渠道整合，深度触动用户场景，促进应用生态落地

- 生态整合能力将成为决胜的核心因素，促使中国AI眼镜厂商强化硬件、软件与服务一体化能力。

AI眼镜厂商进行生态整合的案例

- 某AI智能眼镜新锐品牌产品上市后市场份额快速攀升，关键在于实现了千问大模型与电商、支付生态的互联互通，将硬件定位为生态的接入端口。有屏版S1与无屏版G1双线推进，分别满足不同用户群体的需求，而生态闭环的完整度，正是其相较竞争对手的核心差异化优势[137]。
- 某AR/AI眼镜与空间计算创新企业选择全面开放路线，其自主研发的YodaOS开源操作系统为开发者构建了底层技术基础，目前生态内开发者规模已突破3万人。该系统作为用户接入各类AI服务的统一门户，在国内则可自由切换DeepSeek、千问、智谱等主流大模型，同时兼容iOS、安卓、鸿蒙三大系统生态。开放策略也给用户带来更实用的体验，AI眼镜支持89种语言实时翻译，海外集成Google Maps与微软翻译，离线可译6种语言，远超仅中英互译的竞品，覆盖更广场景[138]。

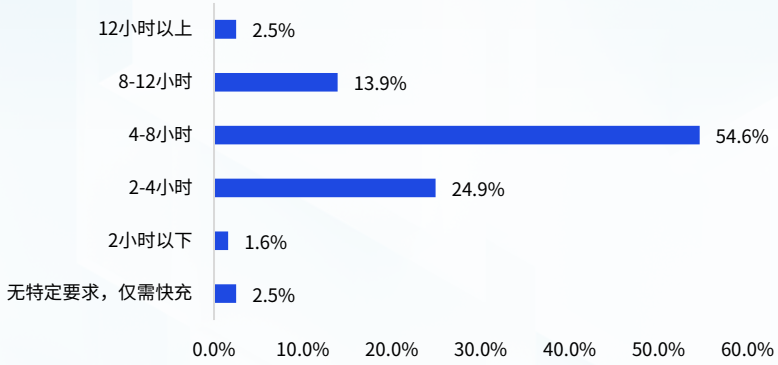
注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

3.5 细分品类：多因素驱动AI眼镜市场扩容，生态协同整合成为企业制胜点（续）

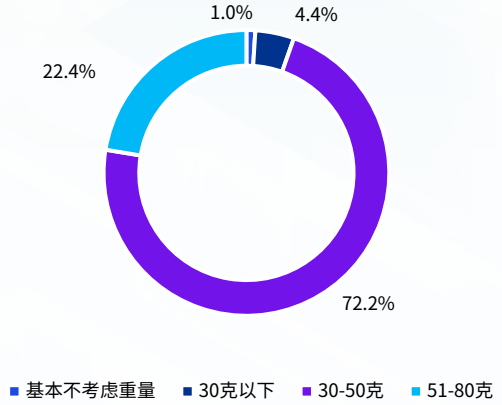
“更轻更久”成为AI眼镜产品迭代升级的重要方向。重量控制在50克以内与续航能力的提升，是企业技术突围的关键。调研数据显示，超过一半的消费者希望AI眼镜一次充电后能持续使用4到8小时，而七成以上消费者则偏好其重量控制在30至50克之间。未来，为满足消费者的预期，AI眼镜厂商在电池技术和机身材料方面进行改进升级，平衡续航能力与轻便佩戴感受，同时简化操作门槛，贴近普通用户的实际需求，从而推动产品销量转化。

图3.15 消费者期待AI眼镜单次充电续航时长，%



来源：艾媒咨询，毕马威分析

图3.16 消费者对AI眼镜的重量偏好分布，%



来源：艾媒咨询，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

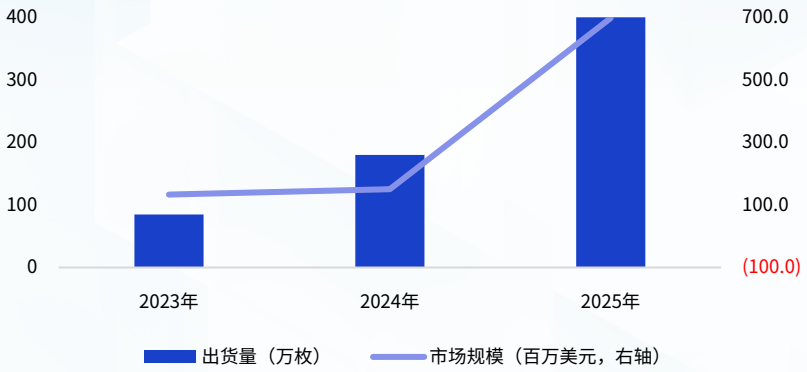
更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

3.6 细分品类：智能戒指优势凸显，突破穿戴负重的最小健康终端

智能戒指是集成微型传感器、低功耗处理器与人工智能算法的可穿戴智能终端，属于以轻量化健康监测为主、同时覆盖智能交互与生产力应用的复合型穿戴设备。智能戒指凭借仅2–4克的重量、2.5毫米左右的超薄设计和IP68级防水能力，可以实现24小时无感佩戴，尤其解决了传统手表夜间佩戴笨重、易压腕、屏幕光干扰睡眠的痛点。同时，在功能与技术层面，手指末梢血管密集、皮肤薄，传感器采集的心率、血氧、HRV（心率变异性）、体温等信号更稳定精准，尤其适合睡眠呼吸暂停、经期与压力管理等深度健康场景。

在消费者轻量化无感佩戴体验升级、健康监测深度化以及AI技术赋能的驱动下，智能戒指已成为智能穿戴设备中高速成长的细分品类。2025年全球智能戒指出货量突破400万枚，较2023年增长近五倍，市场规模约6.98亿美元，预计2026-2035年年均复合增长率将达25.4%[139]。中国作为重要的制造基地和新兴市场同样增长迅猛，2025年中国市场出货量约85万枚，同比增长210%，市场规模约18亿元人民币，同比增长185%[140]。

图3.17 2023-2025年全球智能戒指出货量（万枚）与市场规模，百万美元，右轴



来源：Omdia，gminsights，毕马威分析

图3.18 智能戒指与智能手表/手环相比更具形态优势[141]

	智能手表	智能手环	智能戒指
核心优势	强交互与应用生态	轻量化健康管理	极致无感与连续数据
佩戴体验	较重，夜间异物感明显	轻便，适合日常佩戴	极致轻盈，适合24小时佩戴
续航表现	1-3天高频充电	7-14天长续航	5-7天以上低功耗
数据连续性	易因充电中断	较好	最强（尤其睡眠场景）
健康场景	运动与交互	日常健康管理	手指部位血管与神经末梢丰富，提供高质量的光学心率及血氧信号，适于睡眠与长期趋势分析

来源：友宏医疗，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

3.6 细分品类：智能戒指优势凸显，突破穿戴负重的最小健康终端（续）

智能戒指行业正向放量期过渡，市场热度由头部品牌教育和新玩家涌入共同推动，产品迭代加快。行业参与者呈现“海外巨头领跑、国内品牌突围”的竞争格局[142]。

- **头部品牌**通过扩展产品矩阵、AI能力和生态合作，从单一硬件厂商演进为面向全球的预防健康平台。例如芬兰OURA近年密集收购多家公司，包括AI初创公司Dreamset和Sparta Science旗下Trinsic数据平台等，2025年正式推出其AI驱动的健康教练产品Oura Advisor[143]。
- **消费电子巨头**则将戒指纳入全域生态，实现主动交互创新，将其与手机、手表、智能家居、AR/VR设备数据互通、场景联动，构建一体化健康与交互体验。例如追觅将智能戒指作为整个家庭AI生态的钥匙，将其接入扫地机、洗地机等全屋智能矩阵。
- **技术派选手**聚焦产业链不同环节，以技术创新强化品牌叙事，在慢病健康管理、医疗级连续血压监测等细分场景卡位，验证差异化商业路径。例如uAita Ring利用PPG（光电容积脉搏波）信号与自研算法实现24小时无感连续血压监测，实现“医院试点验证➡二类医疗器械认证➡进入保险/企业健康采购渠道”模式[144]。

图3.19 中国智能戒指玩家（示例）

品牌	核心定位	主要优势	代表产品
某智能戒指健康监测品牌	长续航+无订阅，轻量化出海	• 主打医疗级监测及无感佩戴，获国家二级医疗器械认证，布局睡眠呼吸暂停筛查等专业场景高性价比，低使用负担，采用“一次性购买+免费App”模式 • 全球化销售，产品覆盖190多个国家和地区，全球市占比约5%	第三代产品：支持连续监测心率、血氧、睡眠、压力及体温，较前代新增血压趋势洞察、多模态备孕管理、AI健康助手等功能。续航长达12天，EcoPower™低功耗技术，0.1°C高精度感温
某智能清洁与消费电子科技企业	指尖AI健康管家+生态交互入口	• 全场景生态互联，集成安全芯片与NFC，充当“数字钥匙”实现门禁/支付/车联/身份认证一戒通行；跨设备无缝控制追觅智能家居生态 • 首创指尖微震反馈与隔空触控技术，实现消息/健康预警静音提醒	智能戒指（交互全能版）：核心优势为震动提醒与触控操作，具备情绪识别与久坐提醒，适合职场办公、需要静音通知及频繁操作智能设备的年轻群体
某智能穿戴健康监测品牌	医疗级慢病管理	• 核心团队源自北京邮电大学网络与交换技术国家重点实验室，拥有多项生物信息处理算法专利	智能戒指：具备多模态感知、生物信息算法与边缘智能等核心技术优势，能实现日常健康管理、家庭互联的智能化体验，已在近10家三甲医院完成试点验证
某智能穿戴与健康科技企业	健康风险前置预警与辅助参考	• 技术架构完整性：采用PPG+rPPG双源融合监测架构，当戒指端检测到异常时，用户只需用手机前置摄像头拍摄面部60秒，通过分析面部皮下血液光谱变化进行深度复检与交叉验证	智能戒指：连接完整的rPPG技术体系和垂域健康大模型，支持35项健康指标的风险评估（其他主流智能戒指通常8项左右）；国密全链路加密传输+区块链存证确保数据安全

来源：企业官网，公开渠道信息，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

3.6 细分品类：智能戒指优势凸显，突破穿戴负重的最小健康终端（续）

随着更多行业参与者涌入，智能戒指的竞争焦点分化为两个方面：一方面，市场的高速增长背后仍面临现实挑战。由于内部空间极小，电池容量受限、散热困难、长期续航衰减及传感器集成复杂等问题依然存在，硬件需要向微型化、高精度和低功耗演进，以构筑长期可靠性。另一方面，在穿戴设备从“数据记录”向“健康预警与管理”升级的趋势下，智能戒指也需要更深入地融合AI健康分析能力，拓宽功能边界。

技术迭代，在体验与数据质量间实现平衡

- **传感器精度与信号验证**：传感器基于光电容积脉搏波（PPG）技术，通过光电传感器接收识别光的强弱变化，反推心率、血氧等生理指标。在技术路线上，Oura Ring 4搭载的Smart Sensing智能传感平台采用18通道、三种LED（绿/红/红外）波长的PPG子系统，可依据用户的肤色、BMI及年龄自动匹配最优信号路径[144]。Sola Ring则结合手机端rPPG（远程光电容积脉搏波）技术，实现多传感融合，通过面部摄像头进行高维度交叉验证，提升数据可靠性，瞄准慢性病风险预警[145]。
- **微型化与无感设计**：勇芯科技推出的新一代nRF54L15超低功耗无线SoC模组，集成了PMIC和LDO，显著降低了系统功耗[146]。玖治科技则通过自研EcoPower技术优化光路设计和核心算法，将RingConn的续航时间提升至12天[144]。超薄电池的集成工艺进步结合钛合金等轻量化材料，推动了智能戒指的极致轻薄。
- **交互方式创新**：迈阿密初创公司Oasis Devices推出钛金属AI戒指Oasis 1，搭载全球首款戒指形态2D触控板，结合动作传感器实现手势控制AR/VR设备，旨在打造私密的语音交互通道[147]。魅族StarV Ring2智能戒指集成了智能触控交互功能。用户只需轻触戒指，即可实现多向操作，轻松控制智能眼镜和手机[148]。

健康监测功能的专业化与生活交互功能的深度整合

- 医疗级认证已成为行业核心竞争壁垒。早期产品以心率、血氧等基础指标监测为主，如今已升级至睡眠呼吸暂停筛查、无创血糖趋势监测、房颤检测等深度应用。RingConn通过国家二类医疗器械认证，成功切入睡眠障碍管理、远程患者监测等专业医疗场景。消费端产品则强化细分人群适配[149]，例如握己（Gainye）AI智能戒指针对女性用户优化生理周期追踪功能[150]。
- 部分产品已具备移动支付、门禁解锁、智能家居控制等场景化功能。随着慢性病管理需求激增与适老化政策支持，未来制造业、医疗服务业、康养机构等企业级采购市场有望快速崛起。

商业模式创新，订阅制构建用户粘性壁垒

- 除硬件销售外，会员订阅制成为重要收入来源和竞争门槛。例如，Oura Ring在硬件销售后，需每月付费订阅以解锁完整的健康数据分析服务，订阅服务贡献了20%的营收[144]。当用户连续佩戴数月甚至数年，戒指积累的个人健康数据越多，迁移成本就越高。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

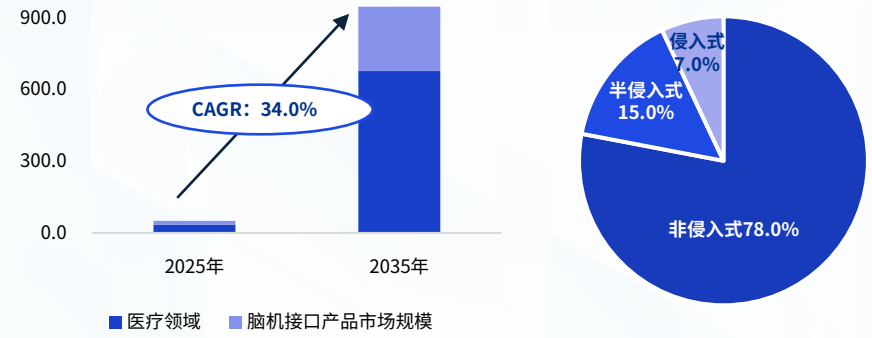
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.7 细分品类：非侵入式脑机技术产业链完善，开启消费端“意念交互”元年

2026年，“脑机接口”被首次写入政府工作报告，是中国“十五五”时期重点培育的未来产业之一。目前，脑机接口（BCI）产业以医疗健康领域为主，运动功能重建、神经康复、脑疾病辅助治疗等应用需求持续释放，推动产业规模快速增长。2025年我国脑机接口相关产品市场规模约为51亿元，其中医疗领域约为34.9亿元。按照技术路径划分，非侵入式BCI因无需手术、安全性和易用性突出，广泛应用于医疗诊断到消费电子等领域，市占率最高达78%[151]。

- **中国有着全球最大的临床需求市场，以及下游丰富的应用场景，为脑机接口商业化提供了广阔的规模化落地场景。**国内的神经系统病患基数特别大，帕金森患者超500万、阿尔茨海默病患者约1,700万、癫痫患者在900万到1,000万之间[152]，脑机接口技术在病情监测、神经调控、身体功能替代等方面，可以弥补这些真实且无法被药物治疗、康复治疗手段完全满足的市场需求。
- **标准化体系建设和审批准入的落地，为脑机接口技术创新和产业发展提供了良好的政策环境。**国家药监局加速脑机接口相关产品审批，并批准行业标准制修订项目立项。全国脑机接口标准化技术委员会和工信部脑机接口标准化工作组相继成立。2026年1月，《脑机接口参考架构》与《脑机接口多模态数据格式》两项国家标准发布。支付层面，国家医保局专门设立侵入式、非侵入式脑机接口相关价格项目，快速完成医保编码赋码，部分地区已完成产品挂网和医保覆盖。

图3.20 中国脑机接口产品市场规模（亿元）及类别（%）



来源：兴业研究，中银证券，毕马威分析

图3.21 非侵入式脑机接口收费价格（部分地区示例）[151]

地区	脑机接口收费价格规定
湖北	非侵入式脑机接口适配费966元/次
浙江	非侵入式脑机接口适配费不高于960元/次
江苏	非侵入式脑机接口适配费966元/次
上海	价格由医疗机构自主确定
四川	非侵入式脑机接口适配费三甲965元/次，三乙884元/次，二甲804元/次，二乙724元/次，二乙以下643元/次

来源：地方医保局，中银证券，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

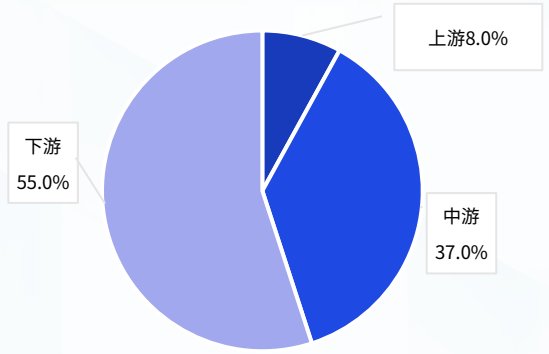
3.7 细分品类：非侵入式脑机技术产业链完善，开启消费端“意念交互”元年（续）

中国脑机接口产业链持续完善，迈向核心技术的自主可控与性能提升。目前中国产业链价值分布不均。从行业玩家分布来看，据中国信通院统计，脑机接口产业链**上游**（电极与芯片等核心元器件，技术壁垒最高）企业数量占比约8%，**中游**（系统集成，负责采集感知和分析处理）企业占比37%，**下游**（应用场景）企业占比55%，上游核心技术面临卡脖子，硬件制造环节利润率不足20%，而软件算法服务利润占比超过50%[153]。从贸易情况来看，中国已成为全球最大的EEG（脑电图）设备生产国，出口量占全球35%，但高精度AFE芯片与医疗级生物胶电极仍依赖瑞士和日本供应，2025年进口额1.1亿美元[154]。

但我国脑机接口技术路线正不断成熟，核心专利壁垒正在加速构建。过去五年，中国累计申请超1,800项脑机接口相关专利，每年专利申请量逐年增加至2025年的572项，同比增长近40%[155]，推动国产替代。

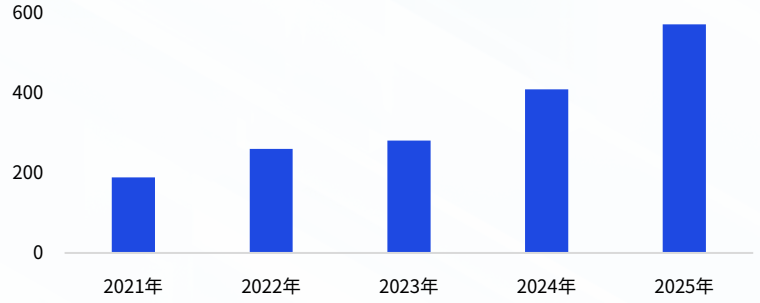
- **专用芯片加速落地。**中电云脑研发了国内首款实现脑电信号采集-编解码全链条自主可控的专用芯片。神芯科技专注于高通量、低功耗神经信号采集与刺激芯片的研发，从底层为科研和企业提供解决方案[156]。
- **高通量与材料创新。**衷华脑机推出了65,000通道双向微针阵列[157]；明视脑机自主创新了1,024通道柔性皮层电极[158]。诺尔医疗研发出全球首款3.0T磁共振兼容的SEEG深部电极[159]，破解了高场强下安全高清成像的行业痛点。

图3.22 行业玩家分布，%



来源：中国信通院，企查查，毕马威分析

图3.23 中国脑机接口专利申请量，项



来源：中国信通院，企查查，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

3.7 细分品类：非侵入式脑机技术产业链完善，开启消费端“意念交互”元年（续）

产品闭环与体验优化，推动应用场景多元化与纵深发展。早期的脑机接口大多停留在单一的信号采集或开环刺激，当前双向闭环系统已成为核心趋势，通过提供“硬件+算法+场景反馈”的完整闭环解决方案，在癫痫闭环干预、卒中康复、神经调控、视觉重建等方向有助于“主动个体化干预”。例如德长医疗的NeuMap无线肌电脑电系统构建了“感知-决策-执行”的闭环，通过量化认知状态来自动触发电刺激[160]。瀚翔脑科学的TMS-EEG闭环调控非侵入式脑机接口设备也实现了基于EEG相位和功率触发的实时闭环调控[161]。

同时，设备的轻量化、穿戴化与多模态兼容推动了BCI走向更广泛的消费市场，设备形态正在发生巨变，衍生出入耳式（ear-EEG）、头环式、帽体式等多种形态。例如心灵方舟突破了近红外光片上收发一体技术，将传统庞大的设备转化为穿戴式、轻量化的系统[162]。追觅生态脑机合作伙伴智子银河发布的首款经期时尚舒缓发箍UnaBand，通过微电流刺激、首创雾化香氛电极与沉浸式音频三重协同，干预身体疼痛与情绪波动，已登陆美国市场[163]。

图3.24 非侵入式脑机接口在消费市场中的应用范例

应用场景	功能	落地产品
睡眠与情绪管理	通过实时采集脑电波并配合声学或物理干预，改善睡眠质量或缓解焦虑	四川“纽洛星”智享助眠仪[164]、强脑科技的睡眠设备[165]等
专注力与认知训练	主要面向儿童及老年人群，用于量化注意力水平或筛查认知衰退	宇构智核推出的单通道头环已在教培机构和养老院批量采购[166]
娱乐与交互体验	利用脑电信号实现“意念控制”，如脑控抓娃娃机、意念下棋及VR游戏	加乐美三维脑波仪可实时输出压力评分与情绪动态曲线，配合VR/AR设备提供个性化娱乐内容[167]

来源：公开渠道信息，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.8 场景多元化：健康监测专业化升级，从健康玩具转变为腕上诊所

中国可穿戴健康监测设备正处在从消费电子向专业医疗辅助工具跨越的阶段，展现出监测更精准、形态无感化、功能闭环干预的持续升级路径。

性价比革命

- 消费电子试水，以运动步数、睡眠等基础记录功能为主，作为智能手机的附属品
- 2010-2014年：小米手环1发布，可进行睡眠和心率监测[168]；华为TalkBand B1具有健身记录和睡眠监测功能[169]

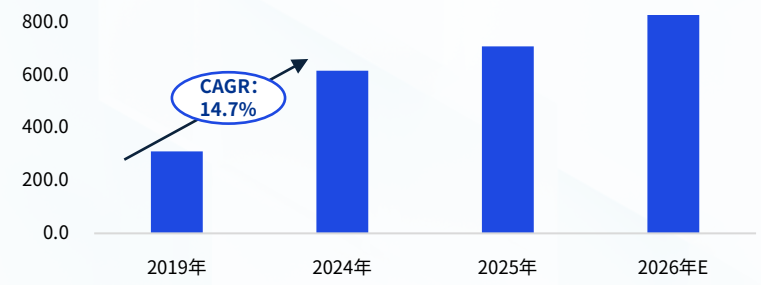
健康监测功能专业化

医疗级功能探索，逐步打破消费级边界。
智能戒指、智能服饰等更多新兴形态落地
2015-2024年：乐心医疗手环是国内首款获NMPA二类医疗器械认证的消费级设备[170]；九安医疗血压手表获FDA认证；华为WATCH D2 将凭借首发支持动态血压监测并拿下 7 张全球医疗器械认证[171]

AI与多模态感知深度结合

多模态传感器融合：结合光学心率、心电电极等多种传感方式，提升测量精度
主动疾病预测：人工智能算法对HRV、体温波动等进行关联分析，提前预警
闭环反馈干预：身体异常触发自动纠正，如腕带释放个性化神经刺激来减轻特发性震颤

图3.25 中国健康监测可穿戴设备市场规模（亿元）



来源：广州市知识产权研究会，中国青年报，头豹研究院，毕马威分析

老龄化、慢病管理需求与政策三重红利正驱动健康监测可穿戴设备领域的长期增长。

- **老龄化：**2025年，全国60岁及以上人口达3.23亿人，占总人口23%，65岁及以上人口占比15.9%[172]，中国已进入中度老龄化社会。在“9073”养老格局下，90%的老年人选择居家养老，专业医疗监护资源相对匮乏，健康监测可穿戴设备可凭借实时心率、血压监测、跌倒报警等功能提供持续监护。
- **慢病管理需求：**国家卫健委、中国疾控中心数据显示，慢性病死亡人数已占居民总死亡的88.5%，在中国60岁及以上老年人群中，75.8%的老人至少患有一种慢性病[173]。慢性病群体对于健康实时监测、病情预警等需求增长。同时，职场人群受睡眠不足、精神压力等健康威胁，31%职场人士通过健康辅助设备实现健康管理[174]。
- **政策：**产业端以进口服务目录和消费补贴激发市场活力；注册端强化医疗器械分类管理与审评指引，推动产品临床化转型；支付端划定医保个人账户支付“白名单”。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

3.8 场景多元化：健康监测专业化升级，从健康玩具转变为腕上诊所（续）

图3.26 医疗器械资质认证类型[175，176]

地区	认证机构	细分类型	说明
美国	食品药品监督管理局（FDA）	I类医疗器械	通常风险较低，包括基础诊断工具。该类设备注册周期较短，一般在3个月左右
		II类医疗器械	中等风险，需要更严格的监管，通常需要提交510(K)申请，证明设备与市场上已有的类似设备具有实质等同性，注册周期在6-12个月左右
		III类医疗器械	高风险，如植入式设备，需要提交更严格的上市前批准（PMA）申请，注册周期最长，12-18个月
欧盟	公告机构（如英国标准协会）	CE认证，分四类（I, IIa, IIb, III）	低风险（I类除灭菌）由制造商自我声明，中高风险（I类带灭菌、IIa、IIb非植入）需要公告机构审核发放CE证书，高风险产品（IIb植入、III类）可能还需要主管当局或者欧盟对临床进行审核
中国	国家药品监督管理局（NMPA）	一类医疗器械注册证	风险程度低，实行产品备案管理（境内向市级药监部门备案，无需注册证）
		二类医疗器械注册证	风险程度中等，实行产品注册管理（境内由省级药监部门审评审批，发注册证）
		三类医疗器械注册证	风险程度高，实行产品注册管理（境内及进口均由国家药监局NMPA 审评审批，发注册证）

来源：公开渠道信息，毕马威分析

健康监测可穿戴产品的功能受医疗监管的严格界定，如检测血压，输出收缩压/舒张压数值、用临床分级（如颜色刻度）或目标区间关联健康结论，即被视为医疗设备。使用“医疗级”“诊断”“监测”等表述，或引导用户据此调整用药或就医，将直接触发监管审查。按中国《医疗器械监督管理条例》，以疾病诊断、治疗、监测为预期用途，且数据用于临床决策的，按医疗器械监管。只做运动和健康参考的，按普通电子产品管理。

从产品类型和行业参与者来看，中国可穿戴健康监测设备呈现出双轨竞争格局：

消费级产品：以腕带式（智能手表/手环类）为主，集成PPG、ECG、体温传感器等，核心功能涵盖心率、血氧、睡眠、运动、房颤筛查等。华为、小米、苹果等科技巨头占据消费级市场，2024年华为国内腕戴设备份额达34.6%[176]，且通过NMPA医疗认证向医疗赛道渗透。

医疗级产品：如智能贴片与动态监测仪，采用柔性电极和粘附式设计，可连续多日佩戴，实现深度生理指标监测。主要涵盖动态血糖监测（CGM）、长程心电记录（Holter替代）、体温持续监测等。乐心、九安、乐普等医疗企业深耕医疗级产品，核心壁垒从硬件制造转向医疗算法、临床数据闭环。

此外，智能织物与新型穿戴产品开始涌现。将微型传感器集成于衣物、指环、鞋垫等日常穿戴物中，实现无感监测。代表产品包括Oura智能指环、智能心率衣、智能袜（糖尿病足监测）等。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

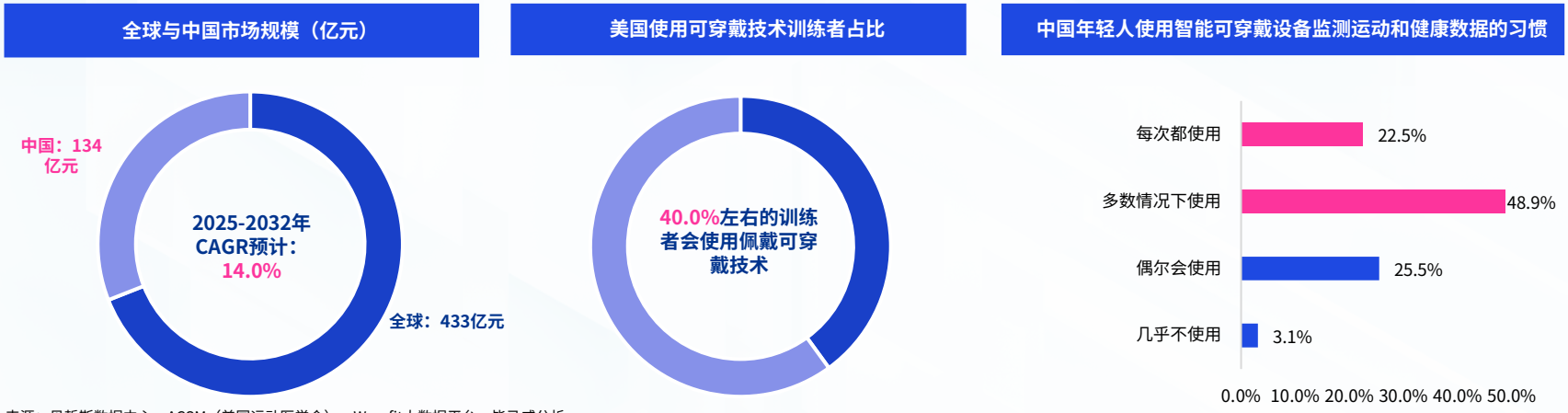
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.9 场景多元化：新时代的运动健康，智能穿戴从可选配件进阶为健身核心标配

2025年全球运动健身可穿戴设备市场规模达433.13亿元[178]，其中中国市场规模约134亿元[179]。随着大众健康意识提升、AI/多模态传感升级以及专业运动场景深化，预计未来7年CAGR约14%[178]。

- **需求侧**：全球主流市场的运动人群广泛借力可穿戴设备、移动应用与数据驱动训练方法提升健身体验。如美国约40%训练者会使用可穿戴设备，中国年轻人中使用智能穿戴设备监测运动数据的占七成左右[180]。
- **供给侧**：2010年起，低功耗蓝牙（BLE）、MEMS传感器小型化等技术消费级化，使行业进入爆发期。2014年开始小米、苹果、华为等智能手环、手表等产品上市引爆消费级市场。

图3.27 运动健身可穿戴设备市场有较大增长潜力



来源：贝哲斯数据中心，ACSM（美国运动医学会），Wearfit大数据平台，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

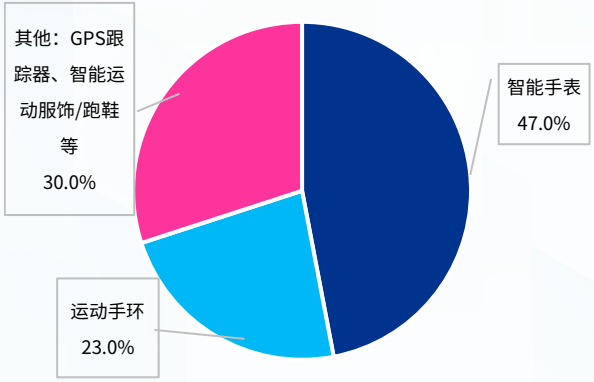
展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.9 场景多元化：新时代的运动健康，智能穿戴从可选配件进阶为健身核心标配（续）

目前中国行业参与者走出了垂直公司抓高价值细分、消费级巨头控大众市场的差异化路径。

- **消费级电子巨头**：华为主导中高端，市占比25%，手表融合TruSeen心率算法、心电图等功能。小米（含华米）约22%，运动手环主打性价比，生态协同强。OPPO/荣耀约占13%，依托手机渠道，快充/长续航，中低端增长快[181]。
- **专业运动垂直品牌**：如Keep手表、手环和骑行头盔打造“硬件+课程+社区”生态，设备绑定会员，用户粘性高[182]。高驰COROS聚焦户外极限，高精准GPS+长续航，受越野跑/铁三群体青睐[183]。云麦轻体衣、健腹带、塑腿带等装备主打健身恢复、智能舒缓领域[184]。

图3.28 运动健身可穿戴设备类型与产品示例



来源：Medstartup医创动力，毕马威分析

类型	产品示例
智能手表	高驰VERTIX户外智能手表支持双频GPS功能、五大卫星系统，极限环境下信号捕获快、定位精准[185]
运动手环	Keep B5系列手环支持羽毛球、乒乓球深度数据记录，如杀球次数、挥拍速度等[186]
运动眼镜	BleeqUp AI运动眼镜支持高清拍摄、音频交互与专业防护，能在用户尚未察觉体能过载或环境危险时，提前输出减速避险与节奏调整建议[187]

来源：公开渠道信息，毕马威分析

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

3.9 场景多元化：新时代的运动健康，智能穿戴从可选配件进阶为健身核心标配（续）

运动穿戴设备在通用监测外，场景化精准监测的商业价值正在凸显

头部厂商正在通过极致的硬件堆料和模式植入，从而消除复杂环境或专业运动场景中的数据盲区与设备短板，实现深度适配。

AI大模型的端侧落地，驱动设备走向可执行的洞察

运动穿戴设备通过融入AI开始形成真正的“主动决策”能力，可以将心率、步数等原始生理数据翻译成用户可以直接行动的指令。

反向配置，无屏新潮流兴起

2025年开始，无屏健康手环开始重新兴起，其核心设计理念是专注于全天候无干扰的健康与运动监测，通过轻量化设计和长续航满足用户对“无感佩戴”的需求。

市场前沿观察

- 在HYROX混氧运动项目中，对心率监测精度要求非常高。德国消费者保护组织测试证实，在高强度跑步或复杂环境下，普通光电手表的心率误差达到15%-30%。因此这类运动者往往在光电手表外增加佩戴胸式心率带。
- 2025年，某智能穿戴设备专业供应商推出了HYROX限量版Helio手环，内置HYROX Race、HYROX PFT专属运动模式；T-Rex 3手表也更新加入了HYROX相关功能[188]。

市场前沿观察

- 2026年，某全球消费电子与半导体综合巨头发布的Galaxy Watch Ultra2搭载的BioActive传感器结合AI算法，可综合评估心肺负荷与生命体征[189]。
- 某国内知名运动健身内容与社区平台产品Pilot 1以双频GNSS与自研心率模组重塑全场景运动闭环，房性早搏识别准确率高达91.6%，成为具备临床参考价值的运动工具[190]。
- 某新兴AI智能运动穿戴品牌利用LLM建立个人运动能力模型和训练方案，2026年完成天使轮融资，估值达1亿美元[191]。

市场前沿观察

- 某全球专业运动与户外穿戴设备龙头2026年发布旗下首款无屏健康管理手环CIRQA，主打无强制订阅费，支持80种运动自动识别。
- 某全球搜索引擎与人工智能科技巨头产品Fitbit Air依托自研AI提供健康教练服务，但高级分析功能需配合每月10美元的订阅服务[192]。
- 国产新兴产品如逸捷JCVital V8，采用编织腕带设计，续航超15天，强调“端轻云重”的数据分析模式[193]。

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

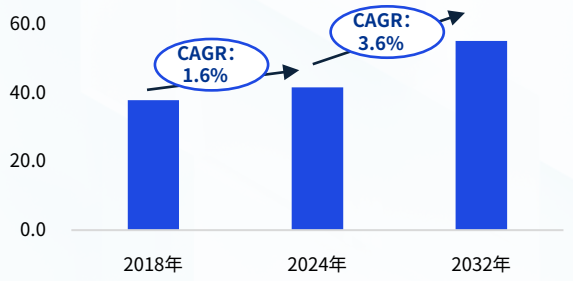
© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.10 场景多元化：智能穿戴技术外溢，重构军事与工业人机交互模式

2024年全球军用可穿戴设备市场规模达41.7亿美元。预计到2032年将达到55.3亿美元[194]，主要受三大因素驱动：一是士兵现代化和战场数字化计划的兴起，如美国陆军IVAS系统，通过集成轻量化装备、智能头盔和健康监测设备，提升战场态势感知与实时决策能力；二是传感器、AI与数据分析技术的融合，使可穿戴设备能实现生物识别监控、预测性维护和自动战术响应，优化指挥官的任务规划与作战效能；三是对士兵安全与生存能力的持续关注，防弹织物、外骨骼和疲劳监测系统等装备，显著降低了高强度任务中的受伤风险，确保了部队的持续作战准备与快速医疗响应。

图3.29 全球军事可穿戴设备市场规模，亿美元

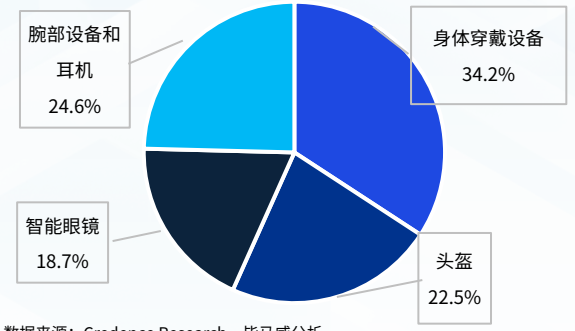


来源：Credence Research，毕马威分析

从产品类型来看，2024年，身体穿戴设备在军事可穿戴市场中占比最高（34.2%），因其整合于士兵现代化计划，智能防护背心和外骨骼提升了机动与生存能力。头盔（22.5%）受益于传感器与弹道系统的进步；智能眼镜（18.7%）因增强现实战场可视化工具部署增长。腕部设备和耳机合计占24.6%，得益于健康监测与任务通信的增强[194]。

军用可穿戴设备呈现系统集成的发展趋势。设备作为士兵通信生态系统中物联网的集成节点，支持与车辆、无人机和指挥中心之间的无缝数据交换，这种连接性在任务执行期间增强了实时跟踪、协调运动和精确瞄准[195]。

图3.30 军事可穿戴设备类型



数据来源：Credence Research，毕马威分析

类型	特点	前沿实践用例
纳米智能服	服装内置个人局域网，衣服中的电子线路可以进行数据传输、提供功率、传递数字信号，并可接入多种设备	美国sensor net智能可穿戴纺织品，将分散的扩音器替换为压电薄膜传感器，能感知更广阔的区域，并对声音、振动和压力有敏感反应，极大提升了侦测能力[196]
智能头盔	通过夜视功能模块、通信模块、生命体征监测模块等功能组合，满足不同的作战环境和任务需求	中国W15型头盔通过导轨和魔术贴可搭载夜视仪、摄像机、照明设备、无线电等战术装备，使其成为一个小型信息控制平台，实现战场信息搜集与互通互联[197]
可穿戴外骨骼	融合机械工程、生物力学、人工智能与材料科学的人机协同装备，可为穿戴者提供力量增强、耐力提升、动作辅助等功能	乌克兰第147独立炮兵旅首次实战测试的可穿戴外骨骼，嵌入强化学习算法，可从海量的步态动作数据中训练模型，将炮兵搬运炮弹的体力消耗降低30%[198]

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司，中国有限责任公司，毕马威会计师事务所，澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

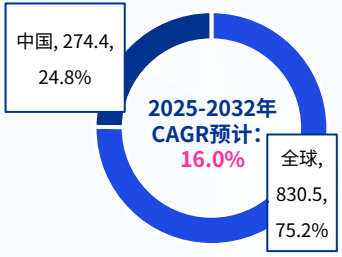
更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

展望未来，智能穿戴领域呈现十大趋势

3.10 场景多元化：智能穿戴技术外溢，重构军事与工业人机交互模式（续）

中国在智能制造工程建设牵引下，2026年初已累计建成4万余家卓越级智能工厂。人工智能已渗透领航工厂70%以上的业务场景，沉淀了超6,000个垂直领域模型，带动了1,700多项关键智能制造装备与工业软件的规模化应用。在工业数据化、信息化、网络化转型升级的过程中，工业可穿戴设备得到越来越普遍的推广和应用，2025年中国市场规模达274.36亿元[199]

图3.31 2025年全球工业可穿戴设备市场规模及占比，亿元，%



来源：贝哲斯咨询，毕马威分析

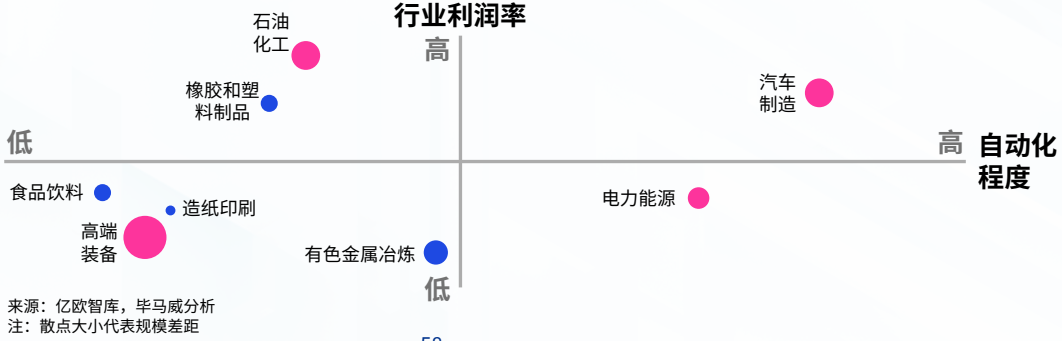
智能穿戴设备被广泛应用于制造业、化工、金属冶炼、电力等多个工业细分领域，从两方面赋能：

- **安全防护价值**：实时采集人员生理数据与环境数据，异常自动报警。某矿业企业部署后，2024年事故率同比下降27%，以及某汽车制造厂部署智能安全帽后，车间事故率下降42%，年节省保险费用超800万元[200]
- **效率提升价值**：如华为与石化盈科合作的智能工厂2.0，集成了DCS、PLC、RFID、工业可穿戴设备等过程控制装备，推出了能源产耗在线优化、智能调度指挥、设备运行智能分析、安全环保智能监管等方案，将劳动生产率提高10%[201]

综合产业规模、利润率和自动化程度，工业可穿戴设备最具落地价值的场景包括：

- **汽车制造**：工业智能可穿戴设备目前基本覆盖了汽车制造的全部流程，持续监测、分析作业数据、提供专家远程指导等解决方案，对生产流程进行优化
- **高端装备**：可穿戴设备帮助实现设计研发、生产制造、管理与服务等各环节之间数据的实时交互，进行全过程质量监控和数据监测，提高生产效率与产品质量
- **石油化工**：石油勘探、采掘及运输的大部分环节仍然需要人工为主力参与，生产过程中存在勘探难、采掘偏移、调度僵化等痛点，可穿戴设备通过精准定位、AR标注、全程记录、灵活调度等功能，支撑石油化工的前期工作

图3.32 工业可穿戴设备应用细分领域潜力[202]



来源：亿欧智库，毕马威分析
注：散点大小代表规模差距

- **电力能源**：由于人为操作失误、管理运维僵化、材料限制等因素造成的电力年均损耗约等于三峡大坝的发电量。智能穿戴设备可深度融入运营维护环节，实现维护、作业、管理的智能化，减少人为因素损耗

注：本报告引用的新闻信息均来自公开渠道，分析内容中涉及的企业名称已进行脱敏处理。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文

序号	引文标题	发文机构	时间
1	标准号：GB/T 40683-2021	国家标准委	2021年10月
2	《2025-2030年中国智能可穿戴设备行业分析及发展前景投资预测报告》	中商产业研究院	2026年3月
3	Wearable Technology Market Size, Share and Trends 2026 to 2035	Precedence Research	2025年12月
4	美国公布《21世纪治愈法案》最终版本	科学网	2016年12月
5	Digital Health Innovation Action Plan	FDA	2017年7月
6	颇具人文关怀，Apple Watch 4带着心率监测来了	钛媒体	2018年9月
7	美国发布软件预认证试点项目总结报告	国家药品监督管理局医疗器械技术审评中心	2023年8月
8	Developing a Software Precertification Program: A Working Model	FDA	2019年1月
9	FDA成立数字健康卓越中心	医药经济报	2020年10月
10	Medical Devices; Ear, Nose, and Throat Devices; Establishing Over-the-Counter Hearing Aids	FDA	2022年8月
11	苹果AirPods Pro2“摇身一变”成助听器！已获FDA“非处方”认证	财联社	2024年9月
12	FDA批准！Galaxy Ring成全球首款睡眠呼吸暂停检测戒指	CNMO科技	2026年7月
13	美监管机构拟放宽对健康与健身可穿戴设备的监管	cnBeta	2026年1月
14	欧盟《通用数据保护条例》概览	中国法院网	2022年9月
15	ECG app and irregular rhythm notification on Apple Watch available today across Europe and Hong Kong	Apple	2019年3月
16	谷歌完成Fitbit收购！刚获欧盟批准，承诺重视数据保护	南方都市报	2021年1月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
17	欧盟“地平线欧洲”计划公布2021~2022年健康领域工作计划	中国科学院科技战略咨询研究院	2021年10月
18	Questions and Answers: Commission proposes an extension of the transitional periods for the application of the Medical Devices Regulation	European Commission	2023年1月
19	欧盟就建立“欧洲健康数据空间”公开征求意见	新华网	2021年5月
20	watchOS 11 is available today	Apple	2024年9月
21	欧盟电池法规新动向——便携式电池可拆换要求拟扩大豁免范围	世贸咨询网	2026年5月
22	웨어러블 디바이스산업에 5년간 1270억원 투입 - 정책뉴스 | 뉴스 | 대한민국 정책브리핑	미래창조과학부	2015年11月
23	韩政府推进监管沙盒制度 新技术发展进入快车道?	中国经济网	2019年1月
24	韩心电图测定手表成头号规制沙盒产品	中央日报	2019年3月
25	‘모바일 의료용 앱 안전관리 지침’ 개정 < 식품의약품안전처>유관기관 자료>자료실-의료기기산업정보 종합정보시스템	식품의약품안전처	2020年2月
26	The World's First Blood Pressure Measurement Mobile App Approved As Medical Device	MFDS	2020年6月
27	三星取得韓國食品藥物安全部許可 Galaxy Watch系列將支援睡眠呼吸中止偵測	samsung	2023年10月
28	South Korea’s Digital Medical Products Act Now Enforced	EMERGO	2025年4月
29	韩国发布《脑未来产业国家研发战略》	中国科学技术交流中心	2026年4月
30	Nature：用智能手表救命！谷歌华人小哥开发智能手表AI系统，监测心跳骤停并自动呼救	生物世界	2025年3月
31	初探苹果 watchOS 27：升级 Siri AI、增强健康追踪、优化智能叠放	IT之家	2026年6月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
32	2000元！Meta三款自有品牌AI眼镜首发亮相，原生搭载自家大模型	智东西	2026年6月
33	三星布局下一代AI穿戴设备：智能耳环与项链探索无屏交互新形态	XR控	2025年7月
34	高通三款产品获CES 2026年度创新奖，骁龙新一代可穿戴平台拓宽应用场景	DoNews	2026年1月
35	续航飙升30%，把大模型塞进手表！骁龙Wear Elite重塑智能穿戴生态	万物云联网	2026年3月
36	为什么Apple Watch S11芯片能让5秒一次心率监测，续航反升25%?	极简科技	2026年9月
37	Wearable Device Tracks Gases From Just Above the SkinIt can give insights into wound healing, hydration, and more	IEEE Spectrum	2025 5月
38	When Engineering Meets the Human Body: WEARABLE MEDICAL DEVICE	IEEE	2026 年2月
39	可穿戴柔性传感器的军事应用	军工世界	2025年12月
40	全球首款BCI设备获CE认证，脑机接口或开启商业化元年	金融界	2026年7月
41	全球首例，将 ChatGPT 植入人类大脑，瘫痪病人用意念控制 Vision Pro	爱范儿	2024年8月
42	脑机接口“狂飙”：马斯克开启大规模量产，中国玩家集体“插脑”冲刺	第一财经	2026年1月
43	Meta介绍碳化硅波导研发历程，商业化仍面临挑战	微纳视界	2025年3月
44	3.8亿！高瓴，投了一家美国脑机接口！哈佛华人创办，技术全球唯一！	智药局	2026年4月
45	深夜重磅！299刀起，Meta发布高达26种组合的自有品牌AI眼镜	VR陀螺	2026年6月
46	挥杆迎龙，纵情飞跃！泰勒梅发布高尔夫尊享联名礼盒	泰勒梅	2024年7月
47	因为Gucci，这只智能指环卖出了三倍多的价格	华丽志	2022年5月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所、毕马威企业咨询(中国)有限公司、中国有限责任公司、毕马威会计师事务所、澳门特别行政区合伙制事务所、及毕马威会计师事务所、香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
48	Apple Watch 的睡眠呼吸暂停检测功能现已在150多个国家启用	cnBeta	2024年9月
49	在 Apple Watch 上接收高血压通知	Apple Watch使用手册	/
50	AirPods Pro 3 问世，带来极致音频体验	Apple News Room	2025年9月
51	WWDC26：Apple 推出新一代 Apple 智能、Siri AI、强大的家长控制功能与一系列全面的软件功能升级	Apple News Room	2026年6月
52	Apple Vision Pro 迎来升级，搭载性能强劲的 M5 芯片，配备舒适的双圈编织头带	Apple News Room	2025年10月
53	苹果WWDC 2026揭秘：第三代AI基础模型家族全解析，自研芯片+英伟达GPU双线部署	手机技术资讯	2026年6月
54	苹果首款可穿戴AI产品！AirPods首次内置摄像头：2027年底发布	快科技	2026年6月
55	苹果AI胸针曝光：依附iPhone运行，主打环境感知与最强Siri	PConline太平洋科技	2026年3月
56	苹果Vision Air：2027年“轻装上阵”，售价或1750美元	电子工程专辑	2025年9月
57	Meta全球份额85.2%：中国AI眼镜市场为何能逆势增长3545%?	热点观察	2026年4月
58	Meta Ray-Ban智能眼镜详解：功能、体验与未来展望	AI观察站	2025年9月
59	Meta造出“最强眼镜”Orion，人们第一次感到手机真要被替代了	36氪	2024年9月
60	Meta首款AR眼镜Orion发布，成本高达10000美元！	芯智讯	2024年9月
61	发布首款带屏AI眼镜，Meta踏入硬件“深水区”	21世纪经济报道	2025年9月
62	深夜重磅！299刀起，Meta发布高达26种组合的自有品牌AI眼镜	VR陀螺	2026年6月
63	《2025-2030年中国智能可穿戴设备行业分析及发展前景投资预测报告》	中商产业研究院	2026年3月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
64	2025年中国腕戴设备市场同比增长20.8%，促销补贴对市场影响持续增强	IDC	2026年3月
65	2026年一季度全球腕戴设备市场小幅上行，中高端手表稳健，手环表现承压	IDC	2026年6月
66	《智能硬件产业创新发展专项行动（2016-2018年）》	工业和信息化部 国家发展和改革委员会	2016年9月
67	《关于促进电子产品消费的若干措施》	国家发展改革委网站	2023年7月
68	《提振消费专项行动方案》	中国政府网	2025年3月
69	七部门关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见	工业和信息化部网站	2025年7月
70	商务部等8部门关于加快“人工智能+消费”发展的实施意见	商务部网站	2026年6月
71	国务院关于《扩大消费“十五五”规划》的批复	中国政府网	2026年7月
72	《加快北京市脑机接口创新发展行动方案（2025-2030年）》	北京市人民政府网站	2025年1月
73	《北京市关于加快智能体引领发展的若干措施》	北京市人民政府网站	2026年7月
74	《上海市智能终端产业高质量发展行动方案（2026-2027年）》	上海市经济和信息化委员会	2025年10月
75	《广州开发区 黄埔区支持超高清视频与新型显示产业高质量发展若干政策措施》	广州市人民政府网站	2025年6月
76	《深圳市推动智能终端产业高质量发展若干措施》	深圳市工业和信息化局	2024年5月
77	《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划（2025—2026年）》	深圳市工业和信息化局	2025年3月
78	全新麒麟芯！麒麟W80登上官网：华为WATCH Ultimate 2非凡探索搭载	非凡之家	2025年11月
79	小米玄戒“三芯齐发” 探索自研可控多元路径	新华网	2026年8月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
80	华为钱包支持添加哪些汽车钥匙	华为消费者业务网站	/
81	战略升级「人车家全生态」，小米澎湃OS、小米14系列等产品发布	中国日报	2023年10月
82	柔性贴身“黑科技” 西安建大“智”造可穿戴辐射监测新材料	SG智能服装服饰大会	2025年10月
83	体温即可发电！中科院研发新型柔性材料，智能穿戴告别“充电焦虑”	电子工程专辑	2026年3月
84	学院邹如强团队在Nature Communications发文报道可穿戴体温调节相变纤维新进展	北京大学	2026年3月
85	小米手表 S4 Sport 支持专业乳酸阈值测试、循迹返航，明晚发布	IT之家	2024年7月
86	HUAWEI WATCH Ultimate 2非凡探索	华为消费者业务网站	/
87	五星双频搜星快定位准！Amazfit 跃我 T-Rex 2户外智能手表评测：-30°C南极也能用	快科技	2022年5月
88	五星双频定位遥遥领先 华为WATCH GT 4智能手表官宣	泡泡网	2023年9月
89	华为WATCH D2，业界唯一实现精准测血压的智能手表	IT之家	2025年11月
90	国内首个“无创+连续监测”血糖仪正式获批，糖友距离告别“扎针”精准测血糖还要多久？	每日经济新闻	2026年6月
91	小米建成超 5000m² 运动健康实验室，可穿戴设备检测精度大提升	IT之家	2025年12月
92	标准号：GB 46859-2025	全国标准信息公共服务平台	/
93	三强争霸下的儿童手表江湖:小天才、华为、小米的创新博弈与行业未来	新浪极客前线	2026年3月
94	【光接入秒懂百科】比蓝牙快10倍!一文看懂中国原创星闪技术有多牛	华为企业业务网站	2025年10月
95	余承东揭秘华为 WATCH Ultimate 2 海豚通信：业界首款无需外置配件的水下通信手表	IT之家	2025年11月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
96	Counterpoint：Q2全球智能手表出货量同比增长8%，华为登顶	星岛环球	2025年9月
97	苹果以46%份额稳居智能手表市场第一，华为拿下智能手环市场第一	芯智讯	2026年8月
98	华为智能穿戴官网	华为消费者业务网站	/
99	被华为刷屏的“脑机接口芯片”，到底有多前沿	半导体产业纵横	2024年10月
100	华为进入新赛道：公布脑机接口信号处理专利	快科技	2025年3月
101	华为与中软国际教育、强脑科技签署合作协议，助力脑机接口人才培育	华为企业业务网站	2024年9月
102	小米汽车 AI 戒指专利曝光，网友：特斯拉有的都要有？	智财经	2026年8月
103	小米手表S4发布：搭载玄戒T1长续航4G手表芯片，售价1299元	界面新闻	2025年5月
104	小米重夺全球可穿戴市场冠军，行业竞争进入生态决胜期	中原新闻网	2026年3月
105	小米超越苹果重回全球可穿戴腕带设备出货量第一	CNMO科技	2025年6月
106	小米投资蜂巢科技：正式将其纳入小米生态链企业	快科技	2021年5月
107	加速布局消费赛道，子公司苏州能斯达获小米旗下基金战投	汉威科技集团官网	2022年3月
108	弘信电子：与小米在智能手机、穿戴设备等领域保持密切合作	金融界	2025年7月
109	小度AI眼镜Pro 2299元起售：这次把“超能小度”塞进了39g的眼镜里	量子位	2025年11月
110	阿里52亿人民币领投Magic Leap 进军增强现实	环球网	2016年2月
111	阿里巴巴收购以色列增强现实公司Infinity AR	新浪VR	2019年3月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
112	阿里加码AR，八天连投两家公司	猎云网	2023年7月
113	搭载阿里千问，夸克AI眼镜两个系列六款单品发布	新华网	2025年11月
114	字节跳动收购Pico，揭幕了一场十年大戏	36氪	2021年9月
115	字节跳动5亿收购Oladance耳机，加码VR/AR领域布局	晨哨并购	2024年9月
116	独家｜字节叫停第一代豆包AI眼镜，下半年改推双版本重来	AR圈	2026年7月
117	智能穿戴市场火热 产业链公司把握机遇积极创新	证券日报	2025年10月
118	探寻广东智能穿戴产业发展的“磁力密码”	证券日报	2025年11月
119	意念控制爆米花、脑机治疗抑郁症……上海“脑机接口”产业正将科幻变为现实	央广网	2026年8月
120	上海打通脑机接口技术走向市场的“三道关”	界面新闻	2026年8月
121	关于印发《上海市脑机接口未来产业培育行动方案（2025-2030年）》的通知	上海市科学技术委员会	2025年1月
122	我国SOC芯片行业：市场规模、产量均持续五年增长 国产化率已提升至55%	观研报告网	2025年11月
123	我国传感器市场规模全球占比提升 部分细分赛道国产反超、高端替代仍待突破	观研报告网	2026年5月
124	赋予万物新活力 业界以创新引领显示新未来	人民网	2024年7月
125	2024年AMOLED面板出货量将破8.4亿，中国厂商成增长主力	环球网科技	2024年9月
126	维信诺领跑“腕上经济”爆发 AMOLED技术成智能穿戴升级关键引擎	金融界	2025年6月
127	OEM：按原公司(品牌公司）委托合同进行产品开发和制造，用原公司商标，由原公司销售或经营的合作经营生产方式	/	/

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
128	ODM：指公司甲根据公司乙的规格要求来设计和生产产品，这样做最大好处是公司乙减少了自己研制的时间	/	/
129	OBM：要求企业自己注册商标开拓市场，在发挥设计制造优势的同时创建自有品牌	/	/
130	《2025中国Z世代智能体白皮书》	互联互通社区智库中心	2025年9月
131	不止买买买！2.64亿年轻人正在改变中国消费	共青团	2026年6月
132	《数字消费发展报告（2025）》	中国互联网络信息中心	2025年12月
133	众安携手小米推基于大数据的健康保险	中证网	2015年8月
134	Apple Watch 接入京东健康 APP！压力值一目了然，AI解读六大健康数据	北青网	2026年6月
135	中国智能穿戴产品助力泰国医院开展糖尿病风险评估研究	新华网	2026年5月
136	HUAWEI WATCH 5:鸿蒙AI赋能，开启穿戴设备全新纪元	财经消费网	2025年6月
137	智能眼镜步入能力分化阶段：显示眼镜热度攀升，差异化能力成竞争新变量	IDC中国	2026年6月
138	AI眼镜赛道进入爆发期 中国企业探索下一代交互入口	新华网	2026年5月
139	Smart Rings Market Size & Share 2026-2035	Global Market Insight	2026年
140	当婚戒卖不动时，AI戒指正在悄悄改变可穿戴设备的江湖	知上咨询	2026年7月
141	2025全球智能穿戴市场报告：戒指类产品爆发式增长300%背后的逻辑	友宏医疗	2025年4月
142	《全球与中国智能戒指市场规模分析及行业发展趋势研究报告（2026-2033）》	百谏方略	2026年6月
143	不靠卖硬件赚钱，Oura Ring如何用“订阅制”撑起700亿估值？	天下网商	2026年6月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
144	一枚智能戒指，为何受到资本市场的关注?	电器微刊	2026年6月
145	灵戒：一枚3.2克的智能戒指，如何用rPPG+大模型重新定义健康管理?	商业新风暴	2026年7月
146	指尖上的芯片革命：勇芯BCL603S2H重塑智能戒指医疗级监测边界	电子元件技术	2025年8月
147	289 美元的AI语音戒指「火」了：能不能成下一个Plaud	极客公园	2026年7月
148	星纪魅族智能指环 StarV Ring2，指尖的健康管理大师	极客公园	2024年9月
149	智能戒指：AI健康管理新体验	消费日报	2025年12月
150	握己AI智能戒指：女性健康新主张	握己官网	2026年3月
151	《脑机接口行业深度报告：政策催化、技术突破、商业化落地，脑机行业迎三重共振》	中银证券	2026年4月
152	神经疾病药物潜力凸显 创新诊疗守护老龄健康	央广网	2026年5月
153	《脑机接口技术与应用研究报告（2025年）》	中国信通院	2025年8月
154	《全球及中国脑机接口冥想与专注力训练头环市场发展分析报告》	IIM信息	2026年6月
155	2026年中国脑机接口大数据分析：专利申请量逐年增加	中商情报网	2026年6月
156	中国首款国芯脑机智能头环正式发布	快科技	2025年8月
157	“破壁者”黄立：65000通道脑机接口背后的中国突围	长江云新闻	2025年3月
158	脑机接口助盲人复明，全国首例全盲患者临床试验要来了！背后是一家上海公司	上观新闻	2026年5月
159	诺尔医疗华东总部落户鼓楼	鼓楼区发展和改革委员会	2026年1月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
160	苏州展团科技助残创新力量集结北京，以最大展位亮相2026福祉博览会！	中国国际福祉博览会暨中国国际康复博览会	2026年8月
161	脑客中国：脑机接口——EEG驱动TMS闭环调控工作坊	瀚翔脑科学	2026年7月
162	国家级高端医疗装备推广项目揭晓！中国药谷上榜企业+2	北京市投资促进服务中心	2025年12月
163	承接“新三样”出海势能，中国脑机品牌智子银河登陆美国	新京报	2026年5月
164	全省首个非侵入式脑机接口睡眠产品上市	红星新闻	2026年7月
165	Easleep深海豚脑机智能安睡仪	强脑科技官网	/
166	仅成立一年，脑机接口盈利了，他要进军全球消费级市场，订单做不过来	数科星球	2026年7月
167	加乐美产品信息	加乐美官网	/
168	小米首款可穿戴式设备小米手环发布：售79元	新浪科技	2024年1月
169	华为发布首款智能腕带TalkBand B1，主打无线通话功能，内嵌可拆卸听筒，售价约828元	36氪	2014年2月
170	乐心医疗董秘回复：公司自主研发生产的专业医疗级心电手表Lifesense Health Watch H1（手表形态的腕部单导心电采集器）在2019年7月已通过国家二类医疗器械认证，是国内首款完成NMPA认证的ECG心电监测智能手表，专业医疗	证券之星智库	2021年7月
171	获7张全球医疗器械认证! 华为WATCH D2官宣首发支持动态血压监测	IT之家	2024年11月
172	Financing aging society becomes key priority	China Daily	2026年5月
173	国家卫健委：2025年老年慢性病患病率达75.8%	快科技	2025年10月
174	《2025年中国可穿戴健康监测设备行业概览：24小时健康守护，迈向智能康养时代》	头豹研究院	2025年5月
175	可穿戴式中频治疗仪申请美国FDA周期要多久？	国瑞中安	2025年6月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
176	医疗器械全球认证：全球认证要求全解析	深圳市际通医学集团有限公司	2026年8月
177	IDC公布中国腕戴设备市场排名：华为份额34%稳居第一	太平洋科技	2026年3月
178	2026 ACSM Worldwide Fitness Trends: Future Directions of the Health and Fitness Industry	ACSM	2025年10月
179	中国运动和健身的智能可穿戴设备行业现状，2025年市场收入约134.14亿元	贝哲斯数据中心	2026年4月
180	微克科技-2021年中国年轻人运动健身白皮书	河北网络广播电视台	2021年5月
181	医疗创新，运动健康穿戴设备	Medstartup医创动力	2026年1月
182	Keep智能硬件的销量增长和内容付费生态对其盈利贡献具体如何?	新浪网	2026年2月
183	2026佳明Garmin vs高驰COROS终极对比：跑步越野铁三运动手表怎么选?	财经头条	2026年6月
184	云麦科技，将EMS运动健身融入日常生活	金融界	2021年5月
185	COROS VERTIX产品介绍	高驰官网	/
186	Keep手环B5 Lite登京东智能手环金榜：以专业运动算法破局智能穿戴红海	新浪财经市场资讯	新浪财经市场资讯
187	BleeqUp AI运动拍摄眼镜	BleeqUp AI官网	/
188	行业观察｜从HYROX混氧模式运动场景下看到的数千亿美金的智能穿戴设备赛道	HYROX奥巴巴	2026年5月
189	2026三星Galaxy Watch新品怎么选？看完这篇你就明白	中国经济新闻网	2026年7月
190	运动健康穿戴式行业资讯日报	赛伦北斗	2026年7月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

引文（续）

序号	引文标题	发文机构	时间
191	天使轮估值1亿美金，前红杉投资人创立的AI运动穿戴品牌获数千万元融资	AING硬迹	2026年7月
192	为什么“无屏健康手环”又重新流行了？	精练GymSquare	2026年7月
193	逸捷JCVital V8手环新品上市，以无屏极简设计重构运动穿戴体验	IT之家	2026年7月
194	军用可穿戴设备市场规模、份额、增长及2032年预测	Credence Research	2025年
195	“脑-肌-机”一体化的智能可穿戴技术发展——从神经信号到具身行动的闭环	CICC智能可穿戴技术专业专委会	2026年4月
196	兵器大观丨步兵头盔：从钢铁护具到智能平台	中国军网-解放军报	2025年7月
197	未来的“会说话”的军服：纳米智能服的秘密	纺织小布兜	2026年7月
198	“钢铁侠”从科幻走向战场	国防科技大学	2026年5月
199	《工业可穿戴设备市场发展前景与产业链现状分析报告（2025）》	贝哲斯咨询	2025年9月
200	工业智能穿戴设备：2026年市场占比将超35%	劳保会	2026年
201	石化智能工厂2.0建设平台：两化深度融合的重要着力点	能源圈	2017年6月
202	工业智能可穿戴设备主要应用行业&优秀案例	亿欧智库	2023年10月

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

结语

智能穿戴行业的演进，折射出消费电子从“硬件驱动”向“体验驱动”的深层转向。当设备不再只是功能的堆叠，而是成为感知健康、连接生活、陪伴日常的贴身伙伴，行业便真正触及了科技与人的交汇点。从手腕到指尖、从鼻梁到耳畔，穿戴设备正悄然重塑人与数字世界的相处方式——这既是产品边界的拓展，也是健康理念、交互方式与产业逻辑的多重重构。

站在技术变革与消费升级的交汇处，智能穿戴正迎来属于自己的黄金时代。它既是消费电子存量时代的破局者，也是AI与健康产业融合的先行者，更是数字生活落地的生动注脚。唯有深耕技术、敬畏用户、拥抱变化，方能在这一轮浪潮中把握先机，让科技真正服务于人的全面发展。



庄紫凤
毕马威中国
零售及消费品行业
合伙人

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所。毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所。均是毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

联系我们（待调整）



林启华
毕马威中国
零售及消费品行业
主管合伙人
零售及消费品行业
审计服务主管合伙人
电话：+86 (020) 3813 8388
邮箱：raymond.lam@kpmg.com



庄紫凤
毕马威中国
零售及消费品行业
合伙人
电话：+86 (020) 8651 3419
邮箱：stella.zhuang@kpmg.com



张诗颖
毕马威中国
零售及消费品行业
市场经理
电话：+86 (020) 3813 8974
邮箱：cherry.s.zhang@kpmg.com

研究团队：孟璐 、刘世钦、范嘉怡、连伟、黎燕平、徐江南、曾佩怡

© 2026 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)、中国合伙制会计师事务所、毕马威企业咨询(中国)有限公司、中国内地事务所、毕马威会计师事务所有限公司(香港特别行政区合伙制事务所)、香港特别行政区合伙制事务所及毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net

关于毕马威

毕马威中国在全国三十一个城市设有办事机构，拥有合伙人及员工超过14,000名，分布在北京、长春、长沙、成都、重庆、大连、东莞、佛山、福州、广州、海口、杭州、合肥、济南、南京、南通、宁波、青岛、上海、沈阳、深圳、苏州、太原、天津、武汉、无锡、厦门、西安、郑州、中国香港特别行政区和中国澳门特别行政区。在高效一体化管理模式下，各办事机构紧密协作，为客户提供持续高质量的服务。

毕马威中国的悠久历史可以追溯至一九四五年率先在中国香港特别行政区打入市场，随后于一九八三年在北京设立中国内地首家办事处，并逐步扩大业务网络，覆盖全国各地。一九九二年，毕马威成为中国内地首家获准开业的中外合作会计师事务所。二零一二年八月，毕马威成为四大国际会计师事务所中首家完成本土化转制的会计师事务所。时至今日，毕马威中国已持续深耕本土市场超过八十年，积累了丰富的行业经验，全面覆盖含金融业、能源业、制造业、国有企业、资本市场等在内共计二十一个行业及渠道。通过整合内外部资源，建立了行业专家集群，培养了大量专业人才，并就热点问题向客户提供独到的见解和定制化的建议。

毕马威中国凭借敏锐的市场洞察力和对服务质量的不懈追求，为客户提供全面的专业服务，包括审计及鉴证、税务和咨询等。我们的服务涵盖企业发展全生命周期各阶段关键节点，依托丰富的行业经验和精英团队，提供量身定制的卓越服务，帮助客户精准把握机遇、有效应对挑战，为企业的持续健康发展保驾护航。众多知名企业的长期合作充分证明了毕马威在中国市场的领先地位。这些合作关系不仅是对我们专业能力的认可，更是对我们价值创造能力的信任。

未来，我们将继续践行毕马威“诚、卓、创、和、益”的价值观，秉持诚信为本、追求卓越、积极创新的理念，为客户提供更优质、更高效的服务。无论面对复杂多变的商业环境，还是不断涌现的机遇与挑战，我们都将与企业携手并进、共同前行。毕马威中国也将积极构建以人为本、共融平等的文化环境，坚定锚定可持续发展目标，致力于推动经济社会发展、实现长久繁荣。

© 2026 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司 (英国私营担保有限公司) 相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

kpmg.com/cn/socialmedia

如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：
https://kpmg.com/cn/zh/about/office-locations.html

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2026 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，毕马威企业咨询 (中国) 有限公司 — 中国有限责任公司，毕马威会计师事务所 — 澳门特别行政区合伙制事务所，及毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，均是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

刊物编号：1776733292904

更多免费行业报告 并购家 www.ipoipo.net