

先见AI，有数有据的商业分析智能体

中国银发经济的市场潜力评估与多维度 发展趋势研判

生成人 先见者1004882

报告生成日期



本平台提供的内容仅供参考，不构成投资建议或证券买卖邀请，
用户需自行判断

目录

1 行业定义与结构特征	1
1.1 银发经济的行业界定	1
1.1.1 老龄化社会背景下的产业边界	1
1.1.2 银发经济的核心构成要素	2
1.2 行业发展特征与结构演变	5
1.2.1 人口结构变迁对消费与服务需求的影响	5
1.2.2 消费升级推动的需求分层与市场细分趋势	6
2 政策环境与宏观趋势	7
2.1 宏观政策环境分析	7
2.1.1 老龄化应对政策体系	7
2.1.2 医养结合政策导向	8
2.2 行业政策发展趋势	9
2.2.1 社区养老政策的支持方向与实施路径	9
2.2.2 智慧养老与数字化服务体系的政策推动	11
3 市场规模与发展态势	12
3.1 市场容量与结构测算	12
3.1.1 老年消费市场的总量估算与增长空间	12
3.1.2 区域市场结构与发展差异特征	15
3.2 市场发展动力与潜力分析	16
3.2.1 市场发展动力与潜力分析	16
3.2.2 代际转移带来的市场机遇	18
4 细分领域与创新机会	20
4.1 新兴服务业态与需求增长	20
4.1.1 老年旅游、康养休闲等新兴消费领域潜力	20
4.1.2 老年教育与精神文化需求特征分析	22
4.2 技术创新驱动的新兴市场	24
4.2.1 适老科技应用场景与商业化前景	24

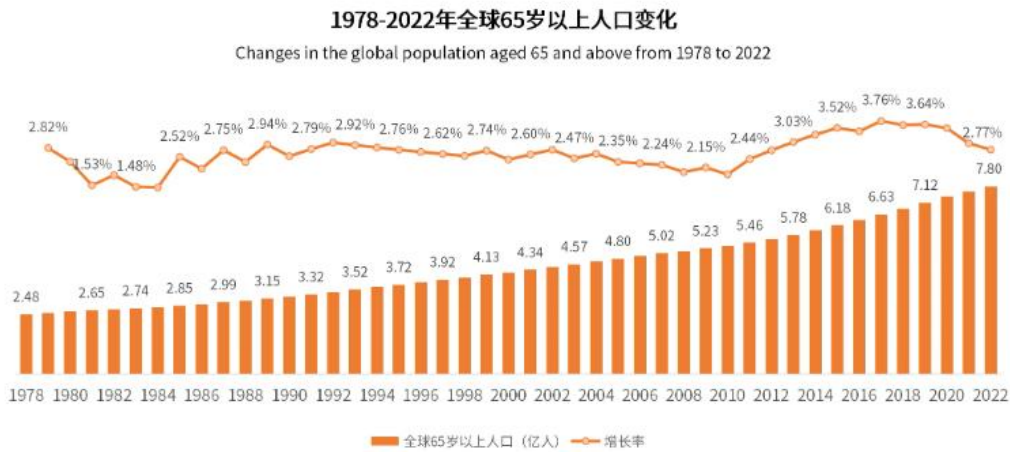
4.2.2 康复辅具与智能健康设备市场空间	25
5 产业链结构与商业模式演进	26
5.1 产业链结构与生态体系	27
5.1.1 上游产品与设备供应体系特征	27
5.1.2 中下游养老服务网络与渠道布局	28
5.2 商业模式与服务创新	30
5.2.1 银发金融与保险产品创新方向	30
5.2.2 长期照护服务模式及可持续发展路径	32
6 未来趋势与战略建议	33
6.1 行业发展趋势与演进方向	34
6.1.1 产业融合发展方向	34
6.1.2 生命周期阶段特征	35
6.2 市场拓展与政策应对策略	36
6.2.1 重点区域与潜力市场布局建议	36
6.2.2 政策补贴与社会资本合作应用策略	38
免责声明	40

1 行业定义与结构特征

1.1 银发经济的行业界定

1.1.1 老龄化社会背景下的产业边界

在人口老龄化持续深化的背景下，银发经济作为应对老龄社会挑战、激发新质生产力的重要抓手，其产业边界不断拓展。根据《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，银发经济被正式定义为向老年人提供产品或服务，以及为老龄阶段做准备等一系列经济活动的总和，涵盖面广、产业链长、业态多元[1]。该概念不仅局限于传统的养老服务，更延伸至围绕老年人“衣、食、住、行”等日常生活需求展开的多层次、多样化供给体系，包括日常消费、医疗保健、休闲娱乐和生活保障四大核心板块[2]。随着 65 岁及以上人口占比在 2022 年达到 14.9%，首次突破 14% 的深度老龄化门槛，庞大的老年群体构成了银发经济发展的坚实基础，并推动其从单一照护功能向综合性生活质量提升型产业演进 [3]。



资料来源：艾媒数据中心

银发经济的产业链结构呈现出明显的上下游联动特征。上游主要由健康监测设备、康复辅助器具、适老化家居产品等硬件制造和技术研发企业构成；中游则聚焦于养老服务机构、社区服务中心、文旅康养平台等服务提供主体；下游则是以老年人为核心的多元化消费场景，涵盖居家养老、机构照护、旅居养老及

数字生活等多个维度。例如广州市推出的《培育银发消费场景实施方案》明确提出开展居家适老化改造“焕新”活动，覆盖 7 大类 54 项商品，并对消费者给予最高 1 万元的补贴，有效打通了从产品供应到终端消费的链条[4]。此类政策举措促进了“前店后厂”模式探索与银发产品体验中心建设，强化了产业链各环节之间的协同效应。

与此同时，银发经济正加速与医疗、地产、文旅等相关产业深度融合。医养结合模式推动医疗机构与养老机构资源共享，提升服务效率；适老地产项目融入健康管理、智能安防等功能，满足老年人安全居住需求；而“乐活羊城”系列银龄集市、“养老服务消费促进月”等活动则将文化、社交与消费有机结合，打造沉浸式老年友好型消费生态[4]。这种跨界融合不仅丰富了服务形态，也催生出诸如老年旅游、老年教育、智慧养老平台等新兴细分领域。未来，在国家顶层设计引导下，银发经济将朝着规模化、标准化、集群化方向发展，通过培育高精尖产品和高品质服务模式，实现边界的动态扩展与价值升级[3]。

为直观展示银发经济与其他产业的融合路径，以下 mermaid 图表呈现其多维协同发展格局：

参考文献

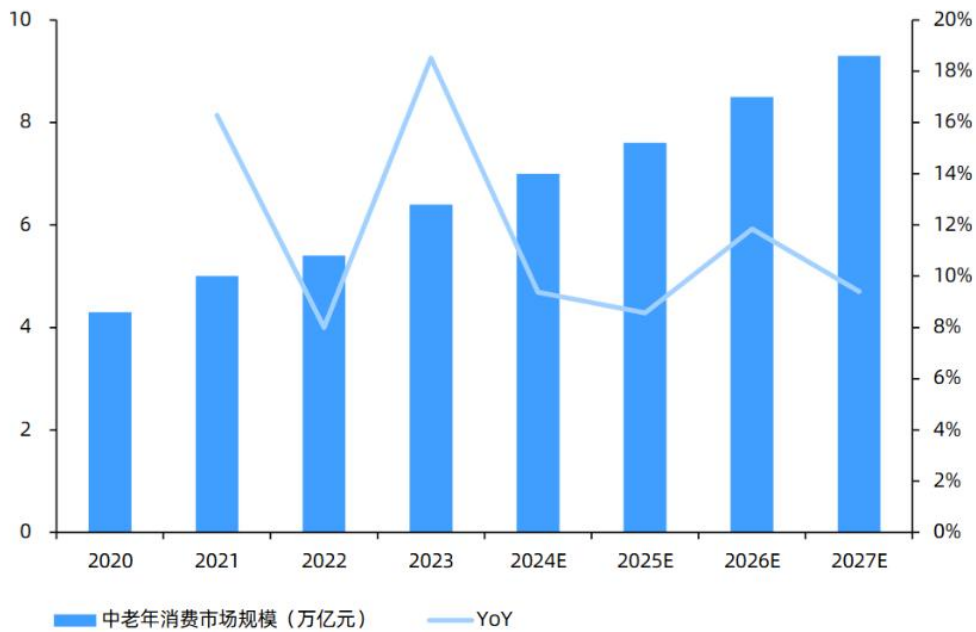
- [1]政策：《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，国务院，2024 年 1 月 15 日。
- [2]研报：《银发经济蓝皮书》，页码 9。
- [3]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券，页码 6-8。
- [4]政策：《广州市培育银发消费场景实施方案》，广州市民政局、市商务局，发布日期未注明。

1.1.2 银发经济的核心构成要素

银发经济的核心构成要素根植于老年人群的基本生活需求与消费升级趋势。依据《银发经济蓝皮书》界定，其主要涵盖四大服务类别：日常消费、医疗保健、休闲娱乐和生活保障，分别对应生理、健康与情感三大核心需求层次[1]。具体而言，日常消费涉及适老食品、服装及家居用品；医疗保健包括慢性病管

理、康复护理与远程医疗服务；休闲娱乐涵盖老年旅游、兴趣课程与社交活动；生活保障则聚焦于长期照护、养老保险与法律援助等领域。不同年龄段老年群体的需求呈现显著差异：45至59岁的初老人群更关注精神文化类消费，如文旅体验与健康管理；而80岁以上高龄老人则对专业护理与居家照护服务有更强依赖性[2]。

2020-2027年中国中老年消费市场规模及增速



资料来源：知乎

支撑银发经济运行的产业链具备多层次、跨领域特征。上游集中于医疗器械、康复辅具、智慧养老设备的研发与生产；中游以养老院、社区服务中心、健康管理平台为主力服务提供者；下游则通过家庭、社区、机构三大场景实现服务落地。关键参与主体既包括国有企业、民营养老服务运营商，也涵盖保险公司、科技公司及电商平台。例如，北京市提出发展银发经济二十条措施，鼓励引进医养看护、文体休闲类企业，推动形成多元供给格局[3]。同时，人力资源社会保障部出台专项通知，支持校企合作培养银发经济技术技能人才，畅通职称评审通道，强化行业人力支撑[4]。

老年群体的消费行为具有独特性，表现为偏好安全性高、功能明确的产品，决策过程常受子女影响，支付能力则与养老金水平、储蓄状况密切相关。尽管2020年城乡老年人人均消费支出约为16,307元，低于居民平均水平，但其消费潜力巨大。据中国老龄科学研究中心预测，2030年中国老年人口消费总量将达12–15.5万亿元，占GDP比重升至8.3%–10.8%；到2050年将进一步增长至40–69万亿元，占比达12.2%–20.7%^[2]。这一增长动力源于人口基数扩大与消费观念转变双重驱动。

政策支持、技术进步与服务体系完善共同促进银发经济要素整合。国家层面出台首个银发经济专项政策，明确推进规模化、品牌化发展路径；地方如天津、广州等地相继制定实施方案，构建区域性产业生态圈^[5]。数字化技术赋能智慧养老，实现健康监测、紧急呼叫、在线问诊等功能集成；而多层次养老服务体系的建设和完善，则提升了服务可及性与均等化水平。以下表格归纳了银发经济主要服务类别及其功能定位：

服务类别	主要内容	功能定位
日常消费	适老食品、服装、家居用品	满足基本生活便利与舒适需求
医疗保健	慢性病管理、康复护理、远程医疗	维护身体健康与疾病预防
休闲娱乐	老年旅游、兴趣班、社交活动	提升精神生活质量与社会参与
生活保障	长期照护、养老保险、法律援助	保障晚年生活稳定与权益维护

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝皮书》，页码 9。
- [2]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券，页码 8。
- [3]政策：《周宁县人民政府关于印发发展银发经济增进老年人福祉的二十条措施（试行）的通知》，宁德市周宁县人民政府，发布日期未注明。
- [4]政策：《人力资源社会保障部关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》，人力资源社会保障部，全国范围适用。

[5]政策：《天津市发展银发经济增进老年人福祉实施方案》图文版，天津市发展和改革委员会，发布日期未注明。

1.2 行业发展特征与结构演变

1.2.1 人口结构变迁对消费与服务需求的影响

中国人口结构的深刻变迁正系统性重塑养老服务与健康产品的需求格局。随着人均预期寿命持续延长和生育率长期走低，老龄化已成为不可逆转的趋势。根据研报分析，死亡端的寿命延长难以通过政策干预，而出生端的全面二孩、三孩政策尚未显著提振总和生育率，海外亦无成功先例可循，表明老龄化趋势在当前阶段难以扭转[1]。这一结构性变化使得老年抚养比不断攀升，家庭养老的传统模式面临巨大压力。特别是在“未富先老”的国情背景下，中国养老产业的发展紧迫性远超欧美发达国家，基本生活保障类服务在市场中占据更大比重，而中高端需求的渗透仍处于初级阶段[1]。

与此同时，城乡差异与家庭小型化趋势加剧了服务供给的压力。城市空巢老人比例上升，农村青壮年外流导致照护资源匮乏，传统家庭支持网络逐渐瓦解，推动养老服务向社区化、机构化转型。高龄化趋势进一步放大了对专业照护服务的需求，失能、半失能老年人口规模扩大，催生对康复护理、长期照护等专业化、标准化服务的刚性需求。然而，区域间服务能力分布严重失衡，一线城市资源相对集中，而中西部及基层地区服务供给能力薄弱，形成“北强南弱、城密乡疏”的格局。这种供需错配不仅影响服务质量，也制约了银发经济的整体发展效率。

参考文献

[1]研报：《银发经济系列（一）：千年之变：老龄化时代的养老需求及中国特点》，作者机构未知，参考页码 0,28。

[2]政策：《人力资源社会保障部关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》，发布机构：人力资源社会保障部，生效时间未知。

[3]新闻：《无龄正当时乐享新美好，《2025 上海银发消费与生活趋势》发布》，媒体未知，发布时间 2025-10-31。

1.2.2 消费升级推动的需求分层与市场细分趋势

在消费升级的大背景下，老年群体的消费需求正从基础生存型向品质享受型跃迁，呈现出明显的分层化与个性化特征。研报指出，随着老年人健康水平和经济能力的提升，其需求已超越马斯洛需求层次中的生理与安全层面，逐步延伸至社交、尊重乃至自我实现等高层次诉求，形成多样化、分层扩大的消费图景[1]。

不同收入水平与教育背景的老年消费者展现出显著差异：高收入、高学历群体更关注健康管理、文化娱乐、旅居养老等高品质服务；而中低收入群体则集中在居家适老化改造、基础医疗设备、普惠型养老服务等领域。广州市推出的《培育银发消费场景实施方案》明确提出对居家适老化“焕新”商品提供最高1万元补贴，涵盖健康监测、康复辅助等 54 项产品，反映出政策层面对细分需求的精准响应[2]。企业端正通过市场细分策略应对这一趋势，例如打造银发消费综合体、开设“前店后厂”零售门店、举办“银龄集市”等沉浸式消费场景，以满足不同老年群体的生活方式与价值追求。此外，电商平台与银发企业资源整合，构建线上线下融合的服务生态，推动银发经济从单一产品供给向综合解决方案升级。这种由需求驱动的市场细分过程，正在加速供给侧的创新迭代，促进产业链专业化分工。

下表归纳了不同老年消费群体的主要需求特征及其对应的市场供给方向：

消费者类型	收入与教育水平	核心需求领域	典型产品/服务示例	政策或市场响应
高端老年群体	高收入、高学历	健康管理、文化体验、旅居养老	私人健康顾问、高端康养社区、国际旅居项目	定制化服务开发、品牌化运营
大众品质型	中等收入、中等教育	居家安全、日常保健、社交活动	适老化家具、智能健康设备、社区文娱课程	广州“焕新”补贴政策、银龄集市

基础保障型 低收入、基础教育 基本照护、医疗辅助、生活便利 助行器、简易康复器材、送餐服务 普惠型养老机构、政府购买服务

参考文献

- [1]研报：《银发经济系列（一）：千年之变：老龄化时代的养老需求及中国特点》，作者机构未知，参考页码 0,28。
- [2]政策：《广州出台方案培育银发消费场景买居家适老化改造“焕新”商品最高补 1 万》，发布机构：广州市民政局、市商务局，生效时间未知。

2 政策环境与宏观趋势

2.1 宏观政策环境分析

2.1.1 老龄化应对政策体系

中国应对老龄化的顶层设计已形成以国家战略为核心、多部门协同推进的政策体系框架。2021 年《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出实施积极应对人口老龄化国家战略，标志着老龄工作上升为国家层面的长期战略部署[1]。在此背景下，国家发展改革委、民政部、国家卫生健康委联合修订印发《“十四五”积极应对人口老龄化工程和托育建设实施方案》，进一步明确中央与地方在养老服务体系建设的职责分工：中央层面负责总体规划、标准制定与跨区域协调，地方政府则承担具体项目落地、资源配置与属地管理责任，形成了“中央统筹、分级负责”的协作机制[1]。

财政投入方面，近年来公共预算持续向基本养老服务倾斜，特别是在社区居家养老设施建设和农村养老服务补短板领域加大支持力度。例如，《积极发展老年助餐服务行动方案》提出建立多元筹资机制，通过财政补贴、社会捐赠与市场化运营相结合的方式保障服务可持续性，体现了政策优先级从机构养老向普惠型社区服务转移的趋势[1]。

与此同时，法律法规体系也在不断完善，《老年人权益保障法》的修订强化了政府在养老服务供给中的法律责任，而各地陆续出台的老年助餐服务规范、长期护理保险试点管理办法等配套制度，则为银发经济的规范化发展提供了法治基础。

整体来看，当前政策导向正由单一兜底保障向多层次、可及性强、质量可控的服务体系演进，推动银发经济从粗放式增长迈向制度化、标准化发展阶段。

银发经济相关行业政策			
时间	政策名称	颁布单位	主要内容
2025年01月	《关于深化养老服务改革发展的意见》	中共中央、国务院	巩固居家养老基础作用，强化社区养老依托作用，优化机构养老专业支撑作用。推进养老机构分类改革，健全公办养老机构运营机制，鼓励社会力量新建或改扩建养老服务设施。加强残疾、失能和认知障碍老年人照护服务，着力增加护理型床位供给。
2024年05月	《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》	国家金融监督管理总局	第三支柱养老保险规范发展，养老金融产品更加丰富，对银发经济、健康和养老产业的金融支持力度持续加大，更好满足养老金融需求。
2024年01月	《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》	国务院	加快银发经济规模化、标准化、集群化、品牌化发展，培育高精尖产品和高品质服务模式，让老年人共享发展成果、安享幸福晚年，不断实现人民对美好生活的向往。
2023年05月	《关于推进基本养老服务体系建设意见》	中共中央办公厅、国务院办公厅	公办养老机构提供基本养老服务，强化对失能特困老年人的兜底保障。到2025年确保每个县（市/区/旗）至少有1所失能特困人员专业照护为主的县级特困人员供养服务机构。光荣院可利用空余床位为其他老年优待抚恤对象提供优质服务。鼓励机关和单位所属培训疗养机构转型为普惠型养老服务设施。
2023年02月	《关于推动非物质文化遗产与旅游深度融合发展的通知》	文化和旅游部	依托传统医药类非物质文化遗产发展康养旅游：丰富旅游产品-支持将非物质文化遗产与乡村旅游、红色旅游、冰雪旅游、康养旅游。
2021年12月	《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》	国务院	为养老服务多业态创新发展。实现围绕老年人衣食住行、康复护理的老年用品产业不断壮大，科技创新能力明显增强，智能化产品和服务惠及更多老年人的发展目标。
2021年11月	《关于加强新时代老龄工作的意见》	中共中央、国务院	(1) 加强规划引导：编制规划，完善政策，推进老龄产业发展，鼓励地方发展特色产业，统筹资金支持。(2) 发展适老产业：制定老年用品服务目录和质量标准，推动相关行业规范发展，加大老年产品研发，发展养老新业态，鼓励开发健康保险产品，加强监管打击违法。
2021年03月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	国务院	发展银发经济，开发适老化技术和产品，培育智慧养老等新业态。
2020年12月	《关于建立健全养老服务综合监管制度，促进养老服务高质量发展的意见》	国务院办公厅	对防坠床和防跌倒等制定了标准，并实施养老机构的等级评定示范工程，在全国形成一批星级养老机构，通过示范带动行业质量整体提升。
2020年07月	《关于加快实施老年人居家适老化改造工程的指导意见》	民政部等9部门	2020年底前，采取政府补贴等方式，对纳入分散供养特困人员和建档立卡贫困人口范围的高龄、失能、残疾老年人家庭实施居家适老化改造，为决战决胜脱贫攻坚提供兜底保障。

资料来源：知乎

参考文献

- [1]政策：《“十四五”积极应对人口老龄化工程和托育建设实施方案》，国家发展改革委民政部国家卫生健康委，2023年修订。
- [2]政策：《积极发展老年助餐服务行动方案》，民政部等十一部门，2023年印发。
- [3]研报：《银发经济系列（一）：千年之变：老龄化时代的养老需求及中国特点》，中泰证券研究所，第28页。
- [4]研报：《银发经济蓝皮书》，中国老龄协会，第7页。

2.1.2 医养结合政策导向

医养结合已成为我国构建整合型老年健康服务体系的关键路径，相关政策持续完善并引导资源深度融合。国家层面通过《“十四五”健康老龄化规划》等文件明确发展目标，推动医疗资源向养老机构延伸，支持具备条件的养老机构内设医疗机构，鼓励医院开设老年医学科或康复病区。地方实践中，浙江省、温

州市等地积极探索医保支付机制改革，如将符合条件的家庭病床、上门巡诊、长期护理服务纳入医保报销范围，有效提升了医养服务的可负担性与可持续性[1]。人力资源社会保障部发布的《关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》也强调加强银发经济领域专业技术人才培养，推广校企合作模式，为医养结合机构输送复合型人才[2]。

在监管体系建设方面，相关部门正加快制定统一的服务质量评价标准和安全规范，部分地区已试点开展养老机构星级评定与医疗服务质量双轨考核，推动服务从“有没有”向“好不好”转变。

此外，数字化手段的应用进一步促进了医养资源整合，部分城市依托智慧养老平台实现健康档案共享、远程问诊与应急响应联动，提升了服务效率与精准度。

总体而言，政策正通过制度创新、支付激励与标准引领三轮驱动，加速打通医疗与养老之间的体制壁垒，构建覆盖全生命周期的连续性照护网络。

参考文献

- [1]政策：《关于医疗保障支持养老服务业发展的若干意见》政策解读，温州市医疗保障局，2023 年发布。
- [2]政策：《人力资源社会保障部关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》，人力资源社会保障部，2023 年印发。
- [3]新闻：《老年人“买买买”，有哪些新趋势？》，人民日报，2025 年 10 月 29 日。
- [4]研报：《2024 中国康养产业链图谱研究报告》，艾瑞咨询，第 6、12、23 页。

2.2 行业政策发展趋势

2.2.1 社区养老政策的支持方向与实施路径

社区养老服务设施建设是我国应对人口老龄化、构建多层次养老服务体系的核心环节。国家政策明确将“9073”养老格局作为发展目标，即 90%的老年人

在家庭和社区支持下居家养老，7%进入社区养老，3%入住机构养老[1]。这一结构凸显了社区在养老服务体系中的枢纽地位。为实现该目标，中央及地方政府持续出台支持政策，推动社区养老服务设施的广覆盖与均等化布局。例如，《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》明确提出要完善居家社区养老服务体系，加快重点领域产业发展，增加多样化养老照护服务，并支持养老服务机构向专业化、规模化、品牌化方向发展[2]。此类政策通过顶层设计引导资源下沉至基层，强化社区在生活照料、健康监测、精神慰藉等方面的服务能力。

财政补贴是推动社区养老网点布局的关键机制。政府通过建设补贴、运营补贴、床位补贴等多种形式，降低服务机构的初始投入与运行成本，激励社会资本参与社区养老服务供给。以周宁县为例，当地通过优化财政资金使用方式，支持乡镇敬老院转型升级，扩大优质普惠养老服务供给，提升设施利用率和服务可及性[3]。这种“补建设+补运营”的双重激励模式，不仅加快了服务网络的物理覆盖，也提升了服务的可持续性。此外，部分城市探索“以奖代补”机制，将补贴额度与服务质量、居民满意度挂钩，进一步引导机构注重服务实效而非单纯扩张规模。

服务标准化建设和运营激励机制对提升社区养老服务质量具有深远影响。近年来，相关部门陆续发布《社区老年人日间照料中心服务基本规范》等标准文件，从服务内容、人员配置、安全管理等方面设定统一基准。与此同时，多地推行星级评定、绩效考核等制度，将评价结果与财政奖励、品牌推广相挂钩，形成正向激励闭环。例如，上海提出要加强科技和数据支撑，鼓励项目争取国家重点研发计划专项支持，推动服务流程数字化、管理精细化[2]。这些举措有助于打破服务碎片化局面，提升跨区域、跨机构的服务一致性与专业水平。

[2] 医养结合在社区层面的落地依赖于政策配套与多元主体协同。当前实践模式主要包括“社区嵌入型”卫生服务站、“家庭医生签约+上门巡诊”以及“智慧健康小屋”等。政策层面强调医疗资源与养老资源的深度融合，如周宁县明确要求提升医疗巡诊服务能力，促进医疗机构与养老机构建立协作机制[3]。同时，上海等地鼓励建设养老科技产业园，推动智能健康设备在社区场景中的集

成应用，实现慢病管理、远程问诊与应急响应的有机衔接。尽管如此，医保支付范围有限、医护人力短缺等问题仍制约医养结合的深度拓展，未来需进一步完善长期护理保险制度与跨部门协调机制。

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，第 19 页。
- [2]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府办公厅，2024 年发布。
- [3]政策：《发展银发经济增进老年人福祉的二十条措施（试行）》，宁德市周宁县人民政府，2024 年发布。

2.2.2 智慧养老与数字化服务体系的政策推动

智慧养老已成为国家推动养老服务升级的重要战略方向。自2021年起，工业和信息化部、民政部与国家卫生健康委联合印发《智慧健康养老产业发展行动计划（2021-2025年）》，标志着智慧养老进入系统化推进阶段。该计划设定了明确的阶段性目标：到2025年，基本形成覆盖全生命周期的智慧健康养老产业体系，培育一批龙头企业和示范项目，推动技术产品广泛应用[1]。在此框架下，各地积极响应，如上海市组织申报2023年智慧健康养老应用试点示范单位，旨在遴选优秀案例并复制推广经验，加速技术成果向现实服务能力转化[2]。

数字化基础设施建设正不断拓展养老服务的应用场景。依托物联网、云计算、大数据和智能硬件，个人、家庭、社区与医疗机构之间的资源得以高效对接。典型应用场景包括智能穿戴设备实时监测心率、血压等生理指标；智能家居系统实现跌倒报警、用药提醒；社区智慧平台整合助餐、助浴、康复等服务预约功能，提升响应效率。上海市相关政策明确提出要拓展智慧养老场景和产品，支持企业开发生活辅助、健康服务类智慧产品，并建设养老科技产业园以促进成果转化[2]。这些基础设施的普及使养老服务由被动响应转向主动干预，显著增强了服务的精准性与便捷性。

然而，数据共享机制和技术标准不统一仍是制约智慧养老发展的制度障碍。目前各类健康设备、服务平台之间存在“信息孤岛”，数据格式、接口协议缺乏统一规范，导致跨系统互联互通困难。尽管政策倡导加强科技和数据支撑，鼓励项目争取国家重点研发计划支持[2]，但在实际操作中，隐私保护、数据权属、安全传输等问题尚未完全解决。未来突破方向应聚焦于建立国家级或区域性健康养老数据交换平台，制定统一的数据采集、存储与共享标准，并通过区块链等技术保障数据安全与可信流转。

政策在引导企业参与智慧养老产品开发与平台建设方面发挥着关键作用。政府通过试点示范、财政支持、产业园区建设等方式降低企业创新风险。例如，上海提出要提高产业园区能级，建设养老科技产业园，推动养老科技成果转化；同时加大财税支持力度，对符合条件的企业给予扶持[2]。此外，政策还鼓励企业开发适合老年人的康复辅具、福祉车、适老化智能家居等产品，拓宽市场供给。随着政策环境不断完善，越来越多科技企业开始布局智慧养老赛道，形成“政产学研用”协同创新生态。

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，第 14页。
- [2]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府办公厅，2024 年发布。
- [3]新闻：《[中国经济大讲堂]银发经济：“夕阳红”蕴藏新蓝海》，央视网，2025 年 6月22日。

3 市场规模与发展态势

3.1 市场容量与结构测算

3.1.1 老年消费市场的总量估算与增长空间

中国银发经济的市场潜力正随着老年人口规模的持续扩大和消费能力的稳步提升而加速释放。根据最新统计数据，截至2024 年底，我国 60 周岁及以上老年人口已突破 3.1 亿人，占总人口比重达 22%，预计在 2025—2030 年间将

进一步增长至3.9 亿人[1]。庞大的基数为老年消费市场提供了坚实的人口基础。在此背景下，银发经济整体市场规模已达到约 7 万亿元，约占国内生产总值（GDP）的 6%。展望未来，《中国银发经济发展报告》预测，到 2035 年，银发经济规模有望攀升至21.7 万亿至30 万亿元区间，占 GDP比重将提升至10%以上，展现出巨大的增长空间[2]。

这一潜力不仅源于人口数量的增长，更得益于人均预期寿命延长至79 岁所带来的生命周期延展与财富积累效应。

从支出结构来看，老年群体的消费需求正在发生深刻变化，逐步由传统的生存型、保障型消费向发展型、享受型消费升级。医疗健康、日常护理、营养保健品、智慧养老产品及“银发旅游”等新兴领域成为消费热点。例如，“慢旅行+深体验”的旅游模式受到青睐，AI 伴游、适老化景区改造等服务创新不断涌现，反映出老年人对生活品质的更高追求[3]。与此同时，电商平台数据显示，食品、服装和保健品仍是购买率最高的品类，但智能设备、康复辅具、文化娱乐等非必需消费品的渗透率也在快速上升，表明老年消费正迈向多元化与个性化阶段[4]。



资料来源：艾媒咨询

在区域分布上，老年消费市场的容量呈现出明显的空间分异特征。东部沿海地区由于经济发展水平高、居民收入稳定、社会保障体系完善，老年人口的消费意愿和实际支付能力普遍较强，构成了当前银发经济的主要市场。相比之下，

中西部地区虽老龄化程度日益加深，但受限于地方财政能力与产业支撑不足，养老服务供给和消费环境建设相对滞后，导致潜在需求难以有效转化为现实购买力。此外，城镇化进程加快推动了城市老年消费集聚效应，一线城市和部分新一线城市在养老科技应用、高端照护服务等方面走在前列，形成了一批具有示范意义的银发经济先行区。

宏观经济环境的变化也深刻影响着老年群体的消费行为。近年来，储蓄倾向有所上升，部分源于对未来医疗支出和长期照护成本的不确定性担忧。然而，随着个人养老金制度的推广以及保险机构推动“储蓄养老”向“投资养老”转型，金融工具的丰富有望增强老年人的资产增值能力和长期消费信心[5]。同时，国家层面密集出台支持政策，如国务院办公厅发布的《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，明确提出要培育壮大经营主体、优化要素保障、拓展智慧养老场景，为市场注入强劲政策动能[6]。这些宏观因素共同作用，将在中长期内塑造更加稳健和可持续的老年消费生态。

参考文献

- [1]新闻：《老年人“买买买”，有哪些新趋势？》，新华网，2025-10-29。
- [2]新闻：《新银龄，新消费：2025年新银龄生活方式报告》，财新网，2025-10-29。
- [3]新闻：《[经济信息联播]九九重阳看“银发经济” 今天是重阳节我国60周岁及以上老年人口超3亿人》，中央电视台，2025-10-29。
- [4]研报：《2022年养老消费调查项目研究报告》，中国老龄科学研究中心，第13页。
- [5]新闻：《[经济信息联播]关注金融街论坛保险业人士：推动储蓄养老向投资养老转型》，中央电视台，2025-10-29。
- [6]政策：《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》，北京市人民政府，发布日期未注明。

3.1.2 区域市场结构与发展差异特征

中国银发经济的区域发展格局呈现出显著的非均衡性，不同地区在市场规模、发展阶段与消费特征方面存在明显差异。总体来看，东部地区凭借较强的经济实力 and 较高的城镇化水平，在老年消费市场中占据主导地位。北京、上海、广东等省市不仅老年人口总量大，且人均可支配收入高，带动了医疗健康、智慧养老、高端康养服务等高附加值领域的快速发展。以上海为例，其政府通过《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》明确提出支持康复辅具研发、建设养老科技产业园、鼓励企业开发适老产品，并强化财税与融资支持，形成了较为完善的政策驱动体系，有力促进了本地银发经济的产业化与规模化发展[1]。

相比之下，中西部地区虽然老龄化速度加快，部分地区甚至出现“未富先老”现象，但整体消费潜力尚未充分释放。一方面，城乡居民养老金水平偏低，限制了老年人的实际购买力；另一方面，养老服务基础设施薄弱，专业机构和服务人员短缺，导致供需错配问题突出。这种“老龄化程度高但消费能力弱”的结构性矛盾，使得部分省份尽管老年人口占比不低，却难以形成有规模效应的消费市场。例如，在一些三四线城市和农村地区，基本生活照料仍为主要需求，而在文化娱乐、智能穿戴、旅居养老等方面的消费渗透率远低于全国平均水平。

地方政策支持力度和产业基础是决定区域市场发育速度的关键变量。政策引导不仅体现在财政补贴和用地保障上，还包括对市场主体的培育和创新生态的构建。上海、天津等地已出台专项实施方案，明确产业发展路径和支持措施，推动形成集研发、制造、服务于一体的银发经济产业链。而更多地区尚处于政策探索阶段，缺乏系统性规划和资源整合机制，导致市场发育缓慢。此外，产业园区建设、展会平台（如上海国际养老辅具博览会）的举办也为产业集聚提供了重要载体，进一步拉大了区域间的发展差距。

地理环境与文化习惯也在深层次上塑造着区域消费特征。北方地区冬季寒冷，居家适老化改造和室内康养服务需求更为迫切；南方气候温和，则更有利于发

展户外休闲、旅居养老等业态。在文化层面，东部沿海地区老年人接受新事物能力强，对数字化产品（如健康监测设备、短视频直播购物）使用频率较高；而在传统观念较重的内陆地区，家庭照护仍是主流模式，社会化养老服务的接受度有待提升。此外，城乡差异同样显著：城市老年人更倾向于机构养老或社区日托，而农村老人则高度依赖子女赡养，市场化服务介入难度较大。这些因素共同决定了银发经济不可能走单一发展模式，必须因地制宜推进差异化布局。

参考文献

[1]政策：《上海市人民政府办公厅关于印发〈上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施〉的通知》，上海市人民政府，发布日期未注明。

3.2 市场发展动力与潜力分析

3.2.1 市场发展动力与潜力分析

近年来，中国银发经济市场呈现加速扩张态势，其发展速度受多重因素共同驱动。首先，人口结构的深刻变化构成核心推力：2022 年我国 65 岁以上人口占比已达 14.9%，正式进入深度老龄化社会，老年群体规模持续扩大直接催生了对医疗健康、养老服务、智能辅助设备等领域的刚性需求[1]。在此背景下，医疗器械行业作为银发经济的重要支柱，展现出强劲增长动能。根据《中国医疗器械行业蓝皮书》数据，2022 年中国医疗器械市场规模约为 1.24 万亿元，预计到 2025 年将增长至 1.895 万亿元，期间复合年增长率（CAGR）达 19.0%[2]。这一增长不仅源于需求端的扩张，更受到供给端结构性升级的推动。

2015-2025年中国家用医疗器械市场规模及预测

Scale and Forecast of China's Household Medical Device Market from 2015 to 2025



资料来源：艾媒咨询

供需关系的演变正深刻影响行业发展节奏。从需求侧看，随着老年人健康意识提升和支付能力增强，对高质量医疗服务的需求日益旺盛；而供给侧则面临集采政策带来的价格重塑与国产替代加速的双重调整。以骨科和血管介入高值耗材为例，2022年骨科集采执行后，虽然产品价格大幅下降导致行业规模短期缩减至304亿元，但集采也促进了市场集中度提升和国产化率加深，龙头企业市占率显著提高[2]。与此同时，血管介入领域保持高速增长，其中神经和外周血管介入在2016-2022年间CAGR分别达到28.2%和24.1%，显示出未被集采完全覆盖的细分赛道仍具高成长性[2]。康复器械领域同样受益于政策引导和社会资本涌入，毕马威测算显示，我国康复医疗服务市场规模将从2019年的705亿元增长至2025年的2207亿元，CAGR高达20.9%，为相关设备制造商提供了广阔空间[2]。

影响市场增长持续性的关键变量主要包括技术渗透率、国产化水平及医保支付能力。当前我国部分高端医疗设备如超声仪器、分子诊断设备的渗透率仍低于5%，且多数环节国产率不足50%，存在巨大提升潜力[2]。此外，全国医保基金结余充裕，中短期支付能力具备可持续性，为医疗消费增长提供保障[3]。然而，外部冲击如宏观经济波动、医保控费压力以及内部结构调整如企业研发投入转型，也会对发展态势形成综合作用。例如，国内上市药企研发投入CAGR约20.5%，创新药IND和NDA数量逐年上升，表明产业正由仿制向自主创新迈进，这将长期支撑银发经济的技术供给能力[2]。

综合来看，银发经济的发展动力正从单一的人口红利转向“人口+技术+政策”三轮驱动模式。尽管短期内部分领域因集采承压，但从中长期视角看，渗透率提升、国产替代深化与服务模式创新将持续释放市场潜力，推动行业迈向高质量发展阶段。

参考文献

- [1]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府，无具体生效时间。
- [2]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰研究，页码 28-32。
- [3]新闻：《万亿市场下的重阳洞察:银发经济的需求分层与产业破局》，财经媒体，2025-10-29。

3.2.2 代际转移带来的市场机遇

新生代老年人口正展现出与传统老年群体截然不同的消费观念与行为模式，成为银发经济转型升级的关键驱动

力。这一群体普遍接受过良好教育，拥有较高的数字素养和更强的自我实现意愿，其消费需求已从基本生存型向品质享受型、社交参与型转变。他们不再满足于被动养老，而是追求“积极老龄化”，热衷于旅游、文化娱乐、智能产品和健康管理等新兴服务形态。例如，在旅游领域，45岁以上中老年游客 2021 年出游达 11.94 亿人次，占国内旅游市场的 36.81%，文旅消费总额超 7000 亿元，且 81.2%的受访者表示愿意旅居养老，体现出强烈的体验式消费倾向 [1]。

代际财富转移正在显著提升老年群体的支付能力和消费结构层级。随着“4-2-1”家庭结构普及，子女对父母的经济支持愈加普遍，形成了“反向赡养”趋势。这种财富向上流动不仅增强了老年人的实际购买力，也改变了其消费决策逻辑，更加注重品牌、品质与个性化体验。以保健品市场为例，2023 年 10 月中老年保健品交易额中，增强免疫力、调节血脂等功能类产品占据主导地位，反映出精准健康管理需求的兴起 [1]。同时，成人护理用品市场也在快速成长，

2022 年国内成人失禁用品人均消费额虽仍低于美日水平，但市场渗透率正稳步提升，国产品牌如可靠、爽然等通过功能创新与渠道下沉逐步扩大份额[1]。年轻化老年群体对智慧养老、智能家居等新兴服务形态产生显著拉动效应。数据显示，2017-2022 年 60 岁及以上网民占比持续上升，银发人群在抖音、快手等平台的线上消费能力不断增强，51 岁以上直播观看用户的月均消费金额已具备可观规模[1]。老年人对智能产品的使用意愿调查显示，操作简便、安全可靠、具备健康监测功能的产品最受欢迎。目前全球智能家居渗透率为 14.1%，预计 2026 年将升至 24.8%，而老年用户正是该场景拓展的重要增量来源[1]。企业纷纷布局适老化智能终端，如带紧急呼叫功能的智能手表、语音控制家电系统等，推动产品设计从“通用型”向“适老定制型”演进。



资料来源：沙利文咨询

面对新世代老年用户，企业需识别战略重构的关键切入点。一方面，应强化产品功能的“简化”与“专注”，避免复杂交互；另一方面，需构建涵盖健康、社交、文娱、出行的一站式服务体系。上海市提出建设养老科技产业园、鼓励开发智慧养老产品，广州市推出居家适老化改造补贴政策（最高1 万元），均为企业提供了明确导向[2][3]。下表总结了面向新生代老年人的主要产品与服务创新方向：

创新维度	典型案例	用户价值
智能硬件	智能手环、跌倒报警器、语音助手	安全监护、便捷交互

居家改造	防滑地板、无障碍卫浴、智能照明	提升生活便利与安全性
内容服务	老年在线课程、短视频直播、电子书城	满足精神文化需求
出行辅助	福祉车、低地板公交、一键叫车APP	增强社会参与能力
健康管理	远程问诊、慢病营养方案、可穿戴监测	实现主动健康管理

未来，谁能精准把握新生代老年人“求知、求乐、求健、求联”的深层需求，并提供无缝衔接的全生命周期解决方案，谁就能在银发经济的新蓝海中赢得先机。

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰研究，页码 37-48。
- [2]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府，无具体生效时间。
- [3]政策：《广州市培育银发消费场景实施方案》，广州市民政局/商务局，无具体生效时间。

4 细分领域与创新机会

4.1 新兴服务业态与需求增长

4.1.1 老年旅游、康养休闲等新兴消费领域潜力

老年旅游市场正迎来结构性变革与需求升级的双重驱动。从总体发展态势看，我国中老年人群已成为国内旅游市场的核心客群之一。根据中国旅游研究院发布的《中国国内旅游发展年度报告（2022-2023）》，2021年45岁以上中老年旅游者合计出游达11.94亿人次，占国内旅游总人次的36.81%，其中45-64岁人群占比达27.80%，成为第一大旅游消费群体[1]。同期全国老龄委调查显示，老年人文旅年消费规模已突破7000亿元，且《中国老年人旅游消费行为报告》显示，81.2%的中老年受访者在身体与经济条件允许的情况下愿意参与旅游旅居活动，展现出强劲的消费意愿和支付能力[1]。

当前主流产品形态呈现分层化特征，从早期以低价购物团为主导的低端模式，逐步向基础观光、休闲放松乃至文化深度体验型产品演进。低端市场仍存在供给分散、服务质量参差等问题，而中高端市场则呈现出格局集中趋势，涌现出一批专业化运营主体。例如新东方文旅聚焦银发群体需求，推出“原创线路+特定主题”的沉浸式深度游产品，强调“会讲课的导游”和“零购物”精品团服务，形成差异化竞争优势[1]。与此同时，传统文旅企业及跨行业龙头亦加速布局，如宋城演艺打造“千古情”系列文化演艺项目，茅台探索“酒旅融合”模式，ClubMed 推出旅居康养产品线，推动形成养老综合、生态养生、医养结合等多种业态并存的服务体系[1]。



资料来源：知乎

康养休闲与旅游融合发展的新型服务模式正在兴起，其运作机制强调资源整合与全链条服务设计。此类模式通常依托自然生态或医疗资源富集地区，将健康管理、慢病调理、康复疗养等元素嵌入旅游行程，实现“寓养于游”。例如部分康养基地配备专业医护团队和应急药品，并与医疗机构建立转诊通道，提升服务安全性与专业性[2]。

此外，政策层面也在积极推动适老化改造，商务部、文化和旅游部等九部门联合印发《关于增开银发旅游列车促进服务消费发展的行动计划》的通知，明确提出到 2027 年构建覆盖全国、主题丰富的银发旅游列车产品体系，完善列车及景区无障碍设施，配置医疗照护服务，强化旅游安全保障[2]。

具有自然资源优势的地区在打造银发旅游目的地方面具备显著竞争力。气候宜人、生态环境优良的区域如云南、广西、海南等地，凭借“候鸟式旅居”模式

吸引大量北方老年游客长期驻留。这些地区通过建设康养社区、配套慢性病管理服务、组织文化社交活动等方式增强用户粘性，形成“环境吸引力—服务支撑力—品牌影响力”三位一体的竞争优势。同时，铁路系统对银发旅游专列的支持也为偏远但资源优越地区提供了客流导入路径，进一步放大区位优势[2]。跨区域资源整合和服务链条延伸成为未来发展关键路径，数字平台也在拓宽获客渠道方面发挥重要作用，截至2023年5月，携程平台60周岁及以上注册用户数量较2019年增长159%，订单量增长87%，社区老年创作者内容发布量同比上涨120%，表明线上化趋势加速渗透[1]。然而整体来看，市场仍处于卖方主导状态，专门面向银发群体的产品设计尚不充分，多数OTA和旅行社仅停留在营销层面，未触及行程安排、节奏控制等核心服务优化，亟待深化供给侧改革。

发展阶段	主要特征	典型代表
低价购物游	价格敏感、强制消费、服务粗放	传统老年旅行团
基础观光游	景点打卡、行程紧凑	标准化跟团游
休闲放松游	节奏放缓、注重舒适度	温泉度假、海岛旅居
文化休闲游	深度体验、知识赋能、无购物	新东方文旅、ClubMed

参考文献

[1]研报：《中国国内旅游发展年度报告(2022-2023)》，中国旅游研究院，参考页码 45；《中国老年人旅游消费行为报告》，参考页码 45；研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券，参考页码 45-46。

[2]政策：《关于增开银发旅游列车促进服务消费发展的行动计划》的通知，商务部、文化和旅游部、国铁集团等 9 单位联合发布，发布时间 2025 年。

4.1.2 老年教育与精神文化需求特征分析

随着人口老龄化程度加深，老年群体的精神文化需求日益凸显，其参与教育与文化活动的内在动机主要源于自我实现、社会归属感以及终身学习理念的普及。退休后时间充裕的老年个体更倾向于通过知识获取、技能提升和兴趣拓展

来重构生活意义，满足心理层面的成长诉求。同时，在家庭结构小型化背景下，老年人渴望通过集体性文化活动重建社交网络，缓解孤独感，增强社会融入度。这一社会心理基础为老年教育与精神文化消费的持续增长提供了深层驱动力[1]。



数字技术的快速普及深刻改变了老年人的学习方式与社交模式。智能手机、在线平台和智慧终端的广泛应用使得远程教育、虚拟课堂和数字化阅读成为可能。越来越多的老年人开始使用短视频、直播、音频课程等新媒体形式进行自主学习，打破了传统教育资源的空间限制。例如，部分老年大学已开通线上授课系统，涵盖书法、摄影、音乐、健康养生等多个领域，提升了学习便利性与可及性。此外，社交媒体平台也成为老年人分享学习成果、参与话题讨论的重要渠道，促进了代际交流与圈层互动[1]。

兴趣社群的兴起显著催化了精神文化消费需求的释放。基于共同爱好形成的读书会、舞蹈队、摄影俱乐部、手工艺小组等组织，不仅提供常态化活动载体，还构建起情感联结与身份认同。这类社群往往具备自发性、高频互动和强粘性特征，能够有效激发成员的文化消费意愿，如购买教材、报名培训、参加演出或展览等。一些商业化运营的兴趣平台也开始针对银发群体推出定制化内容服务，进一步推动文化消费从被动接受向主动参与转变[1]。

在此背景下，文化消费在银发经济价值体系中的地位不断提升，正由“附属型消费”向“核心支柱”演进。过去老年消费多集中于医疗保健与基本生活用品，而如今精神层面的需求权重显著上升。政策层面亦给予积极回应，

教育部等十部门联合印发《国家银龄教师行动计划》，明确提出将退休教师作为重要人力资源，支持其参与普通高等教育、职业教育、基础教育及终身教育体系建设，推动形成政府主导、社会参与的银龄教育发展格局[3]。该计划强调数字赋能与服务保障，旨在健全银龄教师的服务支持体系，为老年群体提供更多元化的知识传播与学习机会。

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券，参考页码 45-46；研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，参考页码 23。
- [3]政策：《国家银龄教师行动计划》，教育部等十部门联合发布，发布时间 2025 年。

4.2 技术创新驱动的新兴市场

4.2.1 适老科技应用场景与商业化前景

随着我国老龄化进程持续深化，老年人在居家安全、健康管理、日常照护等方面的痛点日益凸显，为适老科技的落地提供了明确的应用切入点。跌倒监测、用药提醒、认知障碍预警等高频需求场景成为技术介入的关键领域。人工智能与物联网技术正加速融入居家养老体系，通过智能传感器、可穿戴设备与家庭网关的联动，实现对老年人行为模式的实时感知与异常预警。例如，基于毫米波雷达的非接触式监测系统可在保护隐私的前提下识别跌倒动作，并自动触发报警机制，提升应急响应效率[1]。同时，语音交互助手结合自然语言处理技术，能够为视力或操作能力受限的老年人提供便捷的生活服务入口，如家电控制、健康咨询与社交连接，显著降低数字鸿沟带来的使用障碍。

在商业化实践中，技术创新需紧密匹配用户真实需求。以上海市推动智慧健康养老试点为例，多地已开展智能床垫、远程问诊终端等产品的社区部署，通过政府引导与企业协作的方式验证产品有效性与用户接受度[2]。此类项目不仅提升了养老服务的可及性，也为设备厂商积累了宝贵的临床级数据反馈，推动产品迭代优化。值得注意的是，用户体验设计成为决定市场渗透率的核心因素。

设备界面应遵循“极简交互”原则，避免复杂设置流程，并强化语音提示、大字体显示等适老化功能，确保技术真正服务于人而非制造新门槛。

政策层面的支持进一步加速了适老科技的规模化推广。广州市出台的银发消费场景培育方案明确提出，对购买健康监测设备、老年康复设备等‘焕新’商品给予最高1万元补贴，直接刺激居民端需求释放[3]。与此同时，工信部联合民政部持续推进智慧健康养老应用试点示范项目遴选，鼓励企业开发生活辅助、健康服务类智慧产品，形成“技术—场景—政策”协同推进的良好生态。产业链方面，硬件制造商、互联网平台与养老服务机构正逐步构建跨界合作网络，打通从产品研发到服务交付的全链条闭环，为适老科技的可持续发展奠定基础。

参考文献

- [1]政策：《上海市人民政府办公厅关于印发《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》的通知》，上海市人民政府，发布日期未注明。
- [2]新闻：《无龄正当时乐享新美好，《2025 上海银发消费与生活趋势》发布》，澎湃新闻，2025-10-31。
- [3]政策：《广州出台方案培育银发消费场景买居家适老化改造“焕新”商品最高补1万》，广州市民政局、市商务局，发布日期未注明。

4.2.2 康复辅具与智能健康设备市场空间

康复辅具与智能健康设备作为银发经济中的高增长赛道，其技术演进正朝着智能化、轻量化与集成化方向发展。传统轮椅、助行器等被动型辅具正在向具备环境感知、自主导航能力的智能移动设备升级。例如，融合激光雷达与AI算法的智能轮椅可实现室内外路径规划与避障，大幅提升行动不便老年人的独立出行能力。与此同时，可穿戴式外骨骼设备在术后康复与肌力辅助领域的应用逐步成熟，部分产品已进入社区试用阶段，展现出良好的临床效果与用户接受度[1]。

不同使用场景对设备功能设计提出差异化要求。在家庭环境中，设备需兼顾安全性与易用性，强调低学习成本与稳定运行；而在医疗机构或康复中心，则更注重数据精度与专业级干预能力。为此，厂商普遍采用模块化设计理念，通过

软硬件解耦实现功能灵活配置。以智能血压计为例，家用版本侧重一键测量、语音播报与异常值提醒，而医用版本则支持多参数同步采集、云端数据对接与医生远程调参，满足分级诊疗需求。此外，用户体验优化策略也从单一功能导向转向全流程服务设计，涵盖设备绑定、数据可视化、健康建议推送等环节，增强用户粘性。

目标用户对设备的核心诉求呈现分层特征。调研显示，老年人群最关注设备的安全性（如防滑设计、过载保护）与操作简便性（如物理按键优先、界面清晰），其次才是功能丰富度与外观设计[2]。因此，企业在产品开发中应优先保障基础体验，避免过度追求“高科技感”而导致使用困扰。值得关注的是，随着支付能力较强的“新老人”群体崛起，市场对兼具医疗属性与生活美学的产品需求上升，推动高端康复辅具向消费品形态演进。

产业链上下游协同正催生新的市场机会。以上海市康复辅助器具社区租赁服务为例，政府通过发布官方产品目录、设立街道级服务点并提供租赁补贴，有效降低了用户尝试门槛，促进了企业产能释放与市场教育[3]。该模式打通了研发、生产、流通与服务四大环节，形成“以租代购”的新型消费生态。未来，随着5G远程监控、AI健康评估等技术的深度融合，康复辅具将不再局限于物理支撑功能，而是演变为集监测、干预、反馈于一体的综合性健康管理平台，拓展出更大的市场空间。

参考文献

[1]政策：《上海市人民政府办公厅关于印发《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》的通知》，上海市人民政府，发布日期未注明。

[2]新闻：《万亿市场下的重阳洞察：银发经济的需求分层与产业破局》，第一财经，2025-10-29。

[3]政策：《上海市民政局上海市财政局关于进一步推进本市康复辅助器具社区租赁服务工作的通知（沪民规〔2023〕7号）》，上海市民政局、上海市财政局，发布日期未注明。

5 产业链结构与商业模式演进

5.1 产业链结构与生态体系

5.1.1 上游产品与设备供应体系特征

银发经济上游主要涵盖为老年群体提供支持的硬件设备、医疗耗材、智能健康产品及基础原材料等关键品类。从产业链结构来看，上游供应体系以医疗器械制造、康复辅助器具生产以及适老化智能家居设备为核心，涉及血压计、血糖仪、助听器、轮椅、护理床、可穿戴健康监测设备等多种高需求产品[1]。这些设备普遍具备较强的医疗属性或安全要求，因此在研发与生产环节面临较高的技术壁垒和监管标准。

例如，在高端医疗器械领域，如骨科植入物和血管介入器械，核心技术长期由跨国企业主导，国产替代率仍处于较低水平，反映出国内企业在精密制造工艺、材料科学和临床验证方面的积累尚不充分[2]。当前行业集中度整体偏低，尤其在中低端市场存在大量中小企业同质化竞争现象，而高附加值产品的市场则呈现寡头格局，CR3（前三名企业市场份额）在部分细分领域不足20%，表明产业整合空间广阔[2]。

原材料供应方面，上游企业对高性能聚合物、生物相容性金属材料及传感器核心元器件依赖度较高，其供应链稳定性直接影响终端产能与成本控制。近年来受全球地缘政治与疫情扰动影响，部分关键零部件进口受限，推动本土化配套体系建设成为行业共识。然而，国内上游材料供应商在一致性、耐久性和认证资质方面仍与国际先进水平存在差距，导致高端产品线难以完全实现自主可控。

在此背景下，多地政府已出台政策鼓励‘医工协同’创新模式，支持医疗机构、科研院所与制造企业联合攻关关键技术瓶颈[3]。与此同时，一些领先企业开始探索上下游一体化布局，通过自建材料产线或战略投资上游供应商，增强供应链韧性。例如，部分头部医疗器械公司已启动生物医用材料国产化项目，力求降低对外部供应的依赖风险。

在制造协同机制方面，随着个性化、智能化养老产品需求上升，传统大规模标准化生产模式正逐步向柔性制造与定制化服务转型。这要求上游制造商与中游平台服务商建立更紧密的数据互通与订单响应机制。目前已有企业尝试构建‘设计-制造-反馈’闭环系统，利用老年人使用数据优化产品迭代路径，并通过工业互联网平台实现跨区域产能调度。此类协同模式虽尚处试点阶段，但已被视为提升全产业链效率的重要方向。未来，随着智能制造与数字孪生技术的深入应用，上游制造环节有望从被动响应转向主动预测，进一步强化银发经济生态系统的整体协同能力。

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，参考页码 9。
- [2]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券研究所，参考页码 30-32。
- [3]新闻：《破解银发经济发展瓶颈,激活万亿市场潜力》，财经媒体，2025-10-30。

5.1.2 中下游养老服务网络与渠道布局

我国养老服务网络正经历从单一机构供给向多层次、立体化服务体系演进的过程，其中机构养老、社区养老与居家养老三种模式构成基本服务架构。机构养老以养老院、护理院为代表，提供全天候专业照护服务，近年来床位数量稳步增长，截至2022年全国养老机构超过4万个，床位总数达820万张，但整体入住率偏低，资源分布不均问题突出，一线城市供不应求与三四线城市空置并存[1]。

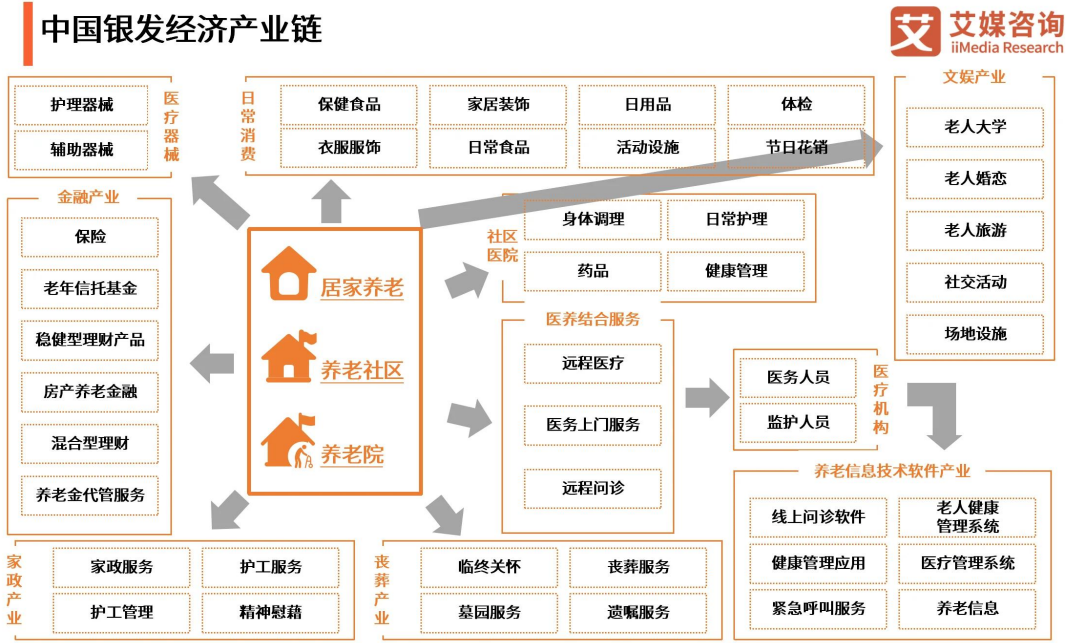
相比之下，社区养老服务依托街道级养老服务中心和日间照料站，强调‘家门口’服务覆盖，具有运营成本低、亲民性强的优势，已成为连接家庭与专业机构的关键节点。而居家养老作为主流选择，占比超过90%的老年群体倾向原居安老，依赖上门护理、远程监护和家庭适老化改造等支持手段，对服务响应速度和服务人员专业性提出更高要求[1]。

数字化平台正在重塑服务资源配置逻辑，显著提升供需匹配效率。通过整合LBS定位、智能调度算法与用户画像系统，线上平台可实现护理人员、医疗资源与紧急呼叫的快速对接。例如，部分地区试点‘智慧养老云平台’，将辖区内老人健康档案、服务记录与服务商信息统一接入，形成动态管理数据库，使服务响应时间缩短至30分钟以内。

同时，AI语音助手、跌倒检测传感器和远程问诊系统等技术的应用，增强了居家场景下的安全保障能力。值得注意的是，尽管数字基础设施持续完善，60岁以上网民占比已从2017年的5.0%上升至2022年的11.5%，但‘数字鸿沟’依然存在，部分老年人面临操作困难、信任缺失等问题，制约了线上服务渗透率的进一步提升[2]。

为突破渠道局限，线上线下融合（OMO）的服务交付新模式应运而生。该模式以线下服务站点为触点，结合线上平台进行预约、支付与评价，实现全流程数字化管理。典型实践如某头部养老服务商推出的‘15分钟服务圈’计划，在城市社区布设小型服务中心，配备智能终端设备，居民可通过语音交互或子女代操作完成服务下单，后台自动分配最近的服务人员执行任务。这种模式不仅提高了服务可达性，也便于服务质量追溯与绩效考核。此外，部分企业引入会员制与套餐化定价策略，增强用户粘性并优化现金流结构。

为进一步提升运营效率，领先服务商普遍采用标准化流程管理与人力资源共享机制。通过对服务内容进行模块化拆解（如助浴、助餐、陪诊等），制定统一操作规范与培训体系，确保服务质量一致性。同时，建立区域性服务人员池，实现跨机构人力调配，缓解高峰期用工紧张问题。未来，随着人工智能辅助决策系统的引入，服务路径规划、风险预警与客户维系等环节有望实现自动化升级，推动养老服务从劳动密集型向技术驱动型转变。



艾媒报告中心: report.iimedia.cn ©2024 iiMedia Research Inc

资料来源：艾媒咨询

参考文献

- [1]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，参考页码 36-37。
- [2]研报：《银发经济蓝海下的投资脉络》，华泰证券研究所，参考页码 38。
- [3]新闻：《[中国经济大讲堂]银发经济潜力巨大》，中央电视台，2025-10-12。

5.2 商业模式与服务创新

5.2.1 银发金融与保险产品创新方向

随着我国老龄化进程的加速，老年人在财富积累管理与风险保障方面的关切日益凸显。一方面，退休后收入来源相对固定，医疗、照护等刚性支出上升，使得资产保值增值和长期现金流规划成为核心需求；另一方面，长寿风险、健康不确定性以及金融诈骗频发，也加剧了老年群体对安全性和稳定性的偏好[1]。在此背景下，养老保险产品作为第三支柱的重要组成部分，正逐步完善其制度设计。

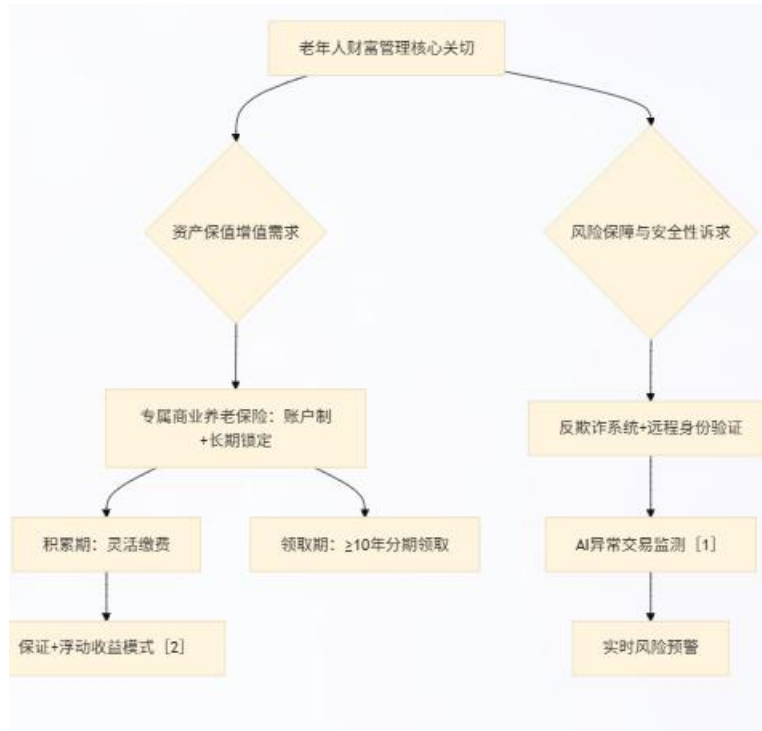
例如，国家金融监督管理总局发布的《关于促进专属商业养老保险发展有关事项的通知》明确要求，专属商业养老保险应采取账户式管理，资金长期锁定用于养老保障目的，领取年龄不得早于法定退休年龄或 60 周岁，并提供不少于 10 年的分期领取选项，确保养老金的可持续发放[2]。该产品采用‘保证+浮动’的收益模式，在控制风险的同时提升长期回报潜力，契合低风险偏好的老年投资者。

反向抵押贷款作为一种创新型金融工具，也在探索中前行。其基本原理是老年人将自有住房产权抵押给金融机构，按月领取固定金额直至身故，房产处置权则在身后转移。这一机制有助于盘活存量资产，缓解“有房无现”型老人的流动性困境。然而，由于涉及复杂的法律、评估与继承问题，叠加家庭观念影响及利率环境制约，目前推广仍面临较大挑战，尚处于试点阶段。

金融科技的应用为银发金融服务的可及性与安全性提供了有力支撑。通过适老化界面改造、语音导航、远程身份认证等技术手段，银行和保险公司能够降低数字鸿沟带来的使用门槛。部分机构已上线‘长辈模式’APP，简化操作流程，强化防欺诈提示功能。同时，大数据风控模型可动态监测异常交易行为，及时预警潜在诈骗风险，提升服务的安全边界。

构建适老化的服务流程与客户信任机制，已成为金融机构转型的关键方向。这不仅包括物理网点增设无障碍设施、配备专职顾问，更体现在全流程的服务设计中——从产品说明通俗化、合同条款可视化，到售后服务响应及时化。一些领先企业开始推行‘陪伴式理财顾问’制度，通过定期回访与教育讲座增强客户黏性，逐步建立基于专业与温度的信任关系。

金融产品类型	核心功能	领取条件	收益特征
专属商业养老保险	长期储蓄与养老年金给付	年满 60 岁或法定退休年龄起领， 期限不少于 10 年	保证收益+浮动收益， 账户式管理
反向抵押贷款	房产价值转化为持续现金流	持续至借款人去世或搬离	固定月度支付，受房价与利率影响



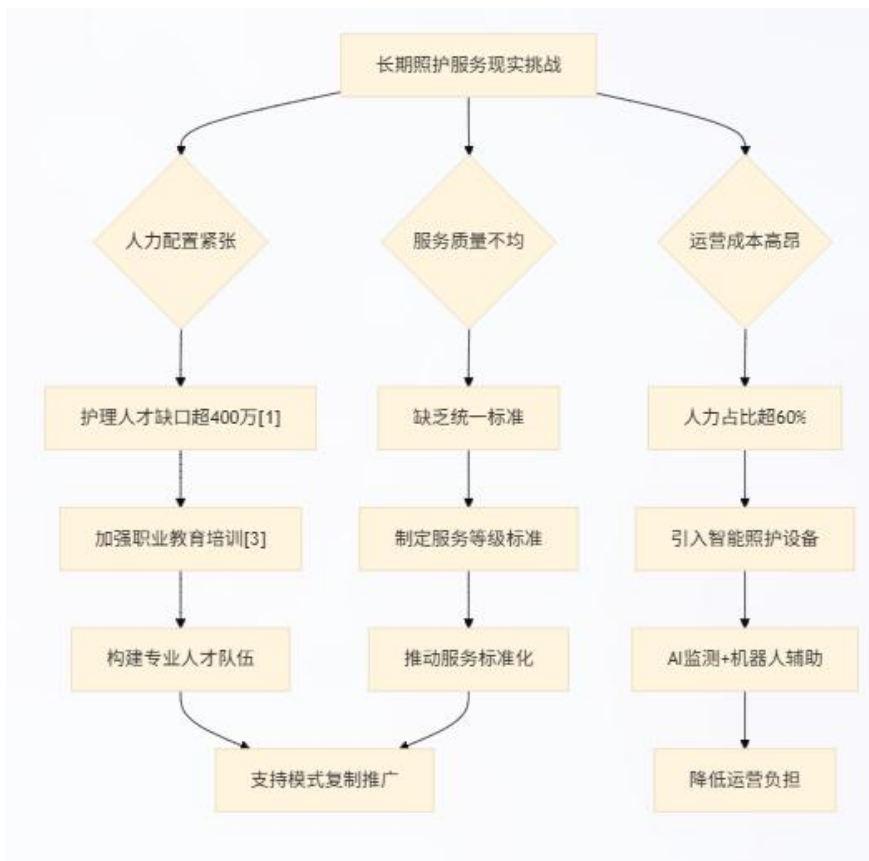
5.2.2 长期照护服务模式及可持续发展路径

长期照护服务作为银发经济的关键环节，正面临人力短缺、成本高企与服务质量参差等多重现实难题。随着失能、半失能老年人口规模持续扩大，专业护理人员供给严重不足。据相关研究显示，我国现有养老护理员约 50 万人，而实际需求超过 500 万，供需缺口巨大。与此同时，人工成本占照护机构运营总成本比例普遍超过 60%，导致服务价格居高不下，许多家庭难以承担长期支出，形成‘买不起、用不上’的困境[1]。

为破解可持续运行难题，多元化支付机制的建设显得尤为关键。当前主要依赖个人自费和医保报销，但医保覆盖范围有限，仅部分城市试点将长期护理保险纳入社保体系。以山东省东营市为例，当地医保局转发《关于推进长期护理保险扩面提质助力银发经济发展的若干措施》，推动长护险制度扩展覆盖人群与服务项目，探索由政府、企业、个人共担的筹资模式，旨在减轻个体负担，提升服务可及性[2]。此外，商业长期护理保险、信托计划、社区互助基金等补充机制也在逐步试点，力求形成多层次的资金支持网络。

技术手段的应用正在显著提升照护效率并降低运营压力。智能床垫可实时监测老人呼吸、心率与离床状态；穿戴设备实现跌倒自动报警；机器人辅助完成送药、清洁等重复性工作。这些智能化解决方案不仅能减少人力依赖，还能提高响应速度和服务精准度。例如，部分智慧养老院已部署 AI 巡检系统，通过摄像头与传感器联动，实现 24 小时无感化监护，有效预防意外事件发生。

服务标准化与专业人才培养是模式复制推广的基础前提。缺乏统一的服务标准导致质量难以评估与监管，影响消费者信任。近年来，多地加快制定照护服务等级评定标准、操作规范与质量考核体系。同时，人力资源社会保障部印发《关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》，明确提出要加强银发经济技术技能人才培养，推广校企合作模式，畅通职业发展通道，改善薪酬待遇，以吸引更多年轻人投身养老服务行业[3]。只有建立起标准化的服务流程与稳定的专业队伍，长期照护模式才能实现规模化、可复制的发展路径。



6 未来趋势与战略建议

6.1 行业发展趋势与演进方向

6.1.1 产业融合发展方向

银发经济正加速与医疗、科技、金融等关键领域深度融合，推动形成跨行业协同的服务生态。在医疗健康领域，政策明确支持提升老年健康服务供给能力，包括加强预防保健、康复护理和慢性病管理，推动医养结合模式创新[1]。上海市发布的《推动银发经济高质量发展若干政策措施》提出大力发展康复辅具产业，鼓励企业加大研发设计和智能制造投入，推动产品向智能化、个性化方向升级[1]。

与此同时，智慧养老场景不断拓展，支持开发生活辅助、健康监测、远程问诊等数字化产品，实现科技赋能养老服务闭环[1]。例如，可穿戴设备结合 AI 算法已能实现跌倒预警、心率异常提醒等功能，显著提升居家安全水平。

资本的持续进入进一步加速了产业整合与创新能力提升。据研报显示，老年与养老行业融资热度不减，资本市场对银发经济展现出长期看好趋势[2]。资金流入不仅助力企业扩大服务网络，也推动技术迭代和商业模式创新，如“保险+养老社区”“信托+养老服务”等金融融合模式兴起，增强了服务可持续性与支付灵活性[1]。此外，专业化多品牌经营集团开始涌现，通过横向拓展体验价值、纵向整合产业链资源，实现规模化与差异化并行发展。部分领先企业正构建涵盖健康管理、康复辅具、宜居环境、文娱教育在内的全生命周期服务体系，形成新型价值创造路径。

然而，融合发展仍面临多重障碍。首先是数据壁垒与标准缺失，不同系统间健康信息难以互通，制约智慧养老平台集成效率；其次是专业人才短缺，尤其在复合型管理、数字技术应用等领域存在明显缺口[1]；再次是盈利模式尚不成熟，许多创新服务仍依赖政府补贴，市场化变现能力有待验证。突破路径在于强化顶层设计，推动跨部门协同机制建设，加快制定统一的技术和服务标准，并通过试点示范项目积累可复制经验。同时，应鼓励建立产业联盟，促进医疗

机构、科技公司、金融机构与养老服务机构深度协作，共建开放共享的银发经济生态圈。

参考文献

[1]政策：《上海市人民政府办公厅关于印发〈上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施〉的通知》，上海市人民政府，无具体生效时间。

[2]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，第 23页。

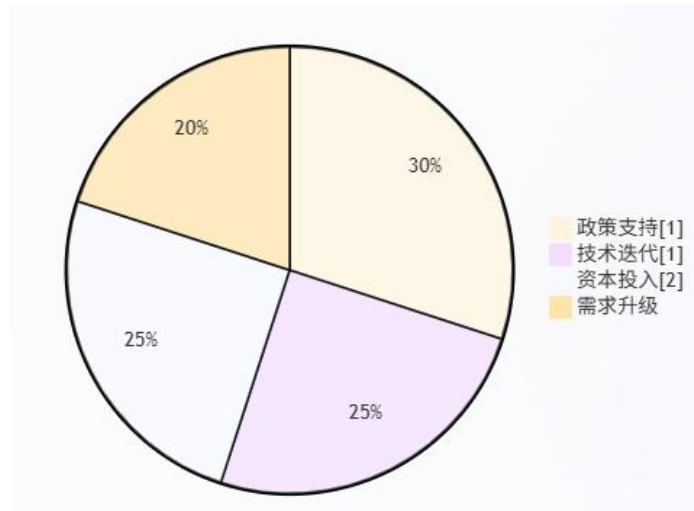
6.1.2 生命周期阶段特征

当前中国银发经济正处于快速成长期，市场活跃度显著提升，展现出强劲的发展动能。从市场主体数量看，养老服务机构、康复辅具企业及相关科技公司持续增加，反映出产业吸引力不断增强。政策密集出台为行业发展提供有力支撑，《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》明确提出培育壮大经营主体、建设养老科技产业园、支持企业布局专业服务领域等举措，释放出明确的政策红利信号[1]。与此同时，技术迭代速度加快，人工智能、物联网、大数据等技术在健康监测、智能照护、远程医疗等场景中广泛应用，推动服务模式不断创新[1]。

资本市场对银发经济的关注度持续上升，成为衡量行业活力的重要指标。研报指出，老年与养老行业融资热度不减，表明资本长期看好该领域的增长潜力[2]。投资重点逐步从传统养老院建设转向智慧养老、康复辅具、老年文娱、健康管理等高附加值细分赛道，体现出市场对服务品质与技术创新的高度期待。服务模式创新频率显著提高，“时间银行”互助养老、社区嵌入式小微机构、“居家+远程监护”等新型业态不断涌现，满足多样化、个性化需求。

尽管行业呈现蓬勃态势，但决定其由成长期向成熟期过渡的关键转折因素仍需关注。一是规模化与标准化程度，目前多数企业规模较小，服务标准不一，制约连锁化扩张；二是支付体系完善度，个人养老金制度推广将增强居民支付能力，影响市场需求释放节奏[1]；三是监管体系建设，需防范电信诈骗、非法集资等风险，保障老年人权益[1]。未

来，随着人口老龄化深化与消费升级同步推进，银发经济有望在政策引导、技术驱动与资本助力下逐步迈向规范化、专业化发展阶段。



参考文献

- [1]政策：《上海市人民政府办公厅关于印发〈上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施〉的通知》，上海市人民政府，无具体生效时间。
- [2]研报：《银发经济蓝皮书》，CIC 灼识咨询，第 23 页。

6.2 市场拓展与政策应对策略

6.2.1 重点区域与潜力市场布局建议

在推进银发经济市场拓展过程中，应基于区域老龄化程度与经济承载能力实施差异化布局策略。我国东部沿海地区如上海、江苏、浙江等地老龄化率普遍高于全国平均水平，且居民可支配收入较高，具备较强的消费潜力与服务支付能力，适宜优先布局高端养老服务、智慧养老产品及康复辅具产业链。

相比之下，中西部部分省份虽老龄化增速较快，但财政支持能力有限，建议以基础性照护服务和普惠型产品为主导，结合地方实际推动适老化改造与社区嵌入式服务网络建设。例如，广州市通过出台《培育银发消费场景实施方案》，开展居家适老化改造‘焕新’活动，对消费者购买健康监测设备、老年康复设备等产品给予最高1 万元补贴，有效激发了本地市场需求[1]。

重点城市在政策试点与产业集聚方面展现出显著先行优势。上海市作为国家级银发经济示范区，依托《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，明确提出建设‘上海市养老科技产业园’，推动养老科技成果落地转化，并持续举办上海国际养老辅具及康复医疗博览会，形成集研发、制造、展示、交易于一体的产业生态链[2]。此类政策引导下的产业集聚效应有助于吸引上下游企业入驻，提升区域协同创新能力。此外，上海还鼓励企业开发智慧养老产品，涵盖生活辅助、健康管理等多个场景，为其他城市提供了可复制的运营模式。

建立区域性运营中心是实现周边市场辐射的重要路径。建议企业在长三角、珠三角、京津冀等城市群核心城市设立区域总部或服务中心，整合供应链、培训、技术支持等功能，向周边二三线城市输出标准化服务体系。该模式不仅能降低重复投入成本，还可通过集中化管理提升服务质量一致性。例如，可在广州或深圳设立华南区运营中心，覆盖粤港澳大湾区内老龄化程度较高的佛山、中山等城市，形成‘中心+节点’的服务网络结构。

本地化团队建设与渠道渗透对服务落地效果具有关键保障作用。企业需组建熟悉当地语言、文化习惯与政策环境的专业团队，强化与街道办、社区卫生机构、老年协会等基层组织的合作，打通‘最后一公里’服务通道。同时，可通过开设零售门店、探索‘前店后厂’模式等方式增强线下触达能力。根据广州方案，鼓励银发经济企业开设专营店并打造银发产品体验中心，有助于提升老年人对新产品和服务的信任度与使用意愿[1]。此外，加强人力资源供给也需政策协同，如上海提出鼓励高等院校增设养老、护理等相关专业，为企业输送专业化人才提供长期支撑[2]。

综上，银发经济的区域布局应坚持‘分类施策、重点突破、辐射带动、本地融合’的原则，充分发挥政策引导与市场机制双重作用，构建多层次、广覆盖、可持续发展格局。

参考文献

[1]政策：《广州市培育银发消费场景实施方案》，广州市民政局、市商务局联合发布，发布时间未明确。

[2]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府办公厅印发，发布时间未明确。

6.2.2 政策补贴与社会资本合作应用策略

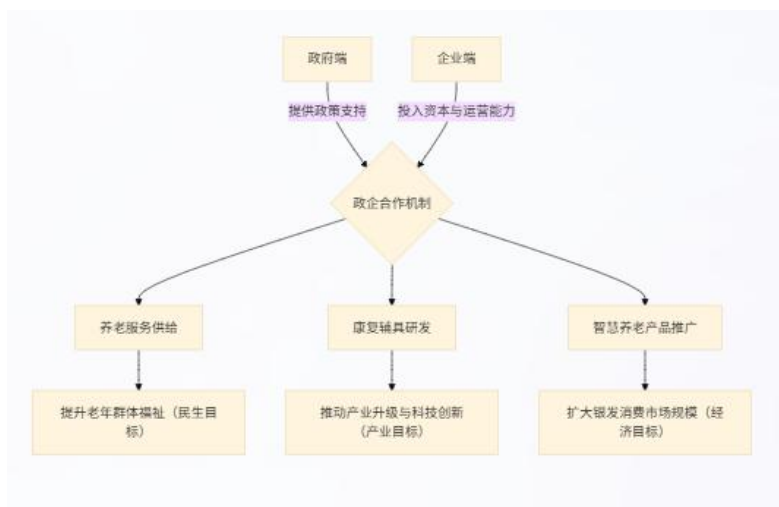
为提升企业在银发经济领域的可持续发展能力，应系统梳理现有政策中可用于支持企业发展的各类补贴项目及其申请条件。当前多地已推出针对养老服务机构和相关企业的财税激励措施。例如，《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》明确提出，将对符合条件的银发经济相关企业和项目给予财政支持，并创新融资方式，为相关企业提供政策性融资担保[1]。

此外，国家层面延续实施阶段性降低失业保险费率至1%的政策至2025年底，同时对不裁员或少裁员的参保企业实施稳岗返还，其中中小微企业返还比例可达60%，大型企业不超过30%，为企业减轻用工成本提供了有力支撑[2]。企业应主动对接人社、民政、发改等部门，精准匹配自身业务类型与政策支持清单，提高申报成功率。

政企合作模式在降低投资风险与提升资源配置效率方面发挥着重要作用。政府可通过购买服务、特许经营、公建民营等方式引入社会资本参与养老服务供给，既缓解财政压力，又提升服务专业化水平。以上海为例，其鼓励养老服务机构走专业化、规模化、品牌化发展道路，并支持企业布局专业照护、辅具用品等领域，体现出政策导向下政企协同的明确路径[1]。在此框架下，企业可依托政府提供的用地、税收等要素保障，聚焦服务创新与运营管理优化，实现社会效益与经济效益的双赢。

社会资本参与公共服务供给的合作机制设计需关注权责清晰、绩效导向与退出安排三大要点。首先，应在合作协议中明确各方职责边界与服务标准，避免责任模糊导致执行偏差；其次，建立以服务质量、用户满意度为核心的绩效评估体系，将财政补贴或运营收益与考核结果挂钩，激励企业持续改进服务；最后，合理设定合作期限与退出机制，确保项目平稳过渡，防止因企业退出造成服务中断。此类机制已在部分PPP养老项目中初步实践，未来可进一步推广完善。

企业可通过合规运营与绩效达标增强政策资源获取能力。随着监管趋严，各地加强对养老领域电信网络诈骗、非法集资等行为的整治力度，企业唯有依法依规经营，才能赢得政府信任并获得长期支持[1]。建议企业建立健全内部风控体系，定期开展合规培训，并主动公开服务流程与收费标准，提升透明度。同时，积极参与行业组织建设，如依法成立银发经济领域社会组织，有助于提升话语权并及时反馈政策落地中的实际问题。通过持续提升服务质量和履约表现，企业不仅能够稳定现有政策支持，还可争取纳入示范项目名单，获得更多专项扶持机会。



参考文献

- [1]政策：《上海市推动银发经济高质量发展若干政策措施》，上海市人民政府办公厅印发，发布时间未明确。
- [2]政策：《这类人可以领补贴，这类企业有利好→》，人力资源社会保障部相关政策解读，发布时间未明确。

免责声明

本平台所生成的内容由人工智能模型根据参考信息创作完成，本平台不对生成内容的准确性、完整性作出任何保证，相关内容亦不代表本公司的立场或观点，请您在使用前自行核实。

本平台生成的所有文档中引用的机构观点、数据等其他信息仅作为参考之用，不构成任何投资决策依据，亦不代表本平台认同其观点或确认其描述的真实性、完整性。用户应自行核实相关数据，并对基于这些资料作出的任何决策承担全部责任。本平台生成的内容所载的资料、工具、意见及推测只提供给用户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向他人作出邀请。在任何情况下，本网站生成的报告及相关衍生文档中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。