

2020年 中国银发经济市场分析概览

概览标签：养老服务、养老地产、养老金融、智慧养老、云监控

报告主要作者：费雪祎
2020/03

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容。若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

概览摘要

银发经济又称老年经济，是伴随中国人口老龄化和人口老龄结构的转变而形成的新兴产业集群，被喻为21世纪的朝阳产业。银发经济产业覆盖面积广，因此具有广阔的前景与巨大的发展潜力。受益于中国老年群体人口红利、政府政策支持与资本青睐，2015-2019年，中国银发经济市场规模（按消费额计）从2.4万亿元增长至4.3万亿元，年复合增长率为15.2%。

◆ 中国老年群体人口基数大，可为银发经济发展打下坚实基础

2018年，中国60岁以上人口数量达2.5亿人，占国家总人口数的18%左右，老龄化趋势明显。假设2020年、2030年总和生育率均为1.8，则到2035年，中国0-20岁青少年人口占比将低于20%，同时，65岁以上老龄人比重将超20%。中国老龄化程度日益加深的现实，为银发经济的崛起打下坚实的基础。银发经济涉及众多领域，产业覆盖面积广，几乎涵盖国民经济行业的所有类别。现阶段中国银发经济相关产业规模超4万亿元，但各类产业均处于起步阶段，潜能目前并未充分释放，未来发展空间巨大。

◆ 老年群体网民崛起，线上平台使用率不断提高

伴随移动互联网的普及，老年群体对于移动社交媒体与移动电商平台的使用率不断增加，2018年中国移动网民中老年群体规模已超5,000万人次，人口占比达10.4%。虽目前社交媒体在老年群体的渗透率较低，但用户规模、使用时长都在逐年增长，老年群体也日渐成为中国社交媒体、电子商务的蓝海市场，潜力凸显。

◆ 中国5G技术的突破加速智慧养老模式的转型

5G互联网技术迅速发展，与银发经济市场的逐步成熟推动智慧养老模式的快速发展，老年医疗诊断与养老服务可突破地理空间的限制，养老资源的分布将更加平均。自2017年，中国三部委联合制定智慧健康养老产业发展行动计划以来，智慧养老产业生态系统日渐完善，家庭、个人可与养老机构进行更为便利、快捷、高效的对接，加速传统养老模式向智慧养老模式的转变。智慧养老被逐渐提升至国家战略层面，预计市场空间过万亿。

企业推荐：

金太阳、绿康医养、健康e族



目录

◆ 名词解释	-----	05
◆ 中国银发经济市场综述	-----	06
• 定义及分类	-----	06
• 中国银发经济市场供需情况	-----	07
• 中国老年人群特征	-----	08
• 中国银发经济发展历程	-----	11
• 中国银发经济市场规模	-----	12
◆ 中国银发经济产业图谱	-----	13
• 重点产业之养老服务	-----	14
• 重点产业之养老地产	-----	15
• 重点产业之养老金融	-----	16
◆ 中国银发经济政策分析	-----	17
◆ 中国银发经济驱动因素分析	-----	18
• 老年人口红利	-----	18
• 政府政策驱动	-----	19
◆ 中国银发经济发展趋势分析	-----	20
• 老年群体移动网民崛起	-----	20
• 智慧养老体系逐渐形成	-----	21

目录

◆ 中国银发经济市场竞争格局分析	-----	22
◆ 中国银发经济市场投资风险分析	-----	23
◆ 中国银发经济市场投资企业推荐	-----	24
• 金太阳	-----	24
• 绿康医养	-----	26
• 健康e族	-----	28
◆ 专家观点	-----	30
◆ 方法论	-----	31
◆ 法律声明	-----	32

名词解释

- ◆ **PPP** : Public-Private-Partnership, 是公共部门通过与私人部门建立伙伴关系提供公共产品或服务的一种方式。
- ◆ **五保老人** : 五保主要针对缺乏劳动能力与经济来源的老人, 主要包括保吃、保穿、保医、保住与保葬。
- ◆ **TGI** : Target Group Index, 目标群体指数, 可反映目标群体在特定研究范围内的强势或弱势。
- ◆ **TFR** : Total Fertility Rate, 总和生育率, 是指该国家或地区的妇女在育龄期间, 每个妇女平均的生育子女数。
- ◆ **乐龄** : 对中国60岁以上年龄段人口的别称。
- ◆ **空巢老人** : 指子女离家的老年群体。
- ◆ **独居老人** : 指子女离家, 且丧偶的老年群体。
- ◆ **公办民营** : 指各级政府或公有制单位建设的养老机构, 后续按照市场经济发展的要求进行改制, 与政府部门脱钩, 交给社会组织管理的机构。
- ◆ **失能老人** : 指丧失生活自理能力的老人。



FROST & SULLIVAN
沙利文

招聘行业分析师

我们一起“创业”吧，开启一段独特的旅程！

✉ 邮箱：fs.recruitment@frostchina.com

📍 工作地点：北京、上海、深圳、香港、南京、成都



中国银发经济市场综述——定义及分类

银发经济是伴随中国人口老龄化与人口老龄结构的转变而形成的新兴产业集群，产业覆盖面积广，具备广阔的前景与巨大的发展潜力

银发经济定义

银发经济又称老年经济，是伴随中国人口老龄化而形成的新兴产业集群，以养老服务为核心，围绕老年群体的衣、食、住、行、医而展开的主体产业与支持产业。根据具体板块划分，银发经济大致可分为医疗保健、日常消费、休闲娱乐、生活保障四大板块。银发经济涉及到的领域包含养老服务、营养保健品、家用医疗器械、旅游、日常消费、金融理财等。银发经济产业覆盖面积广，因此具有广阔的前景与巨大的发展潜力。银发经济发展的核心目的为：深刻洞悉把握老年人的消费习惯，针对性地加以布局，从而进一步激发老年群体的消费意愿，促使老年群体释放消费潜力。

银发经济四大板块



银发经济涉及部分领域



养老服务：银发经济的核心。中国社会老龄化问题严重，养老服务需求巨大，但目前以政府为主导的养老服务远无法满足日益增长的社会需求



营养保健品：热门老年消费品。2018年中国营养保健品销售收入近3,000亿元，伴随老年人口数量的提升，预计未来市场将继续保持大幅增长



家用医疗器械：主要为小型化、智能化的医用器械创新产品，适合居家使用，目前中国家用医疗器械市场规模正日渐扩大，预计2021年将突破千亿元



旅游：老年人群退休后时间相对充裕，会加大在旅游、文娱等精神方面的支出



日护：老年群体消费行为趋于年轻化与时尚化，具体表现在对美容护肤、黄金珠宝等产品的青睐



金融消费：为保障退休生活质量，老年群体对收益相对稳定的资产配置意愿强烈，老年金融理财市场发展潜力大

银发经济下，老年群体消费行为升级，传统老年消费观念产生巨大改变，老年人群对生活品质的要求逐渐提高，崇尚自由、追求舒适，对旅游、养生、兴趣爱好等保持热情，且乐于接受社会信息技术的发展，具体体现在：

- (1) 消费时注重产品品质，侧重于享受型消费；
- (2) 线下消费过程中重视体验与店内服务，追求便利与实用；
- (3) 尝试网上购物与移动支付；
- (4) 开始购买智能化与数字化产品。

来源：中文互联网数据资讯网，搜狐网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



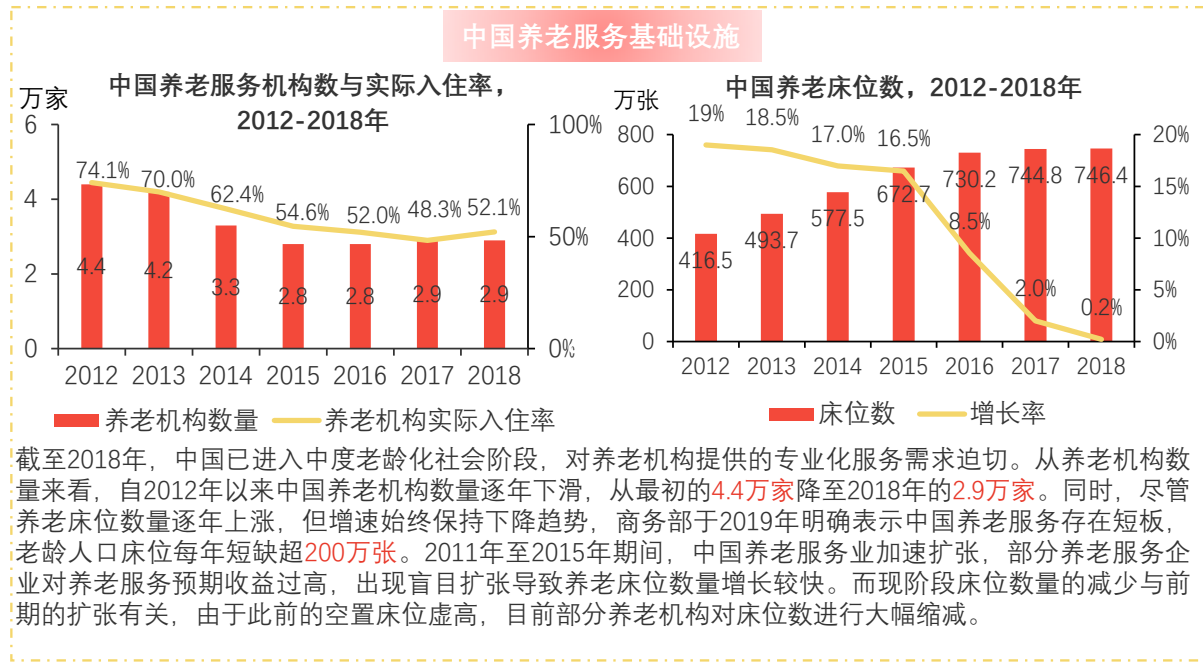
www.leadleo.com

中国银发经济市场综述——市场供需情况

中国已进入中度老龄化阶段，但由于养老机构数量逐年下滑、养老资源分配不均等原因，目前中国主要的养老方式仍为传统居家养老

养老服务供需情况

近年来，中国银发经济市场发展较快，大批社会力量投入参与发展，但在有效供给方面仍有所欠缺。以养老服务为例，养老服务为银发经济的核心，但其市场活力尚未充分激发，发展不充分、有效供给不足、服务质量不高等问题依然普遍存在。



中国养老机构收费情况		
类型	收费标准（每月）	特点
公办机构	2,000-4,000元	环境好，医疗、娱乐设施完善，护理周到，养老日常生活丰富，床位难求
低端民营(7,155家)	1,600-3,500元	基本维持水平，无娱乐设施，空间狭小，多人间为主
中端民营（1,344家）	3,501-8,000元	基础设施完善，生活娱乐分区，生活空间大，房间类型选择多
高端民营（97家）	8,000以上	环境好，各类设施完善，形成高端养老社区

中国养老机构主要分为公办与民营，公办机构收费普遍合理，但床位供不应求，甚至需排队等候数年，如北京第一社会福利院，仅可提供1,100张床位，排队登记的老人一度超10,000人，每年轮候只能入住几十位。民营养老机构两级分化严重，低端民营的福利院设施条件差，服务意识不足，护理水平低，而高端民营养老机构条件虽好但收费普遍高，大幅度超出一般家庭支付能力，导致资源存在浪费，“一床难求”与“空置率高”现象并存。

 养老基础建设的供给矛盾

 传统文化因素



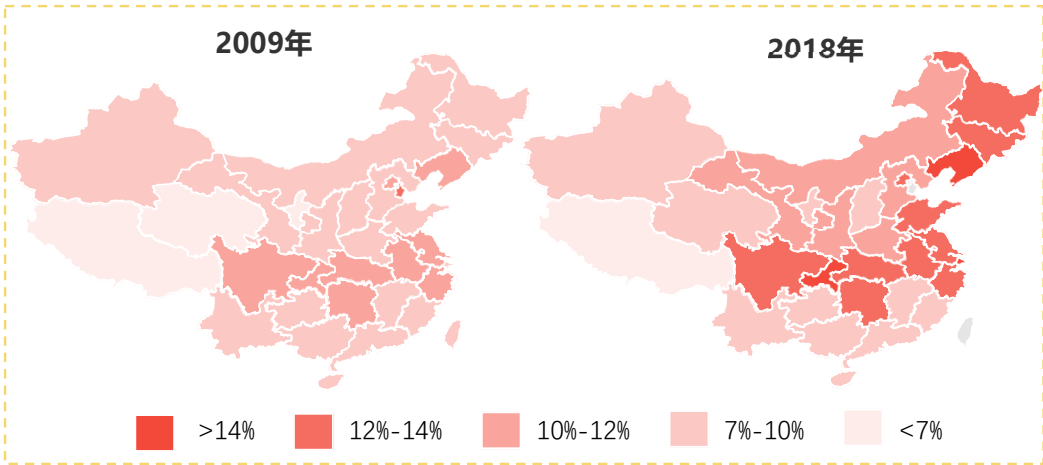
目前中国老年群体选择居家养老的人数占比为70%，社区养老为7%，机构养老仅占3%，居家养老仍为老年群体的首选。但居家养老存在人力成本高，居住空间有限，多代人共住的生活矛盾等问题，为目前养老痛点。另一方面，部分养老机构一床难求，部分机构床位空置率高，造成养老产业资源供需矛盾。中国养老产业并未完成全面市场化的转变，因此资源并未按照市场规律进行合理配置利用，对产业链的发展构成阻碍。

中国银发经济市场综述——老年人群特征

近年来，越来越多老年群体开始关注精神文化需求，培养广泛兴趣爱好，其中使用手机与旅游成为该人群新兴娱乐方式

中国老年群体人口占比地理分布

中国65岁及以上老年人口占比分布

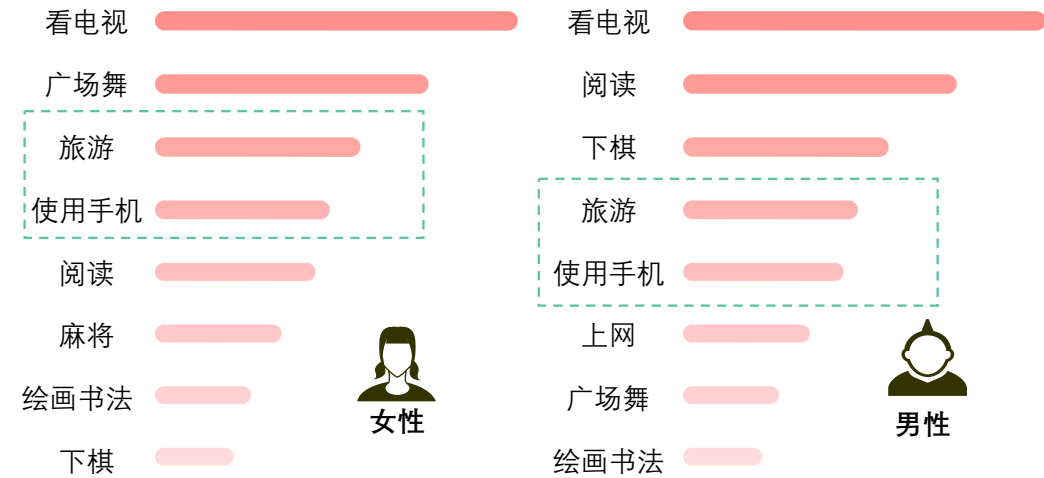


根据国家统计局数据，2018年中国人口从年龄构成来看，16-59周岁的劳动年龄人口约为89,729万人，占总人口的比重为64.3%左右，60周岁及以上人口约为24,949万人，占总人口的比重为17.9%左右。16-59岁的劳动人口为社会财富的主要创造者，此外，该人群还需承担抚养少年儿童与赡养老人的责任。从养老的角度来看，每3.6个劳动力便需要赡养1位60岁以上的老人，且随着国家老年人口的继续增多，养老压力还将继续加大。地域方面来看，中国东北部与中东部地区老龄化问题逐渐加深，此类深度老龄化省市对于养老产品以及相关服务的需求在未来将进一步加速。

中国老年群体兴趣爱好

中国老年群体逐渐开始关注精神文化需求，该人群兴趣爱好广泛，娱乐需求显著。近年来，使用手机与旅游成为老年群体的新爱好。2018年12月，银发人群移动互联网月人均使用时长达118小时，较上年同期上涨约20.7%。旅游方面，具备较好支付能力以及大量闲暇时间的老年群体已将旅游视为重要的生活方式。国家老龄委调查显示，中国老年群体每年旅游人数占比超全国旅游总人数的20%，成为仅次于中年旅游市场的第二大旅游市场。从区域来看，一线城市老年群体旅游支出高于平均水平，一、二线城市老年人增加旅游支出意愿显著。具体来看，老年人更偏好周边1-2天的短途旅游，景色观赏型主题旅行最受老年人欢迎。随着老年人群消费升级和补偿性消费需求的增加，老年人旅游市场将持续增长，预期可达到23%的市场增速，未来5年老年旅游市场将超7千亿元。

中国老年群体兴趣爱好排行，2018年



来源：搜狐网，中国产业信息网，红杉资本，QuestMobile，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

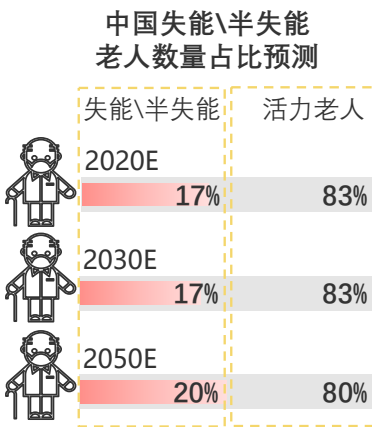
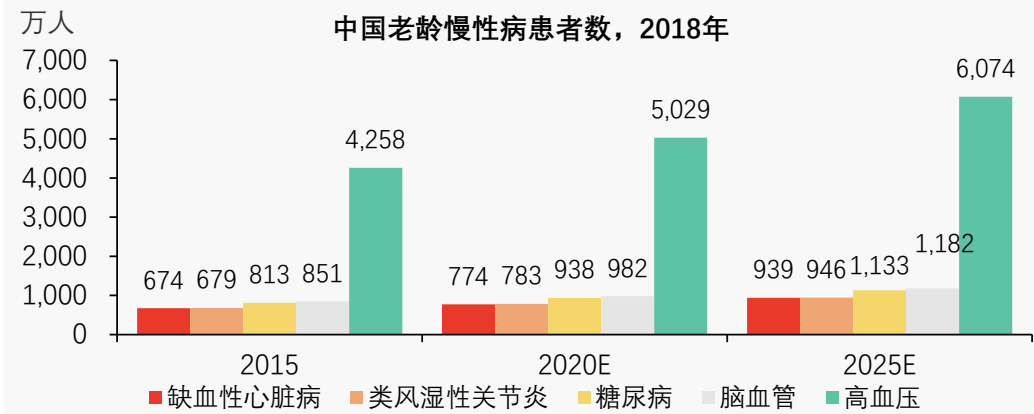


www.leadleo.com

中国银发经济市场综述——老年人群特征

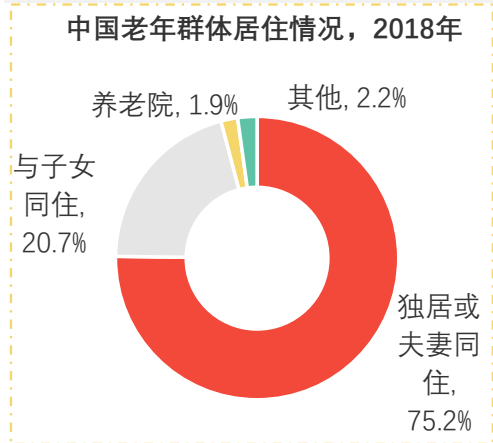
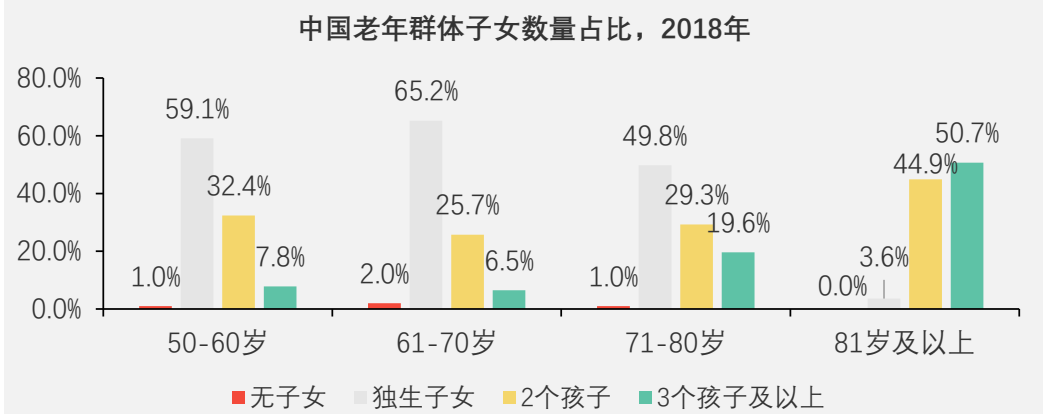
中国养老机构发展滞后导致医养服务供需不足，传统家庭赡养功能弱化导致独居老人数量庞大，对精神慰藉需求强烈

中国老年群体为慢性病所困扰



伴随生活质量与医疗水平的提升，中国人均寿命从2000年的71.4岁延长至2018年的77岁，老龄人口乐龄时间不断延长。现阶段，中国老年群体相关疾病逐渐从传染性疾病转向以高血压、脑血管疾病、糖尿病等慢性非传染性疾病为主，且60岁以上的老年群体中普遍存在多种慢性病共存的现象。此外，2018年中国失能、半失能老年人总数约为4,400万人。由于部分生活能力的丧失，生理机能的退化，老年群体健康状况逐步下降，因而其对护理服务需求也更为迫切。中国家庭规模小型化，老年人长期护理成本居高不下，养老机构发展滞后，造成老年人护理服务供给不足，形成了失能、半失能老人长期护理服务供需失衡的局面。

中国老龄人口居住状态



受中国计划生育政策影响，当下的老年群体多为第一代独生子女的父母，独生子女比例约占60%-65%，因此该人群对孩子有很强的情感依赖。超过60%的老年群体希望子女可在晚年陪伴左右，约44%的老人则对生活侧重于帮助子女照顾下一代。现实中，约80%的老年群体无法与子女同住，孤独感成为该人群最大困扰之一。预计2020年，中国空巢老人数量将增至1.2亿人，独居老人数量将增至2,500万人。伴随传统家庭的赡养功能弱化，老年群体对社交娱乐、陪伴与精神慰藉产生强烈需求。

来源：中文互联网数据资讯网，红杉资本，头豹研究院编辑整理

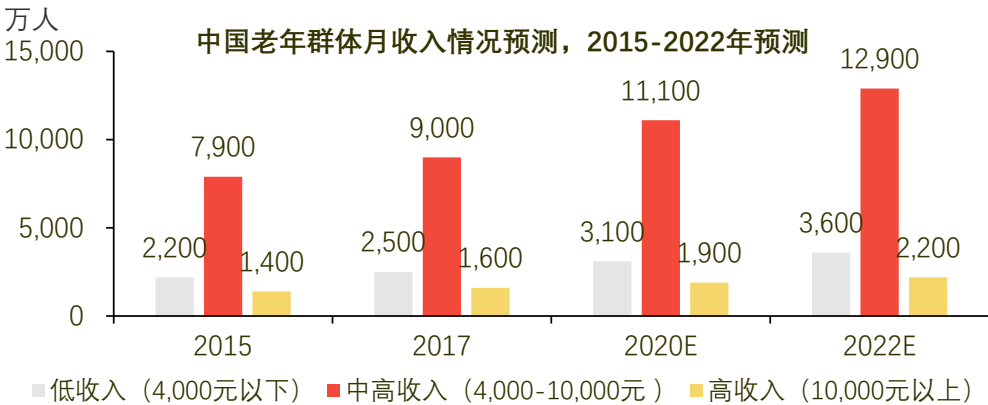
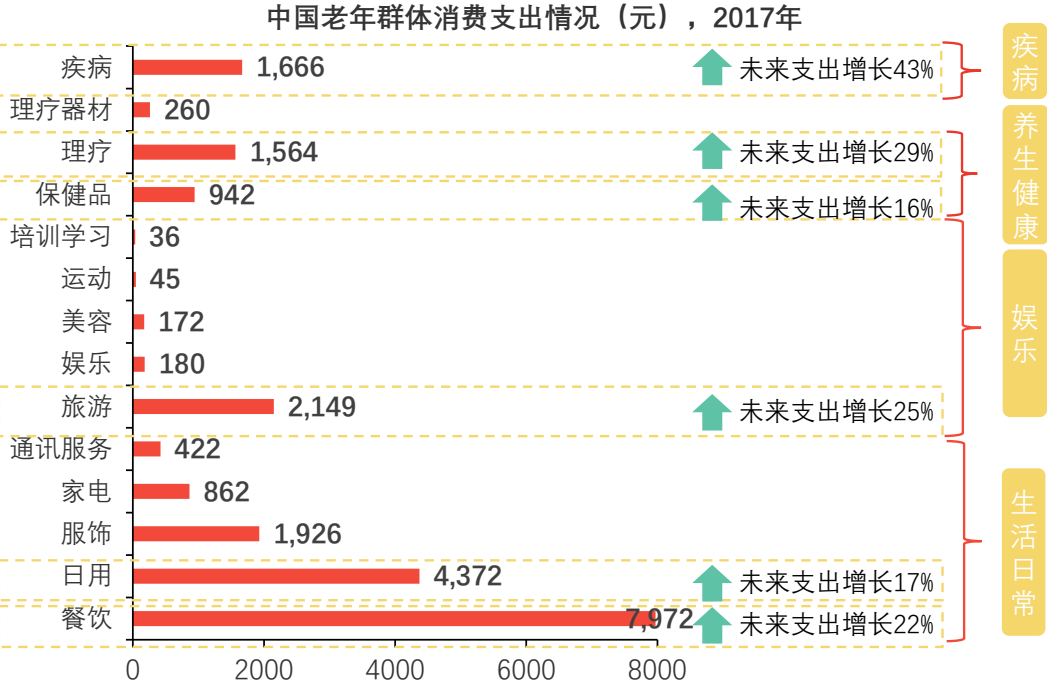
©2020 LeadLeo



中国银发经济市场综述——老年人群特征

老年群体日常空闲时间较多，且收入较为稳定，愿意为提高生活质量而消费，消费行为逐渐完成从节俭型到享受型的转变

中国老年群体经济来源



目前中国老年群体的经济来源主要为退休金、银行储蓄与理财等。从收入情况来看，退休金额为3,000至5,000元的人群数量占比最高，此类银发人群大多生活在三线及以下城市，一线、二线城市老年群体退休金普遍较高，月收入为5,000至8,000元左右。数据表明，约88%的老年群体有养老保险，因此大部分老年群体收入稳定，具备一定消费能力。在消费支出方面，2017年，老年群体人年均消费约为22,566元，其中生活日常开销占总支出的54.7%，为最主要开支。除生活日常、疾病医疗方面的花费外，老年群体在旅游、理疗等高层次、享受型方面的支出占比逐渐提升。调查显示，未来老年群体将考虑在疾病、理疗、保健品、旅游、日用与餐饮方面扩大开支，其中疾病、理疗与旅游为支出增加最多的方面，分别为43%、29%与25%。

现阶段的老年群体多出生于物质基础较差的年代，伴随经济水平的提高，该人群逐渐享受到生理与物质方面的满足，消费行为逐渐由节俭型转向享受型。基于相对稳定的收入，与大量空闲时间，老年群体自我实现的需求强烈，逐渐开始投资兴趣爱好，愿意为提升生活质量而消费，老年群体的品牌消费世代逐渐开启。

来源：中文互联网数据资讯网，红杉资本，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



中国银发经济市场综述——银发经济发展历程

中国银发经济起源于中国养老服务，发展至今已有逾70年的历史，现阶段中国银发经济市场融入多种商业模式，呈现行业多元化特点

中国银发经济源于中国养老服务，其发展历程主要分为四个阶段：萌芽探索时期、缓慢发展时期、改革发展时期与发展提速时期。

萌芽探索时期（1949-1979年）：

中国养老服务于改革开放初期开始兴起，但该阶段的主要养老方式为家庭养老，只有小部分老年群体可获得国家统一提供的养老资源。具体来看，多数退休于国家城镇企事业单位、机关单位的老年群体有机会通过国家与个人单位获取养老资源。而农村方面，可获得养老资源的老年群体一般为丧失劳动能力、无子女、无依靠、无生活来源的鳏、寡、孤、独的“五保”老人，且养老服务主要依靠**集体经济与政府救济**。



农村“五保”老人

改革发展时期（2000-2010年）：

2000年，中国正式步入老龄化社会，65岁以上人口占中国人口总数的**7.0%**，养老问题凸显，成为影响国家发展的重要问题。国家以政府为主导设立公办养老机构，并鼓励社会力量参与养老产业建设，推动老年产业变革。在政策福利的引导下，中国银发经济产业得到进一步发展，初步实现投资主体多元化、服务对象公众化、服务形式多样化的转变。银发经济从单一的养老产业服务逐步延伸到医疗保健、休闲娱乐及老年教育等多种领域。但由于行业仍处于改革发展时期，集中度不高，市场不规范，且老年群体的消费习惯与消费能力有待提升。



社区养老

缓慢发展时期（1980-1999年）：

改革开放后，社会迅速发展，伴随生活水平的提高与医疗设备的改善，老年群体人口比例迅速上升。大量年轻人离开家庭外出打工，传统家庭养老方式被打破。1978年，国务院推出《关于安置老弱病残干部的暂行办法》与《关于工人退休、退职的暂行办法》，统一规范国有企业、机关单位员工的退休制度，退休制度正式被纳入养老保险体系。国务院还分别于1994年与1997年发布《农村五保供养工作条例》与《农村福利院管理暂行办法》，规范农村养老体系。但该阶段政府所提供的养老机构资源仍不足，因此政府开始大力鼓励**社区型养老服务**的建设，中国银发经济概念初现。



智慧养老

发展提速时期（2011年至今）：

2011年，国务院颁布《社会养老服务体系建设规划（2011-2015年）》，该政策的实施预示着中国养老服务产业的正式启动，为银发经济的发展打下坚实基础。此外，2013年，国务院颁布《关于加快发展养老服务业的若干意见》，鼓励各路社会资本进入养老服务业，为社会养老提供有效解决方案，以房养老、旅居养老、医养结合等多种商业模式的形成进一步扩充了银发经济市场。现阶段，以物联网、互联网、5G等为特点的新型信息技术逐渐进入银发经济产业链，智慧养老模式逐渐崛起。

来源：Useit知识库，搜狐网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

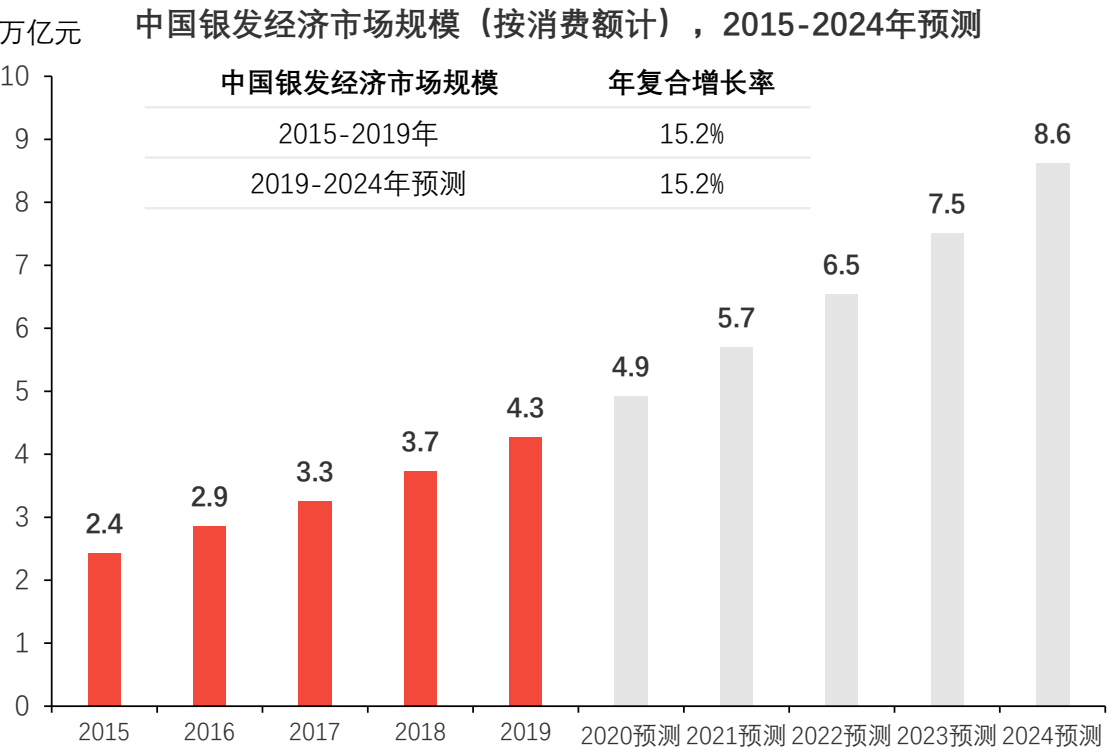


www.leadleo.com

中国银发经济市场综述——市场规模

中国老年群体人口红利、政府政策支持与资本青睐为银发经济的发展带来巨大驱动力，预计2024年行业市场规模达8.6万亿元

2015-2019年，中国银发经济市场规模（按消费额计）从2.4万亿元增长至4.3万亿元，年复合增长率为15.2%。中国银发经济市场规模保持增长的原因有：（1）2018年，中国出生人口数量减少13%以上，60岁以上人口数量达2.5亿人，老年群体人口基数庞大带来巨大人口红利，且现阶段中国银发经济相关产业仍处于起步阶段，潜能并未充分释放，未来发展潜力巨大；（2）国家方面，政府主要通过开展PPP项目，在公立资源丰富的地区，鼓励各路社会资本通过独资、合资、合作、参股、租赁等方式与政府合作，进入银发经济市场，丰富银发经济产业链，推动市场加速发展。



预计2019年至2024年银发经济市场规模有望以15.2%的速率保持增长，主要原因包括：

1. 中国国务院办公厅发布《关于推进养老服务发展的意见》表明国家将从6个方面推动养老服务工作，解除银发经济行业发展过程中的障碍，进一步完善市场机制，健全养老服务体系，以促进行业进一步发展
2. 据《国家人口发展规划（2016-2030年）》推测，到2035年，65岁以上老年人比重将超20%，老年群体人口基数庞大，巨大的人口红利为银发经济的崛起打下坚实的基础
3. 国家通过开展PPP项目，鼓励社会资本参与政府合作，进入银发经济市场，以促进市场多元化的发展
4. 银发经济市场投融资热度不减，养老行业备受资本青睐，未来发展潜力无限

多种因素叠加推动中国银发经济市场规模增长，预计2024年市场规模将达到8.6万亿元。

中国银发经济市场综述——产业图谱

中国银发经济以养老服务产业为核心，围绕老年群体的衣、食、住、行、医展开支持产业，并不断向外延伸带动整条产业链的联动发展

中国银发经济产业链具备多元化的产业体系，产业辐射面积广，核心产业为养老服务，支柱产业包含养老日用品、老年医疗设备、老年娱乐、养老地产、养老金融业等。同时，银发经济还对其产业链的上下游产业如信息传播、交通运输、科技、文化教育等产生强大的拉动效应。大力发展银发经济相关产业，可对中国经济与市场结构产生重大影响。



来源：中国产业信息网，搜狐网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

中国银发经济市场综述——核心产业之养老服务

中国养老服务市场参与主体类型多元化，各类参与主体主要以独资、合资、并购、战略合作等模式进入养老服务市场

中国养老服务

养老服务为银发经济的核心，养老服务是为老年群体提供生活照顾，满足该人群生活和精神需求的服务。养老服务涉及面较广，按模式划分，可分为居家养老、社区养老与机构养老。目前中国养老服务产业模式基本清晰，主要以居家养老为基础、社区养老与机构养老为辅助。



居家养老：指为居住在家中的老年群体提供以解决日常生活与医疗问题为主要内容的社会化服务，主要形式为：（1）由经过专业培训的服务人员上门为老年群体开展日常照料服务；（2）在社区创办老年群体日间服务中心，为老年人提供日托服务。



社区养老：提供以老年人日间生活、医疗护理、休闲娱乐、家政服务与精神慰藉为主要内容的社会化服务，针对居家的老年群体打造适宜的社区环境，主要形式为：在社区创办日间照料中心、老年食堂、老年大学、老年婚介所等，老年群体可自行接受服务或要求机构进行上门服务。



机构养老：以养老机构为主导，为老年群体提供解决日常生活困难的社会化养老服务模式，如日常饮食起居、清洁卫生、生活护理、健康管理和文体娱乐活动等综合性服务的机构，主要形式为：养老院、敬老院等。

中国三大养老体系



中国养老服务体系

养老服务市场盈利型产业

房地产	vanke 万科	形成嘉园-社区嵌入式长者照料中心、怡园-城市养老服务综合体、随园-持续照料中心的“三位一体”模式
	保利 地产	与基金善居养老计划、平安投资共同成立养老产业专业管理公司
养老服务运营	FORTRESS	掌管约440亿对冲基金，募资10亿美元计划在中国推广海外老年公寓模式
	亲和老年公寓	在上海拥有亲和老年公寓、护理医院等实体养老机构
投资与实业	燕达集团	拥有燕达金色年华养护中心
	AWAY 世纪康城	在中国20个重点城市建设综合性养老基地，占地总规模约30万亩，总住户数达50万人
保险公司	泰康人寿 TAIKANG LIFE	于2013年获得中国首张养老社区资格证，加速布局中国老龄地产产业
	中国人寿 CHINA LIFE	在河北廊坊筹建养老社区，项目总投资为1,000亿元

中国养老服务产业参与主体多元化，一般可分为：社会福利型与市场盈利型两类。社会福利型养老机构主要由政府主导开发，此类机构可享受国家补贴，并满足服务对象的基本养老需求。市场盈利型机构具备民营化、市场化的特点，可全方位满足不同层次老年人群的需求。由于政策的开放与支持，近年来以社会资本为主导的市场盈利型养老服务机构正加速发挥主体作用。目前盈利型养老服务主体主要包含：（1）以养老房地产开发、管理等为主营业务的房地产企业；（2）提供养老保险类金融业务的专业保险机构；（3）从事日常照护、医疗服务、临终关怀等的养老服务运营商；（4）以资本为导向的投资机构。

来源：中国产业信息网，中文互联网数据资讯网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

推广

innovation
创新地图map

前哨2020 | 科技特训营

掌握创新武器 抓住科技红利



扫码报名

咨询微信: innovationmapSM

电话: 157-1284-6605



王煜全

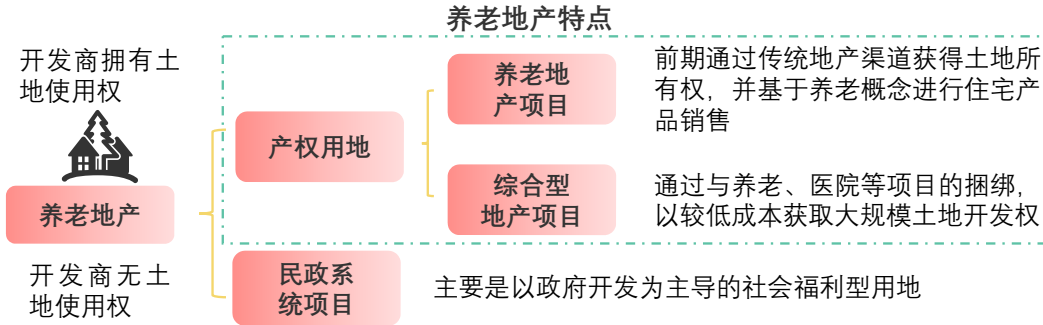
海银资本创始合伙人
Frost&Sullivan, 中国区首席顾问

中国银发经济市场综述——支柱产业之养老地产

养老地产行业投入高，投资回报周期长，风险大，现阶段中国养老地产行业尚未具备值得借鉴的商业模式

养老地产

养老地产为银发经济的重要支柱产业，养老地产指以养老为中心，由企业主导并开发的产权类项目，主要指结合养老住宅、一般住宅、配套与服务这四个方面的综合开发模式。养老地产的特点为：（1）可为老年群体提供良好的居住环境与方便的适老化产品，以满足老年群体的生理与生活需求；（2）可提供老年群体所需求的医疗配套设施（3）非短期回款类物业，属于长期持续盈利的经营性物业。



养老地产产品		
养老社区	在社区中进行开发的养老住宅，配备各类养老配套设施	北京太阳城、恒大养生谷、泰康之家与乐成恭和家园等
养老机构	集中入住，部分机构与社区公用医疗资源	保利和熹会老年公寓、远洋椿萱茂老年公寓
社区居家养老设施	以居家养老为基础，满足老年群体生活、娱乐等方面的需求	远洋椿萱茂照料中心、万科随园之家等

中国养老地产盈利模式



养老地产前景广阔，但具备高投入、慢产出的特点，如何盈利成为各类养老地产项目的难题。现阶段，养老地产盈利主要通过养老地产土地升值、养老服务消费、养老设施消费、养老服务私人定制等方式。中国养老地产行业主要开发模式包含：（1）新建大型综合性养老社区；（2）在原宅附近添置医疗机构、幼儿园、教育设施等适老化改造设施等。养老地产管理模式包含开发商自主管理、战略联盟管理与专业公司管理等。养老地产的概念虽产生已久，但目前中国养老地产行业尚无明确的成功商业模式可借鉴。因此各类养老地产企业需从自身能力和资源出发，确定适合的商业模式。

来源：中国产业信息网，中文互联网数据资讯网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

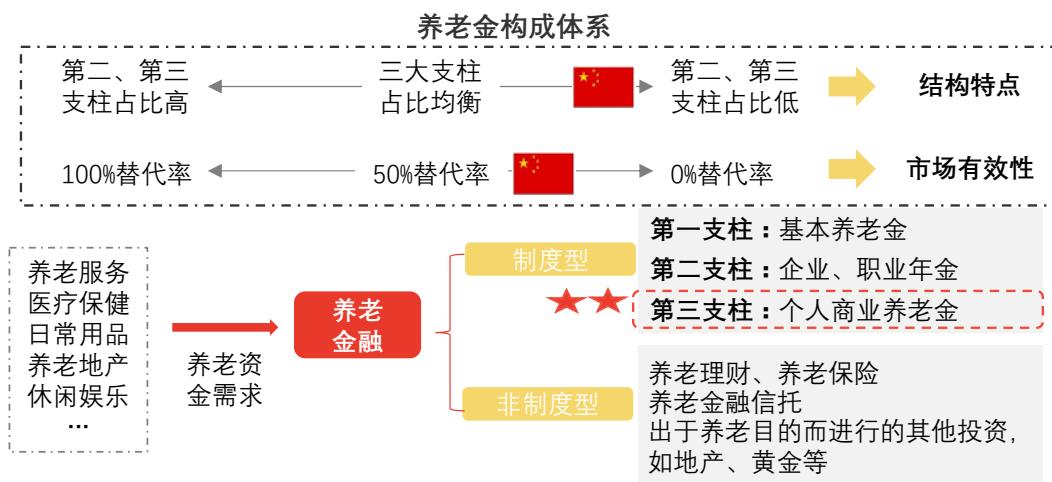
中国银发经济市场综述——衍生产业之养老金融

由于中国政府对于养老金融第一支柱的补贴存在风险以及不确定性，提升第二、第三养老金融支柱的市场替代率迫在眉睫

养老金融

养老金融为银发经济的衍生产业，指为应对老龄化挑战，围绕着社会各种养老需求所进行的金融活动的总和，其中包括养老金金融、养老服务金融等内容。与发达国家相比，中国养老金融发展相对滞后，但近年来，在国家诸多政策连续推动下，银行、基金、保险、信托等行业纷纷进行积极探索，国家养老金融格局初步形成。成熟的养老金融体系可有效增加国家的养老资产储备，并提升居民未来购买养老服务的支付能力，因此养老金融将成为应对老龄化社会的关键。

中国养老金主要体系包括第一支柱基本养老金、第二支柱企业、职业养老金与第三支柱个人商业养老金：（1）第一支柱国家基本养老金为主要支柱，此类养老保险项目以政府为主导，国家存量资产约为44万亿元，占比超70%；（2）第二支柱为企业年金与职业年金，企业年金的责任主体为企业与员工，职业年金的主体为事业单位及其雇员，存量资产约为1.6万亿元，占比约30%；（3）第三支柱个人商业养老金尚未建立完善，为养老金融产业未来的重点发展对象。



中国第一支柱基本养老保险的总量与金额不断提升，但替代率不足50%，因此政府负担重，且面临着收入放缓、支出加快、部分地区基金耗尽等风险，加之养老金制度发展不均衡，远期面临巨大压力。虽第一支柱的补贴力度逐年增加，但长期维持存在不确定性。因此加快建设中国养老金商业化体系迫在眉睫。

中国养老金融主要参与者			
第二支柱角色	保险公司	银行	基金公司
	 重点参与	 轻度参与	 X
	轻度参与	重点参与	X
	重点参与	X	重点参与
	X	重点参与	X
第三支柱业务	客户获取	重点参与	重点参与
	账户管理	X	重点参与
	产品提供	重点参与	X
	投资管理	重点参与	X

商业养老与商业机构关系紧密，各类型商业机构已通过不同角色定位切入商业养老金融市场：（1）保险公司凭借其牌照资质、产品与长期险资管理经验，有望成为养老金融市场从端到端的服务商；（2）银行有望凭借其精准渠道布局、大量客户资源成为养老金融市场的流量入口；（3）基金公司产品设计丰富，具备灵活配置策略，可满足消费者对养老投资产品的多样性与灵活性的要求。

来源：中国产业信息网，搜狐网，中文互联网数据资讯网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国银发经济市场分析——政策分析

发放养老补贴、推动养老机构改革、规范综合市场监管制度是中国政府鼓励银发经济发展的主要举措

伴随中国老龄化趋势加剧，银发经济成为重要议题，为鼓励行业的可持续高速发展与技术进步，中国工信部、国务院等出台多项政策，建立综合监管制度，深化养老机构改革，进行补贴发放与税收减免，以进一步推动银发经济发展。

中国银发经济市场相关政策

政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容	影响
《关于推进养老服务发展的意见》	2019-04	国务院办公厅	从6个方面推动养老服务工作，加快解除银发经济行业发展障碍，完善市场机制，健全养老服务体系，扩大养老服务投资等，以确保养老消费潜力的持续释放	该政策将为社会养老提供有效解决方案，推动市场规范化体制的形成以进一步扩充银发经济市场
《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020年）》	2018-07	国务院办公厅	取消养老机构设立许可并建立养老机构分类管理制度，加快推进公办养老机构转制为企业或开展公建民营，建立健全养老领域公建民营相关规范，着力解决托底保障职能与公建民营不协调问题	对中国人口老龄化问题及进行中长期规划，并稳定市场相关养老服务的供给，推动养老设施全方位覆盖
《关于制定和实施老年人照顾服务项目的意见》	2017-06	国务院办公厅	提出20项老年人照顾服务的重点任务，如全面建立针对经济困难高龄和失能老年人的补贴制度，发展居家养老服务等	为家庭养老带来政策支持，弘扬敬老、养老、助老社会风尚，提升老年人幸福感
《智慧健康养老产业发展行动计划（2017-2020年）》	2017-02	工信部、民政部、国家卫计委	到2020年，国家基本形成覆盖全生命周期的智慧健康养老产业体系，建立100个以上智慧健康养老应用示范基地，培育100家以上具有示范引领作用的行业领军企业，打造一批智慧健康养老服务品牌	提升养老医疗、健康、养老资源优化配置使用效率，进一步满足家庭与个人多层次、多样化的健康养老服务需求

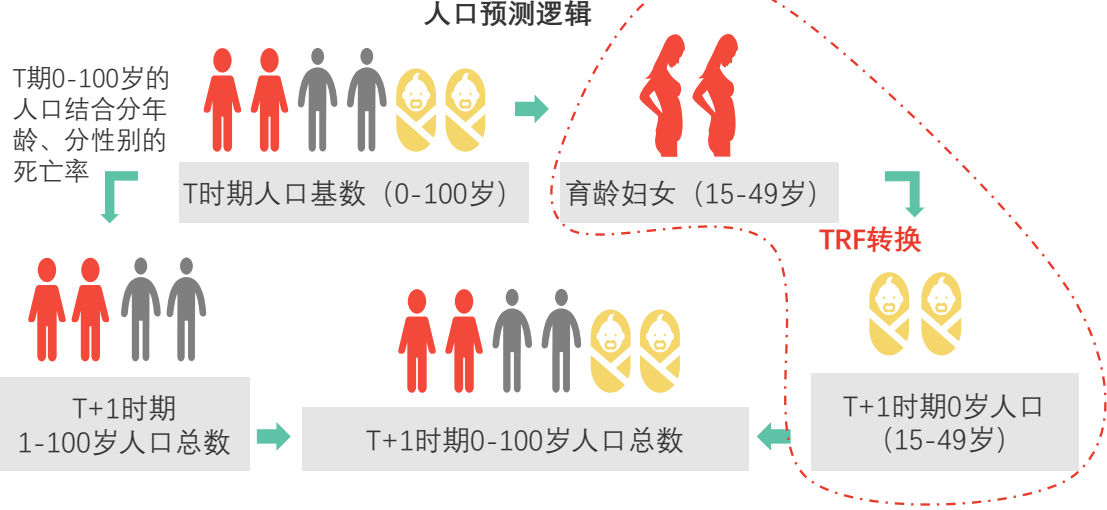
来源：头豹研究院编辑整理
©2020 LeadLeo



中国银发经济市场分析——驱动因素（1/2）

中国老龄化程度加剧，老年群体人口基数大，为银发经济的发展打下坚实基础，且银发经济产业链涵盖多种行业类别，存在巨大潜能

中国老年群体人口结构红利



假设每个时期为T，人口总体分布在0-100岁的年龄段上（100岁以上人口按100岁计算），可使用T时期人口基数得到未来中国的滚动人口预测。

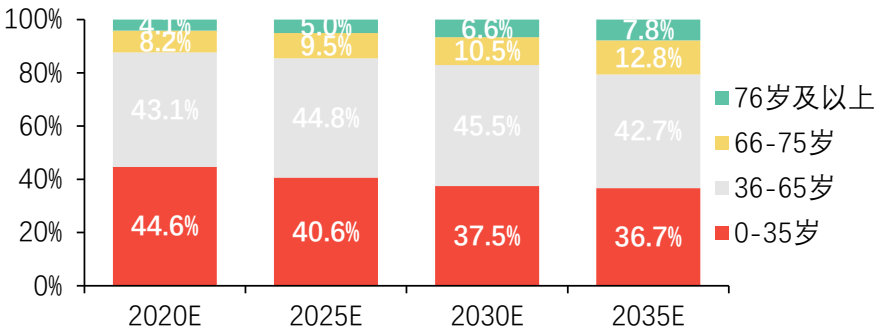
其中TFR（总和生育率）为中国人口年龄结构变化的总要素之一。2018年，中国出生人口数量减少13%以上，总和生育率下降至1.5以下，60岁以上人口数量达2.5亿人，占国家总人口数的18%左右，老龄化趋势明显。据《国家人口发展规划（2016-2030年）》推测，假设2020年、2030年总和生育率均为1.8，预计到2050年，中国60岁以上人口将超过30%，届时每3.3个中国人中将有1个60岁以上的老人。

来源：国家统计局，中国老龄工作委员会，中文互联网数据资讯网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

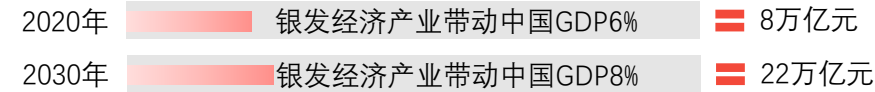


中国人口结构预测，2020-2035年



中国老龄化程度日益加深的现实，为银发经济的崛起打下坚实的基础。银发经济产业体系呈现多元化模式，产业覆盖面积广，几乎涵盖国民经济行业的所有类别，现阶段中国银发经济相关产业规模超4万亿元，市场经济刚起步，潜能目前并未充分释放。预计未来老年产品及相关服务市场将快速增长，2021年总体市场规模可达5.7万亿元。据中国老龄工作委员会报告称，2014年至2050年间，中国老年人口的消费潜力将从4万亿增长至106万亿元，占全国GDP的比例增长至33%，成为全球老龄产业最具市场潜力的国家。

银发经济GDP贡献占比预测



在未来5-10年内，新中国成立后第二次“婴儿潮”的高净值人群逐渐步入老年，老龄产业将迎来快速发展的“黄金阶段”，富裕人群老龄化将是中国银发经济产业的最大红利，发展潜力巨大。

www.leadleo.com

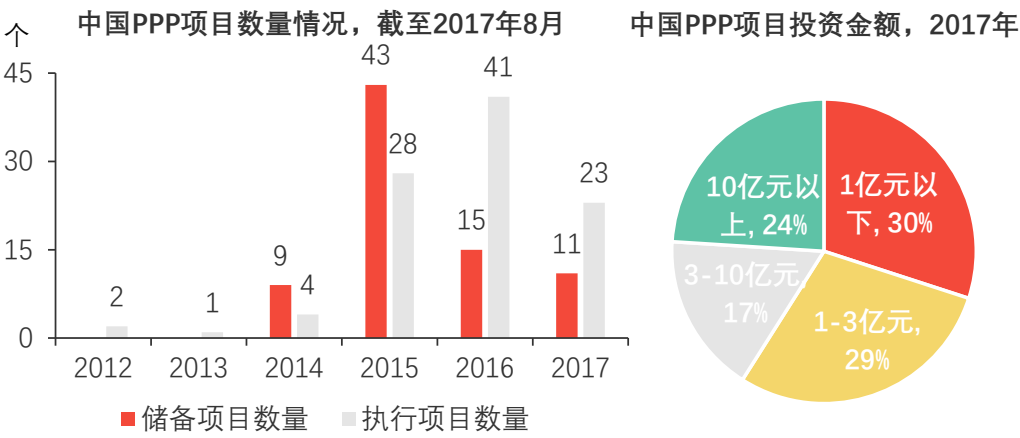
中国银发经济市场分析——驱动因素（2/2）

银发经济市场投融资热度不减，加之中国政府开展的PPP养老发展项目鼓励各路社会资本注入银发经济市场，市场发展空间巨大

中国银发经济市场政策利好

国家鼓励社会资本不断进入银发经济市场，加速银发经济行业的快速发展。政策方面，国家主要通过开展PPP项目，在公立资源丰富的地区，鼓励社会资本通过独资、合资、合作、参股、租赁等方式与政府合作，进入银发经济市场，其涵盖领域包括医疗保健、养老服务、娱乐、公立机构改革等。

在所有的养老PPP项目中，多数项目为政府发起，社会资本发起占比较少，政府在项目中具有主推作用。现阶段，中国PPP养老项目主要集中于北京、黑龙江、山东、江苏等10余个省份。目前中国养老PPP领域多数项目处于探索阶段，但中国各地已加速开展针对养老PPP项目的实践，预计未来将在该领域具备成熟经验。



据财政部全国PPP综合信息平台项目库的数据，截至2017年8月，中国PPP养老项目总计达314项，其中34项为国家级示范项目，18项为省级示范项目。现有养老PPP项目的投资金额总计约1,884.9亿元，其中共有53个项目投资金额超10亿人民币，90个项目投资金额在3-10亿之间。

来源：财政部PPP中心，企查查，搜狐网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



PPP养老项目优势

企业方面：企业可充分发挥在资金、技术、管理和运营方面的专业优势，同时在政策支持下能降低对银发经济行业的投资风险，实现收益

政府方面：PPP养老项目可帮助政府解决在养老行业中面临的财政支出，职能转换等一系列问题，缓解并改善因养老资源欠缺带来的社会压力

群众方面：老年群体可在合理的价格范围内，享受到高质量的服务

PPP养老项目具备公益性强、覆盖面广、体量大、收益周期长等特点，若此类项目运作得当，可进一步推动银发经济的市场化发展。

中国银发经济投融资情况

中国部分养老企业投融资情况，2018年			
企业名称	主要服务	轮次	金额
祥颐养老	养老机构、养老信息咨询与旅居养老等	战略投资	-
华人照护	养老机构、养老医护与社区养老等	Pre-A轮	2,000万元
惠泽养老	养老机构	天使轮	-

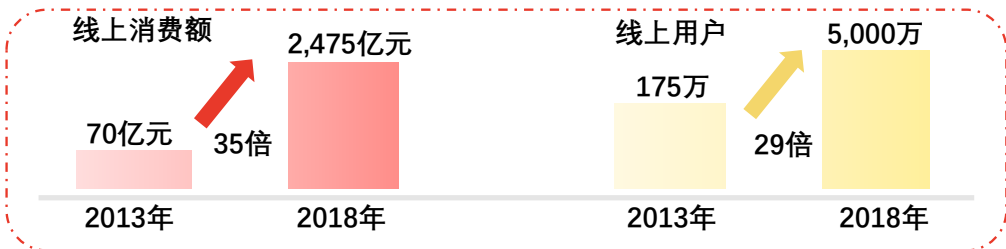
银发经济市场投融资热度不减，养老行业备受资本青睐。2018年中国总计有6家养老服务机构获得融资，融资轮次主要集中在A轮、天使轮与战略投资（16.67%）。相较2017年，A轮融资次数比例上升12%，新增战略融资占比16.67%。伴随中国人口老龄化加速，以及其广阔的产业前景，各路资本纷纷进入市场，为银发经济发展带来机遇。

www.leadleo.com

中国银发经济发展趋势——老年群体移动网民崛起

现阶段，移动网民中老年群体人数已超5,000万，尽管移动设备在该人群中的渗透率不依旧不高，但用户规模与使用时长都在迅速增长

老年群体对于社交媒体与电商平台使用率逐渐提高



伴随移动互联网的普及，老年群体对于移动社交媒体与移动电商平台的使用率不断增加，2018年中国移动网民中银发人群规模已超5,000万人次，人口占比达10.4%。虽目前社交媒体在老年群体的渗透率较低，但用户规模、使用时长都在逐年增长，老年群体也日渐成为中国社交媒体、电子商务的蓝海市场，潜力凸显。从各大主流线上平台来看，老年群体的线上社交与购物行为已经全面成熟并且不断加速，各类电商、小程序、PUGC社区类内容可握把机遇。



2013阿里巴巴平台老年群体用户数约为170万人次，消费金额达70亿元，2017年老年群体用户数增至3,000万人次，消费金额增至1,500亿元，人均消费约为5,000元，人均购买商品件数为44件



2017年京东老年群体消费金额同比增长约86%，人均年消费额为全站平均水平的2.3倍，2018年1-2月的女性奢侈品消费中，56岁以上女性用户的客单价比90后女性用户高出约32%



2016年银发人群微信使用人数仅为768万人，2018年该人数上升至6,300万。以乐退族、美篇、糖豆为代表的微信小程序、公众号获得千万级银发人群粉丝数

由于现阶段中国家庭普遍具有核心化与小型化的特点，老年人对更紧密的联系与社交方式的需求提升，约40%的老年群体具备微信使用习惯。在互联网、数字平台技能运用方面，老年群体主要通过自学与子女教导进行学习，其中工具类功能的使用（如微信红包、支付宝支付等）主要通过子女进行指导教学，而内容类功能（如阅读公众号、转发推文、朋友圈评论等）主要通过自学。



社交媒体的勃兴和移动支付的便利，让老年群体的消费思维模式不断更新，消费方式越来越智能化，更愿意尝试网上购物和支付新方式。京东数据显示，老年用户对微信购物更加偏好，2017年使用微信购物的老年群体用户数与2015年同期相比，增加近4倍。

来源：中文互联网数据资讯网，搜狐网，CSDN，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



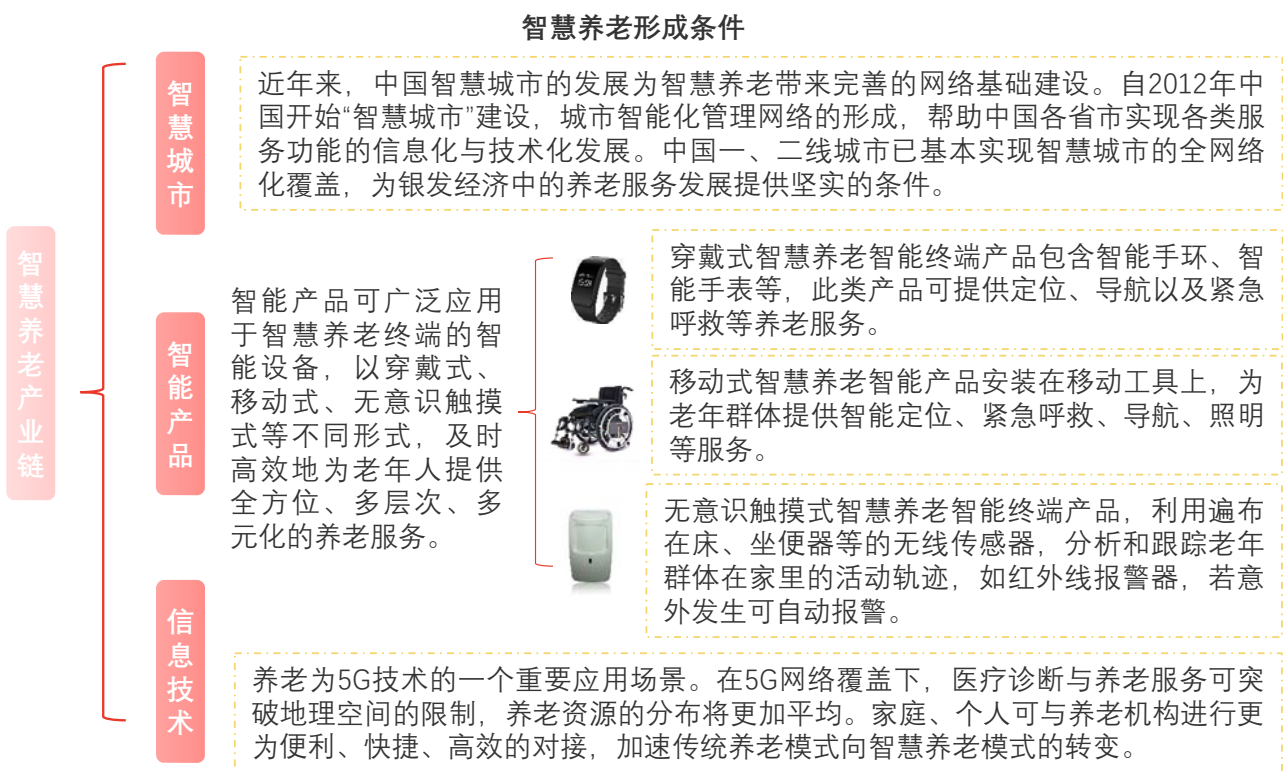
www.leadleo.com

中国银发经济发展趋势——智慧养老体系逐渐形成

养老服务为5G互联网的重要应用领域之一，未来在5G网络的覆盖下，养老模式有望突破地域限制，完成从传统养老到智慧养老的转变

智慧养老形成条件初具

5G互联网技术迅速发展与银发经济市场的逐步完善推动智慧养老模式的快速发展。自2017年，中国三部委联合制定智慧健康养老产业发展行动计划以来，智慧养老产业生态系统日渐完善，智慧养老被提升至国家战略层面，一个超万亿的市场空间逐渐形成。目前，中国已经初步具备实现智慧养老的条件：

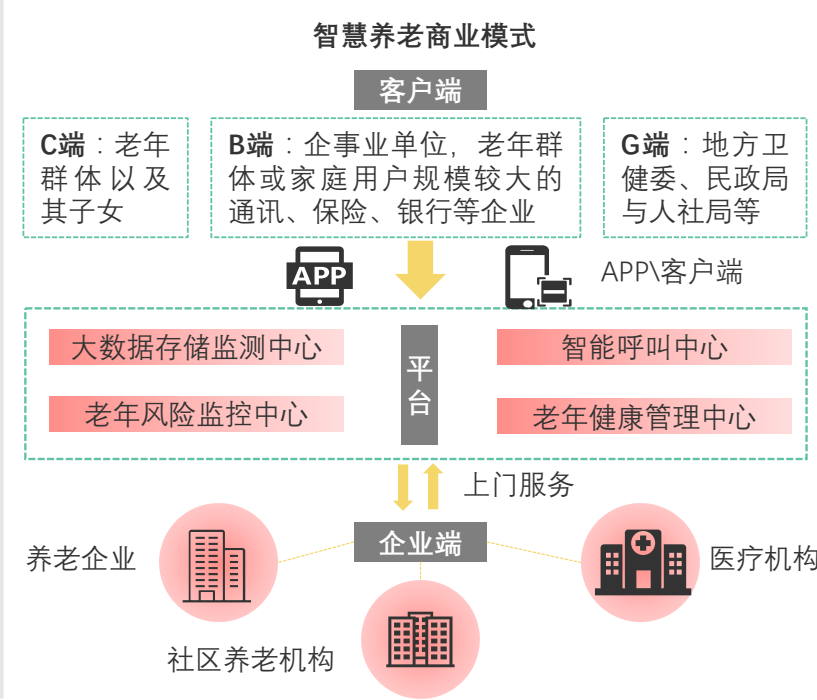


来源：搜狐网，头豹研究院编辑整理
©2020 LeadLeo



智慧养老商业模式

从商业模式看，远程监护类企业，如医疗机构、养老机构与社区养老机构等主要通过 C端、B 端、G端合作进行市场渗透，为老年群体提供上门服务。由于目前老年群体老人对新技术接受度普遍较低，因此与用户规模较大的通信类企业或保险公司等合作，有利于企业快速开拓市场。



中国银发经济市场——企业竞争格局分析

中国银发经济涵盖多种领域，市场竞争者众多，但各类市场仍处于起步阶段，发展较不成熟，尚未形成清晰的企业竞争态势

养老产业市场竞争格局

据在养老服务机构从事多年的专家称，中国银发经济涵盖范围广，多数领域处于起步阶段，发展不成熟，未形成清晰的企业竞争态势。相较于其他产业，养老服务产业在银发经济领域中发展较为成熟，由于经营时间长，养老经验丰富，根据养老服务价格与设施科可分为高端市场、低端市场与公办民营的中低端的基本服务市场。

高端市场

主要为外资企业、地产以及保险企业旗下的养老机构。如欧葆庭、凯健、高利泽，万科旗下的幸福家、随园嘉树等。高端市场包含护理型老年公寓、持续性照料退休社区与照料中心。其中外资养老机构在服务方面较为出色，养老以及保险企业主要在设施、产品、技术方面较为出色，但在服务方面有所欠缺

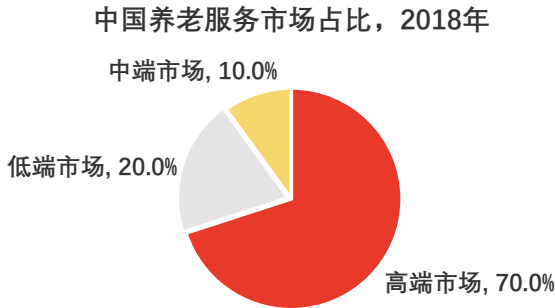
中端市场

中高端市场主要为外企、地产、保险企业民营养老机构与公办民营养老机构等参与者构成。此类养老机构服务收费合理，因此能吸引到可观数量的客群，且客群增量趋势明显，市场发展空间广阔

低端市场

低端市场内的养老机构主要为公办民营，政府和民间资本发挥各自优势，合作办院的养老机构。政府出资新建养老院，但具体运营由民间资本负责。养老院依附在社区、街道，规模较小，入住群体以周边社区老年人为主，此类养老机构为市场主流

来源：中国饮料工业协会，财通证券，头豹研究院编辑整理



中国前3大中高端养老企业排名

企业名称	主要策略	竞争优势
 亲和源集团有限公司	入住者需缴纳会员费和年费，会员费用于回收建设成本，缓解经营压力，年费与服务费作为长期赢利点。	为中国首家会员制高端养老社区，品牌具备规模效应，并为国家民政部、全国老龄办以及地方政府提供养老政策建议
 上海凯健华展老年护理有限公司	养老物业包含自持与租赁模式，且租赁物业费用不得超过2.5元/平方米。对所持物业利用率的控制与高养老附加值为企业实现盈利的原因	凯健养老由美国哥伦比亚太平洋管理公司与新加坡薛尔思医疗集团共同创立，背靠专业医疗团队，注重打造养老品质生活
 燕达国际健康城投资管理有限公司	依托医疗产业链，投入巨资打造大型医疗养护社区，只租不售，对自理、半自理、非自理客户区别对待，收取不同租金	手握“京津冀一体化”政策背书，具备国家战略扶持，与北京朝阳医院、中医院等签署了共同建设河北燕达医院的框架协议，进行硬件和软件方面的优势互补

目前中国养老服务产业市场专注“两头”，即政府提供的公共养老服务资源与针对高收入老年群体的高端养老机构为主。以上海养老服务为例，在包括养老社区、养老护理机构、养老公寓与社区托养机构等各类养老项目中，高端与中高端机构占比为68%，低端约为32%，高端养老市场趋于饱和。中端市场在资金、地产、机构运营与医护水平等方面都缺乏明确定位与规划，因此面向中等或普通收入养老群体开放的中端养老服务市场占比略低，发展潜力较大。

中国银发经济市场——投资风险分析

中国银发经济市场投资风险主要来源于国家政策波动、养老地产投资资金流动与变现的不确定性以及养老机构安全事故

中国银发经济市场投资风险来源于养老地产投资风险、政策波动风险与养老机构事故。

政策波动风险

中国对银发经济产业保持积极关注，自2017年起便出台各类政策促进养老产业发展，大力激发社会资本投资活力、降低外资进入门槛，在推动市场性金融手段创新的同时，不断加强政策性金融手段的规范化进程。伴随近年来大量PPP项目入库，政府严格控制项目质量，项目执行规范等问题，对核查存在问题的项目进行严格处置，注重提升银发经济相关服务的质量。若国家进行养老政策调整、战略规划改变、行业制度方面的变更，投资企业对于银发经济相关产业的规划、布局将存在大量不确定性。

中国银发经济投资风险分析



养老机构事故风险

跌倒、坠床、压疮等为各类养老机构住养老人频发的事故，且此类事故的发生多与老年群体的健康、自理状况、年龄状况密切相关。老年群体患病率高，企业未能提供适合的医疗服务，或管理存在漏洞等将成为导致老年群体养老事故发生的直接原因。若企业无法处理此类事故，可能需要面临纠纷甚至付诸法律责任。

养老地产投资资金风险

养老地产方面面临资金流动性与变现性风险。首先，由于房地产是固定在土地上的，其交易的完成只可基于所有权或使用权的转移，即实体无法进行移动。其次，由于养老房地产价值量大、占用资金多，导致养老地产交易的完成需一个较为漫长的过程。此类因素均对养老地产的流动性与变现性产生影响，从而大大影响其投资收益，因此养老地产投资者变现收益方面的风险较大。

中国银发经济市场投资企业推荐——金太阳（1/2）

金太阳业务涵盖面积广，遍布中国20多个地市，以创新型模式及品质服务为理念，引领国家养老服务健康可持续发展



公司名称：福建省福龄金太阳健康养老股份有限公司



成立时间：2007年



中国公司总部：中国福州

福建省福龄金太阳健康养老股份有限公司（以下简称“金太阳”）成立于2007年，是一家城市养老服务运营商，业务涵盖老年人养护服务、养老机构（居家养老服务站、日间照料中心、长者照护之家、机构养老院）运营管理、大健康服务、呼叫中心、老年产品销售及养老人才培养、输出等。金太阳业务遍布中国 20 个地市，服务会员约 50 余万人，运营管理 629 所居家养老服务站，56所日间照料中心，10所长者照护之家与10所机构养老院。

金太阳案例

2019年11月，第十四届中国(重庆)老年产业博览会暨美好生活嘉年华在重庆国际会议展览中心举行，金太阳代表福建省受邀参加此次老博会。福州作为中国最早实施社区居家养老服务试点城市之一，近年来大力推进以居家养老为基础，社区服务为依托的养老服务体系建设。金太阳作为福州的首批试点机构之一，以创新型模式及品质服务为理念，引领养老服务健康可持续发展，荣获首批全国智慧养老示范企业称号及入选首批全国智慧健康养老产品及服务推广目录企业。金太阳在老博会现场对各位来宾描述并展示企业旗下建设的“四位一体”养老服务体系，企业各类差异化特色服务项目，智慧养老、适老化辅具及智能电动护理产品等，此类服务、项目与产品一经展出便受到参展政府、行业同类企业及老年群体的广泛关注与认可。



金太阳老博会展台

来源：金太阳企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

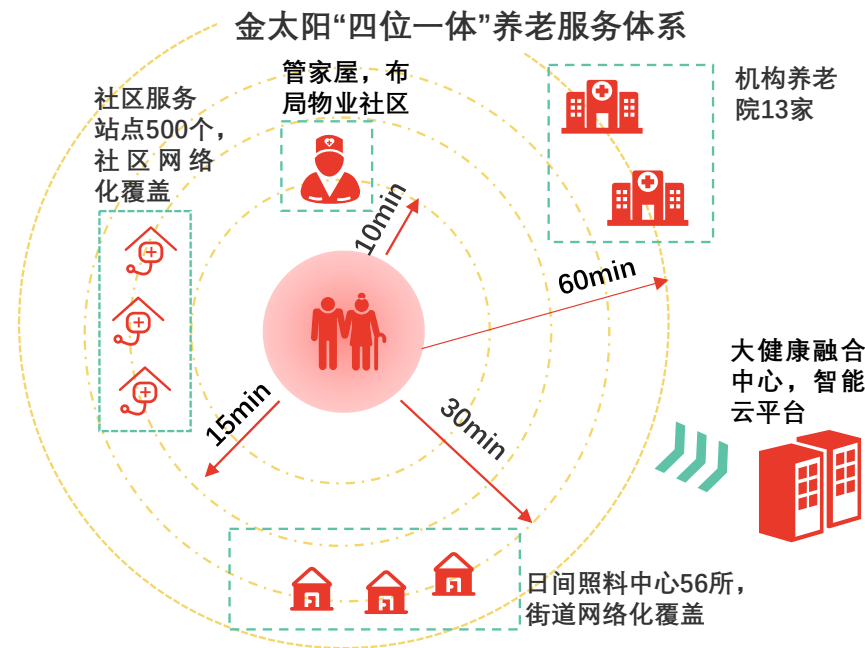
中国银发经济市场投资企业推荐——金太阳（2/2）

金太阳的“四位一体”综合养老服务体系灵活深入多个社区，精准提升客户粘度，打造养老服务生态圈

金太阳精准化服务策略

金太阳拥有“四位一体”的养老服务体系，该体系是以信息平台做支撑，居家养老为基础，社区养老为依托，机构养老为补充，大健康融合的综合养老体系。基于金太阳自身的医疗机构，企业还与部分三甲医院合作，建设医养融合的大平台，扩大医疗照顾服务面积。为精细化服务，金太阳将养老服务体系深入各个社区，在拥有13万名老人的鼓楼区建设约89个养老服务站，每一个服务站配备一名站长，其中2/3的站长为退休的前社区主任或街道主任，详细掌握每个社区的老年群体情况。

此外，金太阳拥有一支921人的庞大志愿者团队，该群体中包含律师、社工、心理咨询师等专业人士。金太阳为每位志愿者发放一张“时间存折”，每一次的服务时间累积存在户头下，若有一天，志愿者自己或其父母需要服务时，可以免费提取对等服务时间。基于坚实的社区与人员基础，金太阳创立全国范围内“15分钟，一呼即应”的服务承诺，并打造由呼叫平台、慈爱综合门诊部、正忠信家政、培训中心、鸿儒老人院、志愿者团队组成一整条养老服务产业闭环。



金太阳投资亮点

- **品牌口碑积累：**从探索期到拓展期，金太阳经历了从几间在社区进行家政服务的清洁小屋，发展至目前业务遍布中国20多个城市的养老企业，每年为300万人次进行相关服务，企业发展迅速，现已获得“全国敬老模范单位”、“全国智慧养老示范企业”等多个称号，养老服务、项目等均在养老服务行业中处于领先。
- **品牌差异化特色：**金太阳旗下养老服务覆盖体系健全，可支持居家、社局、机构三大养老体系。此外，通过“时间存折”，金太阳将商业与社会公益相结合，为政府提供养老整体化解决方案，有助于企业可持续发展。未来，金太阳还将打造成熟的养老生态圈，让不同年龄阶段的老年群体都能找到适合自己的养老机构，企业服务对象覆盖面积进一步扩大。

来源：金太阳企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

推广

deansel

改变营销增长格局 布局品牌私域生态

鼎栈—专注品牌私域增长落地的顾问公司



扫码咨询

网站: www.deansel.com

邮箱: info@deansel.com

电话: 156-0190-7109

杨永康

鼎栈创始人&CEO

中国银发经济市场投资企业推荐——绿康医养（1/2）

绿康医养发展至今已有13年历史，现阶段企业旗下各类医疗中心、学校、研究所等机构已形成成熟产业群，各产业板块协同发展



公司名称：浙江绿康医养集团有限公司



成立时间：2006年



中国公司总部：中国杭州

浙江绿康医养集团有限公司（以下简称“绿康医养”），创立于2006年，为专业从事养老机构、残疾人养护机构、康复护理医疗机构投资、运营管理及养老护理人才培养、医养项目咨询等业务的集团公司。在十三年的发展历程中，绿康医养已涵盖养老、医疗、护理、教学、科研、文化、咨询、贸易等健康养老八大领域。旗下拥有18家康复护理医疗机构、12家养护机构、18家原居社区日间照料中心、1所介护职业培训学校、1所老年科学技术研究所、1所老年服务评估中心，并相继设立原居养老、旅居养老等公司，形成了产业聚群、协同发展的良好态势。

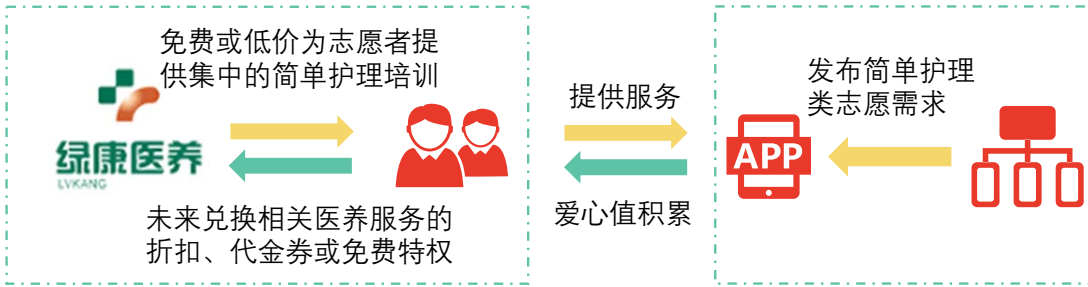
绿康医养特色与创新战略

2019年7月，绿康医养与杭州西湖绿康老年康复医院承办的第七届国际养老服务业博览会“智慧养老模式创新与实践”主题论坛于杭州举行。绿康医养相关人员就“互联网+智慧公益——时间银行互助养老创新模式”的主题开展演讲，解读养老服务、公益事业与互联网技术在大数据时代下的融合创新发展模式。绿康时间银行APP是一个慈善公益服务平台，为老年群体与残疾人提供特殊服务。该平台基于AI人工智能与绿康云搭建智慧存储系统，基于区块链技术打造公益生态圈，并通过云计算与云数据分析，打通线上线下的实时交互，丰富物联网养老应用场景。



绿康时间银行APP可通过移动互联网将公益组织的需求与志愿者进行精准对接。志愿者可在平台进行实名登记，并实时响应各类发布的公益服务，发挥个人专长为有需求的社会群体提供志愿服务。同时，该APP会对志愿者的服务时间进行记录，服务获得的爱心值可在未来兑换多种绿康时间银行所提供的商品与服务。

绿康时间银行APP流程说明



来源：绿康医养企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国银发经济市场投资企业推荐——绿康医养（2/2）

绿康医养深耕“医养结合”健康养老服务领域，在传统养老与医疗康复护理体系领域进行开拓创新，引领行业发展

绿康医养特色与智慧养老解决战略

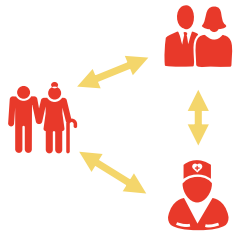
医养结合

绿康医养于2006年在中国率先提出“养老产业的出路在于医养结合”的理念，并在该领域进行实践创新。绿康医养以医养结合为切入点，为服务对象提供生活照料、基本医疗、老化预防、老年康复、临终关怀等全方位服务。经过超10年的发展历程，绿康医养建立了医、养、护、康、教、研六位一体的健康养老产业链，形成了“养老院—护理院—医院”三位一体型、整合照料型、养老院—医院“院中院”型（嵌入式）、“无围墙康复院”延伸社区服务型四种医养结合的服务类型模式。

智慧养老

智能化电子档案及评估系统

绿康医护通过自研智能系统建立所有老人的信息档案，并进行综合评估。该系统同时配备智能APP，可为多方人员建立沟通。如家属可通过APP及时查询老人的体检资料、健康状况、日常生活照片、医疗人员的诊疗措施等。



智慧物联网

老年群体家属可通过绿康医养的物联网系统中的微店为老年群体订购所需日用品或订制各类服务项目。同时，老年群体也可通过该平台进行自助订餐与购物，报名各类兴趣班等。

智能手环与感应系统

绿康医养为部分老年群体配备穿戴式智能手环设备，该设备数据将与医务人员及家属的各类移动终端同步。手环可记录老年群体的日常生活与生命体征等实时数据，也可进行实时位置定位，若老年群体离开安全范围或生命体征超出预设正常值时，手环将会启动自动报警。

绿康医养投资亮点

- **产业链成熟完善：**绿康医养业务涵盖多种领域，旗下拥有多家康复护理医疗机构、养护机构、医养项目咨询等公司，已形成产业聚群、协同发展的良好态势。随着产业布局的不断深入与产业链条的有效拉伸，绿康医养将具备愈发灵活的市场反应能力以及风险承担能力。
- **技术创新优势：**绿康医养创建的绿康时间银行以“时间币”为媒介，构建公益兑换网络闭环，并通过智慧化手段，推动政府、社会组织、社会力量、志愿者等各类社会力量与养老相关服务需求有效对接，确保社会养老服务的为方便、快捷、优质、精准与可持续。该平台结合时下平台数字化转型的风口，将“互联网+养老”的模式推向新的发展阶段，为行业内首创。该平台的推出也意味着绿康医养在智能养老方面位于全国前列，发展潜力巨大。

来源：绿康医养企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

中国银发经济市场投资企业推荐——健康e族（1/2）

健康e族构建了一个面向居家老人、社区及养老机构的智慧养老模式，让老人享受到实时、快捷、高效、低成本、物联化、互联化、智能化的居家养老服务。

 品牌名称：健康e族

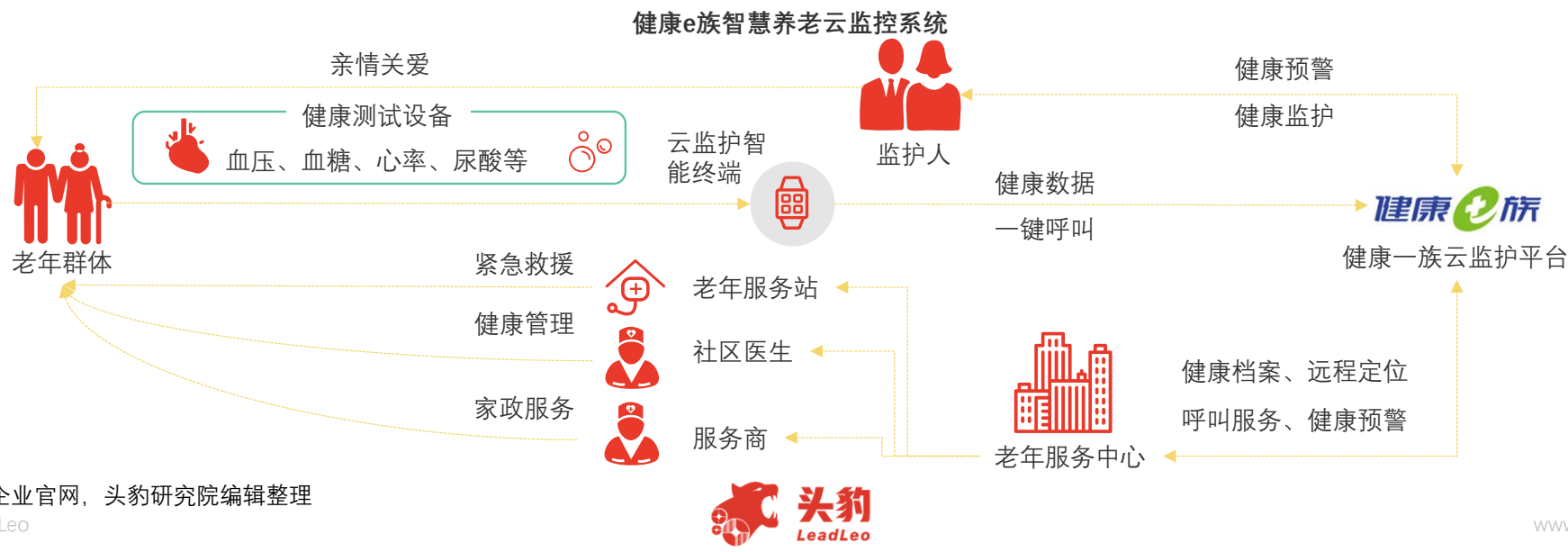
 成立时间：2012年

 中国公司总部：中国深圳

健康e族为深圳市莱尚科技有限公司旗下品牌，健康e族品牌定位于“老人健康云监护”，主要为老年慢性病人提供基于移动互联网技术、物联网技术、云技术与家用医疗健康电子技术相结合的远程医疗健康管理服务。健康e族产品通过了ISO13485国际医疗器械质量管理体系认证、RoHS欧盟绿色认证、CE1023欧盟产品安全认证、FDA美国医疗器械安全认证，产品仍在不断创新中。健康e族专注于持续性地为用户提供全方位的智慧云监护解决方案，致力于成为全球领先的智慧养老与移动医疗整体解决方案提供商。

健康e族居家养老解决策略

健康e族通过旗下智慧养老云监护系统实现居民养老需求与民政机构、老年病医院、社区服务的有效对接，构建以居家养老为主、社区养老为支撑、机构养老为补充的社会养老服务平台，为信息化智能化养老提供了服务载体。该平台以云监护平台、移动终端及医疗健康检测产品为基础，以老年群体为中心，由养老机构、子女、医护人员、服务商等构成中心化服务体系，并具备生活云服务、安全云监护、健康云监护三大功能模块。



来源：健康e族企业官网，头豹研究院编辑整理
©2020 LeadLeo



中国银发经济市场投资企业推荐——健康e族（2/2）

健康e族具备行业领先的软硬件一体化智慧养老解决方案，为中国300多家养老运营机构建立属于自己的养老云平台

健康e族部分产品



健康云手机

- 大字体、大音量、大按键，针对老年群体设计的人机交互界面，操作简单
- **一键拨号**：可通过亲人电话预设，一键拨号
- **云健康**：可通过云平台远程设置手机端的闹钟，按时提醒老年群体起床、吃药、测量血压等
- **双重定位技术**：产品内嵌GPS卫星定位芯片，仅需30秒便可在全球范围内锁定产品位置，精准度可达到5-25米。若使用者处于室内环境下，则可通过LBS基站定位确定位置。
- **健康测量**：通过将云设备与手机的连接，进行健康数据采集，若健康测试结果异常，手机可自动发送危险数据至监护人



便携式健康一体机

- 以社区老龄化用户为中心、社区全科医生为主体的一体式便携医疗设备，实现足不出户便可完成体检
- **健康体检**：全程触摸式图文引导菜单，帮助快速完成体检过程，涵盖血压、血糖、尿酸等八大体检项目，测量数据可自动上传健康e族云监护平台，有效降低人工数据录入的出错几率
- **功能拓展**：可根据养老机构具体需求进行健康体检项目拓展，如血脂四项、尿液分析、糖化红蛋白等
- **数据对接**：通过数据对接，使用者健康数据可传送至区域卫生信息平台，实现平台数据无缝对接

健康e族案例

2016年，健康e族与中国联通三门峡市分公司进行深入探讨，在智慧养老领域建立合作伙伴关系。双方将在健康e族居家养老云监护平台及云监护智能产品等领域与“沃关爱”养老服务平台开展长期合作，共同打造适合当地特色的医养结合型社区居家养老系统，推动以互联网+智慧养老为主题的沃关爱养老服务平台为当地老人提供居家养老云监护服务。此次三门峡市联通分公司与健康e族的合作计划本着发挥优势、相互促进等原则推进战略合作，努力扩大双方合作的深度和广度，整合优化客户资源、提高双方经济效益，以互补的方式开发市场，为客户提供更加完善的服务，实现互利共赢。未来，健康e族将以居家养老云监护平台为核心，与更多地方养老机构合作，让居家养老云监护平台落实到更多有需求的地方，推动健康e族居家养老云监护平台本土化发展，让更多老年群体从中获益。

健康e族投资亮点

- **平台优势**：自研并生产平台系统软件、终端硬件都是，各类软硬件可实现无缝对接、无障碍兼容。研发团队均来自中兴通讯、三九集团，强有力的技术研发背景保障平台的稳定性。健康e族每年拥有600万研发投入，每周进行一次版本迭代，每月以此版本升级，以提升用户体验，市场竞争力强。
- **多年品牌口碑积累**：健康e族专注研发智慧养老平台已逾9年，产品经新疆联通、福寿居养老公寓、三门峡中心医院等300家养老机构实践，且已完成多更新迭代，产品线已发展成熟，产品技术为行业领先。

来源：健康e族企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

专家观点

在中国一线高端养老服务机构从事多年的业务院长从银发经济产业链、发展趋势、市场格局、老年群体行为特点等方面给出专业观点

01. 中国养老产业高端市场主要为房地产企业、保险企业与外资企业所占据

中国养老服务产业主要参与主体为房地产企业、保险企业与外资企业，此类企业旗下的养老机构大多面向中高端市场。其中，房地产企业注重如养老建筑、养老设施等方面的投入，但在养老服务方面缺乏相关经验。目前，约60-70%的养老服务项目为公办民营，此类机构提供的养老服务价格合理，接受医保报销，吸引众多老年群体。

03. 目前医养结合型养老机构较受欢迎

银发经济最初仅提供老年群体衣、食、住、行方面相关的基本服务，后期主要服务方向转变为医疗服务。现阶段，医养结合养老机构较受老年群体的欢迎，如保险、地产企业开设康复医院、诊所等。

02. 中国银发经济涵盖产业范围广，市场竞争态势未形成

银发经济是为老年群体服务的市场，范围较广，产业刚起步，涵盖的各类领域市场基本都处于发展期。相较而言，银发经济中的养老服务产业发展较为成熟，现已形成高端市场、低端市场与公办民营的中低端市场的基本服务市场格局。在该市场范围内，消费者的各类需求可得到满足。

04. 老年群体偏好与自己具备相同品味的人群接触

目前，中国大多老年群体对品味有一定要求，且普遍不愿意与低消费老年群体相处，认为与自己同类的人群相处可以提高自己的品味。老年人的思维方式逐渐改变，许多老年群体对于子女的依赖度降低。



方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从中国老年群体需求、消费习惯、养老产业等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

读完报告有问题？

快，问头豹！你的智能随身专家



扫码二维码
即刻联系你的智能随身专家

