

2024-2025 年度 日本康养市场与企业分析报告

Japan Silver Economy & Healthcare Industry Report

出品方：健康传播指数研究院

报告日期：2026 年 6 月

【内部研究资料・仅供参考】

目 录

一、报告摘要	2
二、日本宏观老龄化概况	3
三、政策与制度环境	5
四、康养市场规模分析	7
五、细分领域深度解析	9
六、代表性企业深度分析	11
七、行业趋势与挑战	15
八、中日康养产业对比与启示	17
九、结论与建议	19

一、报告摘要

日本是全球老龄化程度最高的国家，康养产业已成为其国民经济的重要支柱。本报告基于2024—2025年最新数据，系统梳理日本康养市场的宏观环境、政策制度、市场规模、细分领域及代表性企业，为相关企业和投资者提供决策参考。

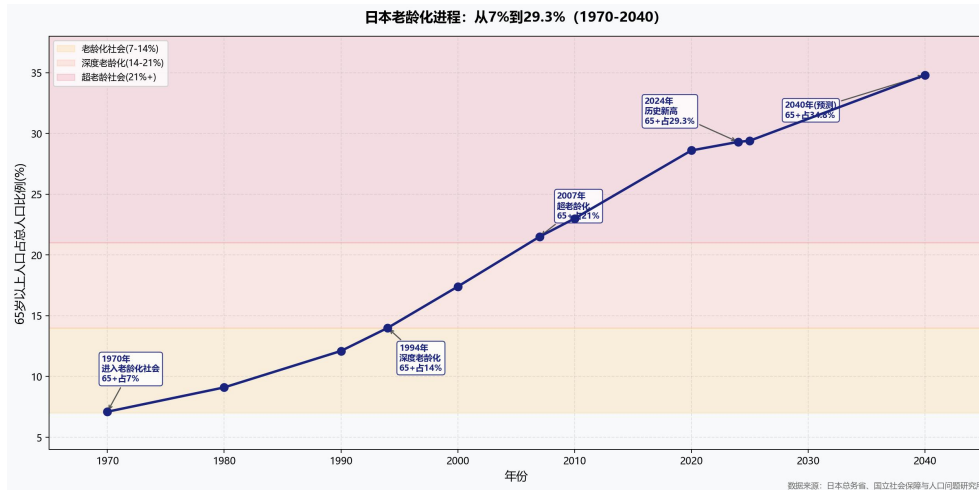
核心发现如下：

1. 日本65岁以上老年人口达**3,625万人**（占总人口**29.3%**），75岁以上超**2,076万人**，老龄化率全球第一。
2. 2024年日本介护服务市场规模约达**12.2兆日元**（约800亿美元），银发经济总体规模在2025年突破**100万亿日元**（约5万亿元人民币）。
3. 介护保险制度是康养产业的核心驱动力，2024年报酬改定整体上调**1.59%**，但劳动力缺口持续扩大，2025年约达**38万人**。
4. 行业前三强企业——日医学馆、SOMPO控股、倍乐生控股——形成「医疗+保险+教育」跨界融合格局，介护业务营收均超千亿日元。
5. 智能养老（护理机器人CAGR 66%）、高端CCRC社区、福祉用具租赁等细分领域增长强劲。
6. 对中国启示：长护险制度建设、精细化运营模式、人才培养体系及适老化技术创新均具有重要借鉴意义。

二、日本宏观老龄化概况

2.1 人口老龄化现状

日本是全球老龄化程度最高的国家，其老龄化进程呈现“早、快、深”三大特征。自1970年进入老龄化社会（65岁以上占比超过7%）以来，日本仅用24年便进入老龄社会（14%），2007年进入超老龄社会（21%），是全球老龄化速度最快的发达国家之一。



截至2024年9月（总务省官方数据），日本老龄化关键指标如下：

指标	数值	说明
65岁以上人口	3,625万人	占总人口29.3%
75岁以上人口	2,076万人	占总人口16.8%
80岁以上人口	1,290万人	占总人口10.4%
百岁老人	约9.97万人	较上年增加4,644人
老龄化率（全球排名）	29.3%（第1位）	意大利23%、德国22%
女性老龄化率	32.3%	男性26.1%

2.2 人口结构演变趋势

日本人口结构正经历深刻变革：

- 2024年日本出生人数（含外国人）仅**720,988**人，创历史连续第九年新低
- 2024年仅日本籍出生人数为**686,061**人，已**跌破70万大关**，比原预测提前**14年**实现
- 2024年总和生育率为**1.15**（历史最低），远低于维持人口稳定的**2.1**水平

与此同时，老年就业人口持续增长，2024 年达 **930 万人**，65-69 岁就业率达 50.8%，老年群体正从“社会负担”转变为劳动力市场的重要补充。

老龄化进程时间线：

年份	65 岁以上占比	75 岁以上占比	备注
2000 年	17.4%	7.1%	介护保险制度施行
2010 年	23.0%	11.1%	进入超老龄社会
2020 年	28.6%	14.8%	新冠疫情冲击
2024 年	29.3%	16.8%	历史新高
2025 年 E	29.4%	—	持续攀升
2040 年 P	34.8%	—	预测峰值

2.3 老龄化对经济社会的深层影响

日本老龄化催生了庞大的“银发经济”体系。1990 年至 2023 年，银发消费占全国家庭消费总额比例从 **24.6%** 提升至 **47.1%**（来源：《中国银发经济报告 2024》），老年人已成为日本第一消费支柱。与此同时，社会保障支出持续攀升——2024 年度介护总费用再创历史新高，对财政可持续性构成严峻挑战。

三、政策与制度环境

3.1 介护保险制度——康养产业的核心支柱

日本介护保险制度于2000年4月正式施行，是世界上少数以社会保险方式覆盖长期护理的制度之一。其核心理念是“以全社会之力支持介护”，通过法律强制+多层次资金分担的方式，为老年人提供普惠、可持续的护理服务保障。

3.1.1 制度框架

参保对象分为两类：第1号被保险人为65岁以上全体老年人；第2号被保险人为40-64岁加入医疗保险者。需介护认定者须经市町村审查，分为“要支援1-2级”和“要介护1-5级”共7个等级，不同等级对应不同的服务利用上限额度。

3.1.2 财源结构

财源构成	比例	具体承担
公费（税金）合计	50%	
中央政府	25%	国库负担
都道府县	12.5%	省级财政
市町村	12.5%	基层财政
保险费合计	50%	
第1号被保险人（65岁以上）	23%	从养老金中扣除
第2号被保险人（40-64岁）	27%	与医保合并征收

3.1.3 2024年制度改定要点

2024年度（第9期事业计划）是介护保险制度的重要调整节点，主要改定内容包括：

- ① **报酬改定**：整体上调1.59%（其中0.98%用于介护员工待遇改善，0.61%用于经营基础强化），待遇改善加算一体化。
- ② **负担公平化**：高所得者自付比例升至20%—30%，保险费阶段从15级扩展至19级。
- ③ **科技赋能**：明确远程诊疗适用规则，推广ICT及护理机器人应用，目标2025年80%养老机构应用智能设备。
- ④ **数据整合**：构建LIFE系统（Long-term care Information system For Evidence），

实现介护信息一体化管理。

3.2 银发经济立法体系

日本通过多层次立法推动银发经济发展，形成了以《老年人福利法》（1963年）为“根本法”、《介护保险法》（1997年）为核心支柱、多部专项法律为支撑的制度体系。

法律/政策	颁布年份	核心内容
《老年人福利法》	1963年	奠定“政府主导+社会参与”养老福利框架
《介护保险法》	1997年	建立全社会共同负担的护理保险制度
《福利用具研发普及法》	1993年	推动福祉用具研发与产业化
《机器人新战略》	2015年	将护理机器人列为国家重点领域
《高龄社会对策大纲》	2018年	构建全生命周期适老社会体系

3.3 养老服务体系

日本已形成“居家—社区—机构”三位一体的多元化养老服务体系。约56%的老年人倾向于居家养老，居家养老实际比例高达85%以上。截至2025年，居家服务企业突破5万家，全国建成“小规模多功能型居家护理站”超1.5万个，实现15分钟养老服务圈覆盖。机构养老方面，形成“特别养护老人院”“护理老人保健设施”“收费老人院”等多层次体系，平均入住率维持在85%左右。

四、康养市场规模分析

4.1 整体市场规模

日本康养市场以介护保险制度为核心驱动，整体规模持续扩大。2024 年介护服务市场规模达 12.2 兆日元（约 800 亿美元），同比增长 4.2%。银发经济总体规模在 2025 年突破 100 万亿日元（约合 5 万亿元人民币），已成为拉动日本经济增长的核心引擎。

指标	2024 年	2025 年（预计）	2029 年（预测）
介护服务市场规模	12.2 兆日元	12.6 兆日元	14.2 兆日元
同比增长率	+4.2%	+2.8%	CAGR 3.1%
银发经济总规模	约 96 万亿日元	突破 100 万亿日元	持续增长
银发消费占家庭消费	47.1%（2023 年）	持续扩大	—
介护保险总费用	创历史新高	—	—

4.2 细分市场规模

细分领域	最新规模	CAGR	增长趋势
居家介护服务	8.7 万亿日元（2024）	6.8%	强劲增长
机构养老服务	约 3.5 万亿日元	2%—3%	稳定增长
老年食品/保健品	1.5 万亿日元	3.2%	稳定增长
福祉用具	1.52 万亿日元（2021）	—	稳健
护理机器人	36 亿日元（2025E）	66%	爆发式增长
康复辅具租赁	3,624 亿日元（2023）	5%—8%	稳健增长

注：护理机器人市场：36 亿日元（约 2.4 亿元人民币）为纯护理机器人细分市场，基数小但高速增长；CAGR 66% 为 2019—2025 年复合增速（来源：矢野经济研究所相关数据）。整体机器人在养老场景的应用规模远超此数。

4.3 市场规模增长驱动因素

- ① 人口结构持续恶化：75 岁以上高龄老人增速快于整体老龄化，高龄老人人均介护需求是低龄老人的 3-5 倍。
- ② 家庭结构变迁：核心家庭化、独居老人增加（2024 年独居老人约 700 万人），家庭照

护功能持续弱化。

③ **介护保险覆盖面扩大：**介护认定人数持续增长，2024 年 3 月已达 708 万人（2000 年仅 218 万人，增长超 2.2 倍）。

④ **技术创新驱动：**护理机器人、IoT 监测、远程医疗等新技术催生新服务模式和消费场景。

五、细分领域深度解析

5.1 居家介护服务

居家介护是日本康养市场最大的细分领域，2024年市场规模达8.7万亿日元，预计2030年扩张至13.5万亿日元（CAGR 6.8%）。服务内容涵盖上门介护（访问介护）、日间照料（通所介护）、短期托养（短期入所）、福祉用具租赁、住宅改装等。

核心特征：

- 2025年居家服务企业突破5万家，较2010年增长3倍
- 上门介护服务利用率最高，但利润率偏低（人工成本占比超70%）
- “小规模多功能型”成为主流模式，全国超1.5万个站点

5.2 机构养老服务

日本机构养老形成多层次设施体系，主要包括：特别养护老人院（介护保险对象）、护理老人保健设施（医疗型）、收费老人院（自费为主）、服务型高龄者住宅等。

设施类型	定位	月费参考	平均入住率
特别养护老人院	介护保险型	8万—15万日元	85%+
收费老人院	自费为主	15万—50万日元	78%—95%
服务型高龄者住宅	市场化租赁	10万—25万日元	78.2%
认知症集体之家	认知症专业	12万—20万日元	90%+

5.3 智能养老与护理机器人

智能养老是日本康养市场增长最快的细分领域。护理机器人市场2025年预计规模36亿日元，2019—2025年CAGR高达66%。日本政府通过《机器人新战略》将其列为国家重点领域，目标到2025年实现80%的养老机构应用智能设备。

主要应用场景：

- 移乘辅助机器人（帮助老人从床到轮椅的转移）

- 移动辅助机器人（步行辅助、电动轮椅智能化）
- 排泄辅助机器人（自动感应、清洁）
- 监护与通讯机器人（远程监控、情感陪护）
- 入浴辅助机器人（减轻护理人员体力负担）

5.4 老年食品与保健品

日本老年食品市场已形成完整产业链，总规模约 1.5 万亿日元。其中介护食品（根据咀嚼和吞咽能力分级）2019 年市场规模 1,691 亿日元，2025 年预计达 2,046 亿日元（CAGR 3.2%）。日本将介护食品按咀嚼能力分为 4 个等级（容易咀嚼→可吞咽），实现了精细化、标准化供给。

5.5 福祉用具与康复辅具

日本福祉用具市场 2021 年规模 1.52 万亿日元，其中介护保险对象品目 1,210 亿日元。康复辅具租赁市场是核心增长点——矢野经济研究所 2024 年数据显示，9 大细分领域 2023 年度规模 3,624 亿日元。值得注意的是，日本拥有超 4 万种适老产品，从按咀嚼能力分级的介护食品到防滑易穿脱的衣物、智能监测设备等，品类极其丰富。

5.6 养老金融与保险

以 SOMPO 控股为代表的保险系企业深度介入养老产业，形成“保险+介护”联动模式。此外，住房反向抵押贷款、老年信托、终活（人生终点规划）服务等养老金融产品日益丰富。银发群体金融资产规模庞大，60 岁以上家庭持有日本个人金融资产的 60% 以上。

六、代表性企业深度分析

6.1 行业竞争格局概览

日本康养产业呈现“大企业集团主导+中小企业广泛参与”的竞争格局。前三强企业均为跨界进入者——日医学馆（医疗→介护）、SOMPO 控股（保险→介护）、倍乐生控股（教育→介护），体现了“主业+介护”的融合趋势。

企业	原主业	介护营收（亿日元）	进入年份
日医学馆（9792）	医疗事务	约 1,538	1996 年
SOMPO 控股（8630）	损害保险	约 1,284	2012 年
倍乐生控股（9783）	通信教育	约 1,229	1995 年

注：三家企业营收均为 2019/2020 年度公开财报数据或管理层公开信息，日医学馆已于 2020 年 MBO 退市，近年财报不再公开披露。

6.2 日医学馆（Nichiigakkan）——养老服务综合排名第一

企业概况：

项目	内容
创立时间	1968 年（创始人寺田明彦）
上市/退市	1999 年东证 2 部上市，2002 年东证 1 部；2020 年 MBO 退市
总部	东京
核心业务	介护+医疗+教育三位一体
国内据点	5 家分公司、94 家分店、10 家营业所
海外布局	中国、澳大利亚、加拿大、菲律宾（中国业务已退出）

业务与财务：

日医学馆围绕“介护+医疗+教育”三项事业为核心布局养老产业。介护部门营收约 1,538 亿日元，占总营收 51.6%，是绝对支柱。服务模式以居家介护为主力，运营 1,405 处上门

介护据点，同时经营住宅型介护设施。

核心竞争力：

- 全生命周期服务体系：从医疗事务到介护、保育、家政，覆盖人生各阶段需求
- “小而精”连锁化运营：通过标准化管理实现规模化扩张
- 差异化增值服务：排泄护理商品、介护保险申请代理等差异化增值服务

重大战略调整：

2020年5月实施MBO（管理层收购），从上市市场退出，聚焦“原点回归”战略，专注医疗相关、介护、保育基干事业。2023年11月彻底退出中国市场，11年在华经营终告落幕。

6.3 SOMPO 控股（Sompo Holdings）——保险巨头跨界养老的典范

企业概况：

项目	内容
成立时间	2010年（日本损害保险与日本兴亚损害保险合并）
上市	东证1部及大证1部（代码8630），财富世界500强
总部	东京
核心业务	国内损保、海外保险、国内生保、介护·保健
介护主体	SOMPO Care Co., Ltd.（全资子公司）

业务与财务：

SOMPO 通过大规模并购快速切入介护行业：2012年投资 Cedar，2015年收购 Watami 介护业务，2016年收购 Message，2018年将4家介护公司合并为 SOMPO Care。介护业务营收约1,284亿日元，设施规模居日本第一（约25,600间老年居室，含281家护理疗养院、131栋服务型住宅）。

核心竞争力：

- “保险+介护”协同效应：利用保险客户资源和精算能力，实现客户生命周期价值最大化
- 数字战略领先：率先在介护领域应用传感器、AI 监测、介护机器人等数字技术，构建数据平台
- 规模优势：老年居室数量日本第一（约 25,600 间），入住率从 2016 年不足 80%提升至 2019 年 91.5%
- 人才战略：内部开设大学，实施介护职业待遇改善，构建认知症照护专业能力

6.4 倍乐生控股（Benesse Holdings）——教育巨头的高端养老之路

企业概况：

项目	内容
创立时间	1955 年（原名福武书店）
上市	2000 年东证 1 部（代码 9783）
核心业务	通信教育、介护・保育、全球儿童挑战、贝立兹
介护品牌	Benesse Style Care（收费养老院为主）

业务与财务：

倍乐生是三家中最先进入养老领域的企业（1995 年开始护理人员培训）。介护・保育部门营收约 1,229 亿日元，占总营收 27.4%，是第二大收入支柱。截至 2020 年 3 月运营 330 所养老院，入住人数约 1.7 万，入住率高达 95%，行业领先。

核心竞争力：

- 高端定位：聚焦中高端收费养老院市场，平均入住率高达 95%，运营效率卓越，行业领

先

- 全产业链布局：旗下 Benesse Style Care（运营）、Benesse MCM（人才派遣）、Benesse Palette（餐饮）、Benesse Senior Support（咨询）形成完整生态
- 人才培养体系：从护理人员培训起家（1995 年），拥有深厚的教育基因和人才培养能力
- 品牌溢价：以“品质+服务”建立高端品牌形象，客单价和利润率领先行业

6.5 创新模式案例

案例一：彩之乡康养社区（さいのさと）——CCRC 典范

位于大阪近郊，CCRC（持续照料退休社区）模式，融合医疗+看护+介护+农园+茶室等多元业态。引入 IoT 健康监测系统，实时追踪血压、血糖等健康数据，联动社区医疗中心。

- 入住率：超过 95%
- 初始投入：30 亿—50 亿日元
- 毛利率：25%—30%
- 回报周期：8—10 年
- 高附加值服务（定制康复课程等）提升客单价 30%以上

案例二：蒲公英介护中心（たんぽぽ介護）——游戏化激励创新

推出内部代币“SEED 币”激励系统：散步 100 米=1SEED，自理训练=2SEED，参与园艺=3SEED。老人可消费 SEED 币外出旅行（100SEED）、KTV（20SEED）、温泉体验（15SEED）。

- 员工成本降低 20%（配合自动化设备）
- 老人抑郁率下降 35%
- 活动参与率从 45%提升至 82%

七、行业趋势与挑战

7.1 六大发展趋势

趋势	具体表现	影响评估
1. 居家化	居家养老比例持续提升，2030年居家服务市场将达13.5万亿日元	催生上门服务、远程监护、社区嵌入等新业态
2. 智能化	护理机器人CAGR 66%，2025年目标80%机构应用智能设备	缓解人力短缺，提升服务效率和质量
3. 高端化	CCRC社区、高端收费养老院需求增长，客单价持续提升	提升行业盈利空间，但需匹配支付能力
4. 预防化	介护预防体系受重视，从“治疗”前移至“预防”	降低长期成本，拓展健康管理市场
5. 国际化	引进外国介护人才（特定技能1号），向海外输出养老模式	缓解人才缺口，开拓新市场
6. 融合化	“医疗+介护+保险+地产+科技”跨界融合加速	构建综合生态，提升单客价值

7.2 核心挑战

7.2.1 劳动力严重短缺

护理人才短缺是日本康养产业最大的结构性挑战：

- 2025年护理人员缺口约38万人
- 2040年预计扩大至69万人
- 人力成本年均涨幅5%，占运营成本70%以上
- 日本政府通过特定技能1号签证积极引进外国介护人才，但仍远不能满足需求

7.2.2 介护保险财政可持续性

介护保险总费用持续攀升，2024年度再创历史新高。随着团块世代（1947—1949年出生）全面进入75岁以上高龄阶段，保险财政压力将急剧增大。高收入群体自付比例已升至20%—30%，保险费阶段扩展至19级，但财政可持续性仍是长期隐忧。

7.2.3 盈利能力分化

行业盈利能力呈现明显分化：高端机构型（如彩之乡）毛利率 25%—30%，而社区普惠型（如幸福村）仅 3%—5%。普惠型设施入住率不足 60%时面临亏损风险。如何实现普惠与盈利的平衡，是全行业面临的共同课题。

7.2.4 政策依赖风险

日本康养产业高度依赖介护保险制度。介护报酬每 3 年修订一次，保险制度每 5 年调整一次，政策变动是企业面临的最大不确定性因素。2024 年报酬改定仅上调 1.59%，低于行业预期（部分机构期望 2%以上）。

八、中日康养产业对比与启示

8.1 中日老龄化阶段对比

对比维度	日本	中国
65 岁以上人口占比	29.3% (2024)	约 15.4% (2024)
65 岁以上人口数量	3,625 万人	约 2.2 亿人
进入老龄化社会	1970 年	2000 年
长期护理保险制度	2000 年建立 (全国统一)	2016 年试点, 2025 年全面推进
银发经济规模	约 100 万亿日元 (2025E)	约 30 万亿元人民币 (2025E)
养老服务体系成熟度	高度成熟	快速发展中

8.2 日本经验对中国的核心启示

启示一：制度建设是产业发展的基石

日本介护保险制度是康养产业发展的根本驱动力。中国正在推进的长期护理保险制度（长护险）是养老产业发展的关键制度基础设施。建议借鉴日本“公费+保险费”50:50的分担模式，加快长护险全国推广，建立稳定的支付体系。

启示二：精细化运营是盈利的关键

日本养老机构平均入住率 85% 以上，高端机构可达 95% 以上。精细化的成本管理、标准化的服务流程、差异化的增值服务是盈利能力的核心。中国养老企业应避免“重建设轻运营”的陷阱，将运营能力作为核心竞争力。

启示三：人才培养是长期竞争力的根本

日本三大养老巨头均将人才培养作为核心战略——日医学馆从教育培训起家，倍乐生以护理培训切入，SOMPO 内部开设大学。中国养老行业同样面临人才短缺困境，应建立“培

训-认证-职业发展”全链条人才培养体系。

启示四：技术创新是效率提升的引擎

日本护理机器人市场 CAGR 高达 66%，IoT 健康监测、远程医疗等新技术正在重塑养老服务模式。中国在 AI、IoT、机器人等领域具有技术优势，应加速推进智慧养老产品研发和应用落地。

启示五：跨界融合是做大做强的路径

日本三大养老巨头均非“科班出身”，而是从医疗、保险、教育等领域跨界进入。中国也正在涌现“保险+养老”“地产+养老”“科技+养老”等跨界模式，应鼓励多元化主体参与，构建养老产业生态。

九、结论与建议

9.1 总体结论

日本康养市场是全球最成熟、规模最大的银发经济体之一，其发展经验对全球老龄化国家具有重要参考价值。核心结论如下：

第一，日本康养产业已形成以介护保险制度为核心驱动、银发经济超 100 万亿日元的庞大市场体系，未来 5—10 年仍将保持稳健增长。

第二，行业格局呈现“大企业集团主导+专业化中小企业广泛参与”的特征，日医学馆、SOMPO 控股、倍乐生控股三强鼎立，各自凭借差异化优势占据细分市场。

第三，智能养老、居家服务、高端 CCRC 社区是增长最快的细分赛道，护理机器人（CAGR 66%）和居家介护（CAGR 6.8%）尤其值得关注。

第四，劳动力短缺、介护保险财政可持续性、盈利能力分化是行业面临的三大核心挑战，技术替代和国际化引才是关键应对方向。

第五，日本经验对中国康养产业具有重要借鉴意义——制度建设、精细化运营、人才培养、技术创新和跨界融合五大启示值得深入研究和转化应用。

9.2 对中国企业的战略建议

战略方向	具体建议	参考案例
政策借力	积极对接长护险制度，争取政策补贴；布局介护预防体系	日本介护保险 50:50 分担模式
模式创新	引入积分激励（SEED 币）、农文旅融合、CCRC 社区等创新模式	蒲公英介护中心、彩之乡
技术应用	加大护理机器人、IoT 监测、智慧养老平台研发投入	日本护理机器人 CAGR 66%
人才战略	建立“培训-认证-职业发展”体系，提升护理人员待遇和职业吸引力	日医学馆教育体系、SOMPO 内部大学
梯度布局	高端项目聚焦一线城市，普惠项目结合政府补贴下沉社区	彩之乡（高端）、幸福村（普惠）
生态构建	推动“保险+养老”“地产+养老”“科技+养	SOMPO（保险+介护）、倍乐生

战略方向	具体建议	参考案例
	“老”跨界融合	(教育+介护)

9.3 风险提示

1. 政策风险：中国长护险制度尚在试点阶段，全国推广进度和支付标准存在不确定性。
2. 市场风险：中国老年群体支付能力分化大，中低收入群体占比高，高端市场空间有限。
3. 竞争风险：养老产业投资回报周期长（8—20年），须具备长期主义思维和充足资金储备。
4. 文化差异：中日养老文化存在差异，日本模式不可简单复制，需结合中国国情进行本土化改造。
5. 人才风险：护理人员短缺是中日共同挑战，中国养老护理员缺口同样严峻（约500万人）。

—— 报告完 ——

数据来源：日本总务省、日本厚生劳动省、日本国立社会保障与人口问题研究所、日本内阁府、矢野经济研究所、日本康复辅具工业协会（JASPA）、各企业财报及公开信息

版权所有·内部研究资料 | 报告日期：2026年6月