



# 2019年 中国成人纸尿裤行业概览

概览标签：SAP、无纺布、绒毛浆、老龄化、高端化

报告作者：姚朝芳  
2019/12

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。

# 头豹研究院简介

- ◆ 头豹研究院是中国大陆地区首家**B2B模式人工智能技术的互联网商业咨询平台**，已形成集**行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议**行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- ◆ 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用**大数据、区块链和人工智能**等技术，围绕**产业焦点、热点问题**，基于**丰富案例和海量数据**，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



## 四大核心服务：

### 企业服务

为企业提供**定制化报告服务、管理咨询、战略调整**等服务

### 云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

### 行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项评选**、行业白皮书等服务

### 园区规划、产业规划

地方产业规划，**园区企业孵化**服务

# 报告阅读渠道

头豹科技新闻网 —— [www.leadleo.com](http://www.leadleo.com) PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫上方二维码阅读研报

添加右侧头豹研究院分析师微信，邀您进入行研报告分享交流微信群



图说



表说



专家说



数说



详情请咨询



客服电话

400-072-5588



上海

王先生：13611634866

李女士：13061967127



南京

杨先生：13120628075

唐先生：18014813521



深圳

郭先生：15121067239

李先生：18916233114

# 概览摘要

伴随着中国人口老龄化加剧，成人纸尿裤需求持续增多，中国成人纸尿裤行业已进入快速发展期。2014年-2018年，中国成人纸尿裤行业市场规模（以工厂销售额计）由27.7亿元增长至63.8亿元，年复合增长率为23.2%，远高于婴幼儿纸尿裤行业的16.9%及女性卫生用品行业的16.4%。未来五年，伴随着人口老龄化进程的加快和居民消费观念的改善，中国成人纸尿裤行业将保持25.1%的年复合增长率持续增长，预计到2023年中国成人纸尿裤行业的市场规模将达195.6亿元。

## ◆ SAP和绒毛浆原材料对行业影响较大

在成人纸尿裤原材料中，SAP和绒毛浆这两类用于成人纸尿裤芯体的原材料成本占比约为50%-60%。同时，SAP和绒毛浆原材料的质量与成人纸尿裤芯体的吸收能力呈正相关关系。因此，SAP和绒毛浆原材料价格波动或供给情况均会对成人纸尿裤行业产生巨大影响。

## ◆ 中国消费者更倾向于选择国产成人纸尿裤品牌

2018年双11，在天猫和京东成人纸尿裤品牌销售额排行榜的前五名中，杭州可靠、安尔康、包大人等国产老牌成人纸尿裤销售额排名均位于前列，表明在消费层面，相对于高质量高价格的进口成人纸尿裤，中国消费者更倾向于选择性价比更高的国产品牌产品。因此，与婴幼儿纸尿裤相比，国产品牌在成人纸尿裤产品领域将有更大的发展空间。

## ◆ 老年人已成为成人纸尿裤消费的主力军

成人纸尿裤消费人群包括以下三类：（1）老年失禁人群，该类型消费者占比较高，约为70%-80%，但该人群通常是使用者，并非购买者，购买者多为其子女和护工；（2）身体因疾病、事故等因素遭受创伤的人群，该类型消费者占比约为20%；（3）有1年以上吸毒史的失禁人群，该类消费人群占比较少。未来，伴随着中国人口老龄化加剧，中国成人纸尿裤行业将加速发展。

## 企业推荐：

杭州可靠、豪悦、顺德新感觉

# 目录

◆ 名词解释	-----	06
◆ 中国成人纸尿裤行业市场综述	-----	07
• 定义及分类	-----	07
• 结构及核心技术	-----	08
• 发展历程	-----	09
• 发展现状	-----	10
• 产业链分析	-----	11
• 市场规模	-----	16
◆ 中国成人纸尿裤行业驱动因素	-----	17
• 人口老龄化加剧	-----	17
• 经济持续增长及政策支持	-----	18
◆ 中国成人纸尿裤行业制约因素	-----	19
• 进口关税下降，行业竞争加剧	-----	19
• 行业乱象频发	-----	20
◆ 中国成人纸尿裤行业相关政策	-----	21
◆ 中国成人纸尿裤行业发展趋势	-----	22
• 产品高端化	-----	22
• 产品功能多样化	-----	23
◆ 中国成人纸尿裤行业投资风险	-----	24
◆ 中国成人纸尿裤行业竞争格局	-----	25
◆ 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐	-----	26
◆ 方法论	-----	33
◆ 法律声明	-----	34

# 名词解释

- ◆ **无纺布**：又称为非织造布，由定向的或随机的纤维构成，因具有布的外观和特点而称其为布。
- ◆ **毛细作用**：浸润液体在细管里升高的现象和不浸润液体在细管里降低的现象。
- ◆ **聚乙烯薄膜**：也称为PE膜，指用PE材料生产的薄膜。
- ◆ **粘胶剂**：以粘料为主剂，配合各种固化剂、增塑剂和填料等助剂配制，将同质或异质的材料紧密结合在一起的物质。
- ◆ **打孔无纺布**：由普通无纺布经打孔加工而成。
- ◆ **KA渠道**：KA全称为Key Account，即重要客户。KA渠道指营业面积、客流量和发展潜力等方面都处于优势的终端。

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——定义及分类

## 成人纸尿裤定义



成人纸尿裤是一次性使用的纸类尿失禁用品，属于成人护理产品的一种。成人纸尿裤与婴幼儿纸尿裤在产品原理和结构层面相似，但两者在技术指标和安全标准方面存在较大差异，原因如下：婴幼儿肌肤娇嫩、免疫力差，婴幼儿纸尿裤在吸收速率、反渗量、卫生安全等方面的指标均优于成人纸尿裤。而成人具有尿液量大、体型大等特点，成人纸尿裤的吸收量和尺寸均远大于婴幼儿纸尿裤。成人纸尿裤适用对象包括失能老人、卧床病人、孕妇及行动不便人士等。

## 成人纸尿裤分类

按产品形态划分，成人纸尿裤可分为腰贴型纸尿裤、纸尿裤和裤型纸尿裤三类：

**(1) 腰贴型纸尿裤：**作为市场上主流的成人纸尿裤产品，腰贴型纸尿裤的市场份额占比超过50%。腰贴型纸尿裤增加了防侧漏功能，吸收能力强，同时具有可调节式的腰围魔术贴，可调节纸尿裤的腰围，促使纸尿裤更贴合使用者的身体，适用于失能老人、卧床病人等，该类产品价格通常介于纸尿裤和裤型纸尿裤之间；

**(2) 纸尿裤：**该产品使用方法与传统棉质尿布相似，生产工艺简单，价格在三类产品中最低，适用于轻度失禁者；

**(3) 裤型纸尿裤：**在穿脱方面，裤型纸尿裤腰部弹性大，适用于可自主如厕或在他人协助下进行如厕的中度失禁者，价格在三类产品中最高，但市场份额最低。未来裤型纸尿裤的市场份额有望稳步提升，其原因包括以下两点：①与腰贴型成人纸尿裤相比，裤型纸尿裤毛利率更高，是现阶段各大成人纸尿裤企业主推的款式；②伴随着消费者观念的改变，有活动能力的失禁患者也逐渐开始使用成人纸尿裤，活动、穿脱更方便的裤型纸尿裤将成为首选。

来源：得伴官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## 成人纸尿裤分类及产品介绍

产品类别	适用对象	特点	产品示例
腰贴型纸尿裤	失能老人和卧床病人等人群	<ul style="list-style-type: none"><li>增加防侧漏功能，吸收能力强</li><li>具有可调节式腰围魔术贴</li><li>市场份额占比超过50%</li><li>价格介于纸尿裤和裤型纸尿裤之间</li></ul>	
纸尿裤	轻度失禁者	<ul style="list-style-type: none"><li>使用方法与传统棉质尿布相似</li><li>生产工艺简单</li><li>价格在三类产品中最低</li></ul>	
裤型纸尿裤	可自主如厕或在他人协助下进行如厕的中度失禁者	<ul style="list-style-type: none"><li>穿脱方便</li><li>裤型纸尿裤腰部弹性大</li><li>价格在三类产品中最高</li></ul>	

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——结构及核心技术

## 成人纸尿裤结构

成人纸尿裤的结构与婴幼儿纸尿裤大体相似，主要包括表层、导流层、吸收芯层和底层四部分：

(1) 表层直接接触使用者的皮肤，作用为吸收尿液并阻止尿液回流，主要原料是透气无纺布；

(2) 导流层位于表层和吸收芯层之间，其作用是将表层接收的液体向吸收层传递，主要材料为打孔无纺布；

(3) 吸收芯层的作用是快速吸收、分散尿液或通过毛细作用将尿液扩散至整个芯层中，最终吸收并储存尿液。吸收芯层的主要材料为高吸水性树脂（Super Absorbent Polymer，以下简称“SAP”）和绒毛浆；

(4) 底层的主要作用为防止渗漏，主要材料为无纺布或聚乙烯薄膜。由于成年人的排泄量多于婴幼儿，因此部分厂商在底膜和吸收芯层之间添加一层吸水性卫生纸，以达到增加纸尿裤的吸收量、增强防渗透能力的目的。

## 主流成人纸尿裤品牌产品的结构拆分

产品名称	产品结构	产品名称	产品结构
 安而康长效干爽成人纸尿裤	 <ol style="list-style-type: none"> <li>1、面层无纺布</li> <li>2、导流层无纺布</li> <li>3、绒毛浆、SAP</li> <li>4、底膜</li> </ol>	 可靠基本亲肤型成人纸尿裤	 <ol style="list-style-type: none"> <li>1、面层无纺布</li> <li>2、导流层（打孔无纺布）</li> <li>3、绒毛浆、SAP</li> <li>4、卫生纸</li> <li>5、底膜</li> </ol>
 包大人基础型纸尿裤	 <ol style="list-style-type: none"> <li>1、面层无纺布</li> <li>2、导流层（打孔无纺布）</li> <li>3、绒毛浆、SAP</li> <li>4、卫生纸</li> <li>5、底膜</li> </ol>	 得伴搭扣式纸尿裤	 <ol style="list-style-type: none"> <li>1、面层无纺布</li> <li>2、导流层（导流层无纺布、打孔无纺布）</li> <li>3、卫生纸</li> <li>4、绒毛浆、SAP</li> <li>5、卫生纸</li> <li>6、底膜</li> </ol>

## 成人纸尿裤核心技术

决定纸尿裤舒适程度的重要指标是干爽性，干爽性又取决于吸收速度、回渗量和侧漏情况三大因素。吸收芯层结构决定了吸收速度和回渗量，导流层的设计则决定了纸尿裤的防侧漏能力。因此，吸收芯层和导流的工艺和技术水平对于成人纸尿裤行业而言至关重要。

来源：得伴官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo



# 中国成人纸尿裤行业市场综述——发展历程

中国成人纸尿裤行业起步较晚，与日本及欧美等国家相比，仍存在较大差距。发展至今，中国成人纸尿裤行业的发展历程可分为市场导入期、初步成长期和快速发展期三个阶段：

## (1) 市场导入期 (1996年-2006年)

1996年，维达旗下成人纸尿裤品牌“包大人”开始进入中国大陆市场，标志着中国大陆成人纸尿裤行业的起步。在之后的长期一段时间内，包大人是中国大陆市场的主流成人纸尿裤品牌。直至2000年，恒安集团率先在中国推出“安尔康”成人纸尿裤，开启了成人纸尿裤行业本土品牌发展之路。2001年，杭州可靠护理用品股份有限公司（以下简称“杭州可靠”）在杭州成立，并于2006年引进了中国首条成人纸尿裤生产线且成功投产，推动了中国成人纸尿裤行业的初步发展。

## (2) 初步成长期 (2007年-2010年)

2007年起，国际市场的各方参与者纷纷布局中国成人纸尿裤市场。2008年初，美国金佰利旗下成人纸尿裤品牌得伴联合中国社协企业公民委员会和中国医师协会等组织协会，在北京市第一社会福利院启动了金佰利得伴“健康关爱行”全国大型公益活动，此次活动标志着得伴正式进入中国市场。2009年，日本尤佳妮旗下成人纸尿裤品牌乐互宜在中国部分城市推出了安心柔薄内裤型成人纸尿裤，该产品凭借其柔软、贴身、防漏等优势备受中国消费者青睐。跨国企业的进入为中国成人纸尿裤行业带来了先进的产品技术和加工设备，有力促进了中国成人纸尿裤行业的优化发展。根据《中国生活用纸年鉴》数据显示，2007年-2010年，中国成人护理用品行业市场规模由3.9亿元增加至11.9亿元，年复合增长率为45.2%。综上所述，伴随着跨国巨头相继进入中国市场，中国成人纸尿裤行业进入初步成长阶段。

来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## (3) 快速发展期 (2011年至今)

2011年起，成人纸尿裤的便利性使其市场渗透率不断增加。伴随着中国人口老龄化加剧及居民消费水平的持续提升，成人纸尿裤消费需求不断增多，促使中国成人纸尿裤行业加速发展。同时，中国电子商务的快速发展，为中国成人纸尿裤行业发展提供了良好的环境。根据《中国生活用纸年鉴》数据显示，2011年至2018年，中国成人纸尿裤行业市场规模（工厂销售额）由11.8亿元增长至63.8亿元，市场规模增量超过5倍。综上所述，中国成人纸尿裤行业已进入快速发展阶段。

### 中国成人纸尿裤行业发展历程

#### 初步成长期 (2007年-2010年)

- 2007年起，得伴、乐互宜等国际成人纸尿裤品牌相继进入中国
- 2007年-2010年，中国成人护理用品行业市场规模由3.9亿元增加至11.9亿元，年复合增长率为45.2%



#### 市场导入期 (1996年-2006年)

- 1996年，成人纸尿裤品牌包大人开始进入中国大陆，开启了中国大陆成人纸尿裤行业的发展
- 2006年，杭州可靠引进了中国首条成人纸尿裤生产线并成功投产



#### 快速发展期 (2011年至今)

- 2011年起，成人纸尿裤的便利性使其市场渗透率不断增加
- 2011年-2018年，中国成人纸尿裤行业市场规模增量超过5倍



**头豹** 400-072-5588  
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

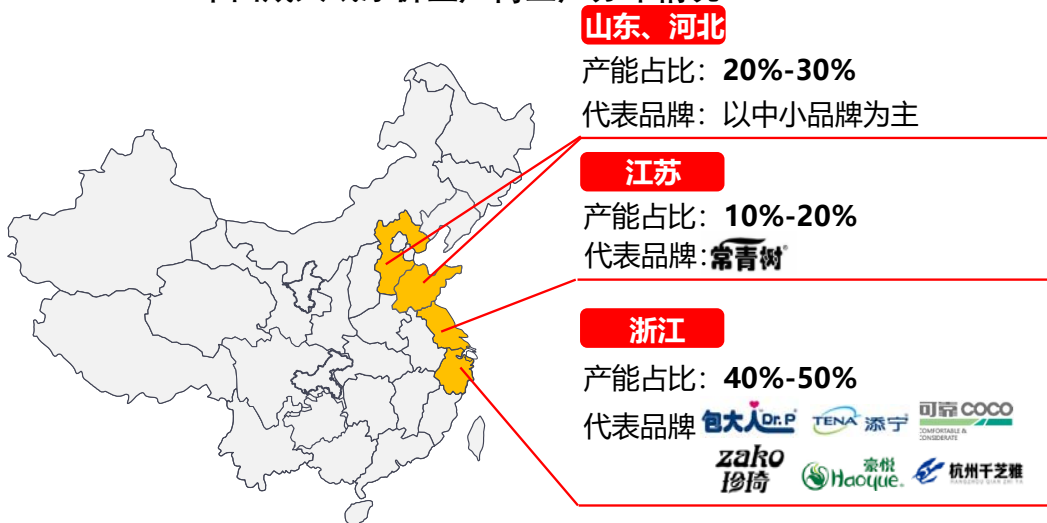
海银资本创始合伙人  
Frost&Sullivan, 中国区首席顾问

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——市场现状

## (1) 行业已形成明显的产业集群

从成人纸尿裤生产商分布情况分析，中国成人纸尿裤行业生产商主要分布在浙江、江苏、山东和河北四个产业集群。浙江、江苏、山东得益于沿海优势，聚集了大批成人纸尿裤生产商，河北靠近北京和天津，依托得天独厚的地理位置，河北成为众多纸尿裤选址的另一绝佳省份。其中浙江成人纸尿裤产能约占中国成人纸尿裤产能的40%-50%，代表品牌有包大人、添宁、杭州可靠、珍琦、豪悦和千芝雅等。江苏成人纸尿裤产能约占中国成人纸尿裤产能的10%-20%，代表品牌有常青树。山东和河北两地成人纸尿裤产能约占中国成人纸尿裤产能的20%-30%，品牌多以中小品牌为主。

### 中国成人纸尿裤生产商工厂分布情况



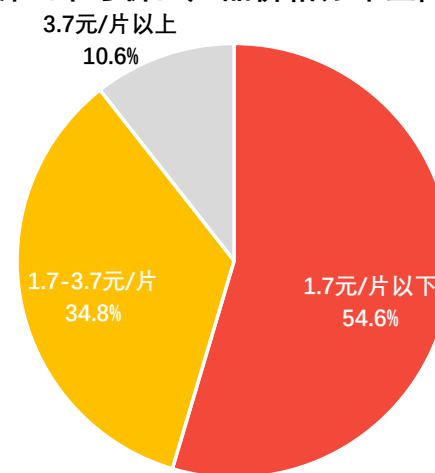
来源：企业官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## (2) 成人纸尿裤消费呈现低端化趋势

从购买产品价格分布情况分析，中国成人纸尿裤产品消费呈现低端化发展态势。根据成人纸尿裤行业排名前五的企业专家介绍，中国成人纸尿裤的使用者多为老年人，购买者多为其子女或养老机构，中国老年人“重子女、轻自己”的传统观念导致其对自身的生活品质要求较低，不愿意给子女增加负担。基于此背景，中国成人纸尿裤的消费仍以满足基本功能、性价比高的中低档成人纸尿裤为主。以中号成人纸尿裤为例，2018年，市场上售价为1.7元/片以下的低端成人纸尿裤产品销量占比最高，达到54.6%。其次是售价为1.7-3.7元/片的中端产品，占比为34.8%。售价3.7元/片以上的高端成人纸尿裤产品占比仅为10.6%，中国成人纸尿裤产品消费呈现低端化趋势。

### 中国成人纸尿裤（中号裤）产品价格分布区间，2018年



# 中国成人纸尿裤行业市场综述——产业链

中国成人纸尿裤行业上游市场参与者为原材料供应商，中游主体为成人纸尿裤生产商，下游涉及销售渠道及消费者，成人纸尿裤产品主要通过经销商、商超、KA渠道和批发市场等渠道流向终端消费者

中国成人纸尿裤行业产业链



来源：企业官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——产业链上游分析

## 产业链上游概述

中国成人纸尿裤行业产业链上游市场参与者为原材料供应商，主要为中游成人纸尿裤生产商提供SAP、绒毛浆、无纺布、热熔胶和底膜等原材料。在成人纸尿裤生产制造成本中，原材料成本占比超过70%，其中SAP和绒毛浆两类用于成人纸尿裤芯体的原材料成本占比约为50%-60%，因此原材料价格波动，尤其是SAP和绒毛浆原材料价格波动将进一步影响成人纸尿裤生产商的采购成本，从而进一步影响成人纸尿裤生产商的净利润。

### (1) SAP

SAP是生产成人纸尿裤芯体的主要原材料之一。SAP性能的优良与否直接影响成人纸尿裤芯体的吸收能力，进而影响成人纸尿裤的质量。更轻、更薄、吸水性更强的成人纸尿裤是行业现新趋势，因此吸水能力强、速率高的SAP在成人纸尿裤中的添加量在持续增加。

截至2018年末，中国SAP年产能约为145.3万吨，超出当年70.4万吨的实际消费能力，存在低端产能过剩问题，原因如下：中国现存SAP企业在产品品质、创新能力、技术服务水平、稳定供应能力等方面与国外企业存在较大差异，除少数具备中端生产能力的头部企业（如卫星石化）外，中国SAP企业多集中在客户分散、利润空间小的低端产品市场。部分成人纸尿裤生产商为提高成人纸尿裤的吸收性，大多采用日本住友、三大雅和触媒，德国巴夫斯等国际厂商生产的SAP，其中杭州可靠和安尔康等品牌均是使用日本住友生产的SAP。

### (2) 无纺布

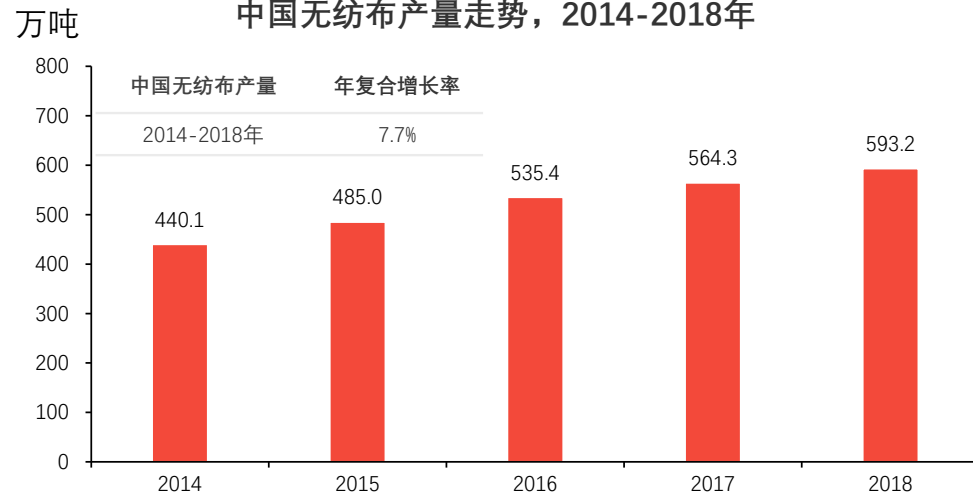
无纺布主要用于成人纸尿裤表层的生产。无纺布是成人纸尿裤的表层材料，其性能直接决定成人纸尿裤的柔软程度和防水性。无纺布的厚薄程度与工艺先进与否呈正相关关系，无纺布越薄对生产工艺的要求就越高，所需成本也更高。无纺布可分为热风无纺布和拒水无纺布，其中热风无纺布蓬松度高、弹性好、手感柔软、透气透水性强，但其生产技术要求高，制造机器的成本也更高，因此采用热风无纺布的纸尿裤价格会更高，但质量也较好。

供给方面，据中国产业用纺织品行业协会数据显示，2014-2018年，中国无纺布产量由440.1万吨增加至593.2万吨，年复合增长率为7.7%。现阶段，中国无纺布产量位居亚洲前列，且中国无纺布产业已具备完整的产业链体系和创新体系，设备自动化、智能化提升快，中国无纺布产品在国际市场具备较强竞争力。因此，中国无纺布的生产能满足成人纸尿裤对无纺布产品的需求。

来源：中国产业用纺织品行业协会，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

中国无纺布产量走势，2014-2018年



头豹  
LeadLeo 400-072-5588

www.leadleo.com

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——产业链上游分析

## 产业链上游概述

### (3) 绒毛浆

绒毛浆也是生产成人纸尿裤芯体的主要原材料之一。针叶木是生产绒毛浆的最佳原料，全球范围内适宜生产绒毛浆的林木资源有限，中国针叶木林业资源更是匮乏，尽管福建、广东等地区拥有部分针叶木林业资源，但由于地形原因（丘陵较多），采伐成本较高，不适合大规模生产和运输，因此中国的绒毛浆主要依赖进口。

2018年，受中美贸易摩擦影响，中国对美国纸浆（包含绒毛浆在内）加征5%关税，绒毛浆的进口关税由0%增加至5%。美国作为中国绒毛浆的主要进口国，进口关税的增加意味着绒毛浆进口价格上涨，生产企业承受的成本压力也随之增加。

### (5) 热熔胶

热熔胶作为无纺布涂层及贴合工艺的核心材料，承担着结构粘接的工作，在成人纸尿裤产品中得到广泛应用。伴随着成人纸尿裤产品向轻薄、贴身、无气味、天然环保等方向发展，使用的材料也更薄，弹性材料也呈现多样化发展态势，棉、麻、竹等天然纤维的应用逐渐增加，低温、气味小、适应弹性材料及各种难粘材料的热熔胶成为成人纸尿裤生产商研发的重点。

### (4) 底膜

底膜的主要原材料是拒水无纺布或聚乙烯薄膜，无纺布价格较高，多用于生产高档成人纸尿裤，而聚乙烯薄膜则主要用于生产中低档成人纸尿裤。其中，聚乙烯作为石化行业重要的原材料，是中国合成树脂中产能最大、进口数量最多的品种，因此聚乙烯薄膜原材料能充分满足成人纸尿裤行业需求。价格层面，2017年年初起，随着新建产能大量投产，聚乙烯产能过剩，致使聚乙烯产品价格持续下降，因此底膜原材料价格波动对成人纸尿裤生产商的生产成本影响较小。

中国塑料城价格指数：聚乙烯(PE)，截至2019年11月



来源：中塑在线，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——产业链中游分析

## 产业链中游概述

中国成人纸尿裤行业产业链中游主体为成人纸尿裤生产商，又可分为本土生产商和国际生产商

(1) 本土生产商有恒安（旗下成人失禁护理领域的品牌为安尔康）、维达（旗下失禁护理品牌包大人）、珍琦、豪悦、杭州可靠、千芝雅和常青树等；

(2) 国际生产商有金佰利、尤佳妮和爱生雅（SCA），旗下成人纸尿裤品牌分别为得伴、乐互宜和添宁。

从电商平台数据分析，国产品牌在成人纸尿裤行业更具竞争优势。在天猫和京东2018年双11成人纸尿裤品牌销售额排行榜前五名中，杭州可靠、安尔康、包大人等国产老牌成人纸尿裤销售额排名均位于前列，表明在成人纸尿裤消费层面，中国消费者更倾向于选择国产品牌。

天猫、京东2018年双11成人纸尿裤销售额排行榜

排名	天猫	京东
1		
2		
3		
4		
5		

从生产模式分析，中国成人纸尿裤行业生产模式主要有自主生产和代加工两种模式：

**(1) 自主生产模式：**采用该模式的企业通常为综合实力较强、规模较大的企业，代表品牌有包大人、添宁、安尔康、杭州可靠、珍琦和豪悦等，其中安尔康、杭州可靠、珍琦和豪悦这4家公司还对外提供代加工业务，主要服务对象为跨国企业；

**(2) 代加工模式：**采用该模式的多为国外品牌（如得伴、乐互宜等）及部分小规模企业。

生产设备方面，中小品牌以国产生产设备为主，该类设备价格较低。知名度及规模较大的品牌多以台湾和日本生产的设备为主，其中包大人和添宁的生产设备均是从台湾引进，该类设备价格高，但生产稳定性、产品稳定性和产品质量也较高。

来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

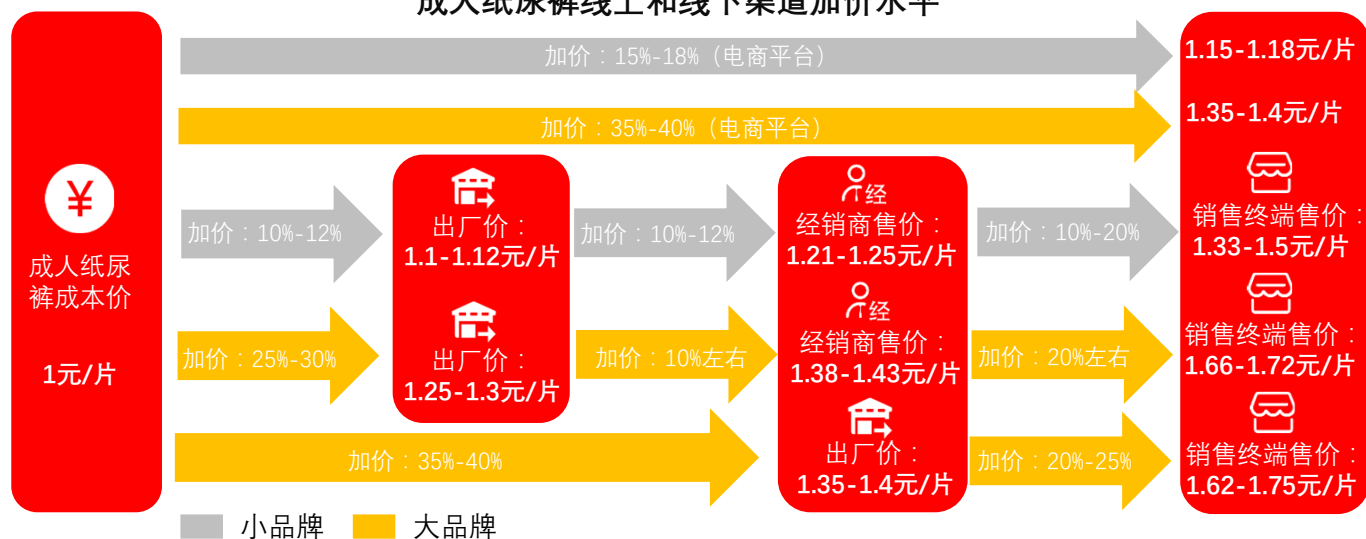
# 中国成人纸尿裤行业市场综述——产业链下游分析

## 产业链下游概述

中国成人纸尿裤行业下游涉及销售渠道和消费者。成人纸尿裤行业渠道可划分为线下渠和线上渠道，线下渠道又可划分为传统渠道和现代渠道，KA渠道、商超等现代渠道是现阶段成人纸尿裤销售的主要渠道。线上渠道层面，近两年线上渠道发展迅猛，呈现与线下渠道平分市场的态势，形成这一现象的原因有以下几点：（1）成人纸尿裤使用者多为老年人，但购买者多为其子女或护工，伴随着中国电商行业的发展与年轻一代消费者的逐渐成长，线上购物逐渐成为一种习惯性消费形式；（2）成人纸尿裤涉及消费者的健康状况等隐私信息，部分消费者在实体店购买存在顾虑，通过线上购买可保护消费者隐私；（3）线上渠道购买可送货上门，对行动不便的老年群体而言更具便利性；（4）成人纸尿裤消费量大，大部分消费者更愿意选择性价比高的产品，而线上渠道产品较线下产品而言，价格更低。

消费人群层面，中国成人纸尿裤产品消费人群主要包括以下三类：（1）老年人中的失禁人群，该类型消费者占比较高，约为70%-80%，但该人群通常是使用者，并非购买者，购买者多为其子女和护工；（2）身体因疾病、事故等因素遭受创伤的人群，该类型消费者占比约为20%；（3）有1年以上吸毒史的人群，此类群体由于长期吸毒导致肝脏和肾脏受损，从而导致失禁，该类消费人群占比较少。

成人纸尿裤线上和线下渠道加价水平



根据成人纸尿裤市场排名前五的企业专家介绍，成人纸尿裤产品通过层层渠道销售给消费者，各环节获利不一，具体情况如下：（1）线上渠道层面，以成本价为1元/片的纸尿裤为例，小品牌的加价率多在15%-18%之间，知名品牌加价率相对较高，在35%-40%之间；（2）线下渠道层面，品牌商和销售终端采用直销模式的加价率比采用经销商模式的加价率高；（3）综合对比线上、经销商和直销三种模式，线上销售模式产品售价远低于经销商和直销两种模式，但在加价率方面，直销模式和线上销售模式下品牌商加价率更高。

来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo



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](http://www.deansel.com)

邮箱: [info@deansel.com](mailto:info@deansel.com)

电话: 156-0190-7109

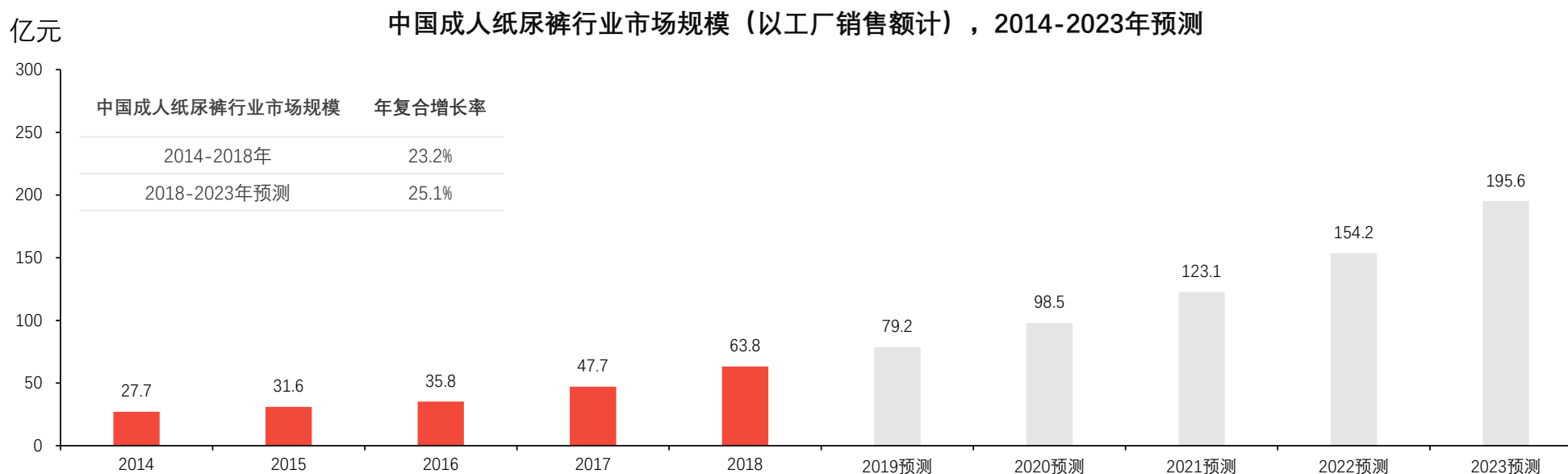
杨永康

鼎栈创始人&CEO

# 中国成人纸尿裤行业市场综述——市场规模

伴随着中国人口老龄化加剧，成人纸尿裤需求持续增多，中国成人纸尿裤行业已进入快速发展期。2014年-2018年，中国成人纸尿裤行业市场规模（以工厂销售额计）由27.7亿元增长至63.8亿元，年复合增长率为23.2%，远高于婴幼儿纸尿裤的16.9%及女性卫生用品的16.4%。未来五年，中国成人纸尿裤行业将保持25.1%的年复合增长率持续增长，预计到2023年中国成人纸尿裤行业的市场规模将达195.6亿元，其增长依据包括但不限于以下因素：（1）中国人口老龄化进程加快，近五年中国65岁以上老龄人口数量呈逐年递增趋势，但中国成人纸尿裤渗透率远落后于发达国家水平。未来，伴随着中国居民消费能力的增强、老龄化进程的加快及老年消费者观念的转变，中国成人纸尿裤将有望迎来高速发展。

（2）受益于成人纸尿裤行业工艺技术及产品创新能力的持续提升，各类抗菌、亲肤、透气和除臭等功能成人纸尿裤产品不断推陈出新，促使成人纸尿裤产品使用舒适度、安全性和功能设计水平不断提高，满足消费者日益增长的需求，推动了成人纸尿裤行业转型升级。



来源：《中国生活用纸年鉴》，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业驱动因素——人口老龄化加剧

## (1) 人口老龄化加剧

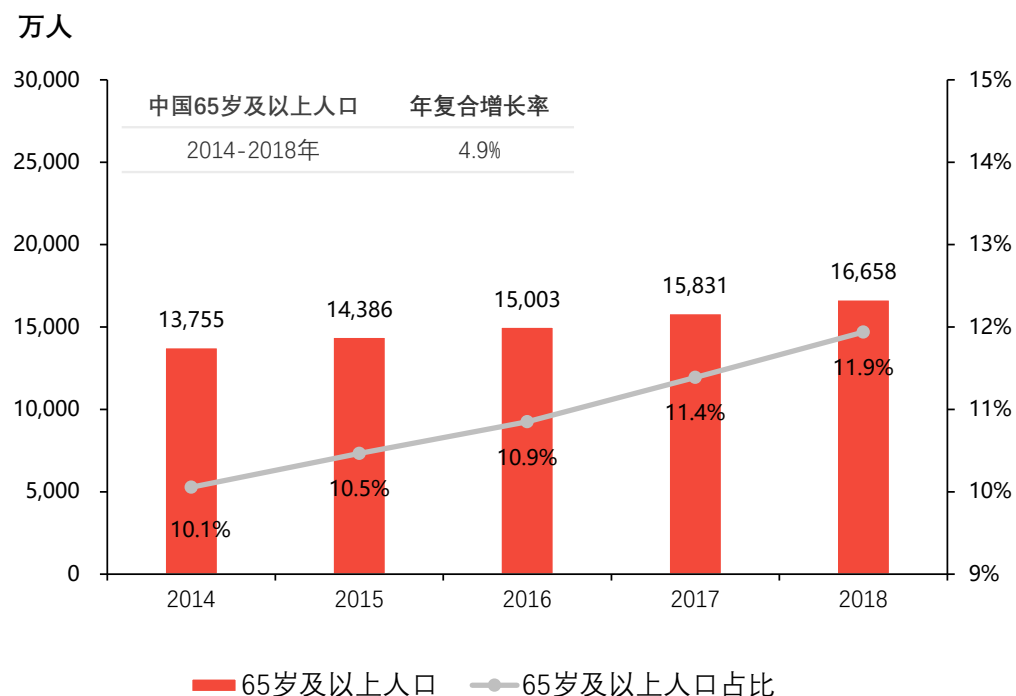
成人纸尿裤的核心消费群体为老年人，伴随着中国老龄化社会的到来，中国成人纸尿裤行业发展潜力巨大。2014年-2018年，中国65岁及以上人口由13,755万人增长至16,658万人，年复合增长率为4.9%。中国65岁及以上人口占比也由10.1%增长至11.9%，基数庞大且快速增长的老龄人口为中国成人纸尿裤市场发展提供了庞大的潜在消费群体。

现阶段，中国成人纸尿裤的渗透率不足5%，而世界的平均渗透率将近15%。根据全国老龄委办公室公布的数据显示，现阶段中国65岁以上需长期护理的老年人数量达3,750万人，65岁以下的瘫痪和半瘫痪病人约200万人，加上其他失禁患者，中国需要使用成人纸尿裤的人口数量远超4,000万人。若按世界平均渗透水平12%，人均每天消耗4片，单价为2元/片计算，中国成人纸尿裤的消费量约为70.1亿片，消费额将达140.2亿元，与现阶段63.8亿元的市场规模相比，仍存在超过一倍的增量市场。未来，伴随适龄人口不断增加及渗透率的持续提升，中国成人纸尿裤行业市场规模将持续扩大。

来源：国家统计局，全国老龄委，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

中国65岁及以上人口数量及占比，2014-2018年



# 中国成人纸尿裤行业驱动因素——经济持续增长及政策支持

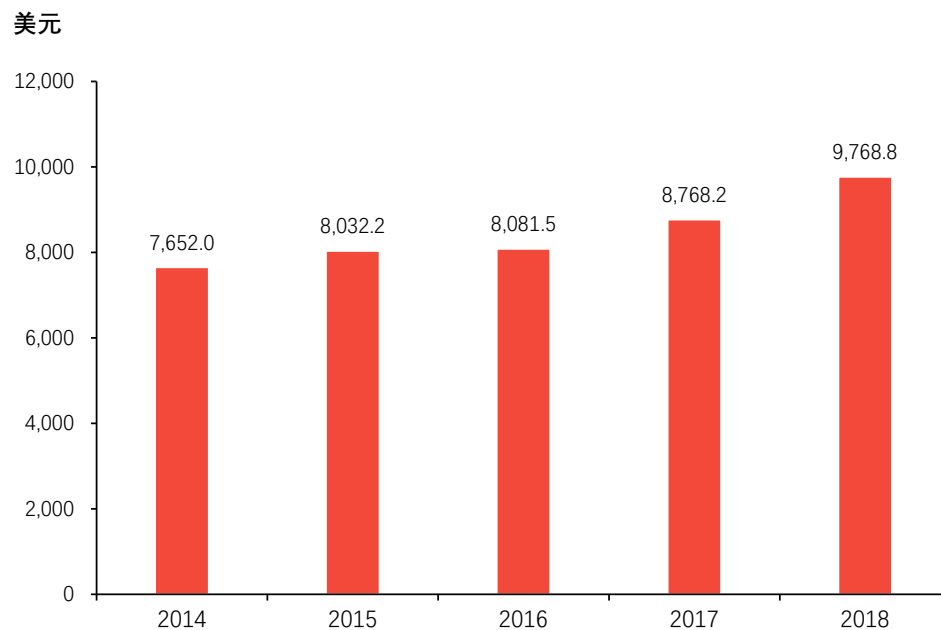
## (2) 经济增长及政策支持

中国经济持续增长与国家政策支持共同助推中国成人纸尿裤行业发展：

(1) 经济发展层面：根据日本、美国等国家成人纸尿裤发展历程显示，成人纸尿裤行业形成规模至少要人均GDP达到8,000美元，2015年起，中国人均GDP就已超过8,000美元，表明中国已具备成人纸尿裤行业形成规模的经济水平。

(2) 政策层面：为应对人口老龄化，中国政府开始大力扶持包括成人纸尿裤行业在内的养老用品行业的发展。虽然现阶段成人纸尿裤尚未被列入医保范围，但北京等部分省市已开始将纸尿裤、纸尿片和护理垫等卫生用品纳入工伤职工保险报销范围内，有效促进成人纸尿裤消费量的增长。此外，中国政府还发布了《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》和《“十三五”国家老龄事业发展和养老体系建设规划》等一系列政策，支持养老产业的发展，促进养老用品、用具和服务产品的开发，培育了一批生产老年用品、工具和提供老年服务的龙头企业。中国人口老龄化加剧，成人纸尿裤消费者的比重持续增加，伴随着国家对行业支持力度的持续加大，叠加生活水平不断提高及现阶段较低的普及率，中国成人纸尿裤行业有望迎来高速发展。

中国人均GDP，2014-2018年



来源：国家统计局，头豹研究院编辑整理

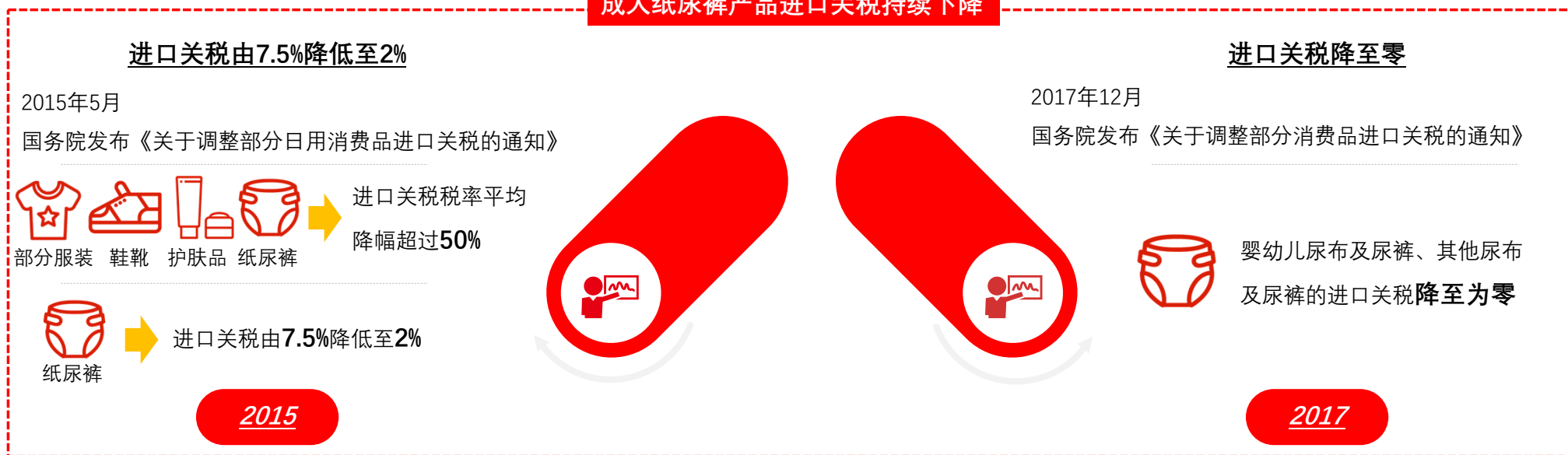
©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业制约因素——进口关税下降，行业竞争加剧

成人纸尿裤进口关税持续下降，加剧了中国成人纸尿裤行业的竞争。2015年5月，国务院发布《关于调整部分日用消费品进口关税的通知》，提出自2015年6月1日起，中国将降低部分服装、鞋靴、护肤品、纸尿裤等日用消费品的进口关税税率，平均降幅超过50%，其中纸尿裤的进口关税由7.5%降低至2%。2017年12月，国务院发布《关于调整部分消费品进口关税的通知》，提出自2017年12月1日起，以暂定税率方式降低部分消费品进口关税，其中婴幼儿尿布及尿裤、其他尿布及尿裤的关税降至为零。进口成人纸尿裤零关税，意味着成人纸尿裤的价格会随之降低。在价格优势及品牌知名度优势的助推下，国际成人纸尿裤品牌将进一步挤压中国成人纸尿裤品牌的市场份额，从而影响当前成人纸尿裤的市场格局，中国成人纸尿裤企业将面临严峻的挑战。

成人纸尿裤产品进口关税持续下降

成人纸尿裤产品进口关税持续下降



来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## 中国成人纸尿裤行业制约因素——行业乱象频发

成人纸尿裤的低端化发展导致行业乱象频发、产品质量普遍低劣，不利于成人纸尿裤行业的健康发展。

在2019年的“3·15”打假晚会上，央视曝光了一起利用已使用过的纸尿裤再生产的黑色产业链，被曝光企业所生产的成人纸尿裤产品是采用发霉的散浆原料制作而成。散浆是用废弃的回收料加工而成的纸浆，此类废弃回收料多为南方大厂淘汰的婴裤、尿片等次品。商家通过使用回收绒毛浆的方式缩减生产成本，回收绒毛浆价格约为3,000元/吨，而常规的绒毛浆价格约为8,000元/吨。此外，回收绒毛浆中含有SAP，商家无需新添加SAP或仅极少量添加，常规的国产SAP价格为10,000元/吨，进口SAP价格约为15,000元/吨，日本住友SAP价格更是高达22,000元/吨。叠加在其他材料的偷工减料、违规避税等行为，商家可获得更多的利润空间。虽然单片成人纸尿裤的利润率不高，但每年数亿片的销量，获利相当可观。在利益的驱使下，部分商家不惜牺牲产品质量以换取短期利益。

根据国家标准《一次性使用卫生用品卫生标准》（GB15979-2002）规定：

(1) 生产成人纸尿裤的原材料应无毒无害无污染；

(2) 禁止使用废弃的卫生用品作原材料。可见，成人纸尿裤商家以次充好的行为不仅违反了国家相关规定，更对消费者健康造成严重威胁，同时还可能让消费者成人纸尿裤产品产生信任危机，导致购买意愿下降，不利于成人纸尿裤行业的快速发展。

### 央视“3·15晚会”曝光画面截图



回收使用过的纸尿裤



回收纸尿裤产品发霉严重



加工车间

来源：CCTV2，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业政策及监管分析

成人纸尿裤产品与消费者生活及健康有着密切关系，中国政府对此类产品有着严格的检测标准与监管要求，同时也发布了《“健康中国2030”规划纲要》、《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》和《2018年消费品工业“三品”专项行动重点工作安排》等一系列政策规范和支持成人纸尿裤行业的发展。

### 中国成人纸尿裤行业相关政策

政策名称	颁布日期	颁布主体	主要内容及影响
《2018年消费品工业“三品”专项行动重点工作安排》	2018-05	工业和信息化部	促进“品质革命”和精品制造。开展婴幼儿推车、儿童汽车安全座椅、纸尿裤等重点产品与国外产品质量及性能实物对比，引导企业参照国际先进质量标准组织生产。该政策的发布将进一步推动纸尿裤行业品质的升级，提高中国纸尿裤产品在国际竞争中的地位
《“十三五”国家老龄事业发展和养老体系建设规划》	2017-02	国务院	增加老年用品供给。引导支持相关行业、企业围绕健康促进、健康监测可穿戴设备、慢性病治疗、康复护理、辅助器具等重点领域，推进老年人适用产品、技术的研发和应用。支持老年用品制造业创新发展，采用新工艺、新材料、新技术，促进产品升级换代。该政策的发布有利于包括成人纸尿裤在内的老年用品制造业创新发展，同时也有利于老年用品的科技含量的提升
《产业用纺织品行业“十三五”发展指导意见》	2017-01	工业和信息化部、国家发展和改革委员会	在日常防护用口罩、成人和婴儿纸尿裤等领域支持开展品牌评价研究，重点培育终端消费品品牌。在康复护理用纺织品领域，扩大国内老人护理用纺织品（纸尿裤）的市场渗透率。该政策的发布将进一步推动成人纸尿裤行业的发展和成人纸尿裤的普及
《纸尿裤规格与尺寸》 (GB/T 33280-2016)	2016-12	国家质检总局、国家标准化管理委员会	详细规定了各种婴儿纸尿裤和成人纸尿裤的分类、规格与尺寸要求、试验方法、检验规则和标识，对尺寸规格及其标识不符合标准要求的产品，判定为不合格。该政策的发布有利于统一纸尿裤的尺寸和规格，解决产品包装上规格与标识混乱的问题，同时方便消费者选择适合的纸尿裤产品
《“健康中国2030”规划纲要》	2016-10	中共中央、国务院	为老年人提供治疗期住院、康复期护理、稳定期生活照料、安宁疗护一体化的健康和养老服务；推动居家老人长期照护服务发展，全面建立经济困难的高龄、失能老人补贴制度，建立多层次长期护理保障制度。该政策的发布将大力推进包括成人纸尿裤在内的养老产品的发展

来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## 中国成人纸尿裤行业发展趋势——产品高端化

产品高端化已成为成人纸尿裤行业主要发展趋势之一。“80后”、“90后”群体的父母逐渐成为成人纸尿裤产品的消费主力，随之“80后”、“90后”群体将成为成人纸尿裤产品的购买主力军。相比价格敏感型的上一代“60后”、“70后”消费者，“80后”、“90后”更愿意为高品质产品买单，相较于高价格而言，此类消费群体对品质更为看重。这一消费趋势将有望促进成人纸尿裤产品不断升级，往高端化方向发展。

基于此背景，成人纸尿裤企业持续推进高端化产品研发，以提供高品质产品来满足年轻一代消费者的需求。其中，智能化就是成人纸尿裤高端化的一个重要方向。以安尔康为例，为减轻护理工作者的劳动强度及减少使用后产品的废弃量，安而康开发了一款自动检测尿湿程度的智能感应成人纸尿裤。该纸尿裤可通过智能系统监测使用者是否尿湿、尿湿程度、识别大小便，并向护理人员反馈是否需要更换，既适合居家养老人群也适合机构养老人员。对应的智能感应系统可帮助养老机构实现系统化管理，对提高机构管理水平、减轻护理人员工作强度（约减轻45%）具有重大意义，实现了对失禁人群的科学护理。

### 安尔康推出智能感应成人纸尿裤



来源：安尔康官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo



# 中国成人纸尿裤行业发展趋势——产品功能多样化

为满足消费者日益增加的消费需求，成人纸尿裤行业工艺技术及产品创新能力持续提升，成人纸尿裤企业不断研发出新功能、新品类产品，以提高成人纸尿裤产品的舒适度。

2018年，各主流成人纸尿裤企业均在满足基本吸液功能的基础上，纷纷推出除臭、亲肤、抗菌、透气等升级款产品：

(1) 金佰利旗下的得伴品牌专门为中国轻度失禁患者设计了安心巾及为中重度尿失禁患者研发了出门裤产品，同时也不断改良产品的吸收性，提高产品吸收氨气的能力，以达到除臭功能；

(2) 杭州可靠推出了加强型一夜一片的夜用型成人纸尿裤 和亲肤型日用成人纸尿裤；

(3) 杭州珍琦推出全身“自由生活”品牌，针对中、轻度失禁人群，突出抗菌除臭功能，为消费者提供舒适安全的成人纸尿裤产品；

(4) 芜湖悠派推出“福派”海量吸收净味干爽成人纸尿裤，此款产品采用3D立体表层，且使用了透气底膜，使消费者体验更加舒适。

伴随着新技术的不断应用，成人纸尿裤的产品形态和用户体验持续优化升级。未来，伴随着成人纸尿裤产品需求的持续增加及行业竞争不断加剧，差异化、功能多样化产品将是成人纸尿裤企业未来竞争的主要方向。

来源：企业官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

成人纸尿裤产品功能多样化

企业名称	产品示例	新技术
得伴 (金佰利)	 安心巾 出门裤	<ul style="list-style-type: none"> <li>专门为中国轻度失禁患者设计了安心巾及为中重度尿失禁患者研发了出门裤产品</li> <li>同时也不断改良产品的吸收性，提高产品吸收氨气的能力，以达到除臭功能</li> </ul>
可靠	 夜用型成人纸尿裤 亲肤型成人纸尿裤	<ul style="list-style-type: none"> <li>推出了加强型一夜一片的夜用型成人纸尿裤和亲肤型日用成人纸尿裤</li> </ul>
杭州珍琦	 “自由生活”品牌成人纸尿裤	<ul style="list-style-type: none"> <li>推出全身“自由生活”品牌，针对中、轻度失禁人群，突出抗菌除臭功能</li> </ul>
芜湖悠派	 “福派”海量吸收净味干爽成人纸尿裤	<ul style="list-style-type: none"> <li>推出“福派”海量吸收净味干爽成人纸尿裤，采用3D立体表层，且使用了透气底膜，更加舒适</li> </ul>

# 中国成人纸尿裤行业投资风险

## (1) 宏观经济波动风险

成人纸尿裤作为日常消费品，行业的发展与国民经济、居民可支配收入水平等存在较强的正相关关系。近年来，中国经济持续发展、居民可支配收入水平不断提高，有力促进成人纸尿裤行业的发展，但仍不排除若未来宏观经济发生波动，将影响消费者对成人纸尿裤产品的消费意愿和消费能力，进而影响整个行业的发展。

## (2) 原材料价格上涨风险

在成人纸尿裤产品生产过程中，绒毛浆、SAP、无纺布和聚乙烯薄膜等原材料成本在整个制造过程中占比超过70%。绒毛浆的供给受产地地理气候、生产条件和供需关系影响，SAP和聚乙烯薄膜则主要受石油价格影响。若原材料价格出现大幅波动，可能会增加企业生产成本，进而加大企业经营压力。举例如下：2018年，由于中美贸易摩擦，导致中国对从美国进口的绒毛浆加征5%的进口关税，同时中美之间的贸易政策间接导致人民币兑美元汇率贬值，致使成人纸尿裤行业从美国进口的绒毛浆成本大幅上涨，叠加纸浆、包装材料等价格也不断上涨，成人纸尿裤企业承受巨大经营压力。

## (3) 行业竞争加剧风险

近两年来，伴随着居民消费水平和健康生活理念的提高，成人纸尿裤需求量持续增加，行业仍是一片蓝海。基于此背景，大量小规模女性卫生用品企业和婴幼儿纸尿裤企业开始转型进入成人纸尿裤市场，外资品牌也不断进入，成人纸尿裤行业竞争不断加剧。现阶段，成人纸尿裤市场的竞争逐渐由价格竞争、渠道竞争逐渐转向品牌竞争，日益加剧的行业竞争对成人纸尿裤企业的发展带来不利影响。

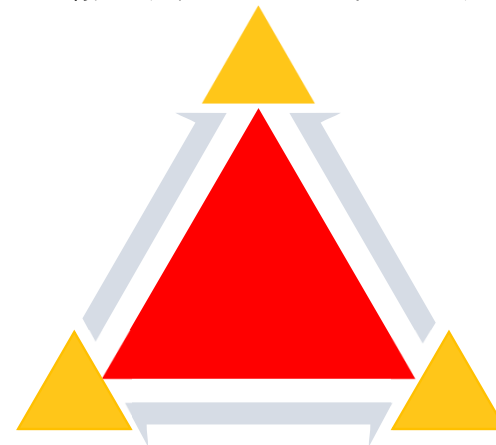
来源：头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## 成人纸尿裤行业投资风险

### 宏观经济波动风险

若宏观经济波动将影响消费者的消费意愿和消费能力，进而影响整个行业发展



### 行业竞争加剧风险

- 大量女性卫生用品企业、婴幼儿纸尿裤企业和外资品牌进入成人纸尿裤市场，行业竞争不断加剧

### 原材料价格上涨风险

- 原材料成本在整个制造过程中占比超过70%，原材料价格上涨可能会增加企业生产成本

# 中国成人纸尿裤行业竞争格局——市场格局概述

成人纸尿裤行业集中度较低，未来发展空间巨大。

截至2018年，恒安旗下品牌安尔康、维达旗下品牌包大人、爱生雅集团旗下品牌添宁、杭州可靠及周大人五个品牌依托自身强大的品牌力、生产能力和渠道能力在中国成人纸尿裤行业的市场占有率份额处于前五名，但总市场占有率不足40%，中国成人纸尿裤行业集中度较低。

其中，市场占有率排名前五大品牌中，有四家为中国本土品牌，表明在成人纸尿裤消费层面，中国消费者更愿意选择国产品牌。原因如下：

(1) 成人纸尿裤使用量大，且使用者多为老年人，因此造成消费者对成人纸尿裤的消费态度异于婴幼儿纸尿裤，相对质量，消费者更倾向于选择性价比高的国产品牌产品，而不是高质量高价格的进口品牌产品；

(2) 医疗机构、养老机构的销量在总销量中占据较大比重，考虑到市场需求和价格等因素，医疗机构、养老机构等更愿意与国产品牌合作。综上分析，相较于婴幼儿纸尿裤，国产品牌在成人纸尿裤产品领域将有更大的发展空间。

中国主流成人纸尿裤生产商介绍

企业名称	相关品牌	生产能力	渠道能力
福建恒安集团有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>在全国15个省、市、自治区，投资设立40多家生产公司</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>中国设立40余家分公司及200多个销售团队</li> <li>产品销往43个国家地区，拥有76个直接合作大客户或大经销商</li> </ul>
维达纸业（中国）有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>生产线4条，成人纸尿裤产能为1.3亿片/年，成人纸尿裤片产能为5,500万片/年</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>销售网络遍布中国各省市及多个亚洲国家</li> </ul>
杭州可靠护理用品股份有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>纸尿裤年生产能力达到10亿片</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>获得“连续四年在电子商务成人纸尿裤品类销售额最多”的世界纪录</li> </ul>
瑞典爱生雅集团		<ul style="list-style-type: none"> <li>拥有10条纸尿裤生产线，纸尿裤年生产能力近10亿片</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>爱生雅集团通过收购维达国际54.8%的股份，打开其在中国市场的销售网络</li> </ul>
山东康舜日用有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>现代化企业生产线4条</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>主要布局线上渠道</li> </ul>
杭州千芝雅卫生用品有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>累计投产国际生产线25条，其中瑞光全伺服生产线达16条</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>形成了“线上+线下+体验店”的全渠道新零售布局</li> </ul>
杭州珍琦卫生用品有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>自动化生产线11条</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>产品远销日本、美国、英国、德国、捷克、东南亚等国家和地区</li> </ul>
杭州豪悦护理用品有限公司		<ul style="list-style-type: none"> <li>2个生产基地：杭州豪悦工厂和江苏豪悦工厂</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>积累较多优质客户：金佰利、尤佳妮等知名跨国公司、凯儿得乐、蜜芽等中国知名护理用品品牌</li> </ul>

来源：企业官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——杭州可靠 (1/2)

## 企业简介

杭州可靠护理用品股份有限公司（以下简称“杭州可靠”）成立于2001年8月，总部位于杭州，是一家集成人护理快消品科研、制造和贸易业务于一体的高新技术企业。2006年，杭州可靠引进中国首条成人失禁裤生产线并投产。2007年，杭州可靠推出第一款成人拉拉裤产品。2011年，杭州可靠建成亚洲领先的纸尿裤生产研发基地。2014年，杭州可靠与合生元成立中外合资子公司杭州可艾个人护理用品有限公司，同时还成立了全资子公司可靠福祉（杭州）科技有限公司，并发布养老福祉全球战略。2017年，杭州可靠创造了“连续四年在电子商务成人纸尿裤品类销售额最多”的世界纪录，同时开启品牌全线升级，向科技化、国际化、品牌化方向发展。

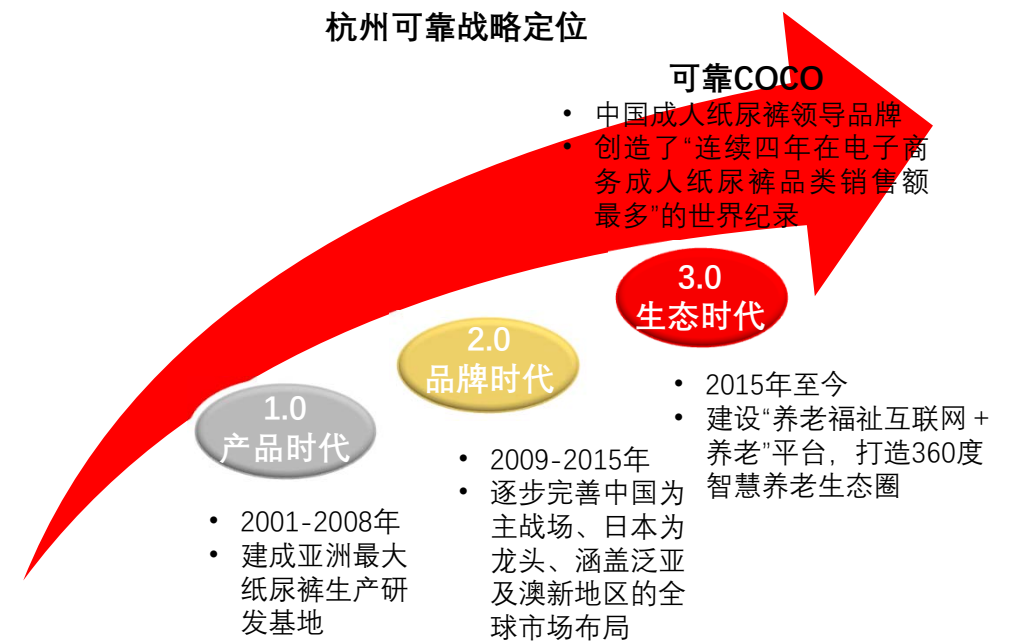
### 杭州可靠发展历程



## 战略定位

伴随着企业自身的成长和行业的发展，杭州可靠的战略定位逐渐由1.0“产品时代”、2.0“品牌时代”升级至3.0“互联网+养老”生态时代，以满足中国2.3亿老年用户需求为己任，建设“养老福祉互联网+养老”平台，打造360度智慧养老生态圈。

### 杭州可靠战略定位



来源：杭州可靠官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——杭州可靠 (2/2)

## 主营产品

杭州可靠旗下拥有“可靠”、“吸收宝”、“酷特适”、“派特库”等品牌，经营产品主要涵盖成人、婴儿和宠物三大系列：（1）“可靠”品牌专为成人研发设计的高端失禁护理产品，涵盖裤型成人纸尿裤、腰贴型成人纸尿裤、纸尿裤、护理垫、妇婴两用巾、产妇卫生巾和成人护理湿巾等；（2）“吸收宝”品牌专为成人研发设计的失禁护理产品，产品涵盖内裤型成人纸尿裤、腰贴型成人纸尿裤、纸尿裤、护理垫等；（3）“酷特适”专为中国宝宝研发设计的婴儿护理产品，产品涵盖超级薄棉柔婴儿纸尿裤、金牌棉柔婴儿纸尿裤、活力弹弹裤和劲薄弹弹裤等；（4）“派特库”品牌专为宠物研发设计的宠物护理产品，产品涵盖宠物纸尿裤和宠物尿垫。

### 杭州可靠主营产品介绍

品牌名称	产品系列	包含产品类别	产品示例
 	成人系列	内裤型成人纸尿裤、腰贴型成人纸尿裤、纸尿裤、护理垫、妇婴两用巾、产妇卫生巾、成人护理湿巾等多款护理用品等	
	婴儿系列	超级薄棉柔婴儿纸尿裤、金牌棉柔婴儿纸尿裤、活力弹弹裤、劲薄弹弹裤等	
派特库	宠物系列	宠物纸尿裤、宠物尿垫	

## 投资亮点

### (1) 渠道优势

杭州可靠产品远销日本、澳洲、新西兰、意大利、匈牙利、加拿大等20多个国家和地区，在中国的销售网络则遍布22个省，4个直辖市（北京、上海、重庆、天津），4个自治区和2个特别行政区。线上渠道方面，杭州可靠积极布局线上渠道，并取得良好的销售成绩。2017年6月，在中国国际养老、辅具及康复医疗博览会上，杭州可靠纸尿裤创造了“连续四年在电子商务成人纸尿裤品类销售额最多”的世界纪录，被授予权威证书，这是中国纸尿裤品牌首次被载入世界纪录史册。

### (2) 品牌优势

杭州可靠通过地位、创新等方面塑造自身的品牌形象：①行业地位：杭州可靠先后获得“杭州市最具成长型企业”、“杭州市出口名牌产品”、“浙江省省级企业技术中心”、“全国质量检验稳定合格品”和“全国质量诚信优秀企业”等称号；②创新方面：杭州可靠护理产品创新研究院是中国护理用品行业唯一获批的省级企业研究院，现已申请专利236项，授权发明专利15项。杭州可靠通过各方面能力的塑造，有效地提升品牌知名度和影响力，构筑产品的溢价基础。

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——豪悦 (1/2)

## 企业简介

杭州豪悦护理用品股份有限公司（以下简称“豪悦”）前身为杭州豪悦实业有限公司，成立于2008年，是一家集研发、制造、销售为一体的个人卫生健康护理用品公司。2017年7月，豪悦获得来自奥康投资、希望众创实业投资和杭州兆恒的天使轮融资，融资金额未披露。2017年10月，豪悦更名为杭州豪悦护理用品股份有限公司。2018年，豪悦相继获得“中国婴幼儿纸尿裤10强企业”、“中国成人失禁用品行业10强企业”、“浙江省知名商号”、“杭州市著名商标”、“杭州市名牌产品”等称号。

## 主营产品

豪悦主营业务涵盖婴儿纸尿裤、成人纸尿裤、经期裤、卫生巾、湿巾等方面：

(1) 在婴儿用品领域，豪悦拥有“希望宝宝”、“天生明星”、“Mamamia”、“Sunnybaby”和“Nanakia”等品牌，其中“希望宝宝”品牌获“杭州市名牌产品”和“杭州市著名商标”等称号；

(2) 在成人失禁品领域，豪悦拥有“白十字”、“康福瑞”、“汇泉”和“好年”等品牌；(3) 在女性护理领域，豪悦作为较早涉足经期裤产品开发的企业，现阶段已与多家全球500强企业及中国知名品牌商建立了长期的合作关系。

来源：豪悦官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

## 豪悦主营产品介绍

产品系列	涉及品牌	产品示例	
婴儿护理系列	    		
成人护理系列	   		
女性护理系列	   		
外贸系列	   		

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——豪悦 (2/2)

## 战略定位

豪悦未来发展总体战略是继续巩固在吸收性卫生用品制造领域的领先地位。为实现上述目标，豪悦提出以下几点发展方向：（1）以市场为导向，以客户为中心，以产品为经营重心，继续强化变革创新意识，追求有质量的稳步增长；（2）根据市场需求和公司发展情况扩大生产规模；（3）加大研发投入和营销投入，推动自有品牌发展；（4）逐步提升企业自身的信息化水平。

## 投资亮点

### (1) 技术优势

豪悦作为国家高新技术企业，设有浙江省级企业研发中心、杭州市级企业技术研发中心。豪悦是护理用品行业拥有知识产权较多的企业之一，已获得专利证书超100项。此外，豪悦还参与制定国家标准《纸尿裤规格与尺寸》（GB/T 33280-2016），制定浙江制造标准《裤型卫生巾》（T/ZZB 0744-2018）及牵头起草国家标准《经期卫生裤》。经过10余年的发展，豪悦的技术水平处于行业领先地位，为企业未来的发展奠定了良好的基础。

### (2) 资源优势

豪悦的资源优势主要体现在原材料资源和合作资源两个方面：①原材料资源方面，豪悦与全球500强原材料供应商建立了长期可靠的战略合作伙伴关系，其中包括德国的巴斯夫和汉高，日本的住友、瑞光设备和东丽，及美国的3M。豪悦通过与优质原材料商合作的方式从源头控制产品质量；②合作资源方面，豪悦为多家大型品牌商提供代工服务，包括日本的尤佳妮、美国金佰利、韩国JW、瑞典爱生雅等。豪悦在中国的合作客户包括凯儿得乐、爱乐爱、好之、蜜芽、子初、奇宝星和爱朵集团等。众多优质的合作伙伴为豪悦进一步拓展市场、扩大市场份额打下良好的基础。

### 豪悦原原材料合作商



### 与豪悦达成合作的知名品牌

战略合作伙伴产品



婴儿纸尿裤合作产品



来源：豪悦官网，头豹研究院编辑整理

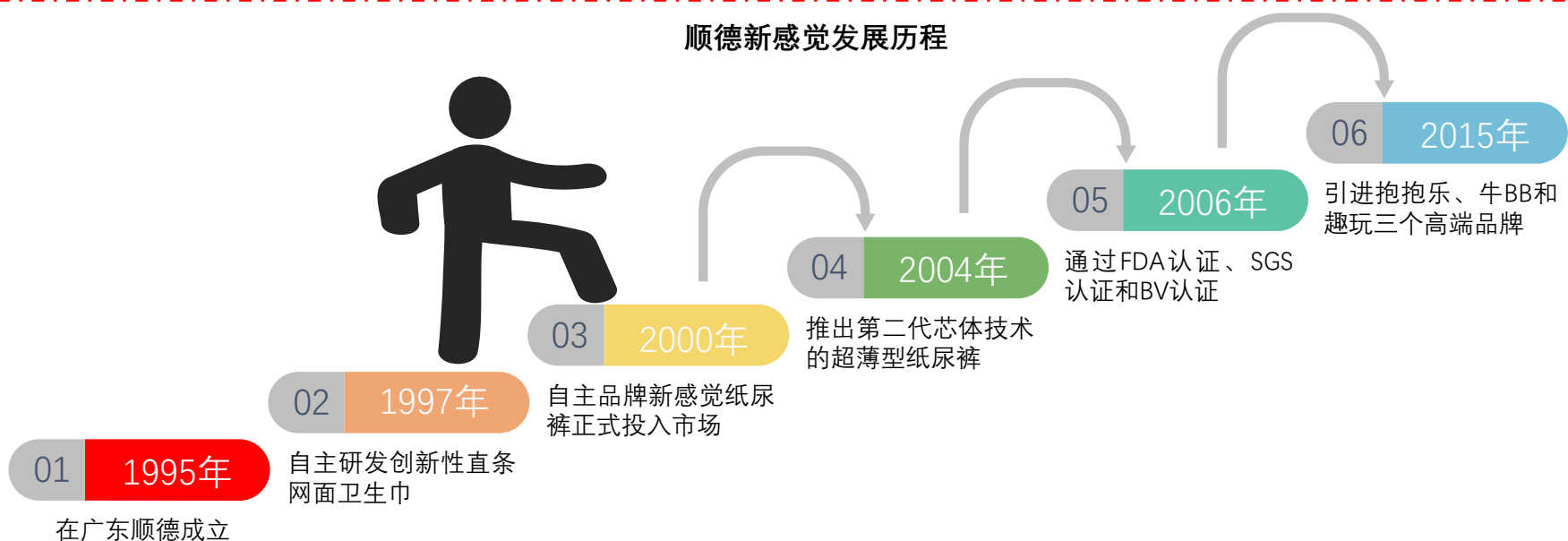
©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——顺德新感觉（1/3）

## 企业概况

佛山市顺德区新感觉卫生用品有限公司（以下简称“顺德新感觉”）始创于1995年，是一家集研发、设计、生产、销售、售后服务为一体的卫生用品企业。1997年，顺德新感觉自主研发创新性直条网面卫生巾，将其投放市场，备受消费者青睐，建立了良好的品牌形象。2000年，顺德新感觉自主品牌新感觉纸尿裤正式投入市场，属于中国较早进入纸尿裤行业的卫生用品企业之一。2004年，顺德新感觉推出第二代芯体技术的超薄型纸尿裤。2006年，顺德新感觉成立外贸部，与国外大型企业合作，不断学习借鉴海外先进的技术经验，先后通过了美国食品药品监督管理局颁发的FDA认证、瑞士通用公证行颁发的SGS认证和法国国际检验局颁发的BV认证，为日后研发高科技自主品牌打下扎实的基础。2015年，在北京孕婴童展上，顺德新感觉推出“抱抱乐”、“牛BB”和“趣玩”三个高端品牌，分别填补了健康、高科技、环保三个高端细分市场的空白。

## 顺德新感觉发展历程



来源：顺德新感觉官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo



# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——顺德新感觉 (2/3)

## 主营产品

顺德新感觉旗下拥有“新感觉”、“抱抱乐”、“趣玩”、“牛BB”、“没烦恼”等多个品牌，并已完成卫生巾、婴儿纸尿裤、成人护理用品全产业布局，产品涵盖中高低端市场，满足消费者多样化需求。顺德新感觉在中国34个省市均有开展业务，产品远销意大利、南非、尼日利亚、肯尼亚、加纳、安哥拉、迪拜、加纳、埃塞俄比亚、印度等国家和地区。

### 顺德新感觉主营产品介绍

产品系列	产品示例			
卫生巾	 A3柔棉丝薄夜用卫生巾	 A22X特级柔棉丝薄日夜组合	 A81新感觉温柔组合纤巧棉面	 A40平衡氧护特级柔棉护垫
婴儿纸尿裤	 A33真超薄婴儿纸尿裤	 A17x瞬洁舒薄婴儿纸尿裤	 A191舒肤棉柔婴儿纸尿裤	 A60极薄瞬吸尿片
成人护理用品	 164x成人纸尿裤	 瞬吸干爽成人纸尿裤	 A52妇婴两用巾	 成人纸尿裤

来源：顺德新感觉官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 中国成人纸尿裤行业投资企业推荐——顺德新感觉（3/3）

## 战略定位

现阶段，顺德新感觉已成为中国知名的卫生用品品牌。渠道层面，2006年，顺德新感觉依托“深度分销”的业务增长模式，迅速将营销网络从区域性快速渗透至全国。2013年，面对电子商务的冲击，顺德新感觉将渠道管理扁平化操作，实行县级代理政策，以市场容量划分区域，以代理商的形式抢占市场。产品层面，顺德新感觉始终坚持实施品牌战略和服务创新战略，力求打造卫生用品行业的一流品牌。

## 投资亮点

### （1）产品优势

优良的品质是企业获得消费者信任、赢得市场竞争的基础。顺德新感觉通过以下三方面进行产品质量管控，提升产品质量和核心竞争力：①顺德新感觉投资数千万元引进世界先进的卫生巾和纸尿裤生产线，现阶段纸尿裤和纸尿片的年产能高达近10亿片，卫生巾产能达8亿片，顺德新感觉已成为中国大规模的卫生用品生产企业之一；②顺德新感觉推行ISO9001-2000质量管理体系，建立了严格的质量监控体系，同时顺德新感觉还通过了多项质量检验、鉴定、测试和认证机构认证，其中包括SGS、BV、FDA国际质量认证证书和多个外观、实用型专利证书；③顺德新感觉与美国卓德嘉、日本住友、德国汉高、美国惠好等国际性合作材料商达成战略合作，从源头控制产品质量。

### （2）技术优势

顺德新感觉是中国技术型卫生用品企业。2002年，为满足中国女性消费者的差异化消费需求，顺德新感觉相继推出清凉型、清香和药物型三大系列卫生巾。2004年，顺德新感觉通过ISO9001国际质量体系认证，并推出第二代芯体技术的超薄型纸尿裤，属于中国较早采用成型棉芯生产纸尿裤的企业。2011年，顺德新感觉全面调整产品结构，全面提升产品功能，通过产品包装升级，促使包装更具有流线型、实用性。顺德新感觉通过持续的技术创新和产品创新，塑造了自身的核心竞争力。

### 顺德新感觉与国际性合作材料商达成战略合作



来源：顺德新感觉官网，头豹研究院编辑整理

©2019.12 LeadLeo

# 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。

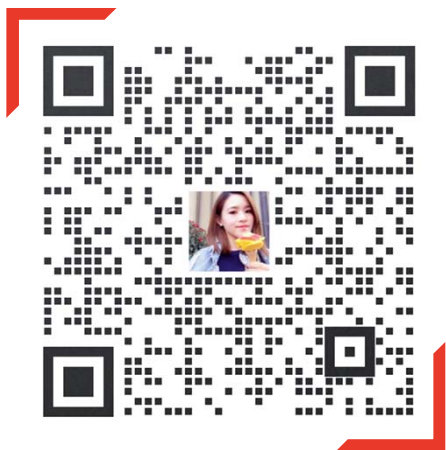
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从婴儿纸尿裤、女性卫生用品等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报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。
- ◆ 头豹研究院本次研究于2019年12月完成。

# 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



扫描二维码  
即刻联系你的智能随身专家

©2019.12 LeadLeo

