

消费篇

分析员：郭日升、陈少威、许智程

日期：2014年9月18日

港股通标的股票中的主要消费类公司按照主营业务可分为食品饮料及日用品、服装、零售及家电等几大类。

食品饮料及日用品

香港上市的内地快速消费品公司不少，其主营业务包括休闲食品、方便面、啤酒、葡萄酒、软饮料、乳制品、乳牛养殖、奶粉、生猪屠宰及日用品等。相关股票公司包括，中国旺旺控股、康师傅控股、恒安国际、青岛啤酒股份、中国蒙牛乳业、统一企业中国控股、及中国现代牧业控股等。

服装

香港上市的服装类公司较多，可大致细分成三大子行业，即服装、体育用品和鞋业。其中，服装类上市企业的种类较为广泛，以主营业务在大中华地区的企业居多，如波司登，但也有些公司业务遍及海外市场，如思捷环球和利丰。体育用品公司主要是内地的一些自主品牌，如安踏体育。鞋类主要是以女装鞋为主营业务，如百丽国际。

零售、家电

于香港上市的零售行业企业众多，按业态分，这些上市企业大致可以划分为百货及购物中心、超市及大卖场、专业店。其中，百货及购物中心类公司如利福国际、金鹰商贸集团、及银泰商业等；超市及大卖场类公司包括华润创业及高鑫零售；专业店模式

公司诸如，周大福、莎莎国际、六福集团及周生生等。

在香港上市的家电行业企业数量较少，这些上市企业主要分为制造型以及渠道型两类。其中，制造型企业包括创科实业及创维数码；渠道型企业包括海尔电器及国美电器。

附录：港股通股票中消费相关公司（截至 2014 年 9 月 18 日）

行业及公司	股票代码	主营业务
食品饮料及日用品		
中国旺旺控股	00151 HK	制造、分销及销售食品及饮料
青岛啤酒股份	00168 HK	啤酒生产及销售
统一企业中国控股	00220 HK	在中国制造及销售饮料及方便面
康师傅控股	00322 HK	在中国制造及销售方便面、饮品及方便食品
中国食品	00506 HK	葡萄酒及其他相关饮料产品的生产、销售及贸易；生产及分销巧克力及其他相关产品；加工及分销碳酸饮料及其他相关饮料；分销小包装食用油
中国粮油控股	00606 HK	油籽加工、大米贸易及加工、生物燃料及生化、啤酒原料及小麦加工
神冠控股	00829 HK	在中国从事制造及销售食用胶原蛋白肠衣产品
恒安国际	01044 HK	在中国制造、分销及出售个人卫生用品、护肤及零食产品
中国雨润食品集团	01068 HK	屠宰、生产及销售冷鲜肉与冷冻肉及深加工肉产品
合生元国际	01112 HK	制造及销售高端婴幼儿营养品及婴幼儿护理用品
中国现代牧业控股	01117 HK	在中国生产及销售原料奶
雅士利国际	01230 HK	制造及销售乳制品及营养品
中国蒙牛乳业	02319 HK	制造液体奶、冰淇淋和其他乳制品
中国辉山乳业控股	06863 HK	种植及加工苜蓿草与辅料，加工精饲料及养殖奶牛，生产及销售乳制品
体育用品、服装及鞋类		
思捷环球	00330 HK	以其自有国际知名品牌 Esprit 设计的优质成衣与生活品味产品之批发、零售分销及批授经营权业务
利丰	00494 HK	贸易、物流及分销消费产品
百丽国际	01880 HK	制造、分销及销售鞋类及鞋类产品以及销售运动服饰产品
安踏体育	02020 HK	在中国制造、买卖及分销体育用品，包括鞋类、服装及配饰
波司登	03998 HK	研究、设计及开发、原材料采购、外包生产、营销及分销品牌羽绒服产品、贴牌加工产品及非羽绒服产品
零售		
华润创业	00291 HK	零售、啤酒、食品及饮品业务，投资控股及物业投资

利福国际	01212 HK	经营百货店及其他零售业务、以及物业持有
银泰商业	01833 HK	在中国经营及管理百货店和购物中心
金鹰商贸	03308 HK	发展及经营时尚百货连锁店
百盛集团	03368 HK	在中国经营及管理百货公司
高鑫零售	06808 HK	在中国运营大卖场
家电		
国美电器	00493 HK	经营及管理电器及电子消费品零售门店网络
创科实业	00669 HK	制造与经销电器及电子产品
创维数码	00751 HK	生产及出售消费类电子产品及上游配件，物业发展以及持有物业
海尔电器	01169 HK	制造及销售洗衣机及热水器，以及提供渠道综合服务，包括提供物流服务及家电及其他产品分销
化妆品及奢侈品		
周生生	00116 HK	制造及零售珠宝、贵金属批发及证券期货经纪
莎莎国际	00178 HK	化妆品牌产品之零售和批发
六福集团	00590 HK	采购、设计、批发、商标授权及零售各类黄铂金首饰、黄金饰品、钻石首饰、天然翡翠、宝石及其他配饰
周大福	01929 HK	原材料采购、设计、生产及市场推广销售於主流珠宝及名贵珠宝产品，包括珠宝镶嵌首饰、铂金/K金产品、黄金产品以及钟表
亨得利	03389 HK	零售、分销国际知名品牌手表等其他中高端消费品，以及与此相关的售后服务及配套延伸产品制造等

资料来源：港交所。