



轻工制造行业 2021 年 6 月社 零及地产数据点评：文化办公 用品延续强势增长 住宅竣工 迎来小爆发



事件描述：

7月15日，国家统计局发布2020年6月社会消费品零售数据和地产相关数据。

事件点评：

轻工社零点评：文化办公用品延续强势增长，家具零售环比改善。

据国家统计局数据显示，2021年6月，家具类零售额为161亿元，同比增长13.4%，增速环比5月提升0.8个百分点，相对去年同期提升14.8个百分点；2021年1-6月，家具类零售额累计值为781亿元，同比增长30.0%，相对去年同期提升44.1个百分点。

据国家统计局数据显示，2021年6月，文化办公用品类零售额为433亿元，同比增长25.9%，增速环比5月加快12.8个百分点，相对去年同期提升17.8个百分点，单月零售额相对2019年6月增长34.89%；2021年1-6月，文化办公用品类零售额累计值为1804亿元，同比增长22.9%，增速相对去年同期提升21.3个百分点。

地产数据跟踪观察：住宅市场环比继续回暖，竣工速度大幅加快。

全国楼市继续回暖，住宅竣工迎来小爆发。其中，6月住宅销售面积、竣工面积分别同比增长6.66%、63.23%，环比5月分别增长33.80%、91.47%。

据国家统计局数据显示，2021 年 1-6 月，全国商品房住宅销售面积 79081 万平方米，同比增长 29.4%，增速环比 1-5 月份回落 9.6 个百分点，相对去年同期提升 37.0 个百分点；全国住宅竣工面积 26254 万平方米，同比增长 27.0%，增速环比 1-5 月份提升 8.5 个百分点，相对去年同期提升 36.8 个百分点。

6 月住宅新开工面积同比下滑 3.36%，住宅开发投资完成额同比增长 7.22%，环比 5 月分别增长 31.75%、27.45%。据国家统计局数据显示，2021 年 1-6 月，住宅新开工面积累计值为 75515 万平方米，同比增长 5.5%，增速环比 1-5 月份回落 3.6 个百分点，增速比去年同期提升 13.7 个百分点；住宅开发投资完成额 54244 亿元，同比增长 17.0%，增速环比 1-5 月份回落 3.7 个百分点，相对去年同期提升 14.4 个百分点。

投资建议：2021 下半年地产竣工有望迎来小高峰，重点关注“金九银十”置业装修传统旺季，建材家居市场活力有望进一步提升。基于装修房屋套数测算模型，我们估算 2021 全年住宅装修套数同比增长 5.87%，净增加 57.10 万套，下半年潜在订单充足。建议关注欧派家居、索菲亚、我乐家居、志邦家居、喜临门、海鸥住工、乐歌股份、恒林股份、梦百合、永艺股份、美克家居、顾家家居。文娱用品板块，文化办公用品零售额持续高增长，大幅超越疫情前表现，此外叠加三孩政策的放开，文具类上市公司全年业绩有望实现快速增长，9 月开学季将迎来新一轮学汛期，看好下半年文具零售。建议关注齐心集团、晨光文具。

风险提示：宏观经济增长不及预期；地产调控政策风险；新店经营不及预期；市场推广不达预期；原材料价格波动风险；经销商管理风险等；大宗业务回款风险。

关键词：疫情

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33166

