

重点城市房产经纪行业景气度

2026.1



ANJUKE

1 月重点城市房产经纪行业景气度

摘要:

- **行业景气度:** 1月房产经纪行业景气度指数为 45.03, 较上月微降 0.4 个百分点, 同比大幅上升 12.72 个百分点。虽处下行区间, 但表现出“环比微降、同比大幅回升”的特点。房东心态向好、挂牌量理性下降、市场热度与成交回升, 预计节后景气度迎来进一步回升。
- **46城表现:** 46城中有 6城超 50荣枯线, 较上月再增 2城, 4成以上城市景气度较上月回升, 武汉、合肥等 8城景气度回升明显, 环比增加 2.0 以上。

一、全国房产经纪行业景气度概况

2026年1月, 房产经纪行业景气度虽处下行区间, 但表现出“环比微降、同比大幅回升”的特点。当月行业景气度指数为 45.03, 按荣枯判断标准, 低于 50荣枯线, 行业仍在下行。不过, 对比历史数据, 行业筑底修复态势未变, 整体表现符合春节前传统市场规律。

从环比情况看, 本月景气度指数较上月微降 0.4 个百分点, 属于节前市场正常波动, 未大幅下滑, 表明行业景气度处于平稳震荡筑底阶段。

同比而言, 本月景气度指数较 2025年1月大幅回升 12.72 个百分点, 较 2024年1月也小幅回升 0.64 个百分点。经 2025年全年市场修复, 市场基础大幅改善。

此外, 2024 - 2026年三年1月指数均低于 50, 基本符合节前规律。值得注意的是, 2026年的春节来的“比以往时候来的更晚一些”, 1月份的市场热度提前“抬头”, 持续升温, 这使得 2026年初的开局表现优于 2024年和 2025年。

2026年1月房产经纪行业景气度指数



景气度指数：参考国际通行的 PMI 指数制订方法，借助安居客线上找房热度（需求指标）、二手房新增挂牌量（供应指标）、总挂牌（库存指标）、经纪人作业活力（人员指标）、房源在架时长（流通指标）等指标通过模型进行指数处理，再经过加权汇总后拟合出房产经纪行业的综合性指数。若景气度指数高于 50，表示整个行业景气度在上升，低于 50 则表示在下降。

资料来源：安居客研究院【楼盘洞察】产品数据库

房产经纪行业景气度指数由找房热度、新增挂牌量、总挂牌量、作业活力、房源在架时长五大维度构成。本月指数“环比微降、同比大增”的特征，本质是“春节前季节性波动”与“市场修复趋势”双向作用的结果。短期季节性扰动（春节前作业活力、新增挂牌理性收缩）导致环比微降 0.4 个百分点，但这并未掩盖市场的回暖态势——找房热度回升、成交改善、在架时长缩短、房东心态积极向好、挂牌量理性下降。行业景气度指数同比上升 12.72 个百分点，是 2025 年全年市场筑底修复、政策持续发力的结果，体现了行业长期趋势。

（一）新增挂牌量下降：房东心态积极向好，挂牌逐渐趋向理性

2026 年 1 月新增挂牌扩散指数为 0.41，较 2025 年 12 月的 0.47 小幅下降，这背后并非房东惜售，而是心态积极向好。随着市场热度回升、成交改善，房东对市场预期改善，不

再急于盲目挂牌、降价抛售，而是更倾向于等待合理报价、筛选优质客源，优质房源挂牌更谨慎，无效挂牌减少，导致新增挂牌指数小幅下降。

（二）找房热度逆势回升：市场热度回暖，需求端已率先发力

2026年1月找房热度扩散指数为0.54，较2025年12月的0.46逆势上升，成为本月市场回暖的核心信号。尽管处于节前淡季，但刚需、改善型购房者入市意愿已出现明显提升，线上找房、咨询量大幅增加，线下带看量也较上月有小幅改善，需求端的回暖的态势已初步显现，有效对冲了其他分项的走弱压力。2025年各地持续优化房地产政策（降低房贷利率、放宽限购、提高公积金贷款额度等），刚需和改善型购房需求逐步释放，购房者置业信心较2025年1月明显修复，找房热度扩散指数大幅提升0.26。

（三）作业活力小幅回落：季节性调整，未影响回暖节奏

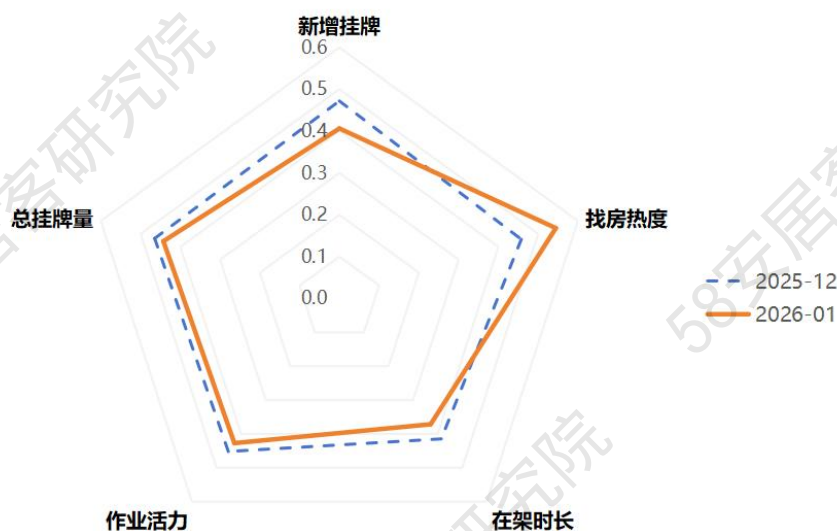
2026年1月作业活力扩散指数为0.43，较2025年12月的0.45微降，主要受春节临近影响，部分经纪人提前进入返乡、休假状态，线下拓客、带看等作业行为略有收缩，属于节前正常的季节性调整。但值得注意的是，由于找房热度回升，经纪人线上响应效率、咨询对接积极性并未下降，作业活力的微降仅为短期人员流动导致，未影响整体市场的回暖节奏。经过2025年行业深度调整后，经纪门店和从业人员结构更趋合理，头部企业数字化服务能力提升，经纪人作业效率和积极性较去年同期大幅改善，行业服务能力增强。

（四）总挂牌量下降+在架时长缩短：成交回暖，流通效率提升

2026年1月总挂牌量扩散指数为0.44，较2025年12月的0.46小幅下降，结合新增挂牌减少、成交回暖的特征，这一变化本质是市场去化效率提升的体现。节前成交虽未进入峰值，但较上月已有明显改善，库存去化速度超过新增挂牌补充速度，导致总挂牌量小幅下降，库存压力进一步缓解。

2026年1月在架时长扩散指数为0.37，较2025年12月的0.41缩短，直接印证了当下“成交回暖”。房源在架时长缩短，意味着市场成交周期加快，优质房源能够快速匹配客源，行业流通效率提升，这也是市场热度回暖、房东与购房者心态双向向好的重要佐证。

房产经纪行业景气度影响要素分析-雷达图



扩散指数说明:

①数据处理上，单个指标采用国际通行的扩散指数方法，即 $DI = \text{“增加”选项的百分比} \times 1 + \text{“持平”选项的百分比} \times 0.5$ 。扩散指数高于0.5意味着指标走强，小于0.5则意味着走弱。

②景气度指数为上述5个指数加权计算*100得到的综合指数，其中需求指数根据二手房找房热度计算、供应指数对应二手房新增挂牌量、库存指数对应挂牌总量、作业指数对应房源发帖量与房源量比值、流通指数则对应平均在架天数

资料来源：安居客研究院【楼盘洞察】产品数据库

二、重点46城房产经纪行业景气度

2026年1月，8成以上城市经纪行业景气度低于50荣枯线。在监测的46个城市中，有6城（占比约13%）的景气度指数高于荣枯线50，较上月增加2个。城市之间分化明显，太原、昆明、长春等15城景气度指数达近7个月以来的最低点，而武汉、济南、徐州景气度持续“回升”并在本月迎来高点。青岛和南昌连续两个月景气度在50以上。按城市能级

划分,一线城市景气度指数全部低于 50,平均约 45.2,较上月降低 0.6;新一线城市约 46.2,较上月上升 0.7,其中武汉、郑州、青岛高于 50;二线城市平均为 44.7,较上月降低 0.5,其中济南、徐州、南昌突破 50 荣枯线;三四线城市景气度指数全部低于 50。

从环比变化情况看,4 成以上城市景气度环比上升。在监测的 46 个城市中,20 个城市景气度指数环比上升,较上月增加 13 个。分城市能级看,一线城市中上海、广州景气度略有上升,北京、深圳均有下降;新一线城市中,武汉、合肥、郑州、天津、无锡、苏州 6 城景气度上升,其 9 城全部下降,其中武汉、合肥景气度上升显著,分别环比增加 11.9、6.8;二线城市分化显著,兰州、济南等 9 城环比上升,而长春、厦门等 12 城景气度环比下降,其中兰州、济南、石家庄上升显著,景气度指数环比上升在 4.0 以上;监测的 6 个三四线城市中,秦皇岛、呼和浩特、宜昌上升,其余 3 城下降。

2026 年 1 月重点 46 城房产经纪行业景气度指数

城市	1月景气指数	近7个月走势	城市	1月景气指数	近7个月走势
武汉	56.66		秦皇岛	44.55	
济南	51.15		昆明	44.50	
郑州	50.43		南京	44.44	
徐州	50.19		杭州	44.36	
青岛	50.14		常州	44.13	
南昌	50.07		长沙	44.10	
兰州	49.84		珠海	44.00	
石家庄	48.66		深圳	43.77	
西安	47.93		成都	43.46	
南通	47.80		中山	43.06	
咸阳	47.17		佛山	42.73	
天津	46.84		沈阳	42.45	
广州	46.37		哈尔滨	42.07	
南宁	46.15		厦门	41.95	
合肥	46.03		大连	41.80	
宜昌	45.93		宁波	41.78	
福州	45.78		东莞	41.63	
北京	45.46		惠州	41.15	
苏州	45.40		海口	41.10	
上海	45.22		呼和浩特	40.37	
无锡	44.97		洛阳	40.26	
太原	44.88		贵阳	39.89	
重庆	44.80		长春	36.29	

资料来源:安居客研究院【楼盘洞察】产品数据库,●表示区间内高点,●表示低点

小结:

2026年1月房产经纪景气度指数环比微降0.4个百分点，仅为春节前作业活力、新增挂牌（理性收缩）等分项的季节性小幅调整，而找房热度回升、在架时长缩短、总挂牌量下降等核心信号，已明确体现市场回暖态势，季节性扰动并未改变行业筑底修复的大方向。本月指数较去年同期大幅回升，核心原因是2025年全年行业处于筑底修复通道，叠加房地产支持政策持续发力，使得2026年市场基础优于2025年同期，五大分项指数同比全面改善。

简言之，本月指数“微降”是表象（季节性），“回暖”是本质（趋势性），房东心态向好、挂牌量理性下降、市场热度与成交回升，共同构成了1月指数变化的核心驱动力，也预示着春节后行业景气度有望迎来进一步反弹，后续行业景气度的提升将更多依赖于节后需求的释放和政策效果的持续落地。

报告说明

1、数据来源：

(1)58安居客研究院报告数据基于市场公开信息、58同城网站及安居客网站自有监测数据、历史沉淀大数据等；

(2)具体数据指标参考各页标注；

(3)本文中提到的46城包括：

一线城市（4城）：北京、上海、广州、深圳

新一线城市（17城）：成都、东莞、杭州、合肥、惠州、南京、宁波、青岛、苏州、天津、无锡、武汉、西安、徐州、长沙、郑州、重庆

二线城市（19城）：常州、大连、佛山、福州、贵阳、哈尔滨、济南、昆明、兰州、南昌、南宁、南通、厦门、沈阳、石家庄、太原、长春、中山、珠海

三四线城市（6城）：海口、呼和浩特、洛阳、秦皇岛、咸阳、宜昌

(4)一线、新一线、二线城市划分依据新一线城市研究所《2024城市商业魅力排行榜》。

2、版权声明：

58安居客研究院（以下简称“本机构”）是上海瑞家信息技术有限公司及北京五八信息技术有限公司等关联公司（以下简称“本公司”）旗下的内部组织，凡属本机构的权责，上海瑞家信息技术有限公司和北京五八信息技术有限公司其中任一公司均可单独负责或共同负责。本报告中所有的文字、图片、表格均受有关商标和著作权的法律保护，部分文字和数据采集于公开信息，所有权归属于本公司。本机构有权随时对报告内容予以补充、更正或修订。未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、抄袭和改编，否则本公司有权进行维权保护自身权益。如引用、转载，需注明出处为58安居客房产研究院，且引用、转载不得悖于本报告原意或引起消费者误解。未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

3、免责条款：

本报告内容由58安居客研究院整理制作，文中观点系本机构结合相关信息数据和行业经验所述，力求公正、客观的为用户和市场提供更多信息参考。因受数据获取资源的局限性以及信息数据时效性的限制，报告中所述的资料、观点及推测仅反映本报告初次公开发布时的意见，任何机构或个人援引或基于上述数据所采取的任何行为所造成的法律后果以及引发的争议皆由行为人自行承担。本公司对此不承担任何担保或保证责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其他偏见，用户也不应该从这些角度加以解读，本公司对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

ANJUKE



58 安居客研究院院长：张波

58 安居客研究院高级分析师：盛福杰



| Zhangbo_ajk@58.com



| 13818400935



| 上海市浦东新区“城市网邻 58”昌飞路 186 号 A1 栋



58 安居客研究院
58 ANJUKE INSTITUTE