

房地产

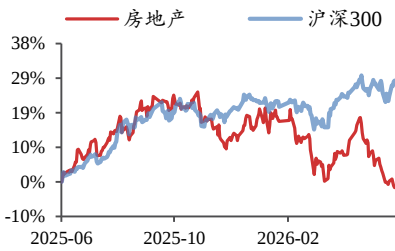
2026 年 06 月 21 日

建立房屋建筑统一代码制度，二手房单周成交下降

——行业周报

投资评级：看好（维持）

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《销售底部弱修复，投资端加速探底——行业点评报告》-2026.6.17

《中央推进防风险政策，二手房表现持续稳健——行业周报》-2026.6.14

《住建部就公积金条例修订稿征求意见，覆盖面和提取范围拟扩容——行业点评报告》-2026.6.8

齐东（分析师）

qidong@kysec.cn

证书编号：S0790522010002

胡耀文（分析师）

huyaowen@kysec.cn

证书编号：S0790524070001

● 建立房屋建筑统一代码制度，二手房单周成交下降

本周新房二手房单周成交面积同比均降，但二手房累计成交同比仍维持正增长，韧性尚存。土地端核心城市优质地块竞争仍激烈，供给出清格局下以价换量转向以质定价。整体政策基调延续存量盘活+数据基建主线，预计房地产市场将迎来供需改善、价格企稳的良好局面，维持行业“看好”评级。**推荐标的：**（1）布局城市基本面较好、善于把握改善型客户需求的强信用房企：中国金茂、建发国际集团、华润置地、招商蛇口、保利发展、中国海外发展、滨江集团、越秀地产、绿城中国；（2）住宅与商业地产双轮驱动，同时受益于地产复苏和消费促进政策：华润置地、新城控股、龙湖集团；（3）“好房子，好服务”政策下服务品质突出的优质物管标的：华润万象生活、绿城服务、保利物业、招商积余、滨江服务、建发物业。

● 政策端：中央推动建立房屋建筑统一代码制度

住建部与国家数据局联合发布《房屋建筑统一代码制度通知》，以统一代码推动房屋全生命周期信息贯通，为安全监管、城市更新及“好房子”建设提供数据基础，标志着存量房管理进入精细化、数字化阶段。地方层面，广州黄埔区率先规范城中村改造房票转让秩序，明确实名转让一次、价格不低于票面9折，在防范炒作的同时提升安置效率，助力区域去库存。香港特区启动“十五五”规划公众咨询，提出以多元模式加快土地开发，未来五年供应超7万房屋单位及100万平米经济楼面，重点推进北部都会区产城融合。

● 市场端：新房二手房单周成交面积同比均下降

销售端：2026年第25周，全国30城新房单周成交面积（网签口径）184.2万平方米，单周同比下降16.3%；全国30城新房累计成交面积（网签口径）4483.9万平方米，累计同比下降8.3%。2026年第25周，全国15城二手房单周成交面积（网签口径）145.2万平方米，单周同比下降18.3%；全国15城二手房累计成交面积（网签口径）4151.6万平方米，累计同比增长0.4%。

投资端：2026年第25周，全国100大中城市成交土地规划建筑面积1454.1万平方米，单周同比下降32%。2026年前25周，全国100大中城市成交土地规划建筑面积49707万平方米，累计同比下降12%。全国100大中城市土地成交楼面价为1755.8元/平方米，同比上升11%；土地成交总价214.8亿元，同比下降25%；平均溢价率（4周移动平均）为11.7%。

价格端：2026年第25周，冰山100指数为9870，周环比-0.09%，周同比-10.8%。

● **风险提示：**市场信心恢复不及预期，政策影响不及预期。

目 录

1、中央推动建立房屋建筑统一代码制度，中国香港拟加快北部都会区建设	3
2、销售端：新房单周成交下降，二手房稳健增长	4
2.1、全国 30 城新房成交面积单周同比下降 16.3%	4
2.2、15 城二手房成交面积单周同比下降 18.3%	5
3、投资端：100 大中城市土地成交面积同比下降	7
4、价格端：二手房冰山指数环比继续下降	9
5、投资建议：维持行业“看好”评级	10
6、风险提示	10

图表目录

图 1： 全国 30 城新房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 16.3%	4
图 2： 一线城市新房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 7.2%	5
图 3： 全国 15 城二手房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 18.3%	5
图 4： 一线城市（北京及深圳）二手房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 11.3%	6
图 5： 全国 100 大中城市土地成交面积（万方）单周同比下降 32%	7
图 6： 100 大中城市成交楼面价（4 周移动平均）环比增长	8
图 7： 全国 100 大中城市土地成交溢价率（4 周移动平均）环比增长	8
图 8： 冰山 100 指数单周同比-10.8%	9
图 9： 冰山 100 指数单周环比-0.09%	9
表 1： 中央推动建立房屋建筑统一代码制度，中国香港拟加快北部都会区建设	3
表 2： 全国 30 城新房成交面积（万方，网签口径）累计同比下降 8.3%	4
表 3： 一线城市新房成交面积（万方，网签口径）累计同比下降 2.6%	4
表 4： 全国 15 城二手房成交面积（万方，网签口径）累计同比增长 0.4%	5
表 5： 一线城市（北京及深圳）二手房成交面积（万方，网签口径）累计同比增长 0.5%	6
表 6： 全国 100 大中城市土地成交面积（万方）累计同比下降 12%	7
表 7： 全国 100 大中城市土地成交溢价率为（4 周移动平均）11.7%	7

1、中央推动建立房屋建筑统一代码制度，中国香港拟加快北部都会区建设

全国政策：

6月17日，住房和城乡建设部、国家数据局联合发布《关于全面建立房屋建筑统一代码制度的通知》。通知提出，要以房屋建筑统一代码作为房屋全生命周期管理的重要基础，推动房屋建筑从规划、建设、使用到安全管理等环节实现信息贯通。该政策有助于提升房屋安全监管、城市更新、存量住房管理等工作的精细化水平，也为后续“好房子”建设、房屋体检和房屋全生命周期安全管理提供数据基础。

地方政策：

(1) 6月15日，广州市黄埔区城中村改造房票核发单位黄埔安居集团发布《关于规范黄埔区城中村改造项目房票转让相关事宜的公告》。公告明确，黄埔区城中村改造项目被征收人在满足每户拥有一套住房的前提下，允许房票在本项目被征收人之间互相转让，每张房票仅允许实名转让一次，使用期限不变，且不得分割转让；同时，转让人首次发布房票转让价格不得低于票面金额的9折。我们认为，政策有助于规范房票流转秩序、防范房票炒作，同时提升房票安置效率，并带动区域商品房库存去化。

(2) 6月15日，中国香港特别行政区政府就香港特别行政区经济和社会发展第一个五年规划（2026—2030）展开公众咨询。提到，以多元模式加快空间释放与开发，提升土地开发效率及市场投资意愿。增加房屋和经济用地供应，在未来五年产出超过7万个房屋单位及100万平方米经济楼面面积，通过提供经济用地作为高增值产业的载体。统筹北都区内住屋、就业、教育、医疗、社福、康乐及绿化等设施的分布及适时配置，构建宜居宜业宜游的新一代社区环境。

表1：中央推动建立房屋建筑统一代码制度，中国香港拟加快北部都会区建设

时间	政策内容
2026/6/15	广州市黄埔区城中村改造房票核发单位黄埔安居集团发布《关于规范黄埔区城中村改造项目房票转让相关事宜的公告》。该政策有助于规范房票流转秩序、防范房票炒作，同时提升房票安置效率，并带动区域商品房库存去化。
2026/6/15	中国香港特别行政区政府就香港特别行政区经济和社会发展第一个五年规划（2026—2030）展开公众咨询。提到，以多元模式加快空间释放与开发，提升土地开发效率及市场投资意愿。增加房屋和经济用地供应，在未来五年产出超过7万个房屋单位及100万平方米经济楼面面积，通过提供经济用地作为高增值产业的载体。统筹北都区内住屋、就业、教育、医疗、社福、康乐及绿化等设施的分布及适时配置，构建宜居宜业宜游的新一代社区环境。
2026/6/17	住房和城乡建设部、国家数据局联合发布《关于全面建立房屋建筑统一代码制度的通知》。该政策有助于提升房屋安全监管、城市更新、存量住房管理等工作的精细化水平，也为后续“好房子”建设、房屋体检和房屋全生命周期安全管理提供数据基础。

资料来源：Wind、观点网、各地政府官网、开源证券研究所

2、销售端：新房单周成交下降，二手房稳健增长

2.1、全国 30 城新房成交面积单周同比下降 16.3%

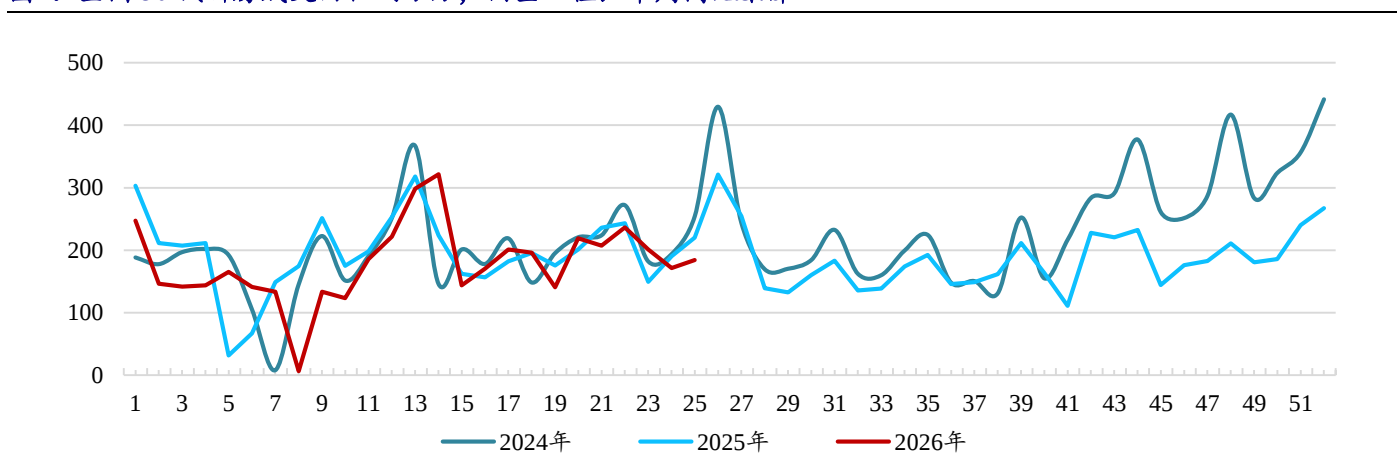
根据房管局数据，2026 年第 25 周，全国 30 城新房单周成交面积（网签口径）184.2 万平方米，单周同比下降 16.3%；全国 30 城新房累计成交面积（网签口径）4483.9 万平方米，累计同比下降 8.3%。

表2：全国 30 城新房成交面积（万方，网签口径）累计同比下降 8.3%

周数	周度开始日期	周度结束日期	全国 30 城市新房 单周（万平方米）	单周同比增速	全国 30 城市累计 （万平方米）	累计同比增速
2026W21	2026-05-17	2026-05-23	207.3	-12.2%	3690.0	-9.7%
2026W22	2026-05-24	2026-05-30	236.8	-2.6%	3926.8	-9.3%
2026W23	2026-05-31	2026-06-06	201.2	34.4%	4127.9	-7.9%
2026W24	2026-06-07	2026-06-13	171.8	-9.8%	4299.7	-7.9%
2026W25	2026-06-14	2026-06-20	184.2	-16.3%	4483.9	-8.3%

数据来源：Wind、开源证券研究所

图1：全国 30 城新房成交面积（万方，网签口径）单周同比升降



数据来源：Wind、开源证券研究所

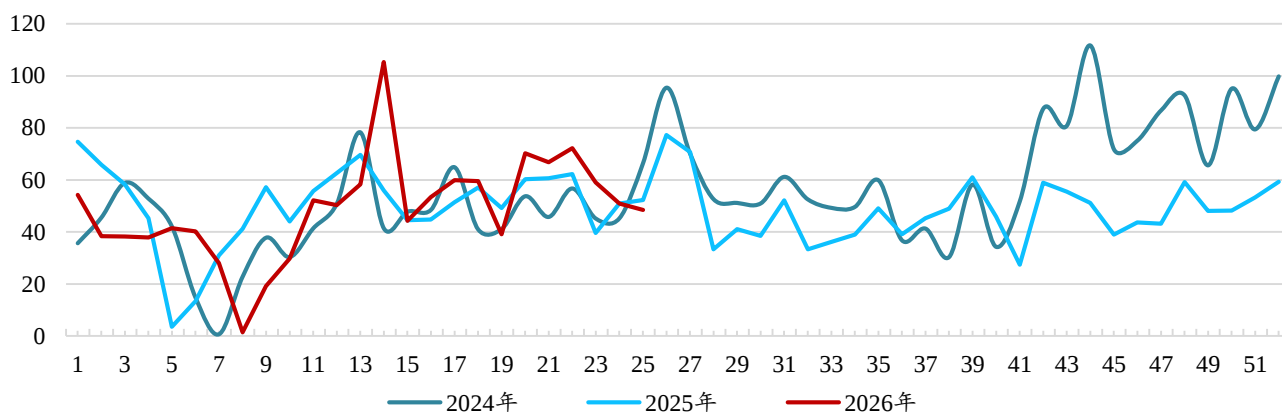
根据房管局数据，2026 年第 25 周，一线城市新房单周成交面积（网签口径）48.5 万平方米，单周同比下降 7.2%；一线城市新房累计成交面积（网签口径）1219.2 万平方米，累计同比下降 2.6%。

表3：一线城市新房成交面积（万方，网签口径）累计同比下降 2.6%

周数	周度开始日期	周度结束日期	一线城市新房单 周（万平方米）	单周同比增速	一线城市累计（万 平方米）	累计同比增速
2026W21	2026-05-17	2026-05-23	66.8	10.3%	988.6	-5.5%
2026W22	2026-05-24	2026-05-30	72.2	16.0%	1060.8	-4.3%
2026W23	2026-05-31	2026-06-06	59.0	48.9%	1119.8	-2.5%
2026W24	2026-06-07	2026-06-13	50.9	0.0%	1170.7	-2.4%
2026W25	2026-06-14	2026-06-20	48.5	-7.2%	1219.2	-2.6%

数据来源：Wind、开源证券研究所

图2：一线城市新房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 7.2%



数据来源：Wind、开源证券研究所

2.2、15 城二手房成交面积单周同比下降 18.3%

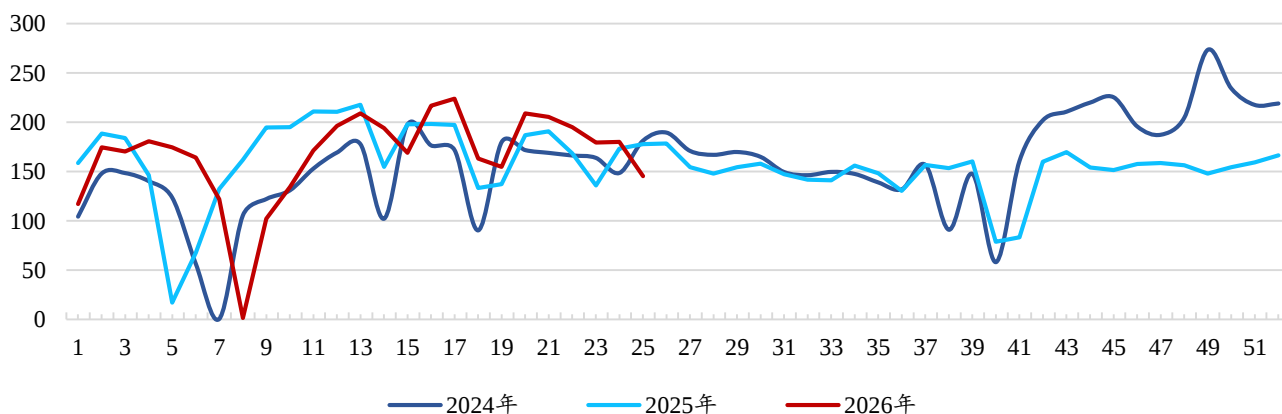
根据房管局数据，2026 年第 25 周，全国 15 城二手房单周成交面积（网签口径）145.2 万平方米，单周同比下降 18.3%；全国 15 城二手房累计成交面积（网签口径）4151.6 万平方米，累计同比增长 0.4%。

表4：全国 15 城二手房成交面积（万方，网签口径）累计同比增长 0.4%

周数	周度开始日期	周度结束日期	全国 15 城市 二手单周（万 平方米）	单周同比增 速	全国 15 城市 累计（万平 米）	累计同比增速
2026W21	2026-05-17	2026-05-23	205.4	7.7%	3451.8	-0.8%
2026W22	2026-05-24	2026-05-30	195.0	15.9%	3646.8	-0.1%
2026W23	2026-05-31	2026-06-06	179.5	32.2%	3826.3	1.1%
2026W24	2026-06-07	2026-06-13	180.1	4.0%	4006.4	1.2%
2026W25	2026-06-14	2026-06-20	145.2	-18.3%	4151.6	0.4%

数据来源：Wind、开源证券研究所

图3：全国 15 城二手房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 18.3%



数据来源：Wind、开源证券研究所

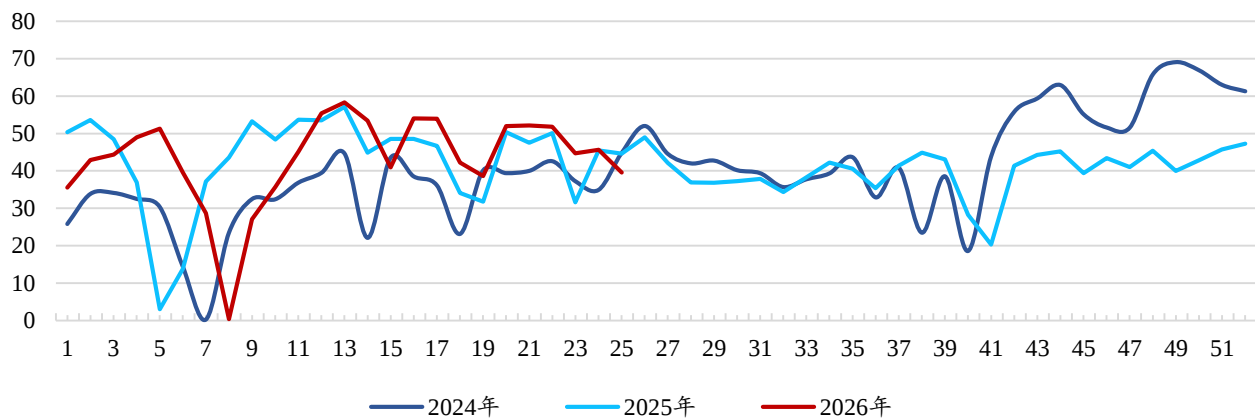
根据房管局数据，2026 年第 25 周，一线城市（北京及深圳）二手房单周成交面积（网签口径）39.6 万平米，单周同比下降 11.3%；一线城市（北京及深圳）二手房累计成交面积（网签口径）1082.2 万平米，累计同比增长 0.5%。

表5：一线城市（北京及深圳）二手房成交面积（万方，网签口径）累计同比增长 0.5%

周数	周度开始日期	周度结束日期	一线城市（北京及深圳）二手房单周（万平米）	单周同比增速	一线城市（北京及深圳）累计（万平米）	累计同比增速
2026W21	2026-05-17	2026-05-23	52.2	9.7%	900.5	-0.5%
2026W22	2026-05-24	2026-05-30	51.8	3.4%	952.3	-0.3%
2026W23	2026-05-31	2026-06-06	44.7	41.4%	997.0	1.0%
2026W24	2026-06-07	2026-06-13	45.6	0.3%	1042.6	1.0%
2026W25	2026-06-14	2026-06-20	39.6	-11.3%	1082.2	0.5%

数据来源：Wind、开源证券研究所

图4：一线城市（北京及深圳）二手房成交面积（万方，网签口径）单周同比下降 11.3%



数据来源：Wind、开源证券研究所

3、投资端：100 大中城市土地成交面积同比下降

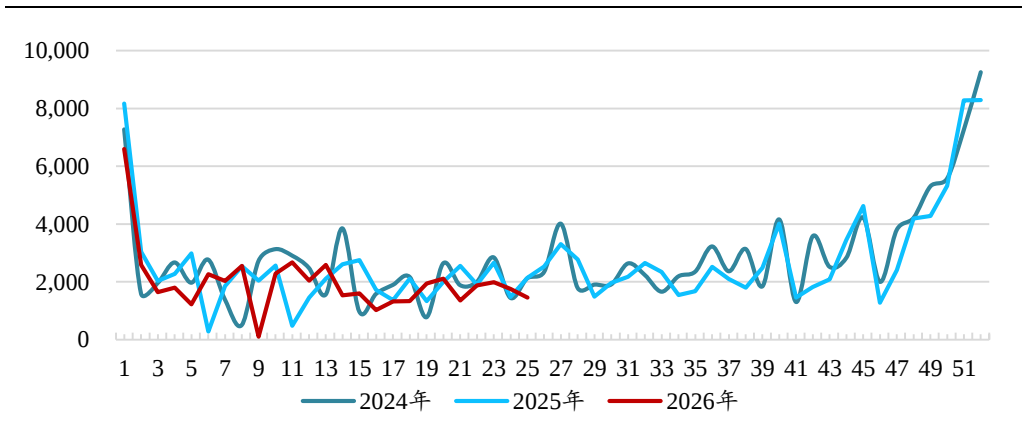
2026 年第 25 周，全国 100 大中城市成交土地规划建筑面积 1454.1 万平方米，单周同比下降 32%。2026 年前 25 周，全国 100 大中城市成交土地规划建筑面积 49707.0 万平方米，累计同比下降 12%。

表6：全国 100 大中城市土地成交面积（万方）累计同比下降 12%

周数	周度开始日期	周度结束日期	100 大中城市成交地块规划建面（万方）	单周同比	累计成交地块规划建面（万方）	累计同比
2026W21	2026-05-16	2026-05-23	1350.4	-47%	42636.2	-12%
2026W22	2026-05-23	2026-05-30	1874.1	-2%	44510.3	-11%
2026W23	2026-05-30	2026-06-06	1987.0	-25%	46497.3	-12%
2026W24	2026-06-06	2026-06-13	1755.6	19%	48252.9	-11%
2026W25	2026-06-13	2026-06-20	1454.1	-32%	49707.0	-12%

数据来源：Wind、开源证券研究所

图5：全国 100 大中城市土地成交面积（万方）单周同比下降 32%



数据来源：Wind、开源证券研究所

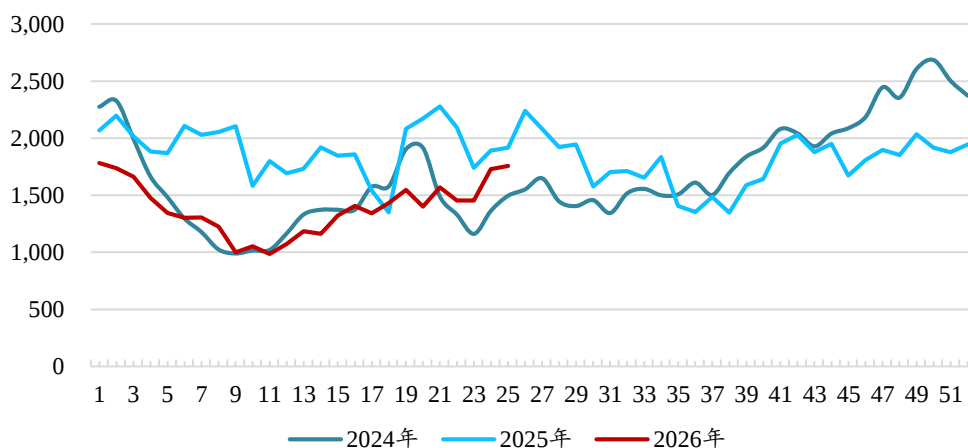
2026 年第 25 周，全国 100 大中城市土地成交楼面价为 1755.8 元/平米，同比上升 11%；土地成交总价 214.8 亿元，同比下降 25%；平均溢价率（4 周移动平均）为 11.7%。进入 2026 年二季度后，土拍规模逐渐增大。

表7：全国 100 大中城市土地成交溢价率为（4 周移动平均）11.7%

周数	成交楼面价 （元/平米） （4 周移动平均）	单周同比	成交土地总价(亿元)	单周同比	平均溢价率 （4 周移动平均）
2026W21	1569.0	11%	185.4	-41%	5.1%
2026W22	1454.3	5%	247.5	3%	5.4%
2026W23	1453.8	-26%	440.7	-45%	6.8%
2026W24	1729.8	-5%	352.3	13%	10.4%
2026W25	1755.8	11%	214.8	-25%	11.7%

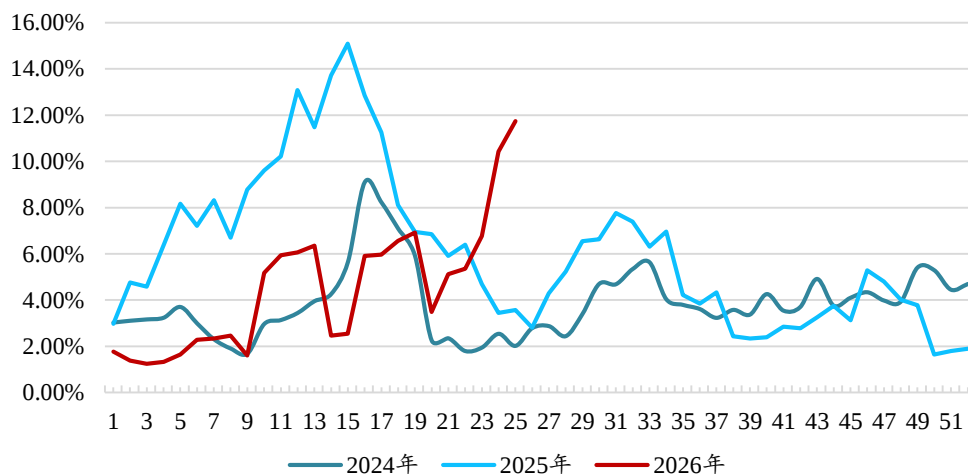
数据来源：Wind、开源证券研究所

图6：100 大中城市成交楼面价（4 周移动平均）环比增长



数据来源：Wind、开源证券研究所

图7：全国 100 大中城市土地成交溢价率（4 周移动平均）环比增长



数据来源：Wind、开源证券研究所

6 月上旬，核心城市陆续有地块成交，我们跟踪到宁波、广州、杭州、苏州等城市均有土地成交：

(1) 6 月 15 日，宁波成功出让一宗镇海新城 54 亩宅地，收金 4.93 亿元，绿城以总价 4.93 亿元底价竞得该地块，成交楼面价 8442 元/㎡。

(2) 6 月 15 日，广州成功出让一宗白云区宅地，保利发展以总价 13.49 亿元竞得该地块，成交楼面价 26926 元/㎡，溢价率 23.87%。

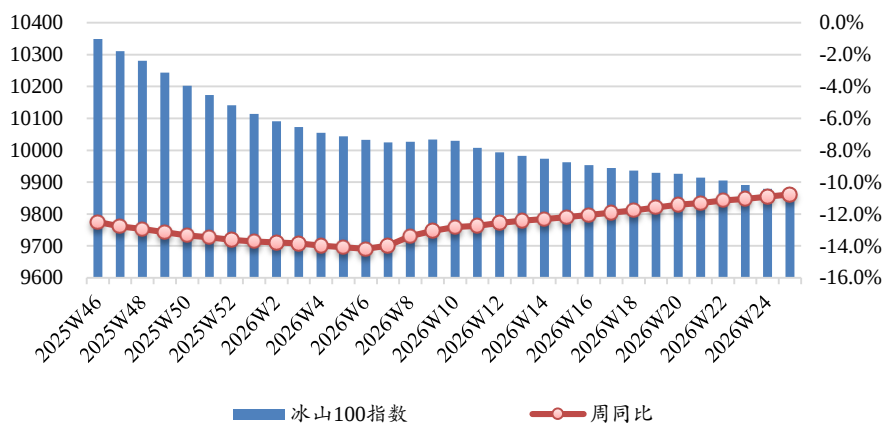
(3) 6 月 16 日，杭州迎来 2 宗涉宅用地出让，分别位于萧山区、临安区，总规划建筑面积 128498 平。临安区地块底价成交、萧山区地块溢价超 33%成交，两宗地块共收金 18.18 亿元。

(4) 6 月 18 日，北京一宗丰台桥南 9001 地块出让，4 家房企竞价 148 轮，最终厦门国贸以总价 11.947 亿元斩获地块，成交楼面价 56677 元/㎡，溢价率 15.65%。

4、价格端：二手房冰山指数环比继续下降

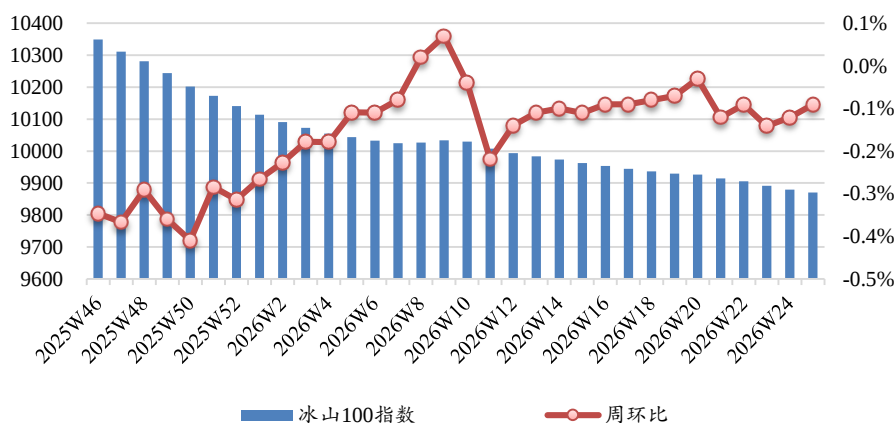
2026 年第 25 周，冰山 100 指数为 9870，周环比-0.09%，周同比-10.8%。

图8：冰山 100 指数单周同比-10.8%



数据来源：冰山指数、开源证券研究所

图9：冰山 100 指数单周环比-0.09%



数据来源：冰山指数、开源证券研究所

5、投资建议：维持行业“看好”评级

本周新房二手房单周成交面积同比均降，但二手房累计成交同比仍维持正增长，韧性尚存。土地端核心城市优质地块竞争仍激烈，供给出清格局下以价换量转向以质定价。整体政策基调延续存量盘活+数据基建主线，预计房地产市场将迎来供需改善、价格企稳的良好局面，维持行业“看好”评级。

推荐标的：(1) 布局城市基本面较好、善于把握改善型客户需求的强信用房企：中国金茂、建发国际集团、华润置地、招商蛇口、保利发展、中国海外发展、滨江集团、越秀地产、绿城中国；(2) 住宅与商业地产双轮驱动，同时受益于地产复苏和消费促进政策：华润置地、新城控股、龙湖集团；(3) “好房子，好服务”政策下服务品质突出的优质物管标的：华润万象生活、绿城服务、保利物业、招商积余、滨江服务、建发物业。

6、风险提示

市场信心恢复不及预期，政策影响不及预期。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

本研究报告的署名人员具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，并对内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了署名人员的研究观点，所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。本报告署名人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动，过往的业绩表现不应作为其日后表现的预示。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn