



短期楼市成交回暖，土地成交连续下降

——房地产行业 2011 年第 30 周报——

跟随大市

内容摘要:

- **短期楼市成交回暖，全年楼市成交依然保持跌势。**本周监测的 35 个城市，20 个城市楼市成交量同比上涨，11 个城市成交量涨幅在 50%以上，厦门、温州、三亚、福州和东莞 5 个城市涨幅皆逾 100%。重点城市中，仅重庆、杭州和上海同比下跌，其余城市成交量皆同比上涨，其中南京涨幅最大，达 94.55%，其次是深圳，涨幅亦超过 90%。本年 1-30 周成交面积前三位为重庆、上海和长沙，1-30 周重点城市中，广州、深圳、上海、天津成交面积同比 2010 年上涨，其余皆下跌。广州涨幅最大，达 31.33%；重庆跌幅最大，达 26.38%，其次长沙跌幅为 24.12%。
- **土地市场供应量有所上涨，成交量下滑。**本周监测的 20 个主要城市共推出土地 237 宗，较上周增加 83 宗，推出土地面积共计 859 万平方米，较上周增加 197 万平方米，其中沈阳、天津、上海推出面积过百万平方米；成交土地 144 宗，较上周减少 33 宗，成交面积共计 812 万平方米，较上周减少 169 万平方米，其中大连成交面积 350 万平方米，居 20 城市首位。本周监测的 20 个主要城市住宅用地推出量大幅增加，成交量大幅减少。本周共推出住宅用地 65 宗，比上周增加 31 宗，推出土地面积 315 万平方米，比上周增加 118 万平方米；本周成交住宅用地 25 宗，较上周减少 15 宗，成交土地面积 122 万平方米，比上周减少 151 万平方米。

分析师

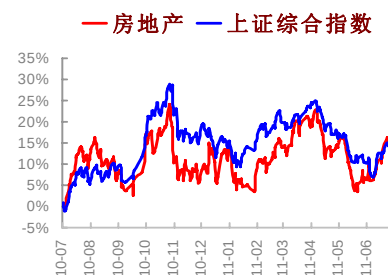
肖剑

执业证号：S1250511020001

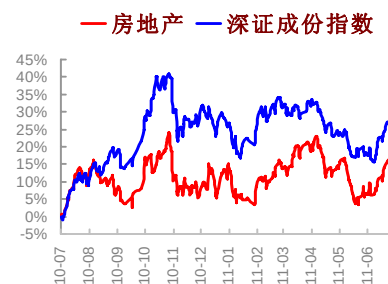
电话：010-57631178

邮箱：xj@swsc.com.cn

地产板块与上证综指对比



地产板块与深证成指对比



板块基本数据

流通市值(亿元)	8603.36
总市值(亿元)	11036.40
总股本(亿股)	1307.74
流通股本(亿股)	1047.06
2011年动态市盈率	13.33
平均市盈率(TTM)	20.16
年度最高/最低(元)	3184.30/2310.37

目 录

1. 本周楼市及土地市场成交概况.....	1
1.1 楼市情况	1
1.2 土地市场情况.....	2
2. 环渤海地区楼市交易情况.....	4
2.1 北京	4
3. 长三角地区楼市交易情况.....	4
3.1 上海	4
3.2 南京	5
3.3 杭州	5
3.4 苏州	6
4. 珠三角地区楼市交易情况.....	6
4.1 深圳	6
4.2 广州	7
5. 西南地区楼市交易情况.....	7
5.1 重庆	7
5.2 成都	8
6. 中部地区楼市交易情况.....	8
6.1 武汉	8
6.2 长沙	9

插图目录

图 1: 本周重点城市成交量与成交价格的对比情况	2
图 2: 本周重点城市地产成交量与住宅成交的对比情况	3
图 3: 北京商品房交易面积与增长率的变化情况	4
图 4: 北京商品房均价与增长率的变化情况	4
图 5: 上海商品房交易面积与增长率的变化情况	4
图 6: 上海商品房均价与增长率的变化情况	4
图 7: 南京商品房交易面积与增长率的变化情况	5
图 8: 杭州商品房交易面积与增长率的变化情况	5
图 9: 杭州商品房均价与增长率的变化情况	5
图 10: 苏州商品房交易面积与增长率的变化情况	6
图 11: 苏州商品房均价与增长率的变化情况	6
图 12: 深圳商品房交易面积与增长率的变化情况	6
图 13: 深圳商品房均价与增长率的变化情况	6
图 14: 广州商品房交易面积与增长率的变化情况	7
图 15: 重庆商品房交易面积与增长率的变化情况	7
图 16: 重庆商品房均价与增长率的变化情况	7
图 17: 成都商品房交易面积与增长率的变化情况	8
图 18: 武汉商品房交易面积与增长率的变化情况	8
图 19: 武汉商品房均价与增长率的变化情况	8
图 20: 长沙商品房交易面积与增长率的变化情况	9
图 21: 长沙商品房均价与增长率的变化情况	9

表格目录

表 1: 本周楼市成交快报数据	1
表 2: 本周土地市场成交快报数据	2
表 3: 各城市数据说明	9

1. 本周楼市及土地市场成交概况

1.1 楼市情况

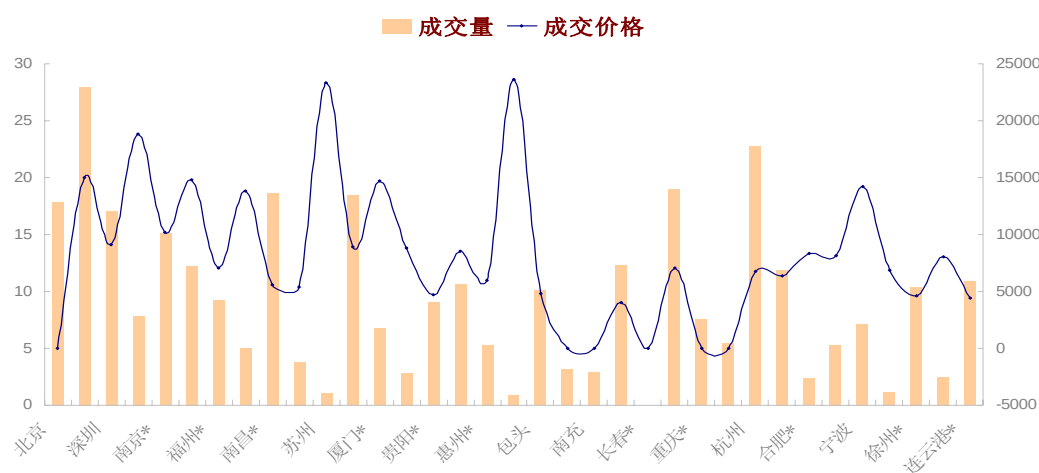
过半城市成交看涨，5城市涨幅逾100%。本周监测的35个城市，20城市楼市成交量同比上涨，11城市成交量涨幅在50%以上，厦门、温州、三亚、福州和东莞5个城市涨幅皆逾100%。重点城市中，仅重庆、杭州和上海同比下跌，其余城市成交量皆同比上涨，其中南京涨幅最大，达94.55%，其次是深圳，涨幅亦超过90%。本年1-30周成交面积前三位为重庆、上海和长沙，1-30周重点城市中，广州、深圳、上海、天津成交面积同比2010年上涨，其余皆下跌。广州涨幅最大，达31.33%；重庆跌幅最大，达26.38%，其次长沙跌幅为24.12%。

表1：本周楼市成交快报数据

城市	供应情况		完成交易情况			成交价格	
	可售套数 (套)	可售面积 (万平方米)	成交套数 (套)	成交面积 (万平方米)	去年周均 成交面积	成交均价 (元/平方米)	本月 成交均价
北京	106763	1358.21	1557	17.89	22.22	14.89	
上海	53842	780.99	2741	27.90	24.04	25.08	15012
天津			1594	17.09	17.41	14.04	9166
深圳	24004	222.38	946	7.87	6.58	3.42	18841
广州	36113	486.67	1313	15.10	13.27	9.94	10170
南京*	36651	422.78	1104	12.26	8.86	4.56	14766
成都*			997	9.23	9.75	7.92	7098
福州*	13613	171.80	486	4.97	4.10	1.92	13819
长沙			1827	18.64	15.98	15.02	5627
南昌*			357	3.78	4.11		5361
三亚			94	1.03	0.93	0.37	23319
青岛*	74090	781.98	1936	18.46	19.55	15.97	8904
厦门*	19715	257.99	518	6.77	7.06	1.69	14686
大连*	80701	631.72	338	2.88	3.34	3.37	8856
贵阳*			864	9.02	8.48	7.28	4698
东莞	71735		1062	10.68	9.59	4.75	8497

数据来源：指数研究院 西南证券研发中心

图 1: 本周重点城市成交量与成交价格的对比情况



数据来源: wind 资讯, 西南证券研发中心

1.2 土地市场情况

土地供应量上调, 成交面积有所下降。本周监测的 20 个主要城市共推出土地 248 宗, 较上周增加 65 宗, 推出土地面积共计 1131 万平方米, 较上周增加 120 万平方米; 成交土地 106 宗, 较上周减少 49 宗, 成交面积共计 346 万平方米, 较上周减少 516 万平方米, 其中本周北京土地市场较为火爆, 共计成交 8 宗, 均为商业用地位于朝阳区东三环北京商务中心区, 再次吸引了众多企业“卷土重来”, 成交楼面价格为 21015 元/平方米, 为本周成交楼面均价最高城市, 商业用地占据了北京今年主要市场。本周监测的 20 个主要城市住宅用地推出量小幅下跌, 成交量也有所减少。本周共推出住宅用地 51 宗, 比上周增加 9 宗, 推出土地面积 288 万平方米, 比上周减少 14 万平方米; 本周成交住宅用地 19 宗, 较上周减少 24 宗, 成交土地面积 76 万平方米, 比上周减少 275 万平方米。

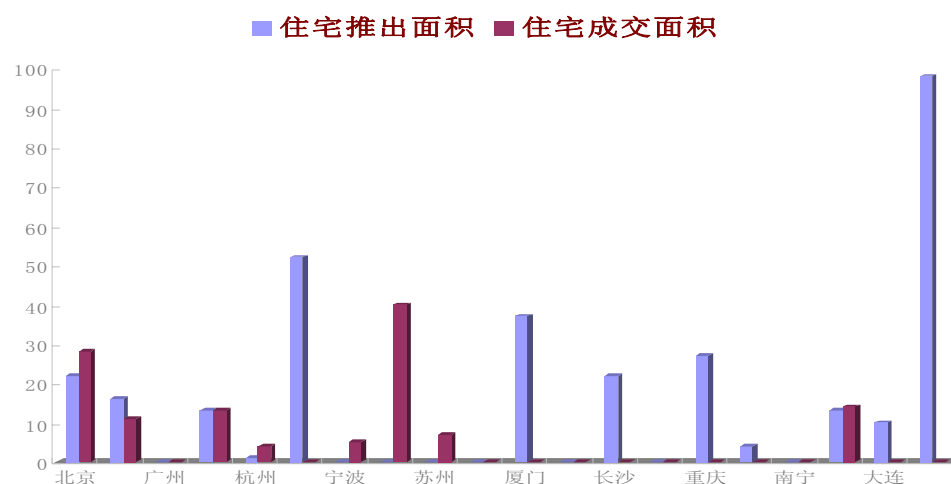
表 2: 本周土地市场成交快报数据

城市	总数						住宅					
	宗数		用地面积		楼面价		宗数		用地面积		楼面价	
	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交
北京	8	38	3786	6	31	7073	3	22	5921	4	28	7199
上海	17	106	1145	22	100	707	2	16	3074	2	11	2314
广州	3	6	1243	1	1	17933	0	0	-	0	0	-
深圳	4	13	1055	4	13	1055	4	13	1055	4	13	1055
杭州	49	48	1595	44	83	648	1	1	3960	1	4	2402
天津	16	160	1061	0	0	-	5	52	1436	0	0	-
宁波	13	18	-	5	8	3137	0	0	-	3	5	3235
南京	0	0	-	7	51	3168	0	0	-	5	40	2178
苏州	0	0	-	2	10	682	0	0	-	1	7	600
无锡	3	18	464	25	53	367	0	0	-	0	0	-

城市	总数						住宅					
	宗数		用地面积		楼面价		宗数		用地面积		楼面价	
	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交	推出	成交
厦门	12	91	2306	0	0	-	4	37	2667	0	0	-
武汉	13	49	-	1	23	269	0	0	-	0	0	-
长沙	5	22	2492	0	0	-	4	22	2525	0	0	-
成都	0	0	-	5	29	-	0	0	-	0	0	-
重庆	18	29	517	1	0	376	14	27	385	0	0	-
西安	9	34	-	0	0	-	2	4	-	0	0	-
南宁	1	22	910	0	0	-	0	0	-	0	0	-
佛山	6	19	1515	18	60	714	5	13	1791	5	14	1464
大连	4	18	-	3	350	-	1	10	-	0	0	-
沈阳	56	168	1222	0	0	-	20	98	1360	0	0	-

数据来源：指数研究院，西南证券研发中心

图 2：本周重点城市地产成交量与住宅成交的对比情况



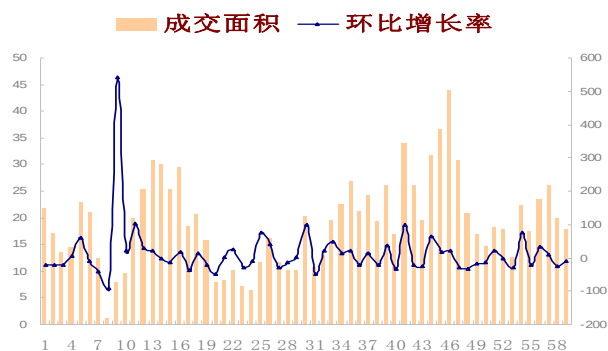
数据来源：wind 资讯，西南证券研发中心

2. 环渤海地区楼市交易情况

2.1 北京

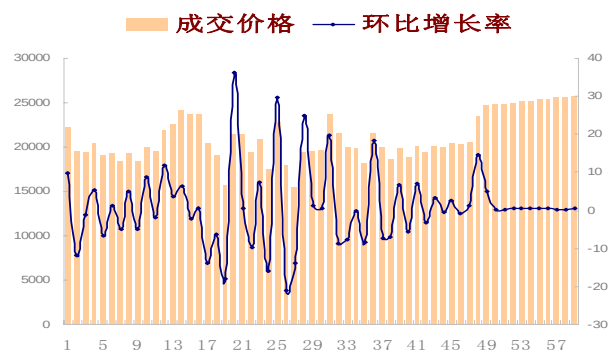
本周商品住宅（剔除政策性住房）成交 1557 套，成交面积 17.89 万平方米。

图 3: 北京商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

图 4: 北京商品房均价与增长率的变化情况

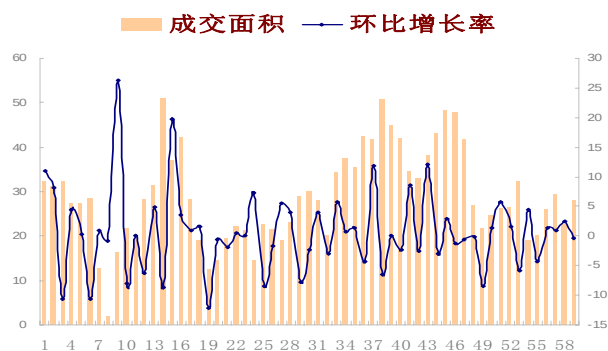


3. 长三角地区楼市交易情况

3.1 上海

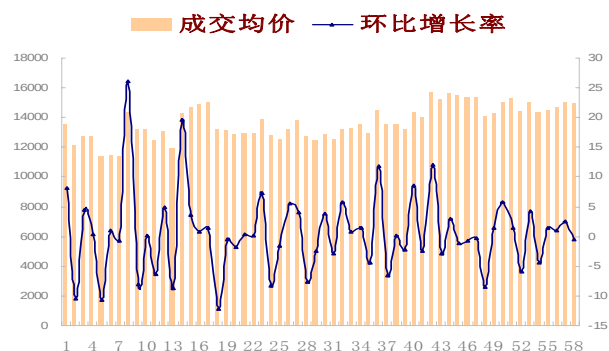
本周商品住宅成交 2741 套，成交面积为 27.90 万平方米。

图 5: 上海商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

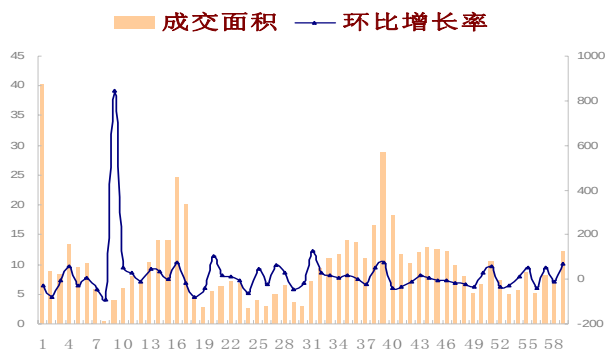
图 6: 上海商品房均价与增长率的变化情况



3.2 南京

本周商品住宅成交 1104 套，成交面积 12.26 万平方米。

图 7：南京商品房交易面积与增长率的变化情况

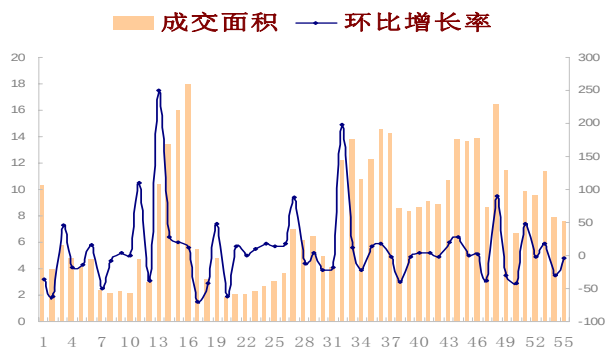


数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

3.3 杭州

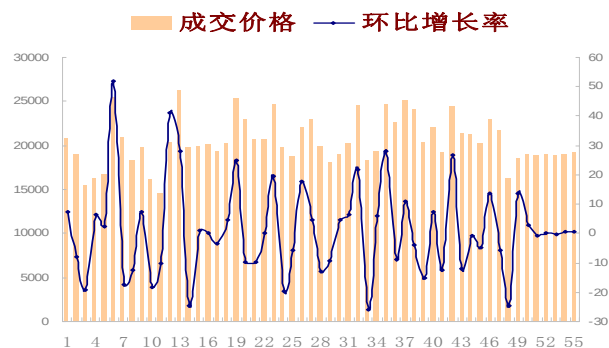
本周商品房成交 743 套，成交面积为 7.56 万平方米。

图 8：杭州商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

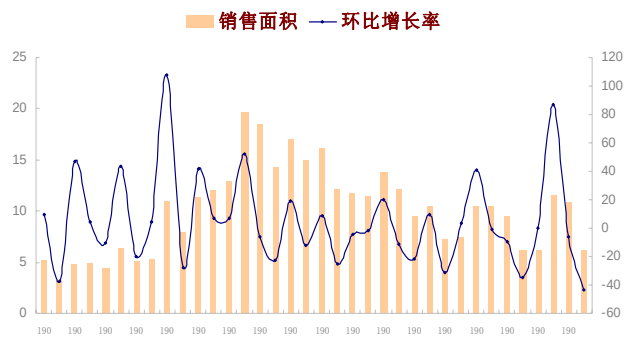
图 9：杭州商品房均价与增长率的变化情况



3.4 苏州

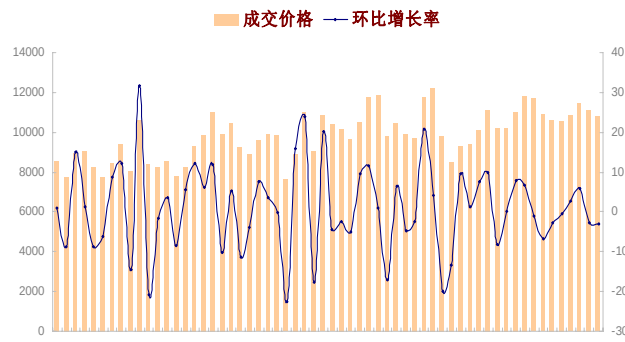
由于统计系统问题，本周数据暂缺。

图 10: 苏州商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

图 11: 苏州商品房均价与增长率的变化情况

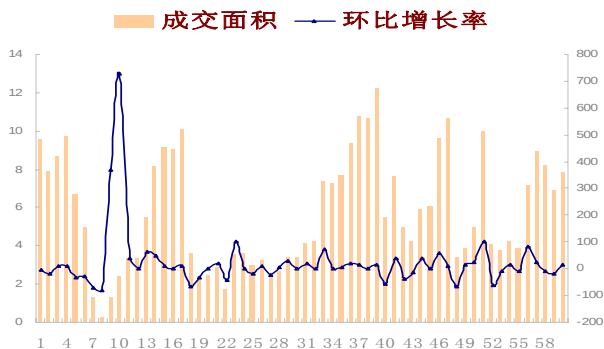


4. 珠三角地区楼市交易情况

4.1 深圳

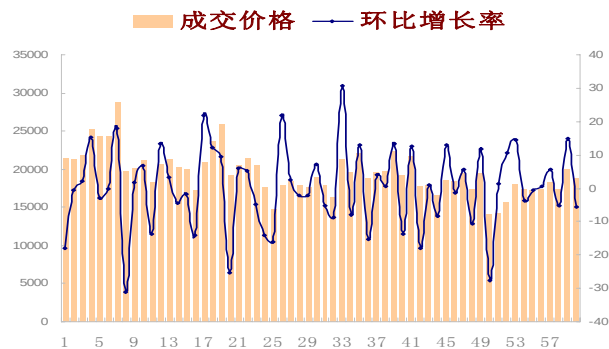
本周商品住宅成交 946 套，成交面积为 7.87 万平方米，成交均价 18841 元/平方米。

图 12: 深圳商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

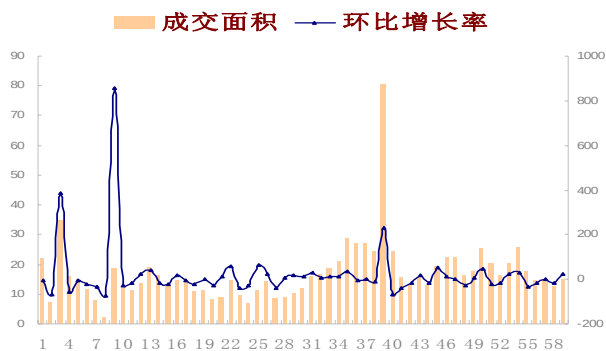
图 13: 深圳商品房均价与增长率的变化情况



4.2 广州

本周商品住宅成交面积 1313 套，成交面积为 15.10 万平方米。

图 14: 广州商品房交易面积与增长率的变化情况



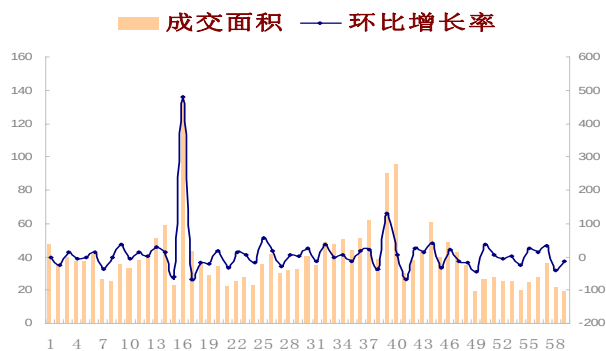
数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

5. 西南地区楼市交易情况

5.1 重庆

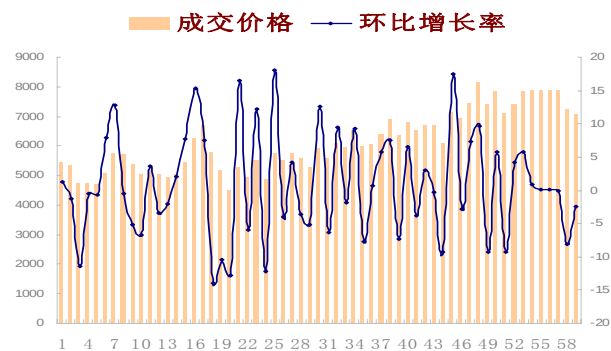
本周商品房成交 2007 套，成交面积为 19.06 万平方米。

图 15: 重庆商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

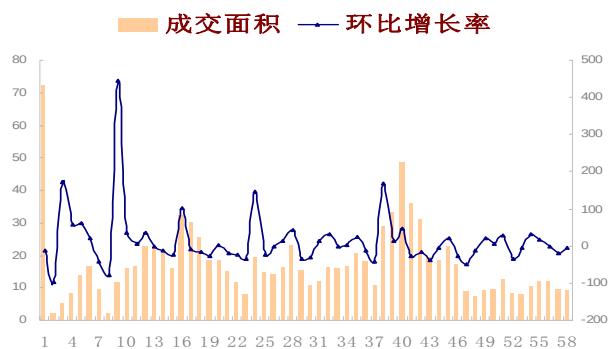
图 16: 重庆商品房均价与增长率的变化情况



5.2 成都

本周商品住宅成交 997 套，成交面积 9.23 万平方米。

图 17：成都商品房交易面积与增长率的变化情况



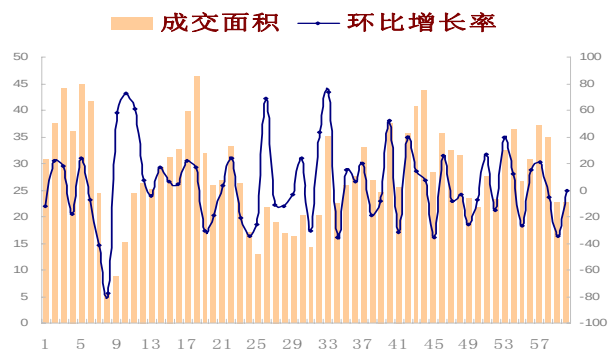
数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

6. 中部地区楼市交易情况

6.1 武汉

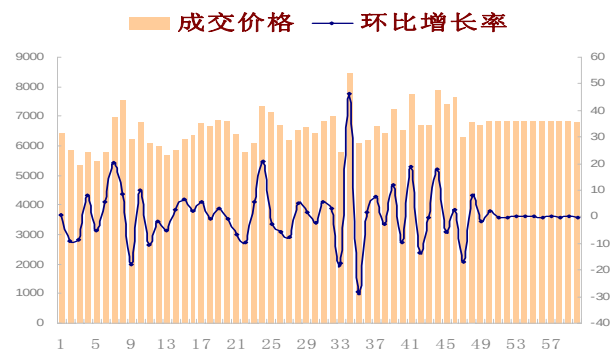
本周商品房成交 2322 套，成交面积 22.72 万平方米。

图 18：武汉商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

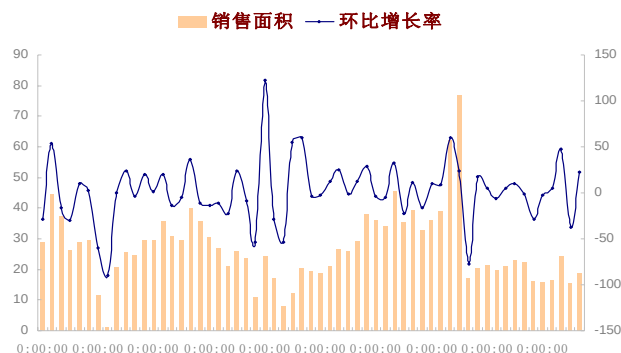
图 19：武汉商品房均价与增长率的变化情况



6.2 长沙

本周商品住宅成交 1827 套，成交面积 18.64 万平方米。

图 20：长沙商品房交易面积与增长率的变化情况



数据来源：中国指数研究院，西南证券研发中心

图 21：长沙商品房均价与增长率的变化情况

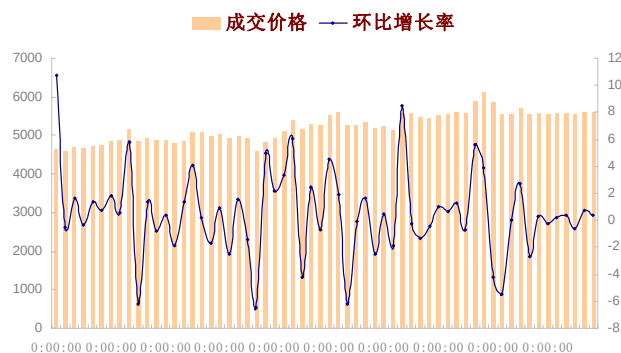


表 3：各城市数据说明

城市	物业类型	备 注
北京	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房加总,含保障性住房
上海	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含配套房
天津	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
深圳	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
广州	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不含保障性住房;
南京	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
成都	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
苏州	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
青岛	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
厦门	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
福州	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
长沙	商品住宅	商品住宅数据为期房,不含保障性住房; 统计周期为上周周日至本周周六
大连	商品住宅	商品住宅数据为期房,含保障性住房
贵阳	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
东莞	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
温州	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
南昌	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,不包含保障性住房
济南	商品住宅	商品住宅数据为期房与现房的加总,含保障性住房
重庆	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房
杭州	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,不含保障性住房; 2011 年起, 杭州周数据增加萧山、余杭地区
武汉	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房成交数据
宁波	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房
合肥	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房
海口	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房

城市	物业类型	备 注
兰州	商品房	商品房数据为期房,不含保障性住房
昆明	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房
汕头	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
徐州	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房
扬州	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,不含保障性住房
哈尔滨	商品房	商品房数据为期房与现房的加总,含保障性住房

数据来源: 中国指数研究院, 西南证券研发中心

西南证券投资评级说明

西南证券公司评级体系：买入、增持、中性、回避

买入：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 20%以上

增持：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 10%与 20%之间

中性：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-10%与 10%之间

回避：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在-10%以下

西南证券行业评级体系：强于大市、跟随大市、弱于大市

强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上

跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间

弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数-5%以下

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料,我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下,报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易,还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。本报告版权归西南证券所有,未经书面许可,任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。

西南证券研究发展中心

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 16 层

邮编: 100033

电话: (010) 57631232/1230

邮箱: market@swsc.com.cn

网址: <http://yf.swsc.com.cn>