



深度*行业*建筑行业双周报： 中办、国办印发《关于推进以 县城为重要载体的城镇化建设 的意见》



最近两周建筑板块总体上涨,跑赢大盘,建筑细分板块涨跌参半。中办、国办引发《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》。

板块总体上涨,跑赢大盘:本周(5.5-5.6)申万建筑指数收盘 2,102.7 点,较两周前(4.22)上涨 1.8%,跑赢大盘。行业平均市净率 0.9 倍,维持稳定。细分板块涨跌参半,其中土建施工上涨 7.3%,涨幅最大;园林板块下跌 7.3%,跌幅最大。

中办、国办印发《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》:近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》。《意见》提出,到 2025 年,以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展;再经过一个时期的努力,县城与临近大中城市的发展差距显著缩小。《意见》对县城发展的多方面提出了要求,包括加快发展大城市周边县城,强化快速交通连接;增强县城产业支撑能力,完善消费基础设施;完善县城市政设施体系,加强县城基础设施建设、改造和完善;强化公共服务供给,全面落实取消县城落户限制政策,合理安排新增建设用地计划指标,稳妥有序推进农村集体经营性建设用地入市。本次《意见》的印发有助于进一步提高县城居民生活水平,市政设施体系的完善、管道改造、旧改等有利于县城基建行业的发展;《意见》还要求加强县城存量低效建设用地再开发、稳妥开发低丘缓坡地等,有利于县城房地产市场平稳健康发展,推动经济进一步稳定发展。

基建投资延续增长态势,地产投资小幅下滑:3 月固定资产投资 6.9 万亿,

同增 7.1%,同比增速韧性较强。其中基建和地产开发投资完成额分别为 1.8、1.3 万亿,同比增速分别为 11.8%、-2.4%。基建投资延续了 1-2 月的增长趋势,同比增速水平有了明显提升;房地产投资则有小幅下滑。基建中电力、交运、公用分别完成投资 0.35、0.65、0.85 万亿元,同比增速分别为 24.4%、8.9%、9.4%。3 月份三个分项投资表现都较好,电力、公用水利同比增幅超过 1-2 月份水平,交运投资同比增速相比 1-2 月有小幅下降,但依然保持较高水平。

开工竣工同比下滑,地产宽松政策有待进一步发力:3 月 100 大中城市土地成交规划建面合计 0.86 亿平,同比大幅下滑 72.8%;成交楼面均价 1,442 元/平,同增 130.7 元/平。成交价格降幅高于成交面积降幅。开工、竣工、销售面积分别为 1.5、0.47、1.5 亿平,同比增速分别为-22.2%、-15.5%、-17.7%。3 月新开工同比增速水平相比 1-2 月份有所扩大,主要系 3 月份多地受疫情影响,开工建设进度有所放缓;竣工增速相比 1-2 月有所回落,主要系年初并非竣工高峰期,且疫情影响下多地建设进度有所放缓。3 月商品房销售面积降幅扩大,销售单价延续下滑趋势,表明当前地产销售情况依然不佳。地产宽松政策有待进一步发力。

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_41397

