



深度*行业*建筑行业数据点评： 上半年基建投资表现较好 开 工端承压较大



6 月建筑行业数据发布，制造业投资韧性依旧，基建投资增速持续提升，地产投资降幅小幅扩大；百城土地成交面积降幅收窄，土地供应面积则同比稍增；地产开工竣工同比降幅均有扩大，销售面积同比降幅收窄。中国化学新签订单金额同比降幅较大。

投资数据：6 月份固定资产投资同比增速回升，基建投资持续增长，地产投资相对疲软：6 月固定资产投资 10.2 万亿元，同增 5.8%，增速自 4 月份以来逐月回升。其中制造业、基建、地产开发投资完成额分别为 3.2、2.7、1.6 万亿元，同比分别变动 9.9%、12.0%、-9.4%。从结构来看，制造业投资同比增速具有韧性，基建投资保持同比增长态势；房地产投资同比降幅相比 5 月份小幅扩大，但环比依然有所好转。

基建投资：6 月基建投资同比持续提升，电力、公用投资同比增幅较大，交运投资同比基本持平：6 月基建投资 2.7 万亿元，同增 12.0%，增速相比上月扩大 5.1pct；1-6 月基建投资合计为 9.3 万亿元，同增 9.3%。

6 月电力、交运、公用分别完成投资 0.52、0.87、1.28 万亿元，同比增速分别为 24.1%、-1.2%、18.1%；1-6 月电力、交运、公用分别合计完成投资 1.7、3.2、4.4 万亿元，同比分别提高 15.1%、4.6%、10.7%。

土地成交：6 月百城土地成交面积降幅收窄，土地供应面积同比小幅增加：6 月 100 大中城市土地成交规划建面 1.4 亿平，同减 26.4%；成交楼面均价 2,346 元/平，同减 843 元/平。供应面积 2.0 亿平，同增 8.5%；挂牌楼面单价 2,278 元/平，同增 585 元/平。1-6 月百城土地成交和供应

面积分别为 6.6、9.0 亿平，分别同减 30.8%、18.2%，总体表现不佳。

地产施工：6 月开工和竣工面积同比降幅相比上月扩大，华东地区解封使得数据环比表现稍好：6 月房地产新开工和竣工面积分别为 1.5、0.5 亿平，同减 45.1%、40.7%。华东地区解封使得二者环比上月均有所好转，但房企仍受制于资金问题，导致开工和竣工数据较为疲软。

地产销售：6 月销量同比仍下降但降幅较上月收窄，销售价格环比小幅提升：6 月商品房销售面积合计为 1.8 亿平，同减 18.3%；1-6 月商品房销售面积合计 6.0 亿平，同减 22.2%。6 月房地产平均销售单价为 9,753.0 元/平，同减 3.1%。6 月商品房销售面积同比降幅明显收窄，主要系疫情好转购房需求释放和政策宽松持续发力的双重影响。

新签订单：6 月中国化学新签订单金额为 226.2 亿元，同比降幅较大：

6 月，中国化学新签订单金额为 226.2 亿元，同比大幅下滑 48.7%；ttm 口径下中国化学新签订单同比增速也快速下降至 2.8%。

投资建议

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_44247

