

成都住房租賃市場

2021—2025 年演進與 2025 年深度觀察

CHENGDU RENTAL HOUSING MARKET

2021–2025 Evolution and 2025 Review

城市研究系列 · 中文版

HOTEL STRATEGY

CONTENTS

六個篇章建立成都市場的完整判斷

章節	內容	頁碼
01	執行摘要、研究邊界與 EILT 模型	04—07
02	政策演進與經營影響	08—17
03	市場規模與產品供給	18—33
04	租金、出租率與需求錨點	34—46
05	資本市場、風險與建議	47—51
06	聯繫方式	52

成都市場的六項核心判斷

2025 年末回溯監測房源約 6.00 萬間，樣本平均租金坪效約 2.16 元 / 平方米 / 天，平均出租率約 91.0% 。

01 **規模繼續擴張**

2025 年末回溯監測房源約 6.00 萬間，較 2024 年增加約 1.79 萬間。年度淨變化同時包含新開業、分期供應及資料庫校正。

02 **青年公寓維持主導**

青年公寓約 4.03 萬間，佔 67.1% ；租賃式社區約 1.79 萬間，佔 29.9% ，兩類產品合計佔 97.0% 。

03 **空間結構高度分層**

EILT 1—3 級合計約 4.55 萬間，佔全市約 75.8% ； 3 級約 2.97 萬間，是最大供給承載層級。

04 **價格和去化需要聯讀**

2025 年樣本平均租金坪效約 2.16 元 / ㎡ / 天，平均出租率約 91.0% 。高端公寓租金最高，青年公寓出租率最高。

05 **增量主要來自社區產品**

2023—2025 年可比供給增加約 1.97 萬間； 2025 年的主要增量來自青年公寓與租賃式社區。

06 **政策轉向運營監管**

2021—2025 年成都政策由保租房籌集逐步延伸至存量盤活、人才安居、租賃監管與城市更新。

2025 年成都住房租賃市場關鍵指標

6.00 萬間	+42.6%	2.16	91.0%
監測房源	房源同比變化	租金坪效（元 / ㎡ / 天）	平均出租率

01 供給信號

2025 年較 2024 年增加約 1.79 萬間；應與集中入市、分期供應及資料庫校正聯讀。

02 價格信號

2025 年樣本租金坪效較 2024 年下降約 0.24 元 / ㎡ / 天，實收仍需扣除優惠與空置。

03 去化信號

平均出租率較 2024 年下降約 3.3 個百分點，新開與成熟項目需要分開判斷。

04 投資信號

城市均值需下沉至 EILT 、產品、競品和穩定期，才能支持項目決策。

研究邊界與可比口徑

成都供給序列採用 16 城工作簿對 2023—2025 年的年度可比口徑。租金與出租率使用可核驗項目樣本，城市均值不替代項目盡調。

01 2023 年基準

2023 年成都監測房源約 4.03 萬間，作為本報告可比序列起點。行政區、產品線及 EILT 分級採用一致項目邊界。

02 2022 年租金與出租率

2022 年僅採用可核驗的租金坪效及出租率，不補造同口徑存量。供給分析因此聚焦 2023—2025 年。

03 2023—2025 年主序列

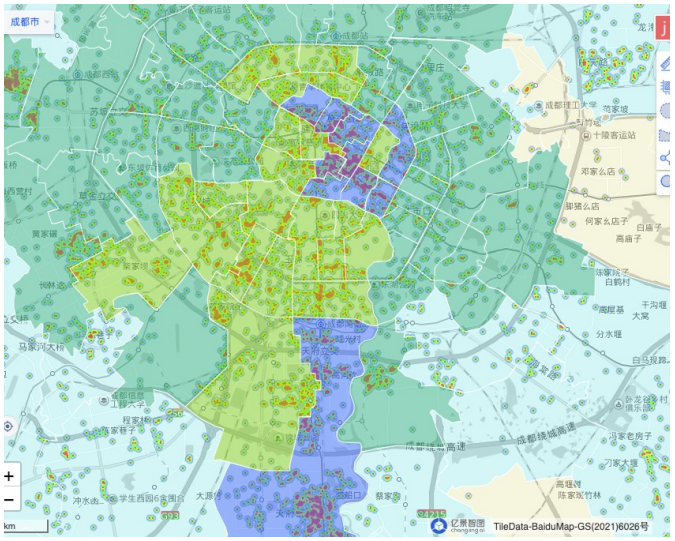
可比值為 4.03 萬、 4.21 萬及 6.00 萬間，用於產品、 EILT 、租金及出租率的內部一致分析。

04 新增與淨增區別

年度數據庫淨變化包括新開業、關停、併購、品牌切換、項目分期和歷史修訂； “實際新開業”僅在有項目清單時單列。

成都 EILT 模型與空間分級結果

模型方法、分析維度與 1—5 級空間分佈



成都 EILT 模型空間分級圖

EILT 模型分析維度

- **E** 就業 Employment — 企業數量與就業密度
- **I** 產業 Industry — 產業集羣與增長方向
- **L** 生活 Living — 人口、配套與租金承受力
- **T** 交通 Transportation — 通勤時間與軌道可達性

EILT 模型統一圖例

1 級　2 級　3 級　4 級　5 級

成都 EILT 圖展示 1—5 級需求錨定區域。 2025 年末回溯房源中， 1—3 級約佔 75.8% 。

應用場景

用於板塊篩選、城市內部供需比較及項目初步研判。

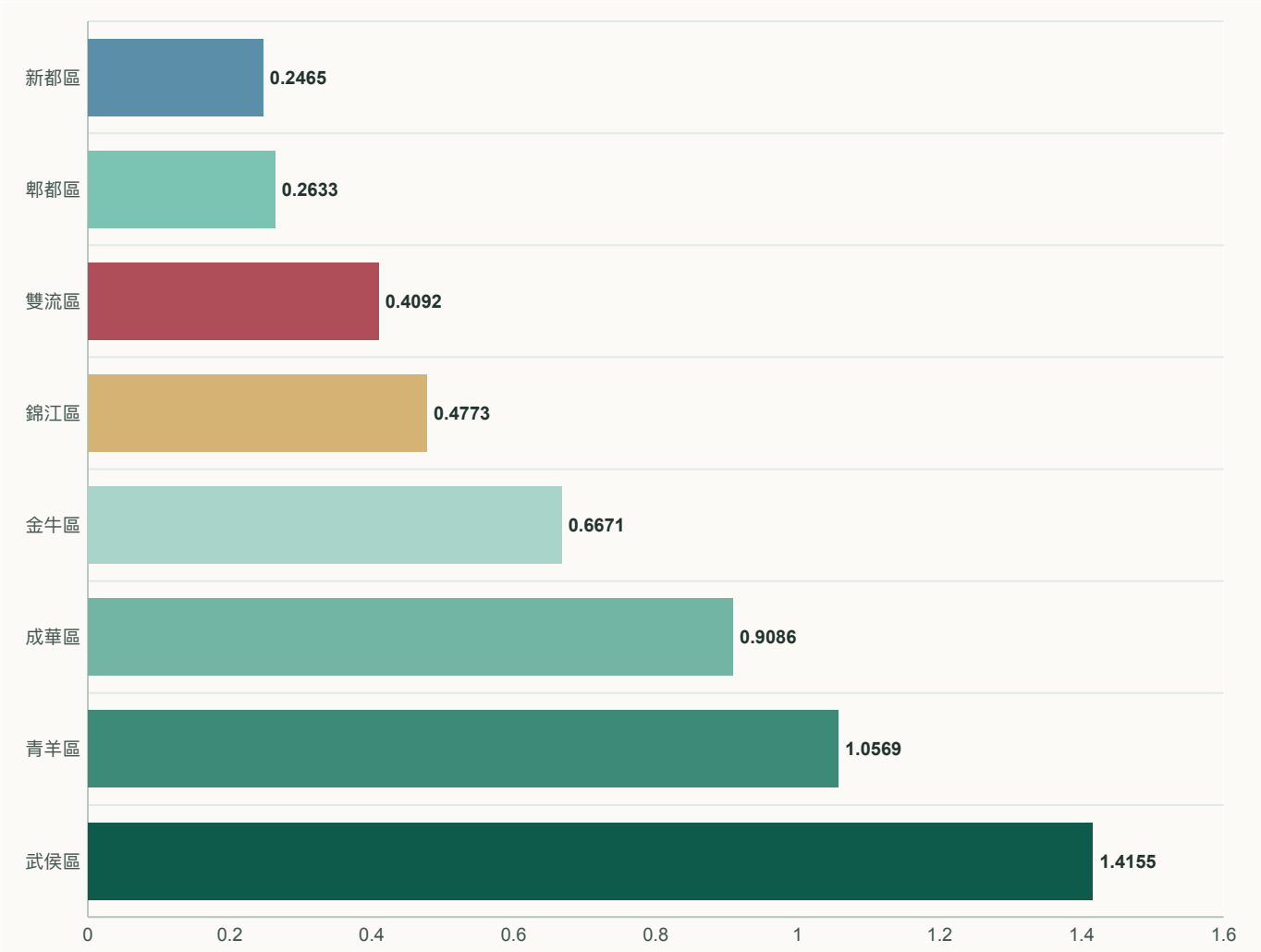
使用邊界

用於城市和板塊層面的結構判斷，不替代項目級法律、工程及財務盡調。

底圖來源：地圖無憂； EILT 分級與分析：本報告研究整理。

2025 年成都集中式租賃住房行政區分佈

單位：萬間

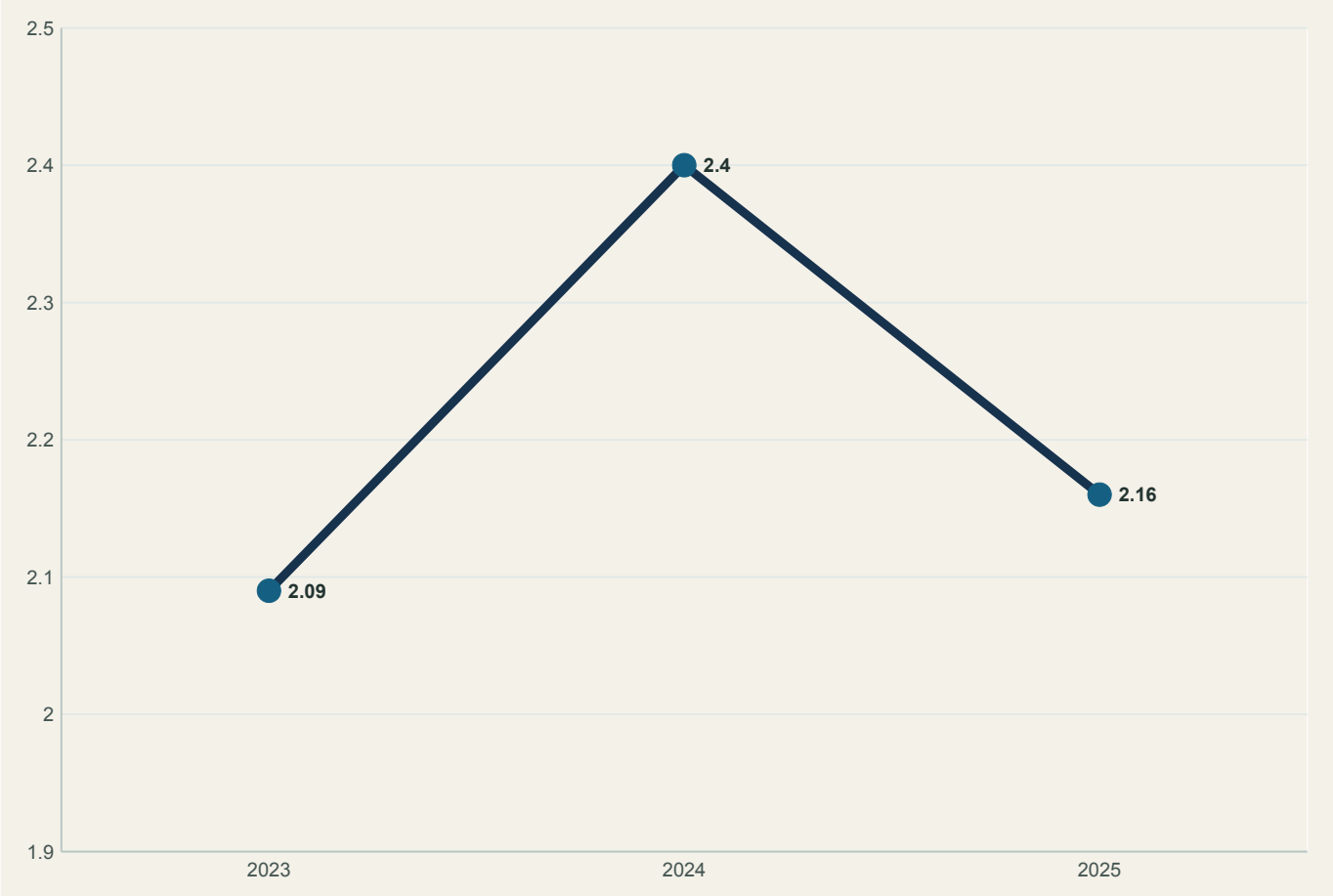


武侯區約 1.42 萬間，青羊區約 1.06 萬間，成華區約 0.91 萬間；三區合計約佔全市 56.3% 。

行政區總量用於識別供給集中度，不替代板塊和項目級競品核驗。

2023—2025 年平均租金坪效

樣本平均租金坪效由 2023 年的 2.09 元 / 平方米 / 天升至 2024 年的 2.40， 2025 年回落至 2.16 。



樣本平均租金坪效由 2023 年的 2.09 元 / ㎡ / 天升至 2024 年的 2.40， 2025 年回落至 2.16 。

社區產品佔比提升、價格競爭及租户支付能力共同壓低城市均值。項目分析需使用優惠後實收、面積效率、收繳及空置天數校正。