



日报 黑色金属

2021-09-13

作者 解玉波

从业资格号 F3008177

投资咨询 Z0010955

联系方式 010-51960498

地产行业资金面仍受政策压制

摘要：

从数据上来看，8月M1、M2增速有所放缓，整体信贷有所走弱，其中受房地产市场全面降温的带动，M1已连续多月出现回落。社融方面，对实体经济发放的人民币贷款增速亦有所回落，信托贷款继续保持萎缩状态，整体对房地产行业资金仍保持高压严控局势。但从政策上来，9月1日国常会上提出，今年再新增3000亿元支小再贷款额度，支持地方法人银行向小微企业和个体工商户发放贷款，政策上对制造业、中小企业的结构性宽松仍在延续。

今日黑色系各品种主力合约震荡回落。具体来看，截至2021年9月13日收盘，螺纹钢期货主力合约RB2201收报5642元/吨，跌33.0元/吨，跌幅0.58%；铁矿石期货主力合约I2201收报706.0元/吨，跌25.5元/吨，跌幅3.49%。

央行9月12日消息，8月末，广义货币（M2）余额231.23万亿元，同比增长8.2%，增速分别比上月末和上年同期低0.1个和2.2个百分点；狭义货币（M1）余额62.67万亿元，同比增长4.2%，增速分别比上月末和上年同期低0.7个和3.8个百分点；流通中货币（M0）余额8.51万亿元，同比增长6.3%。当月净投放现金342亿元。

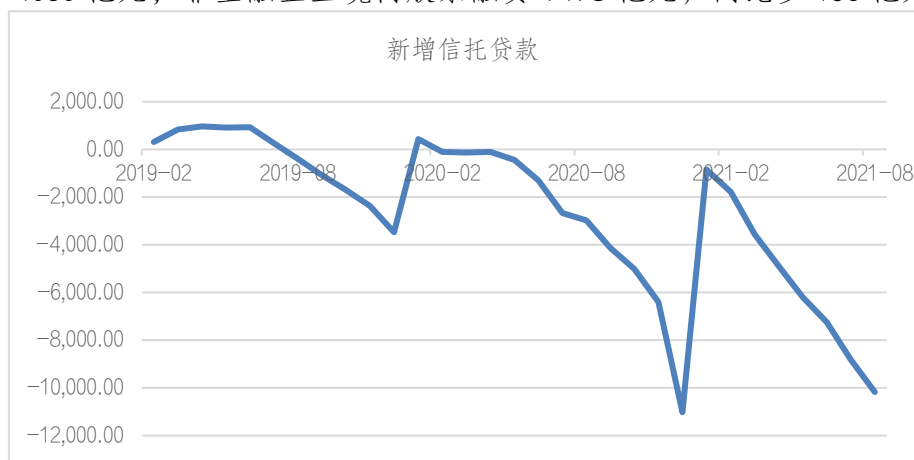
8月末，本外币贷款余额193.9万亿元，同比增长11.7%。月末人民币贷款余额187.8万亿元，同比增长12.1%，增速分别比上月末和上年同期低0.2个和0.9个百分点。

8月份人民币贷款增加1.22万亿元，比上年同期少增631亿元。分部门看，住户贷款增加5755亿元，其中，短期贷款增加1496亿元，中长期贷款增加4259亿元；企（事）业单位贷款增加6963亿元，其中，短期贷款减少1149亿元，中长期贷款增加5215亿元，票据融资增加2813亿元；非银行业金融机构贷款减少681亿元。

8月末，外币贷款余额9430亿美元，同比增长4.5%。当月外币贷款减少15亿美元，同比多减208亿美元。



社融方面，初步统计，8月末社会融资规模存量为305.28万亿元，同比增长10.3%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为186.65万亿元，同比增长12.2%；对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为2.35万亿元，同比下降2.3%。社融增量中，对实体经济发放的人民币贷款增加1.27万亿元，同比少增1488亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加347亿元，同比少增50亿元；委托贷款增加177亿元，同比多增592亿元；信托贷款减少1362亿元，同比多减1046亿元；未贴现的银行承兑汇票增加127亿元，同比少增1314亿元；企业债券净融资4341亿元，同比多682亿元；政府债券净融资9738亿元，同比少4050亿元；非金融企业境内股票融资1478亿元，同比多196亿元。



数据来源：WIND 英大期货

综上，从数据上来看，8月M1、M2增速有所放缓，整体信贷有所走弱，其中受房地产市场全面降温的带动，M1已连续多月出现回落。社融方面，对实体经济发放的人民币贷款增速亦有所回落，信托贷款继续保持萎缩状态，整体对房地产行业资金仍保持高压严控局势。但从政策上来，9月1日国常会上提出，今年再新增3000亿元支小再贷款额度，支持地方法人银行向小微企业和个体工商户发放贷款，政策上对制造业、中小企业的结构性宽松仍在延续。



国网英大集团
STATE GRID YINGDA GROUP
英大期货
YINGDA FUTURES



免责声明：

本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。英大期货研究所力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证。不管在何种情况下，本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目的、财务状况或需要，不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。本报告未经英大期货研究所许可，不得转给其他人员，且任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。英大期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权归英大期货有限公司所有。

英大期货有限公司

地址 北京市东城区建国门内大街乙18号院1号楼英大国际大厦二层

官网 www.ydfut.com.cn

客服 4000188688

