纸浆期货分析与点评

◎ 潘盛杰　银河期货

外盘报价推高成本，下游纸企发函提涨

近期木浆外盘迎来新一轮报价提涨，叠加人民币汇率贬值，推高了进口成本。现货获得成本支撑。下游大厂生活用纸（包括理文、亚太森博、泰盛等）和白卡纸（包括晨鸣、太阳、博汇等）集中发布涨价函，幅度在 100 ~ 200 元 /t。市场整体交投转暖。

俄罗斯新公布的各项数据相对平稳。2023 年 5 月，俄罗斯核心 CPI 报收 101.6 点，同比下滑 10.7%，前值为下滑 10.8%，通胀连续 3 个月边际回落。2023 年 5 月，俄罗斯木制品信心指数再次回升，报收 –10 点，前值为 –15 点，环比抬升 5 点，也是连续第 2 个月环、同比回升。据了解，当前国内现货市场中，俄浆可流通资源相对充裕。

加拿大获得了较多市场关注。因北半球偏暖引起的大范围山火仍在继续，烈度高于往年。截至 7 月上旬，当地港口码头工人罢工仍未停息。有观点称：若罢工问题持续无法得到解决，受阻的物流可能进一步推高通胀。

2023 年 6 月，欧盟经济景气指数报收 95.3 点，同比下滑 7.8%，前值为下滑 7.7%，近 3 个月持续下滑。在此影响下，CCFI 出口集装箱运价指数欧洲航线在 7 月初报收 1080 点，同比下滑 78.6%，持续 19 个月环、同比走弱。