



◎ 裴凯伦 宁波中哲物产

供应扰动增加 盘面略有偏强

进入 2023 年 7 月之后，虽然国内现货市场依然景气度不佳，工厂以刚需采购为主，但供应端发生扰动，如加拿大西海岸港口发生罢工，这对占我国针叶木浆进口量 20% 的加拿大针叶木浆可能造成物流延迟的影响。此外，工业品整体氛围偏暖，对同为工业品的纸浆有助力作用。国内成品纸价格低位，纸厂和经销商都有经历了第 1 和 2 季度的跌价之后，推涨纸张价格的意愿。因此，在供应扰动增加以及下游存在提涨成品纸价格意愿的双重驱动下，期货市场呈现出略偏强的走势。▀