



◎ 裴凯伦 宁波中哲物产

需求旺季表现不强 盘面震荡偏弱为主

2021年8月,盘面先强后弱,整体呈现震荡偏弱。需求端,由于新冠疫情和政策的打击,文化纸的传统旺季略现颓势,文化纸需求预期渐次下调。但是,由于二季度需求低落,基于全年的需求总量预估,不宜对四季度需求过于悲观。供应端,外盘销售平平,供应商压力仍存,因此美元价格同样偏弱。此外,近远月价差扩大,说明近月在反映买卖双方力量对比,远月在反映基本面预期。展望9月,供应作为慢变量,变化不大,需求定价权较大。■