



很有可能，“中国式倒奶”接下来将出现剧情大逆转。新西兰初级产业部部长内森·盖伊近日表示，新西兰遭遇严重干旱，可能导致该国乳制品减产。值得注意的是，从2015年1月1日开始，维持了几十年的欧盟牛奶生产配额已经全面取消。德国等多个国家的乳制品生产商已跃跃欲试要在中国扩张。“再加上倒奶事件引起的新一轮奶牛存栏量的急剧下降，多种因素冲击之下，国内奶价可能又会像2013年底那样出现上涨。”乳业圈内多位人士对记者一致表示。



## 新西兰干旱或致乳制品减产 70%进口乳制品来自这里 中国奶价可能走高

### 国际奶价初现上涨端倪

新西兰初级产业部部长内森·盖伊在本月20日公开对外表示，“近来新西兰遭遇严重干旱，可能导致该国乳制品减产，新西兰政府已经对农业灌溉进行多项限制，但地下水位持续下降，而且短期内没有明显降水预期。”目前，影响最大的是新西兰北岛南部和南岛东部地区，其中后者是新西兰重要的奶牛养殖区域。

干旱最直接的影响就是牛奶产量的减少，新西兰乳制品巨头恒天然日前表示，南岛地区的干燥气候已经影响到乳制品产量的增长。澳大利亚西太平洋银行调低了新西兰乳制品产量增长的预期，从之前3%的增长率调低至1.5%。国际奶价最近也略有上涨，全球乳制品拍卖中，奶价上涨了1%，而在此之前奶价已经上涨了3.6%。

在2015年以前，新西兰面临干

旱几乎就等同于拉响了奶价上涨的警报，尤其是2013年，根据历史资料，当时新西兰面临70年不遇的大旱，曾使得国际奶价的涨幅一度超过20%，同时奶粉的价格最高达到每吨5313美元，创造了历史新高。当时，中国国内乳制品，从奶粉到液态奶全面提价，中国企业给出的原因无一不是“原材料价格上涨”。

资深乳业专家王丁棉对记者表示，“干旱减产是一种很好的提价借口，可以帮企业锁定利润，最终决定奶粉成品的并非原材料一时的涨跌，更多是生产经营的策略和企业对利润目标的设定。此前，一罐新西兰进口的900克奶粉，无论原料多贵，计算运费、关税在内，到岸价极少有超过100元的。新西兰奶粉每吨低到2000多美元的时候，也未见奶粉企业主动降过价。”

## 河南首家保税直营店开业

今年市内将再推出5~10家

自从郑州获批全国首批E贸易试点城市以来，河南跨境电商发展风生水起。昨日上午，河南首家保税直营店落户经开区，圆了郑州市民不出郑州实现“购全球”的梦想。河南保税物流中心常务副总经理陈俊里介绍，类似这样的基于保税模式下的保税区外的直营店，今年将在郑州市内推出5~10家，助力郑州打造国际商都。

### 大力发展社区店、加盟店

河南万多国际进出口食品有限公司相关负责人介绍，该直营店部分商品来自河南保税物流中心，与一般的跨境贸易相比，享受了税收优惠，所以商品在价格上有一定的优势。而

且该中心经营商品经过了海关、出入境检验检疫部门把关，并建立了质量可追溯体系。未来，该公司将通过河南保税物流中心的区位优势，通过郑州海关进口多种食品，采用跨境电子商务贸易与一般贸易相结合的方式，大力发展社区店、加盟店，让市民便捷购买到安全放心的进口食品，同时搭建起本土特色食品与国外厂家合作的贸易平台，把更多进口食品“引进来”的同时，也把更多“豫字号”食品“送出去”。

### 今年将在市内推出5~10家保税店

据河南保税物流中心常务副总经理陈俊里介绍，截至目前，已有50多家企业入驻河南保税物流中心。商业模

### 中国奶价走势仍难测

相关数据显示，每年全球有1/5的出口奶制品都被运到中国，此外，近三年中国进口的乳制品超过70%来自新西兰，最高时达到80%。

有不愿具名的农业部专家对记者表示，这几年国内奶牛的存栏量一直在减少，此前发生倒奶杀牛现象可能会加剧这种减少，未来新西兰减产加上国内存栏量急剧减少的共同冲击下，国内的奶价可能会像2013年底那样上涨。

但是，市场瞬息万变。今年1月1日起，欧盟区牛奶生产配额的逐步取消，恒天然以及整个新西兰乳业对于国际乳业的影响力相对下降。

有欧洲投行的分析师对记者坦言：“欧洲的乳制品需求多年来就停滞不前，而欧洲的乳企还有奶农只有把希望放在需求不断增大的新兴市场，其中主要包括中国市场，尤其是，现在欧洲对俄罗斯的物资禁运(其中就包括了各种乳制品)，更使得中国几乎成为欧洲过剩乳制品的唯一‘救命稻草’。未来，欧洲乳企的策略是不断增产，到中国去卖，原来被配额限制的产能也会释放出来。如此一来，即使新西兰减产，对国际奶价的影响也会比以前要小。”

而欧盟区的专家对于新兴市场也确实心存乐观，此前有一份来自欧盟委员会的预测认为，到2024年乳制品的全球需求平均每年增长2.1%。目前，中国各大乳业厂商都开始持观望态度，密切关注市场走势。而乳制品期货市场已经开始异动，变化才刚刚开始。 **南都供稿**

### 避险资金涌入美元黄金 国际金价重回1300

昨天，黄金升破1300关口，达1303.40美元每盎司，创下5个月新高。连续两年的熊市后，此前跌宕不已的黄金，终于开始强劲反弹。记者综合采访获悉，本轮金价反弹主要由瑞士法郎突然暴涨引发，俄罗斯提高黄金储备、全球经济疑虑以及欧洲央行可能加大宽松力度等的不确定性，也激发了避险买盘。2015年重回牛市的可能性有，但更大可能会在1150到1400之间震荡，再大跌的可能性不大。

### 瑞郎上涨引发金价飙升

事实上，这轮反弹从2014年末就开始酝酿。2014年11月30日，就瑞士央行将其黄金储备提高超过一倍，使其价值达到总储备的20%的提议，瑞士举行全民公投中，结果大部分人并不赞成，造成黄金震荡下跌。但跌势很快稳住，“并且从那时开始，黄金不再跟随大宗商品的整体跌势，而开始独立止跌，显出反弹迹象。”国储汇金首席分析师郭永富接受记者采访分析，而之后1月15日，瑞士突然取消欧元兑瑞郎的汇率下限，导致瑞郎大涨，更直接引发金价飙升。

而从2015年1月1日开始，黄金开始上涨，“短短21天，涨幅达10%。”广东省黄金协会副会长兼首席分析师朱志刚告诉记者，去年一季度金价也曾反弹，但整个季度的涨幅为15.6%。而此前，2013年黄金大跌38%，2014年跌1.6%。

### 哪些因素导致金价反弹？

对此，朱志刚分析，瑞郎突然大幅上涨，让机构等投资者突然意识到纸币作为信用货币的风险，天然具有货币属性的黄金作为避险工具受到追捧，美元本来与黄金负相关，但现在同步，都在涨，避险资金对纸币买美元，非纸币则买黄金。

同时，年底即春节，中国的用金旺季到来，提升了需求。“中国的黄金销量2013年突破了1000吨，首次超过印度成为世界第一，今年估计也有800到900吨。”

此外，随着最近全球恐怖事件频发以及地缘政治紧张，亦催生避险推高金价。而且，俄罗斯大量增加黄金储备，从此前500多吨增持到1000多吨，超过了中国，进一步提高了市场对黄金的信心。

### 反转言之尚早

对于后市，朱志刚认为，“2015年重回牛市的可能性有，但更多是震荡，在1150到1400之间震荡，突破1500也有可能，1150是底部，再大跌的可能性不大。”他表示，这轮涨势是反弹还是反转，要看1300美元每盎司之后的情况，如果继续涨，并冲破1400，可能反转；但更大可能是回调到1250，继续震荡。“现在从技术图像看，已经超买，回调可能性大。”

郭永富也认为，目前还处于反弹阶段。“反弹之后，会再次探底。反转言之过早。”

就实物投资者来说，他建议在1250附近少量分批买入，1400卖出。投资纸黄金的则不要追高，暂时不要做空，等方向明朗再动。“如果接下来美元长期坚挺，黄金还会走弱；若地缘政治紧张、需求加大等，金价就上涨。”他说，“一季度预计以多头为主导，但不排除突然快跌，一个月涨价两天就跌回来。”

从目前国内现货市场看，朱志刚表示2014年整体销量下滑，主要是投资金条销量大跌，但今年1月份投资金条销量增多。

“元旦之后的销售数据不是很乐观，没有出现去年的抢购潮，去年有点提前透支了。”郭永富说，买盘相对清淡，则对黄金销售类企业，如老凤祥等，影响不大，要看后期金价走势。对生产商如山东黄金等来说，金价走高，会推升其资产价值，“但也至少一个季度才能体现出来，短期影响不会那么明显。” **南都供稿**