

越南市场资讯（第53期）

一、经济概览

陈峰 Chen Feng

0084-903850028

chenfeng@vn.ccb.com

黎黄正太 Le Hoang Chinh Thai

0084-937236214

thailhc@vn.ccb.com

- ◆ **越南10月份PMI 继续保持在51.5。** 汇丰银行（HSBC）日前公布，10月份越南生产领域采购经理人指数（PMI）为51.5点，与9月份持平，继续高于荣枯线水平。这是2011年5月份以来保持的最高记录，表明越南经济已经度过最缓慢阶段，逐步开始复苏。汇丰预测2013年全年经济将增长5.2%，高于上半年预测的5%，理由是越南政府促进吸引外资、尤其是投入各生产行业的资金，有助于提升劳务使用需求并促进投资和出口活动——缓解国内需求不振状况的因素。流入越南的外资稳定、贸易赤字下降和通胀指数稳定等有助于越南有时间解决银行系统的坏债、进行国企改革和促进基础设施发展等其他重大问题。未来消费者的购物需求和企业投资活动能否增加都依附于政府落实促进经济更加有效发展这一承诺的信号。“改革越快越南会越有机会推进经济快速增长。”
- ◆ **越前10个月贸易逆差估计为1.87亿美元。** 10月份越南的商品出口额约117亿美元，环比增长4.6%；商品进口额约119亿美元，环比增加5.6%；10月份越南贸易逆差估计为2亿美元。前10个月越南的商品出口额累计达约1079.73亿美元，同比增加15.2%；进口额约达1081.60亿美元，同比增加15.2%；前10个月越南贸易逆差约为1.87亿美元，相当于出口总额的0.2%。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告的版权仅为我行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。

二、市场摘要

- ◆ **越 10 月 CPI 同比增长 5.92%。** 2013 年 10 月，越消费价格指数（CPI）月环比上升 0.49%，比上月的 1.06%有所下降。10 月份 CPI 同比增长 5.92%，与上月的 6.3%有所下降。CPI 环比下降主要原因是 9 月份学费上涨较快的因素结束后，其他各项物价都处于比较合理的状态，且政府开始提出了进一步稳定通胀的要求。
- ◆ **越南经营环境排名保持不变。** 世界银行关于 2014 年经营环境报告称，越南经营环境排名第 99 位，较去年持平。该报告增加了 4 个国家参与排名，即由原来的 185 个国家增至 189 个国家。越南企业成立排名第 109 位，电力发展排名第 156 位，国际贸易排名由原来的第 74 位提升第 65 位，信贷排名第 42 位，合同实施排名第 46 位，财产登记排名第 51 位。然而，保护投资商排名仅为第 157 位。国际金融公司东亚及太平洋投资环境项目经理 Wendy Werner 表示，过去 9 年里越南为改善投资环境做了巨大努力，但仍需不断提高竞争力，特别是企业经营要遵循国际惯例。
- ◆ **前 10 个月越南对中国的商品出口额达 105 亿美元。** 2013 年前 10 个月越南对中国的商品出口额预计达 105 亿美元，同比增加 23.8%。前 10 个月主要出口商品电脑、电子产品及零件的出口额达 18.1 亿美元，同比增加 23.34%。其次是手机及零件达 3.85 亿美元，同比增加 158.36%。值得一提的是，前 10 个月越南对中国的橡胶出口额达 8.235 亿美元。。
- ◆ **前 10 月越累计吸收国外贷款约 30 亿美元。** 越南财政部称，2013 年 10 月，国外贷款项目放贷约 1.58 亿美元，前 10 个月累计放贷总额约 30 亿美元。各银行均能够按照合同及时放贷。截至 2013 年 10 月 20 日，财政部为电力领域和购买飞机做担保共 6 个项目，总额为 17.74 亿美元。
- ◆ **越南拟成立船舶工业总公司。** 越交通运输部日前正式公布，越将重组船舶工业集团（Vinashin）及分公司，成立越南船舶工业总公司（SBIC）。越南船舶工业总公司（SBIC）的国际交易名称为：SHIPBUILDING INDUSTRY CORPORATION, 实行总分公司管理模式。越南船舶工业总公司 SBIC 由国家控股 100%。其中，8 家分公司分别是：伐林（Pha Rung）、白腾（Bach Dang）、下龙（Ha Long）、盛龙（Thinh Long）、金兰（Cam Ranh）、西贡船舶工业公司和禁江船业股份公司（Song Cam）。越南船舶工业总公司（SBIC）注册资金为 9.52 万亿盾（约合 4.5 亿美元）。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告的版权仅为我行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。

- ◆ **越南人口正式达到九千万。** 据人口—生育计划总局总局长杨国仲透露，11月1日是“越南九千万人口日”，越南成为世界第十四人口大国，标志着越南人口结构进入黄金时期。专家人士认为，越南人口结构黄金时期将持续 30 至 35 年。杨国仲总局长说，在 1989 年进行总调查后，科学家预计到 2010 年越南人口将突破 1.05 亿，而九千万这一数字将于 2002 年达到。但是，截至 2013 年 11 月 1 日我国人口才正式达到九千万，较预期晚十一年，因此可以将其视为一个成就。以目前的九千万人，越南成为世界人口大国，排名第十四位，居亚洲第八位以及东南亚第三位。该人口数字背后蕴藏着的巨大市场是投资商和生产商梦寐以求的，所以越南发展前景十分广阔。
- ◆ **越南依旧是颇具吸引力的外国投资目的地。** 来自新加坡和越南政府机构、经济研究院和经济区域的约 100 名代表昨日参加了在狮城新加坡举行的越南论坛。一些与会论文一致认为越南依旧成为三星、英特尔、惠普、Rebisco 等多家跨国企业和集团的魅力投资目的地。由新加坡东南亚问题研究院（ISEAS）任命为越南经济论坛的协调员 Francis Hutchinson 博士表示，与会论文指出了越南的优势，其中包括：作为联接东南亚陆地与中国南方的交通中心；越南认可私有经济区域的角色、对于外商在越贸易与投资活动更加开放等越南政府这些年制定政策的巨大转变。新加坡国立大学李光耀公共政策学院武明羌教授表示，关于经济方面，越南与新加坡有很高的共享性，越南富有潜力但尚未全面开发，且销售市场巨大，新加坡市场虽然不大但富有管理水平和雄厚资金。因此要仔细讨论、找出共享方式以迈向全面合作。
- ◆ **越南与西亚、南亚、非洲市场的双边贸易额大幅上升。** 据工贸部透露，年初以来越南对非洲、西亚、南亚市场的出口额达 87 亿美元，同比增加 46.8%；进口额达 45 亿美元，同比增加 27.9%。出口方面，越南对西亚地区的出口额约达 48 亿美元，同比增加 68%。其中，越南在西亚地区的主要出口市场包括阿拉伯联合酋长国、土耳其以及沙特阿拉伯，出口额分别为 31 亿美元、8.59 亿美元以及 4.15 亿美元。对南亚地区的出口额同比增加 44.8%。其中，对印度的出口额达 18 亿美元、对孟加拉达 3.72 亿美元、对巴基斯坦达 1.29 亿美元。对非洲地区的出口额约达 14 亿美元，同比增加 5.5%。其中，南非、科特迪瓦、加纳以及埃及是越南在非洲地区的主要出口市场，出口额分别为 5.54 亿美元、2.04 亿美元、1.88 亿美元以及 1.66 亿美元。出口额增速最快的商品是手机、橡胶、纺丝、咖啡、海产品、电脑等。进口方面，越南对非洲地区的进口额达 3.714 亿美元，同比增加 45.6%；对南亚达 22 亿美元，增加 25%；对西亚地区达 20 亿美元，增加 28.4%。主要进口商品包括原油及其相关产品、饲料、棉花、布料、丝织品等。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告的版权仅为我行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。

- ◆ **越南 ODA 资金上升至 800 亿美元。** 越南计划投资部近日公布数据，20 年来越南累计接受外来援助发展资金 (ODA) 达 800 亿美元，帮助越南摆脱贫穷国家行列。ODA 资金在越分布失衡，其中九龙江平原地区最高，达 104.2 亿美元，西原地区最低，仅 13.6 亿美元。日本是越南最大的双边 ODA 援助国，世界银行 (WB) 是最大的多边 ODA 援助组织。
- ◆ **越南未来将大力推进核能发展。** 越南工商部能源总局副局长黎俊峰 10 月 28 日在新加坡举行的国际能源峰会上就越南能源发展战略作了报告并提出国际和地区能源领域合作的建议。黎俊峰表示，确保国家能安全，为经济社会发展提供充足能源，实现能源资源多元化，促进可再生能源、生物能源、核能发展，满足经济社会发展所需求，将快速和可持续发展能源与保护环境相结合等是越南 2020 年和面向 2050 年国家能源发展战略总体目标。关于国际和地区的能源领域合作，越南代表团团长建议，应加强与能源生产、运输和使用的国家的双边和多边合作，同时促进实现地区和国家倡议旨在加强能源安全和可持续利用能源。黎俊峰也肯定，越南将采取措施改善经营投资环境，升级基础设施，推进与外国合作和互联互通，建立技术转让及信息经验分享机制。

◆ 附 越南金融市场信息

资产类别	名称	上周收盘价	与前周 (日) 收盘相比 (bps 或%)
越南国债	1 年期收益率	6.6%	-0.05%
	3 年期收益率	7.75%	-0.05%
	5 年期收益率	8.6%	-0.05%
	10 年期收益率	9.0%	-0.5%
股票市场	越南股市指数	499.86	0.56%
	河内指数	63.15	1.72%
货币市场	美元隔夜	0.25%	0
	美元 1 个月	0.75%	0
	越盾隔夜 VND 0/N	3.5%	0.5%
	越盾 7 天	3.7%	0.4%
	越盾 1 个月	5.5%	0.7%
外汇	美元兑越盾	21096	+5
	人民币兑越盾	3464	-5

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告的版权仅为我行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。