

# 越南市场资讯（第57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

- ◆ **2013年越南对外经济成就显著。**其中，进口商品及服务贸易增长14.4%；出口商品及服务贸易增长14.9%；官方发展援助（ODA）到位资金增长12%；接待国际旅客人次增长10.6%；外商直接投资到位资金增长9.9%，外商直接投资总额增长54.5%；侨汇收入增长9%。2013年，包括服务和货物贸易在内的越南出口总额约1427亿美元，增长速度是越南国内生产总值（GDP）增长的2.75倍。与此同时，越南出口商品的结构向积极面发展，原材料或粗加工产品出口减少或增幅不高，加工品或深加工品出口增幅较高，特别是高科技产品出口增幅较高。越南外商直接投资额连续两年创新高。2013年，外商直接投资额累计达216亿美元，其中，新注册资金143亿美元，增长70.5%；原有项目增资73亿美元，增长30.8%。
- ◆ **2014年越南汇率调整幅度低于2%。**越南国家银行行长阮文平表示，2013年，越南信贷增长超过10%。预计2014年信贷增长12-14%。越南国家银行将通过调整汇率，扶持出口，并将有效控制通胀。其中，汇率调整幅度将不会超过2%。阮文平表示，2014年，越南国家银行将继续实施越南盾保值制度并提高越南盾地位。

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

- ◆ **2013 年越南外币贷款占比继续下降。**根据越南国家银行的数据，截至 2013 年 12 月 25 日，越南外币贷款余额约 76 亿美元，占全部贷款余额的 16.9%，而这一比例在 2012 年为 22%，2011 年为 27.08%，外币贷款比重明显下降。主要原因是 2013 年越南盾利率控制在较低水平，而越南盾汇率总体稳定，再加上越南国家银行控制外币贷款的条件，因此客户总体倾向于越南盾贷款。此外，越南经济仍处于复苏阶段，优质企业的贷款需求相对有限。
- ◆ **越南银行允许外资控股上限为 30%。**越南政府第 01/2014ND—CP 号决定日前颁布，决定要求外国人在越南信用机构控股不应超过 5%；外国组织控股不应超过 15%；战略性投资控股不应超过 20%；投资企业或与投资相关的个人控股不应超过 20%。外国投资者在越南商业银行控股不应超过 30%。
- ◆ **越南拟对四家交通建设公司进行股份制改革。**越南政府总理日前签署决议，拟对四家交通建设公司进行股份化。这四家公司分别是：第一交通建设总公司、第四交通建设总公司、第五交通建设总公司和第六交通建设总公司。股份化形式是减少国有注册资金，与发行股票增加法定资金相结合。
- ◆ **预计 2014 年越南出口额增长 10%。**越南工贸部部长武辉煌表示，2014 年越南出口额预计增长 10%。要实现这一目标，必须充分发挥越南的出口优势，出口符合世界市场需求的高科技产品。此外，继续促进水产品、农产品、纺织品和电子等优势产品的出口，继续加大对美国、欧洲、日本、中国、韩国、东盟和印度等主要市场的出口。
- ◆ **越南要求工业区要有员工住房规划。**越南第 164/2013/ND—CP 号决定称，自 2014 年 1 月 1 日起，越南要求新规划的工业区、加工区和经济区要为员工提供住房。各省人民委员会要为园区劳动者安置住房。园区投资者要获得投资许可证，必须递交解决员工住房方案。同时，该决定鼓励当地居民、个人为工业区劳动者出租住房。
- ◆ **春节前越南部分消费品价格将上涨 10%。**河内工贸厅称，预计从现在到 2014 甲午年春节前，部分消费品价格将上涨 10%。由于大米产量下降 10—20%，与此同时，大米出口量增加，预计大米价格将上涨 5%，特别是糯米和香米。
- ◆ **2013 年越南对外投资企业汇回国内利润达 4.3 亿美元。**2013 年越南对外投资企业汇回国内利润达 4.3 亿美元，占越南对外投资总额的 11.3%。目前越南对老挝的投资规模最大，

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。

投资项目 227 个，占越南对外投资项目总数的 30.6%，投资总额 42 亿美元，占 27.1%。

与此同时，越南对外投资规模不断扩大，如在日本投资发展软件技术，Vinamilk 乳制品公司在新西兰投资建厂，明龙瓷器公司在捷克投资建厂等。

- ◆ **中国是越南最大的大米出口市场。**越南农业与农村发展部预测，越南 2013 年 12 月份大米出口量达 39.6 万吨，出口额达 2.04 亿美元。2013 年大米出口量达 661 万吨，出口额达 29.5 亿美元。与 2012 年同期相比，大米出口量下降 17.4%，出口额减少 19.7%。2013 年前 11 个月，大米出口价格平均每吨 441.2 美元，同比下降 3.4%。2013 年，中国继续是越南最大的大米出口市场。前 11 个月，越南大米对华出口大幅增长，出口量达 200 万吨，出口额达 8.49 亿多美元，占越南出口总额的 30.93%；越南对中国大米出口量和出口额分别同比增长 6.22%和 2.74%。
- ◆ **2013 年越吸引外资增长 54.5%。**越南统计局数据显示，2013 年越南吸收外资合同总额约 216 亿美元，同比增长 54.5%。其中，新增投资项目 1257 个，增长 0.7%，合同金额 143 亿美元，增长 70.5%；472 个项目增资 73 亿美元，增长 30.8%。2013 年外资到位金额约 115 亿美元，同比增长 9.9%。制造加工业领域吸收外资最多，2013 年，该领域吸引外资 166 亿美元，占外资总额的 76.9%；其次是电、天然气等能源的生产和销售环节，吸收外资 20 亿美元，占 9.4%。太原省成为全国吸引外资最多的地区，2013 年该省吸收外资 33 亿美元，占外资总额的 23.7%。其次是平阳省，吸收外资 20 亿美元，占 14.2%，海防市 18 亿美元，占 12.9%，平定省 10 亿美元，占 7.1%，胡志明市 9.49 亿美元，占 6.6%。韩国取代日本，成为 2013 年越南最大的外商直接投资来源地。其中，2013 年韩国投资 37.5 亿美元，占越南新批准外资总额的 26.3%；其次是新加坡，投资 30 亿美元，占 21.1%；中国投资 22.7 亿美元，占 16%；日本投资 12.9 亿美元，占 9.1%；俄罗斯投资 10.2 亿美元，占 7.2%。
- ◆ **越南拟加快农业机械化发展速度。**越南农业与农村发展部农林水产品和盐业加工与贸易局称，近年来，越南农业机械化发展速度较快。目前越南有各种农用拖拉机约 60 万台，脱谷机 26.6 万台，家禽家畜饲料加工机 7.2 万台，水稻收割机近 2 万台。其中，九龙江平原的水稻收割机有 1.3 万台。越南农业与农村发展部农林水产品和盐业加工与贸易局副局长团春和表示，目前九龙江平原的农业机械化平均程度较高，其中，播种机械化达 80%，收割达 35%，烘干达 45%，脱谷达 95%，筛选达 95%。越南农业与农村发展部称，计划到 2015 年，农业各基本环节机械化程度达 95%，播种达 35%，收割达 70%，到 2020 年，以上各指标分别增至 100%、50%和 80%。

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。

◆ 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	6.3%	-0.2%
	3 年期收益率	7.35%	-0.15%
	5 年期收益率	8.4%	0
	10 年期收益率	9.2%	0.2%
股票市场	越南股市指数	516.98	2.3%
	河内指数	71.16	4.69%
货币市场	美元隔夜	0.25%	0
	美元 1 个月	0.8%	0
	越盾隔夜 VND 0/N	4.7%	1.5%
	越盾 7 天	5%	1.5%
	越盾 1 个月	5.5%	0.3%
外汇	美元兑越盾	21086	-7
	人民币兑越盾	3484	11

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。