

越南市场资讯（第66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

- ◆ **越南发生反华暴力游行事件，外资企业受损严重。** 2014年5月13日至14日，越南平阳省、同奈省、河静省等多地爆发反华暴力游行事件，对包括台资和港资在内的大量中资企业进行打砸抢烧，部分韩资、日资企业也受波及，造成人员伤亡和严重损失，导致大部分工厂停产。在位于越南南部的骚乱中心平阳省，约351家工厂遭到不同程度的破坏，其中190多家是台湾工厂，27家越南工厂和19家韩国工厂也遭到抢劫，14家中国大陆工厂受到攻击，8家香港工厂受到破坏，1家工厂遭遇纵火。随后，越南政府采取措施逐步稳定事态，提出补偿措施，要求企业尽快恢复生产经营。目前，大部分企业都已经恢复生产和经营。
- ◆ **5月越贸易逆差约4亿美元。** 根据越南统计局的数据，5月越南商品出口额120亿美元，进口额124亿美元（环比下降8%），贸易逆差4亿美元，而4月份为贸易顺差8亿美元。1-5月，越南累计出口585亿美元，同比增长15%；进口568亿美元，同比增长10%；累计实现贸易顺差16亿美元。
- ◆ **越南公共债务达814亿美元。** 根据《经济家》杂志报告，截至5月21日，越南公共债务达814亿美元，比2013年增长11%，占GDP的47.8%，人均债务为900.13美元，是2004年人均债务的4倍。

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

- ◆ **越南拟吸引外资发展 127 个国家级项目。**越南政府总理日前公布到 2020 年国家吸引外资项目目录。目录包括 127 个项目，分成 5 类，包括：基础建设、社会性基础设施、农业、加工存储、生产和服务领域。其中，基础建设项目包括以下领域的 51 个项目：交通基础设施（公路、铁路、空港和海港）、能源基础设施、城市基础设施（包含交通、供水、城市污水处理）和工业区基础设施。社会性基础设施包括以下领域的 20 个项目：教育和培训基础设施、医疗基础设施、文化、体育和旅游基础设施。农业方面包括以下领域的 44 个项目：种植、畜牧、水产业和林业。加工存储领域包含 8 个项目。生产和服务领域包含 4 个项目。越政府总理要求计划投资部配合地方各部门对引资项目进行宣传，并根据实际情况对项目适时调整。
- ◆ **前 4 个月越南获得援助贷款到位金额 17 亿美元。**越南财政部称，累计前 4 个月，越南获得援助贷款到位金额逾 17 亿美元。4 月份，越南还款总额约 3700 万美元，其中，偿还贷款约 1618 万美元。
- ◆ **越媒称越南劳动生产率亚洲最低。**国际劳工组织（ILO）最新报告警告称，越南劳动生产率在亚洲—太平洋地区最低。到 2015 年东盟经济共同体（AEC）建成，东盟各国企业或将缺乏高技能劳动力的情况令人担忧。近 50% 参加调查的东南亚企业认为中学毕业生不符合企业的需求。国际劳工组织（ILO）研究报告称，越南劳动生产率低于新加坡 15 倍，低于日本 11 倍，低于韩国 10 倍，与其他中等收入水平的东盟国家相比还有较大差距。例如，越南劳动生产率仅为马来西亚的 1/5，为泰国的 2/5。自 2008 年全球经济危机爆发以来，越南年均劳动生产率增长降至 3.3%。其中，主要原因之一是劳动者的劳动技能水平不符合企业需求。
- ◆ **韩国与越南进行第五轮 FTA 谈判。**日前，韩国与越南在韩国首尔进行第五轮自贸区协定（FTA）谈判，双方希望在年底前结束谈判。本轮谈判集中讨论产品、服务、投资、产品出口、海关手续和合作等领域。韩国—越南 FTA 谈判始于 2012 年 11 月。2014 年 3 月在胡志明市举办的 FTA 谈判中，韩国已与东盟签订包括越南在内的 FTA。
- ◆ **前四个月约有 2.15 万家越南企业停业。**越南计划投资部注册经营管理局称，2014 年前 4 个月，由于经营困难面临解体或停业的越南企业约有 2.15 万家，同比增长 9.4%。其中，教育、培训领域停业的企业占 35.6%；信息、通讯企业占 31.8%。财政、金融和保险领域

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。

停业的企业数量同比减少 3.3%；其他服务领域减少 27.2%。与此同时，恢复经营的企业有 5863 家。其中，主营批发零售、汽车和摩托车修理的企业有 2133 家。

- ◆ **越南企业在技术革新方面投资较少。**越南科技部调查报告显示，参与调查的河内和胡志明市 100 家企业投资技术革新仅占企业营收总额的 0.2-0.3%。与此同时，大部分的越南企业仍使用上世纪 80 年代的技术。其中，52%的企业使用落后设备，38%的企业使用中等水平的设备，10%的企业使用现代设备。越南生产企业的发展主要依赖原材料，而不是依靠技术水平的提高。此外，技术革新的投资仍面临较大困难。有关专家表示，技术革新缺乏资金、项目管理能力不足等问题表现较突出。

◆ 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	5.15%	0.35%
	3 年期收益率	6.3%	0.20%
	5 年期收益率	7.25%	0.13%
	10 年期收益率	8.71%	-0.09%
股票市场	越南股市指数	541.49	2.26%
	河内指数	74.58	3.14%
货币市场	美元隔夜	0.08%	-0.39%
	美元 1 个月	0.35%	-0.95%
	越盾隔夜 VND 0/N	3%	0.2%
	越盾 7 天	3.5%	0.5%
	越盾 1 个月	4.3%	0.7%
外汇	美元兑越盾	21120	24
	人民币兑越盾	3377	-12

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。