

越南市场资讯（第29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

黄钰颖 Huang Yuying

0084-933919188

huangyuying@vn.ccb.com

◆ 越11月份CPI同比上涨7.08%，环比上涨0.47%。越统计局

日前公布的数据显示，今年11月份越南消费价格指数（CPI）同比增长7.08%，比上月的7.0%略有上升，其中涨幅最大的是医疗保健及医药价格，同比增长45.38%，其次是教育服务，增长16.92%。11月份CPI环比增长0.47%，比上月的0.85%略有下降，其中食品类价格下降0.21%，餐饮服务类价格下降0.08%，而医疗保健服务及医药价格涨幅最大，增长5.16%，教育服务增长0.13%。预期，2012年全年越南通胀率将在8%左右。

◆ 前11个月越出口额同比增长18.4%，进口额同比增长6.8%。

越统计局发布的11月社会经济形势报告显示，前11个月，越出口额达1040亿美元，同比增长18.4%，其中越本地企业出口额384亿美元，同比增长0.9%，外商投资企业（FDI，含原油）出口额656亿美元，同比增长31.8%。前11个月，越进口额达1040亿美元，同比增长6.8%，其中越本地企业进口额490亿美元，同比下降7.8%，外商投资企业进口额550亿美元，同比增长24.3%。因此，前11个月进出口贸易基本平衡，贸易顺差0.14亿美元。由于越南经济低迷，本地企业经营困难，开工项目减少，导致进口需求下降，进出口主要依赖外商投资企业。

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

- ◆ **越国会通过 2013 年财政预算分配决议。**越国会 11 月 15 日上午通过了关于 2013 年中央财政预算分配的决议。具体是：2013 年中央财政预算总收入为 519.84 万亿盾；地方财政总收入为 296.16 万亿盾。中央财政总支出为 681.84 万亿盾，包括 193.59 万亿盾补充预算，作为中央和地方财政的补充。国会要求政府根据国家财政法、国会决议、国会常务委员会决议落实国家财政收支任务，并为中央部委、机关及各省、直辖市做好预算分配。另外，政府要指导各省、直辖市人委会根据权限和法律规定向同级人民议会呈报本省市的财政收入、支出以及预算分配决定。
- ◆ **前 11 个月越累计吸收外资近 122 亿美元。**越计划投资部外国投资局统计，11 月份越新增 FDI 协议投资继续增加，同比增长 8%。值得注意的是，11 月份全部 17 亿美元 FDI 协议投资主要为增资。前 11 月 FDI 到位资金为 99 亿美元，同比下降 1.5%；协议总投资为 121.8 亿美元，同比下降 21.4%。加工制造业新批和增资的项目最多，累计达 85 亿美元，其次是房地产 18.5 亿美元，批发零售业 4.65 亿美元。日本以 50.5 亿美元继续是对越协议投资最多的国家，占同期越协议 FDI 总额的 47%。平阳省是吸收外资最多的省份，近 23 亿美元。
- ◆ **越将优先吸引 FDI 项目。**越计划投资部 11 月 23 日在岘港市举行的“投资法与完善定向”研讨会上称，未来越将优先吸引高科技、工业机械、工业信息和传媒、医药、生化 and 可再生能源、清洁能源等 FDI 项目；服务业领域将优先吸引高附加值、金融、银行、保险及物流等领域的服务业；农林渔业领域将优先研究和应用高科技、生物科技、加工工艺、树种生产、动物养殖、水产种子、林业可持续发展等领域。
- ◆ **越政府批准越南电力集团重组计划。**越政府总理近日批准越电力集团（EVN）2012-2015 年重组计划。除电力生产和销售、电力进出口电等领域外，EVN 还有权经营金融投资、国家资金、人员培训、信息技术服务等领域。
- ◆ **前 11 个月越财政收入逾 593 万亿越南盾。**越统计局日前公布，截至 11 月 15 日累计实现财政收入 593.42 万亿盾，完成计划的 80.1%。其中，本地收入完成计划的 76.9%，原油收入完成计划的 114.3%，进出口环节收入完成计划的 69.9%。财政支出方面，截至 11 月 15 日，累计财政支出约为 747.21 万亿盾，相当于计划的 82.7%。其中，投资发展支出完成计划的 80.1%；偿还债务和援助支出完成计划的 85.6%。

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。

- ◆ **前 11 个月越全国新注册企业近 6.3 万家。**越计划投资部经营登记局称，今年 11 月份，越全国新注册企业 5773 家，注册资金 25.5 万亿盾，注册企业数与资金环比分别下降 4.2% 和 5%；同比分别下降 8.9% 和 40.2%。前 11 个月，越全国累计新注册企业 6.28 万家，注册资金总额达 402.89 万亿盾，注册企业数与资金同比分别下降 10.7% 和 8.4%。
- ◆ **花旗银行向越林同铝土矿与氧化铝项目提供 3 亿美元贷款。**越煤炭矿产集团(Vinacomin)与花旗银行(越南)11月14日在河内签署了关于向林同铝土矿开采与氧化铝生产项目提供 3 亿美元贷款的合同。贷款期限为 13 年，由越财政部和日本出口和投资保险机构(NEXI)提供担保。花旗银行作为牵头银行，联合瑞穗实业银行(Mizuho Corporate Bank, Ltd)、三井住友信托银行(Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited)和东京三菱 UFJ 银行(Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd)共同融资。这是 Vinacomin 有史以来最大一笔的贷款合同。林同铝土矿开采与氧化铝生产项目是越南建设的首个氧化铝生产项目，在发展用于出口和服务国内市场的氧化铝生产行业及服务西原地区的经济社会发展方面具有重要作用。
- ◆ **三季度越商业银行平均利润减少 40% 以上。**越各商业股份银行日前相继公布了今年三季度和前三季度的财务报告。三季度越工商银行(Vietinbank)利润达 2.7 万亿盾，同比增长 71.4%，居越银行业首位；其次是越南外贸银行(Vietcombank)利润达 1.1 万亿盾，增长 4%；越南进出口银行(Eximbank)利润达 4141 亿盾，同比下降 45.2%；西贡商信银行(Sacombank)利润达 4113 亿盾，同比下降 6.4%；军队银行(MB)利润达 6519 亿盾，同比增长 26.3%；亚洲银行(ACB)亏损 5270 亿盾；西贡河内商业股份银行(SHB)亏损 17060 亿盾。其他银行也表示，今年的利润很糟糕。越 12 家商业股份银行业绩统计显示，平均利润同比下降 42.9%。银行金融专家称，四季度的银行利润将比三季度有所改善，2012 年全年的利润肯定比去年低，多数银行将无法实现预期目标。
- ◆ **越商业银行正式停止黄金存款。**11 月 26 日，越各商业银行按国家银行的规定正式停止开立黄金存款账户。多家银行已取消利率表上的黄金存款利率，仅保留越盾、美元和其他外币的利率。越 HD Bank 银行总经理阮友邓表示，商业银行按国家银行的规定执行，目前仅保留收费的黄金账户，银行鼓励到期的黄金存款客户以高于市价出售黄金转成越盾现金存款，但同意的客户不多。
- ◆ **越重组九家低效率商业银行。**越政府日前向国会报告经济重组和转变经济增长方式总体方案实施进度和效果，包括三个主要领域：信用机构和组织的重组，国有企业尤其是国

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。

有经济集团和总公司的重组，公共投资的重组。报告称，经评估和分类各信用组织，现已确定和重组九家低效率的商业银行。国家银行采取了多种措施，包括成立监察组，聘请国际审计公司全面审计和清理效率低的股份商贸银行。其中，有三家银行已合并，两家银行重组方案已获批，国家银行正加紧制定和完善另四家银行的重组方案。

- ◆ **越国家银行敦促信用机构年内集中处理坏账。**越国家银行 11 月 27 日下发 7789 号文件，要求各信用机构年内集中处理坏账。越国家银行行长要求各国有商业银行和股份商业银行的董事会主席及总经理重新评估抵押资产的发售能力和市值，以合理确定抵押资产的折扣价值和比例，最大限度地计提风险准备金，作为年内处理坏账准备资金来源。此外，各信用机构应根据经营和坏账处理情况，将 2012 年的利润指标进行评估并调整至合理额度，为年内处理坏账创造有利条件；同时应将坏账详细分类并主动使用储备处理坏账，尤其是第 5 类坏账。

◆ 附：市场变化

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	8.78%	-0.12%
	2 年期收益率	9.19%	-0.17%
	3 年期收益率	9.30%	-0.11%
	5 年期收益率	9.83%	0
	10 年期收益率	10.2%	0.1%
国债 5 年期 CDS	越南	133	0
股票市场	越南股市指数	378.2	-1.31%
	河内指数	51.1	-0.93%
货币市场	美元隔夜	0.3%	0
	美元 1 个月	1.0%	-0.2%
	越盾隔夜 VND 0/N	2.0%	-0.5%
	越盾 7 天	2.5%	-0.7%
	越盾 1 个月	5.5%	-0.3%
外汇	美元兑越盾	20846	-11
	人民币兑越盾	3350	4

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。