

越南市场资讯（第40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

- ◆ **4月份越CPI指数环比微增0.02%**。越统计总局4月24日公布的数据显示，全国4月份消费物价指数（CPI）环比微增0.02%，同比上涨6.61%。环比增幅最大的是药品和卫生服务价格，达到3.62%；其次是交通运输服务，环比上涨1.2%；成衣纺织品、帽子、鞋类物价指数环比增长0.45%；家用电器和用品物价指数环比增长0.38%。本月CPI指数仅环比微增的主要原因是餐馆和餐饮服务指数环比下降了0.91%，其中粮食物价指数下降0.86%，食品物价指数下降1.24%，仅有外餐指数环比微增0.12%。与此同时，邮政通信、住房和建材物价指数环比下降0.44%。本月金价指数环比下降2.56%，较2012年12月下降7.17%。美元汇率指数则环比微增0.01%，较2012年12月增长0.37%。
- ◆ **越1-4月进出口分别同比增长16.9%和18%**。1-4月，越南出口额为394亿美元，同比增长16.9%，其中本地企业增长7%，外资企业增长23.2%；1-4月，越南进口额为402亿美元，同比增长18%，其中本地企业增长10.5%，外资企业增长22.2%；1-4月贸易逆差达到7.22亿美元，相当于总出口额的1.8%。

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 4 月份工业生产指数同比增长 5.8%**。2013 年 4 月，越工业生产指数同比增长 5.8%，其中矿产开发增长 1%，加工制造业增长 6.9%，电力生产和运输增长 9.2%，供水、垃圾废水处理增长 9.7%。1-4 月，越工业生产指数尽管同比增长 5%，但仍低于去年同期 5.9% 的增长率。前 4 个月中增长较快的行业包括皮革生产增长 17.4%，金属铸件（不包括机械设备）15.9%，化学化工制品 14.1%，饮料 13.7%，纸和纸制品 11.8%。
- ◆ **越南今年前四个月引进和实际到位外资均有所增长**。据计划和投资部外国投资局透露，今年前四个月，越引进外资总额达 82.19 亿美元，同比增长 17%。与此同时，FDI（外国直接投资）实际到位资金达 37.5 亿美元，同比增长 3.9%。截至 4 月 20 日，全国新注册项目为 341 个，投资额达 48.73 亿美元，同比增长 14.6%；增资项目为 121 个，投资额达 33.4 亿美元，同比增长 20.7%。FDI 资金主要投入 18 个领域，其中加工工业和制造业是引进外资最多的行业，包括 164 个新注册项目、74.13 亿美元的新注册和增资总额（占注册投资总额的 90.2%）。其次为房地产和贸易、维修服务领域，新注册和增资总额分别达 30.7 亿美元、1.2762 亿美元。今年前四个月，日本以 36.35 亿美元的新注册和增资总额（占投入越南 FDI 总额的 44.2%）成为对越投资的 37 个国家和地区中的最大投资伙伴国。其次为新加坡，投资总额为 23.31 亿美元，占投入越南 FDI 总额的 28.4%。俄罗斯居第三位，投资总额为 11.05 亿美元，占投入越南 FDI 总额的 12.4%。因宜山炼油厂项目投资资金上调 28 亿美元，清化省突然崛起高居引资排行榜榜首。其次为太原省和平定省，引进外资额分别为 20.16 亿美元和 10.09 亿美元。在全国贸易呈逆差态势时，FDI 企业却出现顺差，顺差额达 33.41 亿美元。
- ◆ **越南决心加入 TPP**。越计划投资部部长裴光荣表示，跨太平洋战略经济伙伴关系协定（TPP）是一个经济开放度很高的协定，且如越南参与将获得更多投资贸易和融入全球市场的机会。目前，越南各相关部委正积极参加各轮谈判，且越南政府的观点是：下定决心解决好内部和外部问题，以便越南能加入该协定。但是，一系列十分重要的问题之一是，要想加入 TPP，则越南必须做好各项准备，随时准备好应对市场开放带来的冲击。也正因为如此，越南只有在条件成熟时才会加入 TPP，以避免出现“得不偿失”的局面。越南政府的态度是：仍将积极参加各轮谈判，以使越南具备加入的条件和合适的路线图。

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。

- ◆ **越又有两家银行将合并。**胡志明市发展银行（HDBank）董事会主席黎氏冰心在 4 月 25 日举行的 2013 年年度股东大会上表示，HDBank 与大亚银行（DaiABank）合并的申请已获越南国家银行批准。两家银行正办理相关手续。
- ◆ **越南推进纺织原辅料生产基地建设。**越纺织服装协会（VITAS）预测，2013 年越对欧盟纺织服装出口额将达 23.8 亿美元，同比增长 2.89%。但是，越国内纺织服装原料仅能满足生产需求 35-40%；辅件及辅助原料仅能供应 5-10%，其余均需进口。为确保越南纺织服装业的增长目标和可持续发展，越纺织服装集团（Vinatex）正在推进棉花和苧麻等生产基地的发展投资，为纺织服装业提供原辅料。
- ◆ **越南进入全球 10 大侨汇收入国之列。**世行（WB）公布的最新统计数据显示，2012 年侨汇收入最多的国家是印度，690 亿美元；其次是中国，600 亿美元；菲律宾 240 亿美元；此外还有墨西哥、尼日利亚、埃及、巴基斯坦和孟加拉国。越南以 100 亿美元居黎巴嫩之前居第 9 位，仅次于菲律宾，居东南亚地区第二位。世行称，2012 年发展中国家的侨汇金额创新高达 4010 亿美元，比 2011 年增长 5.3%。如包括发达国家在内，2012 年侨汇金额为 5410 亿美元，同 2000 年的 1320 亿美元相比增长了 239%。东南亚国家的侨汇金额共达 479.6 亿美元，较 2011 年的 442.3 亿美元增长了 8.43%，但远低于南亚国家的 1090 亿美元。
- ◆ **4 月份越入境旅客继续减少。**越旅游总局公布，4 月份越共接待国际游客 61.4 万人次，同比下降 2.4%。自年初以来，已是连续第 3 个月下降。前 4 个月累计接待国际游客 240 万人次，仅相当于去年同期的 94.7%。越 APEX 旅游联营公司总经理阮文镇称，对越南在优惠政策和简化入境签证手续方面没有积极行动深表忧虑。槟城旅游服务中心副总经理阮明权则表示，自 2013 年 1 月 1 日起，一次性旅游签证费由 25 美元增至 45 美元是导致国际游客下降的原因之一。
- ◆ **越将投资 5000 多亿盾新建荣市机场航站楼。**越航空港总公司（ACV）称，将投资 5000 多亿越盾（约 2400 万美元）新建义安省的荣市机场航站楼。荣市机场将升级的项目包括：总面积 11706 m²的航站楼、照明系统和供排水系统。预计工程将于 4 月 26 日动工。新建航站楼是为了满足至 2022 年的 2 百万人次/年的旅客需求，同时满足最高峰时点 1000 人的需求。荣市机场正在开发至胡志明市、河内、岘港、邦美蜀的往返航班，日起降频率为 20 架次。

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。

- ◆ **世行为岷港市可持续发展项目提供 2 亿多美元贷款。** 越南与世行 4 月 30 日在岷港市举行了岷港市可持续发展项目援助协议签字仪式。该项目的投资总额为 2.72 亿美元，其中世行资助 2.02 亿美元。岷港市可持续发展项目包括改善排水和废水处理系统，发展快速公交系统，增强市内干线网络与国家级高速公路系统的连接性，提供技术性的援助和提高岷港政府对城市基础设施管理能力，完成主要基础设施小项目等五个小项目。预计，该项目于 2018 年完工，其目标为协助岷港市实现可持续发展，改善生活条件，满足人民对城市交通的需求，减少环境污染，预防洪水和提高预防自然灾害能力。
- ◆ **韩国三星公司拟扩大在越投资。** 韩国三星 C&T 公司日前抵达广宁省寻找商机。广宁省领导表示，欢迎三星 C&T 公司对该省正在招商引资的下龙-芒街高速公路、河内-下龙高速公路，云屯机场等项目进行投资。三星 C&T 公司自 1989 年进入越南以来，已在越南的建设、贸易和投资三个主要领域的项目投资。截至目前，该公司已在河内和胡志明市设立了办事处，并有多家机械、物流、油气、交通基础设施领域的经营子公司。

◆ **附**

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	7.1%	0.1%
	3 年期收益率	7.83%	0.1%
	5 年期收益率	8.58%	0.06%
	10 年期收益率	9.3%	0
国债 5 年期 CDS	越南	NA	
股票市场	越南股市指数	473.02	-2.27%
	河内指数	58.3	-1.1%
货币市场	美元隔夜	0.3%	0
	美元 1 个月	1%	0
	越盾隔夜 VND 0/N	2%	-0.5%
	越盾 7 天	2.5%	-0.5%
	越盾 1 个月	5%	-0.5%
外汇	美元兑越盾	20943	47
	人民币兑越盾	3401	17

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。