

越南市场资讯（第41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月越南社会商品零售和服务业总额增长11.9%**。越南工贸部国内市场司举行新闻发布会宣布，今年4月越南社会商品零售和服务业总额达213.4万亿越盾，环比增长0.8%，同比增长11.9%。前4个月社会商品零售和服务业总额预计达849.9万亿越盾，同比增长11.8%，其中商业增长10.6%，占76.9%；酒店餐饮增长16.3%，占12.1%；旅游增长7.1%，占0.9%；服务业增长16.1%，占10.1%。
- ◆ **汇丰银行预测2013年越南通胀为6.3%**。汇丰银行全球研究中心（HSBC Global Research）日前公布的《2013年5月越南宏观经济与市场展望报告》预测：从2季度开始越南经济稍显强劲。其依据是：4月份越南的PMI已增至51点水平；FDI增长且更多流向生产领域；食品价格增长势头放缓，商品价格更便宜等。在此基础上，HSBC认为，今年的经济增长或高于2012年达到5.5%，与此同时通胀将降至6.3%。另外，公开市场操作（OMO）利率将继续调整下降至6%，而汇率将继续稳定在21000盾/美元以下。但HSBC也认为，越南经济增长过程仍存在许多不确定性。

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

- ◆ **总投资 270 亿美元的泰国石化项目已获越政府批准。**越平定省人委会副主席胡国勇 5 月 12 日表示，政府总理已批准仁会经济区的石化项目。该项目为泰国油气集团 (PTT) 投资，总投资 (2012 年数据) 269 亿美元，占地面积预计达 2000 公顷。胡国勇称，PTT 在对马来西亚、缅甸及越南其他一些地方进行考察后，决定选择仁会。PTT 总资产达 1500 亿美元，年营业额 800 亿美元，利润 35 亿美元，是世界 100 强企业；他们完全有实力展开该项目。
- ◆ **世行又向越提供 4 亿美元贷款。**越国家银行与世行 5 月 14 日在河内签署了 3 个项目 (项目) 总额 4 亿美元的贷款协议。其中，减贫贷款支持计划 (PRSC) 之管理和提高竞争能力支持计划 (EMCC) 总额为 2.5 亿美元；第 3 阶段大学教育发展政策计划 (HEDPO3) 总额为 5000 万美元；增强学龄前儿童入学能力 (SRPP) 项目总额为 1 亿美元。上述 3 项贷款的期限为 25 年，其中宽限期为 5 年。服务费为 0.75%/年。
- ◆ **韩国企业大量投资越高技术领域。**越科技部与越南韩国商会 (KORCHAM) 5 月 15 日配合举办了“高技术领域 FDI 企业支持政策和措施国际研讨会”。据统计，2013 年 1 季度韩企对越投资达 1.57 亿美元，其中，高技术领域投资 1.38 亿美元，占总投资的 88%。目前，韩企多投资于信息和制造技术领域，取代了纺织服装、鞋类等充分利用越南廉价劳动力的劳动密集型领域。越科技部表示，将继续出台多项政策大力促进高技术领域投资，尤其是在 FDI 企业投资越高技术领域的许可证签发形式方面。
- ◆ **一些国际金融机构下调越南经济增长预期。**关于一些国际金融机构将越南 2013 年 GDP 增长预期下调至 5.2% 一事，世行负责东亚和太平洋地区的副行长 Axelvan Trotsenburg 在日前举行的一次新闻发布会上表示，这是全球经济不景气背景下的普遍趋势。但 Axelvan Trotsenburg 称，自从加入 WTO 等多个国际组织后，越南出口已取得明显进步，出口额从几百亿美元增至约 1300 亿美元，这是在竞争日益激烈的环境下来之不易的成果。
- ◆ **越南多家商业银行下调利率。**5 月 8 日，越南工商银行 (VietinBank) 宣布将下调利率、促进贷款，帮助企业恢复生产经营和发展。12 个月以下越盾定期利率最高为 7%/年，低于央行公布的 7.5%/年的标准。当天，越南投资发展银行 (BIDV) 也决定下调越南盾存款利率，一个月以下存款利率维持 2%/年不变，1 个月定期为 6%/年，2 个月为 6.5%/年，3-11 个月为 7%/年，12 个月以上为 8%/年。与此同时，针对农村发展、出口扶持、中小企业、辅

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。

助工业、高新技术应用和救灾等 6 大优先贷款领域，BIDV 将贷款利率下调 1 个百分点，为 10%/年。普通短期贷款利率调整为 11%-11.5%/年，中长期贷款为 11-12%/年。

- ◆ **Empretec 将亚洲首个中心设在越南。** 越南贸易促进局近日与联合国贸易和发展组织 (UNCTAD) 签署关于在越成立 Empretec 咨询和经营中心的备忘录。这是 UNCTAD 在全球所设的第 34 个中心，也是其在亚洲的第一个中心。Empretec 是为增强发展中国家中小企业竞争能力而设立的企业培训、管理项目。项目始于 1998 年，已通过 UNCTAD 在世界各地的中心培训了超过 30 万名企业学员。
- ◆ **亚行和欧洲投行向胡志明市地铁项目提供 5.3 亿欧元贷款。** 胡志明市地铁管委会日前向市人委提交的项目进度报告称，亚洲开发银行和欧洲投资银行 (EIB) 日前同意和西班牙政府一道向胡志明市地铁 5 号线 (第一阶段) 项目提供贷款，分别为：亚行 3.3 亿欧元，EIB 2 亿欧元；项目按 EPC 方式实施。地铁 5 号线总投资约 18.5 亿美元。第一阶段长 8.9km，从七顺十字路口—西贡桥，其中 7km 为地下部分，总投资 8.58 亿欧元。
- ◆ **越拟投资 5.6 万亿盾建潘切机场。** 越有关部门表示，预计建设潘切机场将需投资 5.6 万亿盾。根据至 2020 年阶段的机场建设规划，潘切机场每年将可运送旅客 50 万人次，可停靠 F70、ATR72 或同类型飞机。预计该机场将于 2017 年投入使用。
- ◆ **越北宁安峰工业区已吸引 20 家韩国大企业投资。** 越玻璃陶瓷总公司表示，经过 8 年的投资建设，截至目前，由该公司投资的安峰工业区第一阶段土地利用率已达 80%。目前入园企业包括三星、Orion、P&Tel、Em tech、Flexcom、Samyoung、Technologies、Deaho、Seshin Electronics 等 20 家韩国大企业。韩国企业主要从事电子零配件、移动电话、精密仪式、民用工业及农产品和食品加工生产。
- ◆ **2011-2015 阶段越将有 573 家国企实行股份化。** 越财政部 5 月 9 日公布，截至目前，已有 167 家国有集团、总公司和企业制订重组提案。其中，获政府总理批准的提案 12 个，各主管部批准的提案 28 个，各省市人委会批准的提案 20 个。根据 2011-2015 阶段国有企业重组提案，单是实施股份化的企业就有 573 家。

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

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	6.55%	-0.3%
	3 年期收益率	7.55%	-0.25%
	5 年期收益率	8.5%	-0.05%
	10 年期收益率	9.25%	0
国债 5 年期 CDS	越南	NA	
股票市场	越南股市指数	490.34	0.85%
	河内指数	60.94	0.49%
货币市场	美元隔夜	0.25%	-0.05%
	美元 1 个月	0.9%	-0.1%
	越盾隔夜 VND 0/N	1.5%	-0.8%
	越盾 7 天	2%	-0.6%
	越盾 1 个月	4.5%	-0.5%
外汇	美元兑越盾	20991	50
	人民币兑越盾	3405	-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。