越南市场资讯 (第48期)

陈峰 Chen Feng 0084-903850028 chenfeng@vn.ccb.com

黎黄正太 Le Hoang Chinh Thai 0084-937236214 thailhc@vn.ccb.com

一、经济概览

◆ 2013年前8个月越贸易逆差达5.76亿美元,预计全年达20

亿美元。据越计划投资部的统计数据,8月份越南的商品出口额为115亿美元,环比下降0.85%,同比增加11.4%;商品进口额为118亿美元,环比增加5.2%,同比增加13.5%;8月份越南贸易逆差为3亿美元。前8个月越南的商品出口额累计为848亿美元,同比增加14.7%;进口额为854亿美元,同比增加14.9%;前8个月越南贸易逆差为5.76亿美元,相当于出口总额的0.7%。值得一提的是,FDI企业贸易顺差达30亿美元(不包括原油),若包括原油则达78亿美元。

◆ 8 月越消费价格指数 (CPI) 月环比上升 0.83%, 同比上升

7.50%。2013年8月,越消费价格指数(CPI)月环比小幅上升 0.83%,比上月的 0.27%有所上升,通货膨胀出现抬头迹象。8月份 CPI 同比增长 7.50%,与上月的 7.29%小幅上涨,增长最快的是医疗保健价格,同比上涨 54.86%。上述数据表明,2013年8月份及前8个月越南通货膨胀水平总体稳定,但出现了抬升的苗头。今年越南 CPI 能否控制在8%以内,还取决于政府是否会采取进一步的措施。

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

- ◆ 前8个月越信贷增长 5.41%。越国家银行公布,截至 2013 年 8 月 20 日,因坏账尚未得到处置、经济总需求小,银行系统信贷增幅仅为 5.41%。在 1 月信贷出现负增长后,自 2 月底起恢复增长,截至 7 月底的增幅为 5.3%。尽管信贷增幅小,但货币供应量和存款的增速仍保持近年来的平均增长水平。截至 8 月 20 日,货币供应量与去年底相比增长约 8.35%,信用机构存款总额增长 9.48%。根据年底信贷大幅增长的规律,信贷增幅 12%的指标很有可能实现。
- ◆ 前8个月越社会商品零售及服务业总收入逾800亿美元。越统计总局公布,今年8月份,越社会商品零售及服务业总收入达216.4万亿盾(约合100.66亿美元),环比增长0.69%。前8个月累计达1706万亿盾(约合804.72亿美元),同比增长12.3%。其中增幅最大的是酒店与餐饮业,达15.02%。
- ◆ 越正式出台处置坏账行动计划。越国家银行目前出台 1085/QD-NHNN 号决定,正式下发《银行业落实"信用机构坏账处置提案"和"成立越南信用机构资产管理公司提案"的行动计划》。《决定》要求,国家银行所属单位和信用机构负责落实好处置坏账的各项任务和措施。各牵头单位负责组织和配合好相关的机关、机构和单位严格按《行动计划》规定的任务进度和效果实施。
- ◆ **越大众商业股份银行即将正式运营。**越南油气股份金融总公司(PVFC)公布,该公司与西方银行(Western Bank)将举行两家公司合并的股东大会。新银行将命名为"越南大众商业股份银行(Pvcombank)",交易名称为"Viet Public Bank"。法定资金 9 万亿盾(约合 4. 25 亿美元),2015 年将继续追加至 12 万亿盾(约合 5. 7 亿美元)。合并后的银行预计于 2013 年 10 月起运营。
- ◆ **越扩大免税店交易币种使用范围。**越政府日前下发了修改《免税店经营规则》部分条款的通知。根据该《通知》,免税店交易货币扩大到:越币、按国家银行规定允许自由兑换的货币、与越南有共同边境线国家的货币。自 2013 年 9 月 15 日起生效。此前,越政府仅允许使用越币和美元、欧元交易。
- ◆ 两成欧洲企业考虑撤出越南。越南欧洲商会(Eurocham)8月27日公布了在越欧企经营 指数第12次考察结果。Eurocham表示,在越欧企信任度和经营展望仍维持在中等水平。 通过最近半年的考察,约有1/5的企业反映已考虑将其经营活动转移至东盟其他市场。

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。



越南市场资讯 2013 年 8 月 30 日

- ◆ **越两个重点城市工业增长缓慢。**2013 年 8 月份,越南河内和胡志明市两个重点城市的工业生产指数分别增长 4.3%和 5.5%。这一较低的增幅很大程度上可以看出工业生产形势仍很严峻。胡志明市工贸厅表示,在当前经济不景气的情况下,工业发展速度,尤其是机械制造、信息技术与电子、化工、橡胶与塑料以及粮食食品加工四大重要工业部门增长放缓,且销售市场收缩。越统计总局公布,截至 8 月 1 日,加工制造业库存指数同比增长 9%。这说明库存指数在下降,但有经济专家认为,这种现象并不可喜,主要因为一些企业因市场不景气而压缩生产经营,甚至有不少企业暂停运营。
- ◆ 前8个月越财政赤字近50亿美元。越统计总局公布,截至8月15日,财政总收入约461万亿盾(约合217.5亿美元),完成年度计划的56.6%。其中,内地收入299.6万亿盾(约合141.3亿美元),完成年度计划的54.9%;原油收入67.3万亿盾(约合31.74亿美元),完成年度计划的68%;进出口环节收入90.3万亿盾(约合42.6亿美元),完成年度计划的54.2%。财政支出方面:截至8月15日,仅基本建设投资一项就达95万亿盾(约合45亿美元),完成年度计划的56.1%。财政赤字为102万亿盾(约合48亿美元)。
- ◆ 越拟投资 22.6 亿美元新建广治电厂。越广治省人委会 8 月 21 日公布,政府已批准按 BOT模式在广治东南经济区新建广治电厂。项目业主为泰国 Egati 公司,总投资 22.6 亿美元,共有 2 台机组,设计总功率 120 万千瓦。项目占地面积 450 公顷,其中 50 公顷位于海上。预计 1 号机组将于 2019-2020 年运行,2 号机组将于 2030 年运行。年发电量约 72.5 亿度。
- ◆ **越拟提高塑料和钢材进口税。**越财政部日前就提高塑料和钢材进口税一事征求相关部委 意见。不饱和涤纶(polyester)塑料的进口税率建议由目前的 0-3%提至 5%,铁丝、钢 条将由目前的 0%提高至 10%。此次增税是根据国内一些塑料和钢铁企业的建议进行的。
- ◆ 越拟投资 74 亿美元修建胡志明市至芹苴铁路。越南方交通运输设计咨询股份公司(Tedi South)目前向交通运输部提交了《到 2020 年、面向 2030 年胡志明市—芹苴铁路详规》提案。根据该提案,胡志明市—芹苴铁路起点位于平阳省以安县安平货运站,终点位于芹苴市富次郡盖朗站(Cai Rang),途经平阳、胡志明市、隆安、前江、永隆、芹苴等省市。该项目按双线、1435 毫米轨距标准建设,全长 173 公里,概算总投资 157. 25 万亿盾(约合 74 亿美元)。其中,建设和设备采购支出为 79 万亿盾(约合 37 亿美元)。

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。

通讯地址:中国建设银行胡志明市分行 1105 Sailing Tower, 111A Pasteur St, Dist 1, HCMC, Vietnam



◆ 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	6.65%	0.05%
	3 年期收益率	7.9%	0.1%
	5 年期收益率	8.5%	0.1%
	10 年期收益率	10.2%	1.2%
股票市场	越南股市指数	468.55	-3.75%
	河内指数	60.36	-1.73%
货币市场	美元隔夜	0.25%	0
	美元1个月	0.75%	0
	越盾隔夜 VND O/N	2%	-1.7%
	越盾7天	2.3%	-1.7%
	越盾1个月	4.5%	-0.3%
外汇	美元兑越盾	21150	-10
	人民币兑越盾	3456	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。