

越南市场资讯（第24期）

一、经济概览

陈峰 Chen Feng

0084-903850028
chenfeng@vn.ccb.com

王新江 Wang Xinjiang

0084-939 081 533
wangxinjiang@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

◆ 越政府预测今年 GDP 增速为 5.2%，明年 5.5%。

越计划投资部 10 月 10 日向国会经济委员会报告了 2012 年经济社会形势和明年工作计划：2012 年 GDP 增速未能达到国会设定的目标 6-6.5%（2011 年底修改为 5.89%），这是连续第二年未能完成目标。2013 年将把宏观经济稳定增长作为首要目标，预计 GDP 增长 5.5%，CPI 上涨 7-8%，出口总额达到 1243 亿美元，贸易逆差在 8% 水平，财政赤字不超过 GDP 的 4.8%，全社会总投资约占 GDP 的 30%。信贷利率将降至与通胀水平相一致，保持贷款总余额合理增长以利于企业融资。企业的外债偿还，公债、国债和政府债务的重组等也将得到严格审查，确保债务余额处于安全范围内，减少债务和降低风险。

◆ 市场对越南经济发展的预测情况。

汇丰银行预测 2012 年 GDP 增速为 5%；亚洲开发银行将 2012 年越南经济增长预期由之前的 5.7% 调低至 5.1%，2012 年底越南的通货膨胀率将为 7%，全年平均通胀率为 9.1%，因全球粮价和国内需求上升、宽松的财政政策，2013 年将升至 9.4%。

◆ 越企业经营信心指数上扬。

10 月 8 日，越 WVB 金融信息服务公司公布了今年三季度越企业经营信心指数调查结果。参加三季度调查的企业中，有 28.18% 认为越南总体经济形势好于上年同期；34.55% 认为毫无起色；37.2% 认为更加糟糕。关于经济形势预测，69.09% 的企业表示相信越南经济将在未来 12 个月表现更好。

二、市场摘要

- ◆ **2012 年越南侨汇收入或达 100-110 亿美元。**越在海外越南人国家委员会预测，今年侨汇收入或达 100-110 亿美元，同比增长 20%，高于近年来 10-15% 的平均增幅。越南侨汇收入的重要部分是在中国台湾、韩国、日本和马来西亚等国家和地区的越南劳务人员的收入。目前，越南有 40 多万在外劳务人员。另外，侨汇的来源国也大幅增加。1994 年，经西联（western union）汇回越南的侨汇只有 16 个国家和地区，而目前已增至 200 个国家和地区。这也说明有越来越多的人通过正规渠道将钱汇回越南。
- ◆ **前 9 个月越农林水产出口额逾 200 亿美元。**越农业与农村发展部称，今年前 9 个月，农林水产出口总额达 204 亿美元，同比增长 10.2%。其中，出口大米 620 万吨，创汇 27.8 亿美元；咖啡 136 万吨，创汇 28.5 亿美元。德国仍是越南最大的咖啡出口市场，占越出口总额的 12.3%，美国占 12.2%。出口橡胶 59.5 万吨，创汇 17.8 亿美元；林产品出口 31.5 亿美元，同比增长 20%。出口水产 45 亿美元，同比增长 3.5%。美国仍是越南最大的水产出口市场，占越出口总额的 19%。
- ◆ **越工贸部预测 2012 年贸易逆差大约 10-15 亿美元。**越工贸部进出口司副司长陈清海在近日召开的新闻发布会上称，预计今年越南出口总额将达 1130 亿美元，进口总额达 1140 亿美元，贸易逆差在 10-15 亿美元左右。而 2011 年逆差近 100 亿美元。今年前 9 个月，越出口总额约 837 亿美元，同比增长 18.9%。其中，加工工业类商品达 531 亿美元，增长 25%；进口总额约 837 亿美元，同比仅增长 6.6%。其中，自中国进口占比最大为 24.7%。
- ◆ **前 9 个月越实际利用外资 81 亿美元。**越统计总局称，截至 9 月 20 日，今年越外商直接投资（FDI）协议总额为 95.26 亿美元，相当 2011 年同期的 72.1%。其中，新签项目 775 个，协议投资总额 61.08 亿美元，分别为 2011 年同期的 82.6% 和 61%。有 314 个项目/次增资 34.18 亿美元。前 9 个月，越累计实际利用外资 81 亿美元，同比减少 1.2%。
- ◆ **前 9 个月中国对越投资近 2 亿美元。**今年前 9 个月，中国对越投资新增项目共 41 个，协议投资总额 1.416 亿美元，原项目增资 3499 万美元，总计 1.765 亿美元，列对越投资的国家和地区第 9 位。截至 2012 年 9 月 20 日，中国在越共有 869 个投资项目，协议投资总额 45.28 亿美元，法定资金 22.84 亿美元，列对越投资的国家和地区第 14 位。
- ◆ **越出台外商进出口经营权注册具体规定。**越工贸部日前出台了关于非常驻越南外商进出口经营权注册具体规定的 28/2012/TT-BCT 号通知。通知对非常驻越南外商的进出口经营

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。

权注册证书的签发、重发、修改、延期和收回作出了具体规定。适用对象包括 WTO 成员国（地区），与越南签订进出口权双边协议的国家（地区）的外商，以及其他与非常驻越南外商进出口权有关的组织和个人。关于出口经营权：可出口非禁止出口，和暂停出口商品目录以及按国际承诺没有出口经营权的商品目录的商品；凭与越南商人签订的购货合同在海关办理商品出口手续；出口商品须与进出口经营权注册的内容相符。关于进口经营权：可从事未列入禁止进口和暂停进口商品目录，按国际承诺不能取得进口经营权的商品的进口。本通知自 2012 年 11 月 15 日起生效。

- ◆ **越国企坏账高达 200 万亿盾。**越国会经济委员会、社科院和工商会于 9 月 28-29 日在巴地-头顿省头顿市共同举办了“2012 越南秋季经济论坛”。丁俊明博士在论坛上发言表示，2012 年 9 月国会常务委员会报告公布称，越国企坏账总额高达 200 万亿盾。“国企贷款占坏账总额的 70%，其中，各国有集团和总公司占坏账的 53%。”国家银行公布的数据表明，坏账占贷款总余额的 10%。
- ◆ **越将仅保留 7 家国有经济集团。**越政府办公厅副主任、企业革新和发展指导委员会常务副主任范越万称，将对现有的 8 家国有经济集团中的越南纺织服装集团进行股份化，仅保留油气、电力、煤炭矿产、电信、化工、橡胶领域的 7 家集团将尽快发展成为地区级的大型企业。此前，越政府总理已于 10 月 2 日决定中止成立越南建工集团（VNIC）和住房和城市发展集团（HUD）的试点。而越南船舶工业集团（Vinashin）因管理不善、严重违法，已濒临破产，正在进行重组。

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：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	9.14%	-0.04%
	2 年期收益率	9.9%	0.06%
	3 年期收益率	10.04%	0.01%
	5 年期收益率	10.23%	0.08%
	10 年期收益率	10.33%	0.06%
国债 5 年期 CDS	越南	188.5	-23
股票市场	越南股市指数	394.19	2.52%
	河内指数	55.84	3.08%
货币市场	美元隔夜	0.4%	-0.1%
	美元 1 个月	1.3%	-0.2%
	越盾隔夜 VND 0/N	2.5%	-0.5%
	越盾 7 天	3%	-0.5%
	越盾 1 个月	6%	0
外汇	美元兑越盾	20850	-43
	人民币兑越盾	3323	20

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。