

越南市场资讯（第25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

- ◆ **今年前9个月越南贸易顺差约为1.43亿美元。**据越南海关总局刚公布的数据显示，截至9月底，全国货物进出口总额达约1670亿美元，同比增长12%，其中，出口金额达约835.5亿美元，同比增长18.6%，进口金额达约834.1亿美元，同比增长6.1%。今年前9个月全国顺差额约为1.43亿美元。越政府部门预计，2012年贸易逆差约为10亿美元，2013年将上升至99亿美元，而2011年贸易逆差接近100亿美元。
- ◆ **2013年越公共投资需求大。**越计划投资部估计，2013年越国家财政公共投资约需362万亿盾左右，为2012年的两倍。其中，2013年一般性支出需求为17万亿盾，为2012年的1.7倍；地方预算平衡支出约119万亿盾，为2012年的1.4倍；中央机关各部门、领域108.4万亿盾，为2012年的3.5倍；国家目标计划和各项具体任务、目标投资约92.6万亿盾，为2012年的2倍。另外，一些2012年的接续项目和计划，2013年需补充安排资金56万亿盾。如：国会所在地须于2014年1季度竣工；外交部驻地须于2013年完成搬迁；还有党中央机关和政府办公楼等。但由于2013年计划投资资金来源平衡能力有限，故几乎所有项目计划仅能安排所需资金的30-50%，仅相当于2012年计划的70-80%。

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

- ◆ **2012 年越南木材出口金额有望达 45 亿美元。**近几年来，越南木材和木制品出口金额逐年增长。今年全年越南木材出口总额有望达 45 亿美元。目前，越南出口方向已从原木向精致美观、高科技含量的民用木制品转移，并受到广大外国客户青睐。2012 年前 9 个月，越南木材和木制品出口金额达 33.94 亿美元，月均达 3.77 亿美元。近两个月来，每月可达 4 亿美元以上。预计 2012 年全年越南木材和木制品出口金额将达 45.24 亿美元。值得一提的是，越南出口方向已从原木向精致美观、高科技含量的民用木制品转移。从越南进口木材和木制品的国家和地区中，进口额超 1000 万美元以上的有 20 个，如美国、中国、日本、韩国和英国等。目前，全国共有近 6500 家木材和林产品加工企业，年纯营业额达 114 万亿越盾。
- ◆ **越北方港口集装箱滞留已明显减少。**越北方地区各港口称，港口暂进再出集装箱滞留现象已明显减少。海防市寺绘港经理武南胜称，从 9 月中旬开始，日均约 150-200 个冻品集装箱办理出港手续。寺绘港是海防市集装箱滞留最多的港口，目前还有 5000 个集装箱滞留，其中 228 个为冷冻货物。广宁省芒街海关分局称，芒街集装箱滞留已减少 50%，目前只有 3000 个滞留的集装箱在等待办理海关手续。海防港务公司副总经理高忠顽称，随着中国放开边贸政策，海防港已决定为货物滞留港口的企业减少 15% 的电费、报关费和仓储费。截至 10 月 15 日，海防港内地货物及暂进再出货物在海关存储和保管的数量达 16000 个集装箱。
- ◆ **新加坡拟投资 20 亿美元在越建电厂。**新加坡 SembCorp Utilites Pte Ltd 集团日前在与越南广义省领导举行工作会谈时表示，将投资 20 亿美元在该省平山县平东乡建设容桔火电厂，该项目共两个机组，总功率为 1200MW。预计项目将于 2016 年 2 季度开工，2020 年投产。该集团建议该省人委会报告政府同意项目投资形式、功率、规划建设专用港及与国家电网并网等问题。
- ◆ **前 9 个月越累计进口原装汽车近 2 万辆。**越有关部门统计，今年前 9 个月，越累计进口原装汽车 1.98 万辆，价值 4.48 亿美元，同比分别下降 56% 和 47.2%。其中，9 座以下汽车 9880 辆，价值 1.04 亿美元，同比分别下降 66% 和 72%。
- ◆ **外商投资担心越南银行坏账。**由 VinaCapital 集团举办的 2012 年投资者会议 10 月 18 日在胡志明市举行，70 家外国投资企业主要关注“越南经济形势何时稳定”的问题。他们

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。

认为越经济稳定还需要时间，至少要等到 2013 年他们才决定是否增资。越银行系统坏账数额巨大，也成为外国投资商担心的问题。

- ◆ **胡志明市有 11397 家企业解体或停产。**由胡志明市经济大学和市年轻企业家协会联合举办的“企业解困措施”研讨会 10 月 18 日举行。胡志明市计划投资厅代表在会上称，截至 8 月底，该市共有 11397 家企业解体或停产，企业解体或停产的原因是资金缺乏、生产费用高、市场销售减少，库存量大等。
- ◆ **越工业领域使用劳动力指数低。**越统计局日前称，虽 9 月份的工业生产比 8 月份有所改善，但因生产经营仍较困难等原因，工业领域劳动力使用指数增长较慢，环比仅增长 0.6%。其中，加工业劳动力使用指数环比增长 0.7%，电力生产、燃气、供排水、污水及垃圾管理和处理等行业使用劳动力仅增长 0.1%，矿山开采业无任何变化。
- ◆ **越钢铁库存达 88 万吨。**据越《年轻人报》10 月 18 日报道：10 月 17 日，越建筑用线材市场价格比上个月下跌 30 万盾/吨，为 1660 万盾/吨。这是 2012 年 7 月以来因市场需求量低而进行的第三次降价。越钢铁协会称，目前钢坯和成品钢库存量约为 88 万吨。

◆ 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	9.27%	0.13%
	2 年期收益率	10%	0.1%
	3 年期收益率	10.24%	0.2%
	5 年期收益率	10.35%	0.12%
	10 年期收益率	10.47%	0.14%
国债 5 年期 CDS	越南	166	-22.5
股票市场	越南股市指数	398.51	1.1%
	河内指数	55.82	-0.04%
货币市场	美元隔夜	0.4%	0
	美元 1 个月	1.3%	0
	越盾隔夜 VND 0/N	3.3%	0.8%
	越盾 7 天	4%	1%
	越盾 1 个月	6.5%	0.5%
外汇	美元兑越盾	20842	-8
	人民币兑越盾	3334	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。