

越南经济动态

第三期 2014年5月15日

浙江工业大学越南研究中心

目录

1. 4月1日前电视机市场大幅降价.....	1
2. 越南央行新规：严禁个人携带金条出入境.....	2
3. 越南加大国企改革力度.....	2
4. 2014年胡椒出口额有望达9亿美元.....	3
5. 岘港市将2014年定为“企业年”.....	3
6. 一季度外商直接投资主要流向制造业.....	4
7. 一季度出口增长14.1%.....	4
8. 30年革新，越南经济结构转变积极.....	5
9. 6月1日启用钢材质量管理规定.....	6
10. 中资企业需谨慎投资越南.....	6
11. 中越海上争端：越南股市难以承受之重.....	7

1.4 月 1 日前电视机市场大幅降价

越南信息传媒部规定，自 2014 年 4 月 1 日起，在越南生产或从外国进口的 32 寸以上 LCD，PDP，LED，OLED 以及今后各类显示屏电视机都要整合 DVB-T2/MPEG-4 标准地面数字电视功能。2015 年 4 月 1 日后，该规定将适用于 32 英寸以下的各类电视机。

越接近上述规定生效的日期，越南电视机市场的变动越大。据《生活与法律报》调查，在 Tran Anh, Pico, Media Mart 等大型电器商场，不符合 DVB-T2 标准的旧款电视机都已大幅降价。1000 万越盾以下的电视机，降价幅度约达 15-20%。目前 32 英寸以上的各款电视机，如索尼 40R452A 仅售价 890 万越盾，LG 42LN5110 也降到 990 万越盾。其中也有部分产品价格跌得相当厉害，典型的如三星 UA-40F5100 从 1500 万越盾降到 890 万越盾。价格在 1000 万越盾以上的电视机，降价幅度约达 20-30%。例如与上月相比，夏普 60LE631M 降价 800 万越盾现仅售 2500 万越盾，三星 UA-46F5000 降价 600 万越盾现仅售 1400 万越盾。

据欧洲最大电器零售超市 mediamart 代理人透露，近几个月以来，该超市为激活购买力，已对未符合 DVB-T2/MPEG-4 标准的各类电视机降价促销，力求在 2014 年 5 月之前售完这些电视机。据悉，这类电视机几乎均系 2012-2013 年间所生产。

越南民众十分关心 2014 年 4 月 1 日后符合 DVB-T2/MPEG-4 标准的电视机是否涨价，越南索尼、LG 等代理商表示，目前暂无涨价计划。

据越南信息传媒部副部长黎南胜（LE NAM THANG）称，使用符合符合 DVB-T2/MPEG-4 标准的电视机将帮助群众节省开支，无需再额外购买独立接收器，也避免了同时使用多个远程遥控的麻烦。此外，这是越南实现电视数字化的合适时机，因为全球电视产品的生产成本和技术都大幅降低，足以让多数人消费得起。【韦丽春 编译】

2.越南央行新规：严禁个人携带金条出入境

将在 2014 年 5 月 15 日实现的越南央行（越南国家银行）关于黄金管理办法的新规中，明确规定个人不得携带金条出入境。

按照越南央行的这一新规，凭个人护照出入境的越南公民及外国公民仅限携带黄金饰品如手饰、手镯、戒指、项链等饰品出入境。若携带的黄金饰品总重量超过 300 克还需向海关申报关税。

但是，获准在越南定居的国外公民进入越南境内时或赴国外定居的越南公民出境时可携带金条。同样，总重量超过 300 克时要向海关申报关税。【王志刚 编译】

3. 越南加大国企股改力度

3 月 28 日，越南副总理武文在企业革新与发展委员会（Ban Chỉ đạo Đổi mới và Phát triển doanh nghiệp）的工作会议上要求加大国企改革的股改力度，切实推进国有企业的股份制改造。

企业革新与发展委员会成立于 2008 年，由 14 名成员组成。目前，副总理武文宁担任该委员会的主任。

2013 年全年，越南完成了 101 家国有企业的改制工作。这 101 家国企改制的情况是：74 家国企进行了股份制改造，12 家国企进行了合并，12 家国企改制为一人制有限责任公司，3 家国企产权完全出售。2014 年一季度，完成股改的国企有 6 家。

（注：股份制公司必须由 2 人以上发起成立。在中国，目前一人制有限责任公司仅限于政府及政府授权的组织成立。越南的公司法允许个人发起成立一个制有限责任公司。国有独资企业实际上就是典型的一人制有限责任公司。）【王志刚 编译】

4. 2014 年胡椒出口额有望达 9 亿美元

据越南农业与农村发展部统计，2014 年 3 月越南胡椒出口 2.5 万吨，出口额达 1.7 亿美元。2014 年一季度越南共出口胡椒 4.9 万吨，出口额达 3.32 亿美元，出口量增长 29.4%，出口额增长 32.3%。

2014 年头两个月胡椒出口平均价格达到 6.828 美元/吨，较上年同期增长 3%。美国、新加坡和印度为这期间越南胡椒出口三大市场，市场份额占 43.63%。

据越南工商部进出口局透露，越南胡椒产量及出口量均位列全球第一，在流通调控、市场和价格稳定方面占有重要地位。

越南胡椒协会(VPA)预计 2014 年越南胡椒产量将达 12-12.5 万吨，产值达 9 亿美元。

2013 年，越南胡椒产量约达 13.4 万吨，总产值 8.99 亿美元，产量增长 15%，产值增长 13%。【韦丽春 编译】

5. 岘港市将 2014 年定为“企业年”

在连续两年排名下滑后，岘港市在 2013 年的省际竞争力排行榜中重回榜首。

为进一步增强自身的综合竞争力，岘港市决定将 2014 年定为“企业年”。岘港市的本地企业以中小企业为主，这些企业的公司治理水平不高，抵御风险的能力较低。在世界经济不景气的大环境下，许多本地企业在经营上都遇到了困难。“企业年”的主旨就是要帮助本地的企业克服当前的困难。为此，岘港市人民委员会决定设立 1500 亿越南盾的企业担保基金扶助本地的重点企业。

岘港市在过去十年中已经成为越南经济最为活跃的省市之一。过去，岘港市的财政曾一度对土地依赖严重。不过，近几年来，这一现

象得到明显改善。2013 年，岘港市实现财政收入 8.6 万亿越盾，来自土地的收入仅占 20%。岘港市还是去年财政收入超额完成任务的 15 个省市之一。【王志刚 编译】

6. 一季度外商直接投资主要流向制造业

据越南计划投资部国外投资司统计，截止 2014 年 3 月 20 日，新批复的外商投资企业共计 252 家，协议资金 20.46 亿美元；原有的外商直接投资企业在第一季度共计有 82 次增资行为，新增协议资金 12.87 亿美元。二者总计协议资金 33.34 亿美元，相当于去年同期的 50.4%。

今年一季度外商直接投资协议资金之所以低于去年同期的水平是因为去年一季度有几个大的外资投资企业拿到批文，包括有三星电子在太原省 20 亿美元的投资项目以及清化省仪山 (Nghi Son) 炼油项目新增 28 亿美元的资金。

从一季度吸引外资的产业分布来看，制造业吸引的外资最多，共计吸引外资 23.32 亿美元，占全部外资的 70%。其次是房地产 (2.88 亿美元) 和建筑业 (2.27 亿美元)。

一季度共有 32 个国家/地区在越南有投资，其中韩国的投资最多，其次为日本和英属维京群岛居。按地域划分的话，平阳省是吸引外资最多的省份，吸引外资 7.89 亿美元，占全部外资的 23.7%，其次为胡志明市和同奈省。

一季度实际利用外资 28.5 亿美元，同比增长 5.6%。

【王志刚 编译】

7. 一季度出口增长 14.1%

据越南计划投资部的报告显示，2014 年一季度越南进出口总额约达 333.5 亿美元，同比增长 14.1%。

其中 FDI 企业（不包含原油）出口额约 207.8 亿美元，同比增长 18.9%，占出口总额的 62.3%；FDI 企业（包含原油）出口额达 224.7 亿美元，增长 16.3%；100% 国有企业出口额约 108.8 亿美元，增长 9.8%。

一季度主要出口产品为：原油，煤炭，纺织品、木材及木制品、电子及电子配件产品、大米、咖啡、水产品等。

一季度全国进口总额达 3234 亿美元，同比增长 12.4%。其中 FDI 企业进口额达 185.5 亿美元，增长 14.6%，占进口总额的 57.3%；100% 国有企业进口额达 137.9 亿美元，增长 9.7%。

从出口市场来看，一季度出口美国增长 22.9%，占出口总额的 17.8%；出口欧盟增长 7.5%，占 17.7%；出口东盟增长 6.5%，出口日本增长 17.8%，出口中国增长 30.2%。

一季度进口市场中进口亚洲占出口总额的 80%。主要进口市场为中国、东盟、韩国和日本。

越南计划投资部提出，一季度越南加工工业产品的出口仍保持重要地位，对出口总额增长贡献巨大。FDI 企业仍然继续保持高速增长，对出口增长作了重要贡献。【韦丽春 编译】

8.30 年革新，越南经济结构转变积极

3 月 25 日，在越南永福省，越南副总理阮春福主持了“越南革新发展过程中的工业化、现代化的主要理论与实践问题”研讨会。此次会议由越南 30 年革新总结委员会组织。参加研讨会的有中央经济小组组长王庭惠、越南社科院院长阮春胜及中央各部门领导、专家、学者。阮春福在会议上肯定了越南 30 年革新，经济结构积极向工业化、现代化的方向转变，国家经济融入全球经济日益广泛、深入，既带来极好的机遇，也带来不小的障碍。他认为，经济结构的转变比较成功，农业在国民生产总值中的比重从 1986 年的 38.1% 下降到 2013 年的 18.4%，工业在国民生产总值中的比重从 28.9% 上升到 38.3%。诸多工业加工区、高科技工业区遍布全国各地，有力吸收各种经济成分，加快了经济方式的转变过程和竞争力。越南 30 年革新的成功之

一是工业化、现代化的巨大作用有效解决了经济增长与文化发展、实现社会进步公平等多种关系。当然，越南经济仍然存在诸多不足，首先是工业化、现代化模式未能清晰定型，间或还僵化，先进工业部门未能优先发展，没有利用好国外资本的技术和人力资源等等。当前，影响越南经济增长的三个节点是：经济体制、人力资源质量和基础设施，今后必须想办法突破这几个节点。在工业化、现代化在理论观点、政策机制、资源分配（土地、财政、信用、人口）等方面作系统化考虑，以实现经济增长方式转变，越过中等收入陷阱。【黄兴球 编译】

9.6 月 1 日启用钢材质量管理规定

3 月 25 日，越南工商部与科技部联合召开关于国产和进口钢材质量管理标准发布会，这两个部门联合发出的有关钢材质量管理的通知（第 44/2013/TTLT-BCT-BKHCH 号）将于 2014 年 6 月 1 日起生效。生产、进口钢材的组织和个人，需按照科技部 2012 年 12 月 12 日发出的第 28/2012/TT-BKHCH 号通知中的规定公布钢材产品的技术标准。

对于尚未规定国家技术标准的，国内钢材生产组织和个人则要在产品上表明基本标准、越南国家标准、其他国家地区的标准。钢材进口企业则要在钢材进口时，在进口合同中表明产品的使用标准（基本标准、越南国家标准、其他国家地区的标准）。工商部负责对国产钢材的质量检查，指定相关机构对进口钢材进行试验。科技部制定相关机构对钢材进行检验、认证。钢材生产、进口组织和个人有责任按照规定登记、标明钢材的生产证书和进口证书。海关部门只准许档案齐全的钢材入关。【黄兴球 编译】

10. 中资企业需谨慎投资越南

自 5 月 1 日中国海洋 981 石油勘探船移动至西沙群岛中建岛西部

附近海域以来,越南河内、胡志明市等多地发生反对中国的示威游行,13、14 两日在越南平阳省、同奈省等地发生众多中国工厂被烧、捣毁、抢夺事件,甚至有中国人员被抓,捆绑游街,甚至被害事件。14 日从河静省开往河内的山德公司的大巴被砸,有中国乘客被严重殴打。具体死伤人数尚待调查核实。

对于以上杀人、打砸事件发生后,越方只在《新河内报》、《公安报》等报纸刊登《要用智慧来反对中国》、《爱国心不要放错地方》等文章,关心的是如何反对中国,而不是人的生命保障和财产安全问题。中国同胞在越南的人身安全已经没有保障,企业的经营已经无法开展。故此,中越海上冲突已经演变成陆上冲突,海上冲突可能不会在短期内结束。强烈建议中资企业应十分审慎选择越南为投资地。

【作者：黄兴球】

11.中越海上争端：越南股市难以承受之重

2014 年 5 月 8 日注定是要载入越南资本市场发展史册的一天。这一天,越南股市暴跌 6%,是自 2001 年越南股市开市以来跌幅最大的一天。

受中越两国在南海紧张局势持续升级的影响,5 月 8 日当天,越南的基准股数胡志明证券交易中心的越证指数(VN-Index)收盘于 527,09 点,全天重挫 32.88 点,跌幅达 6.24%。越南的另一股市河内证券交易中心的河内证券指数(HNX-index)跌 4.9 点,跌幅为 6.84%。胡志明市的股市市值在这一场暴跌中缩水 31 亿美元,相当于越南 2013 年 GDP 的 1.8%。

在此次暴跌中,大盘蓝筹股成为下跌的主力。以大盘蓝筹股为主的越证 30 指数成份股中的多只股票如 VNM(越南乳业集团)、MSN(ManSan 食品)、BVH(越南保险集团)都出现了大幅下挫,而油气板块的多只股票如由越南石油总公司(PetroVietnam)控股的多家公司 PVD(油气开采)、PVT(油气运输)、PGD(油气运输)在开盘后不久就一直封死在跌停中。

对于此次越南股市的暴跌，中国方面的报道的内容主要引自彭博社 (Bloomberg)，大部分中国人对越南股市还不甚了解。越南股市也和中国股市一样实行涨跌停制度：胡志明市的涨跌停限制是±7%，河内股市为±10%。那么胡志明市股市 6%的跌幅则意味着当天绝大多数的股票实际上以是跌停收盘的。

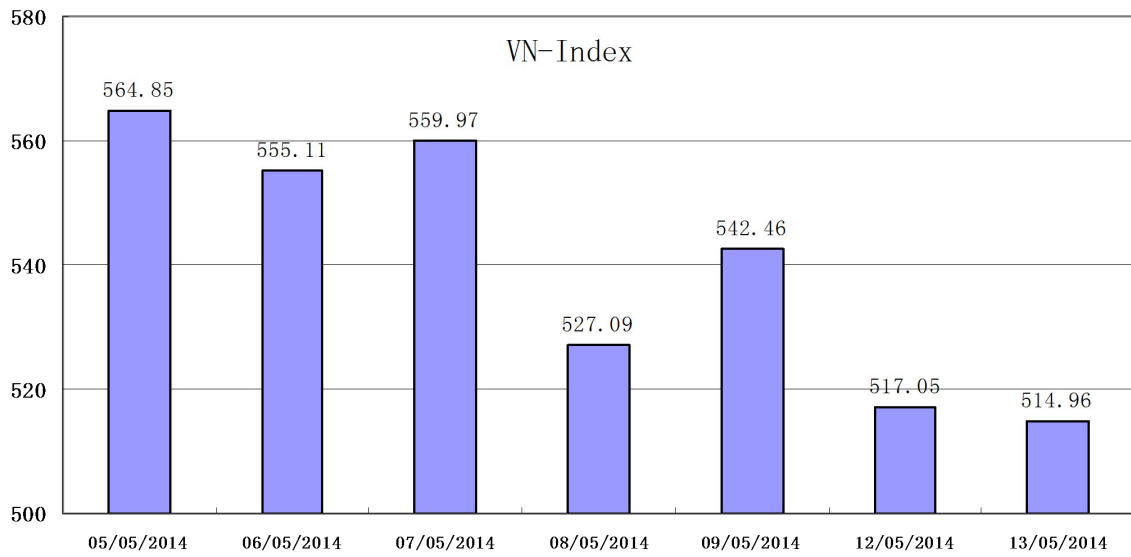
在出现越南股市单日最大跌幅后，证券市场的监管机构越南国家证券委员会 (SSC, State Security Commission of Vietnam) 在其官网上发布了告投资者的警示通知，提醒投资者要保持冷静，不要轻易跟风，给自己造成不必要的损失。越南国家证券委员会还表示会密切关注事态的发展。

不过，正如巴菲特所说的，“在别人恐慌时贪婪”。越南国内的一些机构投资者以及境外投资者成为此次下跌中的净买入者。胡志明市的股市中，境外投资者的净买入量 2400 多亿越盾。GAS (油气) 的股票是买入最多的股票。河内股市中，PVS 和 VND 是净买入最多的股票。

对于此次越南股市的暴跌，笔者认为很大程度上由市场的恐慌情绪造成的。2013 年越南的股市上涨近 20%，跻身于全球股市涨幅前十名。今年一季度更是一鼓作气 (3 月 24 日) 上涨到 607.55 点，涨幅达 20%。不过，进入四月份之后，越南股市进入调整期。正是连续的上涨导致的“恐高”情绪和南海紧张局势的共同作用导致了越南股市的这场暴跌。不过，市场如此激烈的反应仍然出乎大多数人的意料之外。

5 月 8 日的越南股市暴跌事件还在持续发酵中。5 月 9 日，越证指数出现了恢复性上涨，越证指数上涨 2.83%。但是，5 月 12 日，越南股市再次出现大幅下挫。越证指数收盘于 517.05 点，下跌 25.41 点，跌幅为 4.91%；河内证券指数 (HNX Index) 收盘于 70.69 点，下跌 3.5 点，跌幅为 4.95%。

5 月份往往是股市的多事之秋，统计数据表明大多数国家的股市在 5 月份是跌多涨少。越南股市在接下去的日子里又将如何我们将持续关注。



5月5日至5月13日胡志明市证券交易所越证指数（VN-Index）
变动情况

【作者：王志刚】

《越南经济动态》根据越南通讯社、越南之声广播电台等多种越南媒体的报道编译。欲知详情，请联系浙江工业大学越南研究中心：

地址：杭州市留和路 288 号 310023

电话：0571-85290851

Email: vrc@zjut.edu.cn