

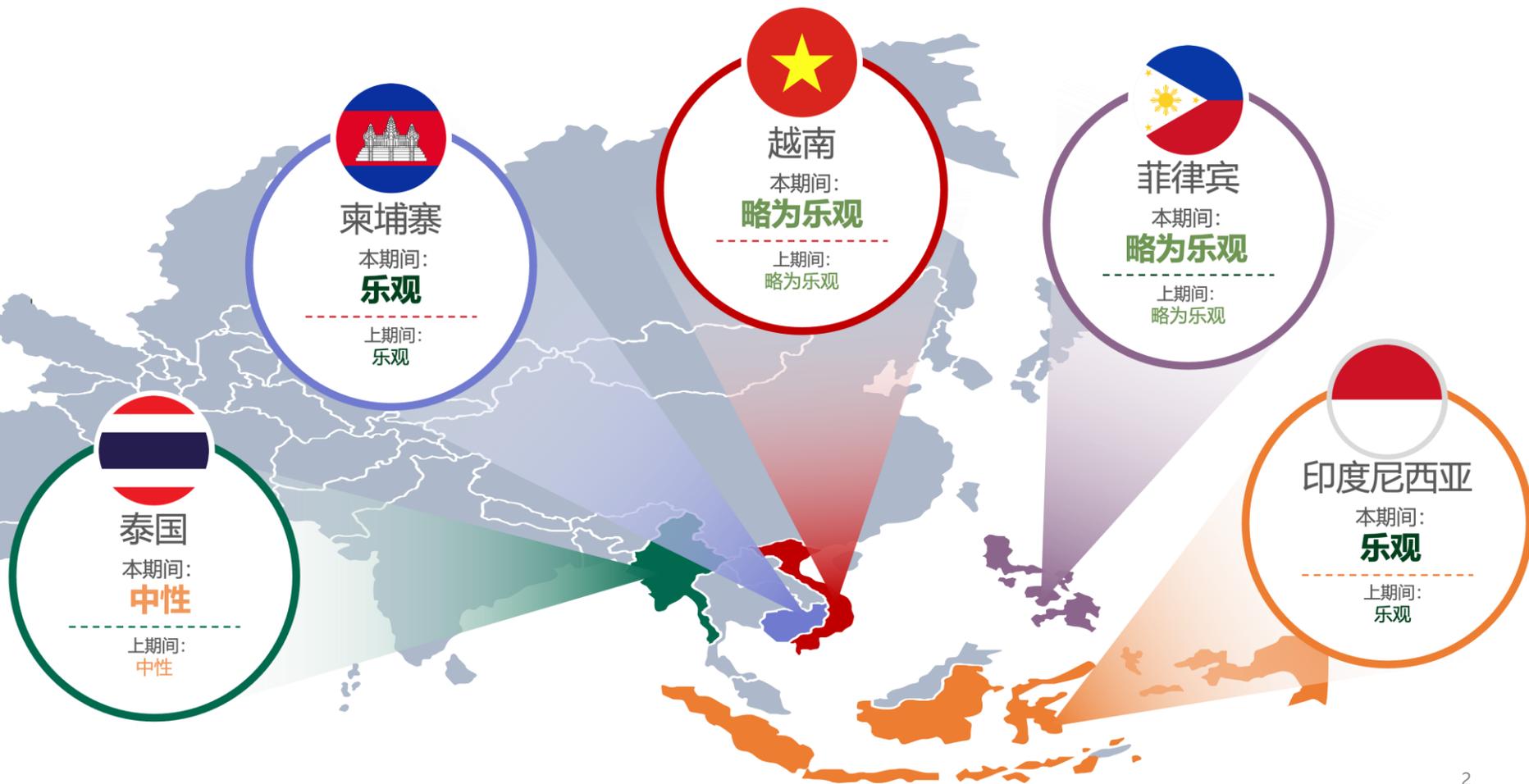
# 亚洲采购报告

柬埔寨、印度尼西亚、菲律宾、泰国及越南

东南亚 | 南亚及西亚



# 12个月采购展望热点



# 柬埔寨

## 速览



消费价格指数 (2024年3月)  
同比上升0.03%



汇率 (美元: 柬埔寨瑞尔, 2024年4月30日)  
4,064 (较去年底汇率升值0.52%)



商品出口 (2024年4月)  
同比下降4.6% ▼



服装  
同比上升9.6% ▼



鞋类  
同比下降5.8% ▼



电气零件  
同比下降40.3% ▲



自行车  
同比下降28.5% ▲

附注: 箭头表示较上月/季有所改善 (▲) 或恶化 (▼)  
数据来源: 柬埔寨国家银行

## 12个月采购展望: 乐观

2023年全球需求疲软, 房地产市场发展放缓, 但柬埔寨经济仍实现5.5%的同比增长。3月份消费者价格指数同比增长0.03%, 是2024年以来的首次正增长。柬埔寨出口部门也展现出韧性, 2023年8月至2024年3月期间, 连续8个月实现两位数增长。尽管4月份有所下降, 但是由于柬埔寨GFT行业(服装、鞋类、旅游商品和其他纺织相关产品)的欧美主要买家自2024年初以来一直追加订单, 出口增长势头将会持续。

柬埔寨国家银行在2024年5月发布的最新报告中预测, 2024年柬埔寨经济将同比增长6.0%。信心源于当地推行多项措施, 改善营商环境、提升基础设施和物流水平, 加强劳工实用技能, 以促进经济增长。国际货币基金组织在4月发布的最新预测中表示, 由于东南亚地区和全球经济复苏在望, 2024年柬埔寨经济将实现6.0%的同比增长。

## 最新发展

据柬埔寨海关总署统计，2024年1月至4月，柬埔寨出口额同比增长15.2%至80亿美元。

同期，GFT行业出口额同比增长17.3%至36亿美元，占柬埔寨出口总额的45.4%。谷类产品是第二大出口类别，同比增长23.8%至8.4亿美元，占柬埔寨同期出口总额的10.4%。第三大出口类别是电动机械、设备及零部件，出口额达6.3亿美元，占柬埔寨出口总额的7.9%。

2024年前四个月，美国仍是柬埔寨最大的出口市场，出口额达26亿美元（占柬埔寨出口总额的32.7%），其次是越南（17亿美元，21.4%）、中国（4.9亿美元，6.1%）和日本（4.4亿美元，5.5%）。

## 冯氏集团利丰研究中心点评

- 2023年8月至2024年3月，柬埔寨的出口连续8个月保持增长势头，但2024年4月同比下降了4.6%。
- 尽管4月份有所下降，但柬埔寨经济专家仍对本国出口部门的前景持乐观态度。据柬埔寨欧洲商会可持续发展和服装专家表示，GFT行业的欧美主要买家自2024年初以来一直追加订单，这一趋势很可能会延续到今年6月或7月。
- 国务秘书兼商务部发言人佩恩·索维切特指出，《柬埔寨-中国自由贸易协定》和《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）的实施将推动该国的出口增长。2024年前四个月，柬埔寨对RCEP成员国的出口同比增长16.2%，对中国的出口同比增加10.7%。
- 同时，柬埔寨政府正着力改善贸易基础设施，促进营商环境便利。此外，《柬埔寨—阿拉伯联合酋长国全面经济伙伴关系协定》已于今年1月生效；柬埔寨正与欧盟就自由贸易协定进行谈判，这些将为柬埔寨的对外贸易开辟新路径。

### 最新发展

2024年5月16日，在柬埔寨首相洪玛奈和韩国总统尹锡悦的见证下，柬韩政府签署了四份谅解备忘录、一份议定书和一份合作意向书，旨在增强两国在金融发展、投资、知识产权、药物管理、职业培训和农村发展优惠贷款方面的合作。

这六份文件是在5月15日至18日洪玛奈首相正式访问首尔期间签署的，旨在深化伙伴关系，将两国多方面合作提升新高度。

访问期间，洪玛奈首相还提出了两项倡议，以提升韩国投资者在柬埔寨的贸易和投资。

- 建立一个协商机制，韩国企业可以每年与柬埔寨发展委员会（CDC）接触两次。这个机制已经适用于日本、美国和欧洲的公司和投资者。
- 打造韩国企业专属经济特区，为韩国企业建立一个生态系统，形成一套供应链模式，以有利于柬埔寨政府为韩国企业提供及时、个性化的解决方案。

### 冯氏集团利丰研究中心点评

- 韩国是柬埔寨的第12大贸易伙伴，2023年双边贸易额为7.51亿美元。自2022年12月柬埔寨与韩国自由贸易协定生效后，2023年柬埔寨对韩国的出口额同比增长20.3%至2.81亿美元。2023年，韩国对柬埔寨的外国直接投资存量达50亿美元，使韩国成为柬埔寨的第九大投资国。
- 在签署的六份文件中，有一份柬埔寨政府与韩国政府关于2022年至2026年经济发展合作基金（EDCF）的金融框架修订议定书。韩国政府于1987年制定了EDCF方案，旨在促进韩国与发展中国家之间的经济合作。根据新签署的议定书，EDCF的合作期限从2026年延长至2030年，EDCF向柬埔寨政府提供的优惠贷款规模从2022-2026年的15亿美元增加到2022-2030年的30亿美元。
- 洪玛奈首相认为，他提出的两项倡议是柬埔寨根据韩国企业的具体需求而采取的创新性做法，将提高柬埔寨对韩国企业的吸引力。

### 最新发展

2024年4月2日，经过26个月的详细研究，柬埔寨政府公布了德崇富南运河项目的施工计划。

运河从湄公河畔的茶胶省开始，终点是白马省海边，全长180公里，河道宽为80-100米，水深4.7米，可双向通行，供载重3000吨的船舶使用。

该项目预计于2028年完工，总投资17亿美元。2023年10月，柬埔寨政府与中国路桥工程有限责任公司签署了投资框架协议，以“建设-运营-转让（BOT）”合作形式参与该项目。

### 冯氏集团利丰研究中心点评

- 此项目于2023年5月19日经柬埔寨内阁第六次全体会议审议通过。
- 德崇富南运河项目横跨4个省（白马、贡布、茶胶和干拉省），将柬埔寨的一些主要港口与泰国湾连接起来。具体而言，即把金边内河港与西哈努克港（目前柬埔寨唯一的深海港口）和贡布省的新建港口相连，这将减少柬埔寨对越南港口的依赖，确保贸易的畅通，并降低运输成本。
- 德崇富南运河项目被视为柬埔寨将自己转变为湄公河上的经济和文化门户而作出的努力。

# 印度尼西亚

## 速览



GDP (2024年1至3月)  
同比上升5.1% ▲



制造业采购经理人指数 (2024年4月)  
52.9 ▼



消费价格指数 (2024年4月)  
同比上升3.0%



商品出口 (2024年2月)  
同比下降9.9% ▼



纺织品  
同比上升3.8% ▲



鞋类  
同比上升13.9% ▲



体育用品  
同比下降34.4% ▼



家具  
同比上升2.2% ▲



汇率 (美元: 印度尼西亚盾, 2024年4月30日)  
16,276 (较去年底汇率贬值5.1%)

附注: 箭头表示较上月/季有所改善 (▲) 或恶化 (▼)

数据来源: 印度尼西亚国家统计局、印度尼西亚银行、埃信华迈 (IHS Markit)

## 12个月采购展望: 乐观

印度尼西亚 (简称印尼) 2024年第一季度经济增长5.11%，略高于印尼央行预测的5.08%。这种乐观的展望是由多种因素促成的，包括消费者支出、制造业产出和外国直接投资。此外，该国财政部长认为贸易顺差以及实施的货币政策已见成效，是减轻美元强势对经济影响的关键因素。

与此同时，印尼制造业的表现持续平稳。印尼制造业采购经理人指数 (PMI) 已连续33个月位于扩张区间。尽管5月份的采购经理人指数略为下降至52.1，但仍保持在健康和稳定的水平。

# 印度尼西亚

## 最新发展

2024年3月，印尼录得45亿美元的贸易顺差，比2023年3月的17亿美元贸易顺差大幅增加，为该国连续第47个月实现顺差。

同月，印尼的出口总额达224亿美元，同比下降4.2%，进口总额达180亿美元，同比下降12.8%。

2024年第一季度，印尼的外国直接投资总额达204.4兆印尼盾，约125亿美元，同比增长15.5%。

## 冯氏集团利丰研究中心点评

- 2024年3月，非石油和天然气商品实现贸易顺差65亿美元。这些商品包括矿物燃料商品、脂肪产品、动植物油，以及钢铁产品。相反，石油和天然气商品的贸易逆差为20亿美元。
- 当月贸易顺差最大的三个国家是美国（15亿美元）、印度（14亿美元）和菲律宾（7.7亿美元）。印尼对美国贸易顺差的商品包括机械和电子设备、非针织服装和配件以及鞋类。
- 而当月贸易逆差的国家，泰国以3.8亿美元位居榜首，其次是巴西（3.6亿美元）和澳大利亚（2.7亿美元）。印尼对泰国的贸易逆差主要由谷物、糖、糖浆和汽车等产品推动。

- 第一季度，新加坡是印尼最大的外国投资者，投资总额达42亿美元，其次是中国香港（18.9亿美元）、中国大陆（18.7亿美元），美国（11亿美元）和日本（10亿美元）。
- 就省份而言，西爪哇省已成为最受外国投资者欢迎的省份，该省的外国直接投资额达27亿美元，其次是中苏拉威西省（17亿美元）。
- 本季度，制造业吸引了55%的外国直接投资，达112.5兆印尼盾。基础设施和服务业吸引了64.7兆印尼盾的外国直接投资，占外国直接投资总额的31.7%。而包括采矿和种植业在内的第一产业吸引了27.2兆印尼盾的外国直接投资。
- 印尼总统佐科预测，2024年印尼将吸引1,650兆印尼盾的投资。根据最新数据显示，印尼已实现了该目标的24.3%。

# 印度尼西亚

## 最新发展

## 冯氏集团利丰研究中心点评

### 宏观经济趋势

2024年4月，印尼录得0.25%的月通胀率。根据印尼央行数据，4月的通胀率保持在央行的目标区间内，表明印尼央行与政府在控制通胀而所采取的持续性货币政策和紧密合作取得了成功。

- 导致4月通货膨胀的主要因素是交通运输，主要因为开斋节的人口外流。交通运输的通货膨胀率为0.93%，占4月整体通货膨胀率的0.12%。其他对4月通货膨胀有重大影响的因素来自食品、香烟、研磨咖啡、租金、汽车、黄金珠宝等。
- 4月底，印尼央行将基准利率上调了25个基点至6.25%。该决定是为了应对中东地缘政治的紧张局势，以及美元走强导致印尼盾贬值。在全球风险不断恶化的情况下，这次加息旨在稳定印尼盾的汇率，并确保通货膨胀率在目标范围内。这也是印尼央行自2023年10月以来的首次加息。

### 工业发展

今年4月，微软宣布计划在印尼投资17亿美元，集中于人工智能和云计算基础设施的发展，并为84万印尼人提供人工智能教育，支持开发者社区，并在印尼境内建设数据中心。

- 该投资项目是微软在印尼29年历史以来进行的最大单笔投资。
- 微软相信，这些投资包括数字基础设施、技能发展和开发者支持，将有助于印尼在新时代取得成功。

# 菲律宾

## 速览



GDP (2024年1至3月)  
同比上升5.7% ▲



制造业采购经理人指数 (2024年4月)  
52.2 ▲



消费价格指数 (2024年4月)  
同比上升3.8%



商品出口 (2024年3月)  
同比下降7.3% ▼



木制品及家具  
同比下降22.0% ▼



服装  
同比下降8.8% ▲



旅行用品及手袋  
同比下降19.4% ▼



汇率 (美元: 菲律宾比索, 2024年4月30日)  
57.697 (较去年底汇率贬值2.62%)

附注: 箭头表示较上月/季有所改善 (▲) 或恶化 (▼)

数据来源: 菲律宾统计局、埃信华迈 (IHS Markit)、菲律宾中央银行

## 12个月采购展望: 略为乐观

2024年第一季度, 菲律宾GDP同比增长5.7%, 高于上一季度的5.5%。2024年5月, 标普全球菲律宾制造业采购经理人指数为51.9, 标志着该国制造业连续九个月实现扩张。菲律宾5月的总体通胀率虽上升至3.9%, 但仍与去年的最低水平持平 (2023年12月的3.9%) 持平。

由于担心不断上升的通胀率以及高利率可能拖慢经济增长, 菲律宾政府于4月将2024年的经济增长目标从6.5%-7.5%下调至6.0%-7.0%。然而, 多个经济组织的预测表明, 菲律宾的经济依然强劲, 2024年, 菲律宾仍将是亚洲增长最快的经济体之一。例如, 国际货币基金组织在2024年4月29日最新发布的《亚太地区经济展望》中预测, 菲律宾在2024年和2025年经济均将增长6.2%。东盟与中日韩宏观经济研究办公室发布的《东盟与中日韩区域经济展望2024》中亦预测, 2024年菲律宾经济将增长6.3%。

## 最新发展

## 冯氏集团利丰研究中心点评

### 宏观经济趋势

2024年1月至3月，菲律宾的出口额同比增长4.8%至180亿美元。2024年3月，菲律宾的出口额同比下降7.3%至61亿美元。

1月至3月，作为国内最大的出口产品，菲律宾电子产品出口总额达105亿美元，占该国出口总额的58.2%。其次是其他制成品（8.6亿美元，占出口总值的4.6%）以及机械和运输设备（6.3亿美元，占出口总额3.5%）。

同期，美国是菲律宾最大的出口市场，出口额为28亿美元，占菲律宾出口总额的15.6%，其次是日本（25亿美元，14.0%）、中国香港（24亿美元，13.4%）和中国内地（22亿美元，12.0%）。

根据菲律宾中央银行的数据，2024年1月至2月，菲律宾外商直接投资净流入同比增长48.2%至22亿美元。

同期，荷兰是菲律宾外商直接投资的最大来源国（7.4亿美元），其次是日本（2,720万美元）、美国（1,460万美元）、马来西亚（770万美元）和新加坡（390万美元）。

外商直接投资净流入的主要行业为：金融与保险（7.1亿美元）制造业（7,190万美元）、建筑业（2,090万美元）以及房地产业（1,470万美元）。

- 菲律宾的出口在今年年初经历了连续两个月的增长后，在3月份出现下降。尽管如此，菲律宾的专家普遍对当地2024年的出口表现持乐观态度。例如，菲律宾出口商联合会预计该国2024年出口将同比增长5-6%。
- 菲律宾对其经济增长持乐观态度的原因包括：预计美国经济将会复苏、菲律宾将在南美和中东拓展新的出口市场、政府在新的一年里将与多国签订更多自由贸易协定，并为出口行业提供能源补贴。

- 2024年1月至2月，外商直接投资净流入的激增扭转了前两年的下降局面。菲律宾中央银行表示，这两个月，大部分外商直接投资净流入来自荷兰，主要投资方向为金融和保险业，这让人们对增长势头能否在今年延续持怀疑态度。
- 然而，惠誉解决方案旗下公司BMI的分析师预计，随着全球货币政策放松，菲律宾的外商直接投资净流入在2024年下半年将会反弹。BMI还表示，马科斯政府倡导建设的“营商友好型环境”也有利于菲律宾在2024年吸引更多外资。
- 3月，美国商务部长吉娜·雷蒙多带领一个由22家美国著名企业和非营利组织的高管组成的代表团到菲律宾访问。同月，小费迪南德·马科斯总统访问德国，双方达成了价值至少40亿美元的投资协议。两件事均表明，今年流入菲律宾的外商直接投资可能会增加。

## 最新发展

2024年4月10日，菲律宾、日本和美国宣布建设“吕宋经济走廊”，支持菲律宾苏比克湾、克拉克、马尼拉和巴丹加斯之间的互联互通。

吕宋经济走廊将投资菲律宾的港口、铁路、清洁能源、半导体、供应链以及其他加强联通的方式。

用以支持私营部门在发展中国家投资的美国国际开发金融公司，将在菲律宾设立一个地区办事处，帮助和指导这项工作。

## 冯氏集团利丰研究中心点评

- 吕宋经济走廊是七国集团\*于2022年宣布的全球基础设施和投资伙伴关系 (PGI) 的一部分。据说这是印度-太平洋地区第一个获PGI支持的经济走廊建设项目。
- 该项目是在2024年4月日本、菲律宾和美国在华盛顿举行的首次三边峰会上宣布的。会上，美日菲三国结成了三边合作伙伴关系，以“遏制中国在南海的扩张”。
- 关于投资，菲律宾驻美国大使何塞·罗慕尔德兹表示，预计在未来五年到十年内，东京和华盛顿将在马尼拉投入至少1,000亿美元的投资。
- 菲律宾贸易与工业部长阿尔弗雷多·帕斯夸尔透露，吕宋经济走廊可供美国和日本投资的项目包括：苏比克-克拉克-马尼拉-八打雁货运铁路项目、克拉克国际机场扩建以及克拉克国家食品中心。

(附注：七国集团是指加拿大、法国、德国、意大利、日本、英国和美国。)

# 泰国

## 速览



GDP (2024年1至3月)  
同比上升1.5% ▼



制造业采购经理人指数 (2024年4月)  
48.6 ▼



消费价格指数 (2024年4月)  
同比上升0.2%



商品出口 (2024年3月)  
同比下降10.9% ▼



纺织品及服装  
同比下降3.1% ▼



鞋类  
同比下降19.8% ▼



家具  
同比下降0.8% ▼



汇率 (美元: 泰铢, 2024年4月30日)  
37.225 (较去年底汇率贬值7.62%)

附注: 箭头表示较上月/季有所改善 (▲) 或恶化 (▼)

数据来源: 泰国国家经济及社会发展委员会办公室、泰国商业部、泰国中央银行、埃信华迈 (IHS Markit)

## 12个月采购展望: 中性

路透社调查显示, 2024年第一季度, 泰国GDP同比增长1.5%, 低于上一季度的1.7%, 但高于分析师预期的0.8%。总体经济增长仍然缓慢, 但有好转的迹象: 5月份标普全球泰国制造业采购经理人指数上升至50.3, 结束了长达9个月的收缩。4月份出口总额同比增长6.8%, 超出预期。4月份消费者价格指数同比上涨0.2%, 为7个月以来首次上涨。

鉴于泰国经济仍易受到国内消费疲软和生产不振等负面因素的影响, 泰国财政部财政政策办公室在4月将2024年经济增长预测由1月的2.8%下调至2.4%。同月, 国际货币基金组织将2024年泰国GDP增长预测由去年10月的3.2%下调至2.7%。

## 最新发展

2024年第一季度，泰国出口额同比增长1.6%至800亿美元。但三月份，出口额同比下降了10.9%至250亿美元。

2024年1月至3月，美国为泰国最大的出口市场，占泰国出口总额的17.8%，其次是中国内地（占出口总额的10.4%）、日本（8.3%）、澳大利亚（4.6%）和中国香港（4.4%）。

同期，主要出口产品包括汽车（109亿美元，占出口总额的15.4%）、农业制造产品（95亿美元，13.4%）、电子产品（84亿美元，11.8%）、电器（70亿美元，9.9%）和机械设备（59亿美元，8.3%）。

## 冯氏集团利丰研究中心点评

- 3月份出口总额的下降，是2023年8月以来的首次。泰国国家托运人委员会将这一暂时的下降归因于农产品出口的延迟，特别是极端炎热天气导致榴莲收成的延迟。延迟造成本应计算在第一季度的农产品出口被推迟到第二季度。
- 泰国贸易政策和战略办公室认为，泰国的出口总额将在第二季度反弹，主要的驱动因素是农产品，尤其是水果，2024年收成的农产品预计在4月底发货。计算机及零部件、与清洁能源相关的产品也是促进出口的因素。
- 泰国国家托运人委员会在5月对泰国2024年出口总额增长的预测仍为1-2%，与2月份的预测一样。然而，财政部在5月份将2024年出口总额的增长预测从之前的4.2%下调至2.3%。

## 最新发展

### 宏观经济趋势

2024年第一季度，泰国投资委员会批准了472个外商投资项目，投资总额达1983亿泰铢（约54亿美元）。与去年同期相比，项目数量增长41.3%，投资总额增长13.4%。

同期，已获批的外商直接投资主要集中在电器和电子行业（占获批的外商直接投资项目总额的43.8%）、机械和车辆行业（16.1%）、金属产品和机械行业（9.8%）以及高端服务业（9.6%）。

就投资总额而言，2024年第一季度排名前五的投资者分别是中国内地（683亿泰铢，164个项目）、新加坡（539亿泰铢，63个项目）、中国香港（243亿泰铢，30个项目）、澳大利亚（148亿泰铢，5个项目）以及日本（129亿泰铢，87个项目）。

## 冯氏集团利丰研究中心点评

- 已获批的外商直接投资的持续增长表明，泰国是东南亚地区最具吸引力的投资热土，因为与其他经济体相比，泰国的经济相对更发达，其投资环境更具竞争力。
- 就已获批的投资总额而言，中国内地与去年一样，在众多外来投资者中排名首位。这主要得益于中国对电子行业以及包括电动汽车在内的汽车供应链的投资。新加坡是获批的外商直接投资的第二大来源国，重点是太阳能电池和电子产品。
- 还值得注意的是，2024年第一季度，泰国获得了359亿泰铢（9.8亿美元）的外商直接投资，其中日本是最大来源国（190亿泰铢），占同期泰国外商直接投资总额的52.9%。

### 最新发展

2024年5月1日，微软宣布在泰国投资建立首个数据中心。

数据中心将位于东部经济走廊，预计投资额为10亿美元。

据微软称，泰国数据中心将扩大超大规模云服务的应用范围，提供企业级可靠性和性能，并符合数据驻留和隐私标准。

### 冯氏集团利丰研究中心点评

- 微软是继亚马逊网络服务公司和谷歌之后，又一家宣布在泰国建设新的云计算和人工智能基础设施的美国科技巨头。
- 此举是微软亚太地区扩张战略的一部分，旨在充分利用东南亚人工智能驱动的转型增长。微软董事长兼首席执行官萨蒂亚·纳德拉在同一周对印度尼西亚、泰国和马来西亚进行三国访问时，亦宣布微软计划在印度尼西亚投资17亿美元，在马来西亚投资22亿美元，主要用于建设云计算和人工智能基础设施。
- 根据管理咨询公司科尔尼（Kearney）的研究，到2030年，人工智能将为东南亚的国内生产总值贡献近1万亿美元，而泰国有望在其中占据1,170亿美元的份额。
- 微软还承诺到2025年为东盟250万人提供人工智能技能培训，覆盖泰国、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾和越南。预计泰国将有超过10万人因此受益。

# 越南

## 速览



GDP (2024年1至3月)  
同比上升5.7% ▼



制造业采购经理人指数 (2024年4月)  
50.3 ▲



消费价格指数 (2024年4月)  
同比上升4.4%



商品出口 (2024年4月)  
同比上升11.4% ▼



纺织品及服装  
同比上升2.2% ▲



玩具及体育用品  
同比下降11.0% ▲



木材及木制品  
同比上升24.8% ▲



鞋类  
同比下降0.01% ▼



汇率 (美元: 越南盾, 2024年4月30日)  
24,246 (较去年底汇率贬值1.6%)

附注: 箭头表示较上月/季有所改善 (▲) 或恶化 (▼)

数据来源: 越南统计局、越南海关总局、埃信华迈 (IHS Markit)、越南国家银行

## 12个月采购展望: 略为乐观

2024年第一季度, 越南GDP同比增长5.7%, 与2020年至2023年的同期相比, 升幅最高。2024年前三个月, 出口开始复苏, 消费和国内私人投资亦逐步增长。最新发布的《亚洲发展展望 (2024年4月版)》预测, 2024年越南经济将增长6.0%, 2025年将增长6.2%。

然而, 由于主要出口市场面临地缘政治紧张局势或经济衰退带来的潜在挑战, 人们仍然担心越南的对外贸易会受到外部冲击。此外, 全球商品价格的波动可能会对地区的出口表现产生影响, 尤其是电子和纺织行业。

## 最新发展

## 冯氏集团利丰研究中心点评

### 宏观经济趋势

2024年前四个月，越南贸易总额2389亿美元，同比增长15.2%。贸易顺差同比增长9.7%至84亿美元。

单单4月份，越南出口总额就达到311亿美元，同比增长11.4%，使得今年前四个月的出口总额为1,240亿美元，同比增长15.1%。

截至4月20日，越南吸引了近93亿美元的外国直接投资，同比增长4.5%。其中，345个现有项目增加了约12亿美元的投资，同比下降25.6%。

今年前四个月，越南实际利用外资同比增长7.4%至63亿美元，为过去5年来前四个月最高的数据。

- 4月份，加工制造业当中，21种货物出口额共计10亿美元，占出口总额的86.4%，其中有5种货物出口额各自超过50亿美元，占出口总额的57.8%。
- 1月至4月，美国是越南最大的出口市场，出口额达341亿美元，同比增长19.1%，其次是中国，出口额达180亿美元，同比增长14.4%。而对欧盟的出口额达164亿美元，同期增长15.0%。
- 前4个月，在进口方面，中国仍是越南最大的进口市场，进口额达416亿美元，同比增长28.4%。其次是韩国，进口额达171亿美元，接着是东盟，进口额达到156亿美元。

- 制造业和加工业占主导地位，注册资本约50亿美元，占新注册资本总额的70.2%。房地产以16亿美元的价值位居第二，然后是批发和零售业以及科技行业。
- 在对越南投资的50个国家和地区中，新加坡以26亿美元位居榜首，占外国直接投资总额的36.4%。中国香港以9亿美元位居第二，其次是日本8.1亿美元、中国大陆7.4亿美元、土耳其7.3亿美元和中国台湾5.1亿美元。

### 最新发展

4月份，越南科技巨头FPT宣布与美国芯片制造商英伟达达成全面战略合作伙伴关系。根据合作协议，双方计划投资2亿美元，利用英伟达的技术建造一家人工智能工厂。

此次合作将围绕三个主要方面，即汽车、制造业和银行/金融服务/保险业，项目将增强FPT的人工智能实验室，同时引入新的软件框架。

### 冯氏集团利丰研究中心点评

- 该战略合作的目标是为越南和其他FPT业务区的客户提供人工智能和云方案一站式服务，包括人工智能产品、GPU基础设施、技术专家支持等。
- 作为本次合作的一部分，FPT已加入英伟达合作伙伴网络，成为服务交付合作伙伴，并致力于成为全球系统集成商，充分利用英伟达尖端产品和技术潜力，开发定制云服务、硬件、软件和服务，以及最重要的生成式人工智能解决方案。
- FPT还计划将英伟达的项目纳入大学和高中的教育课程，培养一支高科技人才队伍，目标是在5年内使至少3万名学生受益。FPT还打算与英伟达合作，利用英伟达的GeForce NOW在越南开发云游戏。
- 通过此次合作，FPT与英伟达致力为越南各地的组织赋能及推动转型，务求越南成为一个人工智能国家。

# 联络我们

## 钱慧敏

副总裁  
helenchin@fung1937.com

## 卢慧玲

高级研究经理  
winnielowl@fung1937.com

## 张朝辉

高级研究经理  
sophiezhang@fung1937.com

## 冯氏集团利丰研究中心

香港九龙长沙湾道868号利丰大厦11楼

邮箱: fbicgroup@fung1937.com

网址: <http://www.fbicgroup.com>

© 2024 Copyright 冯氏集团利丰研究中心版权所有

冯氏集团利丰研究中心致力于提供准确而可靠的资料，但并不保证本出版物的内容绝对无误。倘其中有任何错误之处，本中心恕不负责。本出版物也并非旨在涵盖所有内容。对文中的信息是否准确或完整本中心不作任何明示或暗示的承诺或保证。冯氏集团利丰研究中心不会对任何个人或单位因阅读了本出版物采取某项行动或未采取某项行动的后果承担任何责任。

