



# 越南

## 2023 年及未來展望

KPMG 台灣所  
2023 年 1 月

# 目錄

01

前言

02

越南經濟概覽

03

產業發展現況與機會

04

越南投資環境

05

附錄

# 關於 KPMG

## 關於 KPMG International

在日益全球化的市場中，企業必須面對新經濟中的諸多新挑戰。KPMG 能協助客戶快速應對多變的市場，並隨時隨地提供客戶需要的專業服務。

我們為客戶提供量身打造的服務，包括審計及確信服務、稅務諮詢服務、管理顧問服務、財務顧問服務等專業領域，協助跨國客戶面對複雜的商業挑戰。透過 KPMG 的全球服務網絡，我們整合人才、產品與科技，並以產業知識與最佳典範來提升服務品質。

透過主要服務的推展，各 KPMG 會員組織截至 2022 年會計年度之收入合計為 340.64 億美元，亞洲區營收較 2021 年同期成長 5.7%。

在全球會員組織中，KPMG 擁有超過 265,000 名跨領域、服務與國界的專家，於 144 個國家提供專業化的服務。KPMG 透過全球三大地區會員組織的聯盟緊密結合，並以最佳的彈性、更迅速的反應與全球一致性，將我們的地域性與全國性的資源整合為一。

## KPMG 台灣所

KPMG 台灣所歷經多年不斷的發展與成長，目前有超過 130 位執業會計師及企管顧問等負責人，及超過 2,400 位同仁，服務據點遍及台北、新竹、台中、台南、高雄五大城市，為目前國內最具規模的會計師事務所及專業諮詢服務組織之一。KPMG 台灣所包含：

- 安侯建業聯合會計師事務所
- 安侯企業管理股份有限公司
- 安侯國際財務顧問股份有限公司
- 安侯永續發展顧問股份有限公司
- 安侯數位智能風險顧問股份有限公司
- 畢馬威財務諮詢股份有限公司
- 安侯生技顧問股份有限公司
- 安侯資訊管理顧問股份有限公司
- 安侯碳資源服務股份有限公司

# 前言

“ 企業遷移產地至東南亞地區，最主要的原因是要避免過度仰賴單一市場製造，而東南亞多國正好具備相應的條件與能量，可以滿足這一波供應鏈市場遷移的需求。其中越南，憑藉優惠稅率及廣設工業區，得以吸引外來投資人，並在東南亞市場上脫穎而出。此外，較不受地緣政治風險影響，和低廉的土地與勞動力，也是越南吸引企業入主的關鍵因素。

然而，要在全球發展最快的經濟體中成功拓展業務，變得越來越具有挑戰性。來自國際和越南國內的競爭依然激烈。電子商務興起，以及越南消費者的成熟，使得既有的商業模式受到挑戰；此時，吸引、培養和留住人才比以往更加重要。此外，在本已複雜的監管環境中，執法日趨嚴格，合規性也越發受重視。因此，一個成功的企業將需要明確的方向、戰略、執行力及適應力。

隨著越南進入改革的下一階段，外國企業在越南投資將面臨新的機遇和挑戰。此份手冊強調了越南市場的戰略重要性，並提供各個行業的洞察，以便跨國企業把握機遇並應對挑戰。

**池世欽 Leo Chi**

KPMG 台灣所專業策略長



02

# 越南經濟概覽

# 越南經濟概覽

## 國家概況

### 整體經濟指標



除非另有說明，否則數值均以 2022 年為準。

### 外商直接投資與併購



除非另有說明，否則數值均為 2022 年的實際數據。  
關於 2021 年的值，已突出顯示增長率。

### 地域吸引力



資料來源：經濟學人智庫 (EIU)；外國投資機構；CapitalIQ、VIR、KPMG 分析；世貿組織和國際貿易中心；越南統計總局；交通部  
圖例：A-實際值；F-預測

<sup>(1)</sup>FTAs：自由貿易協定

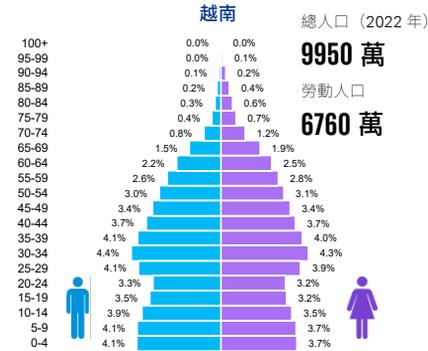
## 越南經濟概覽

# 勞動力仍具競爭優勢

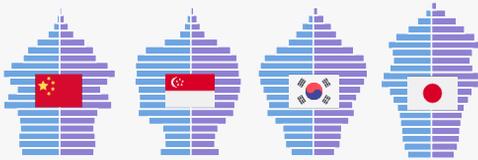
越南的勞動人口不斷增長，這將提升就業競爭力，同時保持較低的勞動成本。此外，越南的年輕勞動力將從吸收技術到創造財富等多方面為經濟帶來效益，為經濟增長做出巨大貢獻。

### 1. 黃金人口

越南享有所謂的「黃金人口結構」，68%的人口處於勞動年齡，這為越南提供了獨特的社會經濟發展機遇，可以利用年輕勞動力推動經濟增長。



部分亞洲國家的人口金字塔 (2022年)



亞洲地區的人口結構發生了快速而深遠的變化。老化嚴重的國家面臨人口結構變化，帶來的挑戰包括勞動年齡人口到2060年將減少10%，而日本的下降幅度更大。然而，越南擁有黃金人口，由於勞動年齡人口的增長速度超過消費者數量，人均收入隨之增長——也稱為人口紅利。

資料來源：populationpyramid.net、衛生部、EIU

### 勞動力分布——5050萬就業勞動力 (2022年前9個月900萬)



資料來源：GSO、populationpyramid.net、衛生部、EIU

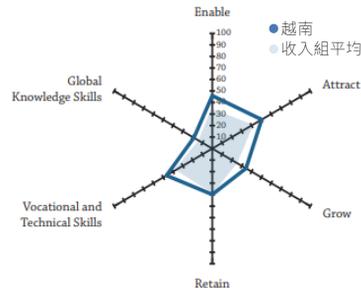
### 2. 有競爭力的勞動力成本

此外，與區域鄰近國家相比，越南擁有靈活的勞動力市場，工資低，易於培訓，法律對商業更友好，薪資制度也更具彈性。

平均時薪 (美元)



GTCI 2022 國家概況 (按項目)



在2022年全球人才競爭力指數(GTCI)中，越南在133個國家中排名第74位(▲相較去年同期上升8個名次)。

越南在Enable(能力培養)項目(第57名)中取得了最高分，其中競爭激烈、獲得信貸和ICT基礎設施是其有利市場格局的關鍵原因。

該國最令人印象深刻的子項目是就業能力(第17名)，但相關的支柱——職業和技術技能(第65名)——由於缺乏技術人員和相關專業人員而被削弱。

資料來源：全球人才競爭力指數

### 3.COVID-19 後生產力指數

勞動生產率預計每年增長 **6.5%** 以上

2021-2025年第54/NQ-CP號決議強調了在COVID-19背景下透過提高國民經濟的生產力、競爭力和復原力來改革和重組經濟的預期增長目標。

這表明東盟四國(印尼、馬來西亞、菲律賓和泰國)在2021-2025年期間的國家競爭力差距將顯著縮小。因此，研究並制定適當的政策以盡可能發揮生產力的潛力變得更加重要。

資料來源：越南政府入口網站，第54/NQ-CP號經濟決議，2021-2025

## 越南經濟概覽

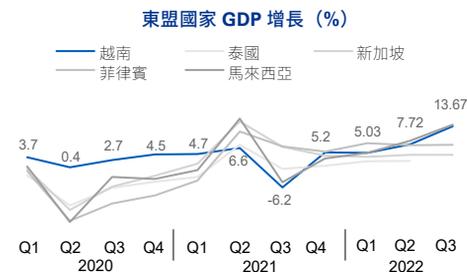
# GDP 創十年新高

截至 2022 年底，在全球經濟困難的背景下，越南經濟在 COVID-19 疫情後展現出穩健的復甦和增長。2022 年國內生產總值 (GDP) 與 2021 年相比增長了 8.02%，這是 2011-2022 年期間的最高的年度增長率。

越南的農林漁業在 2020-2022 年期間對經濟發揮了支撐作用保持穩定增長。儘管 2021 年第三季度出現大幅下滑，但服務業、工業和建築業在 2022 年呈現了顯著復甦。



在全球經濟面臨高通膨和消費需求減少的情況下，由於能源價格和原物料成本上升，越南仍然能表現出強韌性。



2022 年全年，越南 GDP 較 2021 年增長了 8.02%，是 2011-2022 年期間最高的年度增長率。該國預計 2023-2025 年期間 GDP 增長將保持穩定，繼續成為投資者關注的熱點。



資料來源：ADB、EIU、Euromonitor、BPSIndonesia、NESDCThailand、SingstatSingapore、DOSMMalaysia、PSAPhilippines、GSO

政府預計製造業、出口和公共支出將推動今年的經濟增長，並預計 2023 年 GDP 增長 6.5%。

公共投資的增加與積極的溢出效應相關，例如總需求、投資者信心及投資目標地區的當地經濟活動增加。

- 在 2021-2025 年期間，公共投資估計佔社會總投資的 16-17%，而後者平均佔 GDP 的 32-34%。
- 據估計，公共支出每增加 1%，GDP 就會增加 0.06%。
- 公共投資被強調為推動 2023 年經濟增長的重要因素，2023 年將向經濟注入約 310 億美元。

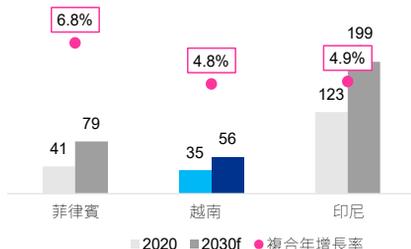
### 公共投資資本 (十億美元) 和支付率 (%)



資料來源：財政部、GSO、第 29/2021/QH15 號決議

越南經濟增長背後的一個主要驅動力來自國內需求，尤其是迅速崛起的中產階級\*，這將成為該國未來經濟進一步發展的基礎。到 2030 年，越南將有 2320 萬人加入中產階級，是未來十年中產階級人口增長最快的國家之一。

### 特定國家的中產階級人口增長



\* 中產階級 (MC) 被定義為每日花費 11 至 110 美元的人群。

資料來源：世界數據實驗室

# 越南經濟概覽

## 貿易生態

儘管受到疫情和供應鏈中斷導致需求下降，但 2022 年越南的貿易活動仍然大幅增長，並且仍然是對外國投資者具有吸引力的土地。

### 1. 進出口貿易夥伴

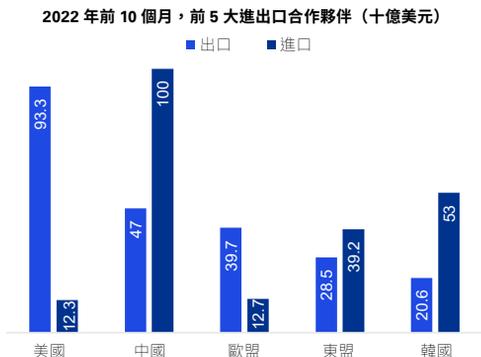
由於烏克蘭入侵和中國供應鏈中斷，2022 年對全球經濟來說又是艱難的一年。

然而，越南在全球經濟格局中仍然是一個亮點，該國出口增長 10.5%（與 2021 年相比），貿易順差總額達到 97 億美元。新一代自由貿易協定（FTA）的利用是推動進出口創新紀錄的重要因素之一。預計到 2023 年，該國的貿易生態將保持貿易順差，出口額將增長 6-8%。



連續第 7 年實現貿易順差，創下 7300 億美元的歷史新高。

越南與發達、需求旺盛的市場保持著緊密的貿易關係。在 2022 年前 10 個月，美國是越南最大的出口市場，而中國是越南最大的進口市場。



資料來源：MoIT

### 2022 年前 11 個月的前 3 大進口 (十億美元)



### 2022 年前 11 個月的前 3 大出口 (十億美元)



### 2. 產業概況

紡織品和服裝	<ul style="list-style-type: none"> <li>紡織品是越南主要的出口產業之一，擁有 6,000 多家紡織品和服裝製造公司，僱用超過 250 萬名人員。</li> <li>越南是東盟內部的強勁競爭對手之一，因為它擁有來自中國的低附加值紡織品和服裝製造業。</li> </ul>
電子產品	<ul style="list-style-type: none"> <li>智慧型手機和電腦零件的出口收入現在已超過了石油和服裝，成為更大的出口收入來源。</li> <li>由於三星是越南最大的出口商，該國多年來首次實現貿易順差。</li> </ul>
汽車	<ul style="list-style-type: none"> <li>在過去十年中，由於進口汽車的減稅和收入增加，越南成為個人汽車購買力增長最快的國家之一。</li> </ul>
農業	<ul style="list-style-type: none"> <li>越南目前是全球第二大咖啡和稻米出口國。咖啡在越南的農業經濟中起著舉足輕重的作用，是一個出口導向型產業，超過 90% 的產量用於出口。</li> <li>政府一直在推動從出口咖啡豆轉向加工咖啡，以增加其價值。</li> </ul>

資料來源：越南簡報

# 自由貿易協定 (FTA) 持續成為促進進出口活動的推動力

越南是該地區全球整合程度最高的國家之一，總共簽署了 15 個雙邊和多邊自由貿易協定，與 200 多個國家和地區建立了商業夥伴關係。

## 1. 概述

到 2022 年，越南已有 15 個自由貿易協定 (FTAs) 生效，以及 2 個自由貿易協定正在談，總計共有 53 個經濟夥伴，佔越南國際貿易的大部分。《跨太平洋夥伴全面進步協定》(CPTPP)、《歐盟與越南自由貿易協定》(EVFTA) 和《越南與英國自由貿易協定》(UKVFTA) 是越南相對於其他東盟國家的貿易競爭優勢。

與特定國家的自由貿易協定比較 (2022 年)

自由貿易協定關係	越南	馬來西亞	泰國	菲律賓	印尼	柬埔寨	中國
東盟	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
東盟 - 中國	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
印度	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
韓國	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
日本	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
CPTPP	✓	✓	-	-	-	-	-
歐盟	✓	○	○	○	-	-	-
英國	✓	-	-	-	-	-	-
美國	-	○	○	-	-	-	-
RCEP	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓

圖例：✓ 已批准    ○ 洽談中

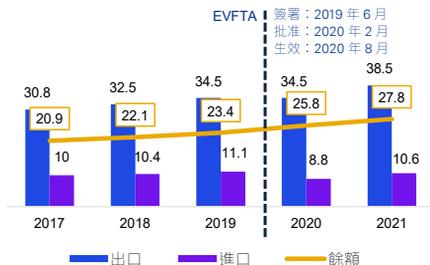
資料來源：WTO 和國際貿易中心

越南與東盟國家以及其他主要國家之間的協同效應，不僅使越南成為進入擁有 6 億多人口、快速增長的東盟市場的重要入口，也成為出口到世界其他地區的戰略樞紐。

## 2. 貿易協議兌現承諾

越南利用參與自由貿易協定作為增強經濟實力和金融安全的工具，以確保越南的發展將繼續從出口低技術製造產品和初級商品轉向更複雜的高科技產品。2019 年 6 月簽署的《歐盟 - 越南自由貿易協定》(EVFTA) 就是一個例子。

越南與歐盟貿易 (十億歐元)



資料來源：歐盟統計局

越南簽署的自由貿易協定 (2022 年)



資料來源：WTO 和國際貿易中心

## 3. 越南出口潛力有待開發

越南與自由貿易協定 (FTA) 合作夥伴的出口額中，只有 30-40% 享受到這些協定所提供的關稅優惠。

儘管越南是簽署自由貿易協定最多的國家之一，但越南出口的大部分商品仍需繳納正常稅收 (MFN - 最惠國稅)，無法享受關稅優惠。

為了使企業能夠維持並滿足一定的標準以獲得優惠關稅，貿易商品必須滿足**原產地規則**和**原產地證書 (C/O)**的條件：

- 憑藉統一原產地規則的優勢，越南有望實現原料多元化，並建立穩定的長期出口市場。
- 越南的 C/O 是允許出口商享受某些稅收優惠和 / 或其他優惠待遇的重要文件，這是越來越多的生產線從中國轉移越南所需要的。

資料來源：越南工商部，貿易部長

## 越南——外國直接投資的新興標的

過去 30 年來，外國直接投資 (FDI) 一直是越南經濟的關鍵部分。隨著各國逐漸開放邊境並適應新常態，預計外國投資將進一步增長並在 2022 年取得突破。

### 1. 概述

- 占 GDP 的 **20.1%** (2022 年)
- 占出口總額的 **74%** (2022 年)
- 貢獻了工業產出的 **50%** (2022 年)
- 為 **900 萬** 當地工作者創造就業機會 (2021 年)

新註冊資本方面，2022 年新簽發投資證書項目 2036 個 (同比增長 17%)，新註冊資本總額超過 125 億美元 (同比下降 18%)。



### 2. 主導產業

外國投資者已經投資了 21 個國民經濟產業中的 19 個，其中製造業和能源與自然資源產業近年來獲得了大部分新的外國直接投資，佔註冊資本總額的 75% 以上。

各行業新批准的外商直接投資



內圈：2021；外圈：2022  
2022 年投資資金和項目數量

資料來源：越南計劃投資部，KPMG 分析  
添加引用 của Anh Nhan Huynh

### 3. 投資趨勢

2022 年，有 108 個國家和地區在越南擁有有效投資項目，亞洲國家繼續佔據外國直接投資的最大份額，這與過去幾年的情況一樣。

向越南新註冊項目投入資金最多的五家外國投資者，大部分來自亞洲，合計佔總投資額的 75%。

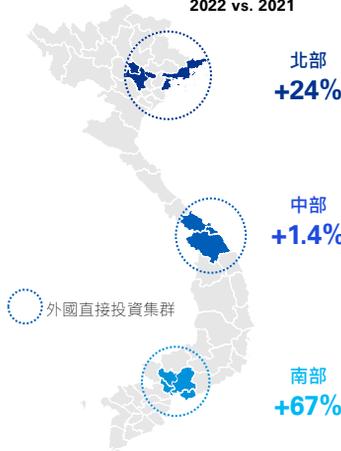
各國新批准的外商直接投資 (2022 年)



2022 年外資在全國 54 個省市進行了投資，其中廣寧省新增註冊資本位居首位，投資額超過 21 億美元，相當於越南新項目投資額的 18%。

從項目數量來看，外資仍集中在胡志明市、河內、北寧等基礎設施便利的大城市。

新註冊資本同比增長  
2022 vs. 2021



# 對外國投資持積極態度

由於越南擁有廉價且豐富的勞動力資源、強大的增長潛力，以及持續改善基礎設施和擴大產能的計劃，許多國際巨型企業已經將更多的生產和商業活動分配到越南。

### 1. 全球投資者擴大越南業務

2021 年，外國投資者在製造業和加工業獲得了外國直接投資 (FDI) 流入的最大份額，其次是電力製造和分銷、房地產以及批發和零售行業。

**80%** 的外國企業對投資越南的中長期前景給予非常積極的評價。

資料來源：越南美國商會

超過 **40%** 的受訪國際公司正在探索於 2022 年在越南進行製造活動或者計劃設立總部。

資料來源：渣打銀行

#### 2021-2022 亮點

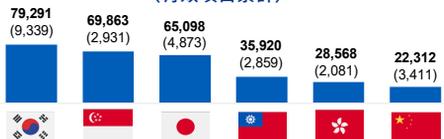
- LG 在海防市的工廠再注入 21.5 億美元，使總投資額達到 46.5 億美元，成為該港口城市最大的外國投資者。
- Amkor 投資 16 億美元在 BacNinh 建立半導體材料製造廠，預計於 2023 年底開始大規模生產。
- 樂高集團宣佈在平陽省投資超過 10 億美元建立一家工廠——這是丹麥企業在越南實施的最大投資。
- 樂天耗資 9 億美元的生態智能城市項目在越南破土動工，預計於 2029 年完工。
- 越南已取代中國成為耐吉鞋類最大的生產國，生產的鞋子佔其 51%，而鄰國的這一比例為 21%。
- Apple 的供應商富士康獲得了在越南建造一座價值 2.7 億美元的筆記型電腦和平板電腦工廠的許可，使該國在越南的總投資達到 15 億美元。

### 2. 外國投資者看好併購前景

併購交易 (M&A) 在 2022 年很可能繼續在越南經濟中發揮關鍵作用。政府還放寬了投資和企業法中的一些要求，以促進併購交易。由於越南希望經濟復甦，預計 2022 年的併購活動將更加活躍。

儘管 2021 年越南的併購市場主要由越南企業推動，但日本、韓國、中國等外國投資者對越南仍然保持信心，為 2021 年和 2022 年的強勁併購活動鋪平了道路。

#### 截至 2022 年 6 月各國對越南的外國投資 (有效項目累計)



(註冊資本總額單位為百萬美元，括號內為交易數量)

### 3. 承諾通過自由貿易協定增加貿易投資

出口領域的機會比比皆是，其中越南 80% 的出口商是外商投資企業，他們來到越南是為了實現供應鏈多元化。

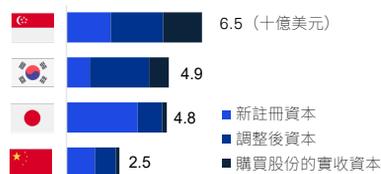
於 2022 年 1 月 1 日正式生效的區域全面經濟夥伴關係協定 (RCEP) 有助於出口商增加出口量，吸引優質商品滿足消費者需求，並從農漁業產品的需求中受益。

為促進自由貿易協定 (FTA)，越南已經頒布了許多地方法律和新法規。值得注意的是，自 2023 年 1 月 1 日起有四項法律生效，分別為《知識產權法部分條文的修訂法》、《電影法》、《保險業法》和《機動警察法》。此外，企業必須遵守 2022 年 10 月 1 日生效的第 53/2022/ND-CP 號法令規定的數據本地化規則。

#### 邁向 2023 年

- 製造業將成為越南 2023 年 GDP 增長的主要推動力之一。
- 適應氣候變化的綠色經濟也提供了許多機會，如太陽能、風能、電池等綠色產品的發展。
- 由於 COVID-19 疫情仍處於控制之中，服務業可能會隨著第二季度旅遊和娛樂業的恢復而復甦。

按國家/地區註冊資本計算，新加坡、南韓、日本和中國是 2022 年的主要投資者。



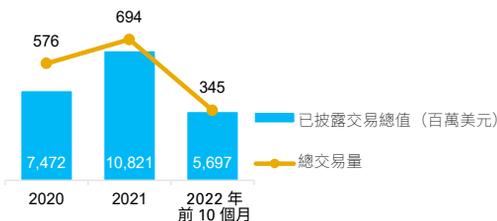
# 併購 (M&A) 生態

政治穩定、經濟積極增長、穩定的宏觀經濟和改善的商業環境將成為越南併購市場發展的動力。近期越南併購活動的減緩預計只是暫時的，並將很快恢復，因為該國被認為是一個安全且有吸引力的市場，為開創新機會提供了良好的條件。

## 1. 越南 2022 年前 10 個月併購亮點

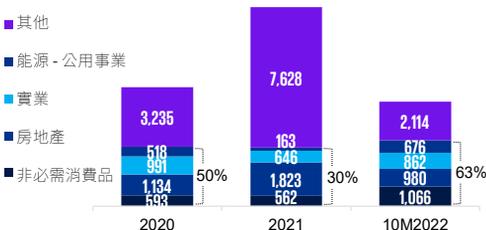
2022 年前 10 個月，越南的併購交易金額達到 57 億美元，同比下降了 35.4% (88 億美元)。交易數量也呈現下滑趨勢，該時期記錄到的交易數為 345 筆，低於 2021 年同期的 536 筆交易。

越南併購市場概況



非必需消費品、工業、房地產和能源 - 公用事業佔總價值的 63% 左右，預計將成為近期的熱門行業。

按行業細分的併購價值 (百萬美元)



## 2. 能源的興起——公用事業

根據國際能源署的報告，各國政府在永續發展和綠色策略方面的倡議預計到 2025 年將取代之化石燃料成為世界上主要的發電方式。這些因素是增加投資者對這個行業的興趣的主要驅動力。

能源併購活動



## 3. 國內投資者積極參與

越南的併購市場在過去三年中爆發了交易狂潮，交易金額和交易量均由越南企業推動。

通貨膨脹、地緣政治以及買賣雙方預期之間的差距可能影響了外國買家的風險偏好，導致跨境併購放緩。

投資國按價值排名 (百萬美元)

2020	2021	10M2022
2,241	1,815	1,300
742	1,696	1,201
571	698	524
475	606	376
437	599	284

## 4. ESG 意識不斷提高

KPMG 的調查結果顯示，ESG 在交易制定中的重要性日益增加：

- 100% 的受訪者將 ESG 和永續性作為他們的交易標準給予高度評價。
- 100% 的受訪者認為 ESG 合規是交易估值的重要驅動因素。
- 71% 的受訪者認同各行業 ESG 要求的成熟度一致。

本頁圖表資料來源：CapitalIQ、VIR、KPMG 分析

# 重點經濟區是主要增長點

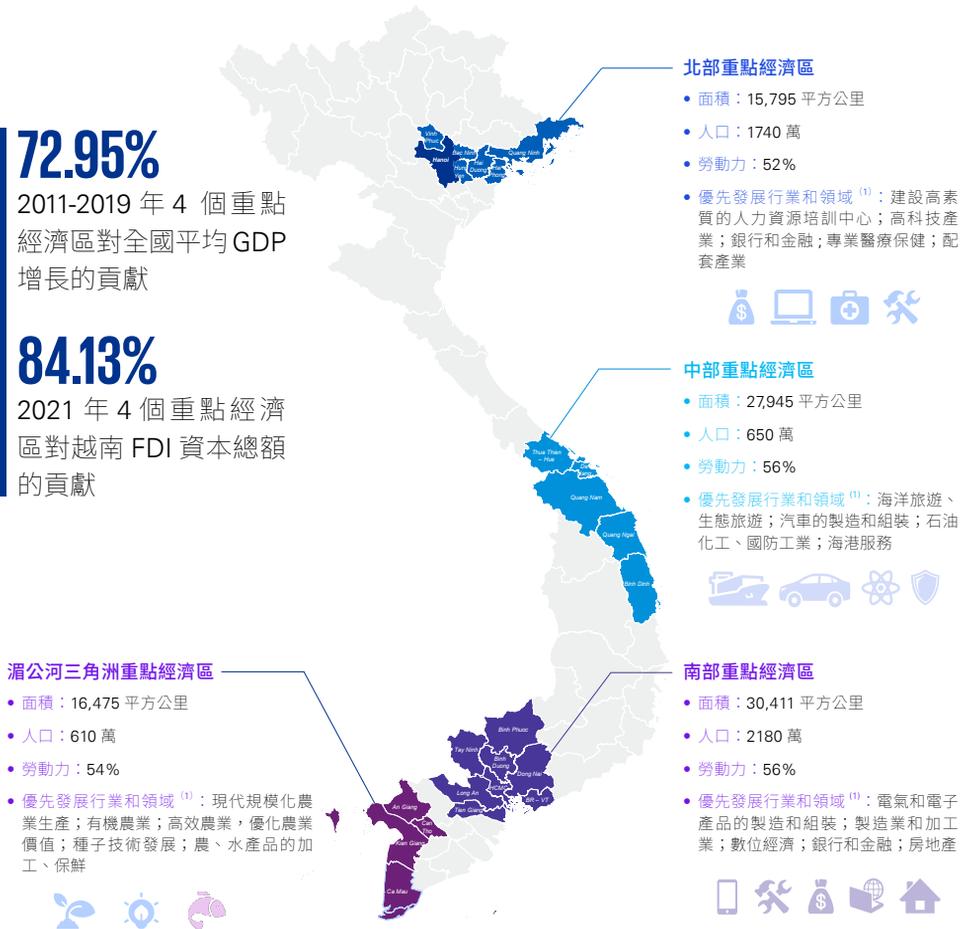
在過去的 24 年裡，越南政府通過總理辦公室發布的一系列決策，建立了四個重點經濟區（KER），涵蓋了 24 個重要省份，包括全國主要的經濟和投資中心。通過研究每個重點經濟區所具有的獨特特點和優勢，投資者將能夠在前進越南的投資計劃中把握最佳機會。

## 72.95%

2011-2019 年 4 個重點經濟區對全國平均 GDP 增長的貢獻

## 84.13%

2021 年 4 個重點經濟區對越南 FDI 資本總額的貢獻



資料來源：GSO，省級統計局

<sup>(1)</sup> 根據第 128/NQ-CP 號決議（2020 年 9 月 11 日發布）關於加快重點經濟區發展的任務和解決方案

# 北部重點經濟區



北部重點經濟區包括 7 個省市，包括河內、海防、廣寧、永福、北寧、海陽和興安。2021 年 GRDP 整體正增長超過 6%，在四大重點經濟區中最高；該地區佔全國外商直接投資總額的 27%。

### 亮點



2021 年各省市 GRDP 均實現正成長，其中海防、廣寧甚至實現兩位數的成長。



海防擁有越南最大的海港之一，距離製造業中心深圳僅 784 公里（飛行距離），比雅加達（3,292 公里）或曼谷（1,727 公里）等區域替代城市更近。



在過去五年中，日本、南韓和新加坡合計佔北部重點經濟區註冊資本的 70%。

2021 年國內生產總值：6.12%

	河內	海防	廣寧	永福	北寧	海陽	興安
人口（百萬）	8.3	2.1	1.3	1.2	1.4	1.9	1.3
勞動力（百萬，%）	4.2 (50%)	1.1 (52%)	0.7 (52%)	0.6 (54%)	0.8 (55%)	1.0 (53%)	0.7 (57%)
GRDP 增長率（2021 年）	2.9%	12.4%	10.3%	8.0%	6.9%	8.6%	6.5%
GRDP 增長（2022 年目標）	7-7.5%	>13%	>10%	8.5-9%	5-6%	10%	7%
累計註冊外國直接投資資本（百萬美元）	37,035	23,313	7,916	6,438	21,121	8,800	5,955
FDI 註冊資本總額（百萬美元）（2021 年）	1,524	5,262	1,157	744	1,663	332	712
新註冊的 FDI 資本（百萬美元）（2021 年）	238	317	1,012	703	1,171	110	394

資料來源：GSO，省級統計局

## 特色

河內	北寧	海防	廣寧
<p><b>政治和經濟中心</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>河內是越南最高領導機構的所在地。</li> <li>根據中央政治局第 15/NQ-TW 號決議，河內被指定為紅河三角洲的中心和發展樞紐，並在 2030 年將成為北部重要經濟區，具有高度的區域和國際競爭力。</li> <li>2026-2030 年期間的 GRDP 增長率將增至 8-8.5%。</li> </ul>	<p><b>北方電子製造中心</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>是三星、LG 等外國科技巨頭的所在地。</li> <li>預計到 2030 年將成為越南的下一個中央直轄市，新增至該國目前的五個直轄市當中。</li> <li>到 2021 年底，北寧省的工業產值估計接近 150 萬越南盾，連續第三年成為全國工業產值的領先者。</li> </ul>	<p><b>主要物流樞紐</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>海防是一個重要的交通樞紐，是越南與世界聯繫的貿易門戶，是少數幾個集合了公路、海運、鐵路、水運和航空五種交通方式的地區之一。</li> <li>海防在 2021 年引領越南經濟增長，而其 2016-2020 年期間的年均增長率為 14%，是全國平均水平的 2.1 倍。</li> <li>2021 年超越隆安成為吸引外商直接投資最多的地區，佔越南外商直接投資總額的 16.9%。</li> <li>它的目標是在 2021-2025 年期間吸引 125-150 億美元的外國直接投資。</li> </ul>	<p><b>計劃加快數位化轉型的礦業樞紐</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2021 年增長率位居全國第二。</li> <li>廣寧省礦產資源豐富，被譽為越南最大的煤炭產地。</li> <li>在 2020 年數位化轉型指數 (DTI) 排名中位列 63 個省市第四位。到 2030 年，廣寧省的目標是數位經濟佔 GDP 的 30%。</li> <li>廣寧今年將在所有領域加快數位化轉型，從醫療、教育、工業、旅遊、交通和物流開始。</li> </ul>

資料來源：GSO、省級信息入口網站、海防經濟區管理局 (HEZA)

# 南部重點經濟區



2021 年國內生產總值：(3.45%)

	胡志明市	平陽	巴地 - 頭頓	同奈	西寧	平福	隆安	前江
人口 (百萬)	9.2	2.6	1.2	3.2	1.2	1.0	1.7	1.8
勞動力 (百萬, %)	4.8 (52%)	1.7 (64%)	0.6 (51%)	1.8 (56%)	0.7 (59%)	0.6 (60%)	1.0 (60%)	1.1 (63%)
國民生產總值增長率 (2021)	(6.6%)	2.6%	(6.3%)	2.2%	0.2%	6.3%	1.0%	(0.7%)
GRDP 增長 (2022 年目標)	6-6.5%	8.5-8.7%	7.6%	6.5-7%	>6.5%	7-7.5%	6.5-7%	6-7%
累計註冊外國直接投資資本 (百萬美元)	49,470	37,176	32,899	32,706	8,519	3,703	12,307	2,885
FDI 註冊資本總額 (百萬美元) (2021 年)	3,738	2,133	398	1,360	823	450	3,843	138
新註冊的 FDI 資本 (百萬美元) (2021 年)	687	630	345	295	248	328	3,519	2

資料來源：GSO，省級統計局

## 特色

胡志明市	平陽 - 同奈 - 隆安	巴地 - 頭頓
<p><b>金融、高科技、物流中心，引領經濟發展</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>胡志明市仍然是越南的經濟和技術中心，專注於創新。</li> <li>該市擁有 17 個工業園區、出口加工區和高科技園區，總面積超過 3,800 公頃。</li> <li>西貢高科技園區 (SHTP) 目前有 165 個投資項目，總額達 86 億美元，其中包括三星和英特爾等主要集團計劃擴大生產規模。SHTP 預計在 2021-2025 年期間將在 50 多個高科技項目中吸引約 30 億美元的資金。</li> <li>迄今為止，全市高新技術產值達到近 1080 億美元，勞動生產率是全市平均水平的 6.6 倍，也接近全國平均水平的近 17 倍。</li> </ul>	<p><b>工業製造樞紐和外商直接投資的熱點</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>平陽是來自 64 個國家的 3,400 多家公司的所在地，而同奈吸引了來自 40 多個國家的投資者。截至 2021 年底，這些地區吸引外資分別位列全國第二和第四位。</li> <li>平陽新城世界貿易中心於 2019 年落成，旨在成為南部重點經濟區國際貿易活動的新目的地，吸引專家和外資企業在該地區設立總部。</li> <li>隆安是 2021 年全國最大的外商直接投資項目所在地：隆安一期和二期液化天然氣發電廠項目 (31 億美元)。</li> <li>同奈省計劃到 2030 年為城市地區項目劃分 11,000 公頃國有土地，以充分利用其即將建成的交通基礎設施工程和工業園區。</li> </ul>	<p><b>海港和石化業將延續繁榮</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>越南最大的海港系統。</li> <li>海港和工業是主要經濟產業，佔巴地頭頓經濟結構的 58% 以上。</li> <li>FDI 亮點是南方石油化工綜合區 (LSP) 項目，這是 SCG 歷史上最大的項目 (51.6 億美元)。該項目一旦完成 (預計 2022 年)，將對國內工業部門的發展至關重要，並使該國躋身全球石化產品主要出口國之列。</li> </ul>

資料來源：GSO、省級信息入口網站、胡志明市加工出口區暨工業區管理局 (HEPZA)、計劃投資部

## 重點經濟區

# 中部和湄公河三角洲重點經濟區

中部重點經濟區包括五個城市和省份，包括承天順化、峴港、廣南、廣義和平定。

中央重點經濟區對海洋經濟和農業非常具有吸引力。與北部和南部相比，食品、飲料和飼料加工更集中在這個地區。該地區的一些地方的成就和未來計劃包括：

### 峴港：

- 在越南 DTI 2020 年排名第一。
- 近年來，峴港已成為海鮮、食品加工、IT 和製造業的中心。

### 廣義：

- 到 2025 年：建設和發展配套產業，以服務於廣義工業化和現代化的目標，生產具有高度競爭力的配套產業產品。到 2025 年社會保險發展計劃的資金來自國家預算 114 億越南盾。
- 到 2030 年：發展成為中部重點經濟區的配套產業發展中心。



2021 年國內生產總值：3.74%

湄公河三角洲重點經濟區包括四個城市和省份，包括芹苴、安江、堅江和金甌。

湄公河三角洲重點經濟區是迄今為止越南農業和水產養殖產量最高的地區，而其在工業和外商直接投資方面的作用要小得多。結合貿易、物流服務和生態旅遊來促進高品質農產品的發展。

- 將在金甌半島開發風力和太陽能項目。
- 芹苴和富國（堅江）將發展成為國際旅遊中心，成為迎接整個地區遊客的門戶。

資料來源：計劃投資部

2021 年國內生產總值：(0.80%)



	承天 - 順化	峴港	廣南	廣義	平定	芹苴	安江	堅江	金甌
人口 (百萬)	1.1	1.2	1.5	1.2	1.5	1.2	1.9	1.7	1.2
勞動力 (百萬, %)	0.6 (51%)	0.6 (50%)	0.9 (59%)	0.7 (59%)	0.9 (58%)	0.7 (58%)	1.0 (52%)	0.9 (53%)	0.7 (56%)
國民生產總值增長率 (2021)	4.4%	0.2%	5.0%	6.1%	4.1%	(2.79%)	0.95%	0.58%	(2.68%)
GRDP 增長 (2022 年目標)	6.5-7.5%	4.9-8.1%	>7.5%	5-6%	6-6.5%	7.5%	5.2%	>6.02%	6.5-7%
累計註冊外國直接投資資本 (百萬美元)	4,038	5,904	6,058	2,002	1,186	2,052	282	4,808	158
FDI 註冊資本總額 (百萬美元) (2021 年)	183	172	40	42	114	1,327	12	6	35
新註冊的 FDI 資本 (百萬美元) (2021 年)	166	150	15	25	80	1,317	11	0	4

資料來源：GSO，省級統計局

## 重點經濟區

# 對外投資

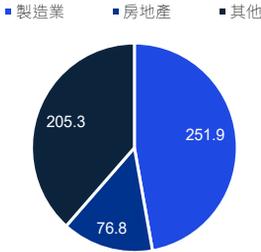
近年來，越南有越來越多的企業參與對外投資，拓展業務。這為越南企業帶來了更多機會，並提高了越南在全球經濟中的融入程度。

2021年越南對外投資總額達5.34億美元，較去年大幅增長。新辦境外投資證件項目109個，註冊資本總額近4.266億美元，項目數較去年同期增長78.7%，新增資本同比增長4.3%。另外，有26個運營項目新增投資近1.074億美元。

新加坡是越南對外投資的最大受益國，共有21個新項目和3個運營項目的註冊資本總額為7950萬美元，佔總額的14.9%。

寮國以超過7050萬美元位居第二，佔總額的13.2%，其次是澳大利亞、美國和德國。

### 2021年行業最高投資額（百萬美元）



資料來源：GSO、MPI

製造業和加工業到到位資金最多，近2.519億美元，新批項目15個，資本調整項目4個，佔全國對外投資總額的47.2%。

房地產業以7680萬美元位居第二，佔對外投資總額的14.4%，其次是批發、零售業和採礦業。

### 2022年越南熱門旅遊目的地國家（百萬美元）

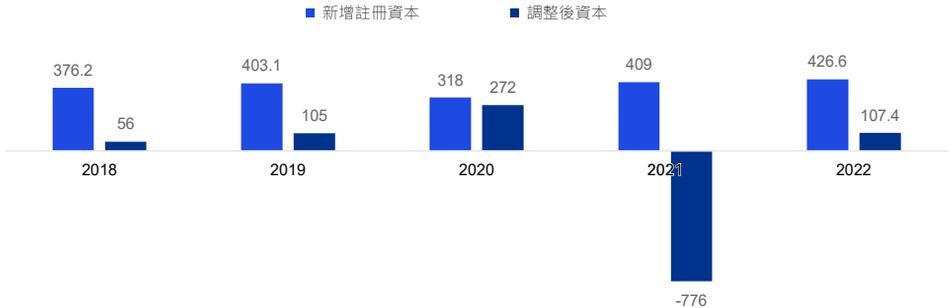


資料來源：GSO、MPI

經濟的快速成長，加上越南通過雙邊和多邊協議進一步融入全球經濟，是該國對外投資增長的主要推動力。近年來，國內企業不斷壯大，越來越意識到對外投資的好處。海外投資為有利可圖的投資渠道打開了大門，越南投資者還可以從國外獲得大量經驗，尤其是在技術領域。

目前，許多越南企業已成功進行對外投資。一些著名的投資者包括Vingroup、馬山鎊業（馬山集團旗下）、越南最大乳膠工廠Vietnam Rubber Group (VRG) 集團、越南軍用電子電信Viettel集團、TH集團等。

### 歷年海外投資總額（百萬美元）



資料來源：GSO、MPI

# 人力流動與移民

## 1. 越南政府始終創造有利條件支持外國企業和投資者，即使在不確定時期

2021年9月，政府發布了第105/NQ-CP號決議，以支持受COVID-19影響的企業，其中包括放寬外籍勞工在越南工作許可證的簽發、延期和認證規定的指南。

2021年10月，越南政府發布了關於安全、靈活適應和有效控制COVID-19的暫行規定的第128/NQ-CP號決議，以防止病毒傳播，同時仍允許企業在新常態下正常運營。

第105號決議於2022年12月31日到期，關於外籍勞工工作許可的規定現在恢復到2020年12月30日第152/2020/ND-CP號法令規定的更嚴格標準，直至另行通知。這種到期，連同最近要求的工作發布、人事計劃等方面的某些額外行政要求，可能會影響工作許可申請程序和使用外勞的企業的流動計劃。

資料來源：越南政府入口網站

### KPMG 觀點

- 第105號決議到期意味著《第152號法令》對工作許可申請的某些規定將更加嚴格，這可能會給使用外籍勞工的企業和目前正在申請工作許可的外籍勞工帶來一些困難。此外，在調整期間，官員和省級勞動部門之間在轉換回《第152號法令》規定時可能會出現某些不一致的情況。建議企業審查您的外籍員工目前的資格和文件，評估其影響並進行必要的修改，並在申請新的工作許可前獲得適當的諮詢，以避免流動計劃受到干擾和重新安排申請文件的行政負擔。
- 此外，根據實際情況，國會可能考慮延長實施《105號決議》中規定的措施。因此，建議企業隨時了解可能發生的變化，以相應地調整您的流動計劃。

## 2. 增加外籍員工的社會保險提撥率

階段	提撥率		員工權利
	雇主	員工	
2018年12月01日至 2021年12月31日	3.5%	-	生育和疾病制度
從2022年1月1日起 <sup>(1)</sup>	17.5% (或 17.3% <sup>(2)</sup> )	8%	生育、疾病、退休金和生存金制度

<sup>(1)</sup> 在2021年7月至2022年6月期間，根據政府第68/NQ-CP號決議，因COVID-19大流行，作為對雇主的支持措施而讓雇主的繳費率下降了0.5%。

<sup>(2)</sup> 職業病風險較高的行業。

資料來源：越南勞動榮軍社會部

## 3. 邊界重新開放——對外籍勞工的需求和關注

為了使該國在COVID-19後恢復，透過分析越南的國內消費，很明顯，僅憑這一點並不能使越南恢復到COVID-19前的狀態。復甦之路與全球經濟能否重啟以及世界消費恢復正常的的能力密切相關。

2021年11月，越南入境程序發生了重大變化，針對因公出差的人員的規定——重點是免簽證。

簽證	標準	有效期	入境
單邊免簽	13個國家公民免簽	最多15天	單次入境
雙邊免簽	適用於東盟公民	14至30天	單次入境
電子簽證	適用於80個國家的護照持有人	最長30天	單次入境
商務簽證	適用於所有國家的公民	30至90天	單次或多次入境

### KPMG 提醒

對於擁有受社會保險貢獻的外籍勞工的組織來說，考慮有效的策略很重要。考慮因素可能包括：

- 與員工進行明確的溝通和更新，以促使他們了解在越南參與社會保險計劃時的義務和福利；
- 審查當前薪酬模式、社會保險責任和應用2022年1月生效的全部社會保險提撥的成本預測。

03

# 產業發展現況 與機會

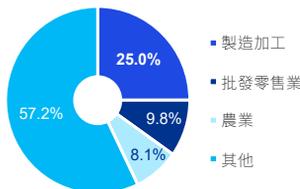
# 工業製造

憑藉其具有競爭力的製造業，越南將在 2023-2027 年繼續成為亞洲增長最快的經濟體之一。製造能力的擴張將部分抵消 2023 年全球需求增長放緩的影響。

## 1. 對 GDP 的貢獻

製造業和加工業佔越南 GDP 的 25%，是 2022 年經濟增長的主要動力。透過工業 4.0 應用先進技術大大提高了越南製造業的競爭力。

2022 年第三季度各行業的 GDP 貢獻



## 2. 出口貢獻

製造業產品一直占出口總額的很大一部分。電子產品、機械和鞋類行業的拓展將成為貨物出口增長的主要動力。

多年來製造業對出口的貢獻



由於跨國企業將生產業務轉移到越南的持續趨勢，越南預計將保持穩健出口，特別是在電子、機械和鞋類。

2022 年前 11 個月的前 3 大出口 (十億美元)



資料來源：GSO、MoIT

## 3. 有利條件

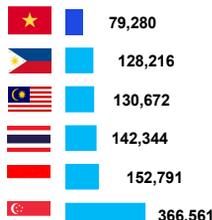
與該地區其他國家相比，越南在勞動力成本方面具有競爭優勢，製造業員工的平均月收入約為 263 美元，幾乎是中國 (558 美元/月) 的一半。這對越南工業的發展產生了巨大影響。

越南也是亞洲九個國家中運營成本最低的國家之一。越南一家製造公司的平均總運營成本為每月 79,280 美元至 209,087 美元。

製造業員工薪資，2021 年，美元 / 月



最低運營成本，2021 年，美元 / 月



\* 運營成本包括工資、租金、設施、交通和電信。

## 政府政策

- 政府最近發布了第 57/2021/ND-CP 號法令 (第 57 號法令)，支持與電子和機械工程、服裝和紡織、皮革等製造業供應原材料、備件和組件供應相關的行業，皮革、鞋類、高科技產業和汽車產業。
- 越南已針對製造業項目發布了多項稅收優惠和免稅期，其中包括企業所得稅 (CIT) 的減免措施，適用於資本超過 2.64 億美元的大型投資項目，以及在高科技區、特定工業區和經濟困難地區的優惠措施。同時，高科技產業、紡織品和服裝、信息技術、汽車組裝等領域也提供了相應的激勵措施。
- 不同類型的勞動和職業培訓將獲得不同金額的財務支持。職業培訓計劃分為兩個級別，用來決定勞工將獲得多少支持。

資料來源：JETRO 2021、TMX

# 消費市場與零售業

由於經濟復甦和穩定通貨膨脹的努力，這確保了越南消費者的實際收入增長，預計 2023 年家庭支出將增長 8.3%。

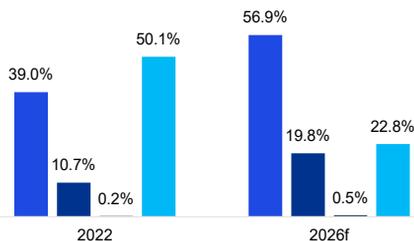
## 1. 增長動力

越南不斷壯大的中產階級和不斷擴大的收入水平為消費者和零售業創造了一些有吸引力的機會。

到 2026 年，56.9% 的家庭收入將達到 5,000 美元以上，19.8% 的家庭收入將達到 10,000 美元以上，0.5% 的家庭收入將達到 50,000 美元以上。越南中產階級和中產階級的擴大可以成為消費市場和零售業發展的動力。然而，要成為一個對高端產品有吸引力的市場還有很長的路要走，因為家庭可支配收入 50,000 美元以上的家庭僅佔 173,690 戶（佔家庭總數的 0.5%）。

家庭可支配收入範圍

■ 5,000 美元 + ■ 10,000 美元 + ■ 50,000 美元 + ■ 其他

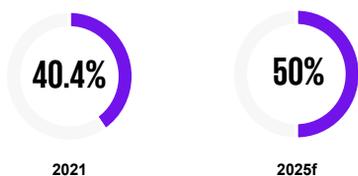


越南正在經歷從農村向城市地區的人口遷移，居住在城市地區的人口比例從 2011 年的 31% 增加到 2021 年的 37%。

根據越南城市地區到 2030 年的可持續發展計劃，到 2045 年的願景是，到 2025 年都市化率將達到 45% 左右，到 2030 年更將增長到 50%。

都市化水平較高的市場通常更具吸引力，因為物流發達、消費者集中在較小的區域且消費水準較高。都市化也支持電子商務的擴張，因為城市消費者可能會因為忙碌的生活方式而轉向線上零售管道。

都市化率



資料來源：惠譽國際 (Fitch Solutions)、越南通訊社 (TTXVN)、越南勞動榮軍社會部 (MOLISA)

## 2. 消費類別

2022 年必需品支出同比增長 9.4%，因為家庭將支出水平調整到後 COVID-19 時代，並在必需品以外的類別上進行消費。從中期來看，基本必需品支出預計將同比增長 10.6%，而非必需品支出則同比增長 10.7%。

必需和非必需支出 (十億美元)



必需品和非必需品

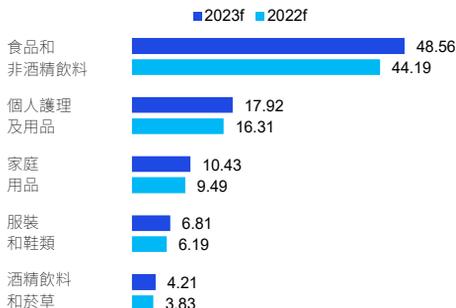
**必需品：**食品和非酒精飲料；服裝和鞋類；住房和公用事業；通訊和交通

**非必需品：**酒精飲料和菸草；家具和家居用品；健康；娛樂和文化；教育；餐館和旅館；保險及其他

在必需品方面，越南最大的兩大消費項目是食品和非酒精飲料，以及家居用品。由於年輕人對快時尚服裝的需求不斷增加，服裝和鞋類支出將有很高的增長率。

中產階級收入的持續增長將推動非必需品的增長，如酒精飲料和菸草、家具和家居用品、個人用品、保險等。

越南家庭總支出明細



# 消費市場與零售業

2022 年是越南零售業復甦和正常化的一年，而電子商務尤其繼續保持積極的發展軌跡。

## 3. 零售

### 商店格式



#### 超市

各式各樣的產品和品質保證是超市比傳統雜貨店更具吸引力的一個因素。迷你超市的形式（零售面積 <500 平方米）將繼續受到歡迎，有助於預測期內超市門店數量的增加。



#### 便利商店

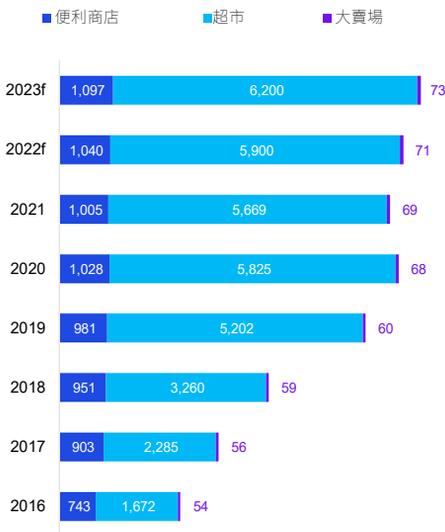
在預測期內，便利商店的直銷店和價值銷售額都將擴大。大多數便利超商預計將與外賣服務應用程式合作，作為透過電子商務和移動電子商務增加銷售額的一種方式。



#### 大賣場

大賣場形式可能會表現更穩健，因為越南的 GDP 穩定增長使消費者更有信心且更願意花錢。然而，這種形式正面臨來自超市通路的激烈競爭，而超市在門店和銷售增長方面的表現都優於它。

### 零售據點



## 4. 越南的網路 B2C 銷售

隨著越南網路覆蓋率和電子錢包系統的發展，電子商務預計將繼續呈現積極的表現。

根據《2022 年越南電子商務白皮書》，越南的 B2C 零售電子商務收入估計為 164 億美元，使 2022 年成為首次達到這一里程碑的一年。今年還創造了多項記錄：越南的網購消費者人數將首次達到 5700 萬人，並有望達到 6000 萬人。

### 各產品類別的零售電子商務：價值（單位：百萬美元）



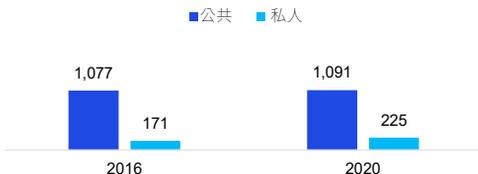
資料來源：Euromonitor，越南電子商務白皮書 (MOIT)

# 醫療照護

## 1. 醫療設施

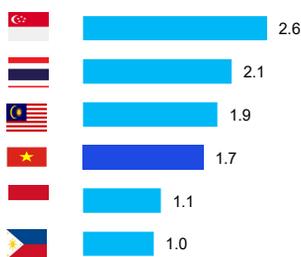
最新統計數據顯示，2020年越南共有1316家醫院，其中公立醫院1091家，私立醫院225家，2016-2020年均複合增長率為1.2%。政府繼續資助建設醫院以防止過度擁擠。由於快速增長的中產階級和人口老齡化的需求不斷增加，私立醫院預計在未來幾年會再增加。

醫院總數(2016-2020)



2021年，越南大約有167,000張醫院床位，相當於每1,000人1.7張床位。這低於世界衛生組織估計的每1,000人3張床位的全球平均水平。政府的目標是到2025年將病床數量提高到每1,000人3張。

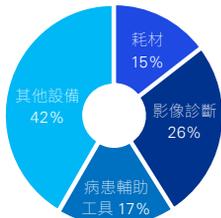
病床(每1000人) 2022e



## 3. 醫療設備

由於地區經濟表現出色、醫療支出增加和醫療服務得到改善，醫療設備市場將會增長。

按產品領域劃分的醫療設備市場(2021年)

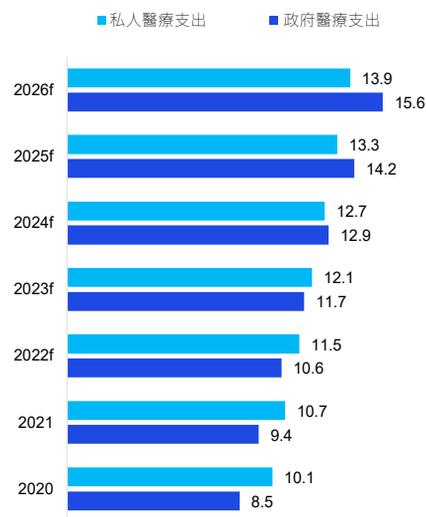


## 2. 醫療支出

公共和私人醫療保險的擴大、政府在COVID-19預防和治療方面的支出更高的可支配收入以及實現全民醫療健保的目標都是醫療支出增長的推動因素。預計2023年醫療支出將達到238億美元，2026年將達到295億美元。

越南仍然是一個發展中國家，因此公共醫療支出是由國家有限的預算提供資金。由於資金有限，公立醫院設備陳舊，服務質量無法滿足患者的需求。因此，政府將呼籲私營部門和外國企業減輕不斷上漲的醫療費用負擔。

醫療支出(十億美元)



## 4. 藥品

未來幾年，越南對醫藥產品的需求將繼續擴大。原因有很多，其中大部分源於人們生活水平的提高。值得注意的是，日益嚴重的健康問題已成為提高醫藥產品需求的重要因素。

預計越南的藥品銷售額到2022年將增長到61億美元，到2025年將增長到75億美元。

越南每年平均有55%的藥品是進口的。該國對進口的依賴是由於國內公司的研發能力不足。另一個原因是國內企業生產的藥品未符合歐盟-GMP或PIC/S-GMP標準。我們預測，隨著歐越自由貿易協定(EVFTA)的實施，從歐盟進口的藥品將取消關稅，這將促使更多外國公司將藥品進口到越南。

# 基礎建設將維持強勢增長

未來十年越南基礎設施行業的快速增長，將得益於加強整體經濟、都市化趨勢和政府持續進行的市場改革，幫助越南繼續成為東南亞增長最快的新興市場之一。

## 1. 積極的前景

由於 COVID-19 疫情帶來的干擾，基礎設施行業的增長在 2020 年放緩，然而預計在最嚴重的影響之後，隨著一系列重要基礎設施項目的繼續進行，2021 年的增長將達到 8.2% 活躍的發展階段。

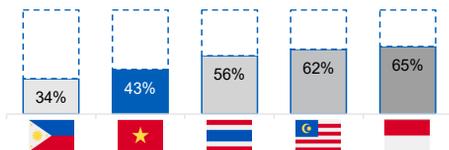
基礎設施行業價值和增長率



## 2. 與地區同行相比，越南提供更大的開放度

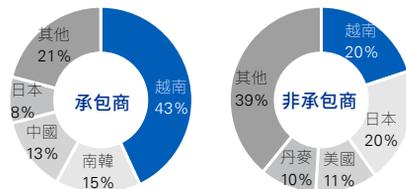
越南基礎設施市場在該地區具有最多元化的競爭格局之一，超過一半的建設工作由外國承包商獲得。

### 2021 年選定亞洲國家的當地建設公司市場份額



儘管歷史上由本土國有企業主導，但越南已日益開放市場並制定更多支持性政策以促進更大的基礎設施投資。因此，預計未來幾年外國對越南建設市場的參與將會增加，特別是在設計、諮詢、建設和管理項目等領域，海外公司通常在這些領域更具競爭優勢。

### 按國籍劃分的越南市場份額 (2021 年)



## 3. 強力的政府承諾

2021 年 2 月，越南政府批准了該國新的五年計劃 (2021-2025)，基礎設施是重點領域之一。特別是，政府制定了遠大的擴建計畫，並將尋求改善條件、法律和政策，以促進對交通和能源等子行業的基礎設施投資。

### 2021-2025 計劃

#### 運輸：

- 完成南北高速公路、隆城國際機場一期工程、從廣寧到金甌的 1,700 多公里沿海公路和主要交通工程；
- 升級城市環繞道路、高速公路、機場工程；
- 提高海港和區域鐵路的運力。

#### 能源與公用事業：

- 在生產、傳輸和配電中實施節能計劃；
- 在確保能源安全的前提下，啟動電源和傳輸電網項目，將電網擴展到農村、邊境和島嶼地區。
- 鼓勵私營部門的參與。

2022 年 1 月，國會批准了 154 億美元的真幣和財政刺激計劃，用於促進社會經濟發展和後疫情復甦計劃。

財政措施將佔總支持計劃總額的 83%，其中很大一部分將用於基礎設施發展。

### 財政方案



總值中 50 億美元的財政刺激計劃中基礎設施部分將重點放在國家交通項目，其中 90% 以上用於交通支出。其餘部分將分配給 IT、數位化轉型和環境基礎設施等子行業。

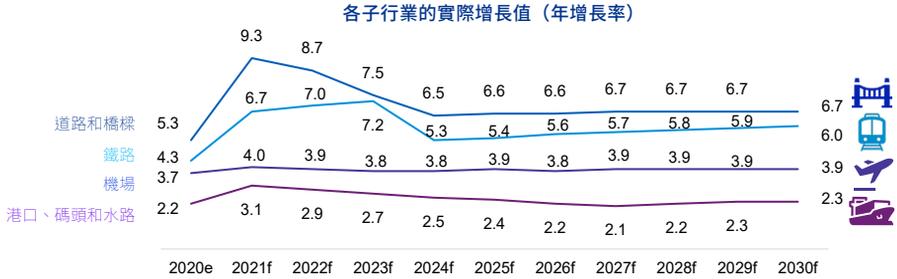
資料來源：國越南國會，FitchSolutions

# 強大的交通基礎設施發展

由於最近所有子行業的交通整體規劃具有大量預算撥款和強大的項目管道，預計越南的交通基礎設施行業在未來幾年將穩健增長。

## 1. 道路、橋樑和鐵路將迎來最穩健的增長

交通基礎設施行業預計 2021 年將增長 7.6%，其中道路和橋樑以及鐵路的增長最為穩健。這兩個行業將在未來十年繼續推動交通基礎設施市場的增長，預計 2022 年至 2030 年的年均增長率將達到 6.0%。



## 2. 各領域重點項目建設狀況

### 2021-2030 計劃

#### 道路：

- 越南目前擁有超過 1,400 公里的高速公路，到 2025 年將增加到 3,000 公里，到 2030 年將增加到 5,000 公里。
- 到 2030 年在該市建設 10 個主要的紅河渡口。

#### 鐵路：

- 升級越南老街站和中國河口北站之間昆明 - 海防線的鐵路連接。
- 到 2030 年，將鐵路網總里程擴大至 2,362 公里，優先發展南北高鐵，升級現有鐵路 7 條，總長 2,440 公里，並維護現有支線。

#### 機場：

- 開始在胡志明市建設新山一國際機場 3 號航廈，將機場容量提高到每年 2000 萬人次。到 2025 年，每年旅客吞吐量將達到 5000 萬人次。
- 加快隆城國際機場 160 億美元項目的進展。第一期工程於 2025 年投入運營，每年旅客吞吐量 2500 萬人次，貨物吞吐量 120 萬噸。

#### 海港：

- 利用非預算資金來實施 7 個基礎設施發展項目，包括 LachHuyen 港、TranDe-SocTrang 港、NghiSon-ThanhHoa 港、CaiMepHa 港和淺水港系統等。

### 到 2030 年的高速公路網絡規劃示意圖



# 遠大的機場基礎設施投資計劃

越南現有機場系統佈局合理，高於世界平均水平，與地區和全球覆蓋範圍大的國家相當。隨著修訂後的總體規劃<sup>(1)</sup>中的進一步發展，更多人將可以方便地前往機場。到 2050 年，河內和胡志明市將成為兩個具有區域地位的國際航空運輸樞紐。



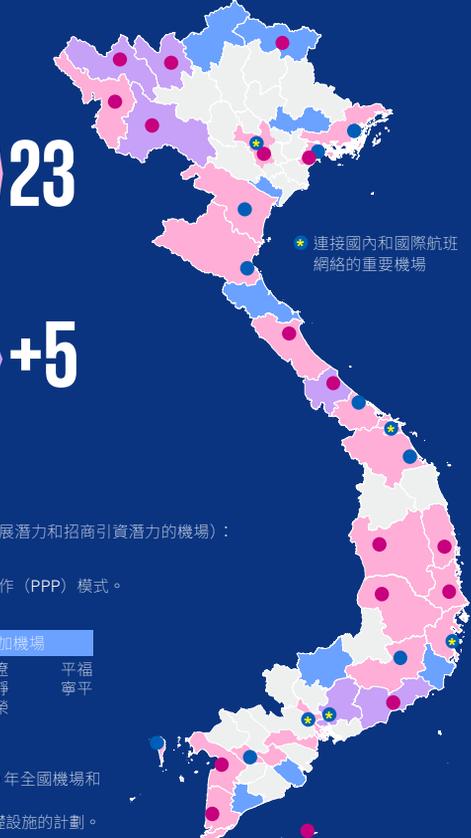
**到 2030 年的投資計劃**

**20,378 公頃** 土地利用 (新增 7,970 公頃)

**28 座** 機場總數 (國內 14 個, 國際 14 個)

**174 億美元** 投資資金 (佔整個行業的 22%)

	● 國內機場	● 國際機場
2023	邦美蜀 (多樂)	* 金蘭 (慶和省)
	金甌 (金甌)	芹苴 (芹苴)
	萊萊 (廣南)	吉碑 (海防)
	崑崙群島 (巴地 - 頭頓)	* 峴港 (峴港)
	奠邊 (Dien Bien)	* 內排 (河內)
	洞海 (廣平)	蓮蓬 (林同)
	符吉 (平定)	富牌 (順化)
	波來古 (嘉萊)	富國島 (堅江省)
	迪石 (堅江)	* 新山一 (胡志明市)
	綏和 (富安)	壽春 (清化)
藩切 (平順)	雲屯 (廣寧省)	
		樂市 (乂安)
2030	萊州 (萊州)	
	山羅 (山羅)	
	廣治 (廣治)	* 龍城 (同奈)
	沙垠坊 (老街)	



私人資本動員提案<sup>(2)</sup> - 到 2030 年規劃建設的 28 個機場將分為五組：

- 第一組 (5 個主要機場)：動員民間資本發展航空服務；
- 第二組 (國防部管理的 3 個機場)：將動員私人資源用於機場項目；
- 第三組和第四組 (14 個偏遠、山區和海島地區的機場，或具有高度發展潛力和招商引資潛力的機場)：地方政府可呼籲投資；
- 第五組 (6 個新的和潛在的機場)：在這些機場開發設施，採用公私合作 (PPP) 模式。

2030	第二機場 (河內)	+	3	提議增加機場
5	高平 (高平)	+	3	北江
0	海防 (海防)			薄邊
				平福
				河靜
				寧順
				茶榮
				寧平

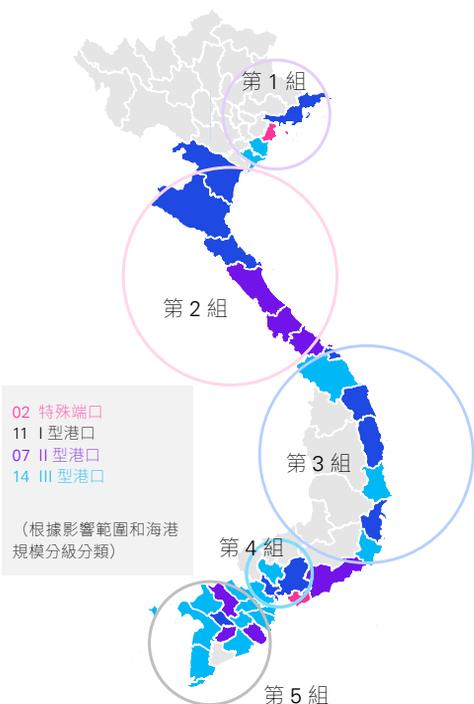
<sup>(1)</sup> 交通運輸部總體規劃草案，2021 年 12 月提交總理審議批准 2021-2030 年全國機場和機場系統發展總體規劃，展望 2050 年。

<sup>(2)</sup> 交通運輸部於 2022 年 1 月向政府提交的關於動員私人資本發展航空基礎設施的計劃。

資料來源：交通運輸部，貿易出版社

# 港口的穩定增長提供連接性

越南在其 3,400 公里的海岸線上擁有 34 個海港，港口基礎設施因地區而異。近年來的大量投資使港口數量的增長與經濟增長同步，甚至超過了經濟增長，這對供應鏈既有利也有弊。



資料來源：交通運輸部

## 313 兆越南盾 到 2030 年海港系統所需的投資資本

	組別	到 2030 年平均	到 2050 年同比增長
貨物吞吐量 (百萬噸)	1	305-367	5.0-5.3%
	2	172-255	3.6-4.5%
	3	138-181	4.5-5.5%
	4	461-540	3.5-3.8%
	5	64-80	5.5-6.1%
旅客吞吐量	1	162-164	1.5-1.6%
	2	202-204	0.4-0.5%
	3	1,900-2,000	1.7-1.8%
	4	1,700-1,800	0.9-1.0%
	5	6,100-6,200	1.1-1.25%

截至 2021 年底，越南有 3 個港口躋身 CPPI 表現最好的集裝箱港口前 100 名\*：蔡梅（第 13 位）、頭頓（第 37 位）和海防（第 63 位），促進了該國與世界各國的穩健融合全球物流運輸鏈。

資料來源：世界銀行 2022 年 CPPI 報告

「高品質和高效的集裝箱港口基礎設施的發展是發展中國家和發達國家成功的出口導向型增長戰略的關鍵因素」

Martin Humphreys- 世界銀行首席交通經濟學家兼交通互聯互通和區域一體化全球負責人

### 未來展望

#### 短期

- 在越南消費前景樂觀的基礎上，消費者信心和零售銷售數據依然穩健，表明對進入越南港口的商品的需求將繼續增加，胡志明市和峴港港口的健康預測證明了這一點。
- 2022 年，胡志明市港口的噸位吞吐量預計將經歷相對大幅度的增長（11.2%，而峴港港口為 8.2%）。

#### 中期

- 越南許多港口低下的運營效率，將吸引全球港口運營商和海事服務公司的管理和諮詢機會。

#### 長期

- 提高現有港口的效率將變得越來越重要，因為與鄰國相比，越南將自己定位為成本較低的製造中心。因此，預計港口板塊的投資將集中在與周邊公路和鐵路網絡投資的整合上，並改善越南的整體物流狀況。

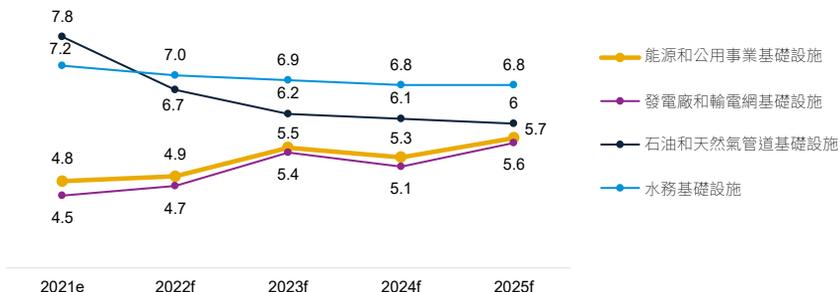
資料來源：交通運輸部，FitchSolutions

\* 集裝箱港口績效指數 (CPPI) 是根據每艘船舶的總停靠時間計算的，定義為船舶到達港口到完成貨物交換離開泊位之間經過的時間。

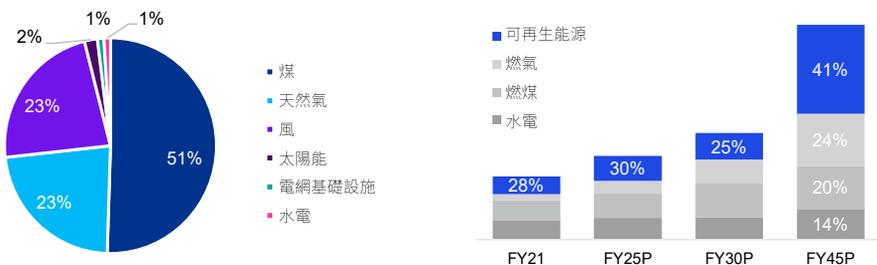
# 能源基礎設施的最新發展

能源和公用事業基礎設施預計在 2021 年增長 4.8%，到 2031 年年平均增長率將達到 5.7%，這得益於持續的都市化和製造業擴張對新發電量的高需求。

能源和公用事業基礎設施行業增長 (年增長率)



按電源劃分的裝置容量份額<sup>(1)</sup>



資料來源：FitchSolutions 關鍵項目數據庫 2022 年第二季度

<sup>(1)</sup> 基於 2021 年 10 月發布的 PDP8 草案

## 結構趨勢

**煤炭和天然氣：**未來幾年上線的大部分新發電量將來自燃煤和燃氣發電廠。然而，鑑於越南在太陽能和風能方面的有利條件，以及 COP26 承諾到 2040 年逐步淘汰燃煤發電，可再生能源具有長期增長潛力。

**液化天然氣：**鑑於國內天然氣資源枯竭和投資者對液化天然氣項目的興趣增加，越南將越來越依賴液化天然氣進口來生產天然氣。美國一直在大力進軍越南的液化天然氣和電力行業，尤其是在越南政府計劃從美國進口更多大型液化天然氣的情況下。日本、南韓和泰國的公司都表示有興趣在越南發展新興的液化天然氣發電行業。

**水力發電：**仍將是越南電力結構的重要組成部分，但未來的增長將受到缺乏額外站點和省級政府日益關注的環境問題的阻礙。

**可再生能源：**PDP8 草案表明，政府堅持優先發展可再生能源的觀點，將可再生能源發電量增加三倍以上，並特別關注擴大風能和太陽能領域的產能。

資料來源：Fitch Solutions，越南工商部

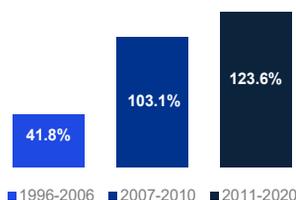
# 金融服務 - 銀行

隨著越南國家銀行（SBV）對銀行體系的不懈努力，該行業正在蓬勃發展，以實現健全高效的狀態，繼續成為經濟的重要組成部分。

越南銀行體系由：4 家國有銀行、31 家股份製商業銀行、9 家外商獨資銀行、2 家政策性銀行和 1 家合作銀行組成。

銀行信貸是越南企業外部資金的主要來源之一。在過去的 3 年裡，銀行信貸的增長是越南經濟增長的主要增長動力之一。

平均銀行信貸佔 GDP 的比率



SBV 發布了第 810/QĐ-NHNN 號決議：批准到 2025 年以 2030 年為導向的銀行業數位化轉型計劃。

銀行數位化之旅的早期成就之一是 eKYC（自 2021 年 3 月 5 日起生效）。到 2022 年 5 月，有 340 萬個帳戶和 130 萬張卡經由 eKYC 開設。

### 優勢

- GDP 預計將繼續上升，這將使收入水平提高
- 鼓勵國有銀行私有化，這將為公眾提供更多投資機會

### 弱點

- 國內銀行的財務實力一直落後於國外競爭對手
- 緩慢採用巴塞爾資本充足率標準

### 機會

- SBV 通過多項法規大力鼓勵數位化，尤其是第 810/QĐ-NHNN 號決議
- 大量沒有銀行帳戶的人口（2022 年，30% 的越南成年人沒有銀行帳戶）

### 威脅

- 黃金和房地產等傳統投資仍受青睞，可能成為障礙
- 來自外國銀行的競爭

## 第 810/QĐ-NHNN 號決議——信貸機構的目標

項目	2025 (%- 最低)	2030 (%- 最低)
客戶可以在線上執行的銀行業務	50%	70%
使用電子支付的客戶	50%	80%
線上客戶交易	70%	80%
來自數位通路的收入超過 30% 的信貸機構	60%	80%
在線上平台上對小額貸款或零售客戶的消費者貸款進行信用審批和放款決策	50%	70%
線上處理及儲存之工作申請	70%	90%

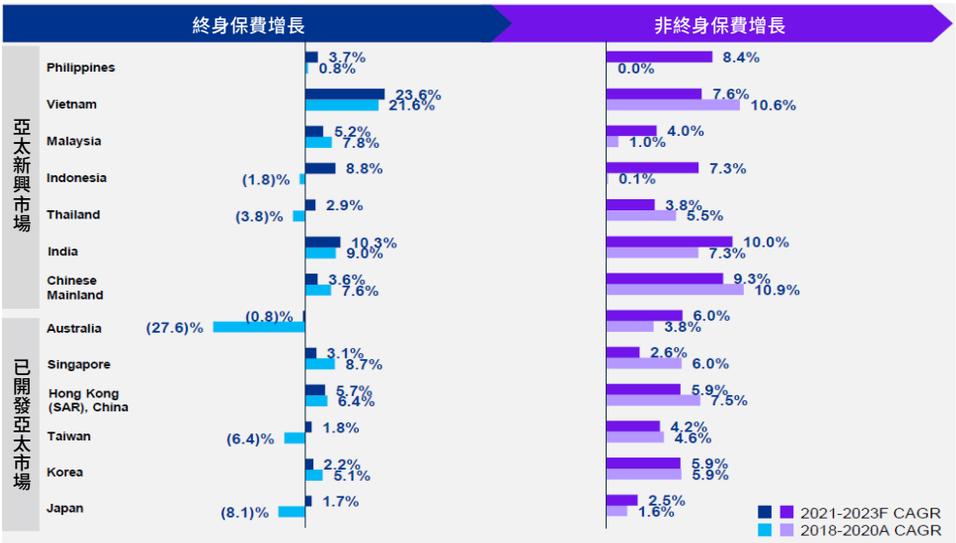
資料來源：SBV、風險與財務管理雜誌、惠譽解決方案

# 金融服務 - 保險

隨著人們對保險益處意識的增強，該行業具有很高的發展潛力。此外，人口中中產階級的崛起，加上保險科技的快速發展，讓行業有望實現進一步增長。

越南在保費增長方面表現突出，尤其是壽險保費增長。與其他新興亞太國家一樣，這一增長是由 2022 年和 2023 年的平均 GDP 增長推動的，預計這種增長率將比亞太發達國家的 2.9% 高出 5.8%。

其他推動保費增長的因素包括疫情後風險意識的提高和銷售管道的數位化。



### 保險科技：

2018 年，保險科技帶來的保費收入達到 1870 億美元，相當於總保費收入的 4%。這一數字預計將達到 4000 億美元以上，佔全球保費總額的 7%。

近年來，保險公司看到了保險科技的潛力，並設定了將技術整合到業務運營中的目標。

保險科技在 5 個關鍵領域實施：

- 產品研發
- 開發客戶的過程
- 客戶服務和支援
- 風險管理
- 評估與補償

### 銀保：

根據金融監督管理委員會 (ISA) 的數據，截至 2021 年 12 月 31 日，16 家中的 18 家人壽保險公司與銀行簽訂了 61 份銀行保險合約。銀保保費佔新保費總額的 39%，預計 2025 年佔新保費總額的 50%。



資料來源：KPMG 分析 [ 亞太保險業機會 ]，越南科學、技術與工程雜誌，VNeconomy

# 越南對 COP26 的承諾

越南經濟的快速增長、都市化和工業化是依賴於以煤炭為主的能源供應，這種能源供應會產生大量的溫室氣體 (GHG) 排放。越南是東亞溫室氣體排放最高的經濟體之一，過去二十年溫室氣體排放量的快速增加與嚴重的空氣污染（尤其是大城市）以及相當大的健康和生產力成本有關。

	泰國	馬來西亞	越南	菲律賓	緬甸	柬埔寨	寮國
總排放量 (MtCO <sub>2</sub> e)	431.2	388.1	364.4	234.8	231.6	69.2	38.6
佔全球排放量的百分比	0.9%	0.8%	0.8%	0.5%	0.5%	0.1%	0.1%

2022 年 1 月 18 日，總理發布第 01/2022/QĐ-TTg 號決議，公佈受溫室氣體清單約束的部門、溫室氣體排放企業清單。本決定同日生效。

列入溫室氣體盤查清單的溫室氣體排放企業，要主動提供相關訊息，提交給自然資源環境部核定能源消耗總量和經營能力；匯總並報請總理審議決定調整和更新名單。



在 2021 年聯合國氣候變化大會 (COP26) 上，越南承諾到 2050 年實現淨零碳排放，到 2040 年之前逐步淘汰燃煤發電。這與現有的能源計劃大相徑庭，表明越南已經做出了政治決策，轉向更多元化且碳排放較低的能源組合。



在 COP26 上做出的承諾建立在最近太陽能 and 風能的蓬勃發展，以及確保越南在低碳能源和環境可持續性成為吸引國際投資的關鍵時，為越南的競爭力做出了努力。

煤炭目前約佔總能源容量的三分之一，許多項目已經在建設中。2021 年 10 月發布的電力發展計劃 8(PDP8) 的最新草案提出到 2030 年新增加 41,000 兆瓦的煤炭產能。只有 30,000 兆瓦是來自已經存在或正在建設中的項目。因此，越南需要找到 10,000 兆瓦的替代非煤能源。填補這一缺口需要加大對天然氣、可再生能源和電力進口的投資。

資料來源：世界銀行、氣候觀察、總理、LuatVietnam、國際自然保護聯盟

# 資金動員作為越南 新發展模式的一部分

世界銀行建議越南採用新的發展模式，納入兩條有助於平衡發展目標與日益增加的氣候風險的關鍵途徑。



- 追求彈性和淨零發展相結合的發展路徑（RNZP）可能需要每年約佔 GDP 6.8% 的額外投資，或到 2040 年前累計 3680 億美元。
- 至少有三種可能的途徑來滿足這些融資需求：
  - 積極鼓勵私人投資新技術和更具彈性的基礎設施；
  - 透過徵收碳稅和 / 或透過在國內外市場借款來增加額外收入，從而增加公共資金；
  - 從國際金融來源獲得更多收入，包括機構投資者以及多邊和雙邊捐助者，並利用外國直接投資和境內匯款。

## 融資需求和潛在來源 (2022-2040)



## 國際合作夥伴的支持——越南的 JETP 協議

公正的能源轉型夥伴關係是已開發國家和開發中國家之間的一項協議，前者為後者提供資金以過渡到綠色能源。這些資金以補助金、低利息貸款和公私部門提供的投資形式提供。

**公共部門資金：**由國家提供協議的一方，應該以比越南「更有吸引力的條件」提供進入國際資本市場



**私營部門融資：**由格拉斯哥淨零金融聯盟（GFANZ）牽頭。這取決於所概述的公共部門財政是否得到保障

2022 年 12 月，七大工業國組織（G7）<sup>(1)</sup> 和挪威承諾在未來三到五年內向越南提供 155 億美元的資金，以幫助該國在 2050 年實現淨零排放目標。

- 此合作旨在將越南的溫室氣體排放峰值提前五年至 2030 年，將其電力行業的排放量減少 30%，即到 2030 年將二氧化碳排放量從 2.4 億噸減少到 1.7 億噸。
- 它的目標是到 2030 年將越南的燃煤發電裝機容量從計劃的 37GW（百萬瓦）減少到 30.2 GW，並將可再生能源佔全國電力輸出的比例從目前的 36% 提高到 47%。
- 完成這四項任務將有助於越南到 2035 年減少約 5 億噸溫室氣體排放。
- 在商定的 155 億美元中，約有 2 億美元將為捐贈，其餘為低息貸款。

<sup>(1)</sup>G-7 包括英國、加拿大、法國、德國、義大利、日本和美國

資料來源：世界銀行，環境部

04

# 越南 投資環境

# 外國直接投資

## 1. 投資環境

越南是東南亞主要的投資目的地之一。憑藉地理位置、自然資源和勞動力成本低廉等優勢，越南每年吸引了大量的資本投入。越南有許多未開發的行業和不斷增長的消費市場。

與全球各國一樣，越南受到 COVID-19 疫情的嚴重影響，限制了投資者的活動，也降低了新的外國投資的吸引力。

不過，過去 12 個月，北寧、胡志明市、河內等多個行業以及部分地區的招商引資工作出現了一些亮點。

截至 2022 年 12 月 20 日，包括新註冊資本、調整後註冊資本和外國投資者的出資額和股份購買額在內，越南的外國直接投資總額達到 277.2 億美元，相當於去年同期的 89%。其中，新註冊的項目 2036 個，註冊資本為 125 億美元，項目數量比去年增長 17%，註冊資本則比去年下降 18%。

要評估越南吸引外國直接投資是否成功，應該不僅僅看註冊資本或實際投入資金的數量，還應該考慮改善投資環境的努力。

越南政府發布了許多決議和行動計劃，以實現為投資者改善投資環境和商業社區的承諾。經修訂的企業所得稅法已納入經修訂之企業所得稅法已納入具投資優惠資格之擴大投資項目。工業園區投資優惠已恢復。調整後的企業所得稅稅率已降至 20%，自 2016 年 1 月 1 日起生效。

私營部門和外國投資者在越南經濟中的作用日益受到重視。政府與私營部門和外國投資者之間經常舉行“商業論壇”會議和對話，為企業——尤其是外國企業——提供了很好的機會就重要的立法問題發表意見。

## 2. 投資形式

外國投資者可以在越南進行以下形式的投資：

直接投資	間接投資
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 建立新的法人實體；</li> <li>• 對現有法人實體的出資 / 收購；</li> <li>• 與其他本地或外國投資者簽訂的商業合作協議 (BCC)。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 購買在證券交易所交易的股票、股票證書、債券和其他有價證券；</li> <li>• 透過證券投資基金方式；</li> <li>• 透過其他金融中介機構投資。</li> </ul>

## 3. 商業存在的形式

外國投資者可以在越南進行以下形式的投資：

### 代表處 (RO)

RO 是希望在越南投資或開展業務的外國組織早期或初始設立的一種常見形式。

從法律角度來看，RO 是外國企業實體的附屬單位，可以調查市場並進行越南法律允許的一些商業推廣活動。RO 活動範圍的主要限制是不允許從事任何“直接營利”的活動。

### 分支

從技術角度來看，外國企業在越南的分支機構是外國企業的附屬單位，根據越南法律或越南加入的國際條約在越南境內設立並開展商業活動。然而，在實踐中，分支機構並不是越南常見的存在形式，因為它只有針對銀行、金融和建築服務等特定領域的外國投資者開放。

### 法人實體

根據商業行業、投資者數量以及是否有意上市，外國實體可以在越南設立有限責任公司、股份有限公司或合夥企業。

特徵	有限責任公司 (LLC)	股份有限公司 (JSC)	合夥企業 (Part)
所需成員 / 股東人數	一個 (適用於單一成員有限責任公司) 兩個或更多成員，但不超過五十名成員 (對於多成員有限責任公司)	至少三名股東；無最大股東人數限制	- 無限責任合夥人：至少兩名普通合夥人 (個人) - 有限責任合夥人 (可選)：(組織或個人)
合夥人 / 股東的責任	以對公司的註冊資本出資為限	以對公司的註冊資本出資為限	- 無限責任合夥人：無限責任 - 有限責任合夥人：以對公司的註冊資本出資為限
發行債券	允許	允許	不允許
發行股份	不允許	允許	不允許
在證券交易所上市	不允許	允許	不允許

# 外國直接投資（續）

## 4. 有條件的業務線

2021年1月1日生效的新《投資法》提供了一份包含227個有條件業務線的綜合清單，其中包括對外國投資者特別有條件的業務，例如貿易 / 分銷、物流服務。該清單連同其商業條件已公開在國家商業登記網站上 (<https://dangkykinhdoanh.gov.vn/> 和 <https://dautunuocngoai.gov.vn/>)。

在有條件商業領域開展業務的公司必須完全滿足適用條件（即最低資本、外資所有權限制、要求設施和人員、經營許可證等）。未能遵守這些要求將導致官方機構處以罰款，並對這些業務產生的費用進行不利的稅務處理。

## 5. 投資獎勵措施

根據以下標準，投資項目可以獲得投資優惠措施：

地點：投資項目位於社會經濟條件困難或特別困難的地區或特殊目的區域；

商業行業：從事鼓勵類商業活動的投資項目，如高科技產業、社會化產業（如教育、醫療）、基礎設施建設產業等；

其他：投資資金較大或從事配套產業產品製造的投資項目。

對符合資格的投資項目給予的投資激勵措施包括：

企業所得稅 (CIT) 優惠：在特定時期或投資項目的整個持續期間享有優惠的企業所得稅稅率（即低於標準企業所得稅稅率20%）；在一定期限內免徵和減徵企業所得稅（見下表）；

進口關稅優惠：為實施投資項目而進口形成固定資產、原材料和零部件的貨物免徵進口關稅；

與土地租金和土地使用稅相關的獎勵措施：免徵或減免土地租金和土地使用稅。

編號	條件	企業所得稅優惠
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>政府指定的特別困難地區的項目；</li> <li>高科技；生物技術，特定輔助性行業；</li> <li>重要基礎設施項目，教育、體育、醫療等社會化項目。</li> <li>大型製造項目（例如投資資本達到60,000億越南盾，勞工人數達到3000人，資本達到120,000億越南盾）。</li> <li>在困難地區生產或加工農產品的項目。</li> <li>軟件生產、環境保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>特殊項目為15年或終身為10%</li> <li>免稅：4年</li> <li>減免50%：5至9年</li> </ul>
2	困難地區項目、農業機械和設備製造、優質鋼材	<ul style="list-style-type: none"> <li>稅率為17%，為期10年</li> <li>免稅：2年</li> <li>減免：4年</li> </ul>
3	在一般地點生產或加工農產品的項目	<ul style="list-style-type: none"> <li>終身稅率為15%</li> </ul>
4	位於工業區的投資項目（位於社會經濟條件良好地區的除外）	<ul style="list-style-type: none"> <li>免稅：2年</li> <li>減免：4年</li> <li>無優惠稅率</li> </ul>

## 外國直接投資 (續)

## 6. 投資程序

投資程序因每種投資形式而異

編號	投資形式	投資程序	許可機構	法定時限 (*)	備註
1	成立法人實體	(i) 申請投資登記證 (IRC)	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資登記省計劃投資廳 (DPI)；或者</li> <li>特殊用途區域管理委員會</li> </ul>	15 天	法律規定具有重大經濟和社會影響的投資項目，在頒發投資證書前，必須經國會、總理或省級人民委員會的原則批准。
		(ii) 申請企業登記證 (ERC)	省工業廳商業登記處	3 個 工作日	
2	對現有法人實體的出資 / 收購	(i) 出資 / 收購審批申請	省投資廳投資登記處	15 個 工作日	如果股權 / 資本收購導致目標公司的外資持股比例增加，則需要執行此步驟，並且 (i) 目標公司在適用於外國投資者的有條件的商業行業中經營；或者 (ii) 股權收購後的外資持股比例達到或超過 50%。
		(ii) 更新新股東的申請	省投資廳投資登記處； 或特殊用途區域的管理委員會	3 個 工作日	
		(iii) 更新新投資者的申請	省投資廳投資登記處； 或特殊用途區域的管理委員會	3 個 工作日	
3	與其他本地或外國投資者簽署的商業合作協議 (BCC)	(i) 申請 IRC	省投資廳投資登記處； 或特殊用途區域的管理委員會	15 天	對於法律規定的具有重大經濟社會影響的投資項目，在頒發 IRC 之前，應原則上獲得國會、總理或省級人民委員會的批准。
		(ii) 為項目辦公室申請運營註冊證書 (COR)	省工業廳商業登記處	15 天	

(\*) 如果投資項目須經國會、總理或省級人民委員會原則性批准；和 / 或根據各主管部門的評估，上述時間表將會延長。

# 越南投資環境

## 稅制

### 1. 概述

越南稅收制度經歷了（並且預計將繼續發生）許多重大變革，包括企業所得稅、增值稅、外國承包商稅和個人所得稅的重大改變。這些變化通常頻繁發生，但執行機制和裁定程序往往受到限制。

越南徵收的主要稅種如下：

- 企業所得稅 (CIT)
- 增值稅 (VAT)
- 個人所得稅 (PIT)
- 外國承包商稅 (FCT)
- 特別銷售稅 (SST)
- 進出口關稅 (IED)。

此外，其他稅項可能適用於某些企業：

- 自然資源稅
- 財產稅
- 環境保護稅

所有稅項均為國稅，由當地管理。越南沒有地方稅、市稅或省稅。

### 2. 企業所得稅 (CIT)

企業所得稅法適用於在越南投資的所有國內外實體。該法擴大了納稅人範圍，包括所有從越南獲得收入的外國企業，無論他們是否在越南設有常設機構。

#### 納稅年度

公司納稅人可以選擇採用日曆年或以日曆年的季度結束的財政年度作為納稅年度的基礎。

#### 應納稅所得額

應納稅所得額是指各行業因生產、經營、貨物貿易和勞務等來源取得的收入。

#### 扣除額

一般情況下，企業所得稅可抵扣費用是指企業實際發生的與生產經營活動相關的合理費用，並依法應附有合法且完整的發票和憑證。

#### 虧損結轉

稅務虧損最多可結轉連續五 (5) 年。普通損失可以抵銷不享受稅收優惠的收入，反之亦然。轉讓房地產、轉讓投資項目、轉讓投資項目參與權等發生的損失，可以沖減主營業務的利潤。

抵銷後，此類活動的任何虧損將連續結轉至以後年度的這些活動的應納稅所得額，最長期限為五年。

以前年度的虧損可以結轉並抵銷下一年的暫定季度應稅收入，但需要進行年終對賬。

不允許虧損結轉，也沒有在集團內部轉移虧損的規定。

#### 稅率所得

公司所得稅率分為以下三類：

從 2016 年 1 月 1 日起	
標準稅率	20%
優惠稅率	17%、15% 或 10%
其他稅率（例如石油和天然氣業務、自然資源行業）	32% - 50%

#### 稅收優惠

免稅、減稅和優惠稅率（17%、15% 或 10%）等稅收優惠僅限於：

- 鼓勵行業，例如：醫療、教育、培訓、體育、藝術活動、環境、科學研究、高科技、基礎設施開發和軟體。
- 條件不佳的經濟區、工業區或社會經濟條件困難的地區。

特別是，15 年的 10% 的企業所得稅率將適用於：

- 企業在社會經濟條件特別困難的地區開展新投資項目的利益。
- 企業在高科技領域進行新投資項目的利益。
- 企業在環保領域開展新投資項目的利益。
- 高新技術企業和應用高新技術的農業企業。

企業實施新的生產性投資項目，在滿足投資規模、資金到位時間、年度總收入或勞工使用等條件的情況下取得的收入。

上述企業目前適用 20% 的企業所得稅率，自 2016 年 1 月 1 日起適用 17% 的企業所得稅率，享受 4 年免稅，接下來的 9 年可減免 50% 的稅款。

此外，持續 10 年 20% 的企業所得稅率將適用於：

- 企業在社會經濟條件困難的地區開展新投資項目的收入。
- 企業新投資項目生產設備、優質鋼材等產品的收入。

在這種情況下，將適用 2 年的免稅期和接下來 4 年的 50% 的應納稅額減免。

# 越南投資環境

## 稅制（續）

### 3. 增值稅 (VAT)

越南的增值稅制度適用於在越南用於生產、經營和消費的商品和服務。可以使用兩種方法計算應繳納的增值稅。符合條件的納稅人可適用抵免方式。抵免法下的應納增值稅是按銷項增值稅（銷售時徵收的增值稅）和進項增值稅（購買時繳納的增值稅）之間的差額計算。不符合抵免法條件的納稅人可以採用直接法。在直接法下，納稅人將按照交易增加值的認定稅率繳納增值稅。企業納稅人必須按月申報繳納增值稅，如果符合相關條件，則可季度申報和繳納增值稅。標準增值稅稅率為 10%，但稅率分為四組：免稅、0%、5% 和 10%。

### 4. 特別銷售稅 (SST)

在生產、提供服務或進口階段，對一些特定的商品和服務徵收特別銷售稅。出口產品免徵 SST。稅收是根據生產地的銷售價格計算的，不包括本稅和增值稅。

應繳納 SST 的進口商品，即使從海外進口並銷往國內市場時也不例外，計算方式如下：

- 進口階段的 SST 應稅價格 = 計算進口關稅的應稅價格 + 進口關稅
- 交易階段的 SST 應稅價格 =  $\frac{\text{銷售價格不含增值稅} - \text{環保稅 (如有)}}{1 + \text{SST 稅率}} \%$

從 SST 投入生產 SST 商品的納稅人有權對進口或從當地供應商處購買的材料支付的 SST 金額提出抵免申請。

### 5. 個人所得稅 (PIT)

在越南工作的外國人和越南公民均需繳納 PIT。對於納稅居民，全球收入適用累進稅制，稅率從 5% 到 35% 不等。

對於非稅收居民，從越南獲得的收入適用 20% 的統一稅率。一般來說，稅務居民是指：

- 在一個納稅年度內在越南居住至少 183 天；或者
- 在越南有固定住所，即個人租房
- 根據住房法律規定的合約持續 183 天或更長時間，租用越南的房屋；或者
- 不是另一個國家的稅務居民（根據適用的雙重徵稅協定）。

如果個人在越南有固定住所，但在納稅年度實際在越南停留時間少於 183 天，且未能證明在任何其他國家居住，則該個人將被視為越南的納稅居民。

### 6. 進出口關稅

所有進入越南的商品通常都需繳納進口關稅。進口關稅稅率因所涉貨物的性質和貨物的原產地而異。根據越南與出口國之間的貿易關係，適用三種進口關稅稅率（普通、優惠和特別優惠）。

經申請可獲准部分或全部免除進口關稅。進口到越南用於製造出口商品的原材料和零部件通常免徵進口關稅。

外商投資企業和特別鼓勵項目簽署 BCC 的各方，對構成其固定資產一部分的某些進口貨物免徵進口關稅。

大多數出口產品免稅，但某些自然資源除外，如沙子、粉筆、大理石、花崗岩、礫石、原油、林產品和廢金屬等。

### 7. 外國承包商稅 (FCT)

在沒有法人實體的情況下，在越南開展獲准業務的外國組織和個人須繳納外國承包商稅，包括增值稅和企業所得稅。

適用的稅率取決於外國承包商是否向官方註冊申請依據越南會計準則 (VAS) 核實帳帳。

### 8. 自然資源稅

自然資源稅（也稱為特許權使用費稅）是對越南自然資源的開採徵收的，包括石油、礦產資源、林產品、海產品和天然水。稅率根據自然資源的具體分類而有所不同，並按照每單位特定的應稅價值適用於生產產量進行徵收。

### 9. 財產稅

越南的財產稅以“土地使用費”或“土地租金”的形式徵收。外國投資者投資項目需要用地的，可以向土地管理部門申請以劃撥方式繳納土地使用費，也可以以出租方式繳納土地租金。土地租金率因企業經營所在的地點、基礎設施和工業部門而有所不同。

自 2012 年 1 月 1 日起，房屋和公寓的業主必須按照每平方米公畝繳納土地稅，稅率為 0.03% 至 0.15% 不等。

### 10. 環境保護稅 (EPT)

自 2012 年 1 月 1 日起，越南開始徵收環境保護稅，旨在對可能對環境造成損害的商品徵稅。

EPT 實際上是一種間接稅，適用於石油、煤炭、塑料袋和受限化學品等特定商品的生產和進口。

# 稅制（續）

### 11. 免稅

越南目前已與 80 個國家簽署了雙重課稅協定（DTA），其中 75 個 DTA 已生效。通常，這些 DTA 遵循 OECD 模範公約中包含的基本原則。

對於與越南有 DTA 的國家，居民納稅人就已繳納的外國稅款也可享受外國稅收抵免。

根據現行法規，如果納稅人未能在納稅期限後 3 年內提交 DTA 通知文件，則 DTA 權利將被沒收。

一般來說，DTA 的規定優於國內稅法。所給予的抵免金額是在外國國家所遭受的稅收和歸屬於國外收入的越南企業所得稅中較低的一方。越南稅法中沒有規定允許結轉多餘的外國稅收抵免。

DTA 條款的適用並非自動生效。必須向稅務機關獲得官方批准才能獲得稅務減免。

# 銀行和外匯管制

### 1. 銀行帳戶

#### 直接投資

外商投資企業和合作經營協議的外方必須在授權的信貸機構開立直接投資資本帳戶 (DICA) 以進行下列交易：

- 收到出資、出資轉讓資金、收到國外貸款；
- 在越南境外支付外國中長期貸款的本金、利息和費用；
- 外國投資者在越南境外支付資本、利潤和其他合法收入；
- 與外國直接投資活動有關的其他收入和支出交易。

值得注意的是，居民（本地）和非居民（外國 / 離岸）投資者之間的資金轉移交易必須通過 DICA，而非居民投資者之間或居民投資者之間的資金轉移交易不需要通過 DICA。

外商投資企業可在越南授權銀行開立外幣和越南盾活期帳戶和交易帳戶，用於日常業務往來。

此外，經越南國家銀行 (SBV) 批准，外商投資企業可獲准在境外開設外幣銀行帳戶。

#### 間接投資

非居民外國投資者必須在授權信貸機構開立越南盾間接投資資本帳戶 (IICA)，才能在越南進行間接投資。在進行間接投資之前，外幣投資資本必須兌換成越南盾。

IICA 將用於執行以下交易：

- 從出資轉讓、證券銷售、股息和其他間接投資活動產生的收入項目中獲得資金；
- 支付、購買證券出資或支付與間接投資活動有關的其他費用；
- 與在越南的間接投資有關的其他收入和支出交易。

### 2. 外匯管制

越南盾不能自由兌換，市場仍然嚴重依賴外幣，尤其是美元。

政府已採取措施逐步減少對美元的依賴。在越南，所有貨幣交易都必須以越南盾進行，法律允許以外幣進行的有限交易除外（即支付給外國員工的薪水）。

外商投資企業可以在符合一定條件下從銀行購買外幣，以履行其交易中的一些外幣義務。

一般來說，相較於資金外流，進入越南的外幣受 SBV 的限制較少，外幣的外流僅限於某些交易，例如支付商品和服務的進口、償還在國外簽訂的貸款以及支付由此產生的利息。

只有銀行、非銀行信貸機構和其他認可機構才有資格提供外匯服務。

### 3. 外幣和匯率

越南盾是該國的官方貨幣；在下列情況下，可選擇外幣作為支付匯款方式。

- 與貨物和服務的進出口有關的付款和匯款；
- 直接和間接投資產生的收入；
- 允許減少直接投資資本時的匯款；
- 對外貸款利息的支付和本金的分期付款償還；
- 以消費為目的的單程支付；
- 其他類似交易。

希望在越南進行外幣交易的居民和非居民應負責向授權信貸機構出示證明文件。個人只有在完全提交了證明他們對外幣需求的相關文件後，才被允許從銀行購買外匯結算當前交易和其他允許的交易。

從 2016 年初開始，越南國家銀行 (SBV) 每天公佈越南盾 / 美元的中央匯率，該匯率將被授權進行外幣交易的金融機構使用，波動邊際限制為 +/-3%。

這一制度促進了外匯衍生品市場的穩健表現，滿足了防範匯率風險和增加市場流動性的需求。

### 4. 外國投資者在越南的資本交易

外國投資者現在被允許在越南的授權銀行開設以外幣計價的非居民支付帳戶。透過這個帳戶，外國投資者可以將資金轉移到越南，以便在頒發投資證書之前進行投資前活動。

海外借款現在可用於為越南的投資項目融資，只有海外的中期或長期貸款需要在 SBV 進行登記。

外商投資企業進行的所有對外貸款交易必須通過 DICA 或用於吸收和支付外國貸款的銀行帳戶進行，如果外國貸款是以 DICA 以外的貨幣計價的。

# 銀行和外匯管制（續）

### 5. 盈利匯款規定

法律上允許來自外國直接投資和外國間接投資的越南盾合法收入兌換成外幣，透過授權的信貸機構匯往國外。盈利匯款不需要徵稅。

根據現行法規，盈利匯款可按照以下方式進行：

- 如果外商投資企業沒有任何累計虧損並且在利潤匯出後有能力償還到期債務，則在財政年度結束時匯出所有利潤；
- 在越南的商業活動和投資項目終止時匯出利潤。

外國投資者應在利潤匯出之日前至少 7 個工作日向稅務機關提交利潤匯出通知書。

因此，外國投資者可以前往其在越南的銀行購買外幣以匯回利潤。請注意，雖然它有權購買外幣，但銀行沒有義務出售。外幣的可用性將取決於市場流動性的變化。

因此，與銀行保持良好關係非常重要，這是在越南選擇使用哪家銀行時應該考量的因素。

### 1. 會計要求

#### 越南會計準則和制度以及 2015 年會計法（法律）

外資企業、合作經營協議的外國當事人和在越南有常駐基地的外國承包商（統稱 FIE）必須採用越南會計準則、越南企業會計制度及其解釋指南（VAS）。

越南企業會計制度由財政部（MOF）以會計手冊的形式發行，提供標準會計科目表、財務報表模板、會計賬簿和憑證範本，以及會計複式記帳的詳細指南。VAS 和會計法的要求包括：

- 如果會計憑證上使用外語，則在編制會計記錄和財務報表時應同時使用越南語和外語。
- 會計憑證最低限度的內容應翻譯成越南語，但除非主管機關有特殊要求，否則不強制翻譯所有證明文件；
- 越南盾是會計中的預設貨幣單位。如果滿足特定條件，外商投資企業可以在其會計記錄中使用「外幣」作為貨幣單位。但是，在這種情況下，提交給當地機構的財務報表必須轉換為越南盾並且必須經過審計。
- 電子憑證和會計帳冊無須打印留存。但企業必須確保信息安全，確保數據在保留期間內可查閱；主管機關要求檢查或審計時，企業應打印電子會計憑證，並由法定代表人或會計長（或代理會計長）簽署和蓋章。
- 外商投資企業的會計憑證和會計帳冊必須在其 IRC 註冊等規定的經營期限內保存於企業在越南的場所或越南的外部檔案設施中。當企業停止在越南經營時，其法定代表人將決定會計憑證的存放地點，除非法律另有規定。
- 要求向母公司提交財務報表或與母公司使用相同管理軟體的公司、外國公司的分支機構，允許使用逗號（,）作為千元符號，點號（.）作為小數點符號。但向稅務機關、統計機關和政府機關提交的財務報表，則必須以點號（.）作為千元符號，以逗號（,）作為小數點符號。
- 必須遵守規定的 VAS 會計科目表和財務報表格式。

除了一般企業的會計制度外，還有一些行業特定的越南會計制度，如信貸機構、保險公司、證券公司、基金管理人和投資基金等。

### 2. 財政年度

適用於越南外商投資企業的財政年度通常為 12 個月，從 1 月 1 日開始，到 12 月 31 日結束。具有特定經營特點的外商投資企業可以採用自己的 12 個月會計年度，從一個陽曆季度的第一天開始，到次年上一個陽曆季度的最後一天結束，並且必須向當地稅務機關通報採用這樣的財政年度。

如果第一個會計年度的持續時間不足 90 天，則允許將此期間添加到下一個會計年度，以構成一個完整的會計年度。

### 3. 聘任會計長或負責會計工作的人員

企業必須任命一名會計長，該會計長必須滿足會計法和指導性法規規定的標準和條件（或者如果沒有準備好，則任命一名會計負責人，但任期不得超過 12 個月）。

超小型企業可以設會計負責人，不設會計長。

外國人可被聘任為企業會計長，前提是必須持有財政部認可的外國專業機構出具的會計專業證書或會計 / 審計證書；或財政部頒發的會計 / 審計專業執業證書；或通過財政部規定的會計長培訓班合格後取得的會計長證書；並且他們必須有至少 2 年的會計從業工作經驗，其中至少有 1 年的越南會計從業經驗。

法律禁止任何負責企業指導和管理的人員擔任會計長、店主、出納員或負責採購和銷售的角色。

### 4. 年度財務報表

在財政年度結束後的 90 天內，在越南經營的企業必須準備年度財務報表提交給相關地方機關。外商投資企業和某些類型的實體（如信貸機構）需要由合格的獨立審計師審計年度財務報表。在出口加工區（EPZ）或工業區（IZ）運營的企業可能需要向相應 EPZ 或 IZ 的管理委員會提交年度財務報表。

### 5. 保留會計記錄和支持文件

會計憑證的類型有會計單據、分類帳、總帳、財務報表。存檔的會計憑證除法律規定的會計憑證複印件外，應當是原件。

保留期限取決於文件的類型，最短期限為五年和十年。而某些類型的文件必須永久保留。

### 6. 內部控制制度

企業必須建立內部控制系統，以確保其資產得到保護並防止不當和低效使用；交易必須經授權人批准並完整記錄，作為編制和列報真實、公正的財務報表的基礎。

**05**

# 附錄

# 為什麼選擇 KPMG

我們的專家來自不同的背景，包括會計、金融、稅務和法律等領域，他們共同合作以交流並為您的產業增添價值。



## Luke Treloar

合夥人（胡志明市）

KPMG 越南所 全球戰略中心營運長

該團隊的使命是為潛在的市場參與者提供國際標準服務。該團隊充當參與者與越南政府和貿易夥伴之間的橋樑，提供有關越南監管、金融和商業問題的情報、建議和支持。

在必要和適當的情況下，KPMG 將與包括越南諮詢公司在內的外部合作夥伴合作，以確保市場進入項目的成功。

無論是提供全面的「一站式」市場進入解決方案，還是解決特定問題以支持更大的項目，KPMG 都擁有資源和專業知識，可以為在越南市場進行探索、進入或改變業務存在的實體提供專門的專業支持。

### ▶ 市場盡職調查：

我們將就您擬議的商業活動提供建議，包括越南投資法規和國際承諾下可用的選項。

### ▶ 區域和地點分析：

我們的專業知識使我們能夠為您提供有關吸引投資獎勵的地理區域的具體建議。

### ▶ 企業情報 / 背景調查：

我們的研究團隊可以提供與您的業務決策相關的市場、政府和競爭對手情報。



KPMG 的市場進入流程認識到，項目成功的關鍵是在做出決策和承諾之前進行嚴格的企業和針對特定行業的研究和分析。無論市場進入是通過收購、綠地投資還是第三方合同安排進行，都適用。

# 為什麼選擇 KPMG

## 第一階段——公司登記前置階段

### 市場進入戰略

戰略團隊的跨領域專業人士專注於本地和跨境交易，利用 KPMG 的全球行業專家網絡就具體交易問題提供建議。無論您正在考慮收購、擴張、撤資、合併、合資、100% 外商投資企業還是其他戰略聯盟，我們都能為您帶來策略技巧、商業知識和實際交易經驗。

我們提供從交易前調查到交易後諮詢的一系列全方位服務。以下是我們的一些主要服務：

#### ▶ 市場盡職調查

關於您的計劃投資，我們將詳細研究市場規模和增長潛力、監管和競爭環境、主要驅動因素和未來可能的發展。我們幫助您評估行業的吸引力，並在您制定進入或擴展市場的戰略時評估機會是否確實可行。

#### ▶ 企業情報 / 背景調查

請記住，在新市場擁有合適的合作夥伴是成功的關鍵，我們透過評估他們的營業執照、運營和財務狀況以及管理團隊的聲譽，來幫助您評估在越南的業務合作夥伴。

#### ▶ 商業盡職調查 (CDD)

如果您希望透過收購現有市場參與者（「目標」）進入市場，我們將透過進行商業盡職調查協助您做出決策。簡而言之，商業盡職調查是參考目標市場評估目標的過程，最重要的是，公司是否能夠成功。我們處理市場狀況和前景、整體經濟影響、行業結構、監管環境、競爭地位以及與主要客戶和供應商的關係等關鍵問題。最重要的是，我們將根據市場變化挑戰目標公司的預估成長假設。

#### ▶ 區域和地點分析

選擇正確地點的過程可能很棘手。您不僅要考慮所涉及的成本，還要考慮每個省份或地方過多的複雜監管問題。我們可以幫助您分析和制定一系列財務和非財務要素。

### 稅務和法律分析

我們的進場前問題諮詢的目的是確保根據所有可用信息制定決策和市場進入計劃，以避免任何意外，包含：



#### ▶ 交易結構和企業結構選擇：

我們將分析並提供一套適合您在越南進行交易和商業活動的替代架構。在我們的分析中，我們將強調每種特定架構的優點和缺點。



#### ▶ 員工問題：

這包括僱用國內外勞工，以及與其相關的稅收和移民問題。



#### ▶ 越南稅務問題：

這包括對公司稅、交易相關稅和進出口關稅的討論。具體來說，我們將分析並依據可適用的稅收優惠方式提供建議。



#### ▶ 外匯管理：

我們詳細介紹了外匯問題及其管理方式，以及適用的會計和財務報告要求。



#### ▶ 營業執照問題：

我們將討論適用的許可程序，重點是外國參與的限制或條件和程序，並將根據實際經驗強調與該程序相關的實際問題。

我們可以協助與相關的許可或稅務機構進行討論，無論是在「匿名」的基礎上還是以正式的方式，以獲取他們對於不清楚或有爭議的問題（如許可程序或某些交易的稅務處理）的看法，甚至評估他們對於這些問題的一般態度。



#### ▶ 海關和供應鏈分析：

我們與海關相關部門 / 同仁合作，參考國內海關法規和適用的雙邊或多邊自由貿易協定，討論並優化您的全球供應鏈以及相關管理。

#### 知識產權問題：

這包括市場進入計劃的知識產權 (IP) 考慮因素。我們對知識產權的註冊、保護、執行、收購和商業化提供全面的戰略分析和建議。我們直接與越南知識產權局、越南版權局合作，進行知識產權的申請、起訴、知識產權許可和轉讓備案。

# 為什麼選擇 KPMG

## 第 2 階段 – 交易執行

KPMG 企業融資在併購交易諮詢方面一直是全球的領先者。

### 全球已完成交易的顧問交易量排名

2017-2021	交易數量
1 KPMG	2,838
2 普華永道	2,834
3 德勤	2,279
4 華利安·諾基	2,190
5 高盛公司	2,059
6 羅斯柴爾德銀行	1,947
7 摩根大通	1,766
8 安永會計師事務所	1,717
9 摩根士丹利	1,614
10 拉扎德	1,307

資料來源：湯森路透，提供每位合格顧問完整資料

取得日期：2022 年 6 月 2 日

在授權或交易執行階段，採用哪種方法將取決於所採用的市場進入策略的性質。收購將包括全面的財務、稅務和商業盡職調查。

### 商業盡職調查 (CDD)

正如我們之前提到的，CDD 是指對目標公司進行評估的過程，以評估其在市場中的定位，以及公司是否具有成功的潛力。

我們處理的關鍵問題包括市場條件和前景、整體經濟影響、行業結構、監管環境、競爭地位以及與主要客戶和供應商的關係等。

我們的綜合方法結合了商業、財務和稅務盡職調查服務，可讓您更深入地了解業務。

### 稅務和法律盡職調查

稅務和法律盡職調查通過審查和評估目標公司過去、現在和未來的稅務狀況和監管合規性，幫助您評估目標公司的潛在稅務責任和法律風險。我們的專業人員能夠從完全整合的盡職調查中獲得的見解不僅用於交易文件的談判，還能用於交易後的補救措施。

### 財務盡職調查 (FDD)

KPMG 的交易諮詢服務專業人員將協助您評估目標公司的財務狀況，並評估其預測中所做的假設。

### 授權支援

KPMG 將透過為您提供我們的研究和分析，幫助您清楚地了解越南法律要求、授權程序以及政府的最新政策。

針對您的業務需求和策略量身定制的現行法規分析。此外，在越南進行的任何交易都必須獲得授權機構的批准，無論是收購還是合資合約。透過使用我們完善的網絡，包括各級政府機構，我們將支援我們的客戶準備合資合約，可行性研究和公司章程，以及申請文件中需要包含的其他文件；因此，我們將跟進，直到頒發完整的投資許可證。

### 談判協助

我們將利用我們對越南法律、文化和當地專業知識的全面了解，協助您與您的目標公司、合資夥伴或授權機構進行談判。這是為了確保您在與越南各方的談判中，不會遇到任何意外情況。

KPMG 還在與越南授權翻譯公司聯絡、獲取外國文件的國內立法以及提供越南聯繫人和聯絡人員方面提供支持。

# 為什麼選擇 KPMG

### 第三階段——交易後

為了幫助您實現交易價值，我們的交易後服務早在交易完成之前就開始了。在交易前協同效應評估的基礎上，我們驗證並量化了可用的協同效應。將這些納入我們的整合框架使我們能夠及早發現整合問題，並幫助企業從第一天起就為交易後的順利運營做好準備。該框架定義了必須解決的組織、運營、員工、客戶和監管問題。我們還會就過渡期的風險領域向您提供建議，以防止這些可能會侵蝕未來合併業務的價值。

我們提供包含法定機構公示、稅號及公章申請、勞工問題、重要人員登記及會計系統登記等即時牌照後服務。我們的授權後支援可及時有效地管理您的合規工作，同時節省您用於業務相關工作的寶貴時間。

我們還提供稅務合規以及稅務和監管諮詢服務。我們的稅務專家會幫助我們的客戶滿足越南稅務機關在稅務合規義務方面更苛刻和更複雜的要求，包括在截止日期前提交納稅申報表、繳納適當的稅款，並享受越南可提供的最大稅收優惠。

除上述服務外，KPMG 還為我們的客戶提供審計、諮詢、移轉訂價和海關諮詢服務。



我們的團隊緊密合作，協助您在每個階段的過程中專注於關鍵問題，與您共同克服最具挑戰的方面。

### Ross Macallister

管理合夥人

KPMG 越南所顧問部營運長

### 諮詢服務

為了能夠實現交易一開始所設定的目標，整合或出售必須得到有效的計劃和實施。然而，公司很少能夠維持一個內部團隊進行這方面的工作，同時還要保持日常業務運作。我們的顧問服務團隊擁有必要的經驗，能夠有效地支援您盡快實現價值，同時滿足法規要求。

我們的專業人員結合強大的技術能力與相關行業經驗，並能夠利用我們廣泛的國內外資源提供實用建議。

透過在交易結束過程中和合併後的幾個月內順利整合運營和簡化流程，我們可以幫助您實現交易的預期收益。這些收益包括與合理化組織架構、整合後台、信息技術、供應鏈和運營職能，以及優化的銷售管道相關的成本和收入的協同效應。

### 我們提供的服務是

- 整合 / 出售管理辦公室服務以及變革和溝通管理
- 「第一天」的準備工作
- 目標運營模式和組織設計
- 功能整合，包括財務、信息技術、人力資源、供應鏈、採購、銷售和市場營銷、客戶服務
- 風險與合規

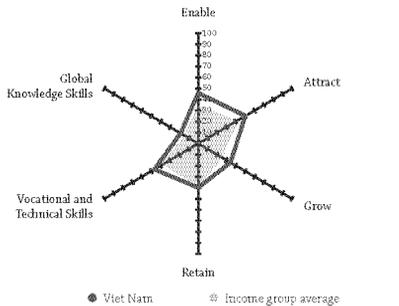
# 2022 年全球人才競爭力指數

## 越南概況

Key Indicators

Rank (out of 133)	<b>74</b>
Income group	<b>Lower-middle income</b>
Regional group	<b>Eastern, Southeastern Asia and Oceania</b>
Population (millions)	<b>98.17</b>

GTCC 2022 Country Profile by Pillar



	Score	Rank
<b>1 ENABLE</b>	<b>45.94</b>	<b>57</b>
1.1 Regulatory Landscape	42.61	65
1.1.1 Government effectiveness	47.00	57
1.1.2 Rule of law	42.81	70
1.1.3 Political stability	57.08	69
1.1.4 Regulatory quality	37.18	83
1.1.5 Corruption	23.99	70
1.2 Market Landscape	50.10	41
1.2.1 Extent of market dominance	68.66	22
1.2.2 Domestic credit to private sector	52.45	19
1.2.3 Cluster development	75.89	13
1.2.4 R&D expenditure	9.61	58
1.2.5 ICT infrastructure	6.947	49
1.2.6 Urbanisation	26.32	116
1.3 Business and Labour Landscape	44.80	66
1.3.1 Labour Market		
1.3.1.1 Labour rights	n/a	n/a
1.3.2 Labour-employer cooperation	66.19	24
1.3.3 Management Practice		
1.3.3.1 Professional management	60.62	47
1.3.4 Relationship of pay to productivity	78.47	10
1.3.5 Technology Adoption		
1.3.5.1 Enterprise software	7.69	121
1.3.6 Cloud computing	10.67	92
1.3.7 Firms with website	45.17	70
<b>2 ATTRACT</b>	<b>50.30</b>	<b>67</b>
2.1 External Openness	37.32	88
2.1.1 Attract Business		
2.1.1.1 FDI regulatory restrictiveness	65.95	56
2.1.2 Financial globalisation	58.49	72
2.1.3 Attract People		
2.1.3.1 Migrant stock	0.52	132
2.1.4 International students	1.31	104
2.1.5 Brain gain	60.32	32
2.1.6 Internal Openness	63.29	37
2.2 Social Inclusion		
2.2.1 Tolerance of minorities	48.91	58
2.2.2 Tolerance of immigrants	53.85	78
2.2.3 Social mobility	56.67	44
2.2.3.1 Gender Equality		
2.2.4 Economic empowerment of women	78.76	56
2.2.5 Gender parity in high-skilled jobs	82.92	47
2.2.6 Leadership opportunities for women	58.62	53

GDP per capita (PPP US\$)	<b>11,553.07</b>
GDP (US\$ billions)	<b>362.64</b>
GTCC score	<b>39.31</b>
GTCC score (income group average)	<b>30.02</b>

	Score	Rank
<b>3 GROW</b>	<b>34.34</b>	<b>63</b>
3.1 Formal Education	25.97	59
3.1.1 Enrolment		
3.1.1.1 Vocational enrolment	n/a	n/a
3.1.2 Tertiary enrolment	18.33	85
3.1.3 Quality		
3.1.3.1 Tertiary education expenditure	4.63	91
3.1.4 Reading, maths, and science	68.54	15
3.1.5 University ranking	12.36	68
3.2 Lifelong Learning	23.25	95
3.2.1 Business masters education	0.00	54
3.2.2 Prevalence of training in firms	20.28	72
3.2.3 Employee development	72.71	30
3.2.4 Formal and non-formal studies	0.00	84
3.3 Access to Growth Opportunities	53.81	41
3.3.1 Empowerment		
3.3.1.1 Delegation of authority	68.09	21
3.3.2 Youth inclusion	75.29	49
3.3.3 Collaboration		
3.3.3.1 Use of virtual social networks	66.37	53
3.3.4 Use of virtual professional networks	5.57	103

	Score	Rank
<b>4 RETAIN</b>	<b>39.88</b>	<b>95</b>
4.1 Sustainability	21.33	96
4.1.1 Pension coverage	39.94	84
4.1.2 Social protection	45.88	52
4.1.3 Brain retention	37.41	71
4.1.4 Environmental performance	2.03	132
4.2 Lifestyle	48.43	57
4.2.1 Personal rights	31.55	114
4.2.2 Personal safety	61.54	49
4.2.3 Physician density	12.43	93
4.2.4 Sanitation	88.19	78

	Score	Rank
<b>5 VOCATIONAL AND TECHNICAL SKILLS</b>	<b>46.67</b>	<b>65</b>
5.1 High-Level Skills	20.70	100
5.1.1 Workforce with secondary education	35.58	80
5.1.2 Population with secondary education	24.85	75
5.1.3 Technicians and associate professionals	11.86	107
5.1.4 Labour productivity per employee	10.84	89
5.2 Employability	72.56	17
5.2.1 Ease of finding skilled employees	60.60	28
5.2.2 Relevance of education system to the economy	63.76	26
5.2.3 Skills matching	74.97	43
5.2.4 Highly educated unemployment	90.91	15

	Score	Rank
<b>6 GLOBAL KNOWLEDGE SKILLS</b>	<b>18.76</b>	<b>74</b>
6.1 High-Level Skills	10.47	104
6.1.1 Workforce with tertiary education	17.69	88
6.1.2 Population with tertiary education	17.06	71
6.1.3 Professionals	15.28	89
6.1.4 Researchers	8.57	99
6.1.5 Senior officials and managers	4.84	113
6.1.6 Digital skills	0.00	82
6.2 Talent Impact	27.04	42
6.2.1 Innovation output	45.74	37
6.2.2 High-value exports	75.22	5
6.2.3 Software development	3.50	65
6.2.4 New business density	8.08	66
6.2.5 Scientific journal articles	1.75	90

# KPMG 臺灣所海外業務發展中心



**吳政諺 Vincent Wu**

主持會計師

T : +886 2 8101 6666 #04247

E : vincentwu@kpmg.com.tw



**丁傳倫 Ellen Ting**

協同主持會計師

T : 886 2 8101 6666 #07705

E : eting@kpmg.com.tw

## 越南區服務團隊



**吳俊源 Eric Wu**

越東區主持會計師

T : +886 2 8101 6666 #06748

E : ewu3@kpmg.com.tw



**陳家程 Brian Chen**

駐越南所合夥人

T : +84 28 3821 9266

E : brianccchen@kpmg.com.vn



**區耀軍 Samuel Au**

執業會計師

T : +886 2 8101 6666 #02160

E : syau@kpmg.com.tw



**陳國宗 David Chen**

執業會計師

T : +886 2 8101 6666 #03557

E : dchen3@kpmg.com.tw



**蔡文凱 Kevin Tsai**

會計師

T : +886 2 8101 6666 #04581

E : ktsai@kpmg.com.tw



**洪銘鴻 Rick Hung**

執業會計師

T : +886 2 8101 6666 #11161

E : rhung@kpmg.com.tw

# 聯絡我們

**吳紹禎 Gavin Wu**

**副總經理**

+886 2 8101 6666 ext. 06511

[gavinwu@kpmg.com.tw](mailto:gavinwu@kpmg.com.tw)

**吳彥鋒 Miller Wu**

**經理**

+886 2 8101 6666 ext.15039

[millerywu@kpmg.com.tw](mailto:millerywu@kpmg.com.tw)

**廖珊余 Sandy Liao**

**主任**

+886 2 8101 6666 ext.13374

[sandysliao@kpmg.com.tw](mailto:sandysliao@kpmg.com.tw)

**陳泳年 Wendy Chen**

**高級專員**

+886 2 8101 6666 ext.19040

[wendychen6@kpmg.com.tw](mailto:wendychen6@kpmg.com.tw)



海外業務發展中心官網



[kpmg.com/tw](http://kpmg.com/tw)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2023 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.