



# 港商越南設廠 增自動化利長遠發展

## 信達駱百強：當地具人口紅利 出口稅率低

近年，愈來愈多港商投資東盟，在當地設廠，當中不少看中越南。因應中美關係緊張，信達國際控股執行董事駱百強表示，早於2018年已投資越南，初期入股當地製衣廠，及後買地設廠，目前在當地有2000名員工。他形容，越南工人普遍年輕，學習能力及穩定性俱佳，月薪僅400美元，是製造業投資理想地。然而，面對外商湧入當地設廠，勞工成本不斷上升，駱百強建議，港商必須增加自動化水平，才能有利長期發展。

大公報記者 李永青

駱百強接受《大公報》訪問時表示，2018年中美貿易戰期間，美國對中國製衣產品加徵15%關稅，頓令業界經營極為艱難，只好爭取短時間內在海外設生產線，當時最快捷的方法是入股越南海防的工廠，當逐漸熟悉當地情況後，便在清化買地自建廠房。



▲駱百強表示，越南具有製衣基礎。

已在1000美元左右，所以越南的工資十分有競爭力，加上越南人普遍勤力，成為廠家的最愛。

然而，駱百強提醒，不能將內地管理工廠的方法硬套在越南，因中越兩地人民的價值觀頗為不同。在內地，只要肯出錢，工人幾乎不會拒絕加班，甚至不少工人因加班不足而離職，許多工人是離鄉別井出外打工，往往賺錢至上，經常是其他工廠多付數百元人民幣，就馬上他投；另外，內地工廠招工的基本條件，通常需要提供住宿。

### 具製衣基礎 熟練工人眾多

之所以投資越南，駱百強表示，越南具有製衣基礎，有相當多熟練工人，容易解決工源問題，況且當地有不少華僑，很多人懂得中文，在溝通上更為便利，在朋友介紹後，決定入股當地製衣廠。再者，越南優勢眾多，首先是具人口紅利，越南人口近一億人，在東盟十國排行第三，僅次於印尼和菲律賓。更重要是越南人口很年輕，年齡中位數大約只有30多歲，他們勤力好學，招募工人較易。

其次，歐美國家給予越南產品不少優惠，部分產品是免稅或稅率十分低，且越南為東盟成員國，出口往東盟有很大優勢。因此，越南產品出口歐美極具競爭力，成為港商等外企的優先選擇。

工資方面，他表示，2018年，他的廠房工人月薪約250至300美元，現時約350至400美元，當年習慣13個月薪金，而內地工人薪酬連同各項保險，現

已在1000美元左右，所以越南的工資十分有競爭力，加上越南人普遍勤力，成為廠家的最愛。

### 工資連年漲 經營困難度增

相反，越南人只願在居住地附近打工，甚少跨省到外地工作，港商須在勞動人口較多的地方設廠，才能招到足夠工人。

另一要關注的地方，是越南工人一般只願意每周工作六日，每日加班一至兩小時，很少人願超長時間加班。越南人性格較平和、善良，只要僱主對工人好，一般都願長期做下去，非常穩定，但也講究生活與工作平衡，內地不斷加班的做法，不適用於越南。」

若現時才到越南設廠，駱百強坦言，由於當地工資連年上漲，經營困難度較以往大，勞工密集的企業必須增加自動化比例，或從事高增值行業，才是長遠立足之計。



▲越南人口近一億人，年齡中位數大約只有30多歲，他們勤力好學，港商招募工人較易。大公報記者何嘉駿攝

### 越南具備眾多優勢

- 擁有製衣基礎，具有相當多熟練工人
- 當地有不少華僑，很多人懂得中文，在溝通較便利
- 人口近一億，年齡中位數約30多歲，他們勤力好學，招工容易
- 歐美予越南產品優惠，部分產品免稅或稅率十分低，且越南為東盟成員國，出口往東盟有很大優勢
- 工資約350至400美元，具有很大競爭力
- 越南人性格平和、善良，只要僱主對工人好，一般都願長期做下去，非常穩定

大公報製表

## 港物流商在越建團隊 服務周到贏市場

【大公報訊】近年越南等東盟國經濟快速增長，對物流的需求不斷增加，令Lalamove在當地大有可為。Lalamove企業事務總監李志鵬透露，該公司早在2017年已進軍越南市場，主要客戶為當地中小企，且公司的平台能解決中小企在物流上的痛點，提供快速、實惠的物流服務，加上當地用戶習慣用手機購物、出行、叫車送貨，再配合公司擁有十分了解當地運作的團隊，令Lalamove業務受到歡迎，目前客戶數量逾200萬個，以及十萬個司機夥伴。

李志鵬接受《大公報》訪問時表示，近年東南亞各國經濟增長快速，Lalamove早已進入越南及泰國等6個市場，提供不同的物流服務，且業務與當地企業一起快速成長。談及如何順利打入當地市場，李志鵬表示，該

公司設有專業團隊了解及估計各市場情況，亦有執行力很好的當地團隊，令其服務更加「貼地」，滿足當地客戶及文化要求，讓公司迅速打入市場。

李志鵬以「婦女節」說明港商要注意的事，以越南為例，當地十分

重視「婦女節」，除了3月8日是國際婦女節，10月20日亦是越南「婦女節」，當地習慣送贈小禮物給身邊的女性，因而對物流需求急增。由此說明，東南亞各國有各自的風俗文化，需應加以注意。

### 參與公益活動 重視風俗文化

除了生意外，Lalamove還積極進行公益事宜，曾為當地弱勢平民送餐，而當地興建學校時，亦幫忙運送物流，甚至當地出現天災時，Lalamove亦立即相助，冀為當地社會出一分力。

對於如何促進香港與東盟等經貿往來，他表示，需要特區政府、商界及人才三方共同努力，讓東盟了解到香港有很多出色公司和人才可以合作，從而說好香港故事。



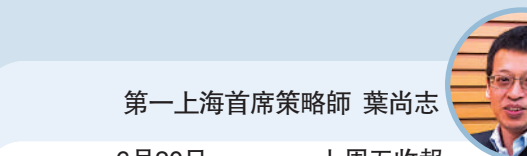
▲近年東南亞各國經濟增長快速，Lalamove已進入越南及泰國等6個市場。

# 績優股推升恒指 攜程盈利大漲可吼



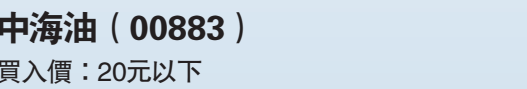
### 吉利汽車 (00175)

買入價：8.5元以下  
目標價：9.4元  
止蝕價：7.8元  
評論：吉利汽車中期業績符合預期，新能源汽車生產線調整轉型完成，該公司管理層上調全年銷量目標指引，這都是正面因素，建議可於8.5元以下買入，目標看9.4元，止蝕可定在7.8元。



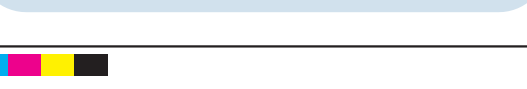
### 中海油 (00883)

買入價：20元以下  
目標價：24元  
止蝕價：17.3元  
評論：中海油中期業績表現勝預期，提質增效升級行動的效益獲得驗證，加上宣布增加派發中期息，估計對股價有支撐推動作用，建議可於20元以下吸納，目標看24元，止蝕可定在17.3元。



### 中國人壽 (02628)

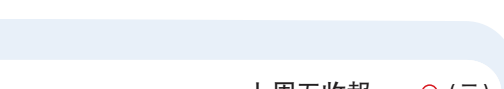
買入價：11.15元  
目標價：14.49元  
止蝕價：10.03元  
評論：今年以來股價升16.8%，遠勝同業平均升幅2.58%。中期收入增加23.3%至2342.16億元（人民幣，下同），純利382.78億元，增長10.6%，添加了吸納國壽的理據。上半年總保費4895.66億元創歷史新高，對利潤展望再添強心針。



【每周精選股】 港 股在4月、5月份完成一段向上行情，其後觸頂回調，處於一浪低於一浪的形態，直到8月5日見底，走勢明顯改善，轉而為一浪高於一浪。恒指今段行情能否在9月份延續，值得拭目以待。若果投資者認為恒指仍有向上空間，可以留意績優股。



▲攜程上半年各項業務持續增長，特別是第二季的跨境旅遊成為亮點。

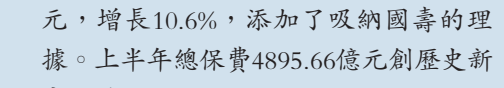


### Walmart 沃爾瑪 (US: WMT)

買入價：71.80美元  
目標價：89.75美元  
止蝕價：64.62美元  
評論：沃爾瑪多年致力開發電子商貿領域，希望與eBay及Amazon爭一日之長短。沃爾瑪近日把具收藏價值商品添入電商平台，令選擇更多元化。實體門店方面，增加與不同快餐品牌合作，增加人流。沃爾瑪收入及利潤展望可看高一線。

### 攜程集團 (09961)

買入價：370元  
目標價：400元  
止蝕價：340元以下  
評論：攜程上半年各項業務持續增長，特別是第二季的跨境旅遊成為一大亮點。出境酒店和機票預訂已100%全面恢復，遠勝行業平均70%以上水平。預計中國和更多國家展開互免簽證，出境遊將保持快速增長趨勢。



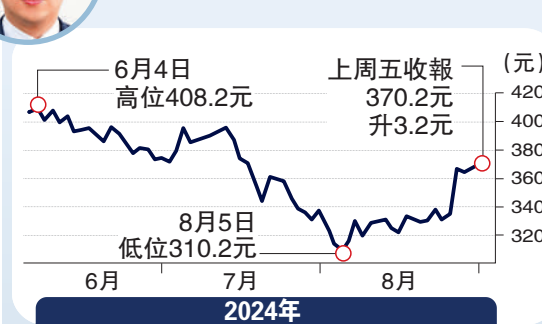
實德金融策略研究部首席分析師 郭啟倫



### 安踏體育 (02020)

買入價：76元  
目標價：84元  
止蝕價：67元  
評論：安踏上半年純利按年升62.6%，旗下FILA品牌收入創歷史新高。安踏計劃回購，令市場驚喜。派中期息按年增43.9%。可於76元附近留意，目標價看84元，跌穿67元離場。

### 光大證券國際證券策略師 伍禮賢



### 攜程集團 (09961)

買入價：370元  
目標價：400元  
止蝕價：340元以下  
評論：攜程上半年各項業務持續增長，特別是第二季的跨境旅遊成為一大亮點。出境酒店和機票預訂已100%全面恢復，遠勝行業平均70%以上水平。預計中國和更多國家展開互免簽證，出境遊將保持快速增長趨勢。

