

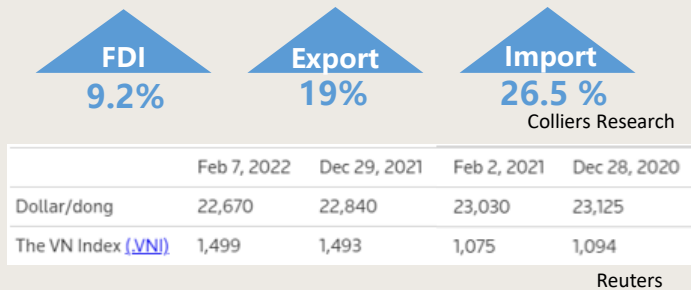
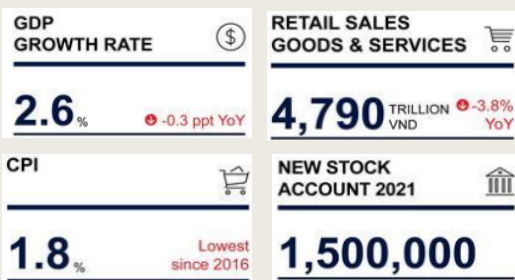
The VN Market Flow



图：河内2A线（卡灵-河东），Nov 17开通，13.5KM，时速80KM，中铁六局建，12车站，票价7000起，月票20万

Macro

- 2021年回顾: GDP不尽人意，外资持续加码，贸易继续成长，股市高歌猛进



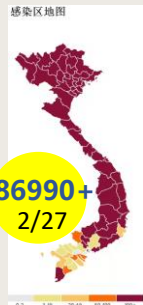
Covid

- 与新冠共存，变数仍多



新常态政策：政府同意3月15日开放旅游。打过疫苗者自行隔离24小时。过去4个月已经试点开放接待9000名外国旅客。
变数：总理要求最晚4/30，但河内要求7月后。
原有效签证：已恢复可以直接入境
24国免签：将与开放旅游时，同时恢复

越新社，Ankor资讯



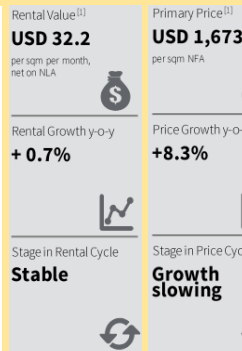
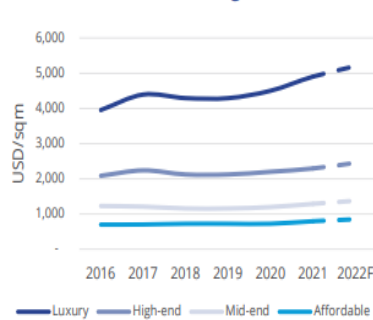
Real Estate

- 预期2022年公寓房价将急速成长，由于土地，建筑成本的上扬
- 公共投资是主要成长的驱动因素
- 5年内最低新案量

Colliers Research, Savills, JLL

Hanoi Q4同比售价上扬5-10%

Hanoi Condominium, Asking Price



HCMC Q4同比售价上扬10-15%

HCMC Condominium, Asking Price

