

2026-GB-E026
VNM/INV/IRR



区域国别研究报告

上海市哲学社会科学规划办公室

2026 年 7 月 6 日

越南《2026-2030 年国家普惠金融战略》 与中企投资机遇研究报告

上海社会科学院信息研究所

上海市企业走出去综合服务平台

《**区域国别研究报告**》是上海市哲学社会科学规划办公室依托上海市各高校和科研院所专业研究力量，紧扣服务企业走出去现实需要，专为“上海市企业走出去综合服务平台”打造的区域国别研究品牌。

《报告》基于学者“在地研究”田野调研、企业出海实务经验以及其他信息，聚焦国别/区域、产业/行业、在地合规运营三类场景，推出三类系列成果。其中，“**国别报告**”系列以对象国政治、经济、社会、文化等内容为研究对象，重点围绕宏观经济形势、营商环境、中资企业经营状况、机遇挑战等维度，解析对象国各领域的发展态势，为企业海外布局提供决策参考；“**行业报告**”系列针对重点产业跨境布局或企业走出去的行业赛道，深入研判对象国的重点行业发展格局；“**合规报告**”系列回应企业海外合规运营实务关切，系统梳理对象国重点领域的监管要点，为企业在地运营提供应对策略参考。

摘 要

2026 年 5 月，越南正式批准《2026-2030 年国家普惠金融战略》。该战略以“形成现代、安全的普惠金融生态系统”为总体目标，以“不让任何人掉队”为根本宗旨，面向全体群众和企业，优先覆盖农村、偏远、边境、海岛地区群众，贫困户及低收入群体，学生和大学生，以及中小型企业、合作社和经营户等。

战略设定了到 2030 年的六大具体目标：一是 95% 的 15 岁及以上人口拥有银行或其他获准机构的交易账户；二是非现金支付价值达 GDP 的 30 倍；三是至少 30% 的成年人在金融机构持有储蓄存款；四是至少 30 万家中小型企业拥有贷款余额；五是农业和农村发展信贷余额占经济体信贷总余额的比例达约 25%；六是保险业收入规模达到 GDP 的 3.3%~3.5%。

为实现上述目标，战略提出了涵盖完善法律框架、发展多样化金融服务机构与现代分销渠道、开发现代化易用的金融产品、建设数字金融服务基础设施、部署国家金融教育计划和数字公民计划、加强消费者保护、推动可持续金融和气候金融、强化网络安全与个人数据保护等八个领

域的重点任务和解决方案。尤其值得关注的是，战略将绿色金融和 ESG 标准纳入普惠金融框架，鼓励金融机构优先为实施绿色和循环项目的主体提供信贷支持。

本报告旨在分析上述战略出台的背景、内容及其对中国企业投资的影响，为企业出海越南提供参考建议。

目 录

一、战略出台背景	1
（一）前期实施成效显著	1
（二）数字化转型夯实基础	1
（三）金融可获得性不均衡问题突出	2
（四）区域竞争日趋激烈	3
二、核心内容	5
（一）战略定位与受益群体	5
（二）六大目标	5
（三）八大任务	6
（四）新战略的特征	8
三、影响分析	9
（一）对经济社会发展产生积极影响	9
（二）推动金融体系改革	9
（三）推动绿色转型与可持续发展	10
（四）潜在挑战与风险	10

四、对策与建议 13

 （一）精准切入支付领域 13

 （二）差异化布局数字信贷与供应链金融 14

 （三）数字金融基建有较大机遇 14

 （四）先发布局绿色金融与 ESG 投资 15

结 语 17

一、战略出台背景

（一）前期实施成效显著

2020-2025 年国家普惠金融战略实施五年间，越南取得了超出预期的成果。截至 2025 年底，86.97%的越南成年人持有银行或持牌金融机构的支付账户，超过 80%的既定目标。约 33%的成年人拥有银行存款，超额完成 25%~30%的目标。非现金支付交易年均增长率接近 59%，几乎是原定目标的三倍。约 29 万家中小型企业从信贷机构获得贷款，超出 25 万家的目标。71%的成年人拥有国家信用信息系统中的信用记录，提升了信贷透明度和正规借贷渠道的可及性。这些指标反映出机构间强有力的协调配合以及越南银行业和金融业的快速数字化转型成果。越南已正式完成该战略全部 62 项既定任务。

（二）数字化转型夯实基础

近年来，越南银行业数字化转型步伐持续加快。2021 至 2025 年，无现金支付交易笔数和金额年均分别增长 58.86%和 24.36%，二维码支付表现尤为突出。2025 年前九个月，全系统非现金支付交易量同比增长 43.32%，交

易额增长 24.23%。截至 2025 年 9 月底，越南移动支付账户达 1089 万，其中约 70% 为农村、山区、海岛和边境地区用户，有力推动普惠金融发展，缩小了地区数字差距。截至 2025 年 10 月 10 日，各银行已完成逾 1.32 亿个人及 140 万机构客户档案的生物识别核验。几乎所有基础银行服务已实现数字化，大多数银行 95% 的交易通过数字渠道完成，并与电力、自来水、电信、医疗、教育、电子商务及公共行政等服务实现无缝连接。Fintech 生态系统拥有超过 150 家企业活跃于支付、P2P 贷款、资产管理和金融数据等领域的运营，积极促进创新并扩大金融服务覆盖范围，特别是在农村和偏远地区。

（三）金融可获得性不均衡问题突出

尽管取得显著进展，越南在金融服务可获得性方面仍存在明显不均衡。最低收入群体在五年间账户拥有率仅提高约 6%；而在国民经济中占比巨大的小型、微型企业及个体工商户，在获取正规信贷渠道方面仍面临诸多障碍。不同收入阶层及企业规模之间的金融服务可获得性差距持续扩大。中小型企业仍然是信贷准入最困难的群体之一，约 75.5% 的企业表示无法在无抵押情况下获得贷款，

贷款条件和利率与国有企业相比处于不利地位。这些差距正是新战略将覆盖面精准锚定到优先群体的根本出发点。

(四) 区域竞争日趋激烈

在全球范围内，2026 年以后金融普惠正在进入新阶段。全球移动支付用户持续增长，预计到 2030 年新兴市场超过 53% 的成年人口将使用移动货币服务。亚太地区各国也在积极推进普惠金融，马来西亚有 89%、泰国有 92% 的成年人拥有银行账户。越南人均银行账户拥有率（86.97%）在东盟区域处于中等偏上水平，但与新加坡、泰国等领先国家相比仍有差距。本次战略设定 95% 的高目标，体现了越南提升区域金融普惠水平的战略决心。

二、核心内容

（一）战略定位与受益群体

战略面向所有群众和企业，但明确设定了优先对象，体现出“精准施策”的政策理念。优先对象包括：农村、偏远、边境、海岛地区群众；贫困户、相对贫困户、中等生活水平户、低收入家庭和个人；学生和大学生；中小型企业、合作社和经营户。在此基础上，战略特别聚焦微型企业及由青年人、妇女、弱势群体、少数民族以及山区、边境和海岛地区居民创办的经营户，体现出对多重弱势叠加群体的深度关注。总体目标是确保所有人平等全面获得金融产品和服务，在发展进程中促进社会进步、公平和社会保障。

（二）六大目标

战略设定了具有挑战性的六大关键绩效指标：

- 1、95%的 15 岁及以上人口在银行或其他获准机构拥有交易账户；
- 2、非现金支付价值达到 GDP 的 30 倍；
- 3、至少 30%的成年人在金融机构或外国银行分行持

有储蓄存款；

4、至少 30 万家中小型企业金融机构或外国银行分行拥有贷款余额；

5、农业和农村发展信贷余额占经济体信贷总余额的比例达到约 25%；

6、保险业收入规模达到 GDP 的约 3.3%~3.5%。作为补充目标，75%的成年人将拥有信用信息记录。

（三）八大任务

为确保实现六大目标，战略从八个维度系统部署了推进路径：

第一，完善法律框架。为实施普惠金融目标创造有利的政策环境和法律保障，同步推进金融服务供应商的制度安排，鼓励科技驱动的金融创新和监管沙盒机制。

第二，发展多样化金融服务机构与现代分销渠道。支持银行、非银行信贷机构、金融科技公司等多类型机构协同发展，基于数字技术应用和合理成本发展现代分销渠道，扩大服务网点在农村、偏远、边境和海岛地区的覆盖范围。

第三，开发现代化、多样化、易用的金融产品和服务。

针对战略目标群体量身定制金融产品，尤其是服务农业农村发展、中小型企业、合作社和经营户的专项产品。鼓励金融机构与 Fintech 企业合作，为优先群体开发数字金融服务模式。鼓励扩大微型信贷和小额保险产品。

第四，建设数字金融服务基础设施。推进数字支付基础设施建设，鼓励无现金支付应用，确保金融基础设施安全高效运行。推动核心银行服务数字化，保持电子交易系统的高效互联互通。

第五，部署国家金融教育计划和数字公民计划。在全国部署系统的金融知识普及教育，提高民众的金融素养和数字技能，特别是提升优先群体对数字金融产品的理解和使用能力。

第六，加强金融服务业消费者保护。完善金融服务消费者的权益保护机制，确保消费者能够得到公平、透明、负责任的服务。

第七，推动可持续金融、气候金融和普惠金融。将可持续发展和气候金融纳入普惠金融框架，鼓励金融机构优先支持实施绿色和循环项目的民众及企业。战略鼓励开发多样化绿色金融和绿色信贷产品，增强人民和企业获得转型信贷的能力。这一导向与越南近期首次推出的 ESG 挂

钩优惠贷款利率政策相呼应，后者要求企业满足 ESG 标准以获得每年 2% 的利率支持。

第八，强化网络安全和个人数据保护。在金融服务日益数字化的背景下，战略将网络安全和数据保护提升至重要议程，通过技术手段和制度建设维护金融系统的安全性，增强客户对金融服务的信任。

（四）新战略的特征

相较于 2020-2025 年战略，本次战略呈现三大特征：

一是目标更高。成年人银行账户拥有率目标从 80% 提升至 95%，非现金支付价值从 GDP 的 26 倍提升至 30 倍，中小型企业贷款目标从 25 万家提升至 30 万家，各项目标均更为宏大。

二是维度更广。首次将储蓄深度、保险渗透率、绿色金融和 ESG 标准等纳入核心指标体系，实现了从“账户覆盖”到“金融健康”的战略跃升。

三是手段更智能。强调 Fintech 应用、数字金融基础设施和金融教育的系统协同，注重用科技手段解决“最后一公里”的普惠问题。

三、影响分析

（一）对经济社会发展产生积极影响

战略的实施将显著提升金融服务的全民覆盖率和可获得性，直接助力减贫和民生改善。“不让任何人掉队”的理念贯彻始终，农村、偏远地区群众和低收入群体将成为最大受益者。预计到 2030 年，近千万“无银行账户”人口将纳入现代金融体系，有助于缩小城乡金融服务差距。随着 30 万家中小型企业获得银行贷款，中小企业信贷可及性将大幅提升，有助于释放民营经济活力。同时，金融教育的全国部署将提升民众的金融素养和风险防范能力，有助于建立更加健康、可持续的金融消费文化。

（二）推动金融体系改革

战略通过推动法律框架完善和监管沙盒机制建设，为金融科技创新提供了明确的发展空间，有利于培育越南本土 Fintech 产业。数字金融服务基础设施的大规模投资和升级将加速越南支付清算体系的现代化进程，为数字经济和数字社会建设奠定坚实基础。保险业收入目标设定为

GDP 的 3.3%~3.5%，将有力推动保险市场扩容，促进保险产品创新，特别是小微企业保险和退休保险等新领域的开拓。战略鼓励传统金融机构与 Fintech 企业深入合作，有利于金融业形成差异化、多层次的服务格局。

（三）推动绿色转型与可持续发展

战略深度融合了普惠金融与绿色金融，明确要求金融机构优先支持绿色和循环项目，并推广 ESG 标准。这既是对越南承诺 COP26 “净零”排放目标的积极响应，也与全球可持续金融发展趋势相一致。越南绿色信贷余额截至 2024 年底仅占全行业贷款余额的 4.5%，与战略中农业信贷 25% 的占比目标相比，发展潜力巨大。战略的实施将引导信贷资金流向可再生能源、可持续农业、低排放交通等绿色领域，助力越南应对气候变化挑战、实现可持续发展目标，并为越南参与全球碳市场和吸引国际绿色资本创造有利条件。

（四）潜在挑战与风险

首先，农村和偏远地区数字金融基础设施相对薄弱，实现普惠目标需要持续大规模投入；其次，金融知识普及

程度仍然较低，部分地区数字鸿沟明显，金融教育的落地效果面临考验；再次，网络安全风险持续上升，个人数据保护面临挑战，特别是移动支付和电子身份认证的普及使系统性风险敞口扩大；最后，中小型企业信用评估体系尚不完善，传统抵押物导向的放贷模式难以在短期内根本转变，实现 30 万家中小型企业贷款目标需要建立更智能化的信用评估体系。此外，实现战略目标高度依赖各部门间的协调配合，需要建立强有力的跨部门协同推进机制和评估问责机制。

四、对策与建议

出海中企应抓住数字金融与绿色普惠的战略窗口期，进一步开拓越南市场。

（一）精准切入支付领域

新战略设定了非现金支付价值达 GDP 的 30 倍的宏大目标，为金融科技和支付服务领域创造了广阔市场空间。中越二维码支付互联互通合作第一阶段已于 2025 年底正式上线，中国消费者可使用云闪付 APP、工商银行手机银行等境内钱包在越南 VietQR 受理商户扫码支付（当前仍为单向阶段）。中国企业可重点关注以下机遇：一是参与越南电子钱包和支付中介服务市场，但需满足越南国家银行的专项许可要求（注册资本不低于 300 亿越南盾，约 130 万美元）；二是投资或合作越南本土支付科技企业，利用越南金融科技市场高速增长的窗口期；三是围绕跨境电商和边境贸易场景（中越贸易额已连续四年突破 2000 亿美元）开发跨境支付优化解决方案，推动中越本币结算合作的稳步深化，促进双边贸易投资便利化。

（二）差异化布局数字信贷与供应链金融

第 94 号法令的沙盒机制为 P2P 借贷和数字信贷创新提供了合法试验空间，但设置了严格的准入条件：参与沙盒的 P2P 借贷机构不得为外资企业，且法定代表人须具备越南国籍。这意味着中资企业直接申请 P2P 牌照存在障碍，但可通过与越南本土持牌机构合资或技术合作的方式参与。供应链金融成为更切实可行的切入点：天逸集团已与越南电信数字服务公司共同推出并运营中越首个供应链金融科技平台“VT Finance”，将供应链金融应用于农产品进出口贸易，获得越南副总理的政策支持。中国出海企业可复制这一模式，在农业、制造业、仓储物流等领域开发供应链金融解决方案，利用新战略中农业信贷占比达 25% 的政策导向优势。同时，中小企业信用评估市场存在较大缺口——仅 30% 的越南中小企业与银行有信贷关系，信用评估体系可充分借鉴中国风控技术与大数据建模的成熟经验，实现能力跃升。

（三）数字金融基建有较大机遇

新战略提出建设数字金融服务基础设施，推动全国无

现金支付和金融普惠。中国企业可在以下领域提供技术解决方案：一是面向农村、偏远和海岛地区的数字金融服务网点建设，包括移动支付终端部署、生物识别身份认证系统（eKYC）开发；二是银行核心系统和开放 API 平台的系统集成服务，支持越南商业银行从传统架构向数字平台转型；三是助力越南国家信用信息系统的数据治理和信用评级模型建设。中国在移动支付基础设施建设和金融云计算服务方面积累的成熟经验，可在越南市场发挥互补优势，助力当地数字金融基础设施建设。

(四) 先发布局绿色金融与 ESG 投资

新战略明确鼓励金融机构优先支持绿色、循环经济项目及应用 ESG 标准框架的主体。2025 年 9 月，VPBank 成功发行 3 亿美元可持续债券，标志着越南绿色资本市场已正式开启。中国企业可重点关注以下方向：一是投资越南可再生能源、可持续农业和绿色制造业，利用普惠金融战略提供的绿色信贷便利和 ESG 挂钩优惠利率政策；二是参与越南碳市场和气候融资机制，将中国的碳交易经验与越南的绿色普惠金融框架对接；三是对接中资金融机构在越绿色信贷产品，例如中国进出口银行广东省分行为国内水产饲料加工企业赴越投资建设生产基地提供政策性融

资金支持，有效推动了当地渔业经济发展。该产融结合模式可推广至农业加工、清洁能源、低排放交通等更多领域。

结 语

企业在开展对越南业务时，中国出海企业必须高度重视合规建设和风险防控：一是严格遵守越南网络安全法和个人数据保护规定，确保用户数据存储越南境内服务器上，跨境数据传输需经安全评估；二是建立完善的 KYC 和反欺诈风控体系，适应越南公安部对网络安全的监管要求；三是充分了解并严格遵守越南关于外资持股比例的监管规定（如商业银行外资持股上限、非银行信贷机构外资持股上限等具体要求须以越南最新法规为准），在相关法令框架下依法合规规划投资架构。此外，越南金融科技沙盒机制刚刚启动，正式法律框架仍在完善，企业应预留充足的政策适应时间。

李冬雪（上海社会科学院信息研究所）



联系地址：淮海中路 622 弄 7 号 308 室

联系电话：021-33165460

联系邮箱：zbzh@sh-popss.gov.cn

本报告为研究团队基于公开信息、行业调研、数据分析及专业研究方法独立编制完成的研究成果，仅供行业研究、学术研讨、决策参考交流使用，不构成任何商业、投资、法律、财税及其他专业实操建议。报告免费获取，未经书面正式授权，任何机构及个人不得擅自转载、复制、篡改、摘抄、传播本报告全部或部分内容。