



2024 年 1 月 12 日市场摘要:

上周五越南指数低开低走，市场全线普跌。截至收盘，越南指数下跌超过 7.5 点，报 1154.7 点。

板块方面，银行是唯一上涨的板块，成为市场的主要支撑力。

在胡志明市场，外资继续净买入，净买入额约为 120 亿越盾。买盘集中于 STB（780 亿越盾），VCB（近 780 亿越盾），VPB（590 亿越盾）。另一方面，VNM 和 BCM 是外资卖出最多的股票，流出额分别为 1050 亿越盾和 1030 亿越盾。

宏观新闻

中国海关 1 月 12 日公布的数据显示，去年中国对美国的总出口额为 5003 亿美元，比 2022 年下降 13.1%。这是自 1995 年中国海关开始收集数据以来的最大降幅，比 2008-2009 年全球金融危机期间或 2018-2019 年中美贸易竞争开始时的降幅还要大。

不过，这并不一定反映出美国对中国商品的依赖程度有所下降，而是表明全球供应链正朝着“拉长”的方向变化，这意味着有更多新企业的参与。

与此同时，美国的数据表明，中国在面临 17 年来首次失去其作为美国最大出口国地位的风险。具体，根据美国国际贸易委员会统计，2023 年前 11 个月，美国对中国商品的进口额为 3880 亿美元，低于墨西哥和加拿大。

企业新闻

PV Power (POW) 预计 2023 年的利润同比下降 53%，2024 年的利润目标低于万亿越盾。

Viglacera 被罚款并征收超过 110 亿越盾的税款。

MVN: MVN 董事会即将从一家亏损子公司剥离资本。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2019.20	+0.94%
HRC 钢铁 (USD/吨)	570.50	-0.78%
布伦特油 (USD/b)	78.29	+1.18%
橡胶 (USD/kg)	241.40	+1.43%
USD/VND 汇率	24,475.0	+0.06%
DXY index	102.30	-0.06%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024年1月12日市场数据

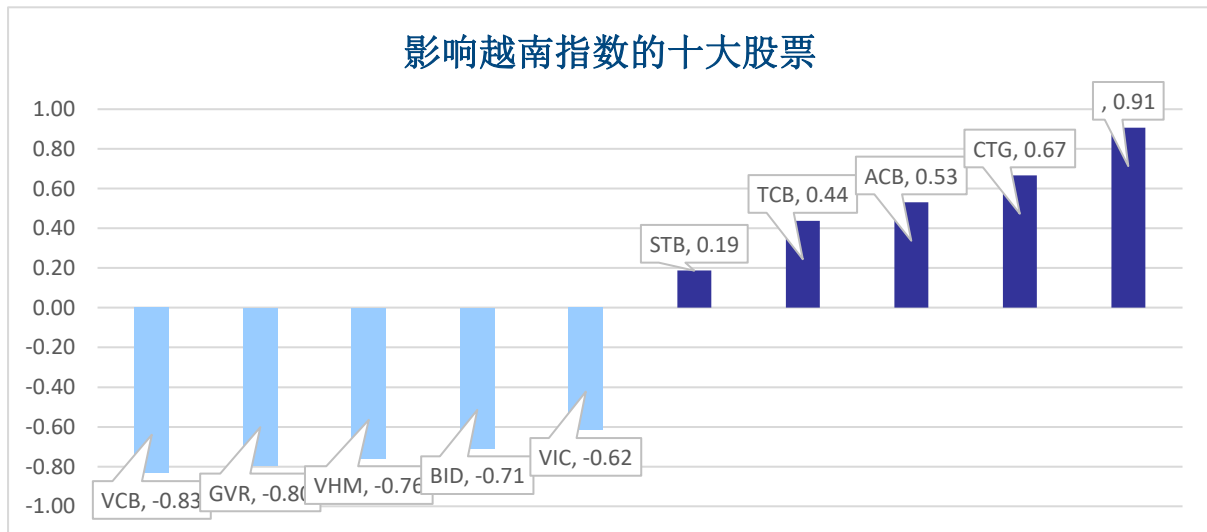
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,154.70	-0.65%	-7.52	10.8667	227,517	132	60	380
VN30 指数	1,163.66	0.01%	0.10	3.8550	100,598	8	1	21
中盘股指数	1,163.43	-0.33%	-3.83	8.1185	198,706	17	5	78
小盘股指数	1,879.22	-0.44%	-8.35	10.4912	235,402	78	73	310
河内指数	230.31	-1.03%	-2.40	0.9827	18,973	48	69	203
Upcom 指数	86.9	-0.76%	-0.66	0.4789	5,573	127	125	173

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (亿股)	涨跌幅
HOSE	17,317.23	-16.57%	860.49	-13.32%
HNX	1,544.43	-13.94%	82.32	-7.19%

值得关注的股票

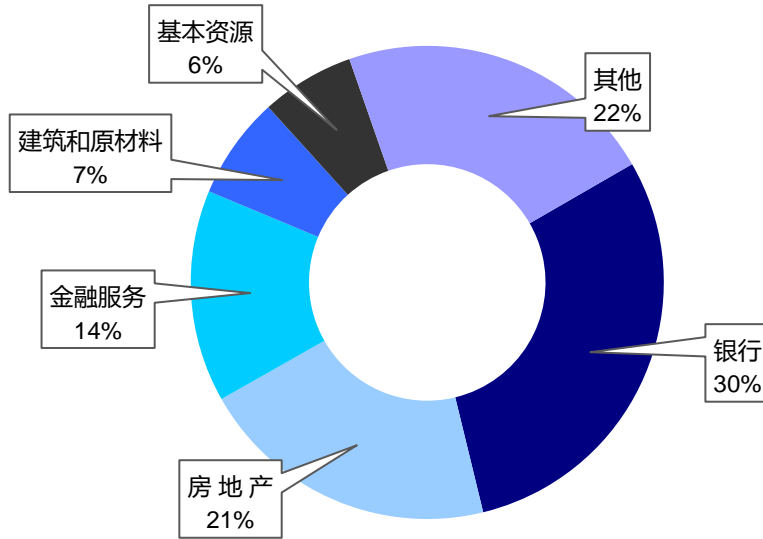


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SHB	STB	ADP	BCG	RDP
6,461	12,216	905%	3.6%	-6.9%
MBB	MBB	PVP	MBB	DC4
4,590	9,684	316%	3.4%	-6.9%
STB	SSI	PTC	PSH	EVG
4,115	8,511	299%	2.9%	-6.1%
VIX	DIG	PSH	ACB	ELC
3,663	8,188	277%	2.2%	-5.5%
DIG	SHB	TIP	FUESS VFL	TIP
3,090	7,866	248%	2.0%	-5.2%

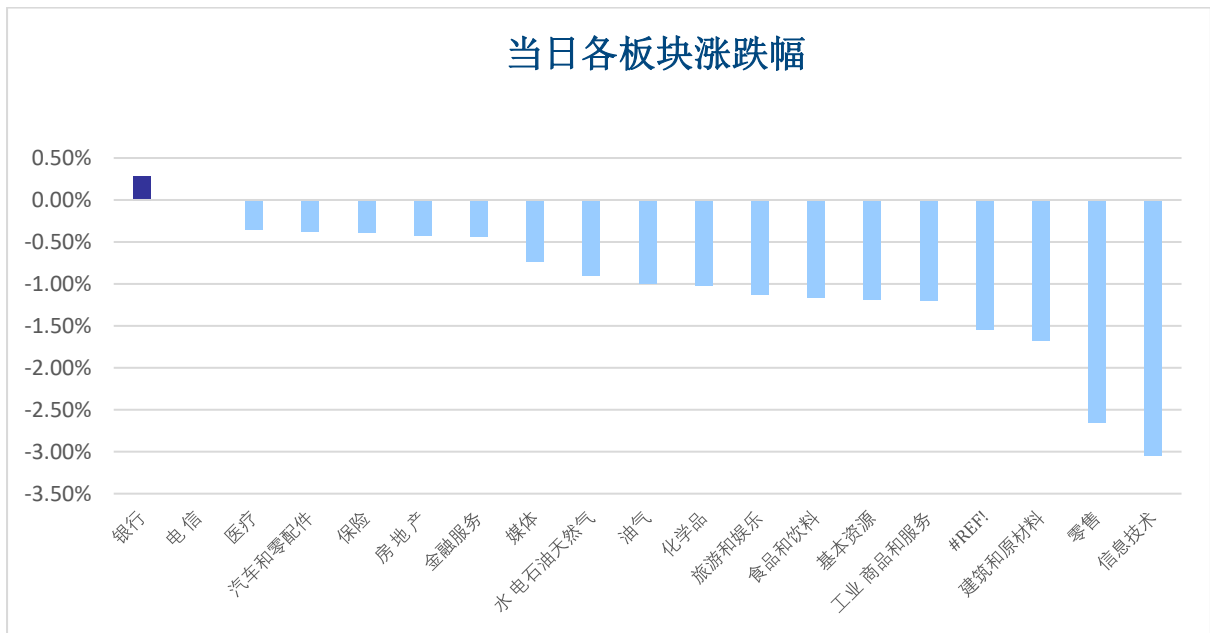


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅





外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (亿盾)
STB	781.8	VNM	1,047.6
VCB	778.3	BCM	980.4
VPB	587.7	DPM	346.2
CTG	529.8	HDG	326.3
MWG	518.6	KDH	320.6

胡志明交易所上近30个交易日的外资交易统计





股票排名

参考指数: VN - Index.

投资期: 6 至 18 个月

建议	具体
买入	预期收益率相当或大于 15% 或公司/行业前景乐观
加仓	预期收益率 5% 至 15% 或公司/行业前景乐观
中立	预期收益率 -5% 至 5% 或公司/行业前景中等
减持	预期收益率 -15% 至 -5% 或公司/行业前景不乐观
卖出	预期收益率小于 -15% 或公司/行业前景不乐观

行业排名

参考指数: VN - Index

投资期: 6 至 18 个月

评级	具体
跑赢大市	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
中立	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
跑输大市	与越南指数相比.平均行业利润率小于-5% 或行业前景不可观

免责声明

本报告的评估是负责编制本报告的分析师对证券代码或者发行机构的个人观点。本报告仅供参考，投资者不应将其视为证券投资咨询内容以做出投资决定，投资者要对自己的投资决定承担全部责任。国泰君安证券（越南）股份公司对因使用本报告的全部或部分信息或本报告所提到的意见而导致的任何损失或被视为受损失的事件不承担任何责任。

负责编制本报告的分析师根据研究的质量和准确性、客户的评价、公司的竞争力和收入等不同因素收到报酬。国泰君安证券（越南）股份公司的总经理、专员、员工可以与本报告所涉及到的任何证券或相关的任何投资款项具有关系。

负责编制本报告的分析师努力根据发布时被视为可靠的信息资源进行编制本报告。国泰君安证券（越南）股份公司不宣称、承诺、确保其的完整性和准确性。本报告中的观点及预测只反映负责分析师在报告发布时的观点，不能视为国泰君安证券（越南）股份公司的观点。另外，本报告可调整而未经提前通知。

本报告的唯一目的是根据其在所在地发布的国家的有关法律和规定向在越南境内外的国泰君安证券（越南）的机构投资者及个人投资者提供信息。其用途不包括为任何国家的任何证券提出买入、卖出或保持的任何推荐。本报告中的观点和推荐不考虑到各投资者的具体目标、需求、战略与背景的不同。投资者应晓得可能将出现利益冲突，影响本报告的客观性。

本报告的内容包括但不限于推荐内容，其不是投资者或任何第三方要求国泰君安证券（越南）股份公司和/或负责编制本报告的分析师为投资者或任何第三方履行关于其投资决定的任何义务的依据。

未经国泰君安证券（越南）股份公司的授权代表的书面同意，任何对象不得以任何用途进行复制、出版或发布本报告。引用时须要注明来源。



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

陈氏红绒

Deputy Director

nhungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GTJA 证券（越南）客服部

陈玄庄

Customer Service Specialist

and translator

trangth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext: 118

范氏美凤

Customer Service Specialist

and translator

phuongptm@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext: 114



联系方式

河内总部

胡志明分公司

咨询电话:
(024) 35.730.073

挂单电话:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn

Website: www.gtjai.com.vn

河内市纸桥区陈维兴路 117 号
Charm Vit 大厦一楼

电话:
(024) 35.730.073
传真: (024) 35.730.088

胡志明市第三郡国际工厂路第二
号 BIS 三楼

电话:
(028) 38.239.966
传真:(028)38.239.696