



2024 年 1 月 18 日市场摘要:

昨日越南指数高开高走。昨日是期货合约到期日，但市场流动性较为低迷，成交量仅超过 13.1 万亿越盾，市场的推动力主要来自于证券，房地产，银行等大盘股。截至收盘，越南指数上涨 6.53 点 (+0.56%)，报 1,169.06 点。

外资仍继续净买入，这也是外资连续第 6 个交易日净流入。其在胡志明市场的净买入额为近 600 亿越盾。买盘集中于 MWG, VHM, VCG, VCB, VPB。另一方面 VRE, GMD, LPB, PVD, VND 是外资净卖出最多的股票。

宏观新闻

2024 年 1 月 18 日上午，在第十五届国会第五次特别会议上，国会正式表决通过了《土地法》（修正案）（又称 2024 年土地法），表决结果为 87.63%。

2024 年《土地法》（修正案）共有 16 章 260 条，从 2025 年 1 月 1 日起生效，其中第 190 条和第 248 条自 2024 年 4 月 1 日起生效。

《土地法》（修正案）在收回，补偿，安置支持，以及土地划拨，土地租赁，改变土地用途许可等方面有许多突出的新内容。预计上述更新将有助于完善机制，明确项目实施过程中的补偿和场地清理流程，有助于解决市场供应问题。同时，有助于破解土地使用费的瓶颈，帮助企业快速展开项目，增加市场供应。

企业新闻

DHA: 受益于隆城机场，DHA 在 2023 年获得丰厚利润。

VDS: 龙越证券报告利润超过 4080 亿越南盾，超过 2023 年计划的 51%。

HBC: HBC 股价在收到恢复全日交易信息后涨停。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2021.60	+0.19%
HRC 钢铁 (USD/吨)	571.00	-0.44%
布伦特油 (USD/b)	79.10	-0.04%
橡胶 (USD/kg)	264.20	+1.62%
USD/VND 汇率	24545.0	+0.06%
DXY index	103.54	-0.13%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024 年 1 月 18 日市场数据

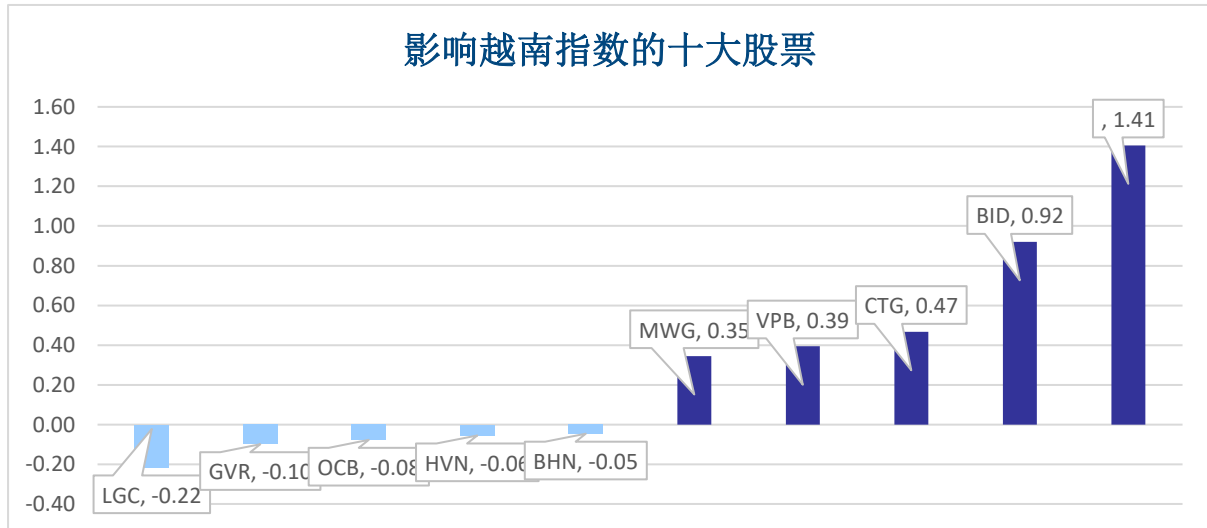
当日波动

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	1,162.53	1,169.06	0.56%	6.53	5.9622	131,982	289	124
VN30 指数	1,166.61	1,173.91	0.63%	7.30	1.9097	54,896	20	5
中盘股指数	1,168.28	1,175.49	0.62%	7.21	4.2880	114,638	59	11
小盘股指数	1,886.21	1,896.89	0.57%	10.68	5.5516	134,625	212	115
河内指数	229.5	229.93	0.19%	0.43	0.4773	8,632	79	78
Upcom 指数	86.96	87.16	0.23%	0.20	0.2743	4,195	138	97

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	16,690.90	3.74%	713.35	-0.93%
HNX	1,444.91	-19.90%	78.65	-15.85%

值得关注的股票

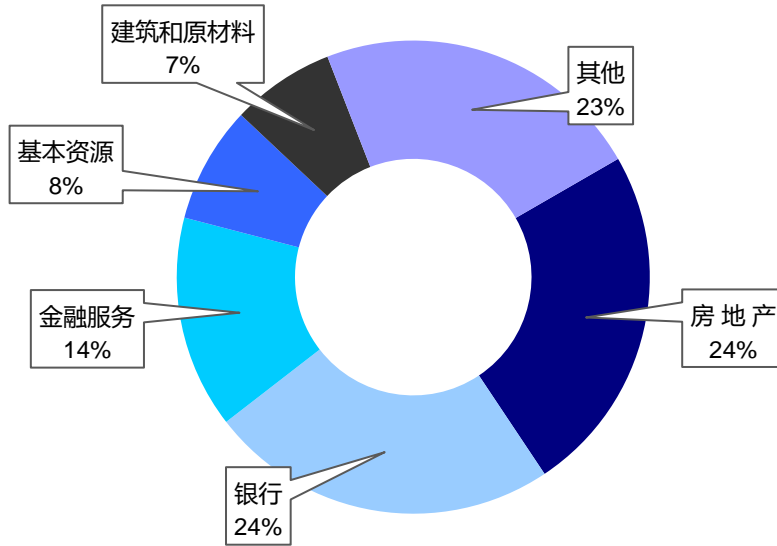


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)					
SHB	2,514	MBB	5,076	VFG	1688%	VFG	6.9%	RDP	-7.0%
MBB	2,362	SSI	4,990	ACC	761%	HBC	6.9%	ST8	-6.9%
VIX	1,927	DIG	4,709	TTA	735%	NLG	5.2%	HSL	-6.9%
DIG	1,734	STB	4,267	KHP	599%	KDH	3.8%	FIR	-6.7%
SSI	1,474	MWG	4,039	TIP	556%	TTA	3.7%	ITA	-1.7%

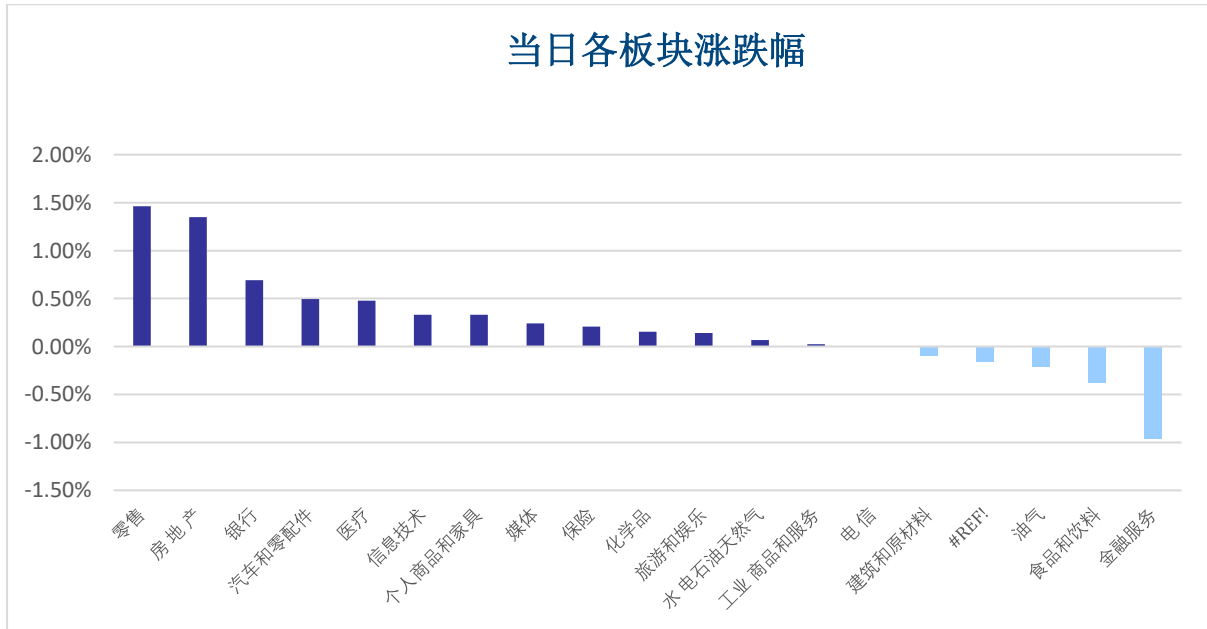


板块

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)
MWG	1,216.7	VRE	544.8
VHM	893.3	GMD	324.6
VCG	362.9	LPB	315.9
VCB	337.0	PVD	298.1
VPB	332.1	VND	256.9

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