



2024 年 1 月 19 日市场摘要:

上周五越南指数高开高走，大盘股成为市场热点，其中银行，石油和天然气板块大幅上涨且成为市场的主要支撑力。截至收盘，越南指数上涨 12 点，报 1181 点。

市场流动性有所改善但仍处于低位，成交量仅为近 14.8 万亿越盾。

在胡志明市场，外资仍继续净买入，这也是外资连续第 7 个交易日净流入。净买入额近 1800 亿越盾。买盘集中于 HPG, STB, MWG, VPB, VHM, BID, VCB。另一方面 SSI, VRE, FRT, VND, VNM, LPB 是外资净卖出最多的股票。

宏观新闻

订单有所恢复但货物出口面临新的挑战，其中红海冲突是各企业要面临的一个热点问题。

据越南海关总局的初步统计，2024 年 1 月上半月，越南货物出口额为 151 亿美元，与 2023 年 12 月下半月相比下降 7.5%。2024 年头几天的国际贸易活动仍然依旧 2023 年缓慢的贸易节奏。值得注意的是，红海冲突是进出口企业面临的热点问题。根据各协会的初步反馈，从越南到欧盟市场和美国东海岸的海运费大幅上涨。以前，一个集装箱从越南到欧盟的运费在 1800-2200 美元左右，而现在已超过 4000 美元，这增加了货物成本。另一方面，交货和收货时间也会延长。

在越南对欧盟市场以及美国东海岸和加拿大的出口都要经过红海地区的背景下，该地区的紧张局势将使越南的货物出口受到严重影响。其中，纺织品，鞋类，木制品，水产品，水果等商品类别因航运公司不得不改变方向绕道非洲而受到较大影响。

企业新闻

FPT: FPT 集团刚刚公布了 2023 年的初步经营业绩，预计收入为 52.618 万亿越盾，税前利润为 9.203 万亿越盾，与 2022 年相比增长约 20%。

ORS: 先锋证券 (TPS) 报告 2023 年该公司的利润创历史新高，注册资本将增至 3 万亿越盾

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19日市场数据

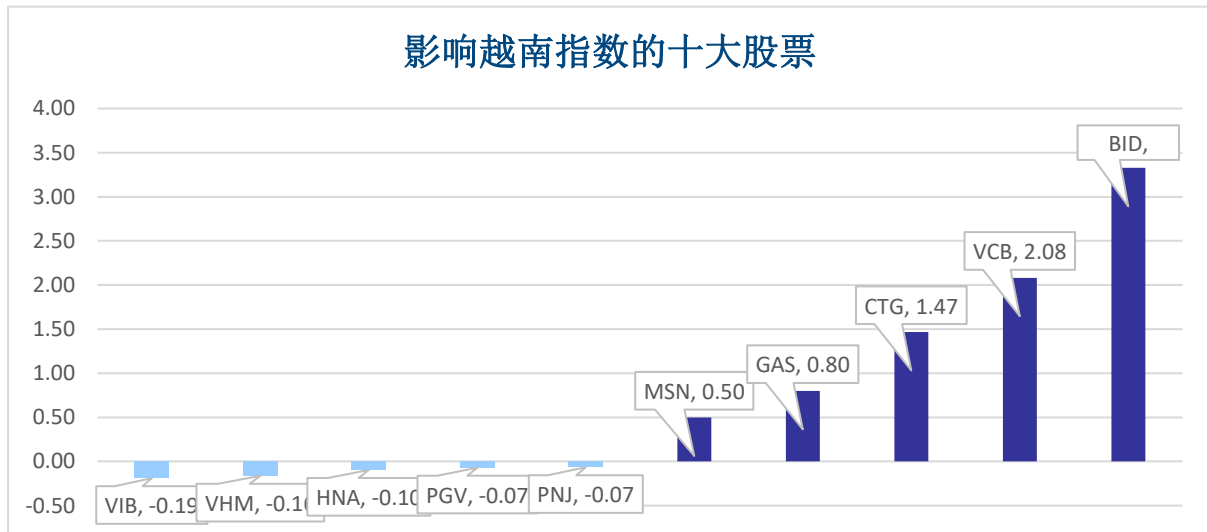
当日波动

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	1,181.50	1.06%	12.44	6.6289	147,964	306	94	186
VN30 指数	1,185.23	0.96%	11.32	2.3752	69,698	26	0	4
中盘股指数	1,183.75	0.70%	8.26	4.7932	129,008	52	8	40
小盘股指数	1,907.75	0.57%	10.86	6.2420	150,878	185	104	177
河内指数	229.48	-0.20%	-0.45	0.5993	10,854	76	80	164
Upcom 指数	87.46	0.35%	0.30	0.3774	4,950	201	114	109

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	147,636	11.86%	6.10	2.36%
HNX	11,272	30.58%	0.62	29.64%

值得关注的股票

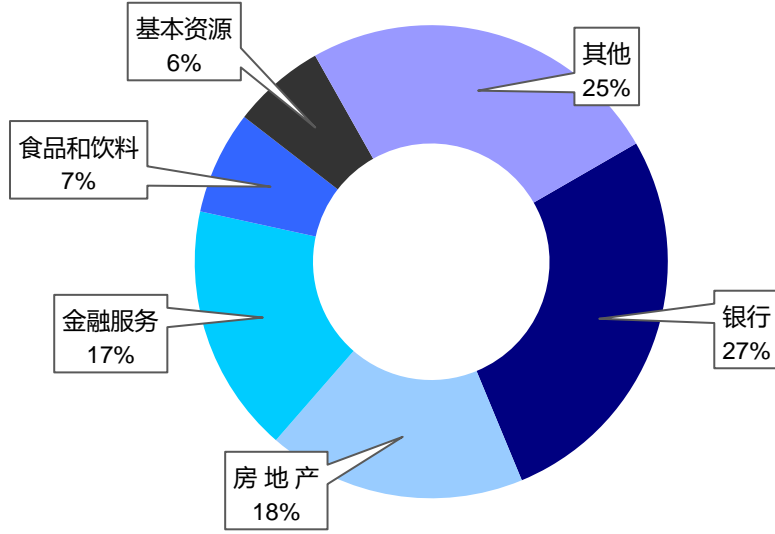


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
VIX	SSI	TNA	HBC	FIR
2,683	7,541	1677%	6.9%	-6.7%
SHB	STB	FMC	BID	HSL
2,341	5,850	337%	4.9%	-5.2%
SSI	MWG	GSP	TCD	BSI
2,239	4,945	301%	3.6%	-2.1%
EIB	MBB	HUB	CTG	DIG
2,228	4,745	281%	3.5%	-1.5%
MBB	VIX	SZC	RDP	SBT
2,161	4,700	268%	3.5%	-1.5%

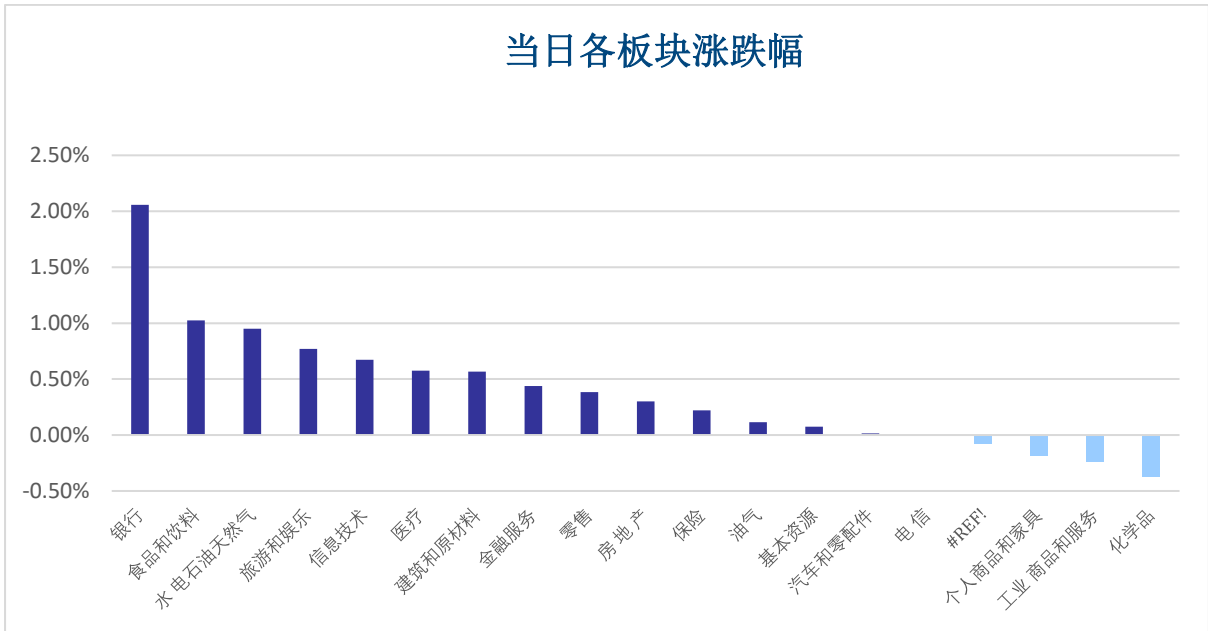
板块



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)
HPG	984.9	SSI	859.1
STB	709.7	VRE	742.1
MWG	643.1	FUEVFNVD	375.9
VPB	480.0	FRT	302.0
VHM	430.5	VND	285.4

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