



2024 年 1 月 26 日市场摘要:

上周五早盘开盘后, 越南指数小幅上探, 随后多空双方均暂时休战, 越南指数窄幅震荡。值得注意的是临近尾盘时, 多头开始反击, 助力越指稳步推高。截止收盘, 越南指数上涨 5.3 点 (+0.45%), 报 1175.67 点。全周累计, 越指下跌 5.83 点 (-0.49%)。

市场流动性依旧低迷。交易量仍低于 20 个交易日的平均水平。

板块方面, 化工板块上涨最为积极且成为市场的主要支撑力。其中值得注意的是 DRC 涨停 (+6.85%)。

在胡志明市场, 外资转向净买入。净买入额超过 8900 亿越盾。买盘集中于 HPG (近 920 亿越盾), HSG (超过 830 亿越盾)。另一方面, VHM (超过 1080 亿越盾), SAB (近 850 亿越盾) 是外资卖出最多的股票。

宏观新闻

据越南计划与投资部外国投资局数据统计显示, 截至 2024 年 1 月 20 日, 外国投资者新注册资本, 调整, 合资和购买股份总额超 23.6 亿美元, 同比增长 40.2%。值得注意的是, 除了调整和合资购买股份下跌, 新注册资本仍大幅增长。具体, 1 月份有 190 个新项目获得投资登记证, 同比增长 24.2%, 注册资本总额超过 20 亿美元, 同比增长 66.9%。项目数量的激增和大型项目 (6 亿美元以上) 的出现是推动外资大幅增长的主要因素之一。与注册资本的积极趋势一样, 实付资本与 2003 年 1 月相比增长 9.6% (当时外资已支付 14.8 亿美元)。

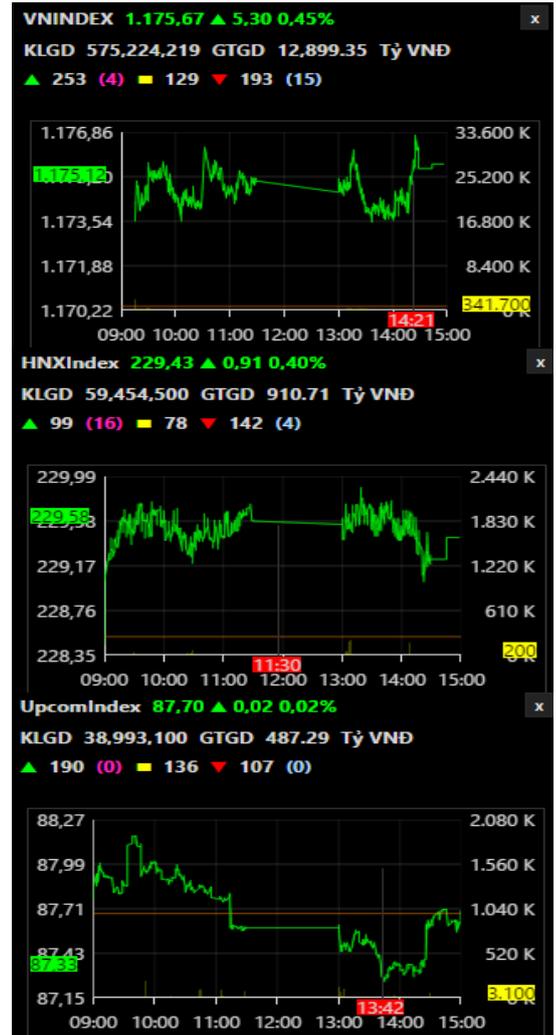
企业新闻

HSG: 莲花集团股份公司 (HOSE: HSG) 刚刚公布了 2023-2024 财年第一季度综合财务报告, 综合收入达到 9.073 万亿越盾, 综合税后利润为 1030 亿越盾。

PC1: BEHS 股东团已撤出创建 PC1 集团全部超过 26% 的资本。

DNSE: 首次公开募股成功, DNSE 证券筹集约 9000 亿越南盾。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2036.10	+0.25%
HRC 钢铁 (USD/吨)	569.50	+0.00%
布伦特油 (USD/b)	82.95	+0.54%
橡胶 (USD/kg)	284.00	-3.73%
USD/VND 汇率	24595.0	-0.04%
DXY index	103.43	+0.06%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024 年 1 月 26 日市场数据

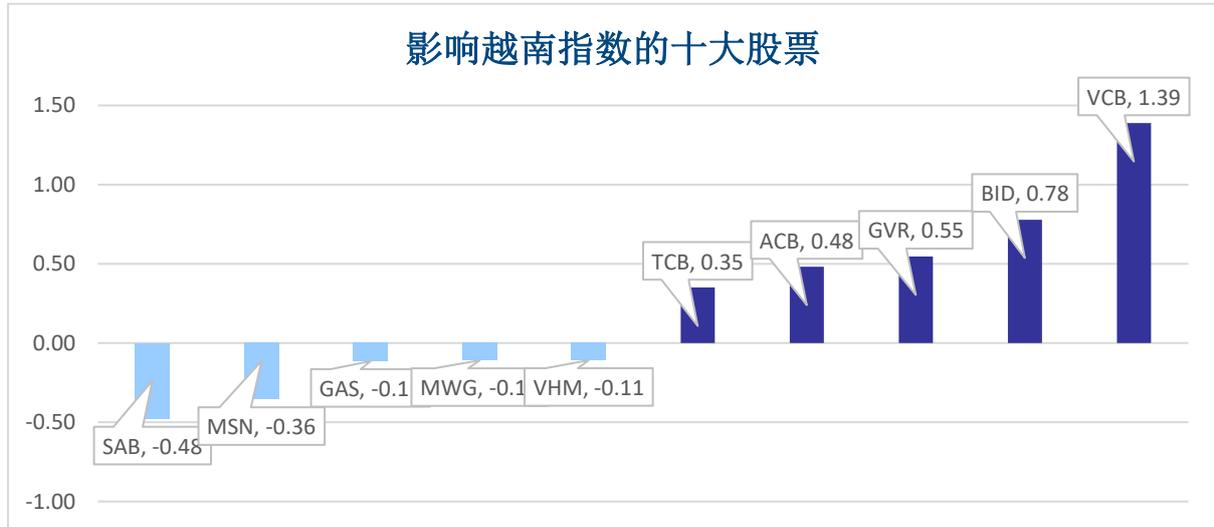
当日波动

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	1,175.67	0.45%	5.30	5.7522	128,994	253	129	193
VN30 指数	1,182.82	0.45%	5.30	1.7955	51,909	19	3	8
中盘股指数	1,182.99	0.44%	5.15	4.1258	111,576	63	15	22
小盘股指数	1,906.67	0.41%	7.83	5.4062	131,648	203	106	152
河内指数	229.43	0.40%	0.91	0.5945	9,107	99	78	142
Upcom 指数	87.7	0.02%	0.02	0.3899	4,873	190	136	107

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	128,657	13.56%	5.27	7.16%
HNX	9,686	21.83%	0.61	35.07%

值得关注的股票

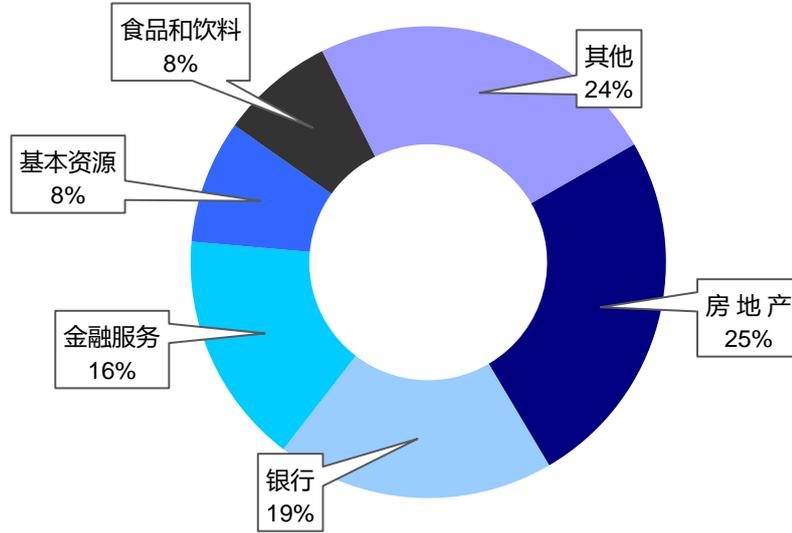


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
PDR	PDR	SHA	D2D	HSL
2,448	6,956	587%	7.0%	-6.5%
SHB	SSI	D2D	DRC	FIR
2,172	4,882	392%	6.8%	-5.8%
STB	STB	DRC	HCD	LDG
1,514	4,603	313%	5.9%	-3.6%
HSG	HPG	THG	CSV	ST8
1,484	4,076	303%	5.9%	-3.2%
HPG	HSG	PAN	SZC	SAB
1,437	3,472	290%	5.5%	-2.6%

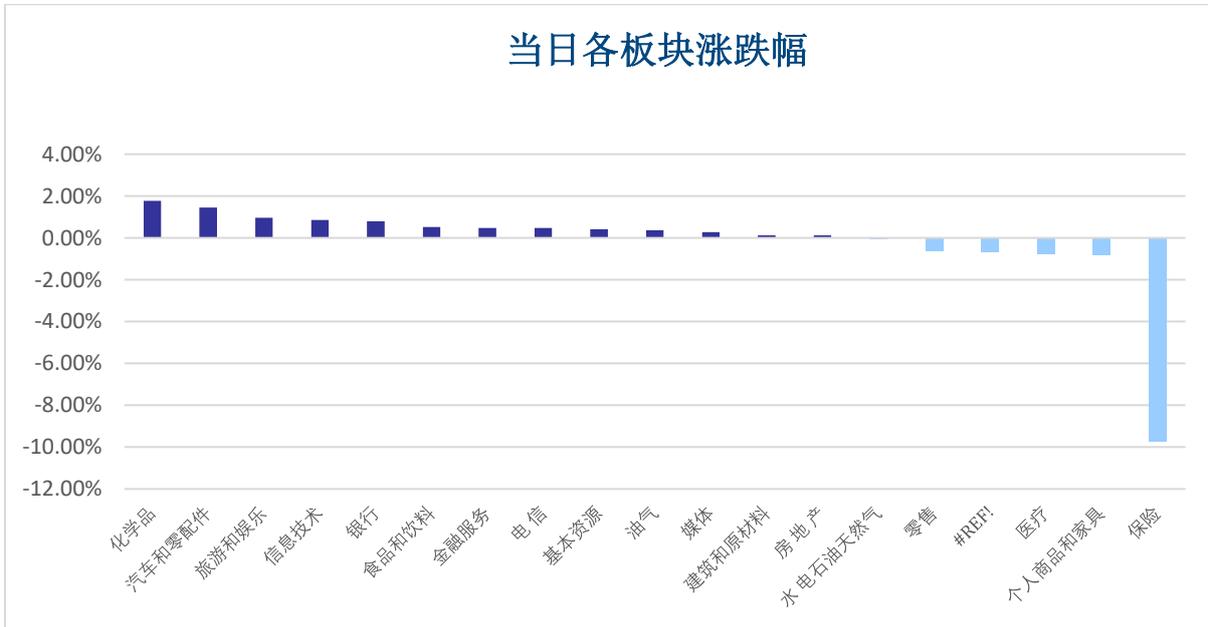


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

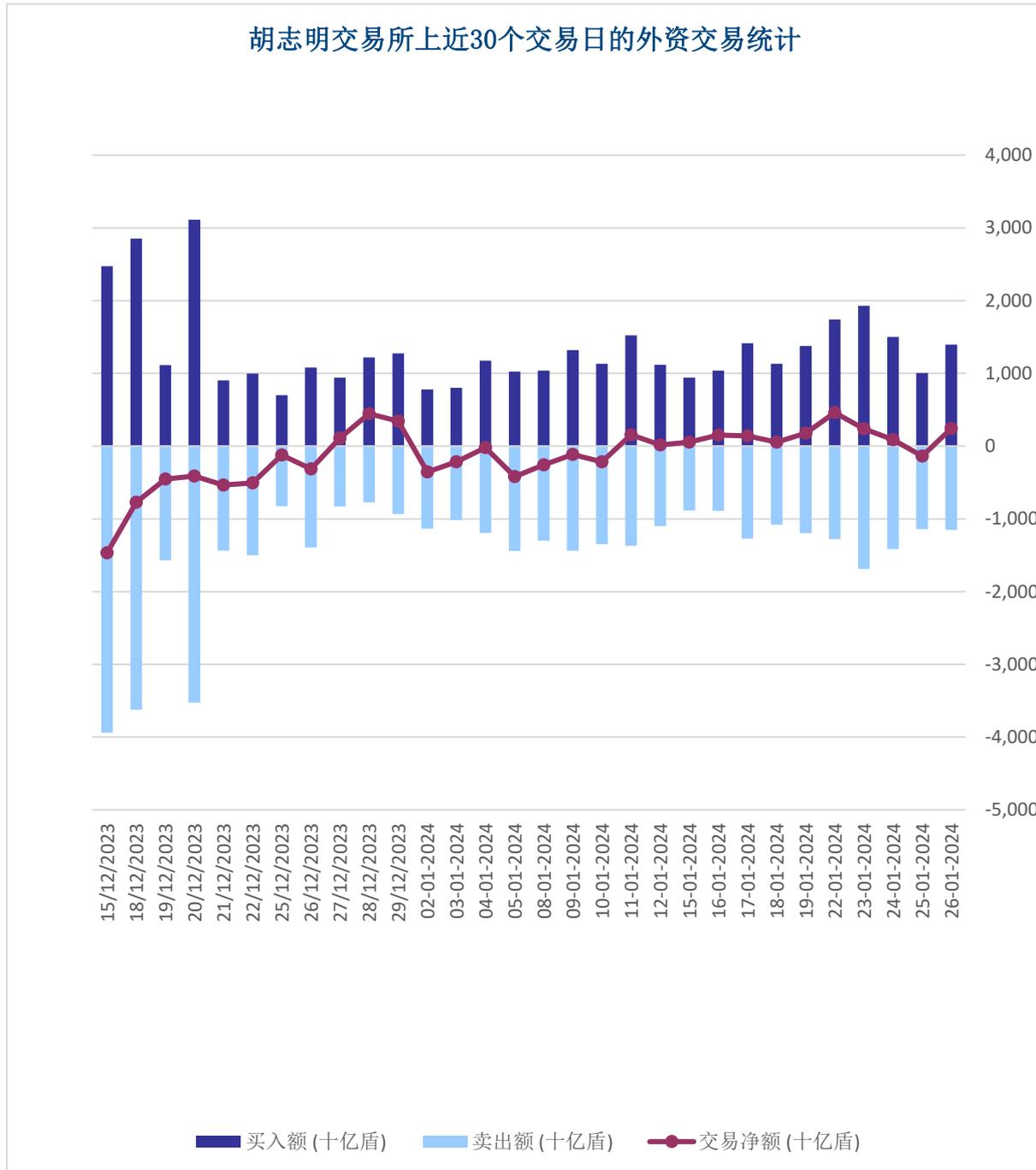




外资交易

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	917.4	VHM	1,082.8
HSG	832.6	SAB	847.0
VCG	769.2	MSN	572.4
EIB	705.0	VNM	386.0
NLG	686.3	VIC	274.9

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

武琼如

Reeseearch Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

阮德平

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

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