



2024 年 1 月 29 日市场摘要:

周一早盘开盘后, 越南指数小幅上探。盘中大部分交易时间越南指数波动并不大, 主要围绕昨收价窄幅震荡。截至收盘, 越南指数微涨 0.02 点, 报 1175.69 点。

市场流动性有所改善但仍处于低位。成交额仅达 14.289 万亿越南盾。

板块方面, 化肥和工业地产板块成为市场亮点, 全盘保持上涨趋势。相反, 其他板块有下跌趋势, 主要以拉动大盘股为主。

在胡志明市场, 外资转向净卖出。净卖出额超过 1300 亿越盾。卖盘集中于 PC1, VNM, MSN, VRE, LPB。另一方面, STB, HSG, KBC, CTG, EIB 等部分股票仍受到外资资金青睐。

宏观新闻

据越南统计局的数据, 2024 年 1 月越南 CPI 较上个月上涨 0.31%, 较 2023 年同期增长 3.37%。2024 年 1 月核心通胀率较上月增长 0.21%, 较去年同期增长 2.72%, 低于一般平均 CPI 水平 (增长 3.37%), 主要是因为医疗服务价格和教育服务价格是影响 CPI 涨幅的因素, 但属于排除在核心通胀计算范畴之外的商品组。在 0.31% 的涨幅中, 有 9 组商品和服务的价格指数上涨, 2 组商品的价格指数下降。具体, 在价格指数上升的 9 组商品和服务中, 住房和建筑材料组涨幅最大, 上涨 0.56% (导致整体 CPI 上涨 0.11 个百分点), 主要是受生活用电, 天然气和房屋维修材料的价格上涨。邮政和电信组下降 0.05%, 原因是一些公司对某些类型的手机进行打折促销。

企业新闻

VPI: 文富 - 投资: 完成 2023 年税后利润计划的 84%, 增加库存以迎接复苏机会。

Dragon Capital 春节假期前 “抛售”PVS 股票。

FPT Retail 2023 年收入达到 31.85 万亿越南盾。

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 29 日市场数据

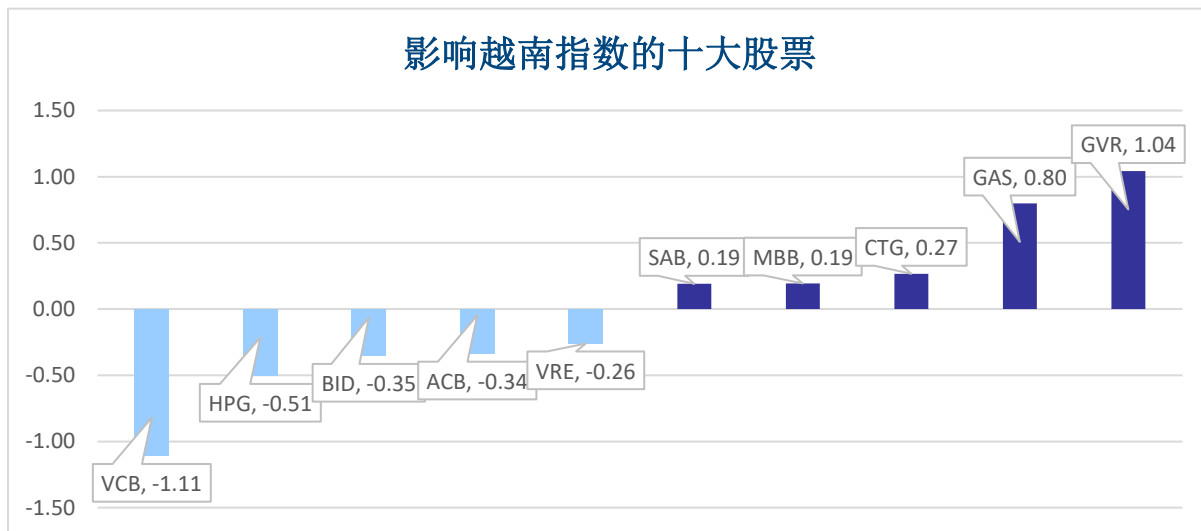
当日波动

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	1,175.69	0.00%	0.02	6.6653	142,886	187	106	283
VN30 指数	1,179.17	-0.31%	-3.65	1.7380	51,968	11	5	14
中盘股指数	1,180.69	-0.19%	-2.30	4.7561	123,552	41	12	47
小盘股指数	1,903.19	-0.18%	-3.48	6.1050	143,575	176	100	184
河内指数	229.05	-0.17%	-0.38	0.5242	8,966	84	81	153
Upcom 指数	87.6	-0.11%	-0.10	0.2519	4,272	134	90	130

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	142,571	10.81%	6.13	16.31%
HNX	9,157	-5.46%	0.54	-12.28%

值得关注的股票

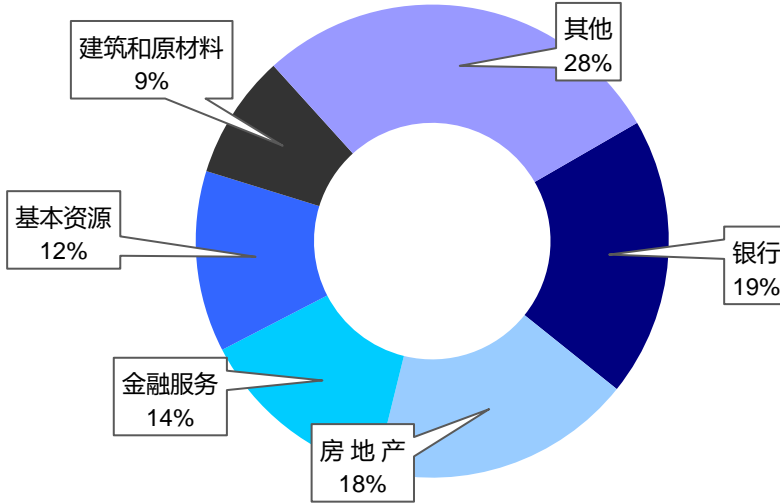


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
HSG	HPG	VRC	LHG	FIR
2,250	6,070	11367%	7.0%	-6.9%
HPG	HSG	SJD	HHS	QCG
2,158	5,191	638%	7.0%	-6.1%
SHB	SSI	DPR	DPR	TCI
2,132	4,178	588%	5.4%	-5.2%
MBB	MBB	LHG	GVR	HSL
1,567	3,486	470%	4.9%	-3.0%
VIX	STB	HHS	DCM	HSG
1,475	2,722	457%	4.0%	-3.0%

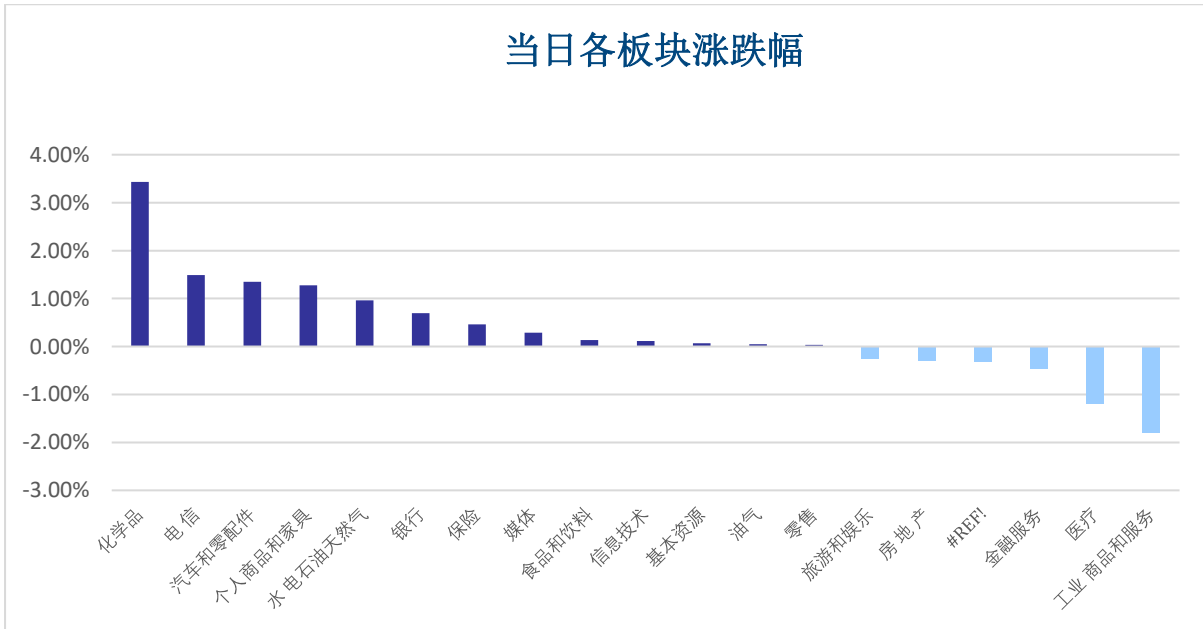


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

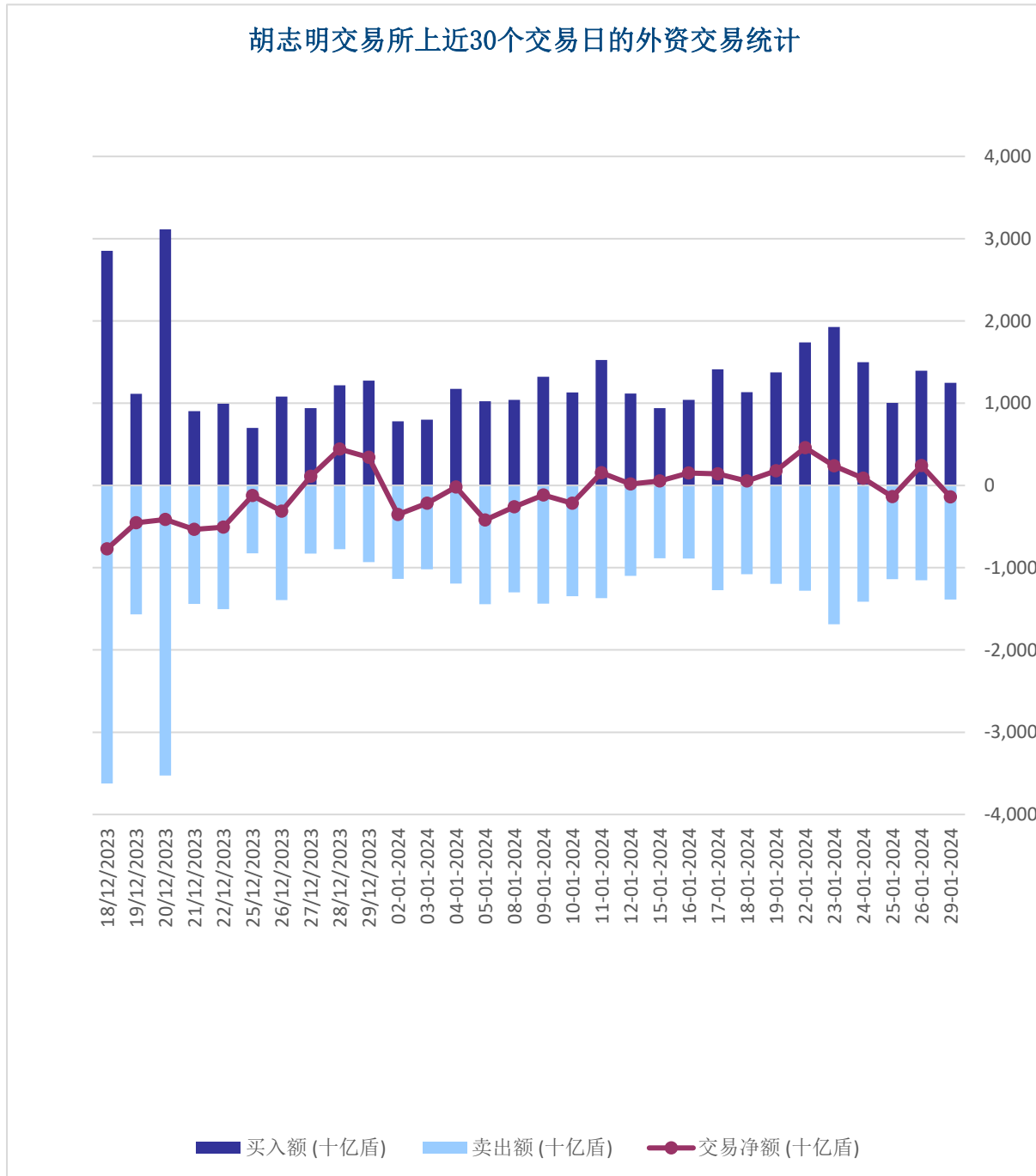




外资交易

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	582.4	PC1	1,481.7
HSG	409.1	VNM	597.0
KBC	345.9	MSN	340.0
CTG	314.9	VRE	314.7
EIB	298.0	LPB	272.8

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