



2024 年 1 月 30 日市场摘要:

盘中, 昨日早盘开盘后越南指数小幅上探。随后, 越指主要围绕昨收价窄幅震荡。尾盘时, 资金纷纷入场, 助力越指止跌回升。截至收盘, 越指小幅上涨 4 点, 报 1179 点, 市场成交量持续低迷, 成交额仅为 11.7 万亿越盾。

胡志明市场上, 共有 266 只股票上涨、174 只下跌、112 只保持昨收价。工业区房地产、电力、零售等板块最受资金青睐; 证券、房地产、银行等板块出现分化并保持蓄势状态。

外资净买入额为 1300 亿越南盾, 买盘主要集中于: STB、PC1、HSG、PDR、BCM, 反过来, 净卖出主要包括: VRE、KDC、VNM、VHM、MWG。

宏观新闻

据越南财政部的数据, 2023 年越南的公共债务趋于稳重。公共债务安全指标仍严格地维持在国会批准的安全区间内, 确保了国家金融安全, 并有助于巩固财政政策空间。截至 2023 年底, 越南公共债务规模约为 GDP 的 37%, 远低于国会设定的 60% 上限。越南政府债务占 GDP 约 34%, 远低于 50% 的上限。这远远低于 2023 年被视为信用评级 BB 政府债务占 GDP 约 52.8% 和信用评级 BBB 政府债务占 GDP 约 54.9% 的国家的平均水平。

2023 年, 越南央行已成功筹集 298.476 万亿越盾的政府债券, 完成越南财政部为越南央行提出的调整计划的 98%, 同比增长 39%。仅在 2023 年, 越南财政部就专注于完成 17 项协议、政府开发援助贷款协议和国外优惠贷款的谈判和签署, 总价值达约 18.7 亿美元。

企业新闻

**PVD:** 第四季度 PVD 净利润飙升, 突破八年以来的盈利记录。

**TCD:** 2023 年 TCD 的收入达 1.784 万亿, 盈利 1630 亿。

**MVN:** 还清银行债务和债务结构, Vinalines 第四季度净利润飙升。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,036.10	+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	24,595.0	-0.04%
DXY index	103.43	+0.06%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024 年 1 月 30 日市场数据

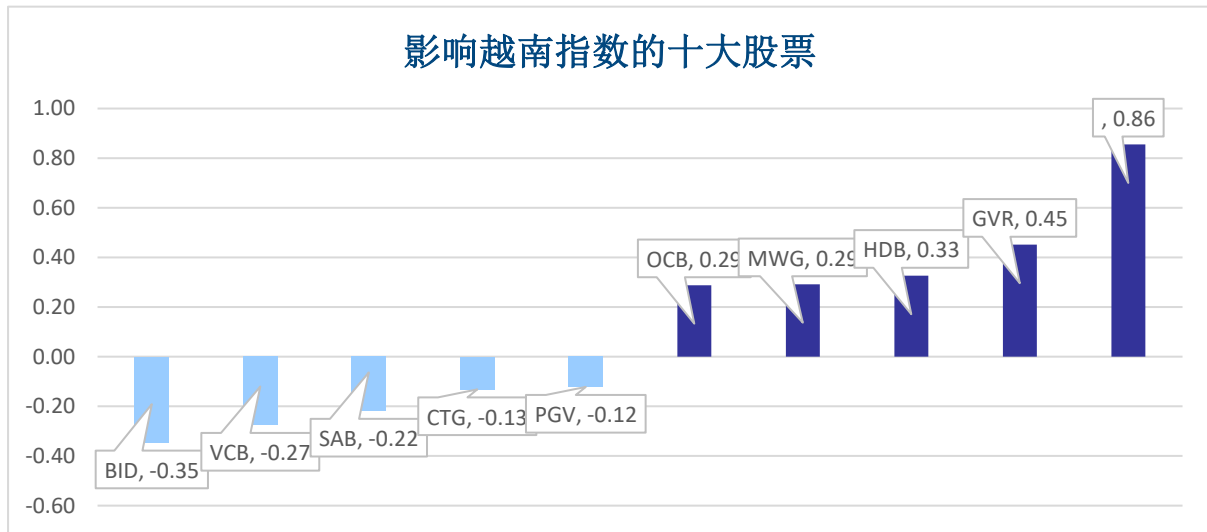
当日波动

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	1,175.65	0.34%	3.96	6.2015	137,412	266	112	174
VN30 指数	1.181,71	0.22%	2.54	1.8682	51,944	14	4	12
中盘股指数	1.185,64	0.42%	4.95	4.2781	113,953	64	11	25
小盘股指数	1.912,22	0.47%	9.03	5.9302	142,264	225	113	129
河内指数	230,66	0.70%	1.61	0.5821	12,178	86	77	155
Upcom 指数	87.55	0.29%	0.25	0.2920	4,165	146	101	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	137,145	-3.81%	5.78	-5.65%
HNX	12,603	37.63%	0.60	10.77%

值得关注的股票

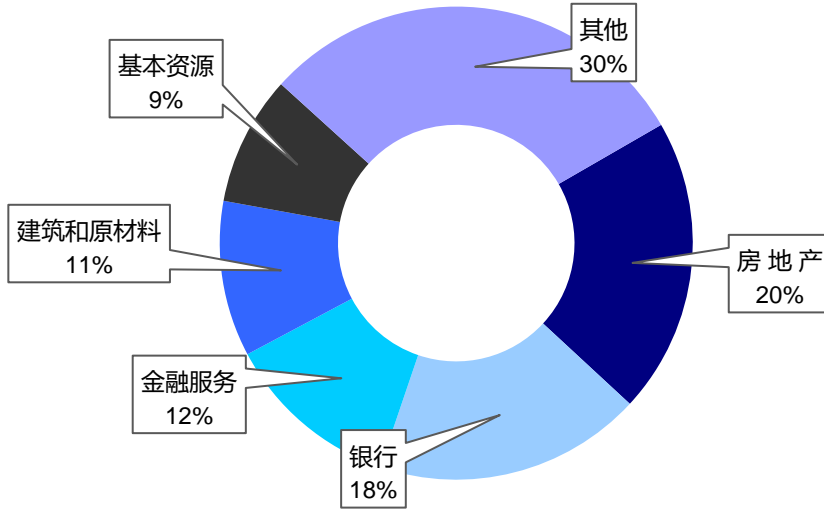


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
PC1	CSM	HBC	ST8	PC1
HPG	HII	TV2	TCI	HPG
SSI	TV2	DRC	NHH	SSI
STB	PTC	LIX	EVF	STB
DBC	CNG	PC1	SAB	DBC

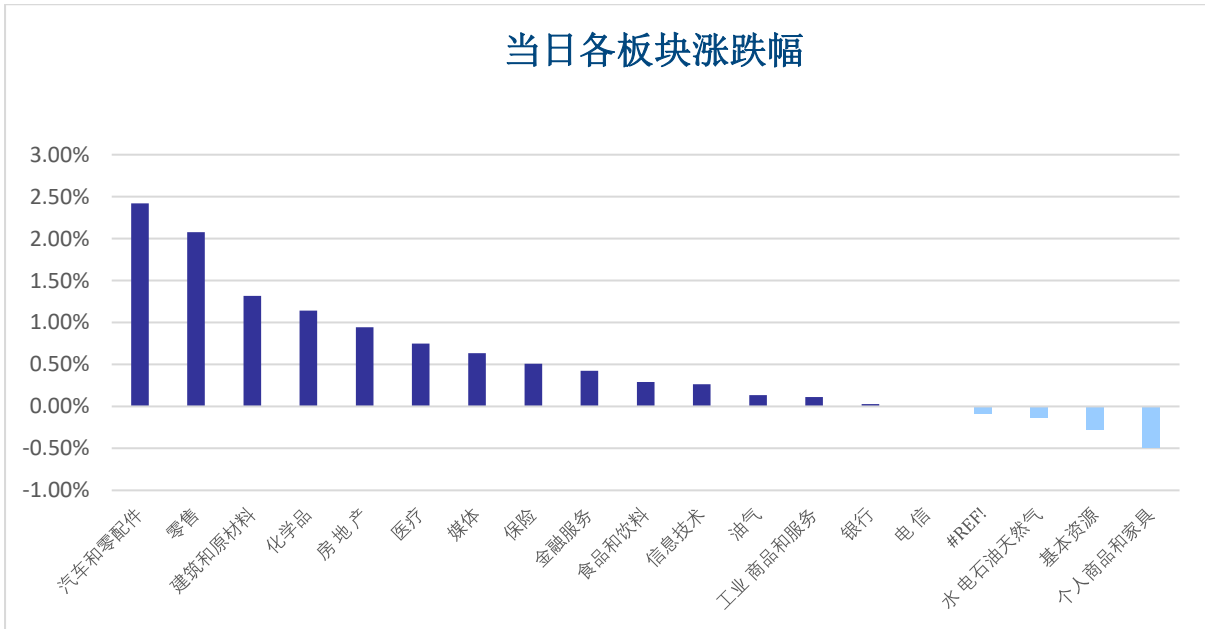


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

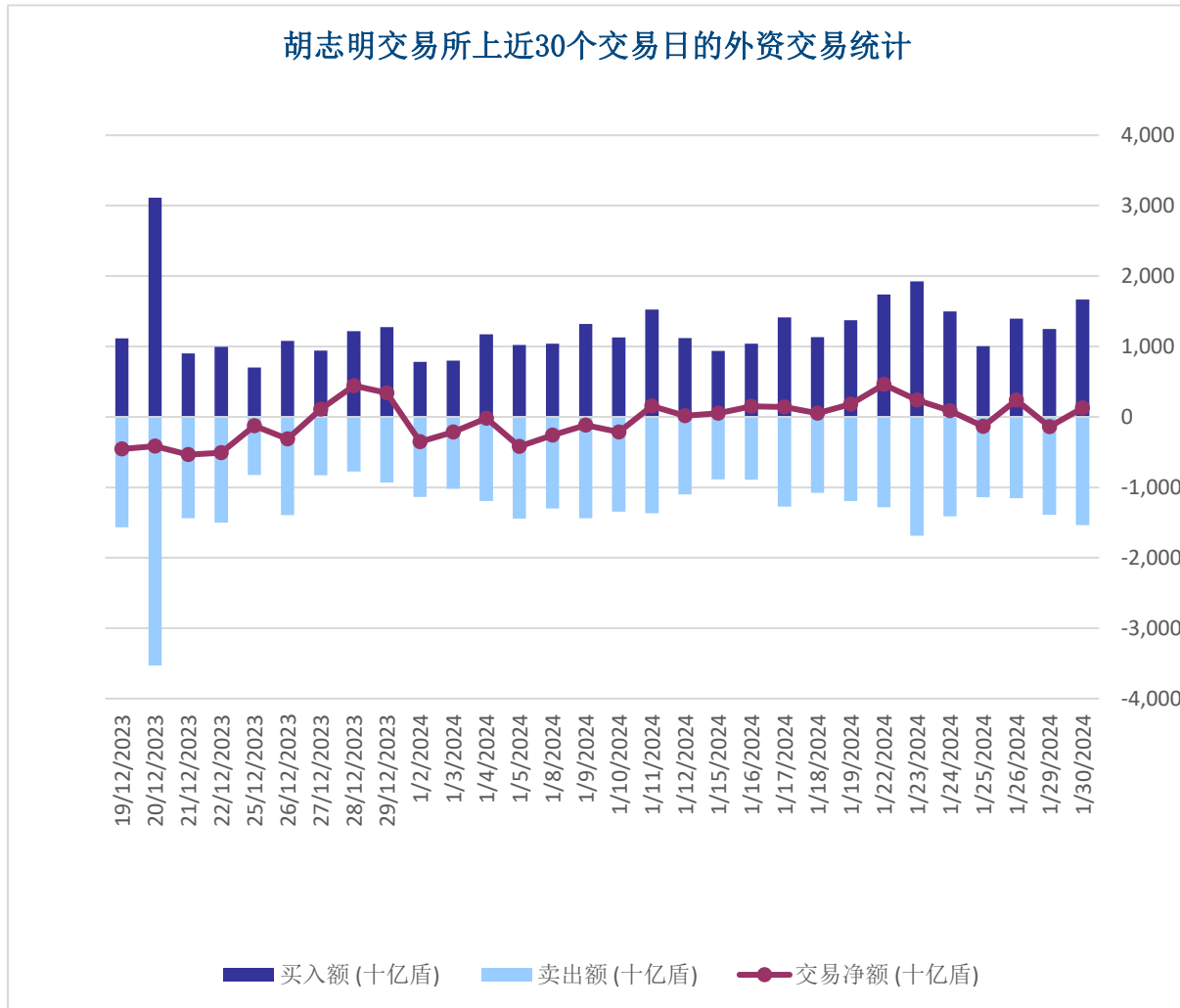




外资交易

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	1,008.8	VRE	1,412.5
PC1	845.2	KDC	1,062.0
HSG	571.6	VNM	818.2
PDR	526.0	VHM	277.3
BCM	357.0	MWG	275.9

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

Reese Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

阮德平

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 118

范氏美凤

Customer Service Specialist

and translator

[phuongptm@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://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