



2024 年 1 月 31 日市场摘要:

昨日市场走势事与愿违, 越南指数高开低走。早盘开盘后越南指数小幅上探。随后抛售压力卷土重来, 卖盘从银行板块蔓延至整个市场, 导致越指持续下跌。截至收盘, 越南指数下跌 15.34 点 (-1.30%), 报 1164.31 点。

越指放量下跌, 市场成交额急剧增加至 23.3 万亿越盾。

市场全线普跌。其中, 银行板块跌幅居前。另一方面, 证券板块逆势上涨且成为市场亮点。

在胡志明市场, 外资继续净买入。净买入额超过 1200 亿越盾。买盘集中于 SSI, HPG, AAA, VIX, HSG, VIX, VCI。另一方面, VRE, VNM, VND, VCB, LPB 是外资卖出最多的股票。

宏观新闻

标准普尔全球公司 (S&P Global) 最新发布的采购经理指数 (PMI®) 报告评估称, 越南制造商在 2024 年初恢复增长, 初步迹象显示需求改善有助于新订单数量和产量再次增长。

因此, 越南制造业采购经理指数 (PMI®) (S&P Global 评估) 在今年第一个月重回 50 点以上, 从 12 月的 48.9 点上升至 50.3 点。5 个月后, 制造业的健康状况有所改善, 尽管改善幅度很小。

企业新闻

NVL: NVL 第四季度净利润是同期的 12 倍。

VHM: 2023 年利润达 33.1 万亿越南盾, 成为证券交易所上最高利润。

VJC: 越捷航空 2023 年收入达 62.5 万亿越南盾, 现金余额翻倍。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2067.40	-0.43%
HRC 钢铁 (USD/吨)	568.50	-0.61%
布伦特油 (USD/b)	80.53	+0.62%
橡胶 (USD/kg)	279.30	+0.61%
USD/VND 汇率	24415.0	-0.02%
DXY index	103.27	+0.31%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024年1月31日市场数据

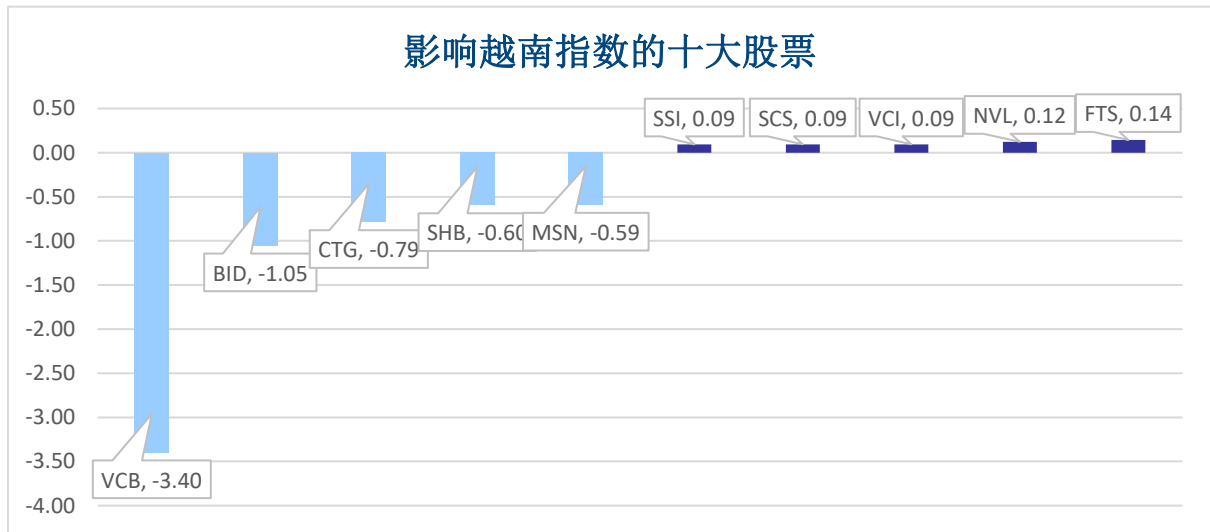
当日波动

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	1,164.31	-1.30%	-15.34	11.2090	233,145	101	62	393
VN30 指数	1,166.33	-1.30%	-15.38	4.2574	105,730	3	1	26
中盘股指数	1,170.92	-1.24%	-14.72	8.4292	204,509	14	6	80
小盘股指数	1,889.59	-1.18%	-22.63	10.7664	240,844	94	84	286
河内指数	299.18	-1.48%	-1.48	0.9593	18,054	61	77	177
Upcom 指数	87.69	-0.18%	-0.16	0.3193	4,814	116	88	126

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	232,640	69.63%	10.54	79.34%
HNX	18,523	46.97%	0.98	64.88%

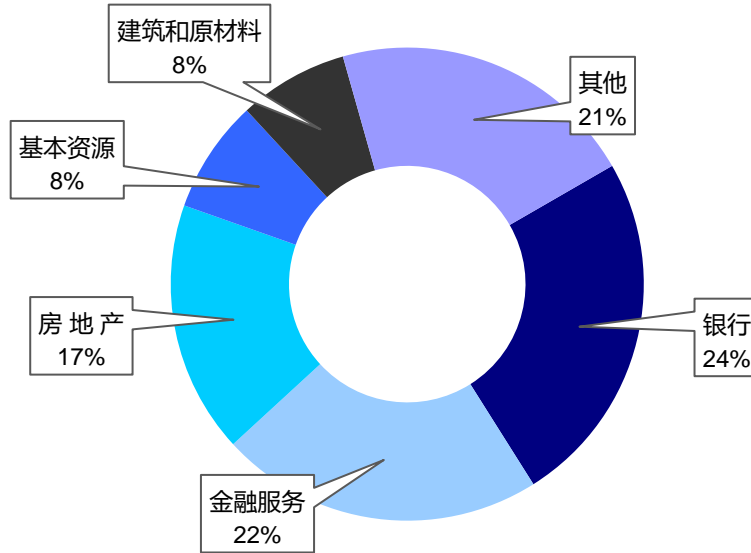
值得关注的股票



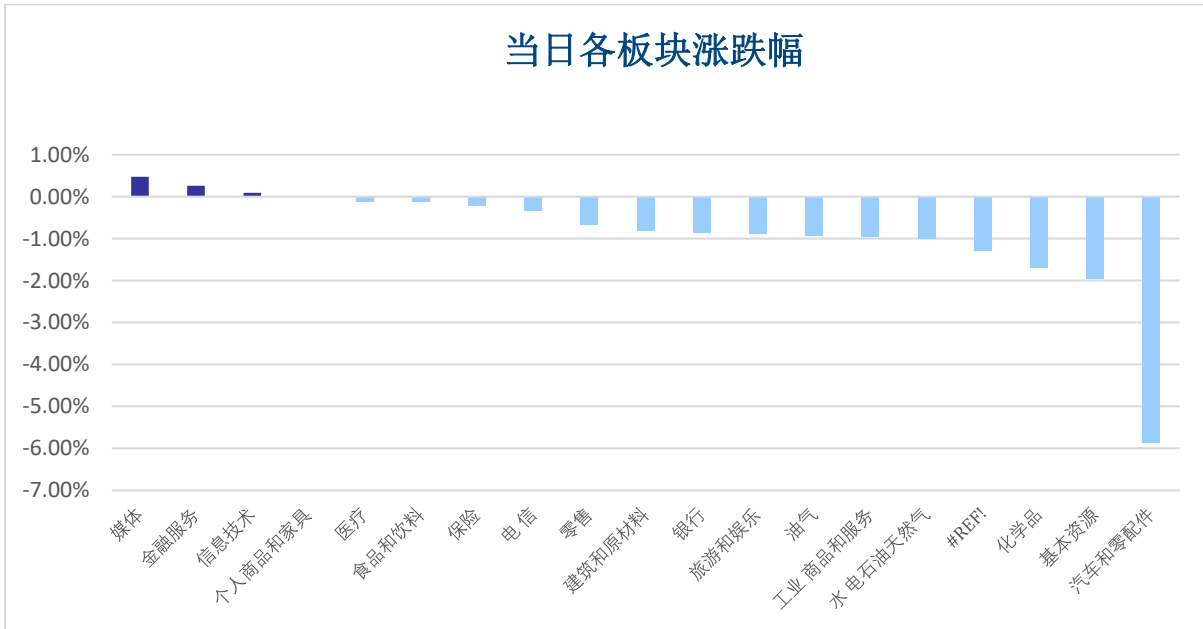
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)					
SHB	12,710	SSI	15,579	SRF	2624%	SCS	5.8%	ST8	-7.0%
SSI	4,482	SHB	15,098	BKG	1785%	FTS	5.6%	DLG	-6.9%
VIX	3,730	STB	10,373	GTA	1500%	RDP	4.2%	HNG	-6.9%
STB	3,444	DIG	7,085	SCS	960%	GIL	3.9%	VPG	-5.8%
VND	2,860	HPG	6,825	DLG	887%	DHC	3.9%	SHB	-5.7%

板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

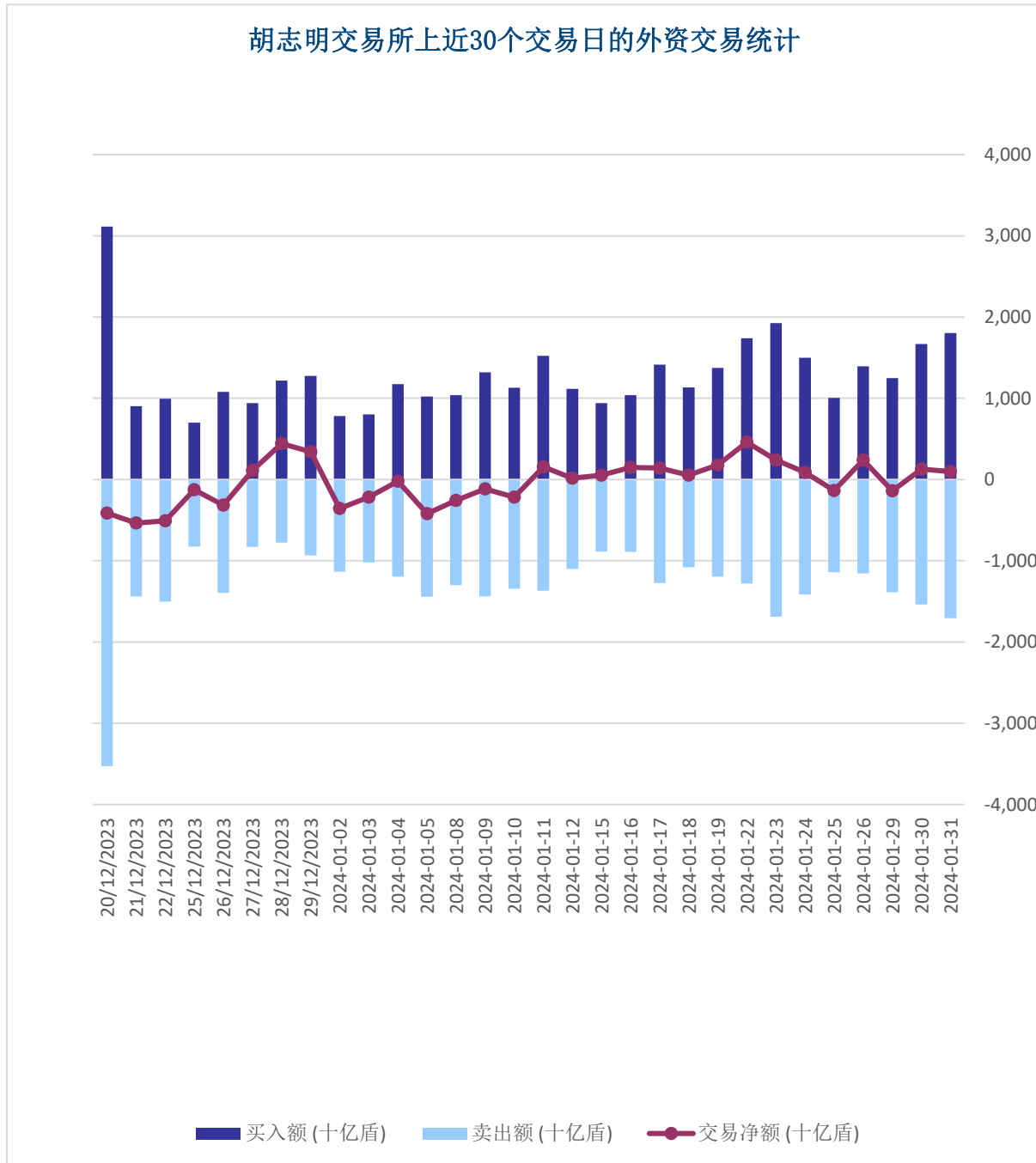




外资交易

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)
SSI	1,950.3	VRE	1,845.9
HPG	1,131.0	VNM	933.9
AAA	936.7	VND	697.4
VIX	799.2	VCB	496.4
VCI	563.0	VIC	375.3

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