



### 2024 年 5 月 9 日市场摘要:

昨日越南指数小幅下跌。截至收盘, 越指微跌 1.82 点 (跌幅 0.15%) 报 1248.64 点。胡志明市场的成交量超过 7.71 亿股, 较上个交易日下降 21.4%。

板块方面, 旅游娱乐和媒体板块涨幅居前。具体, VNS (+6.95%), HVN (+5.58%), YEG (+1.57%)。另一方面, 食品和饮料以及金融服务板块跌幅最大。具体, SAB (-2.21%), VNM (-1.91%), TCI (-4.88%), APG (-3.95%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 1.699 万亿越南盾, 主要集中于 VHM (1.251 万亿越盾), DGC (1360 亿越盾), VHC (101 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 全球债务达到创纪录的 315 万亿美元

国际金融协会 (IIF) 周二在其季度全球债务报告中表示, 全球债务与产出比率 (借款人偿还债务能力的衡量指标) 在连续三个季度下降后上升至 333%。

这一变化是由于主要借贷货币-美元的价值每季度增加约 1.3 万亿美元。同时, 根据 IIF 数据, 新兴市场的债务比率已升至超过 105 万亿美元的创纪录水平, 在过去十年中翻了一倍多。

新兴经济体债务比率上升的最大推手是中国、印度和墨西哥。数据显示, 韩国、泰国和巴西的债务总额以美元计价下降幅度最大。

在发达经济体中, 美国和日本的债务增长最快, 分别增加 17 个基点和 4 个基点。IIF 预计, 到 2026 年, 日本将继续用平均不到 2% 的政府收入来偿还债务。在美国, 这一数字预计将从目前的 8% 增加至 10% 以上, 并超过同期的 12%。

### 企业新闻

2024 年第一季度, Sabeco (SAB) 的收入增长 15.6%。

MWG: 解散农产品和物流板块的两家子公司以优化运营。

SHI: 山河集团税后利润下降超过 33%。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,330.0	+1.00%
HRC 钢铁 (USD/吨)	544.50	+2.54%
布伦特油 (USD/b)	83.54	+0.26%
橡胶 (USD/kg)	311.90	-0.38%
USD/VND 汇率	25,345.0	0.00%
DXY index	105.75	+0.01%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024年5月9日市场数据

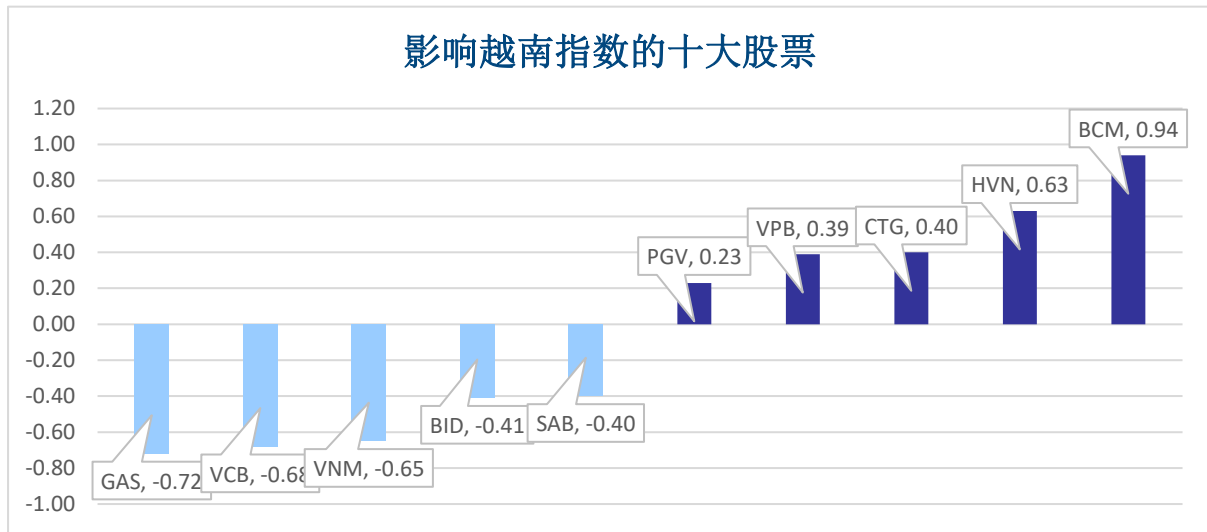
当日波动

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	1,248.64	-0.15%	-1.82	7.7155	200,112	201	67	241
VN30 指数	1,281.47	-0.26%	-3.38	2.4807	82,389	13	1	16
中盘股指数	1,274.49	-0.30%	-3.86	5.5570	170,389	9	4	17
小盘股指数	2,044.44	-0.27%	-5.51	7.6006	205,945	174	92	212
河内指数	234.58	0.03%	0.06	0.8665	17,006	76	65	89
Upcom 指数	91.91	0.37%	0.34	0.5615	6,978	154	88	115

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	200,112	-14.15%	7.72	-21.41%
HNX	17,006	-32.55%	0.87	-20.15%

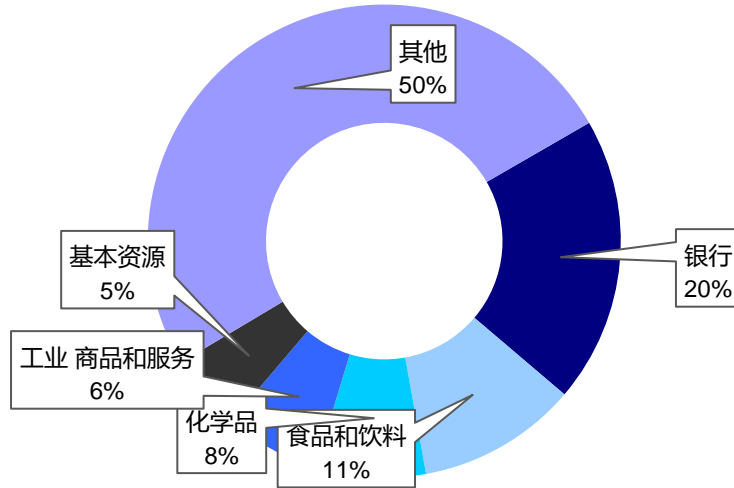
值得关注的股票



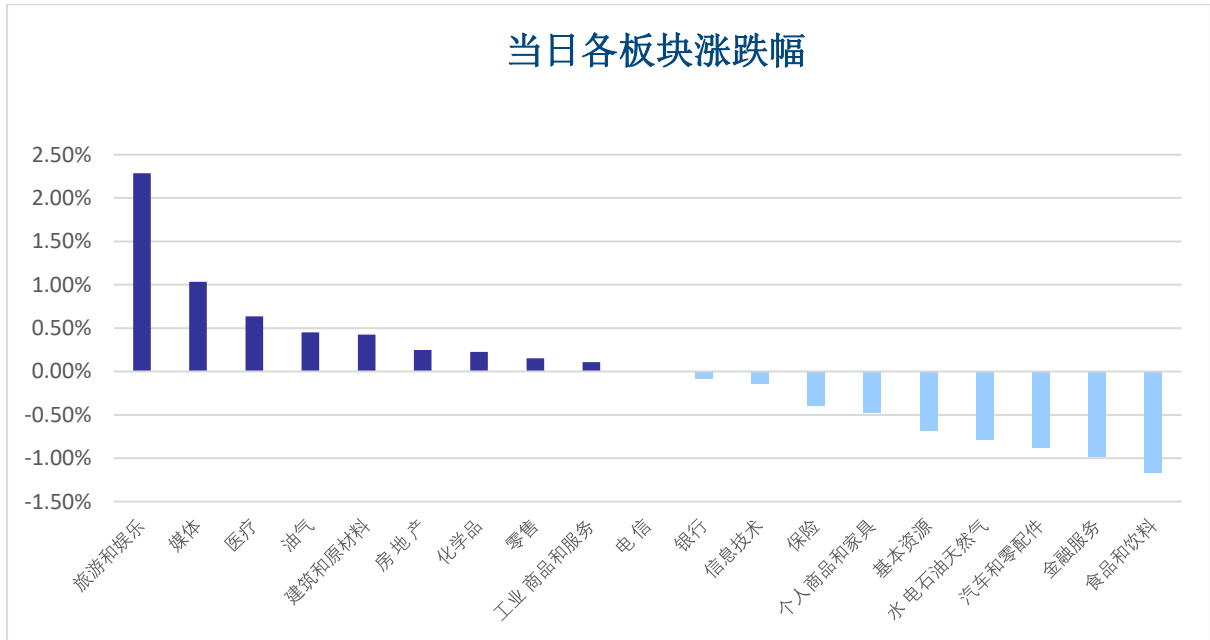
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
LPB 3,866	VHM 14,062	L10 714%	VOS 6.7%	ST8 -4.3%
SHB 3,760	DGC 8,822	GTA 582%	BCM 6.4%	APG -4.0%
VHM 3,426	LPB 7,562	ABT 580%	CMG 7.0%	QCG -3.5%
NVL 2,728	MWG 7,373	HU1 552%	HVN 5.6%	HHS -2.5%
HPG 1,945	MSN 6,063	TNC 476%	PVP 3.6%	EVF -2.5%

板块（在胡志明市场）

### 当日各板块流动性



### 当日各板块涨跌幅

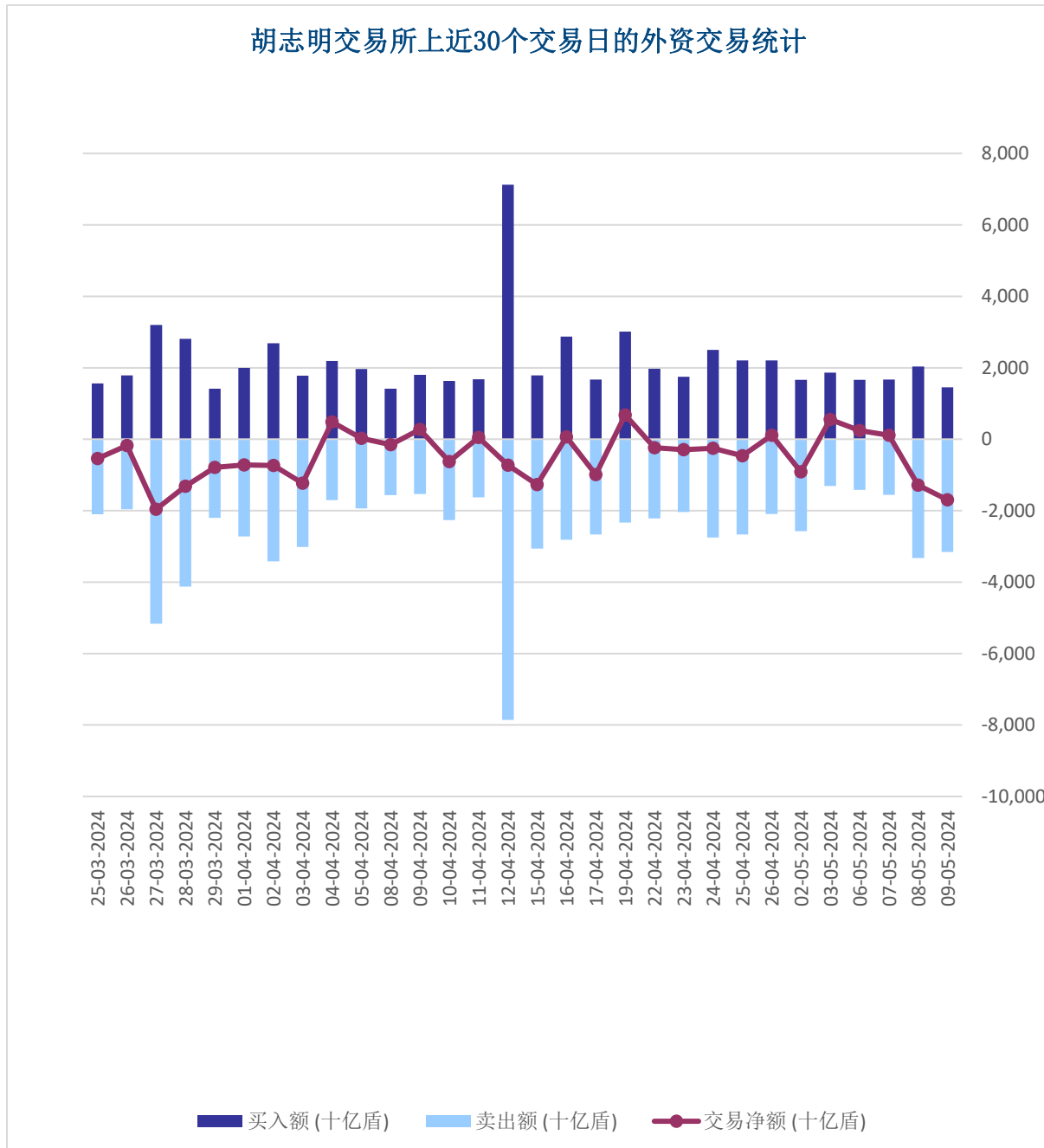




外资交易

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)
HVN	2,152.7	VHM	-12,509.2
MWG	1,101.7	DGC	-1,368.4
HPG	868.9	VHC	-1,010.5
PVT	438.8	TCB	-674.6
TCH	331.3	HDB	-641.0

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

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

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

(024) 35.730.073- ext:705

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