



### 2024 年 5 月 10 日市场摘要:

上周五, 越南指数缩量下跌。截至收盘, 越指下跌 3.94 点 (跌幅 0.32%), 报 1244.70 点。胡志明市场的成交量超过 6.69 亿股, 较上个交易日下降 13.28%。

板块方面, 信息技术和媒体板块领先上涨。其中值得关注的是 ELC (+6.96%), SAM (6.95%), YEG (+2.06%)。另一方面, 旅游娱乐和保险板块跌幅最大。具体, HVN (-2.40%), SKG (-1.74%), PGI (-2.64%), BIC (-1.97%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 5000 亿越盾。卖盘集中于 VHM (1.256 万亿越盾), DGC (1200 亿越盾), VHC (960 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 中国消费需求正在复苏

中国国家统计局在 5 月 11 日公布的数据显示, 4 月份中国居民消费价格指数 (CPI) 同比上涨 0.3%, 高于分析师预测 0.2% 的涨幅, 也高于 3 月份 0.1% 的增幅。

4 月份核心通胀率 (不包括食品和燃料价格等波动较大的项目) 上涨 0.7%, 高于 3 月份的 0.6%。总体而言, 4 月份 CPI 环比上涨 0.1%, 与最近一次调查中预测的下降 0.1% 和 3 月份预测的下降 1% 相反。

#### 日本实际工资创下 30 多年以来连续下降记录

日本政府的数据显示, 3 月份该国实际工资较去年同期下降 2.5%, 连续 24 个月下降, 也是自 1991 年有可比数据以来的最长连降。

实际工资增长被认为是日本摆脱长期反通货紧缩的重要因素。不过, 由于原材料成本高企和日元疲软, 日常商品价格持续上涨, 工资增长速度跟不上物价上涨速度, 从而削弱了家庭购买力。

最近的这一系列跌幅超过了 2007 年 9 月至 2009 年 7 月由于雷曼兄弟证券公司 (美国) 的倒闭所产生的全球金融危机爆发的一系列跌幅。

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)



## 企业新闻

**SSI:** SSI 证券向 BIDV 银行借了 12.3 万亿越南盾的“巨额”贷款。

**MWG:** 移动世界公司 (MWG) 四月份实现两位数的增长, 每日收入达到 3830 亿越南盾。

**FTS:** 4 个月后股价翻倍, FTS 即将以 45% 的比率支付股息。



2024年5月10日市场数据

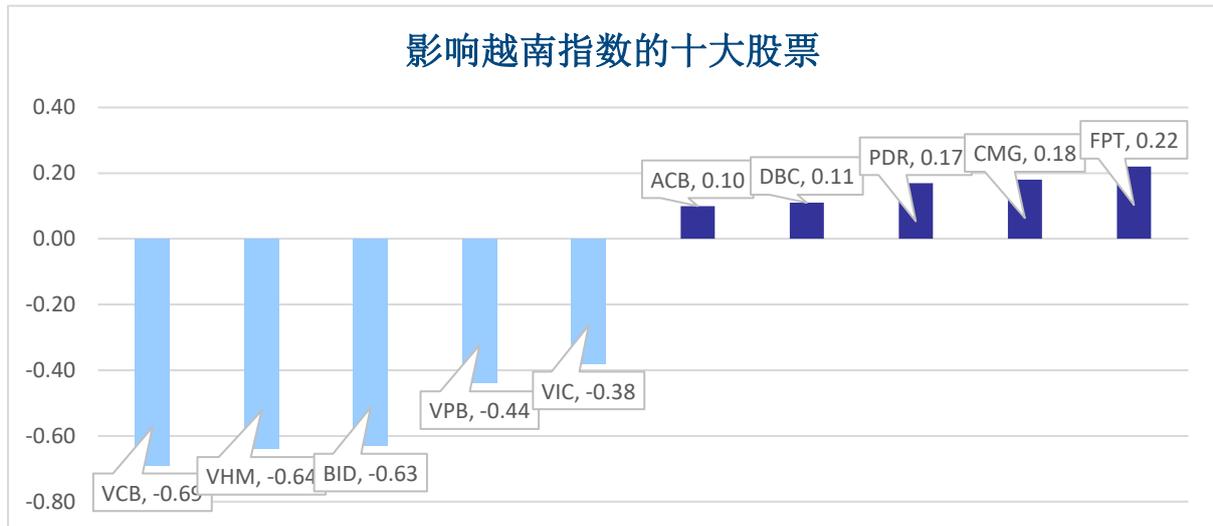
当日波动

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	1,244.70	-0.32%	-3.94	6.6911	162,835	165	75	261
VN30 指数	1,277.47	-0.31%	-4.00	1.8270	59,800	4	4	22
中盘股指数	1,272.61	-0.15%	-1.88	4.7665	138,363	16	5	9
小盘股指数	2,043.02	-0.07%	-1.42	6.7380	174,470	172	95	215
河内指数	235.68	0.47%	1.10	0.9400	19,020	77	64	89
Upcom 指数	91.72	-0.20%	-0.19	0.6591	6,612	173	114	144

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	162,835	-18.63%	6.69	-13.28%
HNX	19,020	11.85%	0.94	8.49%

值得关注的股票

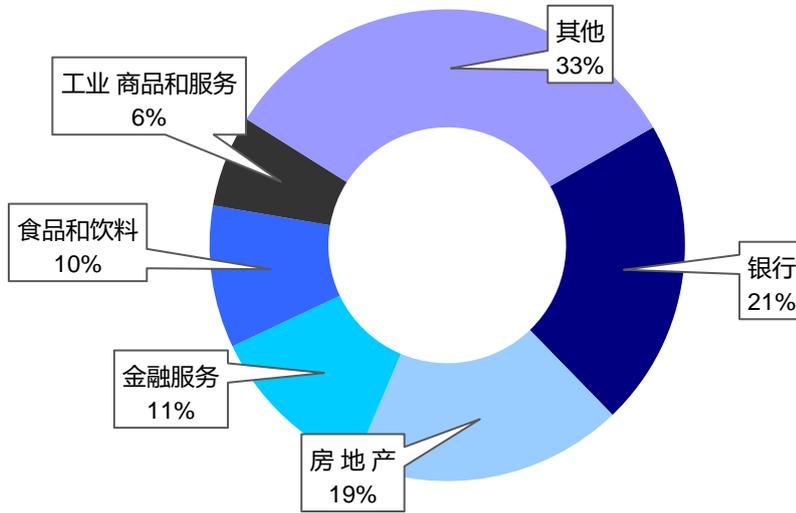


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
LPB	DIG	SMA	APH	TNT
2,983	6,015	50714%	7.0%	-5.5%
NVL	HPG	TRA	ELC	ST8
2,347	5,804	6503%	7.0%	-4.3%
DIG	MWG	PIT	HPX	HVN
2,113	5,784	1495%	7.0%	-2.4%
HPG	LPB	SGN	SAM	VHC
1,916	5,690	1270%	7.0%	-1.9%
VIX	FPT	GTA	SMC	HAG
1,847	5,432	782%	6.6%	-1.9%

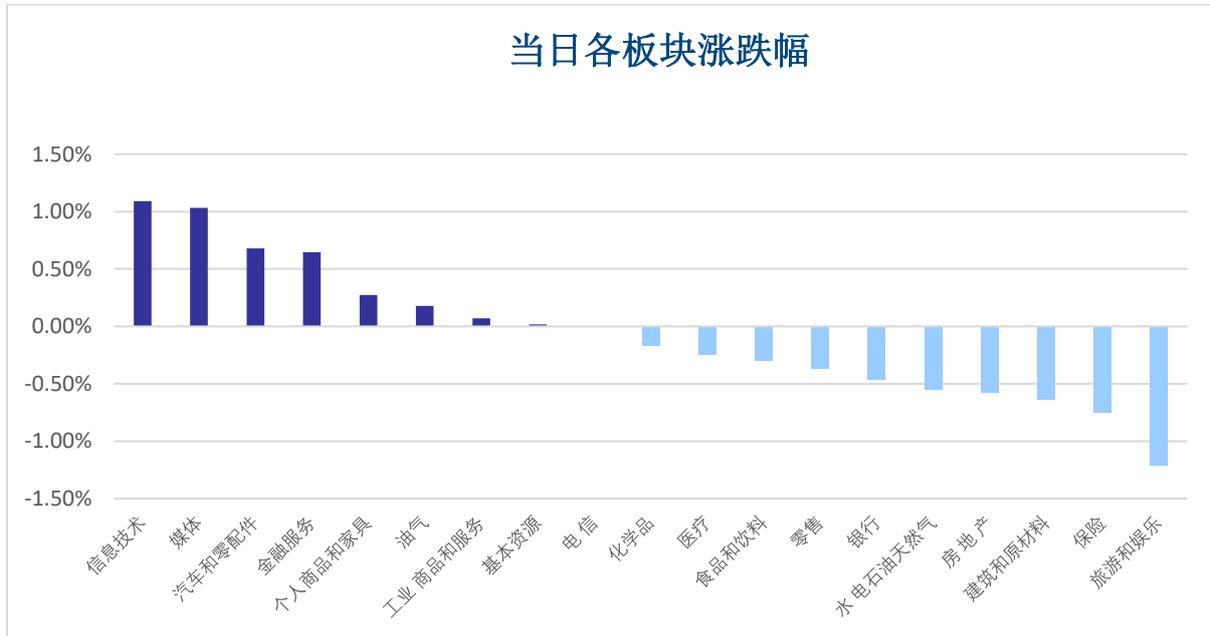


板块（在胡志明市场）

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)
MWG	709.4	VHM	-1,929.5
TCB	614.0	DGC	-611.0
PVT	487.6	VPB	-551.6
DIG	308.1	FPT	-497.6
DCM	197.8	VCI	-469.5

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