



2024 年 5 月 21 日市场摘要:

昨日越南指数小幅下跌。截至收盘，越指微跌 0.44 点 (-0.03%)，报 1277.14 点。胡志明市场的成交量超过 9.72 亿股，较上个交易日下降 16.31%。

板块方面，信息技术和汽车及零配件板块涨幅居前。具体，CMG (+4.24%)，FPT (+2.26%)，CSM (+6.69%)，HAX (+3.16%)。相反，旅游娱乐和油气板跌幅最大。具体，VJC (-1.83%)，VNS (-0.90%)，PLX (-1.32%)。

在胡志明市场，外资继续净卖出。净卖出额超过 7160 亿越盾。主要集中于 KBC (1920 亿越盾)，VHM (1390 亿越盾)，VNM (900 亿越盾)。

宏观新闻

中国资金流出增至 2016 年以来最高水平

上周五 (5 月 17 日) 公布的官方数据显示，4 月份当地企业从银行购买的外汇创下了 2016 年以来的新高，而出口企业避免兑换美元，人们囤积外汇以便出国旅游。

这些因素表明对人民币的谨慎观点，因为与美国相比，中国的利率较低，有利于美元。虽然中国人民银行 (PBOC) 已经出手将人民币汇率维持在窄幅区间内，但美联储今年降息的时间和幅度的不确定性正在使监管机构决策者的工作变得更加困难。

根据中国外汇管理局 (SAFE) 公布的数据，4 月份各家中国银行向客户净卖出了 367 亿美元的外汇，创下 2016 年 12 月以来的最高水平。

同时，4 月份投资者青睐资本账户下的外汇资产，这表明他们对非人民币计价的证券更为乐观。经常账户对人民币的支撑作用也微乎其微，因为它显示出净买入外汇的活动。这种情况很少见，因为中国长期以来一直享有出口顺差。

2024 年 5 月，中国汽油出口量可能继续处于低位。基于中国劳动节假期期间旅行需求的激增，分析师预测 2024 年 5 月国内需求将同比增长 3-6%。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2343.0	+0.06%
HRC 钢铁 (USD/吨)	536.00	-0.65%
布伦特油 (USD/b)	83.41	+0.05%
橡胶 (USD/kg)	308.80	-1.37%
USD/VND 汇率	25450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



企业新闻

DCM: 完成收购了一家有注册资本近 2.1 万亿越南盾的化肥公司。

TVS: 预期按 10% 的比率支付股票股息。

HBC: 和平建设集团与 Pavana 科技股份有限公司签署战略合作协议。



2024 年 5 月 21 日市场数据

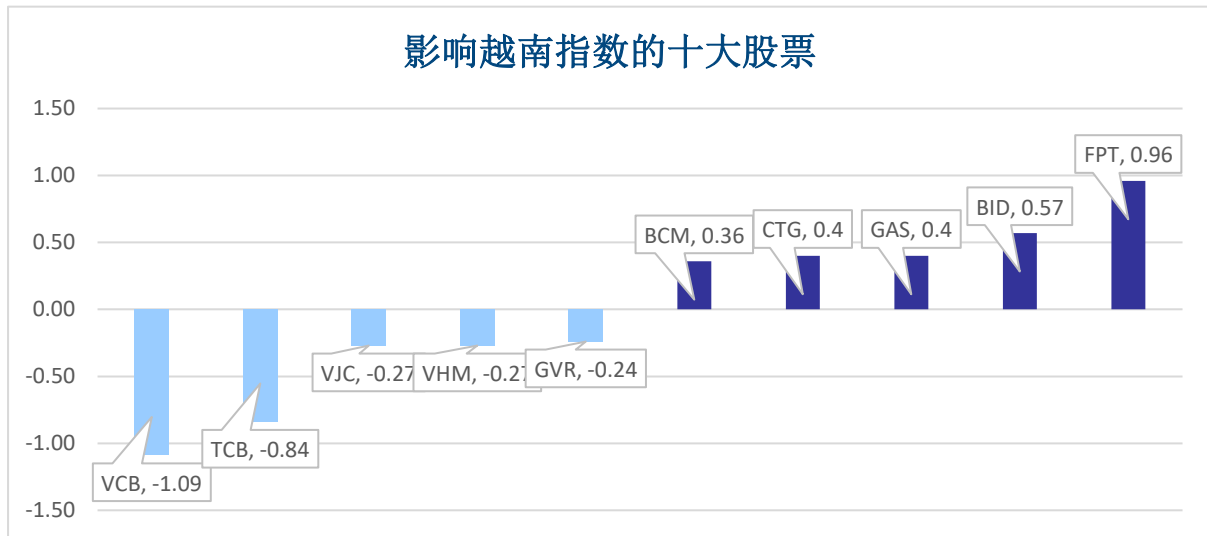
当日波动

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	1,277.14	-0.03%	-0.44	9.7216	239,939	207	66	236
VN30 指数	1,308.62	-0.30%	-3.93	2.7502	88,457	11	3	16
中盘股指数	1,312.13	-0.11%	-1.41	7.0060	201,589	13	1	16
小盘股指数	2,109.58	-0.04%	-0.86	9.7357	252,100	197	89	208
河内指数	243.29	0.30%	0.72	1.1390	23,339	83	61	100
Upcom 指数	94.45	0.98%	0.92	1.4255	21,610	183	74	122

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	239,939	-13.31%	9.72	-16.31%
HNX	23,339	10.40%	1.14	4.35%

值得关注的股票

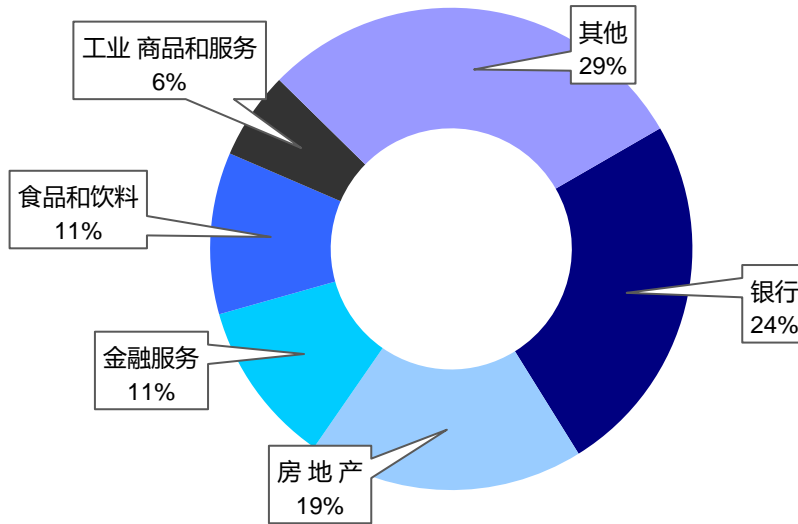


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	TCB	PMG 55584%	CCL 7.0%	SIP -2.5%
LPB	LPB	TDW 11500%	HPX 7.0%	TCB -2.1%
EIB	DBC	OPC 8242%	NAF 7.0%	VJC -1.8%
VIB	HPG	TCR 8113%	FIR 6.9%	BMP -1.6%
VPB	MSN	FUCVRE IT 2100%	NHA 6.9%	PLX -1.3%

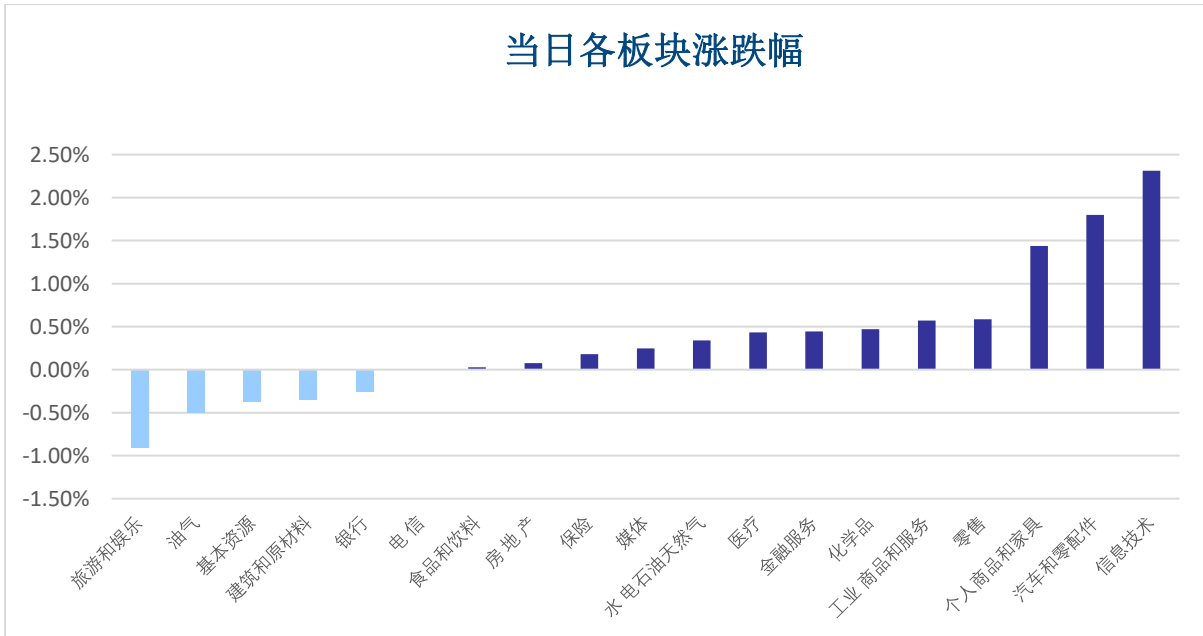


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

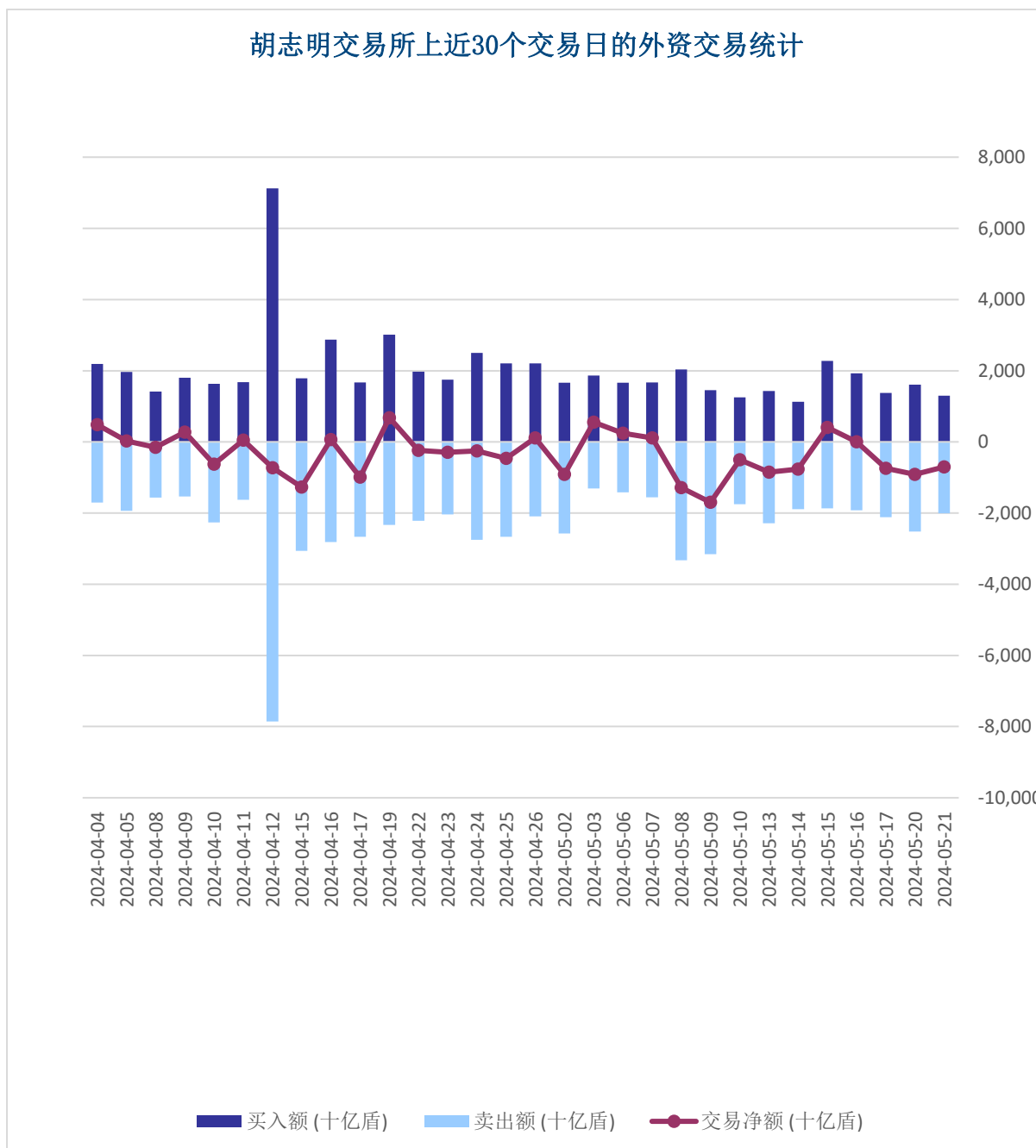




外资交易

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)
DBC	3,010.4	KBC	-1,927.2
HPG	833.5	VHM	-1,416.2
DCM	409.2	VNM	-905.7
HAG	263.7	VCB	-813.2
NVL	190.6	TCB	-786.2

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

吴妙玲

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

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