



2024 年 5 月 22 日市场摘要:

昨日越南指数小幅高开, 随后抛售压力卷土重来导致越指持续下跌。截至收盘, 越指下跌 10.23 点 (-0.80%), 报 1266.91 点。胡志明市场的成交量超过 11.39 亿股, 较上个交易日增长 17.17%。

板块方面, 媒体和信息技术板块涨幅居前。具体, ADG (+6.43%), YEG (+1.60%), FPT (+1.47%), ST8 (0.44%)。相反, 基础资源和食品饮料板块跌幅最大。具体, DHM (-2.86%), VPG (-2.51%), HAG (-4.70%), MSN (-2.51%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 8560 亿越盾。主要集中于 VHM (1260 亿越盾), VIC (1130 亿越盾), HPG (810 亿越盾)。

宏观新闻

4 月份虾类出口: 美国重回下降趋势, 欧盟成为亮点

据越南海鲜出口商和生产商协会 (VASEP) 称, 2024 年 4 月主要市场的虾类出口趋势发生变化。因此, 越南对中国和香港市场的虾类出口额同比增长 1.7%, 今年 4 月达到 6400 万美元。今年前 4 个月累计, 对该市场的虾类出口额达 1.92 亿美元, 同比增长 41%。

在美国市场, 继 3 月份略有增长之后, 本月对美国的虾类出口额大幅下降 15%。这一结果使得对美国的虾类出口总额达到 1.68 亿美元, 同比增长 5%。

VASEP 表示, 今年第一季度美国从供应来源进口的虾类数量增加, 但进口额略有下降。今年 3 月, 美国从厄瓜多尔进口的虾类数量和价值分别增长 25% 和 24%。这可能是美国减少从其他供应来源进口虾类的原因之一。

由于与反补贴税相关的信息, 越南的虾类产业正处于“忐忑”的阶段。美国正在考虑承认越南为市场经济地位。如果取得积极成果, 将有助于消除反补贴税障碍, 减轻越南对美虾类出口企业的负担。

截至 5 月中旬, 进出口总额超过 2700 亿美元

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)



越南海关总局表示, 5月初至5月15日, 越南货物出口额达146.4亿美元。总体而言, 从年初到5月15日, 出口总额达到1385.9亿美元, 比2023年同期增长16% (相当于增加191.7亿美元)。

相反, 从5月初至5月15日, 货物进口额达到172.6亿美元。年初至5月15日累计, 全国进口总额为1322.3亿美元, 同比增长17.5% (相当于增加197亿美元)。

因此, 截至5月中旬, 货物进出口规模为2708.2亿美元, 顺差63.6亿美元。值得注意的是, 据越南海关总局统计, 所有10个最大的出口市场均出现正增长, 包括: 美国、欧盟、中国、东盟、韩国、日本、香港、印度、加拿大、澳大利亚。其中, 增幅最大的5个市场是: 美国、中国、欧盟、东盟和香港。

企业新闻

GDT: 批准支出1380亿越南盾收购平阳省的房地产。

PSI: 因多次大规模税务违规而被重罚。

YEG: Yeah1的罚款和欠税总额为近10亿越南盾。



2024 年 5 月 22 日市场数据

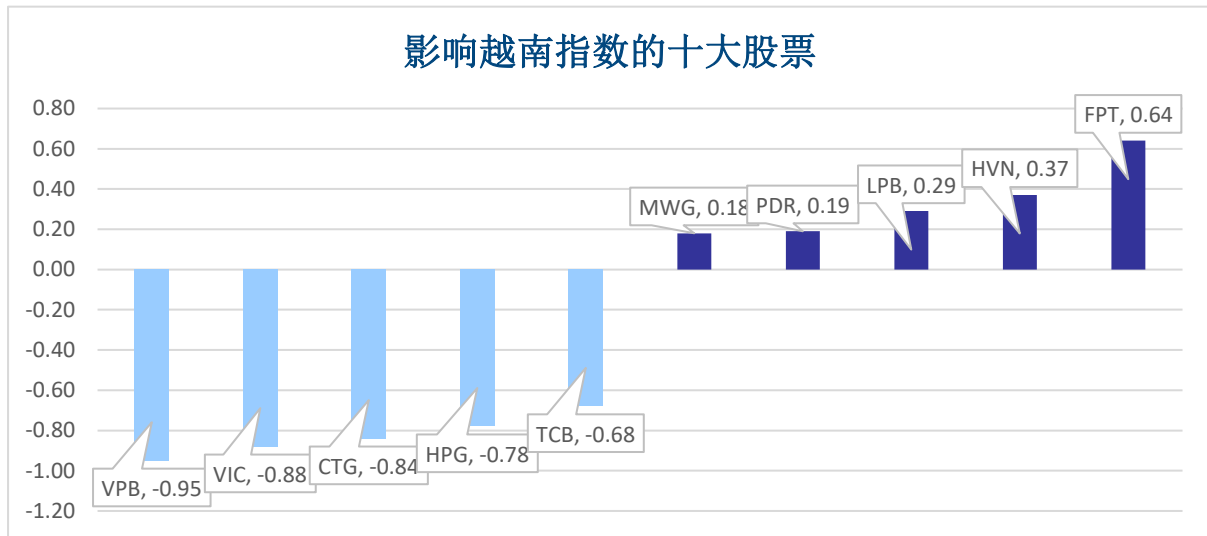
当日波动

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	1,266.91	-0.80%	-10.23	11.3909	280,496	173	50	291
VN30 指数	1,291.46	-1.31%	-17.16	3.6562	114,613	5	1	24
中盘股指数	1,299.49	-0.96%	-12.64	8.4061	238,337	18	1	11
小盘股指数	2,093.26	-0.77%	-16.32	11.4442	294,467	179	79	228
河内指数	245.15	0.76%	1.86	1.3877	27,604	88	64	80
Upcom 指数	94.7	0.27%	0.25	2.0225	26,534	193	82	110

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	280,496	16.90%	11.39	17.17%
HNX	27,604	18.28%	1.39	21.83%

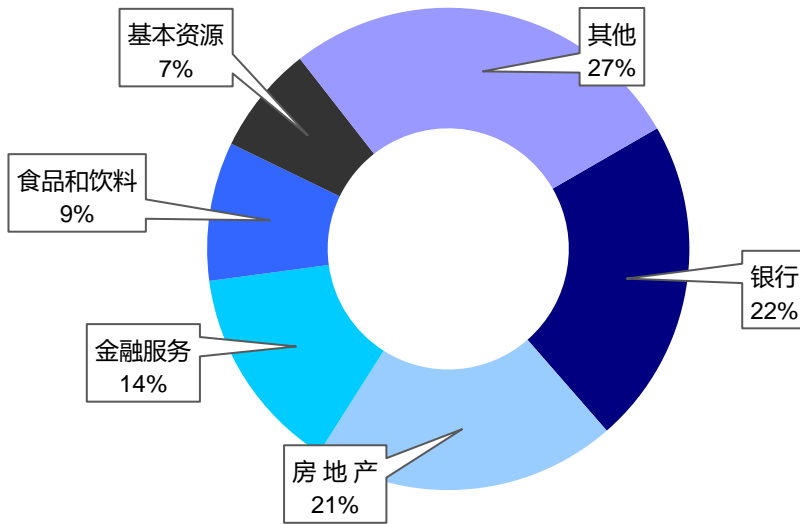
值得关注的股票



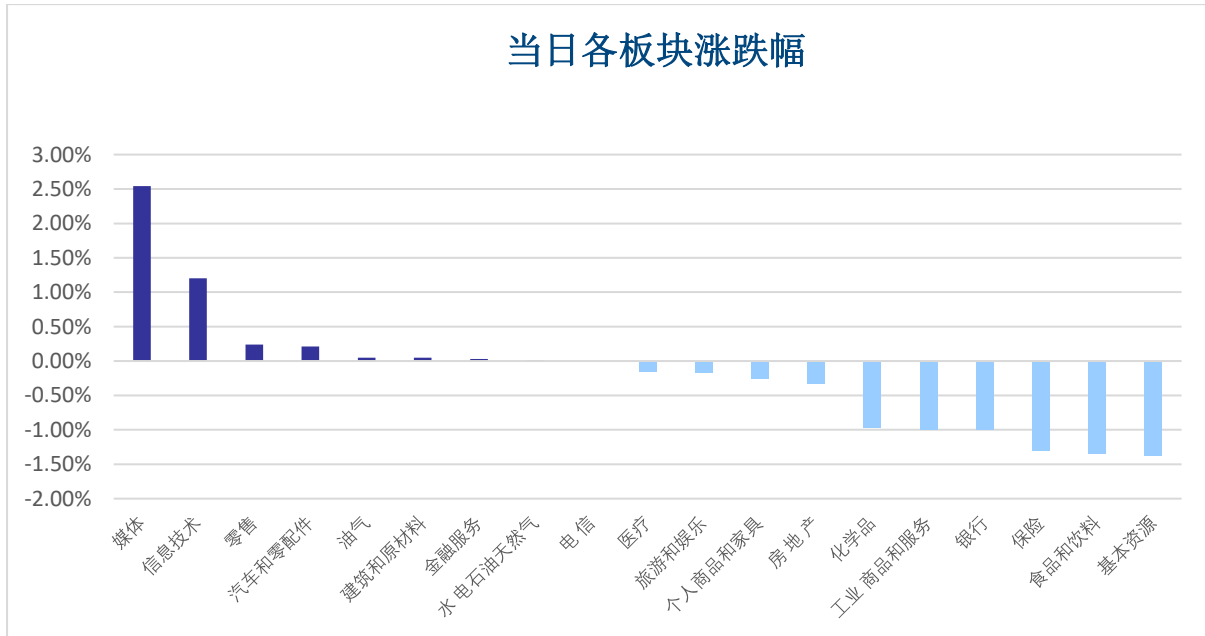
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
HPG	12,717	BTT 3000%	HDC 6.8%	HAG -4.7%
FPT	9,705	NBB 2698%	EVG 6.8%	QCG -3.9%
VPB	8,806	FUCTVG F5 2465%	LSS 6.9%	BIC -3.5%
MWG	8,470	TYA 1901%	VRC 6.8%	AGG -3.4%
SSI	8,427	LGC 1875%	TV2 5.1%	SAM -3.4%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

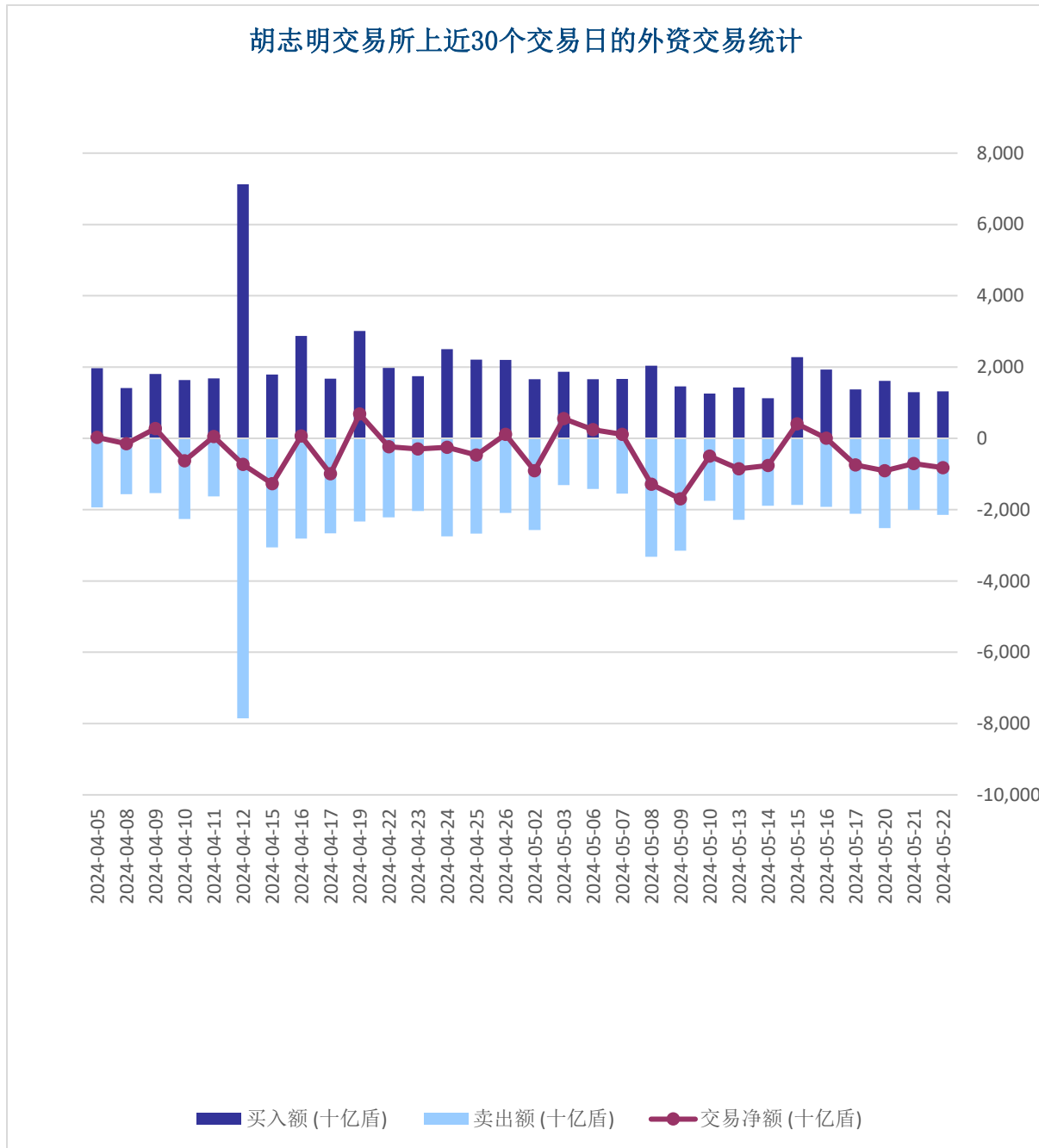




外资交易

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)
NLG	620.7	VHM	-1,269.6
HCM	486.7	VIC	-1,131.3
DBC	408.7	HPG	-811.0
PDR	402.6	VNM	-793.9
NVL	381.8	FPT	-763.2

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