



2024 年 5 月 23 日市场摘要:

昨日越南指数喜气洋洋迎来上涨。截至收盘, 越南指数上涨 14.12 点 (+1.11%), 报 1281.03 点。胡志明市场的成交量超过 9.68 亿股, 较上个交易日下降 15.01%。

板块方面, 保险和油气板块涨幅居前。具体, BVH (+6.95%), BMI (+6.95%), PLX (+6.90%), PVD (+1.54%)。另一方面, 汽车及零部件和媒体板块跌幅最大。具体, CTF (-1.15%), CSM (-1.12%), PNC (-2.7%), ADG (-0.27%)。

在胡志明市场, 外资转向净买入。净买入额超过 690 亿越盾。主要集中于 DBC (980 亿越盾), MWG (800 亿越盾), HPG (800 亿越盾)。

宏观新闻

中国橡胶需求大幅下降

随着汽车销售出现放缓迹象, 中国的橡胶需求也在放缓。近日, 天然橡胶生产国协会预测, 2024 年中国天然橡胶需求量将为 735 万吨, 低于之前预测的 750 万吨。

根据中国海关的数据, 在过去 4 个月中, 进口橡胶数量减少 25% 至 230 万吨。进口额下降 14.3% 至 37 亿美元。根据越南海关数据计算, 中国仍是越南最大的橡胶出口市场, 占越南橡胶出口总量的 57.24%。

不过, 4 月份对该市场的橡胶出口量和出口额与 3 月份和去年同期相比均大幅下降约 30%, 至 4.2 万吨和 6400 万美元。

2024 年前 4 个月累计, 越南对中国出口橡胶 33 万吨, 价值 4.71 亿美元, 与 2023 年同期相比, 数量下降 7.4%, 价值下降 2.5%。

企业新闻

BSR: 设定超过 95 万亿越南盾的目标和近 1.2 万亿越南盾的税后利润

DGC: 准备开工建设价值 12 万亿越南盾的超级项目

LPB: LPBank 获得 A+ 的长期信用评级, 展望“稳定”

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)



2024 年 5 月 23 日市场数据

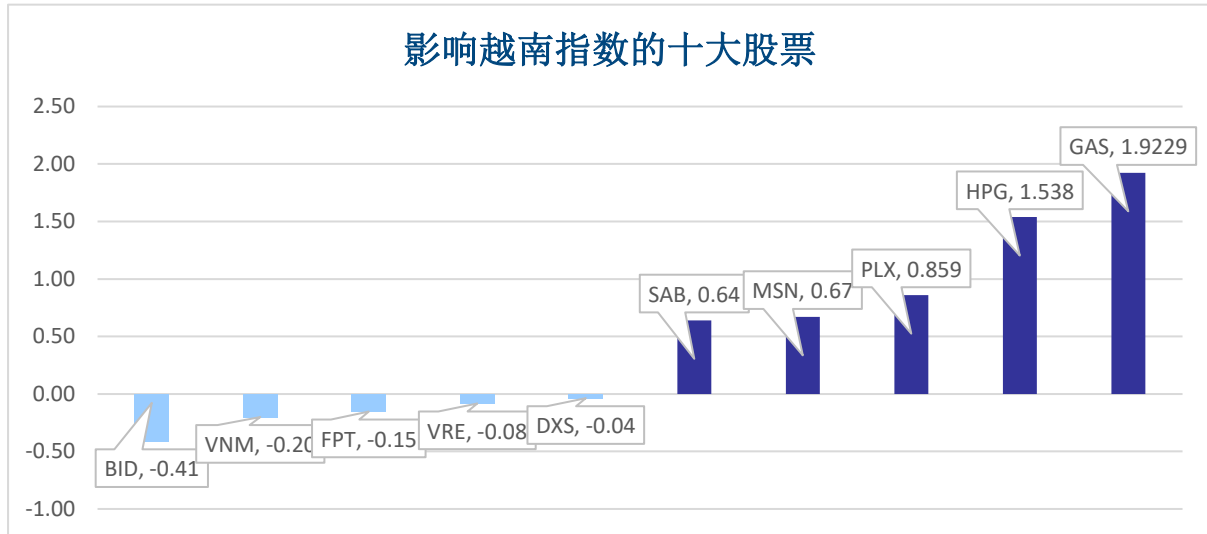
当日波动

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	1,281.03	1.11%	14.12	9.6813	233,141	28	65	152
VN30 指数	1,304.76	1.03%	13.30	2.6551	84,422	25	0	5
中盘股指数	1,312.80	1.02%	13.31	6.7274	192,868	23	3	4
小盘股指数	2,114.13	1.00%	20.87	9.2245	237,854	256	91	133
河内指数	246.91	0.72%	1.76	1.0455	22,146	91	71	71
Upcom 指数	95.17	0.50%	0.47	1.0360	17,036	162	90	121

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	233,141	-16.88%	9.68	-15.01%
HNX	22,146	-19.77%	1.05	-24.66%

值得关注的股票

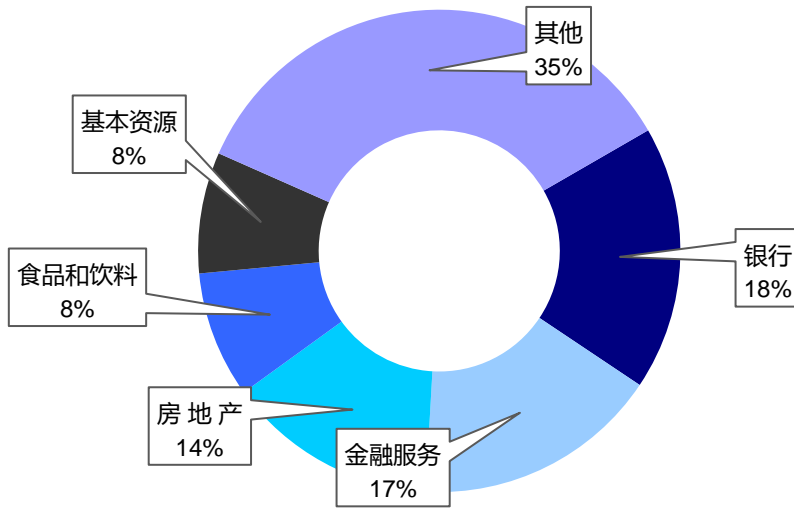


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
HPG	FUEKIV 30	BMI 7.0%	NHA -3.9%	HPG 11,406
LPB	CMV 2800%	CNG 6.9%	DXS -3.4%	LPB 8,174
VND	VAF 1714%	BVH 7.0%	VND -3.3%	VND 7,840
MWG	UIC 1084%	PLX 6.9%	FIR -2.6%	MWG 6,443
SSI	SMA 1014%	MIG 6.8%	VOS -2.4%	SSI 6,129

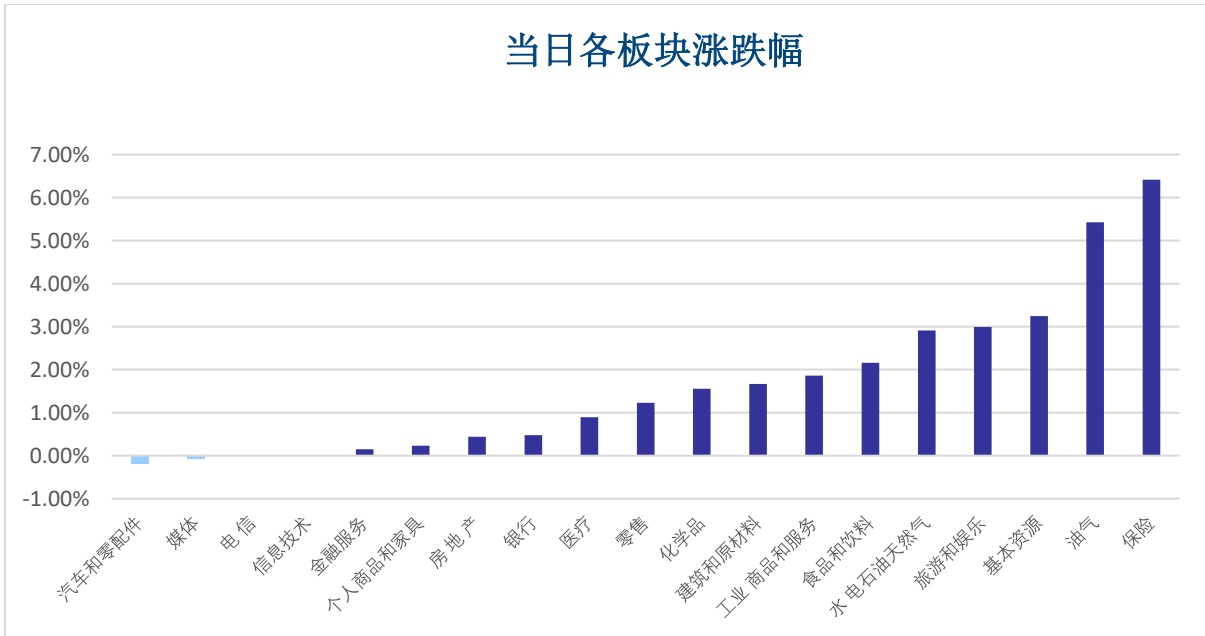


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

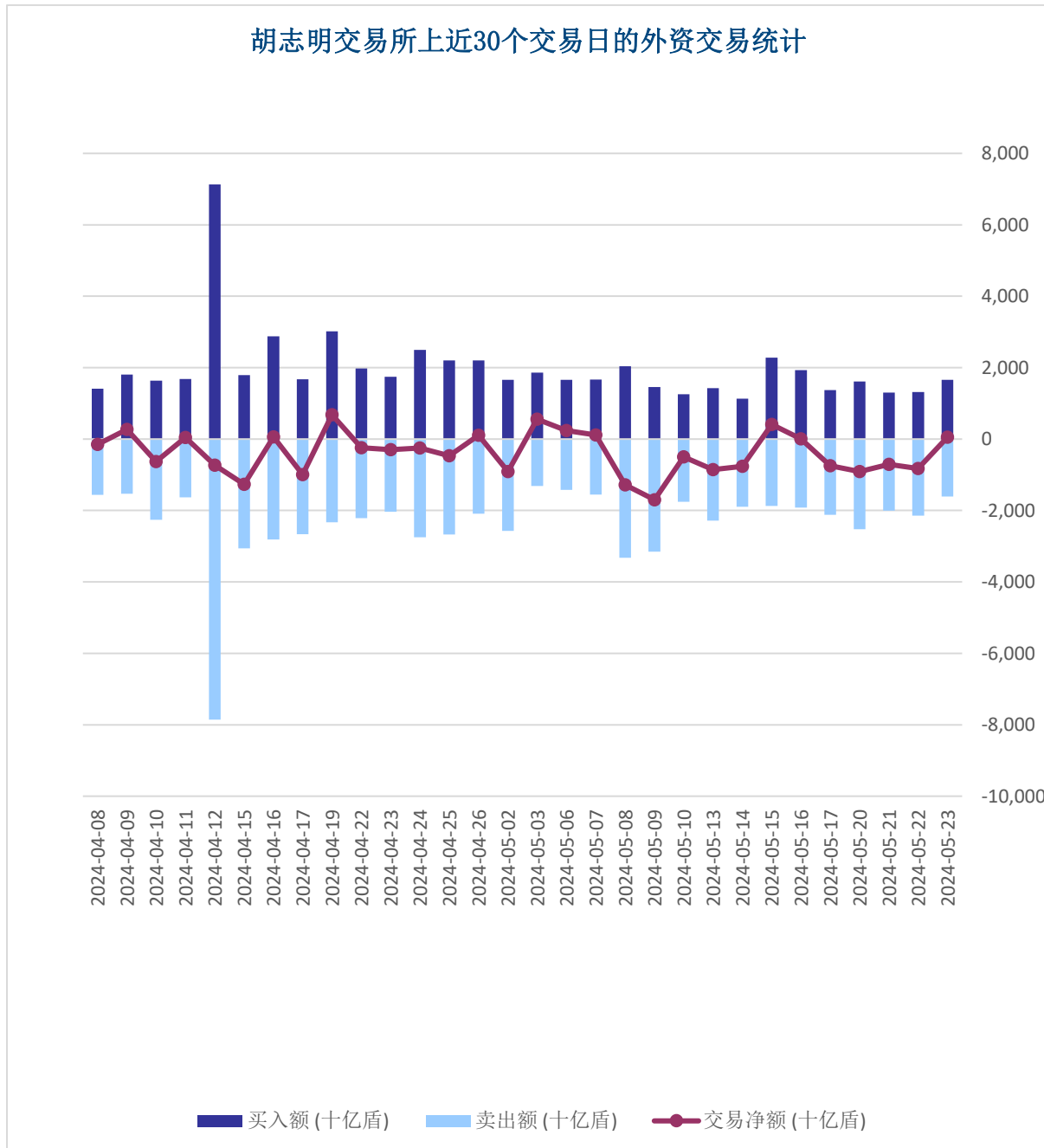




外资交易

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	985.4	FPT	-1,871.5
MWG	812.4	VHM	-814.2
HPG	801.1	VND	-675.9
PC1	777.6	GAS	-378.9
FUEVFNVD	613.5	MSN	-345.5

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

(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