



**2024 年 5 月 27 日市场摘要:**

昨日越南指数迎来上涨。截至收盘，越南指数上涨 5.75 点 (0.46%)，报 1267.68 点。胡志明市场的成交量超过 7.26 亿股，较上个交易日大幅下降 46.87%。

板块方面，保险和电力，水及石油和天然气板块涨幅居前。具体，BMI (+4.23%)，BVH (+4.04%)，PSH (+6.97%)，PGV (+6.95%)。另一方面，媒体和零售跌幅最大。具体，ADG (-6.72%)，YEG (-1.75%)，MWG (-0.83%)，DGW (-0.16%)。

在胡志明市场，外资继续净卖出。净卖出额超过 5310 亿越盾。主要集中于 CTG (1090 亿越盾)，HPG (740 亿越盾)，HDB (620 亿越盾)。

**宏观新闻**

**今年前 5 个月中国对越南投资的项目数量占据首位**

越南外国投资局（越南计划与投资部）刚刚发布 2024 年前 5 个月越南吸引外资情况的报告。

报告数据显示，截至 2024 年 5 月 20 日，外国投资商新注册、增资、调整、入股出资、出资购股的总额超过 110.7 亿美元，比 2023 年同期增长 2%。外商投资项目实际到位资金预计约 82.5 亿美元，比 2023 年同期增长 7.8%。

其中，新增投资在项目数量和投资资金等方面仍保持了较高的同期增幅。其中，新增注册资本中，有 1227 个项目获得投资登记证，同比增长 27.5%，注册资本总额近 79.4 亿美元，同比增长 50.8%。

调整资金中有 440 个项目注册调整投资资金，同比下降 9.3%。新增注册资本总额超过 20.8 亿美元，同比下降 8.7%。在入股出资、出资购股方面，共有 1158 个，同比下降 9.4%。出资总额超过 10.5 亿美元，同比下降 68.2%。

从行业和投资领域来看，近 5 个月来，FDI 投资商已对 17 个行业和领域进行投资，其中投资到加工制造业的金额超过 74 亿美元，房地产开发经营投资超过 19.8 亿美元，批发零售业约 5.14 亿美元，运输业约 3.42 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)



在投资伙伴方面, 新加坡是过去 5 个月中对越南投资最多的国家, FDI 注册资本总额达 32.5 亿美元, 其次是香港、日本、中国、韩国等国家和地区。

但从最近几个月在越南投资的 FDI 项目数量来看, 中国是对越南投资项目最多的国家。

## 企业新闻

**MCM:** 木州牛奶公司的 1.1 亿 MCM 股票即将在 HoSE 上市

**MWG:** 移动世界 4 个月的收入增长近 17%, 利润仍是未知数

**IMP:** Imexpharm 制药公司即将支付 2023 年的股息, 支付比率为 20%。



2024 年 5 月 27 日市场数据

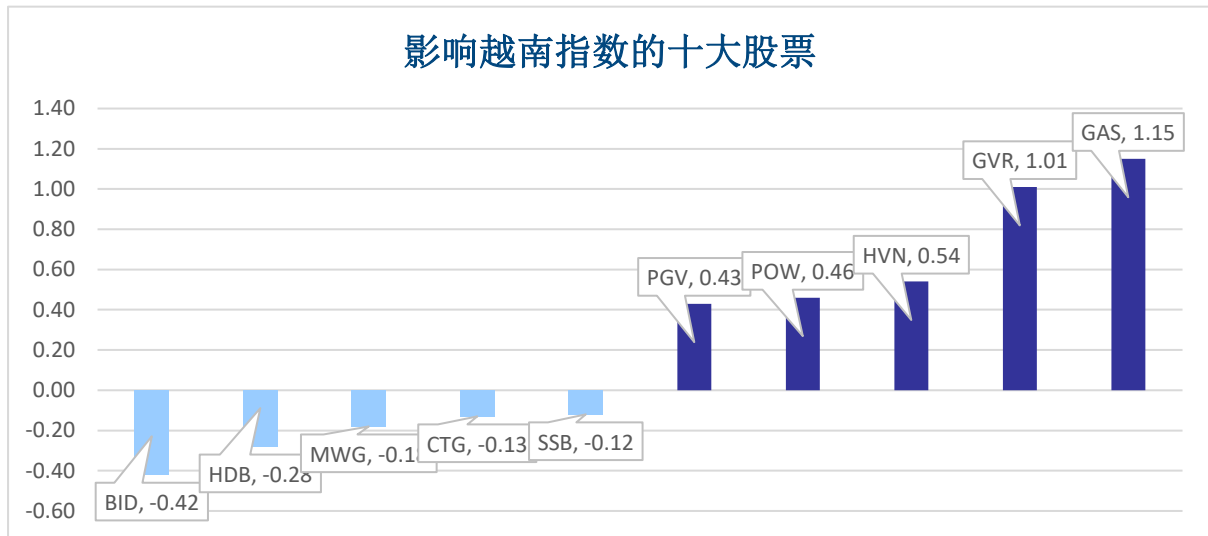
当日波动

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	1,267.68	0.46%	5.75	7.2670	175,837	233	67	198
VN30 指数	1,284.88	0.11%	1.42	2.5729	75,612	14	9	7
中盘股指数	1,292.17	0.27%	3.43	5.5314	151,346	15	4	11
小盘股指数	2,080.46	0.27%	5.58	7.0972	178,121	243	82	156
河内指数	242.83	0.46%	1.11	0.7530	13,948	98	56	70
Upcom 指数	94.87	0.50%	0.47	0.5192	8,925	156	80	128

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	175,837	-50.51%	7.27	-46.87%
HNX	13,948	-37.02%	0.75	-49.24%

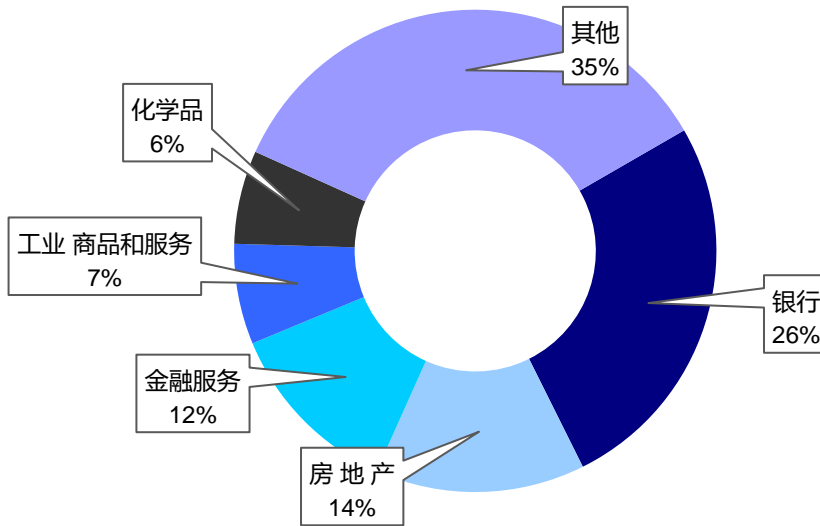
值得关注的股票



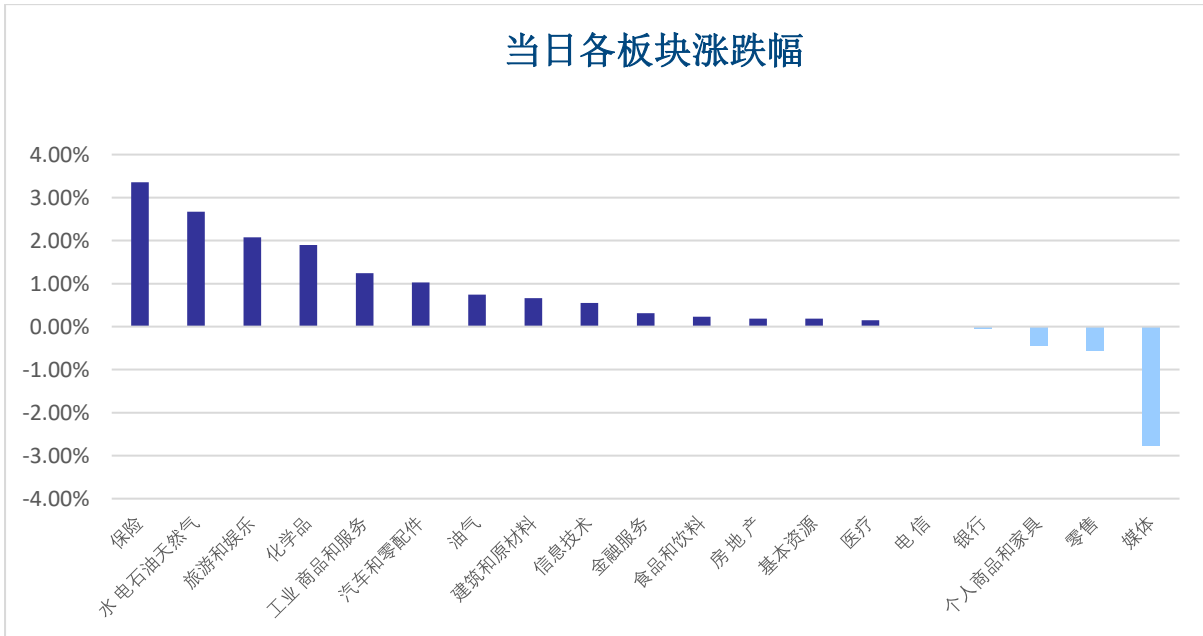
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
POW	FPT	TTE	CCL	QCG
4,309	8,108	1000%	6.9%	-6.9%
LPB	LPB	FUEKIV FS	VIP	DRH
3,316	7,319	969%	6.8%	-6.8%
VIB	SSI	DTT	PSH	PDR
2,559	5,909	714%	7.0%	-1.9%
VPB	VIB	HRC	POW	VSC
2,523	5,453	466%	6.6%	-1.9%
EIB	POW	HTL	TV2	YEG
2,332	5,142	437%	5.5%	-1.8%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

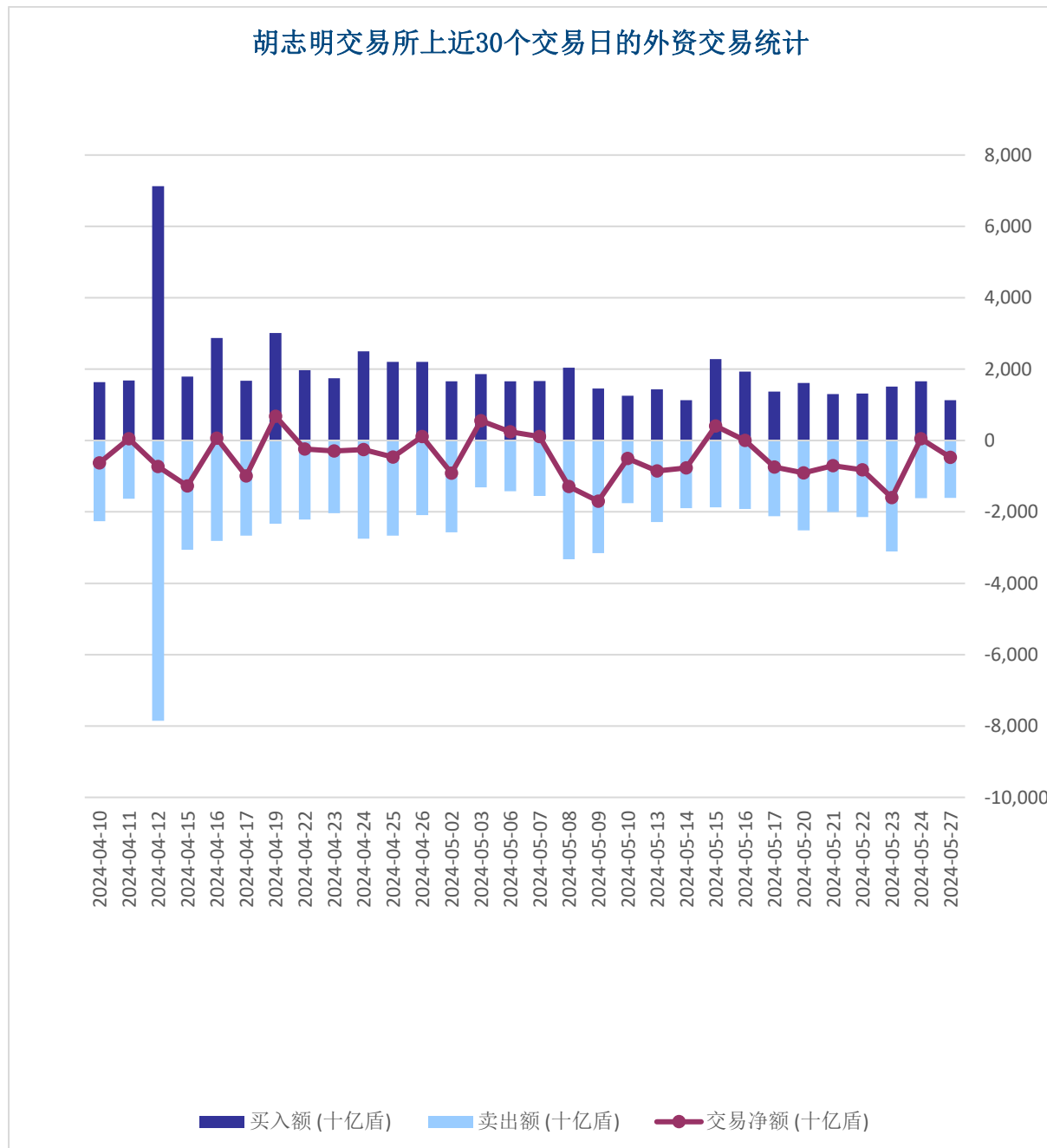




外资交易

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)
TCH	325.8	CTG	-1,090.7
EVF	305.3	HPG	-741.2
FPT	298.2	HDB	-629.0
POW	246.0	MWG	-547.1
VCB	169.2	VNM	-528.0

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