



2024 年 5 月 28 日市场摘要:

昨日越南指数高开高走。截至收盘，越南指数上涨 14.05 点 (1.11%)，报 1281.73 点。胡志明市场的成交量超过 8.68 亿股，较上个交易日增长 19.52%。

板块方面，媒体和旅游娱乐板块涨幅居前。具体，YEG (+3.90%)，ADG (+3.89%)，HVN (+6.96%)，SKG (+2.68%)。相反，医疗板块跌幅最大。其中值得关注的是 TRA (-2.17%)，DMC (-1.39%)。

在胡志明市场，外资继续净卖出。净卖出额超过 1.148 万亿越盾。主要集中于 CTG (4640 亿越盾)，VNM (1230 亿越盾)，HPG (930 亿越盾)。

宏观新闻

日本位居全球最大债权国

5 月 28 日，日本财务省宣布，到 2023 年，日本境外净资产增至创纪录新高的 471.3 万亿日元（约合 3 万亿美元），连续第六年保持增长。

日本财务省表示，日元的贬值和收购海外公司的活动增加了境外资产的价值。每年，日本政府、企业和个人持有的对外净资产增加额达 51 万亿日元。

因此，日本继续保持了全球最大债权国的地位。截至 2023 年底，日本国家机构还将德国以 454.8 万亿日元列为全球第二大债权国，中国以 412.7 万亿日元的对外净资产排名第三。

4 月份中国工业利润再次增长

根据中国国家统计局 (NBS) 的数据，今年前四个月，中国工业企业的利润与去年同期相比增长 4.3%。在 3 月份下降 3.5% 之后，4 月份的利润增长 4%。

过去一个月，随着出口带动工厂产出增长，工业板块的利润随之上升，但零售额意外放缓，表明经济复苏仍不均衡。

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%
DXI index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



随着需求放缓以及全球最大汽车市场残酷的价格战给国内汽车制造商带来沉重压力, 即使对于中国经济上重要的电动汽车行业来说, 利润下降的担忧也日益显现。

行业数据显示, 到 2023 年, 电动汽车行业占中国新车销量的 23.5%, 而汽车制造业收入占中国 GDP 的 8%。

企业新闻

VEA: 上市最大的汽车公司计划支出 6.7 万亿越盾按 50% 分红, 公司估值飙升至 60 万亿越盾。

HDG: Ha Do 集团即将支付 15% 的股息, 并希望将其业务扩展到工业区板块。

HAH: 连续两家企业退出海安运输装卸公司大股东的位置。



2024 年 5 月 28 日市场数据

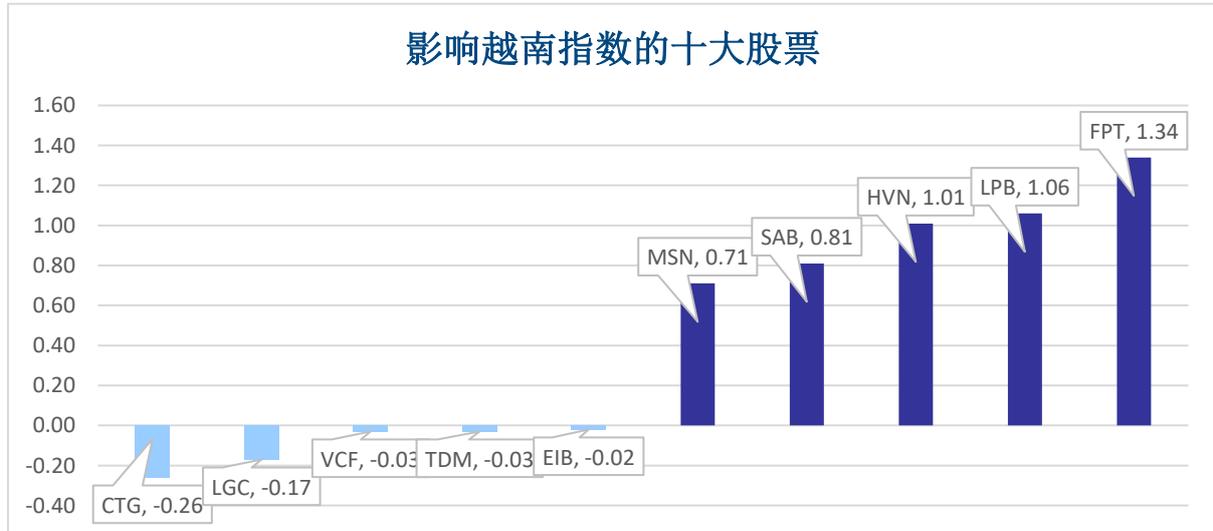
当日波动

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	1,281.73	1.11%	14.05	8.6858	220,624	342	69	87
VN30 指数	1,299.75	1.16%	14.87	2.7194	88,081	27	2	1
中盘股指数	1,309.27	1.32%	17.10	6.3156	184,624	20	4	6
小盘股指数	2,108.02	1.32%	27.56	8.5179	226,635	309	77	94
河内指数	245.58	1.13%	2.75	0.8462	18,332	120	55	57
Upcom 指数	95.62	0.79%	0.75	0.6349	11,055	213	77	104

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	220,624	25.47%	8.69	19.52%
HNX	18,332	31.43%	0.85	12.38%

值得关注的股票

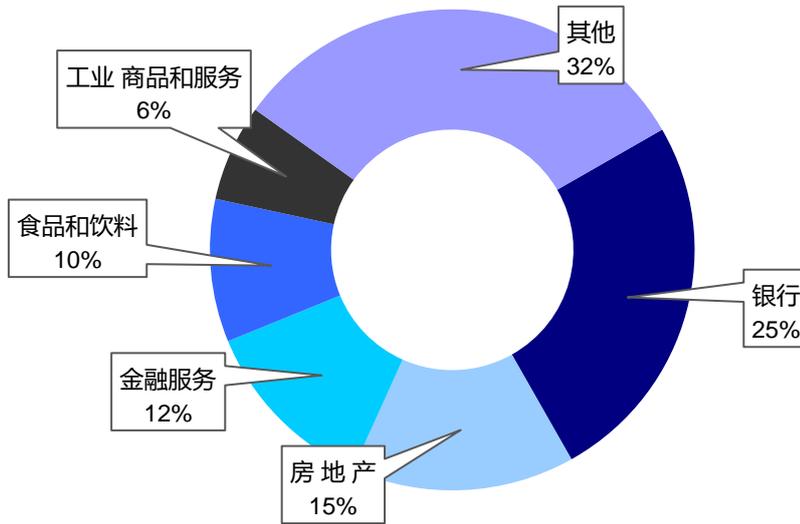


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VIB	VIB	HRC	SZC	DRH
4,824	10,526	41639%	7.0%	-5.3%
LPB	LPB	LIX	HDG	CTI
4,486	10,238	7415%	6.9%	-1.9%
POW	CTG	TN1	HVN	ITA
2,533	7,959	903%	7.0%	-1.6%
CTG	FPT	FUEIP100	LPB	BWE
2,488	7,281	597%	6.8%	-0.8%
VND	MWG	HTV	TV2	HPX
2,484	6,678	519%	6.8%	-0.8%

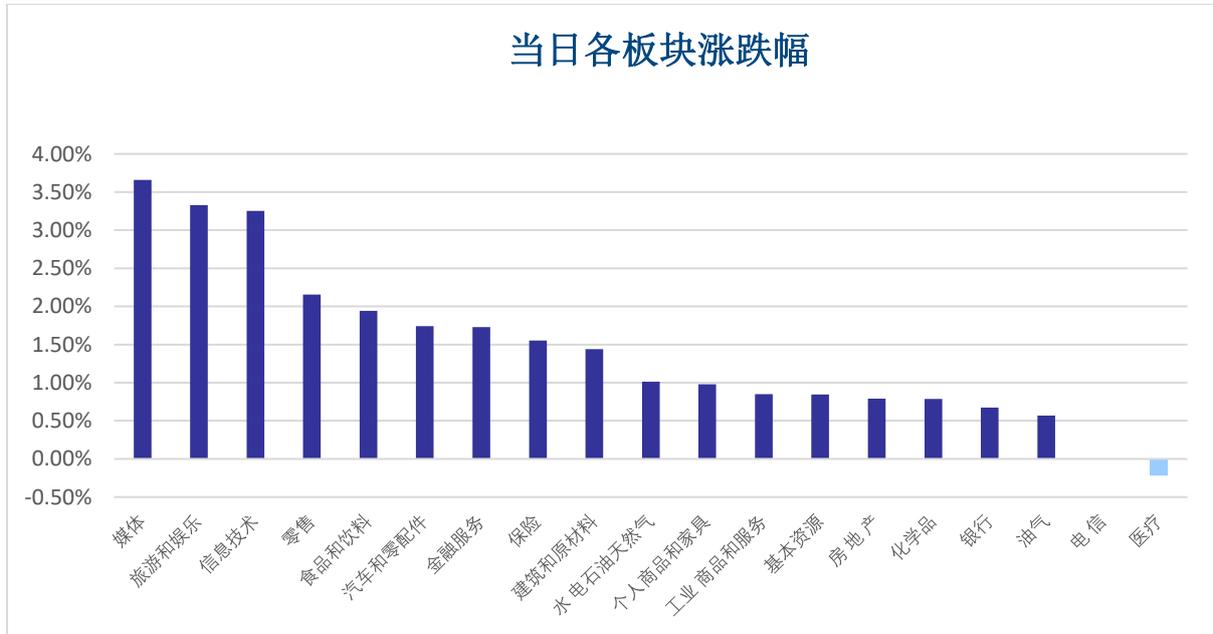


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

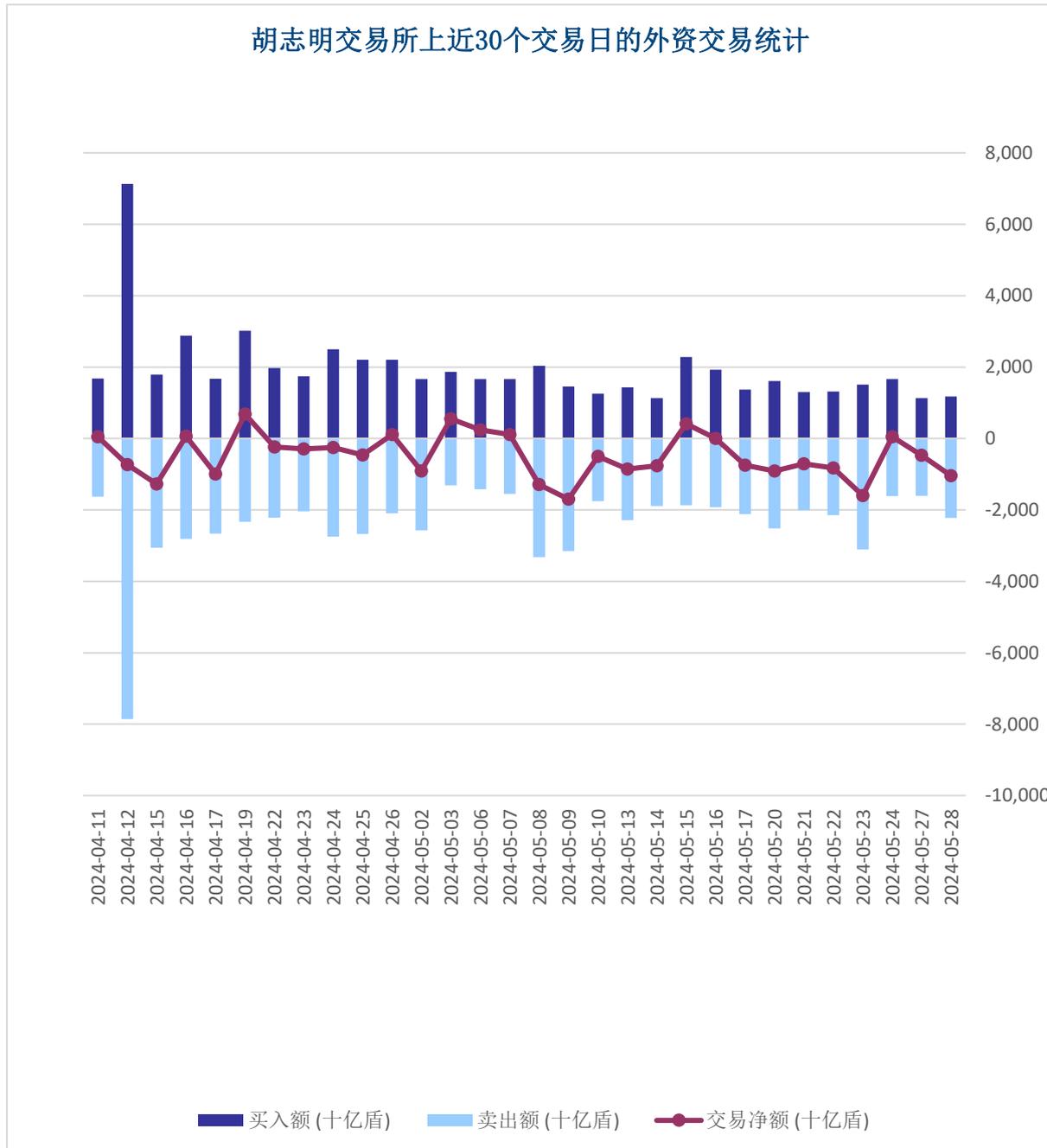




外资交易

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)
FPT	1,119.1	CTG	-4,647.4
LPB	398.7	VNM	-1,238.6
POW	246.7	HPG	-937.4
STB	234.4	MSN	-585.4
SZC	175.0	VIC	-533.0

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

(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