



2024 年 5 月 29 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 9.09 点（-0.71%），报 1272.64 点。胡志明市场的成交量超过 10.72 亿股，较上个交易日增长 23.47%。

个股及板块跌多涨少，其中，保险和基础资源板块跌幅居前。具体，BVH（-2.98%），MIG（-2.54%），HPG（-1.89%），SMC（-1.47%）。另一方面，旅游娱乐板块和汽车和零配件板块逆势上涨且成为市场的亮点。其中值得关注的是 HVN（+5.20%），SRC（+6.92%），CSM（+6.25%）。

在胡志明市场，外资继续净卖出。净卖出额超过 1.656 万亿越盾。主要集中于 CTG（3350 亿越盾），HPG（2310 亿越盾），VND（1880 亿越盾）。

宏观新闻

越南一个月内贸易逆差达 10 亿美元

根据越南统计总局刚刚公布的数据，5 月份商品出口额约为 328.1 亿美元，比上月增长 5.7%。其中，国内经济部门的出口额为 93.7 亿美元，增长 2.7%；外商投资部门的出口额（含原油）为 234.4 亿美元，增长 6.9%。

与去年同期相比，5 月份的出口额也增长 15.8%。

今年前 5 个月，商品出口额约为 1567.7 亿美元，同比增长 15.2%。其中，国内经济部门的出口额为 436.9 亿美元，同比增长 20.5%，占出口总额的 27.9%。外商投资部门（包括原油）的出口额达到 1130.8 亿美元，增长 13.3%，占出口总额的 72.1%。

越南出口额超过 10 亿美元的项目有 26 个，占出口总额的 90%（其中出口额超过 50 亿美元的项目有 7 个，占 65.3%）。加工工业品类估计达 1373.9 亿美元，占比最高，为 87.7%。

同时，5 月份货物进口额预计为 338.1 亿美元，较上月增长 12.8%。其中，国内经济部门的进口额为 128.1 亿美元，增长 11.2%；外商投资部门的进口额为 210 亿美元，增长 13.7%。

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)



与去年同期相比, 5 月份进口额增长 29.9%, 其中国内经济部门增长 38.2%; 外商投资部门增长 25.3%。

企业新闻

DPG: 负债超过 4 万亿越盾, 达芳集团提前 5 个月回购一批债券。

HQC: 设定收入计划创 2 万亿越南盾的纪录。

REE: 完成增资至 4.7 万亿越南盾以上。



2024 年 5 月 29 日市场数据

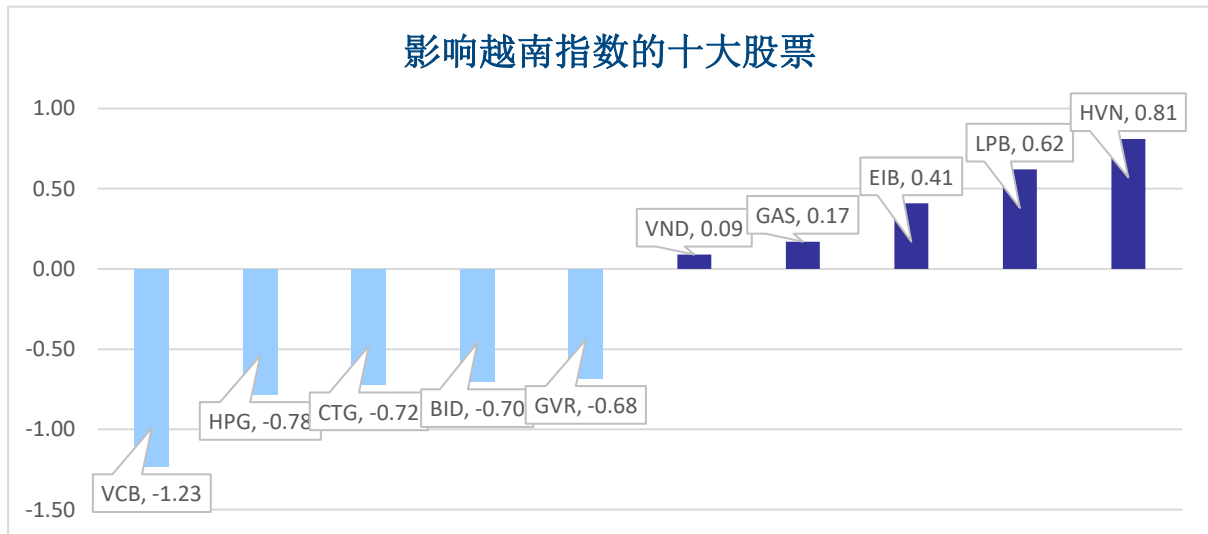
当日波动

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	1,272.64	-0.71%	-9.09	10.7247	254,303	182	61	260
VN30 指数	1,284.02	-1.21%	-15.73	2.9228	92,703	2	1	27
中盘股指数	1,298.75	-0.80%	-10.52	7.5648	208,006	7	5	8
小盘股指数	2,092.91	-0.72%	-15.11	10.6277	258,545	190	76	215
河内指数	244.15	-0.58%	-1.43	0.9948	18,819	88	50	95
Upcom 指数	95.92	0.32%	0.30	0.8697	13,349	171	104	112

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	254,303	15.27%	10.72	23.47%
HNX	18,819	2.66%	0.99	17.56%

值得关注的股票

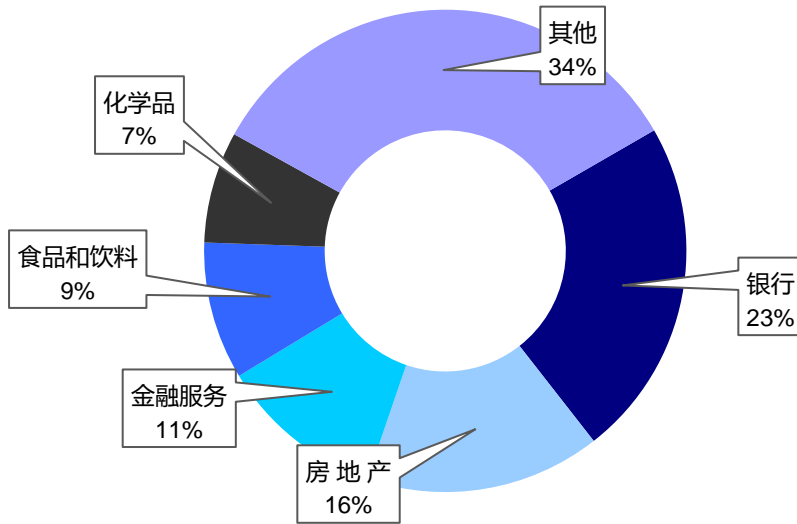


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)							
LPB	4,059	LPB	9,787	FDC	41160%	TCD	7.0%	CSV	-4.5%		
EIB	3,488	FPT	8,308	FUEMA	4692%	VND	7.0%	CCL	7.0%	HAX	-4.4%
POW	2,832	HPG	6,961	TDM	3630%	TTE	3000%	VIP	7.0%	CMG	-3.4%
BCG	2,755	EIB	6,728	TTE	3000%	HVN	7.0%	HVN	7.0%	LSS	-3.1%
SHB	2,536	MSN	6,077	CMV	1000%	EVG	6.9%	EVG	6.9%	BVH	-3.0%

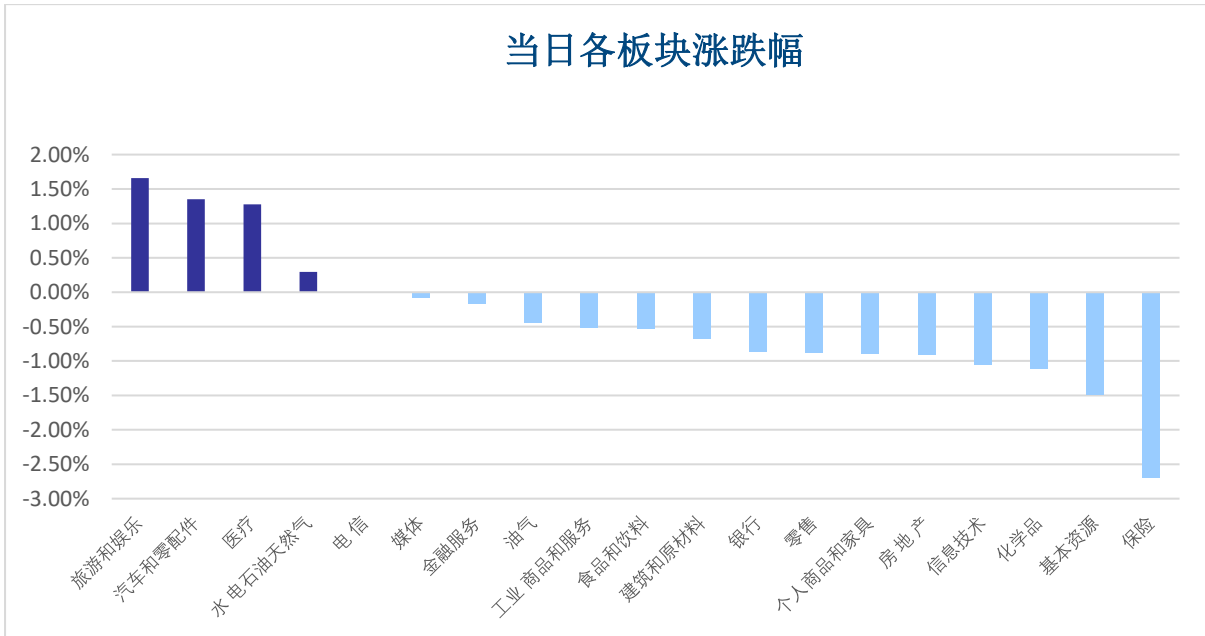


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

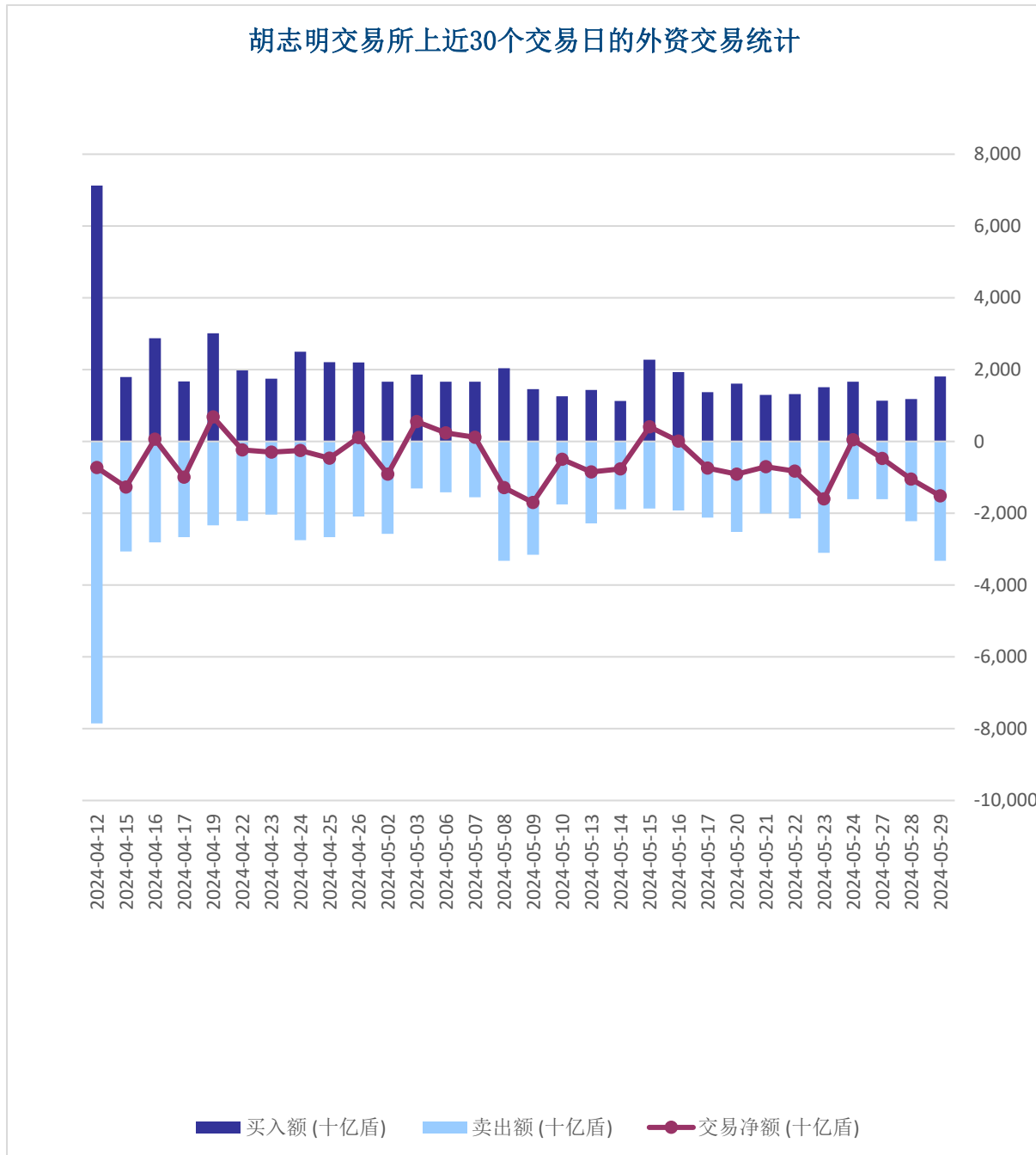




外资交易

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	1,358.0	CTG	-3,357.5
TCH	442.1	HPG	-2,310.7
TCB	423.4	VND	-1,882.0
POW	419.0	HDB	-1,092.8
PVT	275.0	SSI	-1,040.5

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