



### 2024 年 5 月 30 日市场摘要:

昨日越南指数低开低走。截至收盘, 越指下跌 6.32 点 (-0.50%), 报 1266.32 点。胡志明市场的成交量超过 10.52 亿股, 较上个交易日下降 2.04%。

板块方面, 零售和化工板块涨幅居前。具体, CMV (+6.82%), MWG (+3.80%), NHH (+3.37%), GVR (+3.15%)。另一方面, 旅游娱乐和房地产板块跌幅最大。其中值得关注的是 HVN (-2.12%), DAH (-1.00%), VIC (-2.82%), VRE (-2.48%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 1.348 万亿越盾。卖盘集中于 MBB (2180 亿越盾), FPT (2020 亿越盾), VND (1770 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 越南的公共债务相当于 GDP 的 37.26%

越南财政部部长胡德福先生表示, 2022 年国家预算总收入为 1413.408 万亿越盾, 其中, 根据第 34/2021/QH15 号决议的收入为 1411.7 万亿越盾。国家预算支出总额为 1855.641 万亿越盾, 其中, 根据第 34/2021/QH15 号决议的支出总额为 1784.6 万亿越盾。预算赤字为 442.233 万亿越盾, 其中, 根据第 34/2021/QH15 号决议的超支为 372.9 万亿越盾。公共债务总额为 3557.668 万亿越盾, 相当于 GDP 的 37.26%。

世界银行设定公共债务的安全门槛为 GDP 的 50%。根据国际组织的建议, 发展中国家的适当比率应低于 GDP 的 50%。

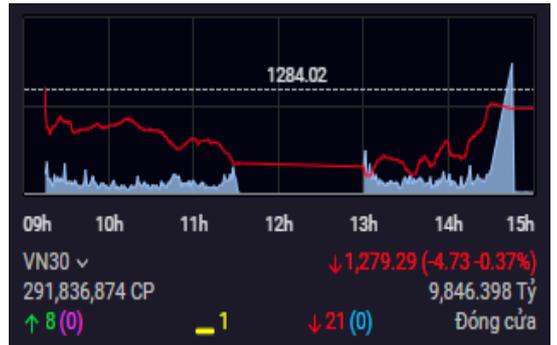
### 企业新闻

**KDC:** KIDO 集团 (KDC) 计划 2024 年税前利润较去年增长 1.5 倍

**DHG:** 后江制药股份公司 (HOSE: DHG) 宣布将分两期支付 2023 年股息, 支付比率为 75%。

**HUT:** 合并与收购交易使 Tasco 成为越南最大的汽车分销公司。

### 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 30 日市场数据

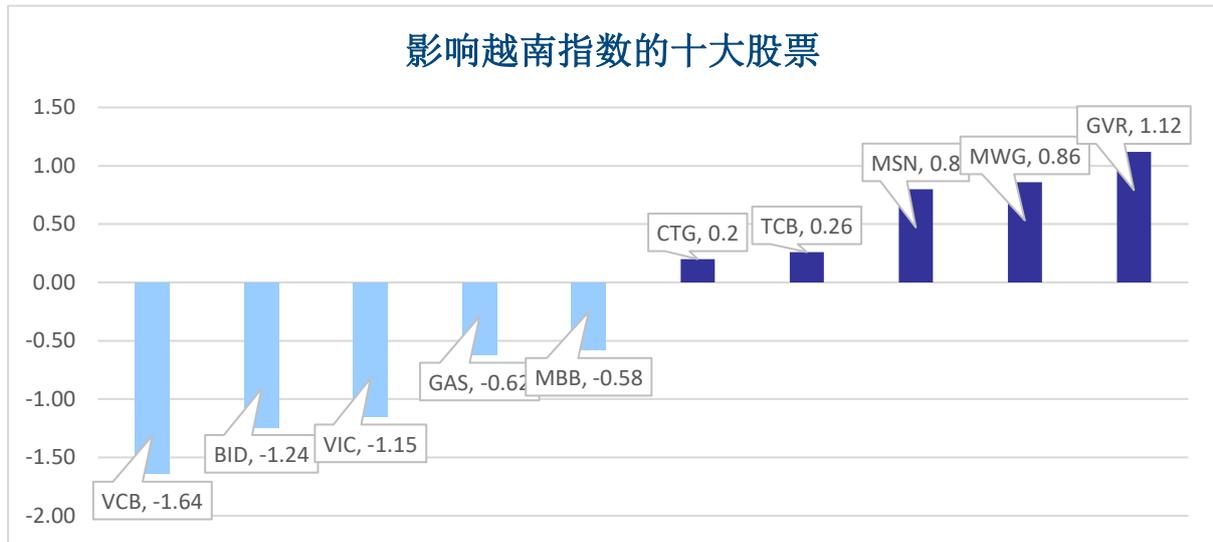
当日波动

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	1,266.32	-0.50%	-6.32	10.5058	258,532	156	70	277
VN30 指数	1,279.29	-0.37%	-4.73	2.9184	98,464	8	1	21
中盘股指数	1,294.72	-0.31%	-4.03	7.1173	209,928	10	4	16
小盘股指数	2,087.59	-0.25%	-5.32	10.5866	271,255	169	94	221
河内指数	244.01	-0.06%	-0.14	1.4257	27,333	78	65	87
Upcom 指数	95.8	-0.12%	-0.12	1.8196	28,478	130	101	152

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	258,532	1.66%	10.51	-2.04%
HNX	27,333	45.24%	1.43	43.32%

值得关注的股票

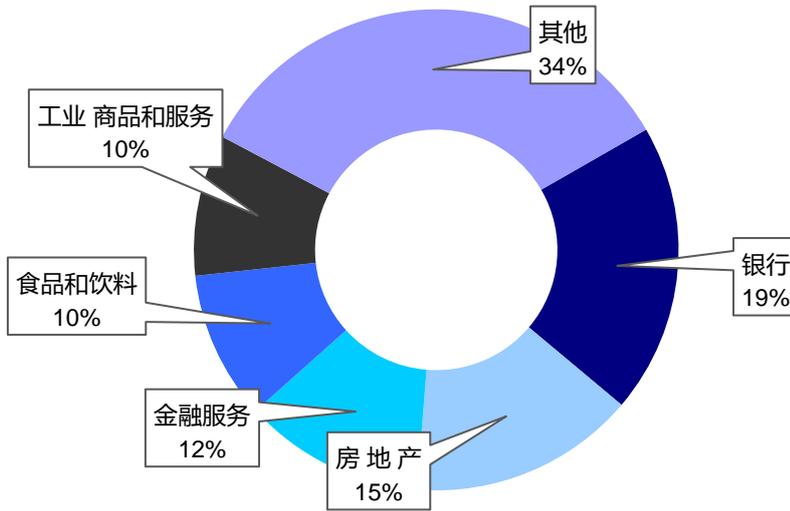


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VSC	VSC	CMV 3668%	VIP 7.0%	PSH -6.9%
LPB	FPT	TDM 3630%	EVG 7.0%	HHS -3.3%
EIB	LPB	FUCVRE IT 2576%	TCD 7.0%	SBT -2.9%
MBB	MWG	VSC 900%	CCL 7.0%	VIC -2.8%
SHB	MSN	NHH 790%	HVN 7.0%	EVF -2.8%

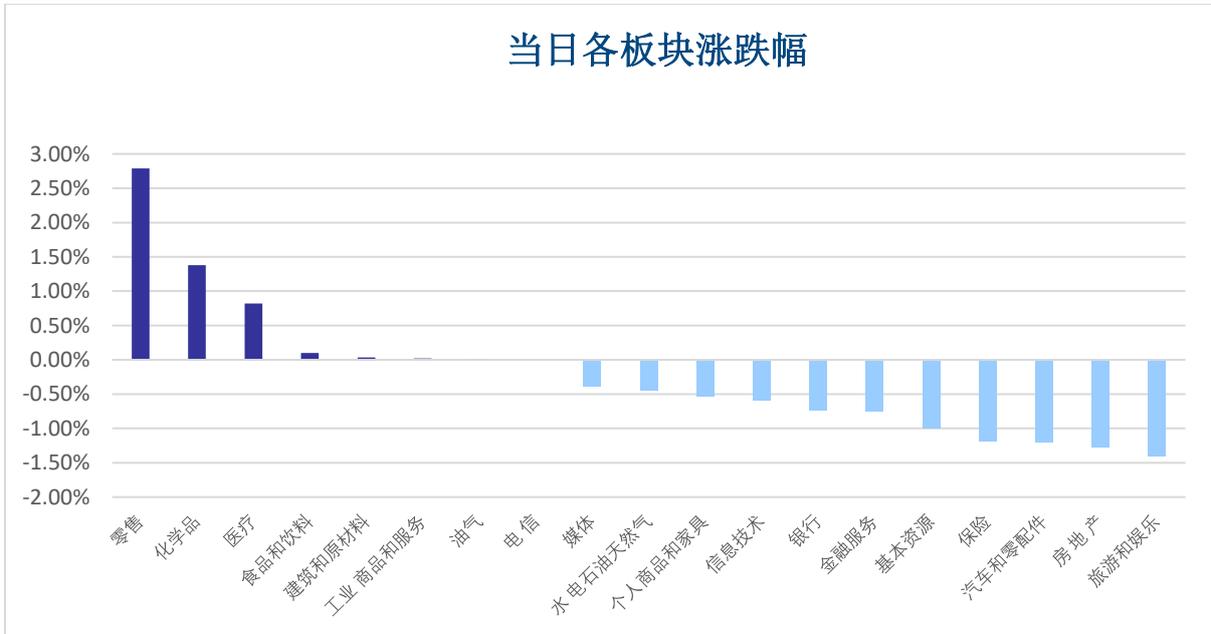


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

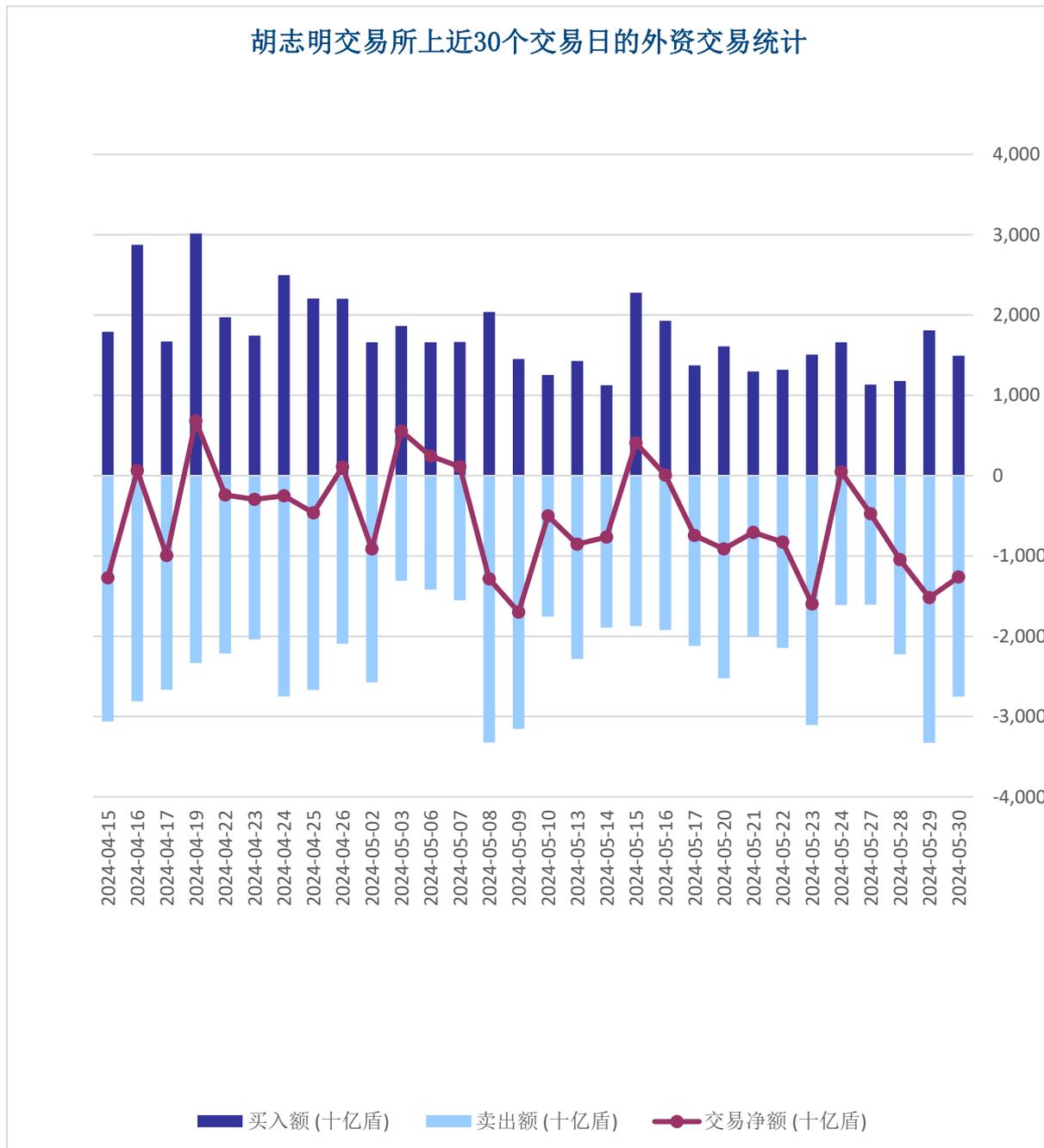




外资交易

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)
PVT	452.2	MBB	-2,189.3
TCB	423.2	FPT	-2,026.8
HVN	377.3	VND	-1,770.4
DBC	357.9	VCB	-1,129.5
BAF	278.2	VRE	-1,004.9

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

Reesearch 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