



### 2024 年 5 月 2 日市场摘要:

昨日, 劳动节假期后的第一个交易日, 越南指数迎来 5 月开门红。截至收盘, 越指上涨 6.48 点 (+0.57%), 报 1216.36 点。胡志明市场的成交量超过 5.7 亿股, 较上个交易日下降 8.14%。

个股及板块普遍上涨。其中, 信息技术和汽车及零配件板块涨幅居前。具体, CMG (+3.36%), FPT (+3.33%), HHS (+4.08%), HAX (+3.92%)。相反, 金融服务板块跌幅最大。具体, HCM (-2.59%), AGR (-2.50%)。

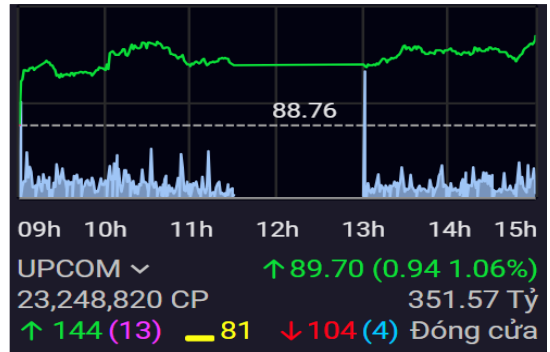
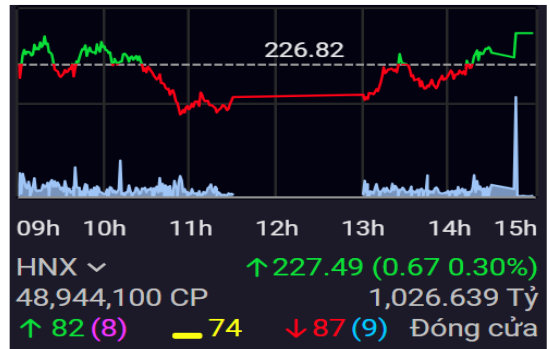
在胡志明市场, 外资处于净卖出状态。净卖出额超过 9110 亿越盾。卖盘集中于 BWE (5140 亿越盾), FUSSVFL (1290 亿越盾), SSI (1020 亿越盾)。

### 宏观新闻

越南统计总局最近发布的 2024 年 4 月和前 4 个月全国社会经济形势报告继续显示出经济复苏的一些积极迹象。

- **企业数量:** 2024 年前 4 个月, 全国新注册和恢复营业的企业有 8.13 万家, 同比增长 3%; 平均每月新成立和恢复营业的企业有 2.03 万家。退出市场的企业为 8.64 万家, 同比增长 12.2%; 平均每月有 2.16 万家企业退出市场。
- **外商直接投资 (FDI):** 截至 2024 年 4 月 20 日, 在越南注册的 FDI 资本达近 92.7 亿美元, 比去年同期增长 4.5%; 2024 年前 4 个月越南的外资到位资金预计达到 62.8 亿美元, 比去年同期增长 7.4%。
- **进出口:** 2024 年 4 月, 货物进出口总额约为 612 亿美元, 比上月下降 5.2%, 但比去年同期增长 15%。2024 年前四个月, 货物进出口总额为 2388.8 亿美元, 比去年同期增长 15.2%, 其中出口增长 15%; 进口增长 15.4%。货物贸易顺差 84 亿美元。2024 年前 4 个月, 美国是越南最大的出口市场, 预计出口额为 341 亿美元, 而中国是越南最大的进口市场, 进口额约为 416 亿美元。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2330.0	+1.00%
HRC 钢铁 (USD/吨)	544.50	+2.54%
布伦特油 (USD/b)	83.54	+0.26%
橡胶 (USD/kg)	311.90	-0.38%
USD/VND 汇率	25345.0	0.00%
DXY index	105.75	+0.01%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



- **4 月份工业生产继续保持良好的增长趋势:** 2024 年 4 月, 工业生产指数 (IIP) 预计比上月增长 0.8%, 比去年同期增长 6.3%。总体而言, 2024 年前四个月的工业生产指数预计比去年同期增长 6.0% (2023 年同期下降 2.5%)。
- **2024 年 4 月, PMI - 制造业新订单数量再次大幅增长:** 标普全球 (S&P Global) 的越南制造业采购经理人指数 (PMI) 在 4 月份再次上升至 50 点以上, 从 3 月份的 49.9 点升至 50.3 点, 表明制造业的健康状况略有改善。

## 企业新闻

ACV: 龙城机场投资商在 2024 年第一季度的利润达近 3 万亿越南盾, 创下记录新高。

REE: 利润下降 48%, 延迟年度计划。

NLG: 2024 年第一季度销售额达 1.16 万亿越南盾, 同比增长 4 倍。



## 2024年5月2日市场数据

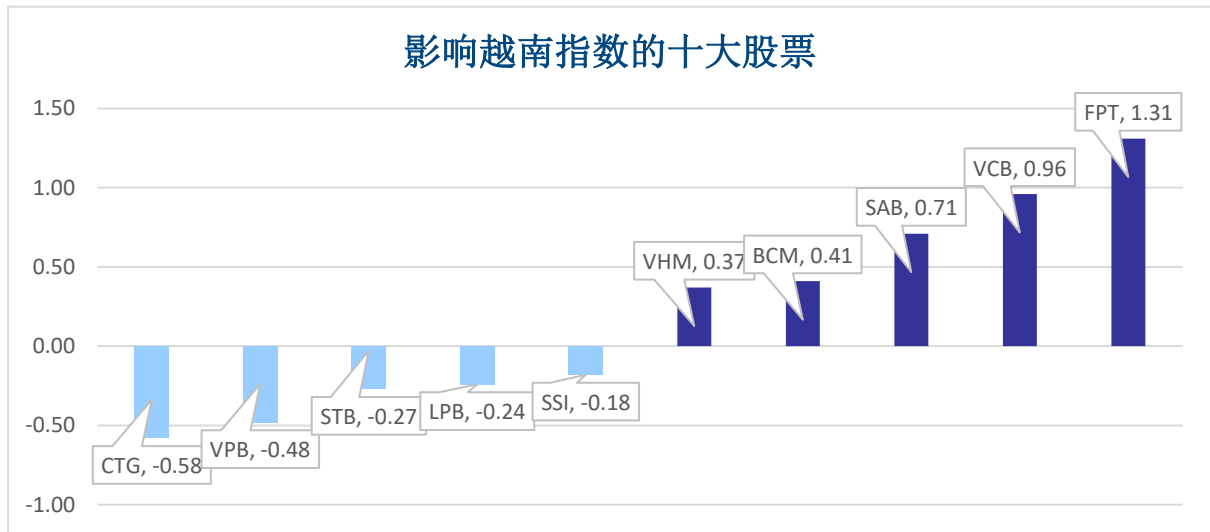
### 当日波动

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	1,216.36	0.57%	6.84	5.7036	143,995	268	75	194
VN30 指数	1,247.21	0.54%	6.71	1.8010	61,367	19	2	9
中盘股指数	1,240.61	0.52%	6.39	4.0772	125,041	64	11	25
小盘股指数	1,990.05	0.51%	10.00	5.1750	143,226	216	83	160
河内指数	227.49	0.30%	0.67	0.4894	10,266	82	74	87
Upcom 指数	89.7	1.05%	0.94	0.2325	3,516	144	81	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	143,995	-7.03%	5.70	-8.14%
HNX	10,266	-26.29%	0.49	-29.70%

### 值得关注的股票

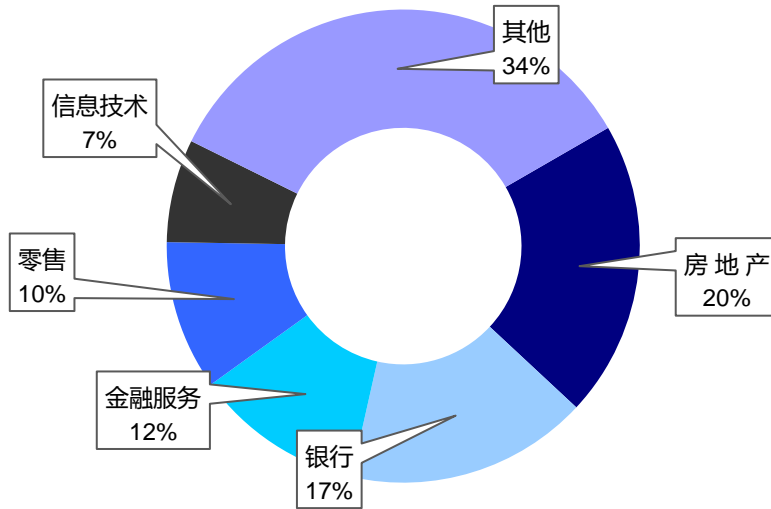


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
DIG 3,445	MWG 12,416	BWE 4367%	PPC 6.7%	DIG -3.4%
SHB 3,141	DIG 9,203	DAT 2500%	QCG 5.9%	HCM -2.6%
MWG 2,234	FPT 8,905	ABR 1807%	AGG 6.9%	AGR -2.5%
NVL 1,548	BWE 4,747	FUESSV FL 1131%	POW 5.7%	STB -2.1%
TCH 1,342	SSI 4,242	PJT 1078%	NT2 4.7%	NVL -2.0%

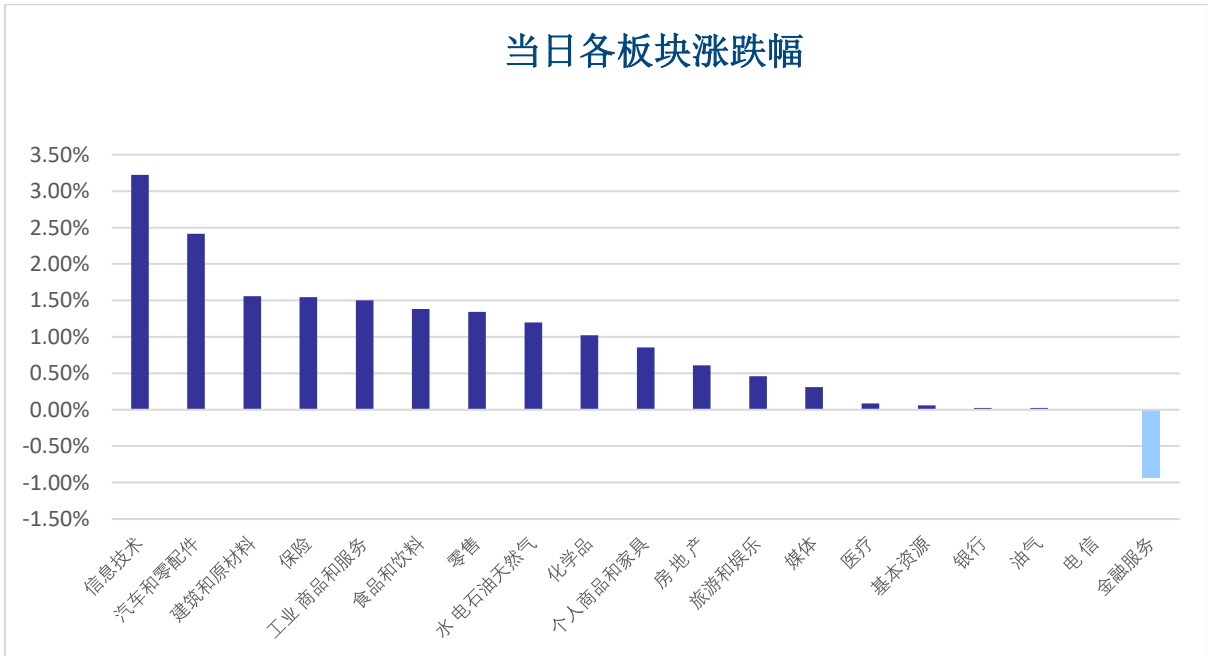


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

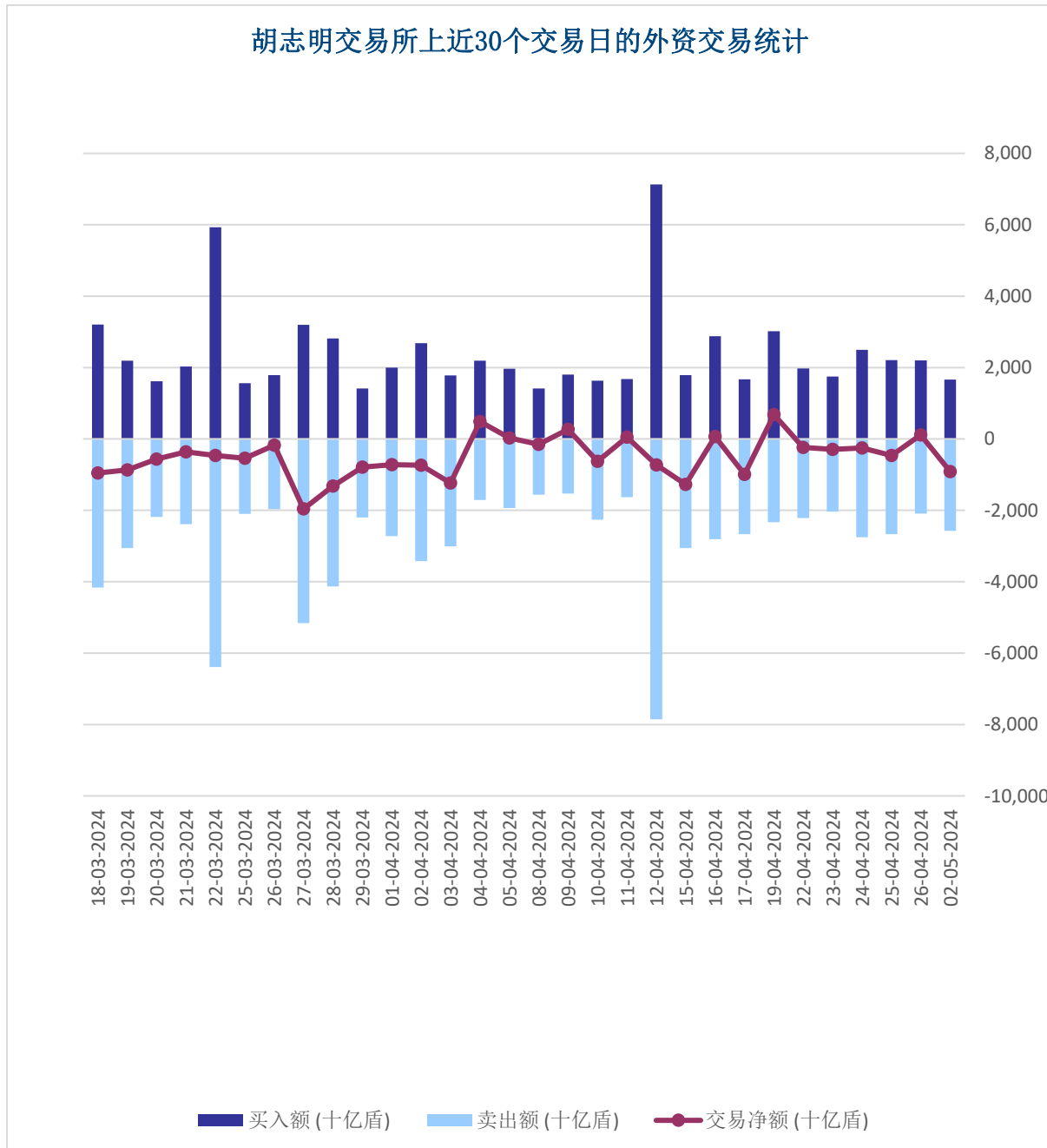




外资交易

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)
MWG	2,405.1	BWE	-5,143.8
BID	546.4	FUESSVFL	-1,295.9
VNM	449.7	SSI	-1,027.7
SAB	347.6	CTG	-651.9
VHM	247.9	DIG	-610.3

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