



2024 年 6 月 20 日市场摘要:

2024 年 6 月 20 日收盘后, 越南指数微涨 0.20%, 报 1282.30 点。河内指数上涨 0.16%, 报 243.97 点。胡志明市场的成交量为 9.32 亿股, 较上个交易日下降 7.2%, 河内市场的成交量为 7400 万股, 较上个交易日上涨 4.06%。

从个股方面上看, VPB, FPT 和 TCB 是推动越南指数上涨的主要贡献者。相反, BID, VCB 和 CTG 是对整体市场产生负面影响的股票。

场内资金分化明显。汽车零配件 (HHS +6.44%; SVC +6.14%) 和技术信息 (ICT 6.82%; SGT +6.76%) 领涨。相反, 媒体 (PNC -4.90%; YEG -1.39%) 和金融服务 (VIX -2.49%; VDS -2.31%) 领跌。

外资仍持续净流出, 其在胡志明市场的净卖出额超过 9920 亿越盾。卖盘集中于 FPT (2650 亿越南盾)、VRE (970 亿越南盾)、VHM (920 亿越南盾)。在 HNX 上, 外国投资者净卖出超过 130 亿越南盾, 主要净买入 PVS (330 亿越南盾)、BVS (20 亿越南盾)、TNG (20 亿越南盾)。

宏观新闻

瑞士央行降息 25 个基点

在主要先进经济体的货币政策存在差异的背景下, 周四 (6 月 20 日), 瑞士央行 (SNB) 将基准利率下调 25 个基点至 1.25%。

此外, 瑞士央行预计 2024 年通胀率为 1.3%, 2025 年为 1.1%, 2026 年为 1%。瑞士央行预计今年经济增长率约为 1%, 明年约为 1.5%, 而失业率将呈现小幅上升趋势。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,343.0	+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	25,450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



越南今年上半年货物出口预计增长 13.8%

今年前 6 个月, 出口出现强劲复苏迹象。前 6 个月出口额预计为 1889.7 亿美元, 同比增长 13.8% (2023 年同期下降 11.3%)。值得注意的是, 2023 年, 作为出口主力行业的加工制造业预计将达 1599.2 亿美元, 占出口总额的 84.63%, 同比增长 13.8%, 今年前 5 个月, 许多产品出口额有所增加, 包括相机、摄像机和组件、计算机、电子产品和组件、塑料制品、木材和木制品等。

农产品继续成为出口增长亮点, 2023 年同期增长 18.8%, 预计 2024 年前 6 个月出口总额将达 182.1 亿美元。主要出口市场消费良好复苏并实现高速增长, 尤其是美国、中国、欧盟和韩国等市场。。

企业新闻

VNC: 准备派发股息, 副总经理登记卖出 60 万股。

HND: 前 5 个月利润为 3790.2 亿越盾, 完成年度计划的 96%。

DC4: 与万商工业区基础设施开发公司进行合作。



2024 年 6 月 20 日市场数据

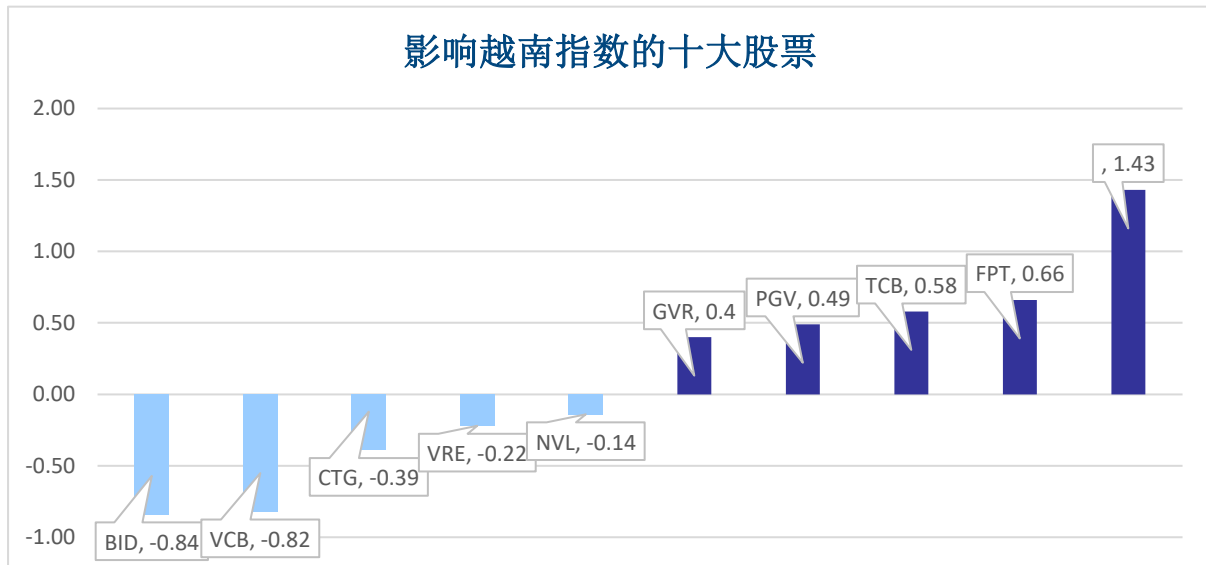
当日波动

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	1,282.30	0.20%	2.51	9.3255	238,481	189	72	242
VN30 指数	1,322.36	0.62%	8.14	3.5345	107,613	12	4	14
中盘股指数	1,325.15	0.37%	4.87	6.8837	198,104	10	6	14
小盘股指数	2,134.03	0.32%	6.89	9.0405	239,864	174	94	213
河内指数	243.97	0.16%	0.40	0.7388	15,152	88	59	84
Upcom 指数	99.27	0.92%	0.91	0.6714	12,603	212	86	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	238,481	-8.17%	9.33	-7.20%
HNX	15,152	6.05%	0.74	4.06%

值得关注的股票

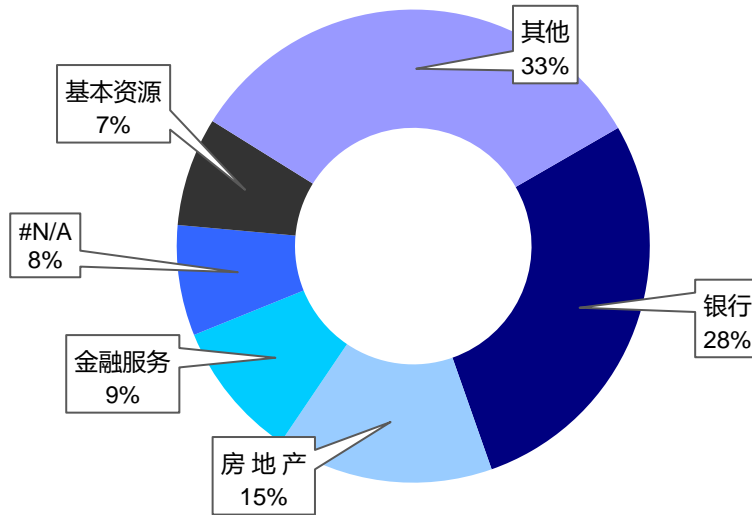


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VPB 7,957	VPB 15,460	FUEKIV 30 9796%	TCH 6.8%	SMA -6.9%
TCB 3,658	FPT 14,777	HAS 4364%	TDG 6.6%	FUCT VGF5 -6.7%
TCH 3,318	TCB 9,039	RAL 1337%	PGV 7.0%	FUEIP 100 -6.1%
LPB 3,011	HPG 8,133	VCA 1296%	HDG 3.9%	VIP -3.1%
HPG 2,791	LPB 7,670	TNC 918%	SMC 3.8%	KSB -2.8%

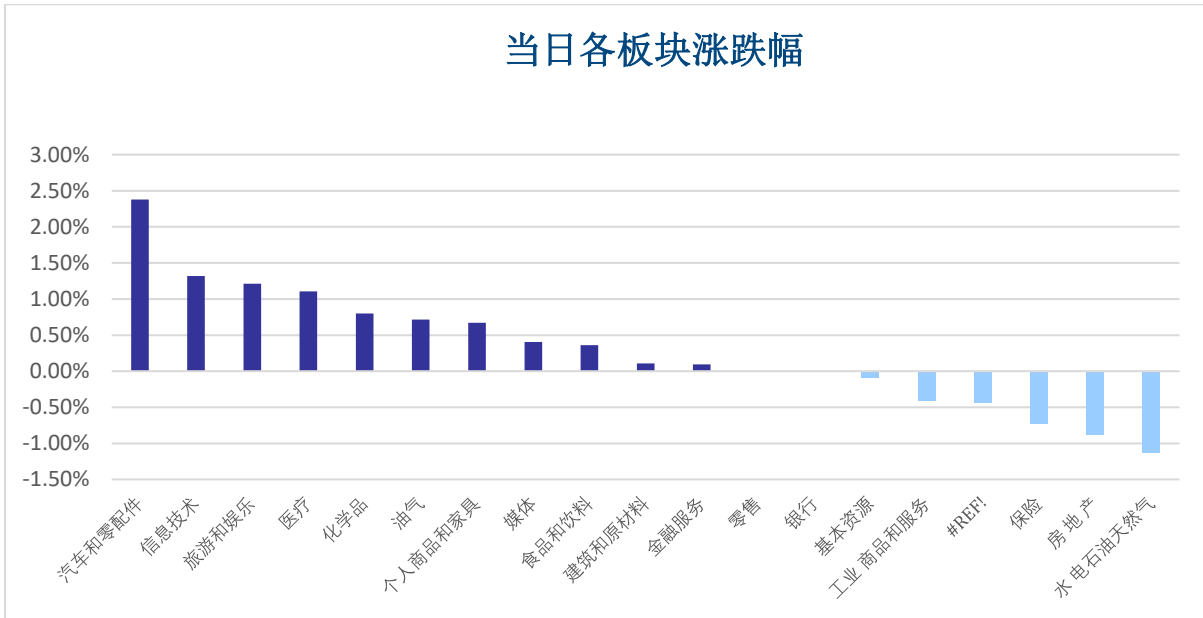


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

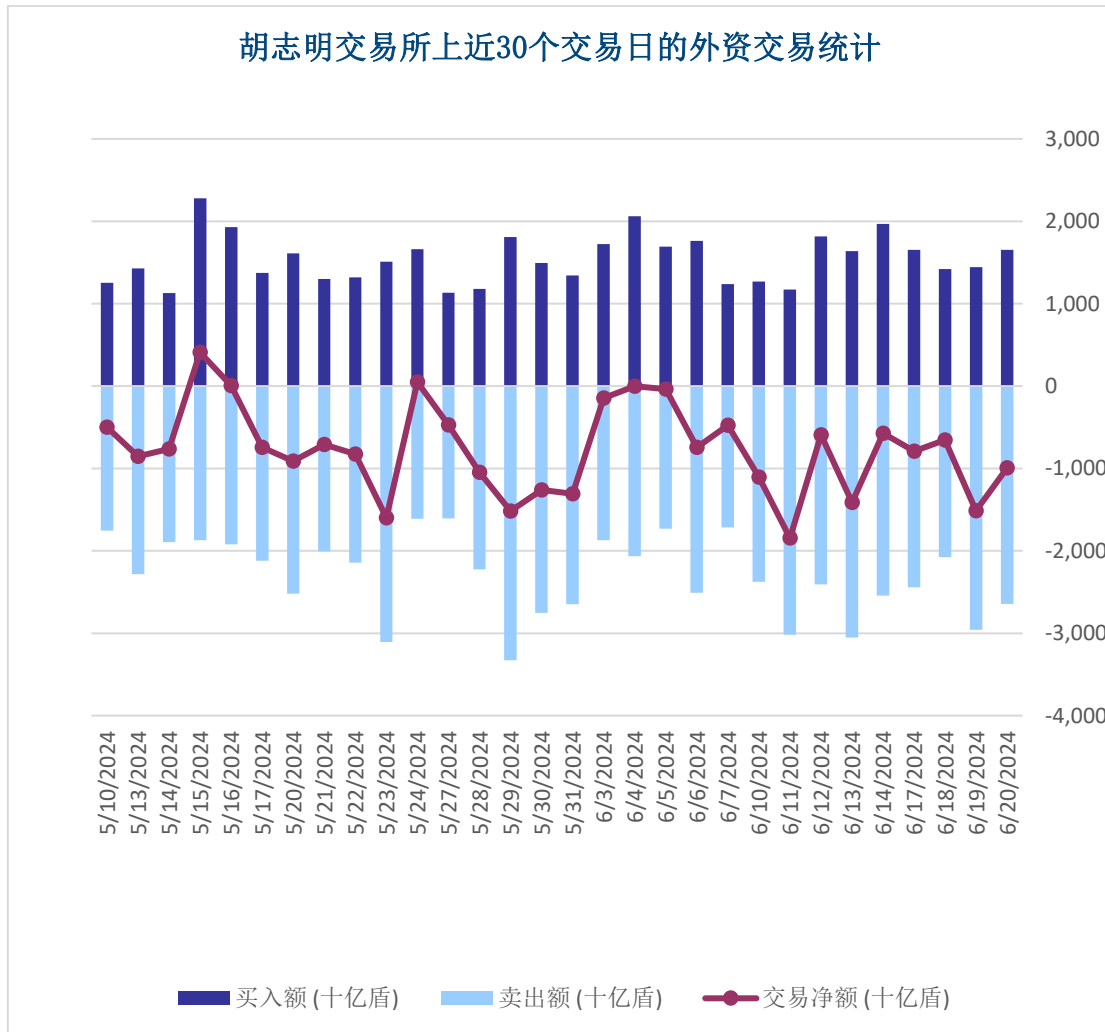




外资交易

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)
TCH	1,087.0	FPT	-2,652.5
VNM	493.4	VRE	-977.0
VPB	410.8	VHM	-925.4
PC1	375.9	VCB	-876.1
CTD	277.2	FUEVFVND	-758.4

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

Research 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

nhungtth@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