



2024 年 6 月 27 日市场摘要:

昨日越南指数小幅下跌。截至收盘, 越指下跌 2.15 点 (-0.17%), 报 1259.09 点。胡志明市场的成交量超过 5.96 亿股, 较上个交易日大幅下降 32.03%。

板块方面, 保险和零售板块涨幅居前。具体, MIG (+6.74%), BVH (+2.79%), SBV (+3.29%), MWG (+1.28%)。另一方面, 油气和媒体板块下跌最大。具体, PLX (-2.59%), YEG (-1.57%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 1.141 万亿越南盾。主要集中于 FUEVFVND (7900 亿越南盾), FPT (1010 亿越南盾), TCB (740 亿越南盾)。

宏观新闻

美国最大的 31 家银行足以抵御严重的经济衰退

美联储今年的测试评估了美国 31 家最大银行在全球经济严重衰退的情景下维持强劲资本水平的能力。其中, 美国的失业率上升到 10%, 房价下降 36%, 商业房地产价格下降 40%, 股市下跌 55%。

6 月 26 日公布的结果显示, 在这种情况下, 这 31 家银行的一级资本比率与风险加权资产相比的最大总降幅为 2.8%。这一比率在近期检查的安全范围之内。银行的一级资本基本上是特许资本和储备基金以及未分配利润。

美联储估计, 在最严重的衰退情景下, 包括摩根大通、高盛和美国银行在内的 31 家主要银行将总共损失近 6850 亿美元。这个数字比去年测试中估计的损失高出 1440 亿美元, 但所有银行仍有能力维持高于最低要求的资本水平。

企业新闻

IDC: 未来 12 个月工业地产板块可为公司带来 4 万亿越南盾的收入。

VIX: 如果在股票发行期间未能全部售完, VIX 证券将寻找投资者购买股票。

BAF: 越南 BAF 公司 (BAF) 尽管以 51.1% 的折扣价发行 ESOP 股票, 但仍有超过 450 万股没有售完。

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)



2024 年 6 月 27 日市场数据

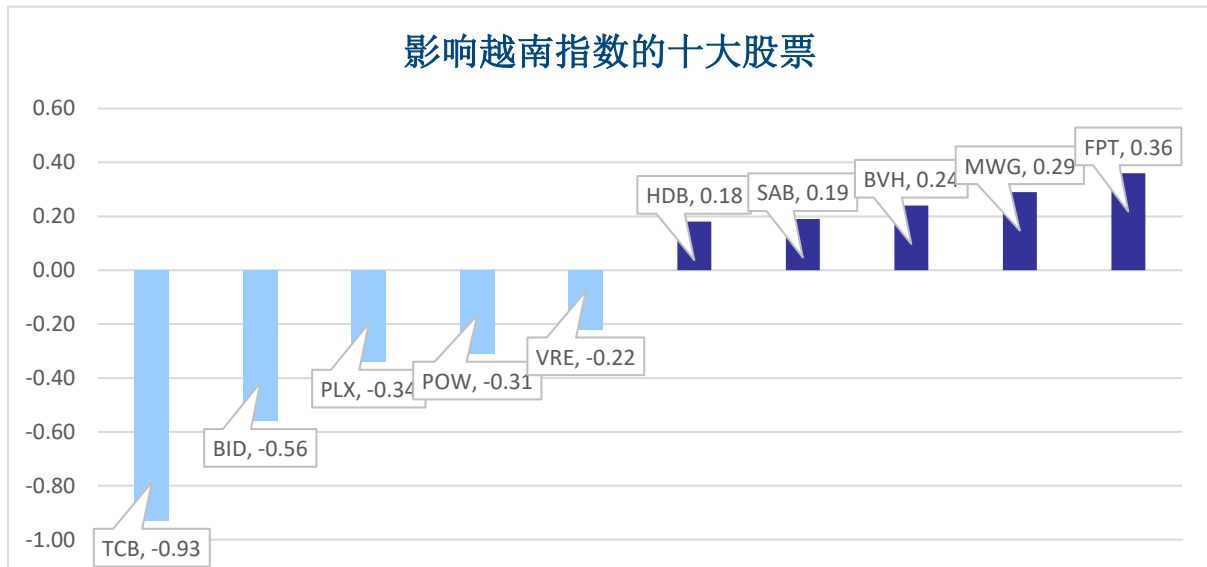
当日波动

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	1,259.09	-0.17%	-2.15	5.9699	151,733	175	93	214
VN30 指数	1,289.03	-0.18%	-2.27	2.0431	64,218	10	5	15
中盘股指数	1,296.31	-0.16%	-2.12	4.2715	119,611	10	9	11
小盘股指数	2,087.66	-0.12%	-2.61	5.6557	145,732	170	100	208
河内指数	240.07	0.16%	0.39	0.5805	12,055	75	68	94
Upcom 指数	98.53	-0.38%	-0.37	0.6193	10,300	152	80	138

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	151,733	-27.09%	5.97	-32.03%
HNX	12,055	6.68%	0.58	11.49%

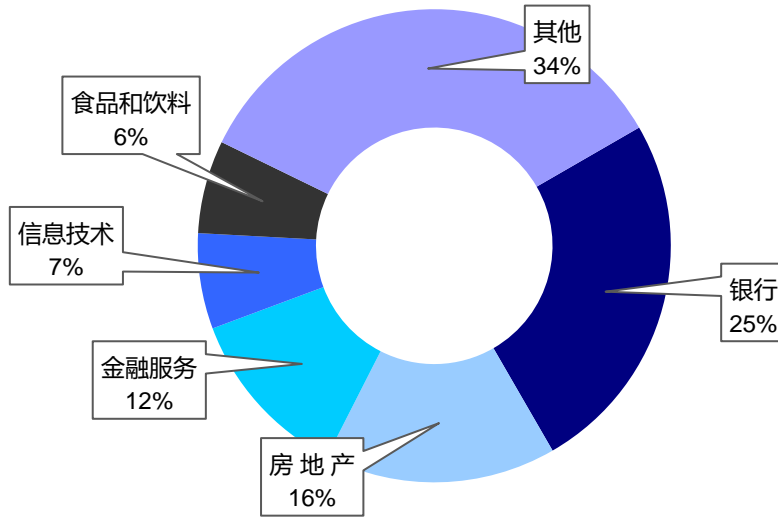
值得关注的股票



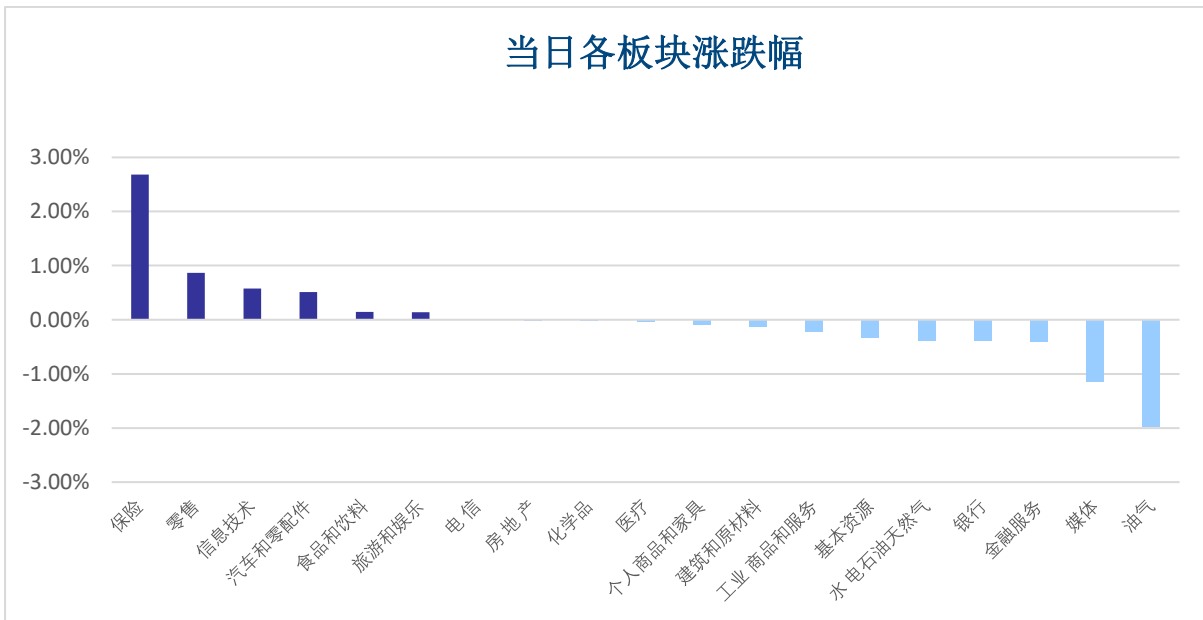
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
MSB	FPT	BTT 1000%	HAS 5.2%	BTT -6.9%
TCB	FUEVFN ND	FUCTVG F3 1000%	VPS 4.0%	CLW -4.0%
FUEVFN ND	TCB	FUCTVG F4 909%	FUCV REIT 5.9%	KDC -4.0%
VPB	MSB	SVI 866%	DIG 3.4%	POW -3.6%
POW	MWG	MDG 786%	EVF 3.3%	VOS -3.4%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



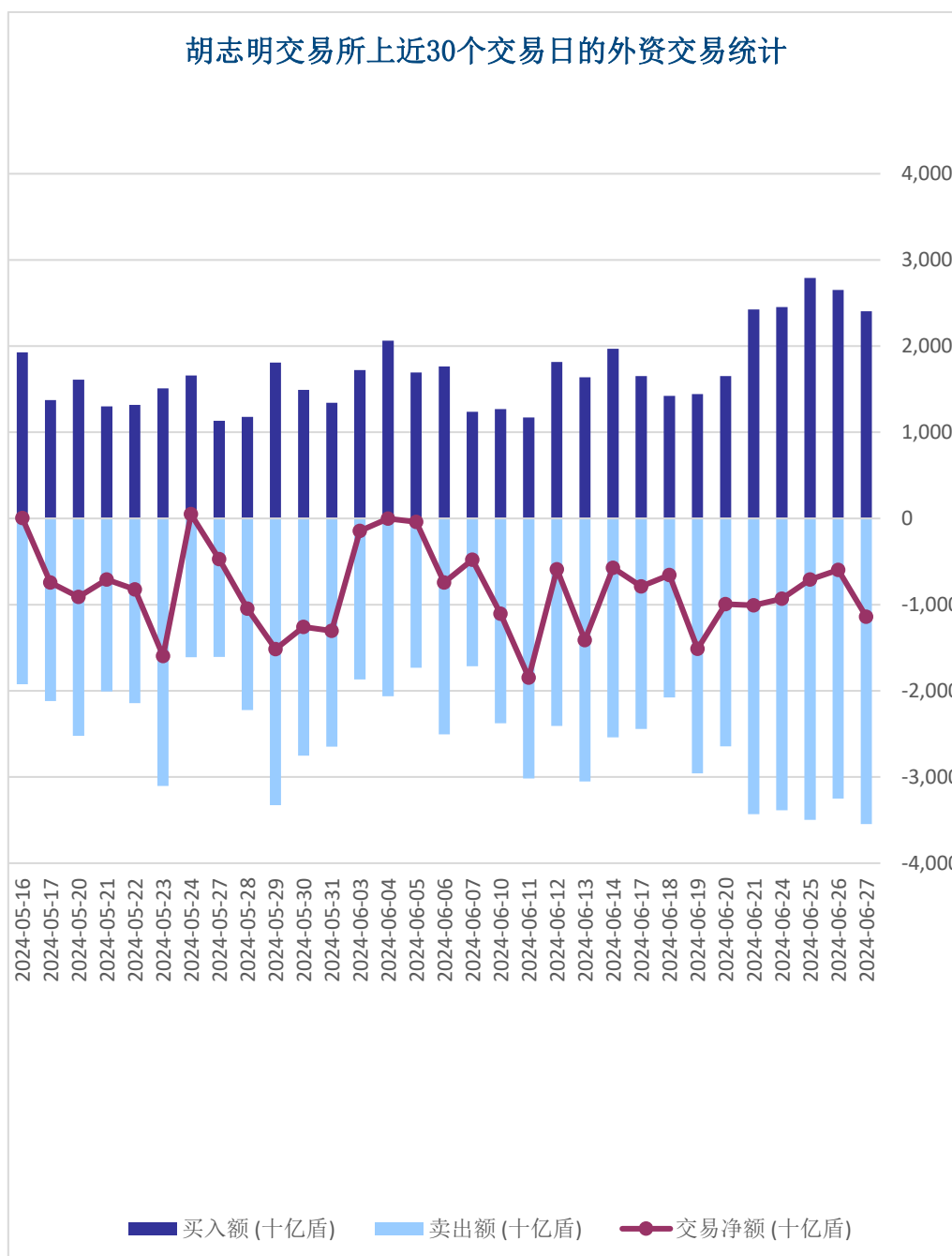
当日各板块涨跌幅





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	1,056.4	FUEVFNVD	-7,905.4
PC1	519.8	FPT	-1,010.5
KDH	427.2	TCB	-748.2
DGC	284.7	POW	-590.0
HPG	269.0	VPB	-542.1





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