



### 2024 年 5 月 31 日市场摘要:

上周五, 越南指数小幅下跌。截至收盘, 越指下跌 4.60 点 (-0.36%), 报 1261.72 点。胡志明市场的成交量超过 7.71 亿股, 较上个交易日下降 26.6%。

板块方面, 个人和家庭用品板块以及零售板块涨幅居前。具体, ADS (+6.96%), GIL (+5.76%), CMV (+6.67%), FRT (+3.33%)。相反, 媒体和汽车及零部件板块跌幅最大。其中值得关注的是 PNC (-6.02%), YEG (-1.61%), SRC (-6.47%), CSM (-5.75%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 1.398 万亿越盾。主要集中于 VHM (6410 亿越盾)、VCB (2560 亿越盾)、MWG (1290 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 5 个月内, 公共投资到位资金达到计划的近 27%

因此, 2024 年 5 月, 越南国家预算支出的投资资金预计达到 48.2 万亿越盾, 同比增长 3.1%, 其中包括: 中央管理资金达到 8.6 万亿越盾, 同比增长 0.5%; 地方管理资金达到 39.6 万亿越盾, 同比增长 3.7%

总体而言, 2024 年前 5 个月, 国家预算支出的投资资金预计达到 190.6 万亿越盾, 相当于年度计划的 26.6%, 同比增长 5% (2023 年同期仅增长 21.5%)。

#### 日本减税以帮助民众对抗通胀

据共同社报道, 日本从 6 月 1 日起实施上述临时减税政策, 其中所得税减免 3 万日元, 居住税减免 1 万日元。年收入在 2000 万日元以上的高收入者将无法享受上述减税政策, 现金补贴将发放给低收入者。

日本将上述减税政策适用于约 9500 万人, 这是政府在工资增长尚未抵消通胀的情况下努力帮助消费者的举措。值得注意的是, 减税金额将从人们的工资中透明扣除。据共同社报道, 最新的减税政策估计将使日本政府损失约 3.28 万亿日元。

### 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)



## 企业新闻

FCN: 即将建造一座价值 12 亿美元的海上风电场

HUT: 合并与收购交易成功后, Tasco (HUT) 计划将注册资本提升到 10 万亿越南盾以上。

MPC: 明富水产公司打算设定 2024 年利润计划超过 1.26 万亿越盾。



## 2024年5月31日市场数据

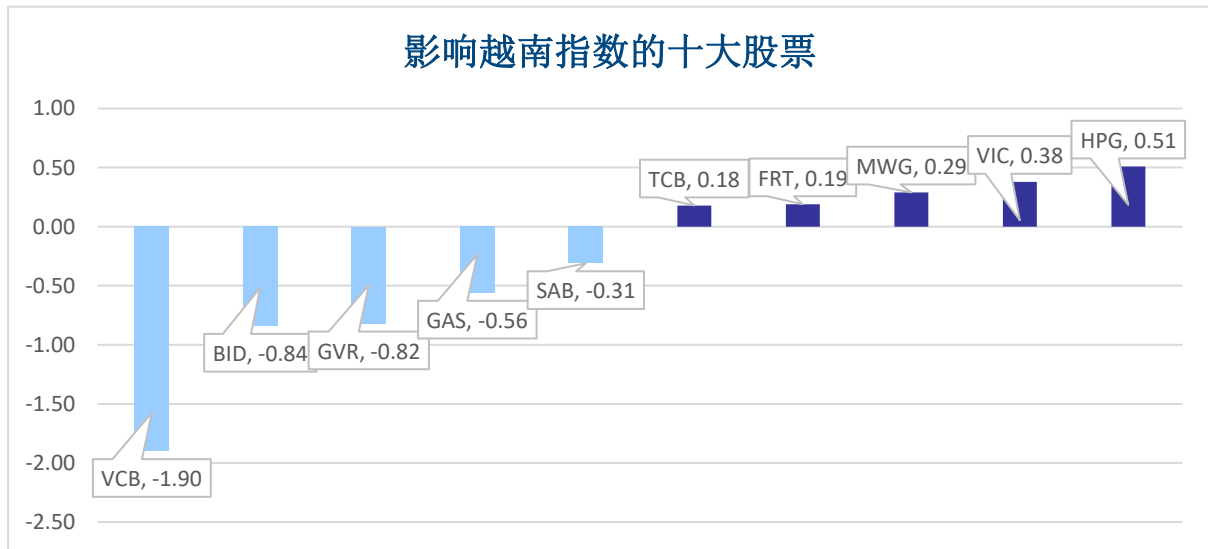
### 当日波动

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	1,261.72	-0.36%	-4.60	7.7115	177,401	198	71	222
VN30 指数	1,275.97	-0.26%	-3.32	1.8502	65,908	9	3	18
中盘股指数	1,292.90	-0.14%	-1.82	5.3401	152,212	10	4	16
小盘股指数	2,085.37	-0.11%	-2.22	7.5545	193,068	181	86	207
河内指数	243.09	-0.38%	-0.92	0.7788	14,474	93	63	83
Upcom 指数	95.88	0.09%	0.08	0.9913	10,075	220	117	135

### 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	177,401	-31.38%	7.71	-26.60%
HNX	14,474	-47.05%	0.78	-45.37%

### 值得关注的股票

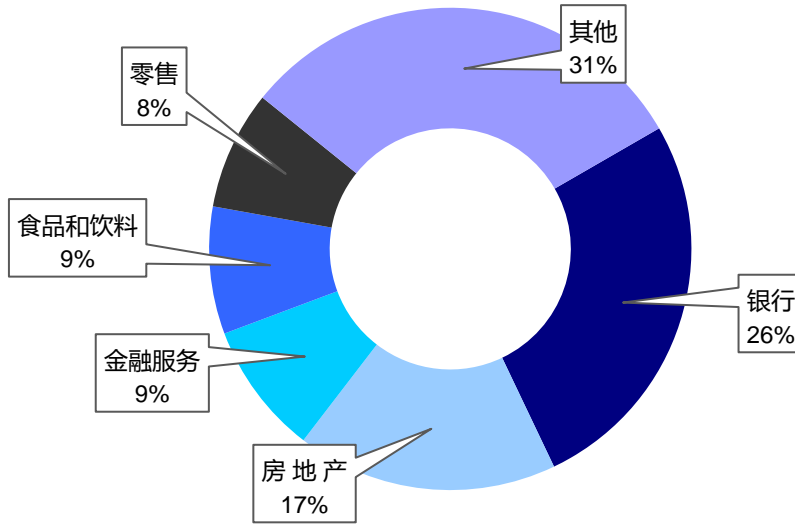


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
MSB 6,800	LPB 9,620	HAS 962%	GIL 5.8%	POM -7.5%
LPB 3,901	MSB 9,466	MDG 872%	TCM 5.4%	VOS -6.8%
EIB 2,996	VHM 8,577	SCD 805%	ADS 7.0%	VIP -5.2%
VHM 2,119	MWG 6,723	HNA 695%	ANV 5.0%	CCL -3.6%
HPG 1,781	EIB 5,922	CMV 669%	NTL 4.0%	SJS -3.4%

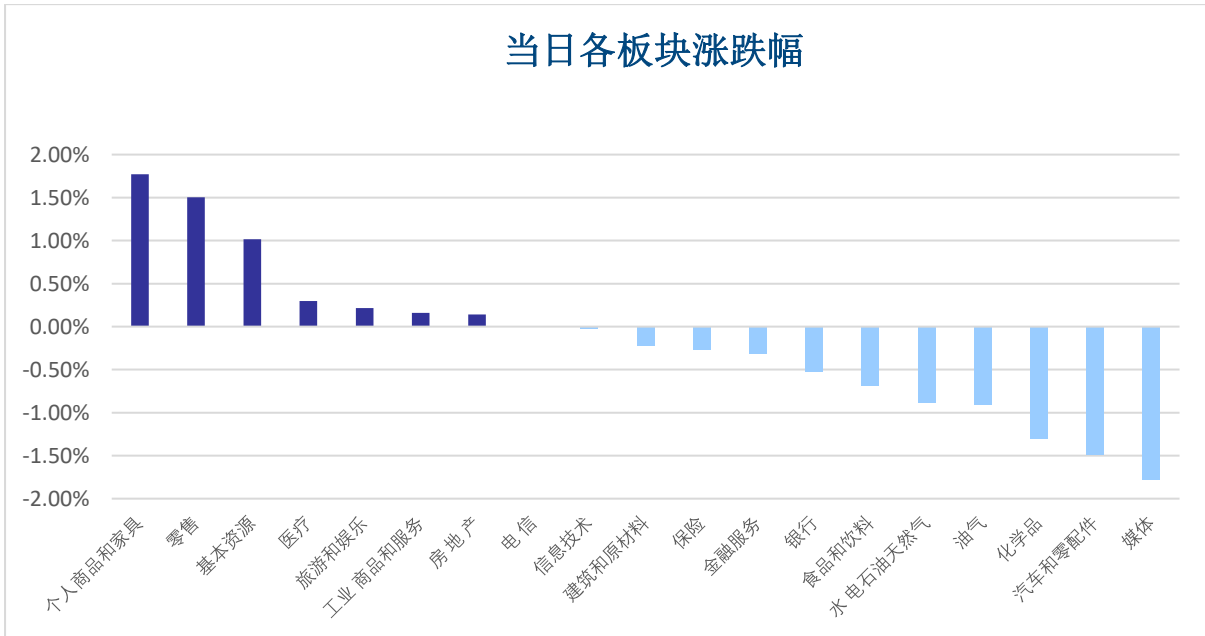


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

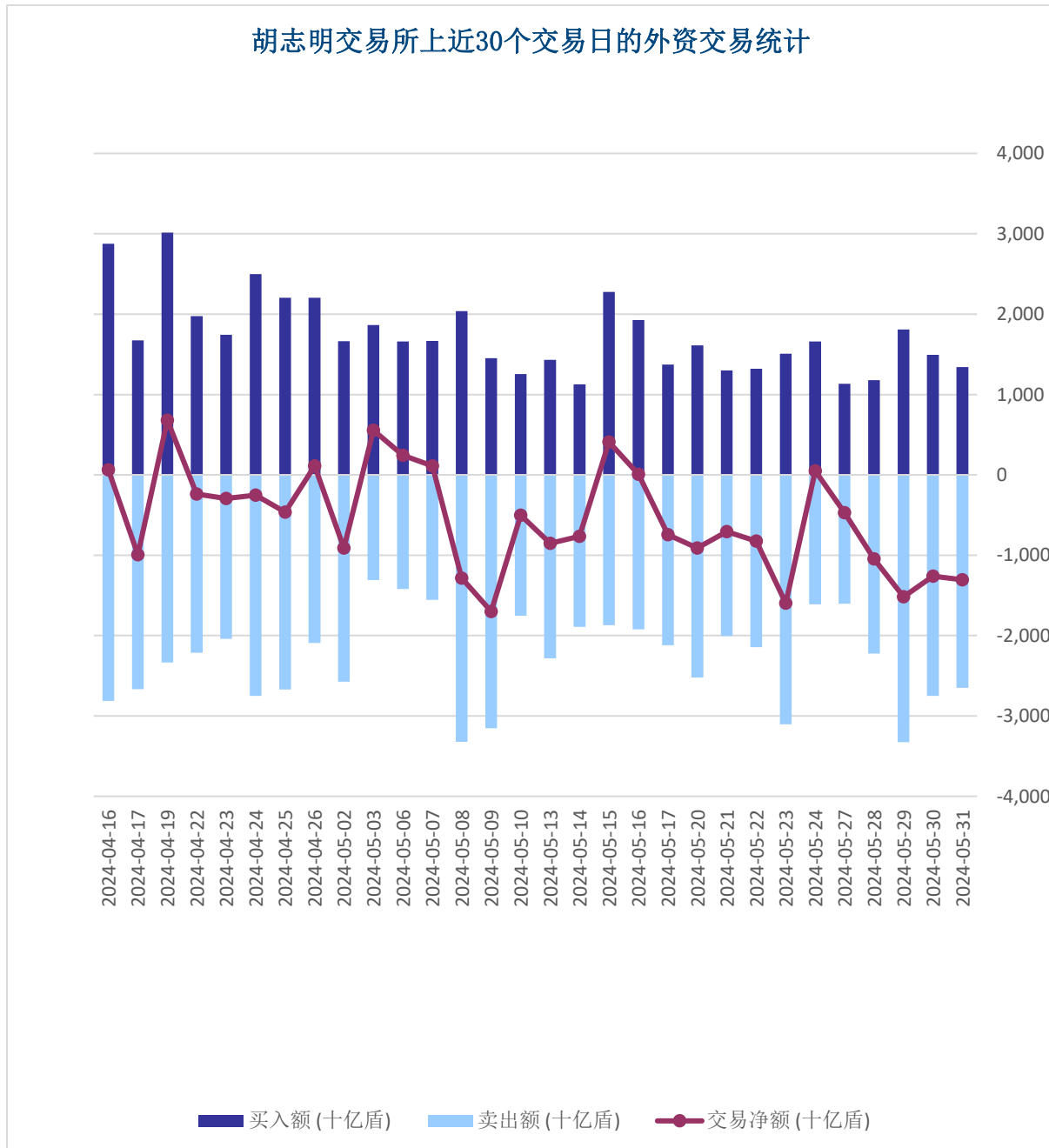




外资交易

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)
TCB	629.3	VHM	-6,740.8
MSN	532.3	VCB	-2,567.9
FPT	476.8	MWG	-1,296.1
HPG	215.6	VNM	-1,001.3
DGC	184.9	MBB	-756.3

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

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