



2024 年 7 月 25 日市场摘要:

昨日越南指数低开低走。截至收盘, 越指下跌 5.28 点 (-0.43%), 报 1233.19 点。胡志明市场的成交量超过 4.84 亿股, 较上个交易日大幅下降 34.06%。

板块方面, 保险和化工板块涨幅居前。具体, BVH (+1.77%), BIC (+0.54%), BFC (+3.41%), CSV (+2.90%)。另一方面, 旅游娱乐和金融服务板块下跌最大。具体, HVN (-6.91%), TCT (-1.49%), VIX (-3.10%), SSI (-3.04%)。

在胡志明市场, 外资转向净卖出。净卖出额超过 4910 亿越南盾。主要集中于 SSI (1680 亿越南盾)、TLG (710 亿越南盾)、VHM (600 亿越南盾)。

宏观新闻

日本对美国的 FDI 资本连续 5 年居首位

美国经济分析局的数据显示, 2023 年, 日本连续第五年成为对美国直接投资 (FDI) 最多的国家, 同时来自亚洲对这个世界最大经济体的投资总额创下历史新高, 达到 9887 亿美元。

日本在 2023 年以 7830 亿美元的投资总额位居首位, 其次是加拿大, 投资总额为 7500 亿美元, 然后是德国和英国。自 2019 年以来, 日本公司一直在对美国的外国投资中处于领先地位。此外, 从地区层面看, 欧洲仍是美国最大的外资来源地, 到 2023 年欧洲投资额达到 3.5 万亿美元, 相当于美国 FDI 资本总额 (5.4 万亿美元) 的 65%。

总体而言, 流入美国的 FDI 比 2020 年的 4.6 万亿美元增长了 16%。制造业在美国的外国投资中占比最大, 达 41%, 其次是金融和保险业, 占 11%。在制造业中, 日本对化学品、运输设备、计算机和电子产品的投资最多。

企业新闻

TIP: Tin Nghia 工业区开发股份公司第二季度的净利润是去年同期的 5 倍多。

SLS: 山罗制糖公司 2023-2024 利润创历史新高, 每股收益近 54000 越南盾。

AGG: An Gia 房地产投资与开发股份公司即将按 25% 的比率支付股票股利。

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)



2024 年 7 月 25 日市场数据

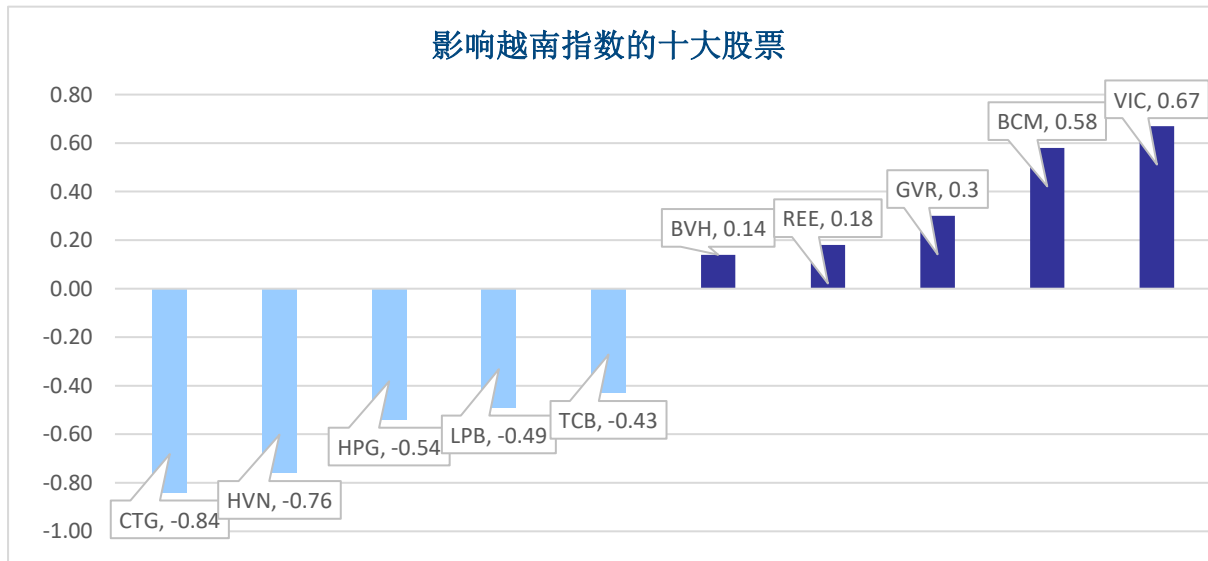
当日波动

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	1,233.19	-0.43%	-5.28	4.8441	117,193	131	75	294
VN30 指数	1,272.18	-0.65%	-8.33	1.9317	59,215	4	4	22
中盘股指数	1,271.39	-0.60%	-7.69	3.4665	99,726	9	7	14
小盘股指数	2,040.45	-0.57%	-11.62	4.4358	117,624	135	92	239
河内指数	235.25	-0.39%	-0.92	0.3666	7,827	58	61	103
Upcom 指数	94.51	-0.02%	-0.02	0.4492	4,259	171	85	99

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	117,193	-34.40%	4.84	-34.56%
HNX	7,827	-43.61%	0.37	-42.91%

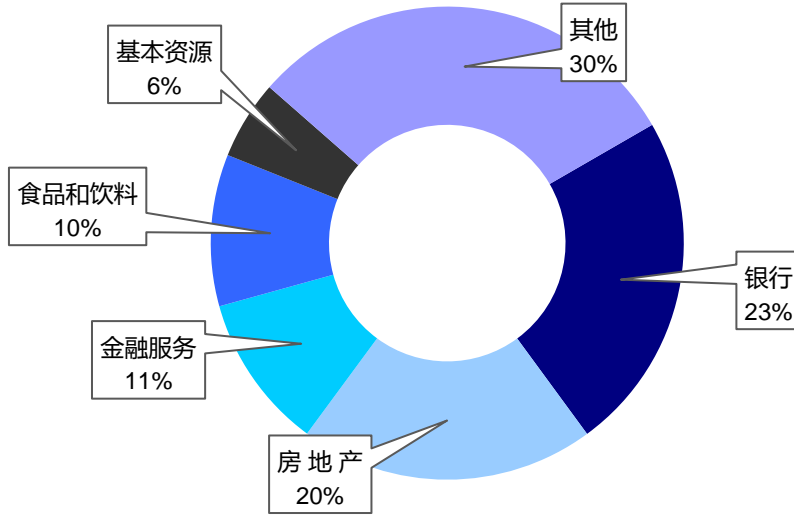
值得关注的股票



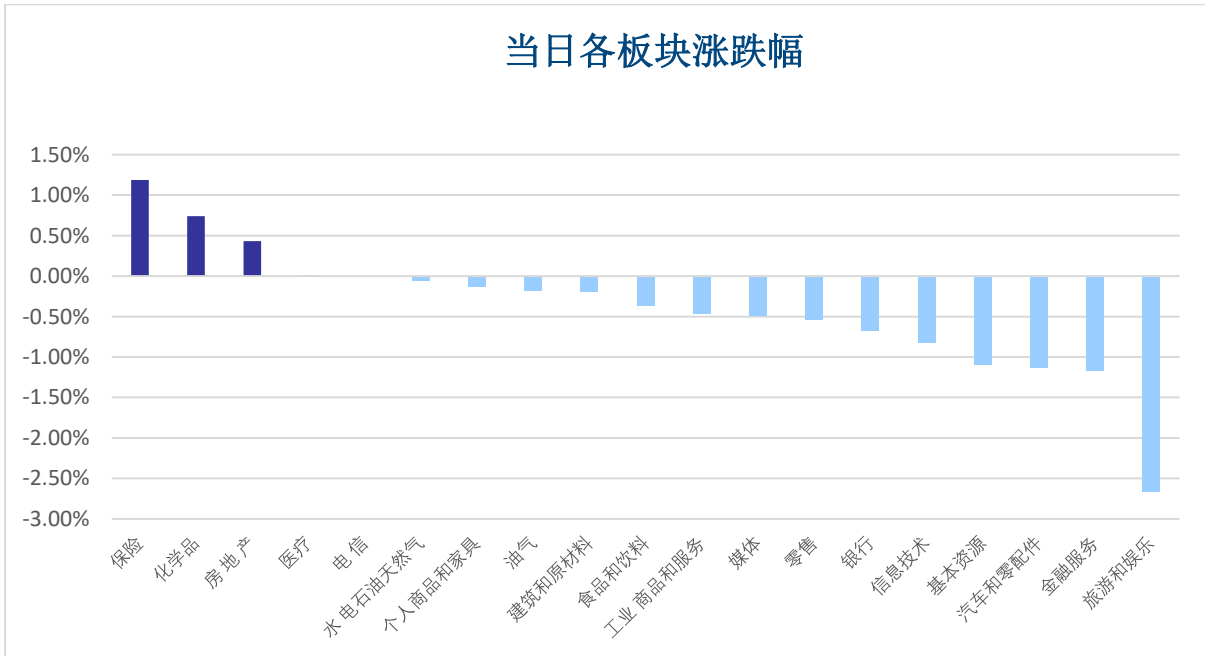
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
MBB	VIC	FUCVRE IT 4000%	HRC	QCG
SSI	MBB	TTE 3939%	HTG	VRC
VIC	SSI	VCA 2698%	TTA	SMC
VRE	KDC	SVI 2500%	SAV	PSH
HPG	MWG	TLG 2115%	VTO	ITD

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

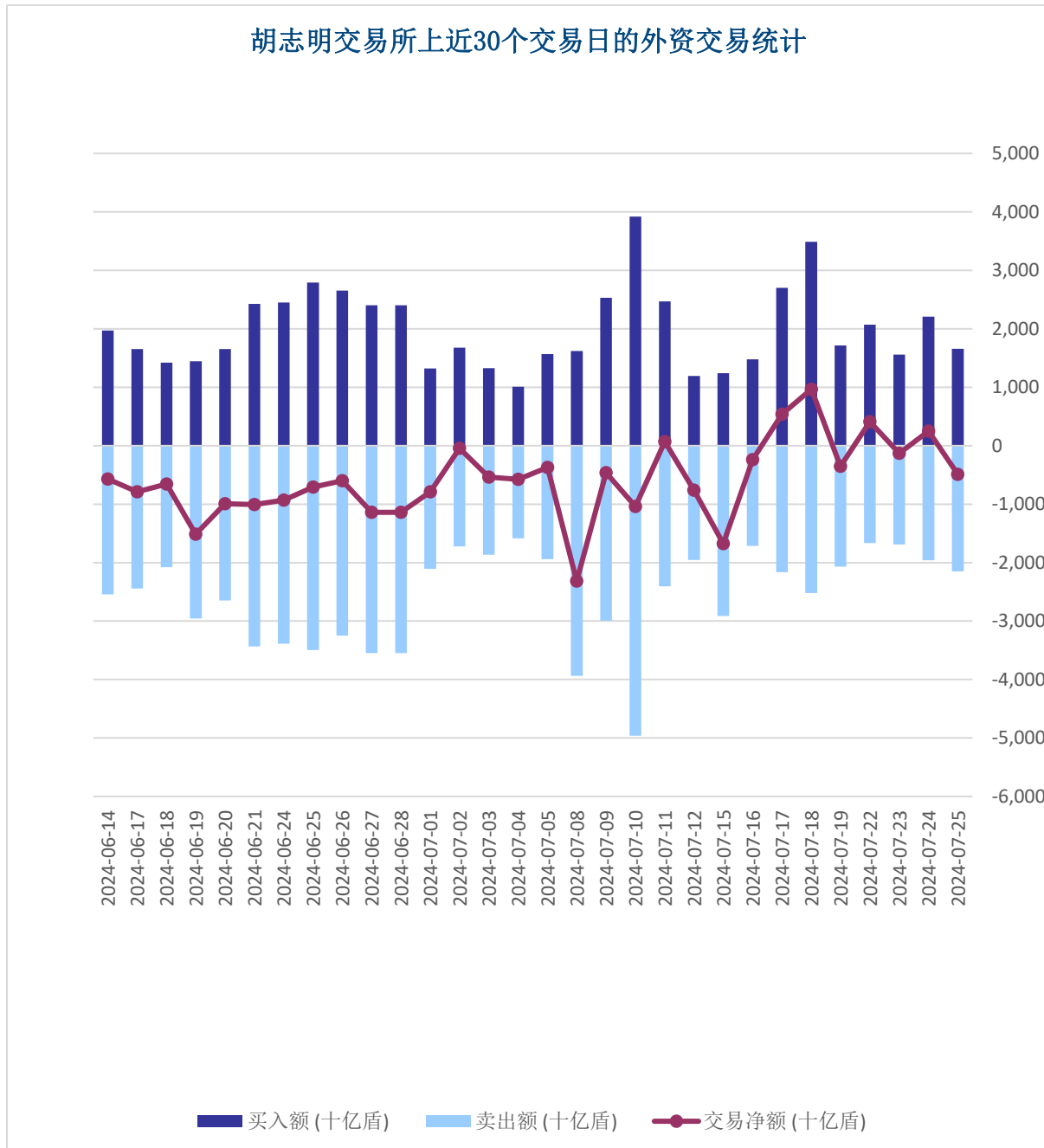




外资交易

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)
SBT	75.9	SSI	-1,684.4
FPT	24.6	TLG	-711.4
BID	18.0	VHM	-602.3
FRT	13.5	HPG	-392.4
FUESSVFL	12.2	VPB	-237.1

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