



2024 年 7 月 26 日市场摘要:

上周五越南指数高开高走。截至收盘, 越指增长 8.92 点 (+0.72%), 报 1242.11 点。胡志明市场的成交量超过 4.58 亿股, 较上个交易日下降 5.29%。

板块方面, 油气和信息技术板块涨幅居前。具体, PLX (+3.13%), PVD (+0.90%), CMG (+5.81%), ICT (+2.68%)。另一方面, 零售和汽车及零配件板块下跌最大。具体, FRT (-1.69%), AST (-0.17%), SRC (-6.49%), HAX (-0.32%)。

在胡志明市场, 外资转向净买入。净买入额超过 3830 亿越南盾。主要集中于 KDC (4810 亿越南盾)、VCB (1040 亿越南盾)、BID (680 亿越南盾)。

宏观新闻

坏账较 2023 年底增加近 76 万亿越南盾

VDSC 表示, 2024 年上半年坏账继续增加, 债务重组和保持贷款组别的活动依然强劲。根据越南央行的估计, 截至 2024 年 5 月底, 坏账率为 4.94%, 高于 2023 年底的 4.55%。同时, 包括潜在债务和重组债务在内的坏账率与 2023 年底相比变化不大, 仍维持在 6.9%。

VDSC 估计, 与 2023 年底相比, 坏账增加约 75.9 万亿越南盾。本金和利息总额比 2023 年底增加 25.5%, 达到 230.4 万亿越南盾。同时, 债务重组并保持债务组别的客户数量也大幅增加, 从 18.8 万增加到 2024 年 6 月底的 28.2 万。

企业新闻

FPT: FPT 股份公司将支出超过 1.46 万亿越南盾的现金股息。

HSG: Hoa Sen 集团的利润是同期的 20 倍, 增加借贷以积累库存

ACV: 越南机场总公司报告利润创历史新高。

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%
DXI index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024年7月26日市场数据

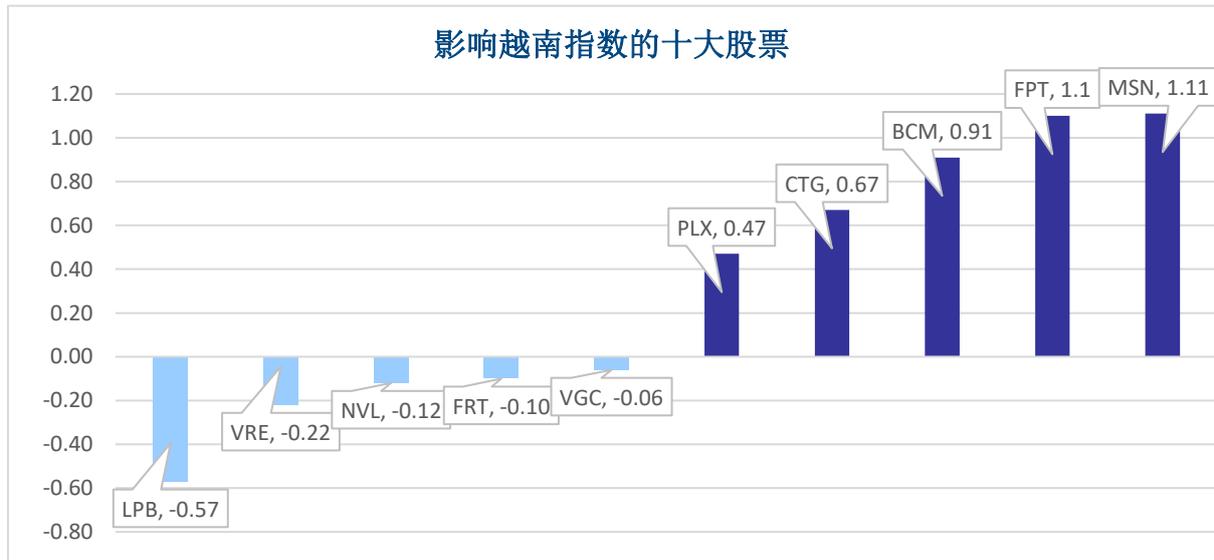
当日波动

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	1,242.11	0.72%	8.92	4.5879	118,537	284	80	129
VN30 指数	1,281.84	0.76%	9.66	1.5327	53,980	22	5	3
中盘股指数	1,280.12	0.69%	8.73	3.2863	102,489	20	1	9
小盘股指数	2,053.90	0.66%	13.45	4.2223	118,115	257	90	11
河内指数	236.66	0.60%	1.41	0.3672	7,970	97	64	65
Upcom 指数	95.18	0.71%	0.67	0.4429	5,033	217	101	119

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	118,537	1.15%	4.59	-5.29%
HNX	7,970	1.83%	0.37	-0.12%

值得关注的股票

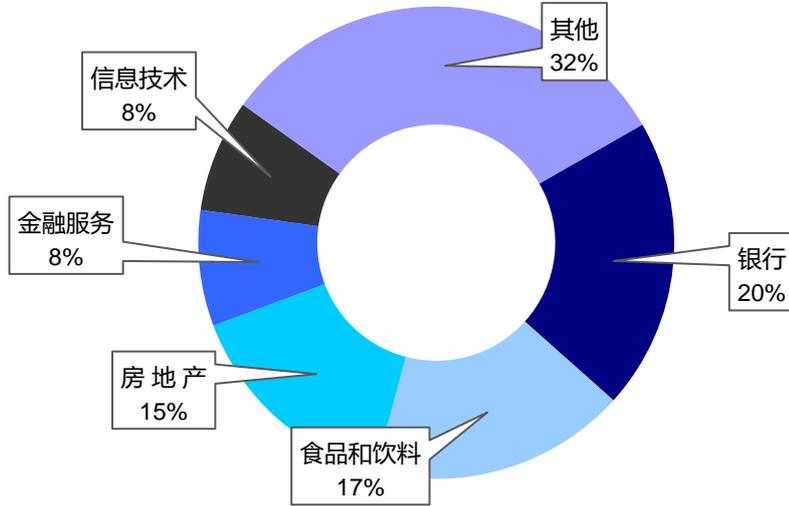


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
VIX	20.44	FUCTVG F3 1000%	CMG 5.8%	LPB -3.3%
LPB	14.36	FUCTVG F5 1000%	DBC 5.6%	SMC -2.5%
VRE	14.34	SSC 851%	HVH 6.9%	NVL -2.2%
POW	12.85	FUCTVG F4 500%	IMP 5.2%	VRE -2.0%
MBB	12.17	ABT 472%	TV2 5.2%	VIX -1.8%

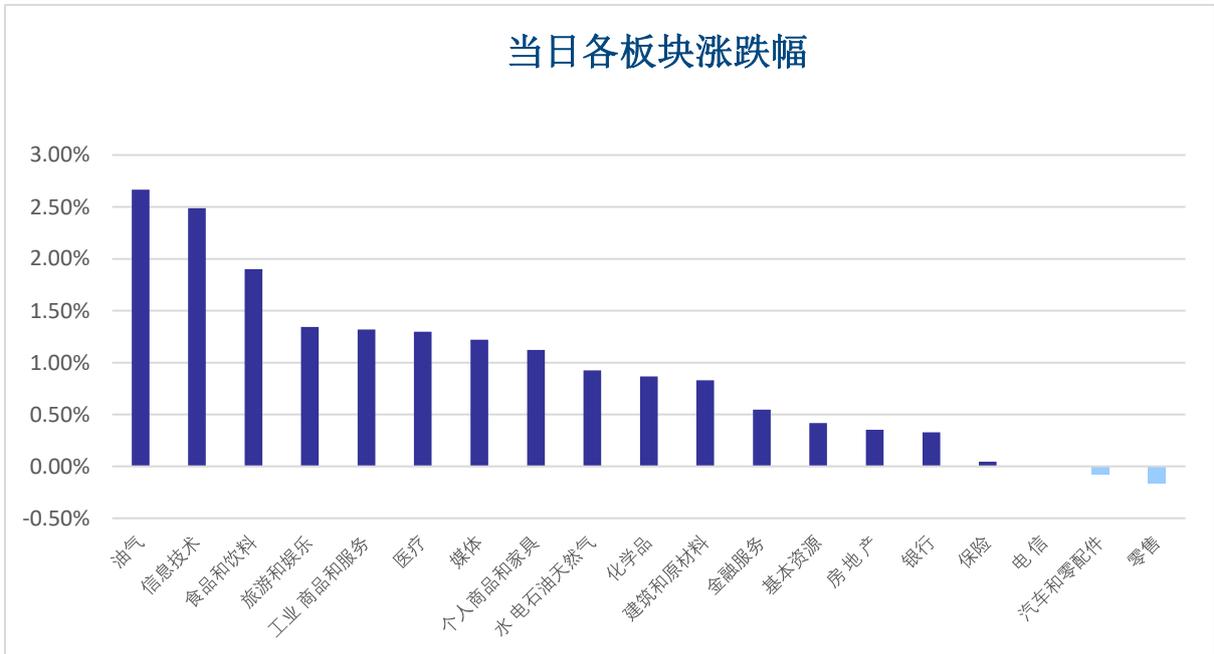


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

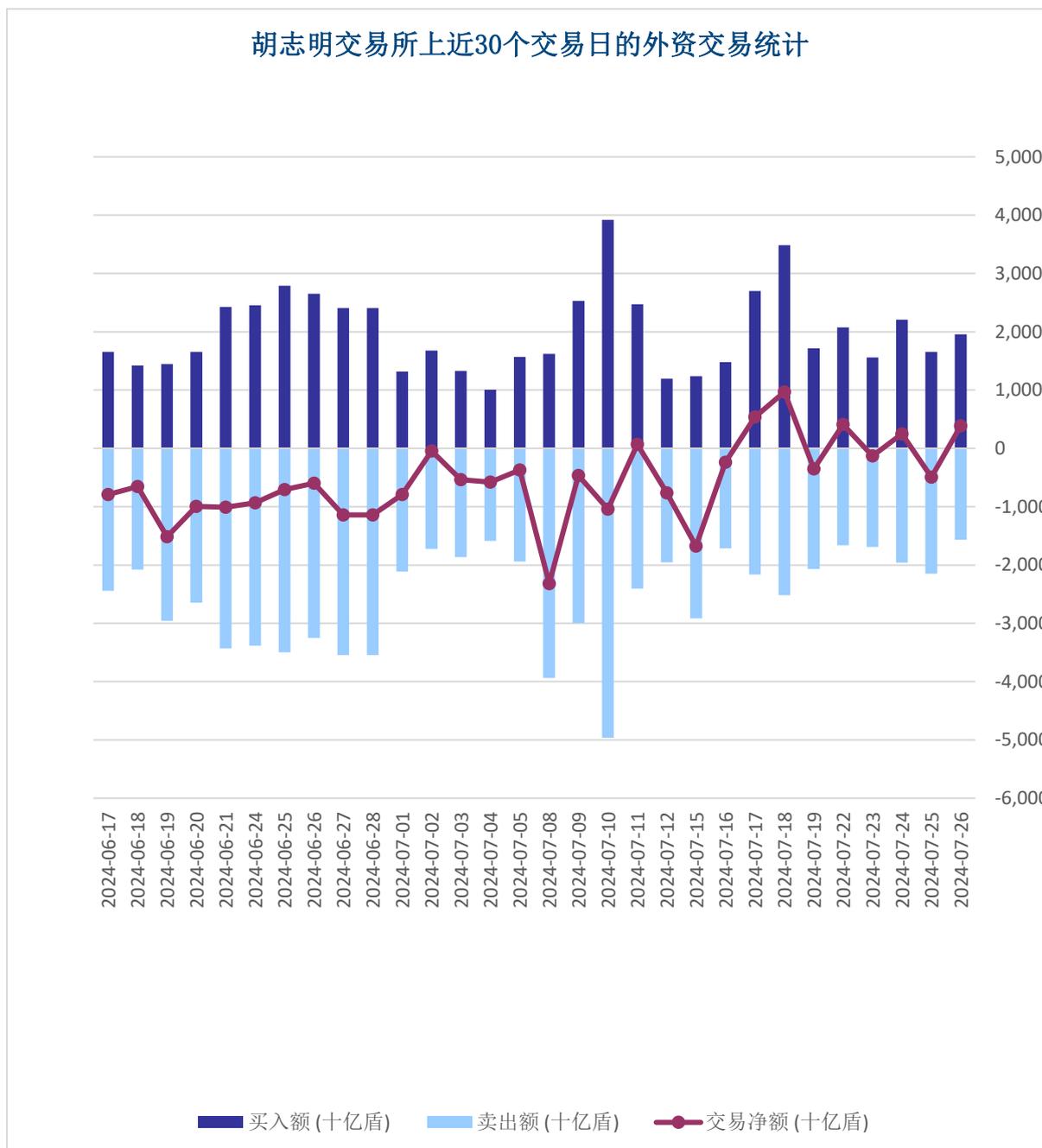




外资交易

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)
KDC	481.5	DGC	-865.0
VCB	104.6	MWG	-845.4
BID	68.0	SSI	-733.6
MSN	67.0	HPG	-546.6
FPT	45.6	VHM	-357.1

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