



2024 年 7 月 8 日市场摘要:

昨日越南指数小幅上涨。截至收盘，越指微涨 0.52 点 (0.04%)，报 1283.56 点。胡志明市场的成交量超过 7.66 亿股，较上个交易日增长 24.39%。

板块方面，油气和媒体板块涨幅居前。具体，PLX (+5.80%)，PVD (+1.34%)，YEG (+6.94%)。另一方面，旅游娱乐和房地产板块下跌最大。具体，HVN (-2.06%)，VNG (-1.72%)，DXS (-6.92%)，PDR (-2.95%)。

在胡志明市场，外资继续净卖出。净卖出额超过 2.317 万亿越南盾。主要集中于 HDB (5010 亿越南盾)、FPT (2630 亿越南盾)、STB (2460 亿越南盾)。

宏观新闻

今年上半年东南亚 IPO 市场大幅下滑

根据美国劳工部 7 月 5 日发布的报告，德勤的报告显示，2024 年前 6 个月，东南亚首次公开募股 (IPO) 市场大幅减少，IPO 市场市值下降 71% 至 58 亿美元。

今年上半年，东南亚共录得 67 宗 IPO 交易，较去年同期下降 21.2%。这些 IPO 的筹资额为 14 亿美元，同比下降 53.3%。

德勤表示，今年上半年没有任何重磅 IPO，只有一宗市值超过 10 亿美元并筹资额超过 2 亿美元的大型 IPO。而去年同期有三宗大型 IPO，每宗筹集资金超过 6 亿美元。这标志着从 2022 年下半年开始将出现持续下滑趋势。

银行的存款利率持续上升

从 5 月至今，各家银行持续保持着上调存款利率的浪潮，加息次数多达数十次，有的银行甚至在短短 1 个月内进行 3-4 次加息。

自 7 月初以来，已有 6 家商业银行提高存款利率，包括 NCB、Eximbank、SeABank、VIB、BaoViet Bank 和 Saigonbank。值得注意的是，Eximbank 在 7 月 4 日和 5 日连续两次上调利率。

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%
DXY index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



据此, Eximbank 新的柜台存款利率, 包括 3 个月期限的存款利率上调 0.1 个百分点至 3.4%/年, 6 个月期限上调 0.4 个百分点至 4.7%/年 和 12 个月期限上调 0.1 个百分点至 5%/年。

企业新闻

ANV: Navico 将按 100%的比例发放股票红利, 预计在 6 个月内盈利 500-600 亿越南盾。

LCG: 总理发布指令开工由 LIZEN 公司施工的近 3 万亿越南盾的项目。

LHG: 龙后公司 (LHG) 即将向股东支付 19%的股息。



2024年7月8日市场数据

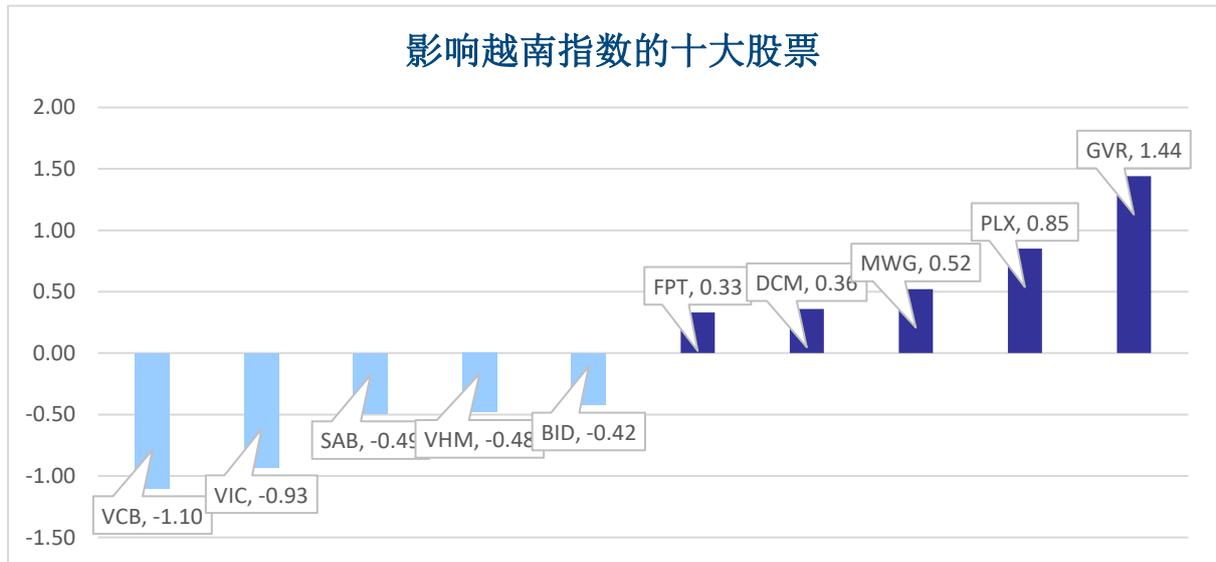
当日波动

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	1,283.56	0.04%	0.52	7.6690	198,899	243	48	214
VN30 指数	1,315.83	-0.03%	-0.35	2.5897	84,922	12	1	17
中盘股指数	1,323.54	0.01%	0.15	5.4726	165,854	18	4	8
小盘股指数	2,128.59	0.09%	1.96	7.2166	200,174	232	85	155
河内指数	243.15	0.35%	0.84	0.6303	14,305	88	74	70
Upcom 指数	98.58	0.32%	0.32	0.5846	13,158	161	86	137

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	198,899	24.33%	7.67	24.39%
HNX	14,305	16.14%	0.63	2.74%

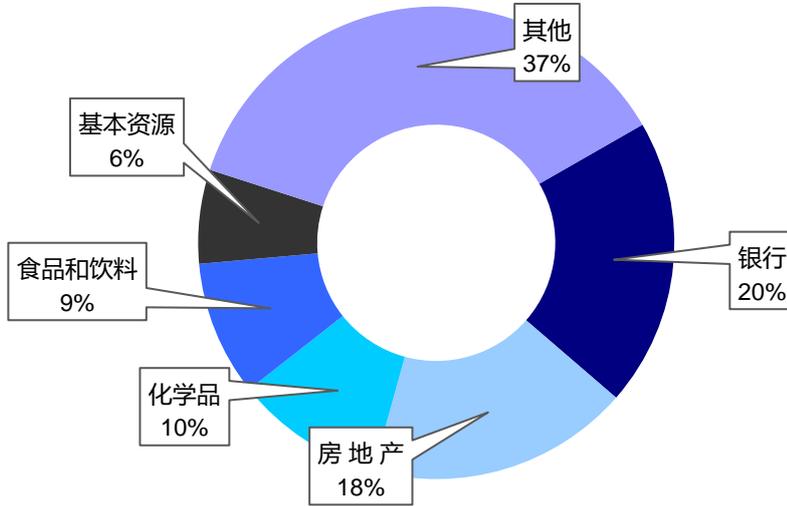
值得关注的股票



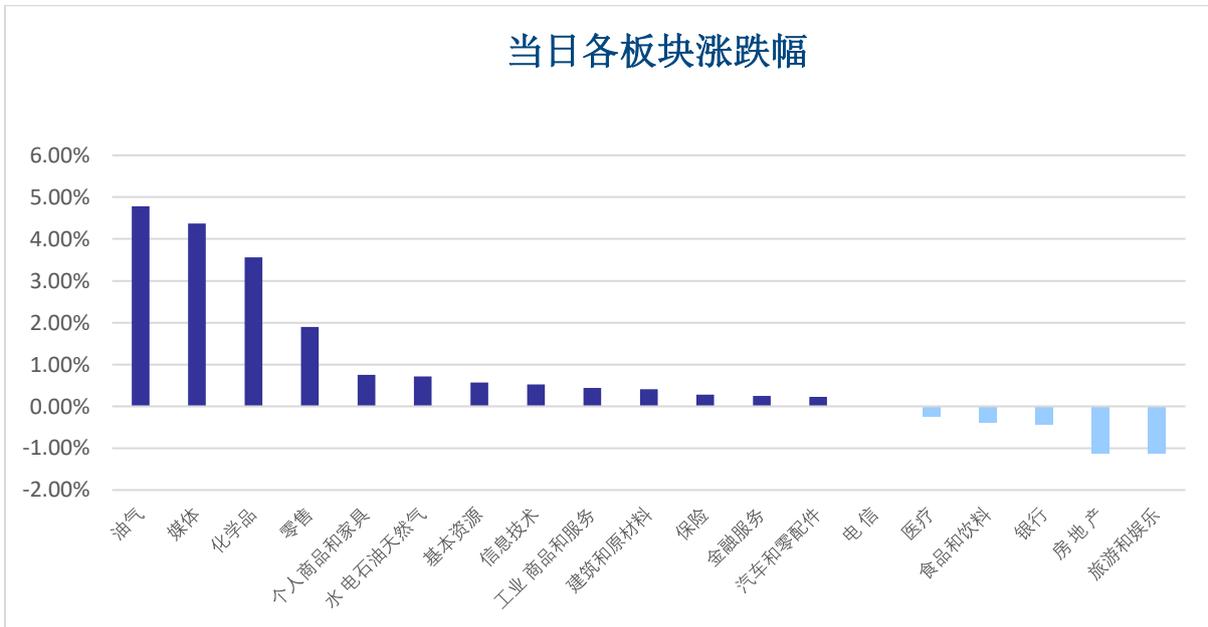
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
DXG	FPT	TNC	YEG	TV2
2,857	8,481	24852%	6.9%	-6.9%
HDB	MWG	TDW	KPF	DXS
2,668	7,435	13500%	6.9%	-6.9%
STB	DCM	VDP	TVS	CIG
2,285	6,799	3587%	7.0%	-4.9%
HPG	STB	TLD	BFC	CCI
1,955	6,706	2535%	6.9%	-4.8%
HNG	HDB	HSL	VOS	VNL
1,885	6,275	2469%	6.8%	-4.5%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

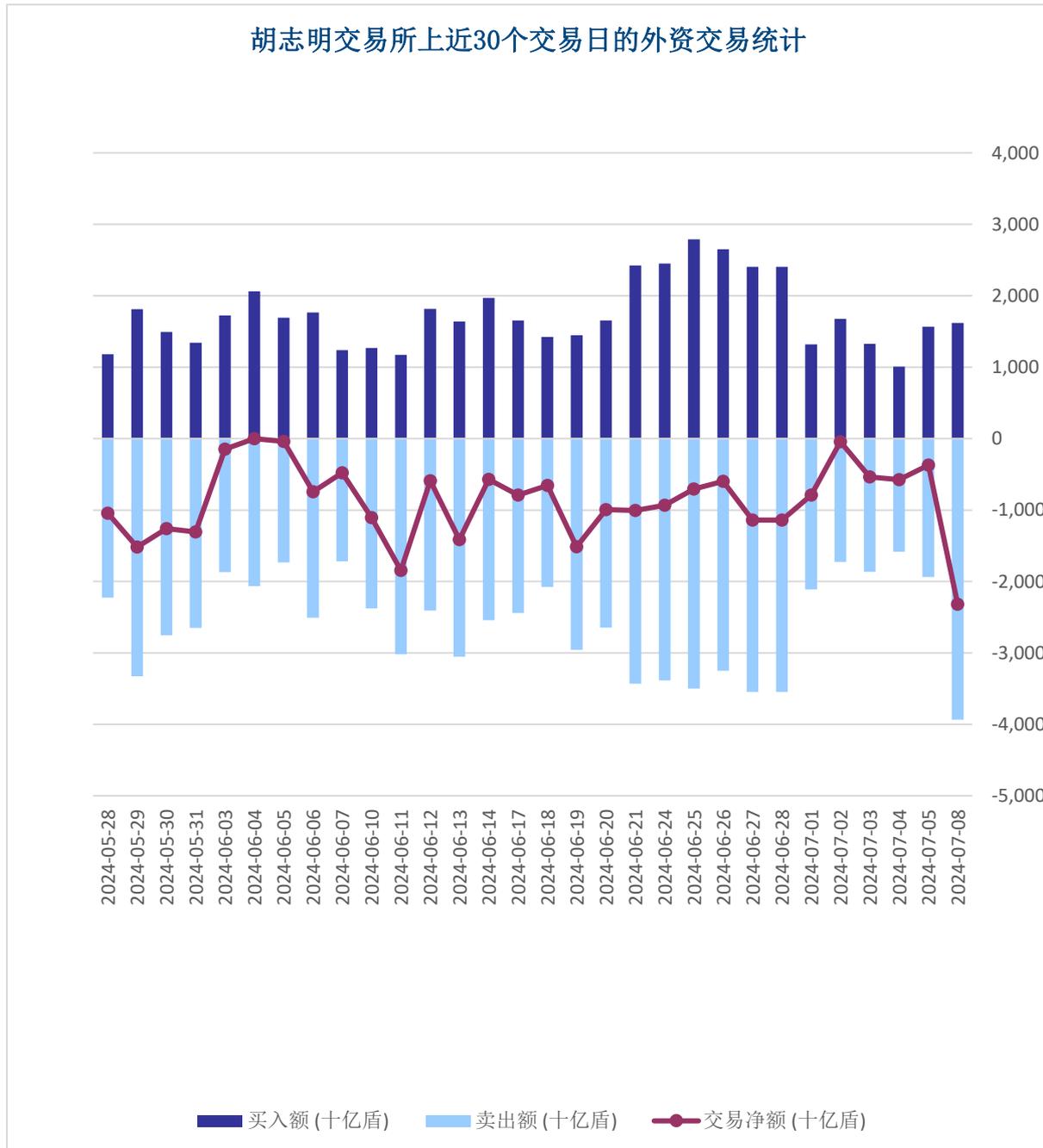




外资交易

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)
VNM	1,166.7	HDB	-5,015.1
DCM	819.5	FPT	-2,631.3
NLG	365.9	STB	-2,467.2
FRT	342.7	SAB	-1,959.8
TPB	259.3	MWG	-1,846.8

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