



2024 年 8 月 19 日市场摘要:

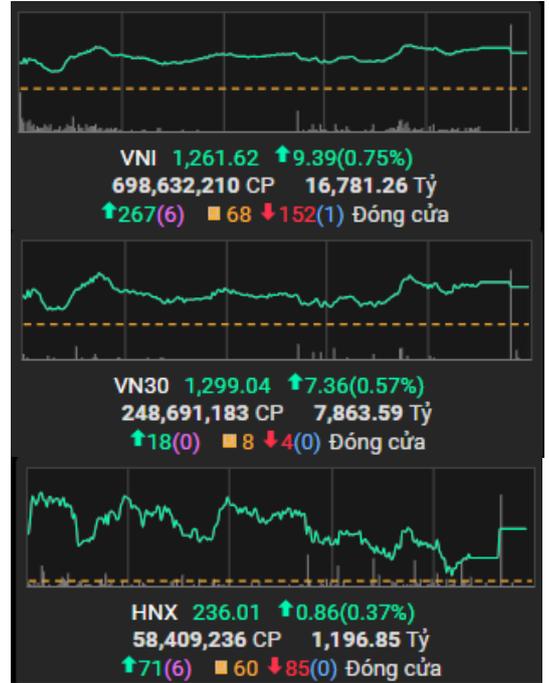
截至收盘, 指数大幅上涨。越南指数上涨 0.75%, 报 1261.62 点; 河内指数上涨 0.37%, 报 236.01 点。胡志明市场的成交量超过 6.98 亿股, 河内市场的成交量超过 5800 万股, 较上个交易日分别下跌 27.61% 和 37.48%。

从影响力上看, 在越南指数的整体上涨中, VNM、GAS 和 VCB 的贡献最大。相反, HVN、SSI 和 GEE 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 个人和家庭日用品板块 (PNJ +6.93%; TLG +3.78%) 和汽车及其零配件板块 (HAX +6.88%; SRC +6.78%) 涨幅居前。另一方面, 媒体板块 (ADG -5.22%; YEG -0.22%) 和旅游娱乐板块 (HVN -1.40%; DAH -0.88%) 下跌最大。

外资处于净卖出状态, 在胡志明市场的净卖出额超过 3110 亿越盾。卖盘集中于 VHM (3160 亿越南盾), HPG (1800 亿越南盾), TCB (1080 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出超过 280 亿越南盾, 卖盘主要集中于 IDC (260 亿越南盾), NTP (100 亿越南盾), TNG (40 亿越南盾)。

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)



宏观新闻

中国新增信贷下降近 90%

7 月份中国新增银行贷款额下降至 15 年来的最低水平。据 CNBC 报道, 作为世界第二大经济体, 中国上月新增银行贷款总额仅为 2600 亿人民币, 相当于 362.8 亿美元, 同比减少 88%, 远低于此前预期的 4500 亿人民币。高级分析师解释, 7 月份中国信贷增长的下降主要是由于贷款需求以及家庭和企业的消费疲软。

越南水产品出口大幅增长, 7 个月内出口额达 53.3 亿美元

据海关总署报道, 2024 年 7 月, 水产品出口额达 9.16 亿美元, 环比增长 9%。2024 年前 7 个月, 越南水产品出口总额达 53.3 亿美元, 同比增长 8% (相当于增加 3.96 亿美元)。与此同时, 2024 年上半年, 水产品出口超过 44 亿美元, 同比增长近 7%。

2024 年前 7 个月, 越南水产品对主要市场的出口额分别为: 美国 9.64 亿美元, 同比增长 12.8%; 日本 8.4 亿美元, 同比增长 0.1%; 中国 8.37 亿美元, 同比增长 11.6%; 欧盟 (27 个国家) 5.96 亿美元, 同比增长 9.4%。

越南水产加工与出口协会 (VASEP) 预计, 今年水产品出口形势将按照正常周期稳定, 并在第三季度和第四季度加速增长。预计 2024 年下半年, 水产品出口额约为 55 亿美元, 与 2023 年相比增长 15%, 从而使得 2024 年全年出口总额接近 100 亿美元, 与 2023 年相比增长 12%。



企业新闻

BBT: Ben Thanh 贸易和服务股份公司宣布以现金形式按照创纪录的 33.5% 比例来派发股票股息。除权除息日为 9 月 4 日。

GEG: 嘉莱 (Gia Lai) 电力股份公司上半年盈利增长 52% 并准备发行 1700 万股派息。

SAS: 新山一机场航空服务股份公司将于 9 月份派发超过 800 亿越南盾的股息。



2024年8月19日市场数据

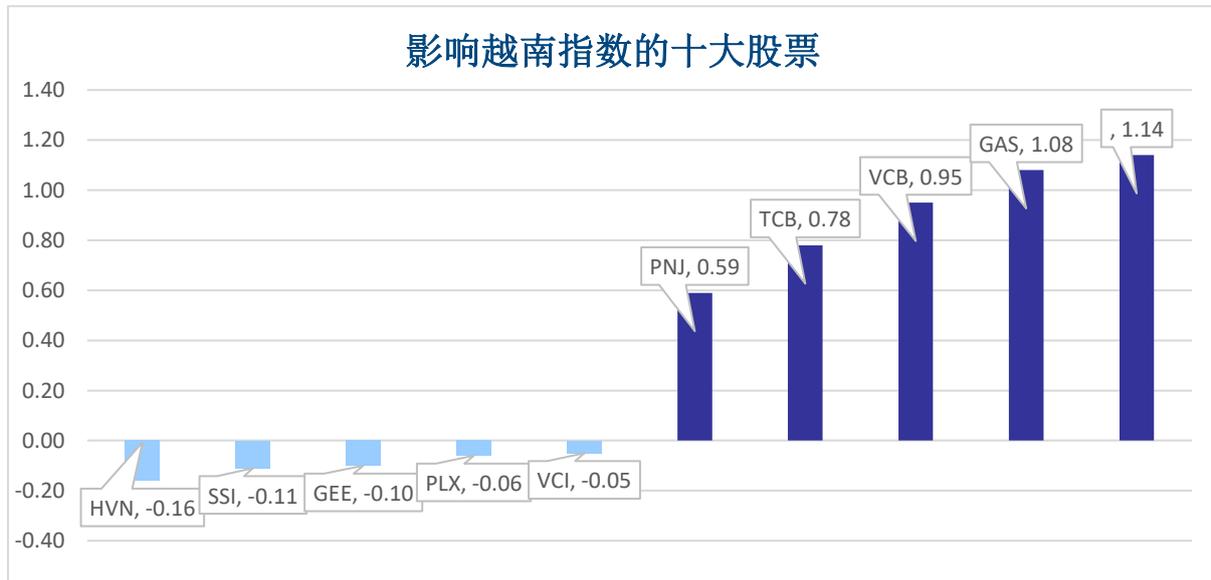
当日波动

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	1,261.62	0.75%	9.39	6.9863	167,812	267	68	152
VN30 指数	1,299.04	0.57%	7.36	2.4869	78,636	18	8	4
中盘股指数	1,297.19	0.77%	9.87	5.2481	146,148	14	7	9
小盘股指数	2,074.39	0.72%	14.91	6.6942	170,970	222	84	166
河内指数	236.01	0.37%	0.86	0.5835	11,941	71	60	85
Upcom 指数	93.72	0.30%	0.28	0.4174	6,929	194	81	90

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (亿股)	涨跌幅
胡志明 HOSE	167,812	-27.08%	698.63	-27.61%
河内 HNX	11,941	-36.92%	58.35	-37.48%

值得关注的股票

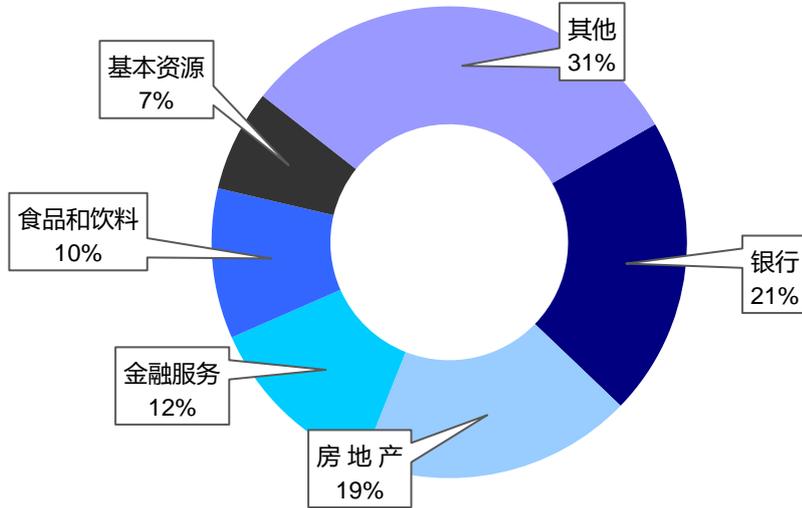


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SHB 28.43	SSI 813.50	BTT 1000%	PNJ 6.9%	VRC -3.0%
VIX 25.18	HPG 646.20	SVI 1000%	HAX 6.9%	CSV -2.2%
SSI 24.89	VHM 617.57	VDP 849%	QCG 6.9%	TDC -1.7%
HPG 24.85	VNM 597.48	VRC 824%	NHA 6.4%	LDG -1.5%
EIB 21.57	MWG 525.70	SHI 588%	HT1 4.7%	HVN -1.4%

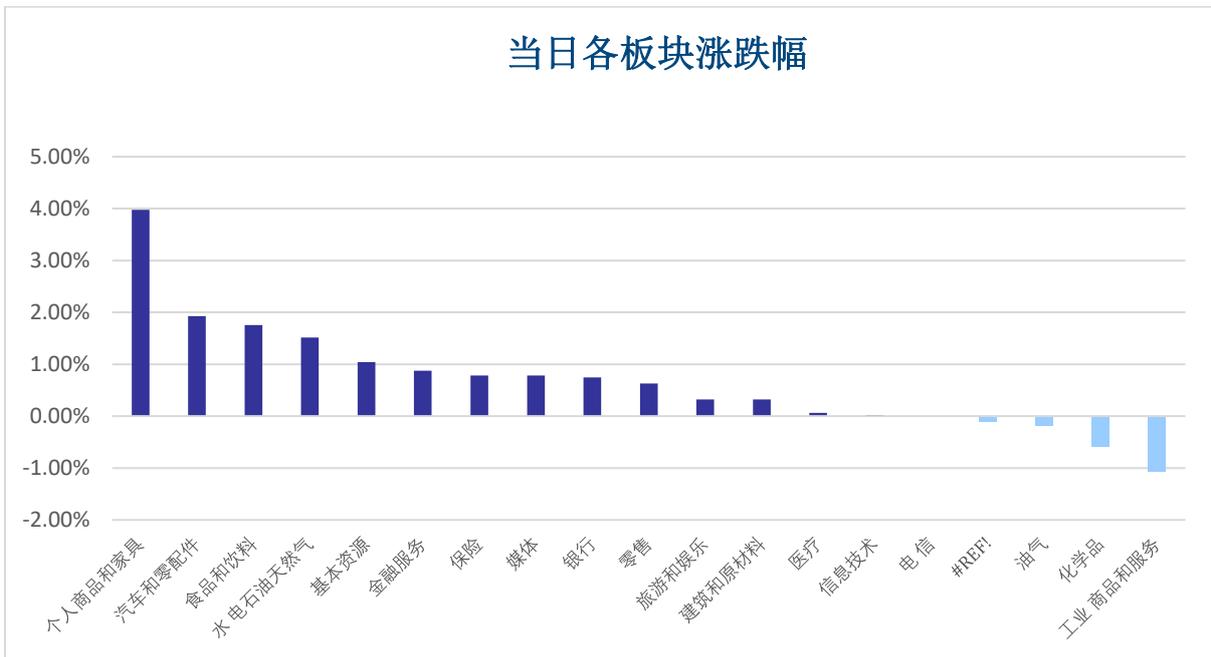


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

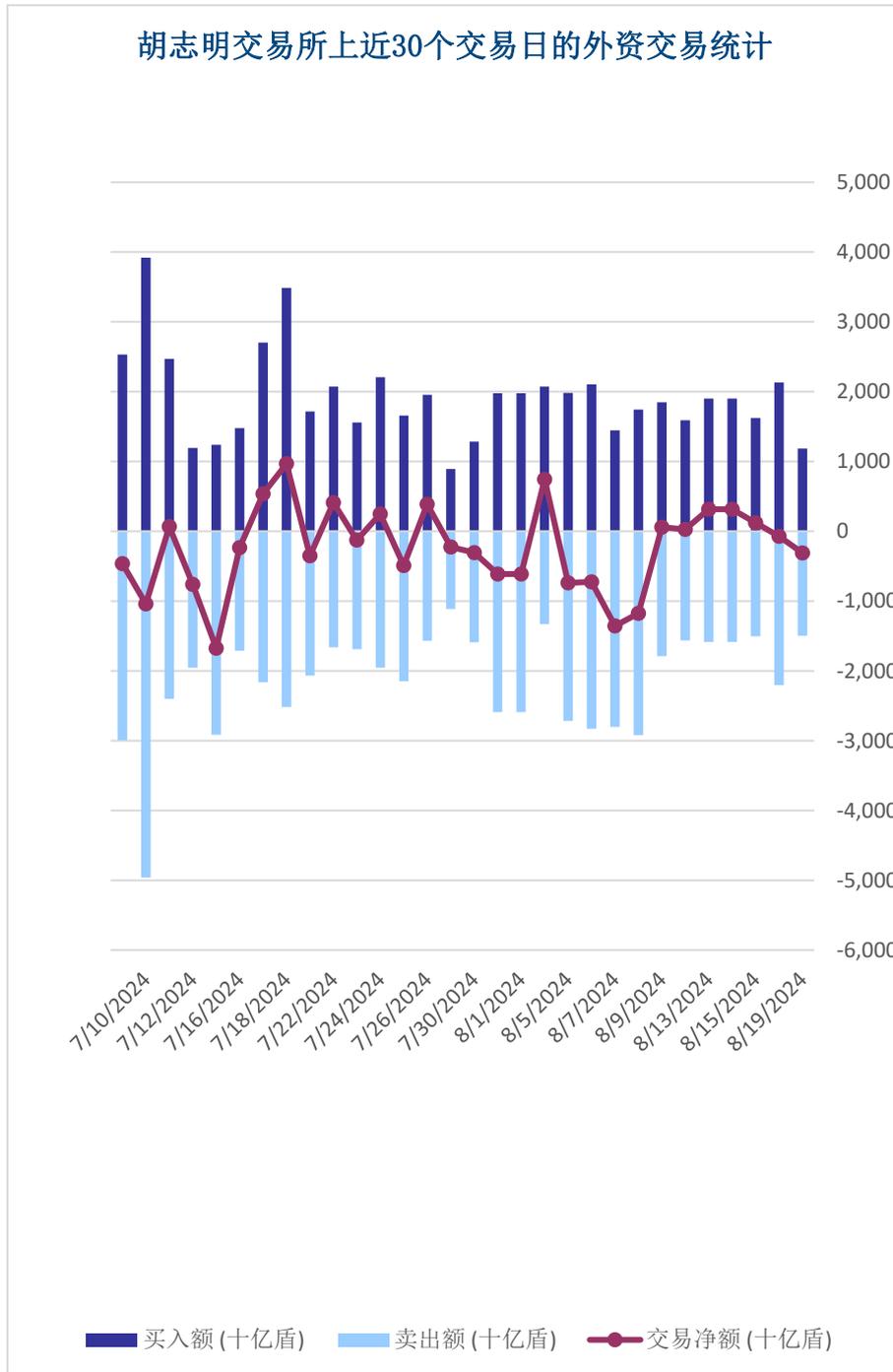




外资交易

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)
VNM	137.5	VHM	-780.2
CTG	36.9	HPG	-722.2
GAS	36.7	TCB	-500.1
PC1	20.7	HSG	-426.8
STB	20.0	HDB	-334.9

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

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

(024) 35.730.073 – ext: 118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

huongntl@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext: 113



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