



2024 年 8 月 26 日市场摘要:

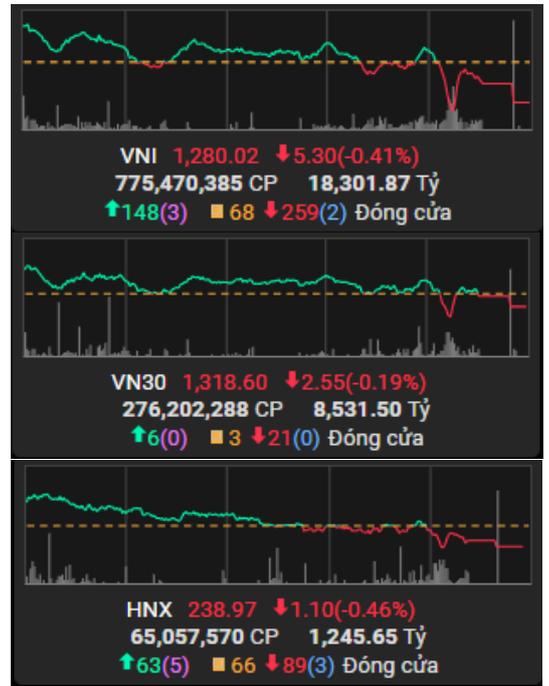
截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.41%, 报 1280.02 点; 河内指数下跌 0.46%, 报 238.97 点。胡志明市场的成交量超过 7.75 亿股, 较上个交易日上涨, 河内市场的成交量超过 6500 万股, 较上个交易日下跌。

从影响力上看, 在越南指数的整体上涨中, VHM、VIC 和 VPB 的贡献最大。相反, VNM、MSN 和 FPT 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 房地产板块(VHM +1.89%; VRE +1.79%) 和金融服务板块(TVS +3.37%; HCM +3.30%)涨幅居前。另一方面, 个人和家庭用品板块(PNJ -5.79%; TLG -4.22%)和娱乐旅游板块(HVN -3.43%; VNS -0.96%)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 3900 亿越南盾。卖盘集中于 HPG (1480 亿越南盾), HSG(710 亿越南盾), VPB (660 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出超 460 亿越南盾, 卖盘主要集中于 PVS (180 亿越南盾), PVI (100 亿越南盾), SHS (60 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

德国经济“深陷危机”

德国 Ifo 经济研究所 8 月 26 日公布, 8 月营商环境指数达 86.6 点, 较上月小幅下降。这是该指数连续第三个月下跌, 削弱了对欧洲最大经济体复苏的预期。

沃尔拉贝 (Wohlrabe) 预测, 德国第三季度 GDP 可能会进一步下降。上季度, 欧洲最大经济体出人意料地仅增长 0.1%。7 月份通胀加速至 2.3%。

Ifo 的调查结果与 8 月份的采购经理人指数 (PMI) 相似。数据显示, 德国的制造业活动连续第二个月萎缩, 降至 42.1 点, 降幅超过预期。PMI 低于 50 表明生产活动在减少。

近期数据显示, 德国经济第三季度可能增长疲软。上周, 德国央行 (Bundesbank) 确认该国并未陷入衰退, 但前景依然黯淡。



企业新闻

VNM: Vinamilk 最终确定以现金方式向股东支付股息的权利, 比例为 24.5%。

MWG: 移动世界投资股份公司公布 2024 年前 7 个月经营业绩, 增长 15%, 完成全年经营计划的 61%。

VCF: Vinacafé 边和将于 2023 年以 250% 的巨额股息。



2024年8月26日市场数据

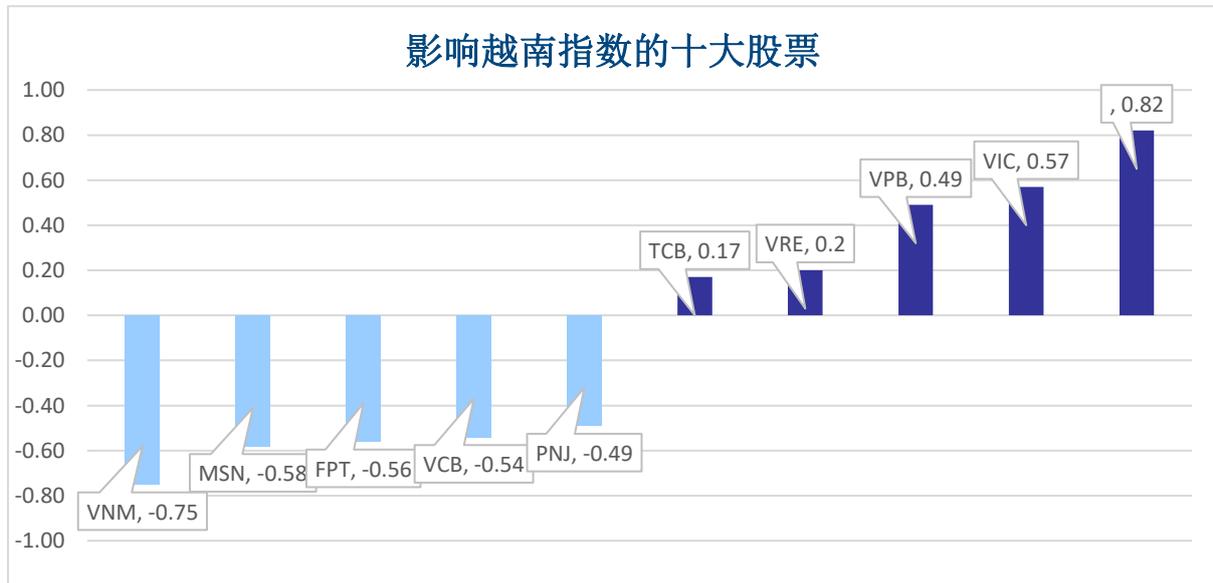
当日波动

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	1,280.02	-0.41%	-5.30	7.7547	183,019	148	65	259
VN30 指数	1,318.60	-0.19%	-2.55	2.7620	85,315	6	3	21
中盘股指数	1,314.46	-0.34%	-4.46	5.9848	162,879	4	5	21
小盘股指数	2,100.71	-0.35%	-7.28	7.4331	186,966	132	94	240
河内指数	238.97	-0.46%	-1.10	0.6501	12,437	63	66	89
Upcom 指数	94.16	-0.26%	-0.25	0.3226	5,222	148	95	142

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	183,019	8.69%	775.47	6.98%
河内 HNX	12,437	-5.71%	65.01	-4.96%

值得关注的股票



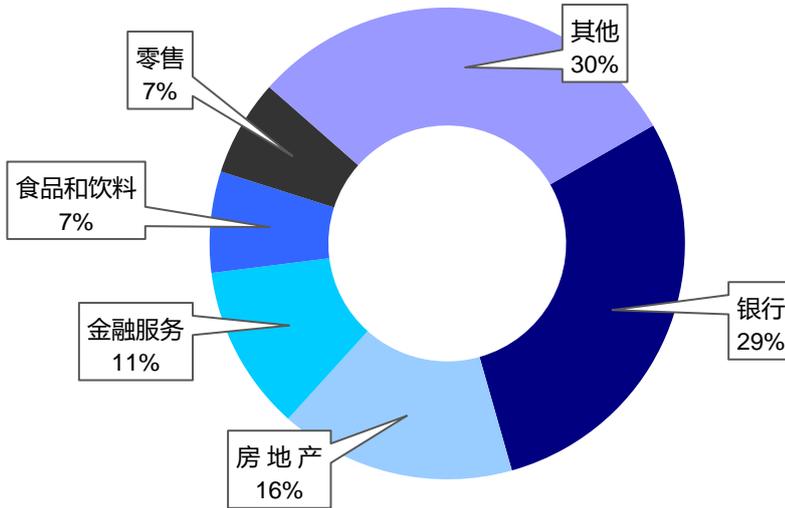
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
VPB 40.07	VPB 764.91	FUEIP100 10603%	TVS 3.4%	TDC -6.8%
VIX 31.66	MSN 685.69	SGT 2923%	HCM 3.3%	PNJ -5.8%
SHB 31.59	SSI 673.58	TIX 1462%	DC4 6.8%	TLG -4.2%
MSB 28.66	HCM 670.83	LGC 1000%	HPX 3.0%	HVN -3.4%



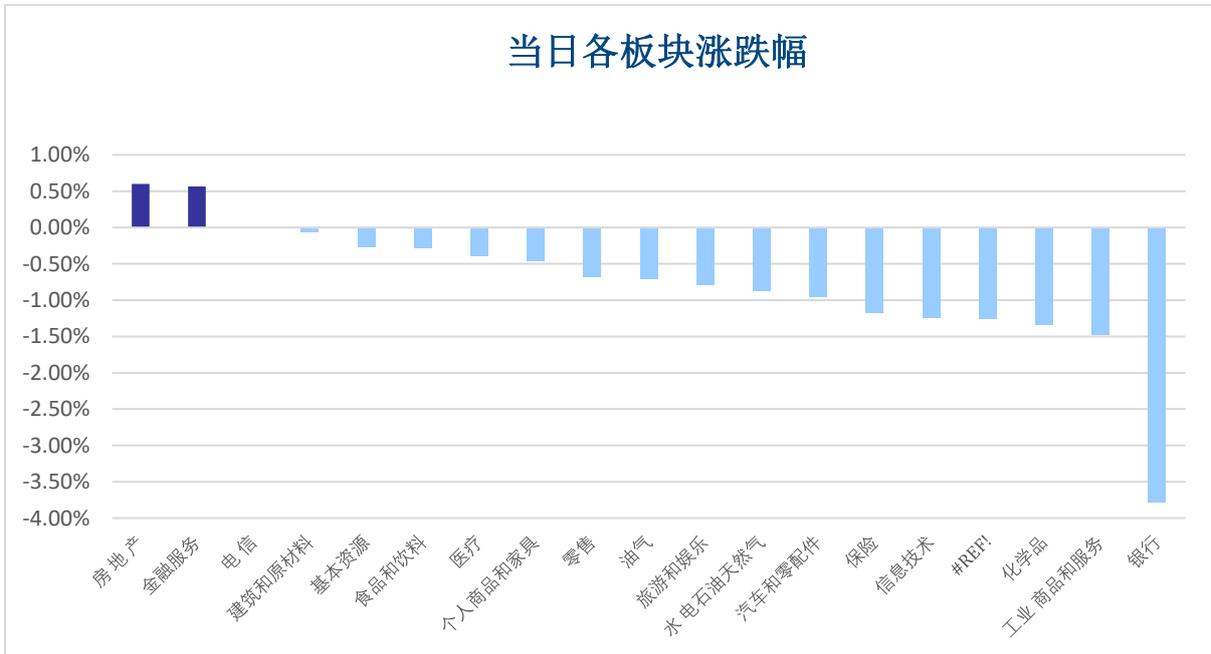
HCM 22.85 VHM 636.16 AAT 940% EVG 2.3% HAX -3.4%

板块 (在胡志明市场)

当日各板块流动性



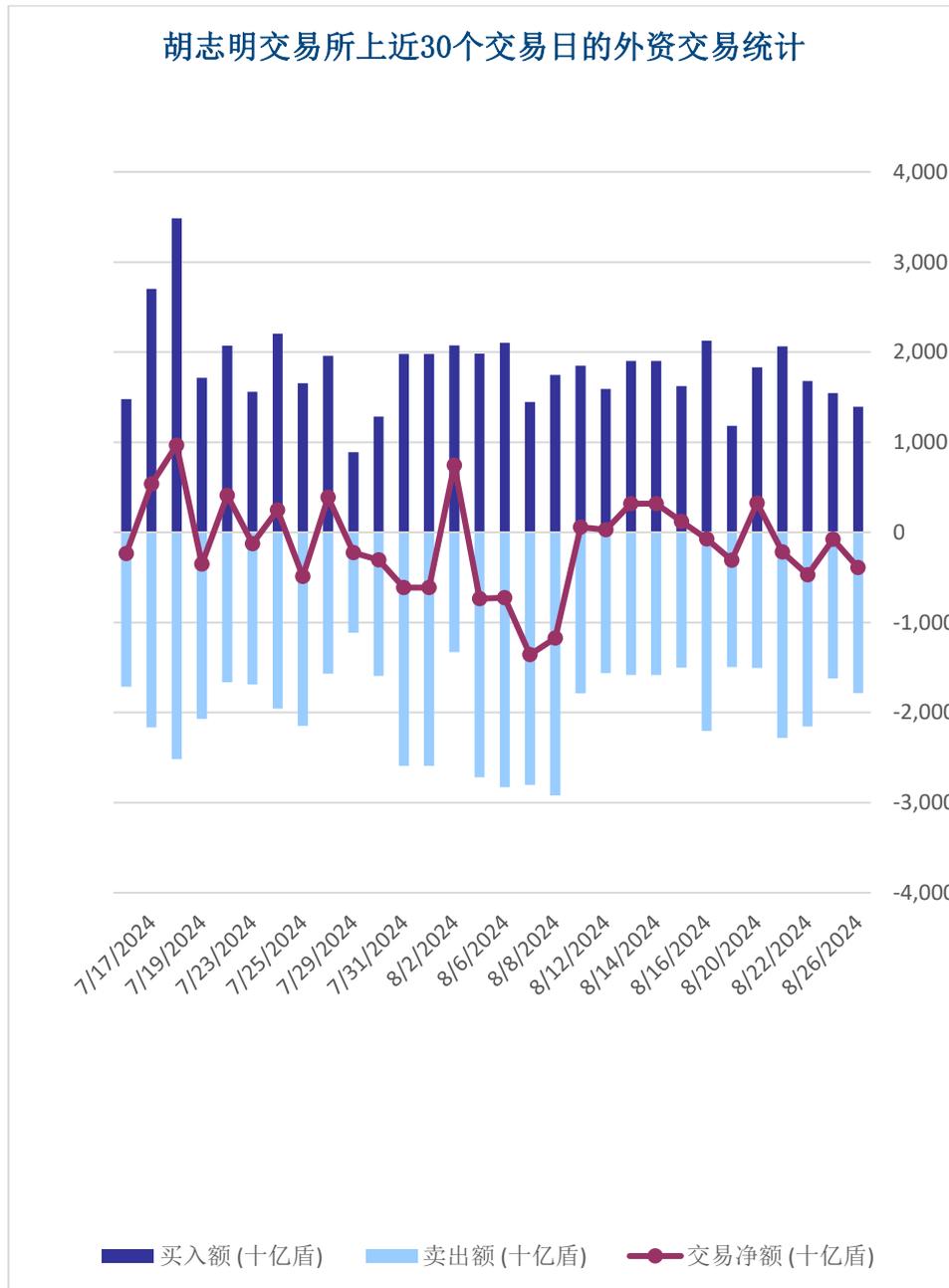
当日各板块涨跌幅





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)
HCM	66.3	HPG	-1,489.0
VCI	57.0	HSG	-719.5
FPT	55.2	VPB	-658.6
FUEVFNVD	34.7	PVD	-575.5
VHC	29.3	CTG	-432.7





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