



2024 年 9 月 12 日市场摘要:

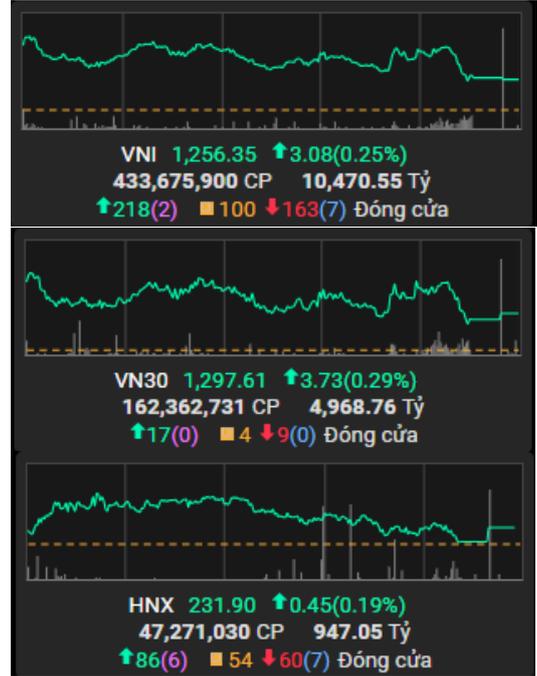
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.25%, 报 1256.35 点; 河内指数上涨 0.19%, 报 231.90 点。胡志明市场的成交量超过 4.33 亿股, 较上个交易日分别下跌 25.71%; 河内市场的成交量超过 4700 万股, 较上个交易日上涨 11.88%。

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

从板块上看, 信息技术板块(ICT +1.68%; FPT +1.30%) 和化学板块(CSV +2.21; BFC +1.71%)涨幅居前。另一方面, 基本资源板块(TLH -1.95%; KSB -1.35%) 和石油天然气板块(PLX -0.87%)和下跌最大。

外资处于净卖出状态, 在胡志明市场的净卖出额超 1870 亿越南盾。卖盘集中于 VPB (750 亿越南盾), VCI (570 亿越南盾), HDB (470 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出超过 290 亿越南盾, 卖盘主要集中于 SHS(270 亿越南盾), MBS (170 亿越南盾), VFS (10 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

### 全球投资基金正在加大对东南亚股市的净买入

9 月份涨幅最大的五个亚洲股指中有四个来自东南亚，其中泰国位居首位。这股买入狂潮已连续第五周推动外国资本流入，而 MSCI 东盟指数目前接近自 2022 年 4 月以来的最高水平。

推动从印度尼西亚到马来西亚市场热情的动力主要来自于历史上相对较低的外国投资者比例、支持性的当地政策以及有吸引力的估值。这些优势为该地区利用全球投资者从中国等较大市场转移资金创造了条件，尤其是在全球第二大经济体中国正面临困难的背景下。

东南亚市场乐观的主要动力是外资持股比例较低，因此有更大的增长空间。估值同样显得有吸引力，MSCI 东盟指数的预期市盈率为 13.6 倍，而五年平均值为 14.7 倍。

## 企业新闻

**SLS:** 山罗甘蔗制糖股份公司以现金支付高达 200% 的股息，除权日为 9 月 24 日，预计支付日为 10 月 16 日。

**RTB:** 越南新边橡胶股份公司于 10 月 8 日将确定 2023 年以现金股息支付 22% 的股东名单，除权日为 10 月 7 日，预计支付日 11 月 8 日。

**BAF:** BaF 越南农业股份公司已经购买多乐橡胶树种植公司——绿森生产股份公司 (Rung Xanh) 的股份，总计 280 万股，相当于该公司注册资本的 40%



2024年9月12日市场数据

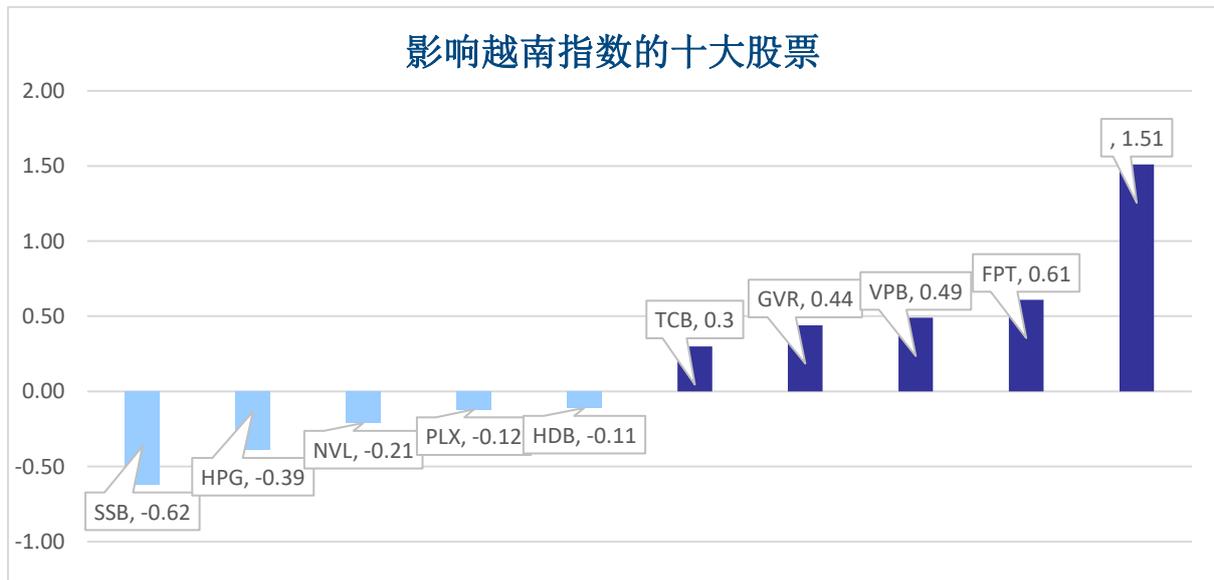
当日波动

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	1,256.35	0.25%	3.08	4.3368	104,706	218	100	163
VN30 指数	1,297.61	0.29%	3.73	1.6236	49,688	17	4	9
中盘股指数	1,286.78	0.19%	2.49	3.2991	91,390	15	5	10
小盘股指数	2,053.50	0.19%	3.85	4.2768	108,812	207	105	147
河内指数	231.9	0.20%	0.45	0.4724	99,457	86	54	60
Upcom 指数	92.73	0.44%	0.41	0.3306	5,077	161	91	89

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	104,706	-18.48%	433.68	-25.71%
河内 HNX	9,457	15.90%	47.24	11.88%

值得关注的股票

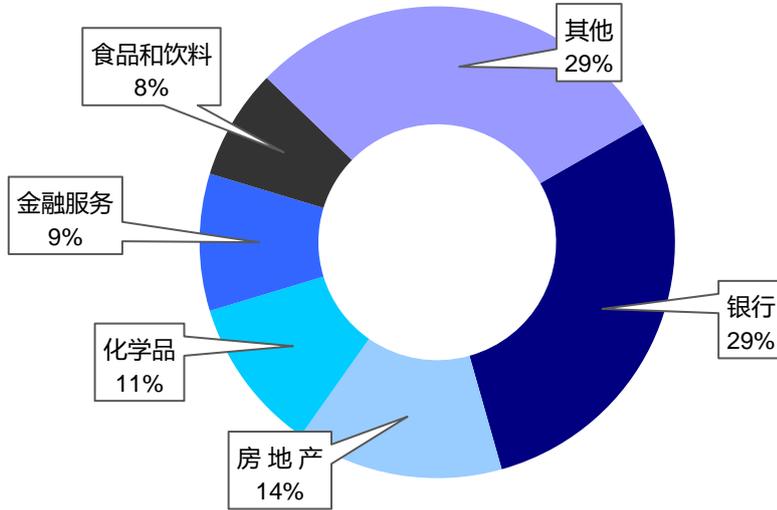


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
TPB	FPT	FUEKIV 30	SBT	SGR
28.88	576.32	19550%	6.4%	-6.9%
EIB	TPB	PTL	DBD	SSB
24.36	523.98	1395%	2.8%	-5.9%
VPB	EIB	DBD	TCD	NVL
23.77	440.52	955%	6.6%	-3.8%
NVL	VPB	PHC	CSV	APH
17.87	439.38	890%	2.2%	-2.6%
TCB	DCM	TNC	BFC	PET
10.88	367.26	885%	1.7%	-2.2%

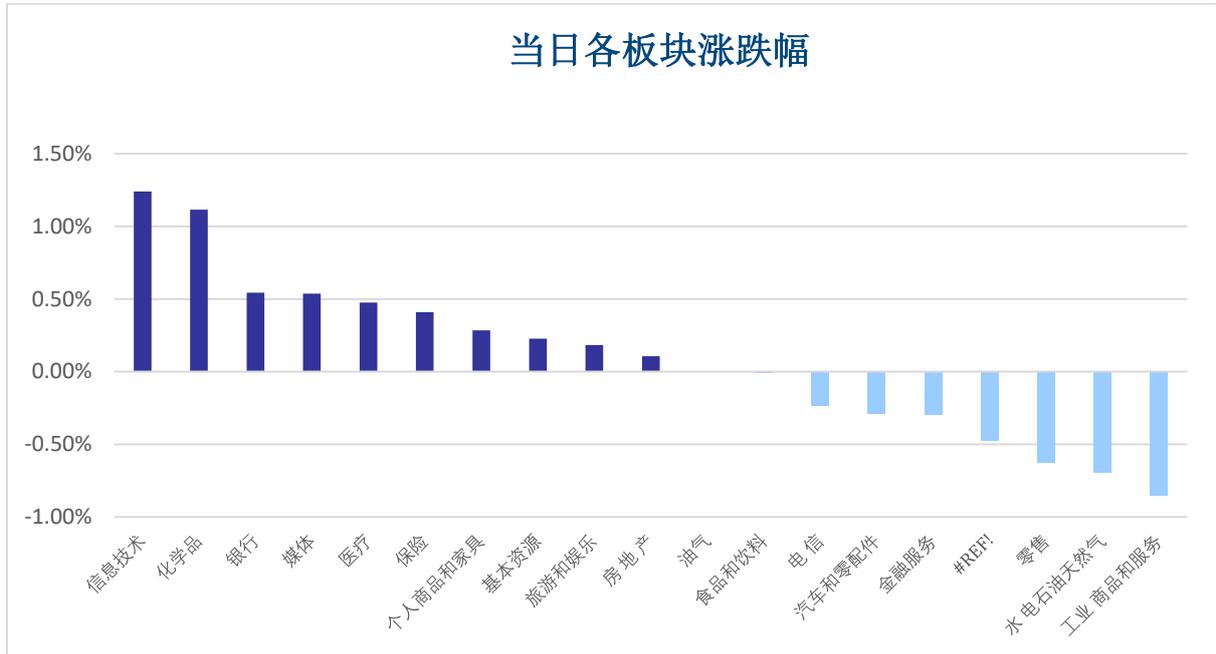


板块（在胡志明市场）

### 当日各板块流动性



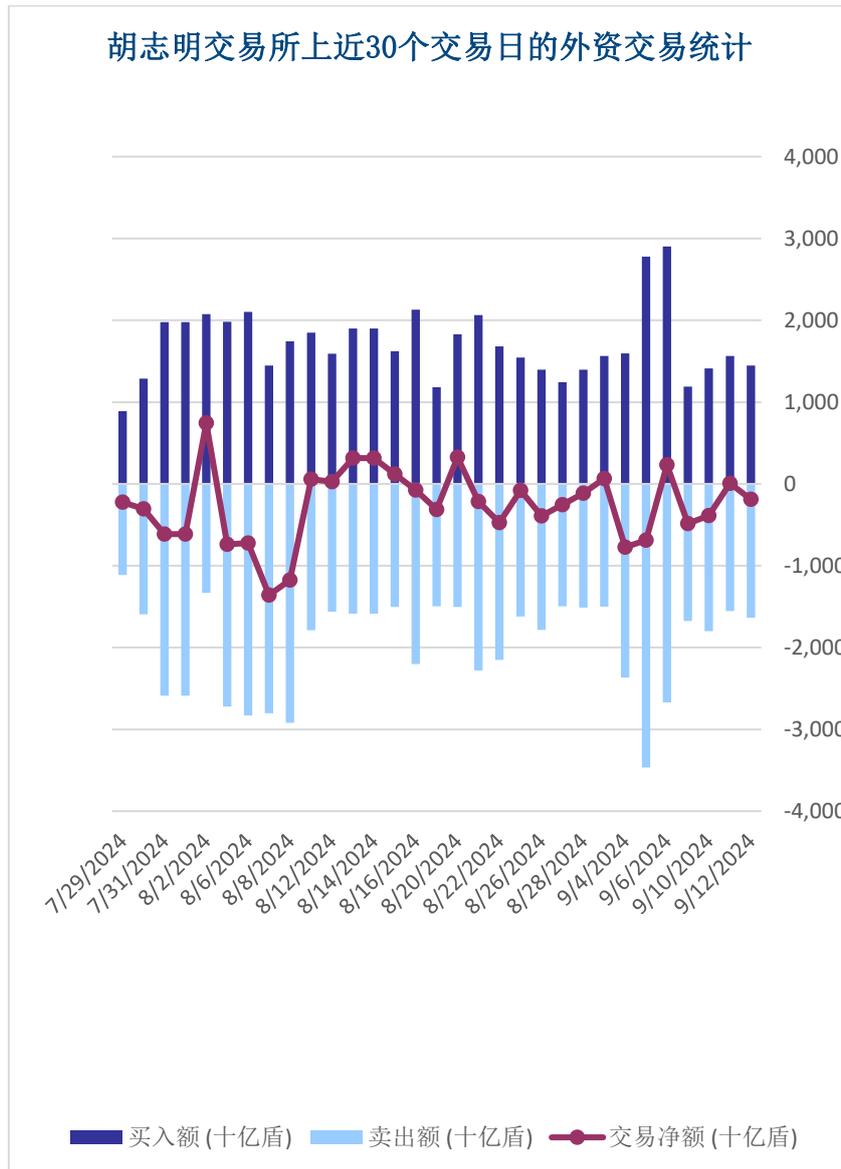
### 当日各板块涨跌幅





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)
FPT	116.7	VPB	-755.2
VHM	38.8	VCI	-576.2
CTG	33.7	HDB	-470.1
STB	33.4	HPG	-413.8
NLG	19.3	MWG	-407.3





### 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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

阮德平

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

[huongntl@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://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