



2024 年 9 月 18 日市场摘要:

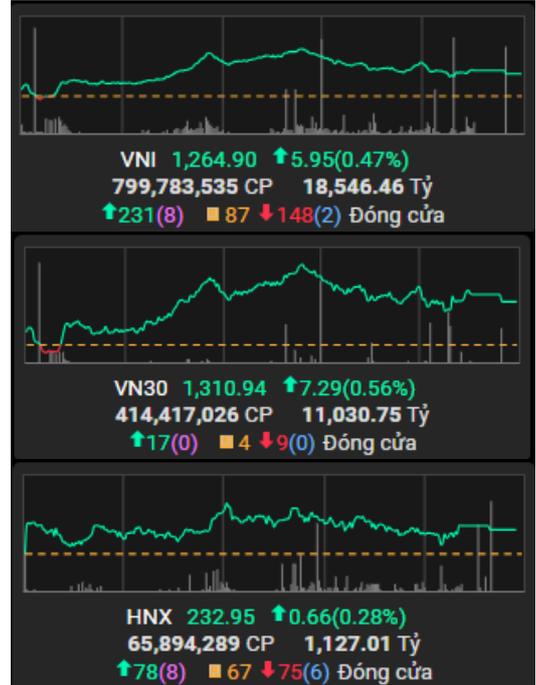
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.47%, 报 1264.90 点; 河内指数上涨 0.28%, 报 232.95 点。胡志明市场的成交量超过 7.99 亿股, 河内市场的成交量超过 6500 万股, 较上个交易日分别上涨 26.51% 和 25.64%。

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

从板块上看, 旅游和娱乐板块(HVN +4.78%; SCS +1.24%)和零售板块(MWG +2.10%; FRT +1.47%)涨幅居前。另一方面, 基本资源板块(DLG -6.74%; BMC -3.29%) 和房地产板块(ITA -5.30%; VRE -1.29%)下跌最大。

外资处净买入状态, 在胡志明市场的净买入额超 3120 亿越南盾。买盘集中于 SSI (1370 亿越南盾), FUESVFL (1130 亿越南盾), FPT (1040 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入超过 60 亿越南盾, 买盘主要集中于 IDC(130 亿越南盾), PVI (50 亿越南盾), PVS (30 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

### 美联储降息 0.5%

美联储 (Fed) 自 2020 年以来首次降息 50 个基点 (0.5%)。9 月 18 日, 美联储在四年后决定放宽货币政策。根据此决定, 美国的基准利率下降 50 个基点 (0.5%), 至 4.75-5%。

### 进出口总额突破 5120 亿美元, 外资占主导地位

越南海关总署最新的初步统计数据显示, 越南在 2024 年 8 月第二期 (2024 年 8 月 16 日至 2024 年 8 月 31 日) 的货物进出口总值达 380.2 亿美元, 比 2024 年 8 月第一期 (2024 年 8 月 1 日至 2024 年 8 月 15 日) 增加了 15.5% (相当于增加了 50.9 亿美元)。

2024 年 8 月第二期的成绩使得 2024 年前 8 个月全国的进出口总值达 5123.1 亿美元, 比去年同期增长 17%, 相当于增加了 742.8 亿美元。

其中, 2024 年前 8 个月外商直接投资 (FDI) 企业的进出口总值达 3470.4 亿美元, 比去年同期增长 15.3% (相当于增加了 461.6 亿美元); 国内企业的进出口总值达 1652.6 亿美元, 比去年同期增长 20.5% (相当于增加了 281.2 亿美元)。

### 银行同业拆借利率大幅下降

根据越南国家银行 (SBV) 最新公布的数据, 9 月 16 日交易日隔夜期限 (主力期限约占交易额的 90%) 越南盾平均银行间利率已从上周末的 3.47% 降至 3.28%/年。与 9 月初的水平相比, 银行间隔夜利率下降约 1.2 个百分点, 为 7 月初以来的最低水平。



## 企业新闻

**PNJ:** PNJ 的税后利润截至前 8 个月略有增长, 税后利润为 1.281 万亿越南盾, 增长 3%。

**AGR:** Agriseco 将于 10 月支付超过 1500 亿越南盾的股息, 除息日为 10 月 2 日, 支付日为 10 月 18 日。

**CTR:** 在确定现金股息支付权后, CTR 股价升至上限。预计 CTR 将向股东支付超过 3110 亿越南盾的股息。预计支付日为 10 月 18 日。



2024年9月18日市场数据

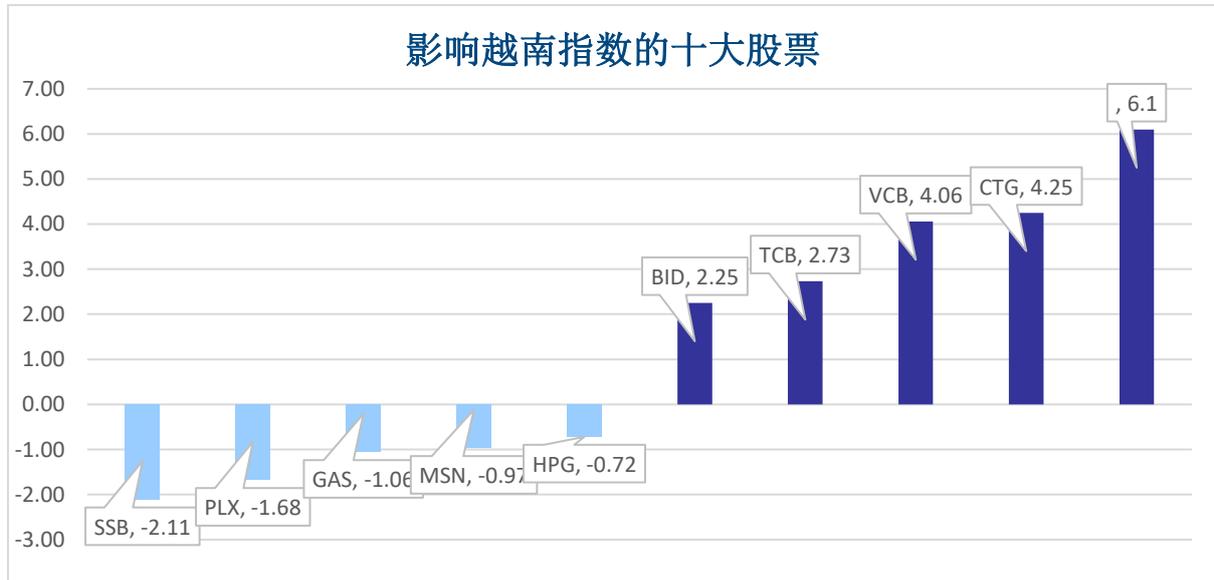
当日波动

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	1,264.90	0.47%	5.95	7.9978	185,465	231	87	148
VN30 指数	1,310.94	0.56%	7.29	4.1442	110,308	17	4	9
中盘股指数	1,300.16	0.49%	6.38	6.3373	166,221	12	7	11
小盘股指数	2,074.48	0.48%	9.92	7.6212	187,615	213	94	151
河内指数	232.95	0.28%	0.65	0.6587	11,259	78	67	75
Upcom 指数	93.47	0.37%	0.35	0.3747	4,501	195	94	81

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	185,465	37.10%	799.78	26.51%
河内 HNX	11,259	5.63%	65.87	25.64%

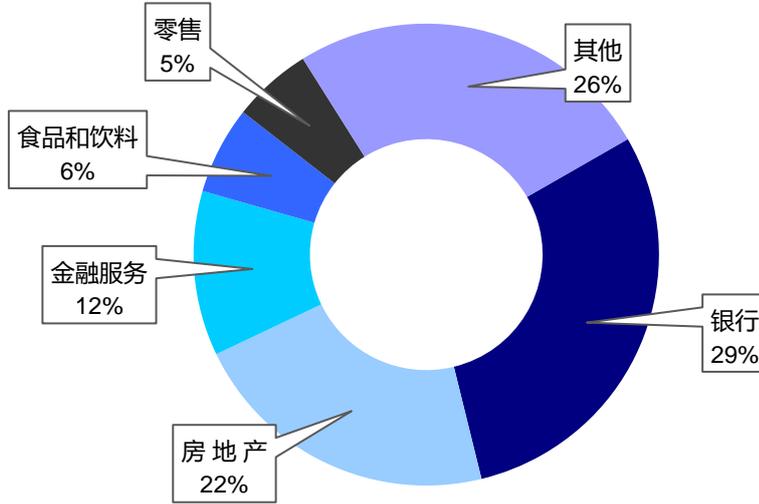
值得关注的股票



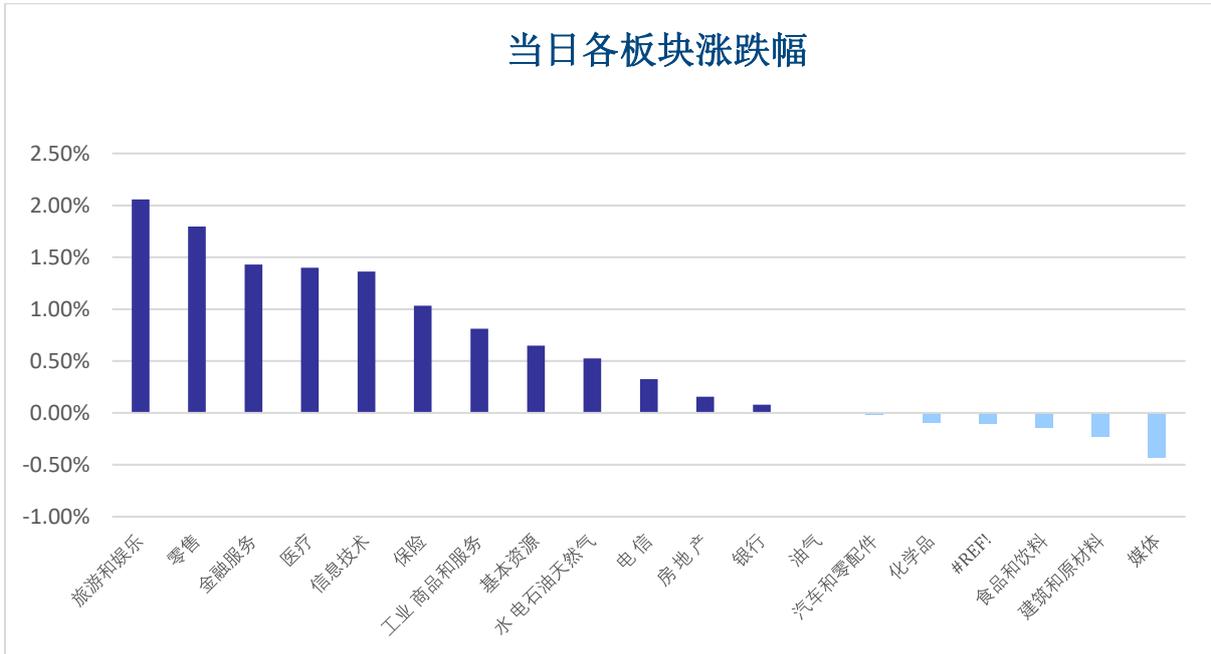
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SSB 99.56	SSB 1,435.96	BTT 489925%	IMP 6.9%	ITA -5.3%
SHB 44.70	SSI 958.34	DSN 3650%	HNG 6.9%	TCD -2.8%
TCB 38.32	HCM 898.78	HTV 2263%	CTR 7.0%	VCG -2.4%
HCM 29.72	TCB 874.70	HVX 1504%	VTP 6.3%	BMP -1.7%
SSI 28.66	MWG 786.14	FUESSV FL 1394%	HVN 4.8%	TNH -1.4%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



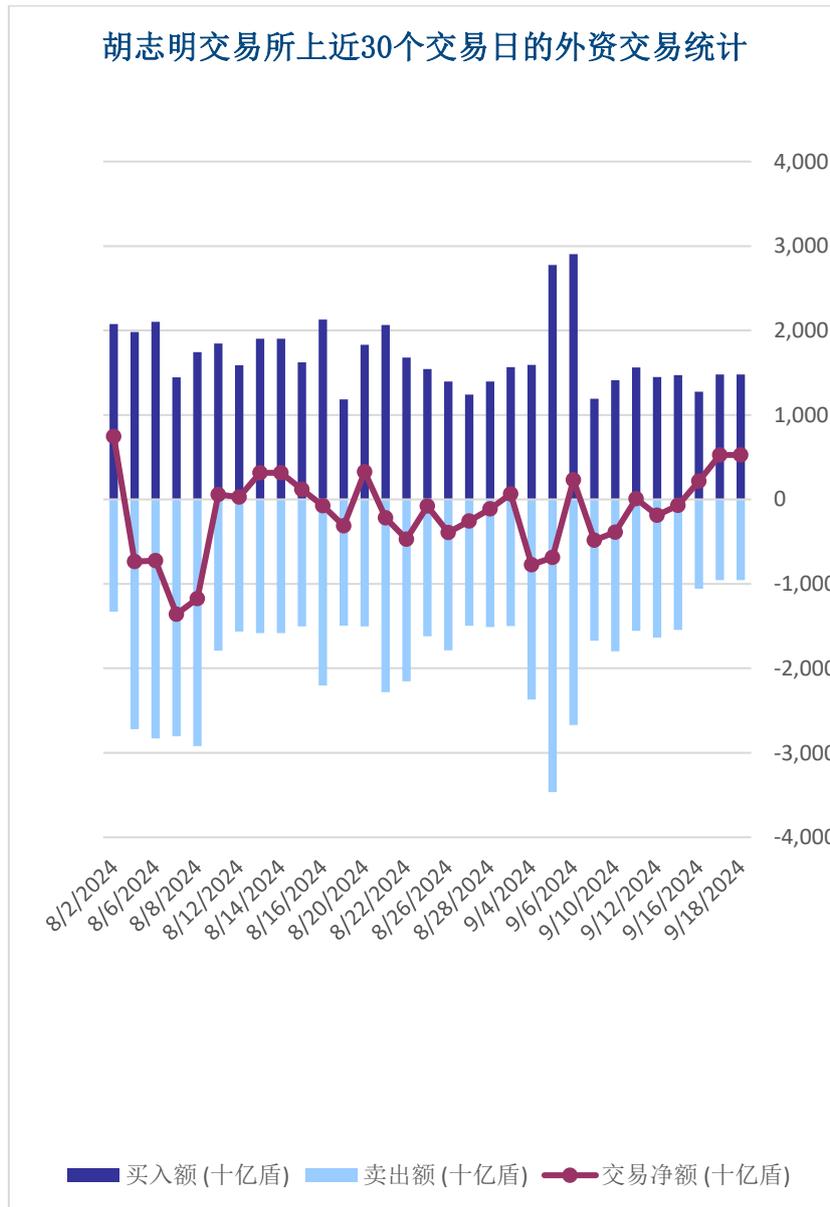
当日各板块涨跌幅





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)
SSI	137.4	HPG	-871.9
FUESSVFL	113.7	KDH	-663.0
FPT	104.6	VPB	-618.7
TCB	55.2	CTG	-573.2
TPB	52.4	VCG	-467.0





### 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