



2024 年 9 月 19 日市场摘要:

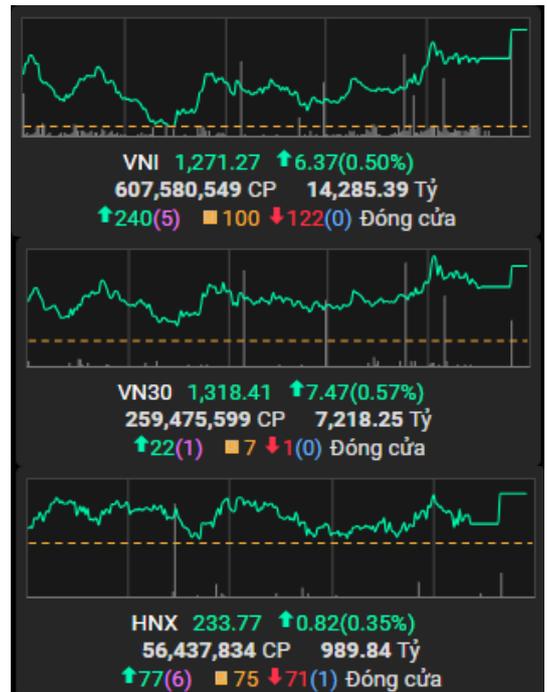
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.50%, 报 1271.27 点; 河内指数上涨 0.35%, 报 233.77 点。胡志明市场的成交量超过 6.07 亿股, 河内市场的成交量超过 5600 万股, 较上个交易日分别下跌 24.03% 和 14.35%。

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

从板块上看, 建筑和原材料板块(BMP +6.95%; TCD +3.55%)和房地产板块(KBC +5.94%; PDR +2.99%)涨幅居前。另一方面, 个人商品和家具板块(EVE -1.32%; PNJ -1.10%)和医疗板块(DMC -2.94%; IMP -1.50%)下跌最大。

外资处净买入状态, 在胡志明市场的净买入额超 4700 亿越南盾。买盘集中于 SSI(2800 亿越南盾), HCM (580 亿越南盾), FUEVFNVD (510 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入超过 20 亿越南盾, 买盘主要集中于 IDC(30 亿越南盾), PVI (30 亿越南盾), VC3 (20 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

日本面临人口危机，人口老龄化创历史新高

政府发布的数据显示，日本 65 岁及以上人口升至 3625 万，创历史新高。尽管该国总人口在下降，但 65 岁及以上人口占总人口的比例已增至 29.3%，为所有国家中比例最高。

摩根士丹利三菱日联证券首席经济学家罗伯特·费尔德曼（Robert Feldman）表示，这一数据进一步引发了对该国人口变化和劳动力短缺的担忧。Teikoku Databank 上个月的一项调查显示，日本各行业中有 51% 的公司面临全职员工短缺的压力。

与此同时，日本统计局的数据显示，2023 年，日本 65 岁及以上劳动者人数连续 20 年增加，达到创纪录的 914 万人。因此，当这些老年劳动力逐渐退休，年轻劳动力将难以替代。据日本国立人口与社会保障研究所预测，日本老年人口预计将继续增加，到 2040 年将达到 34.8%。

企业新闻

GIL: GIL 以 45.25% 的比例支付股票股息。

SHP: SHP 确定以 20% 的比例支付 2023 年剩余股息的权利，预计支付日为 10 月 25 日。

TCM: TCM 报告母公司利润在 8 个月内增长 35%。



2024年9月19日市场数据

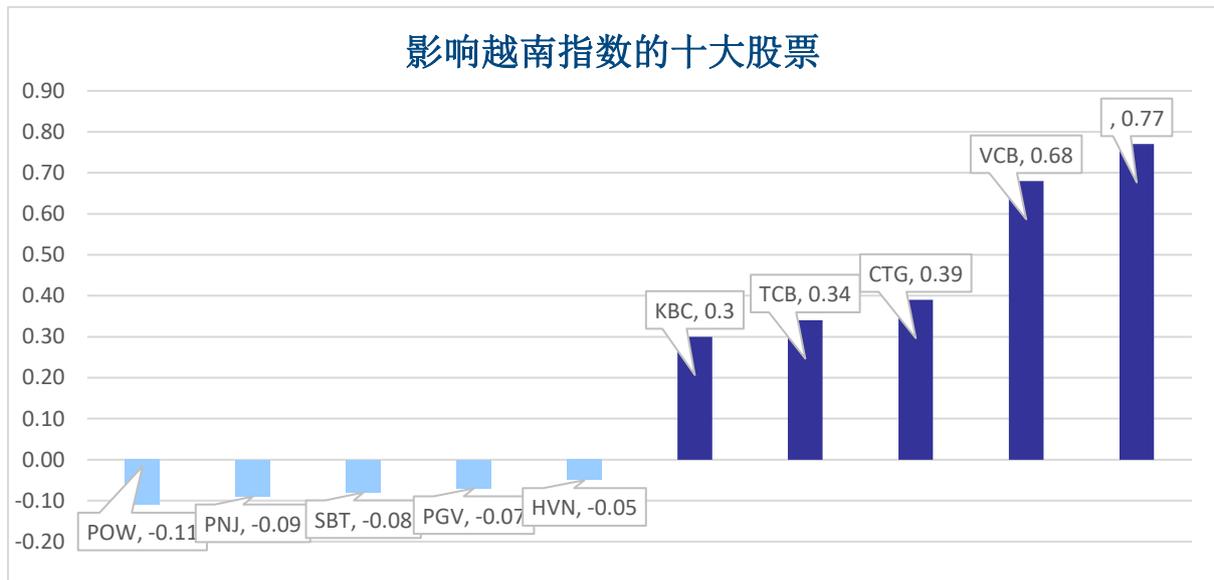
当日波动

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	1,271.27	0.50%	6.37	6.0758	142,854	240	100	122
VN30 指数	1,318.41	0.57%	7.47	2.5948	71,283	22	7	1
中盘股指数	1,307.15	0.54%	6.99	4.7484	126,026	13	11	6
小盘股指数	2,085.52	0.53%	11.04	5.9055	144,600	209	125	137
河内指数	233.77	0.35%	0.82	0.5642	9,888	77	75	71
Upcom 指数	93.63	0.17%	0.16	0.5027	5,355	174	83	98

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	142,854	-22.98%	607.58	-24.03%
河内 HNX	9,888	-12.17%	56.42	-14.35%

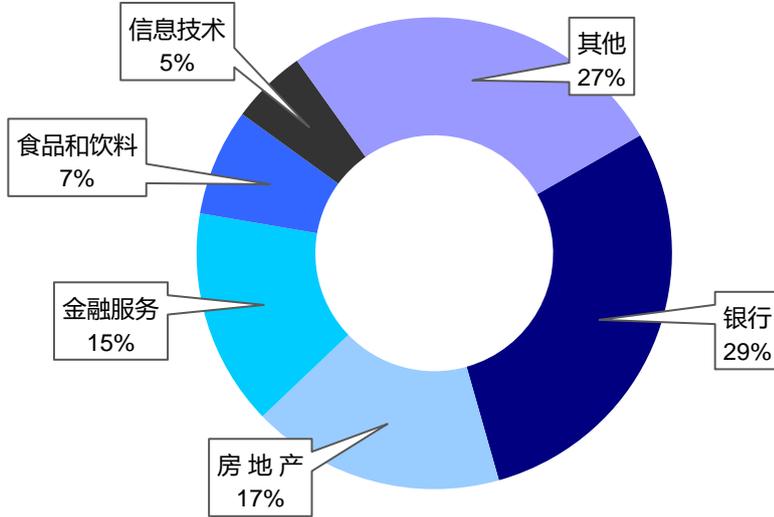
值得关注的股票



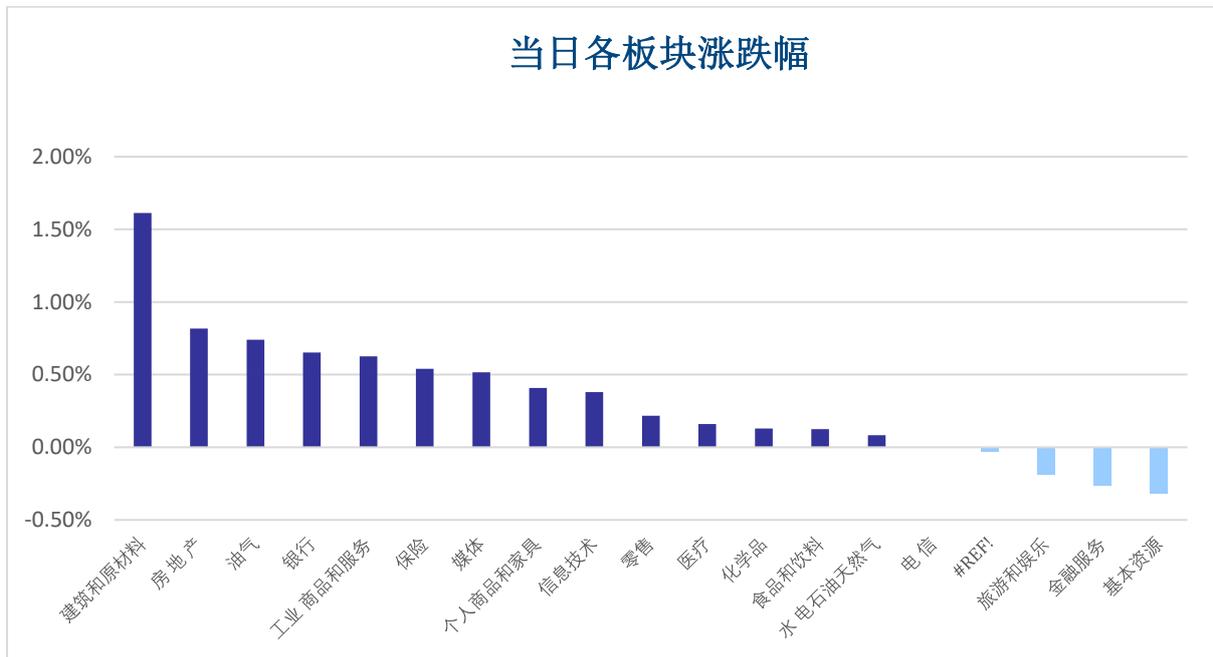
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SSB	SSB	GMH	GIL	SGR
74.14	1,083.60	7250%	6.9%	-5.5%
SSI	SSI	ACC	SSB	HNG
24.64	831.18	4632%	6.7%	-3.7%
EIB	FPT	FUEKIV 30	BMP	SBT
21.55	697.02	2251%	7.0%	-3.3%
VPB	MWG	NVT	KBC	POW
20.97	477.50	1496%	5.9%	-1.6%
DXG	VHM	HSL	BWE	KOS
16.52	443.20	1062%	4.8%	-1.5%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



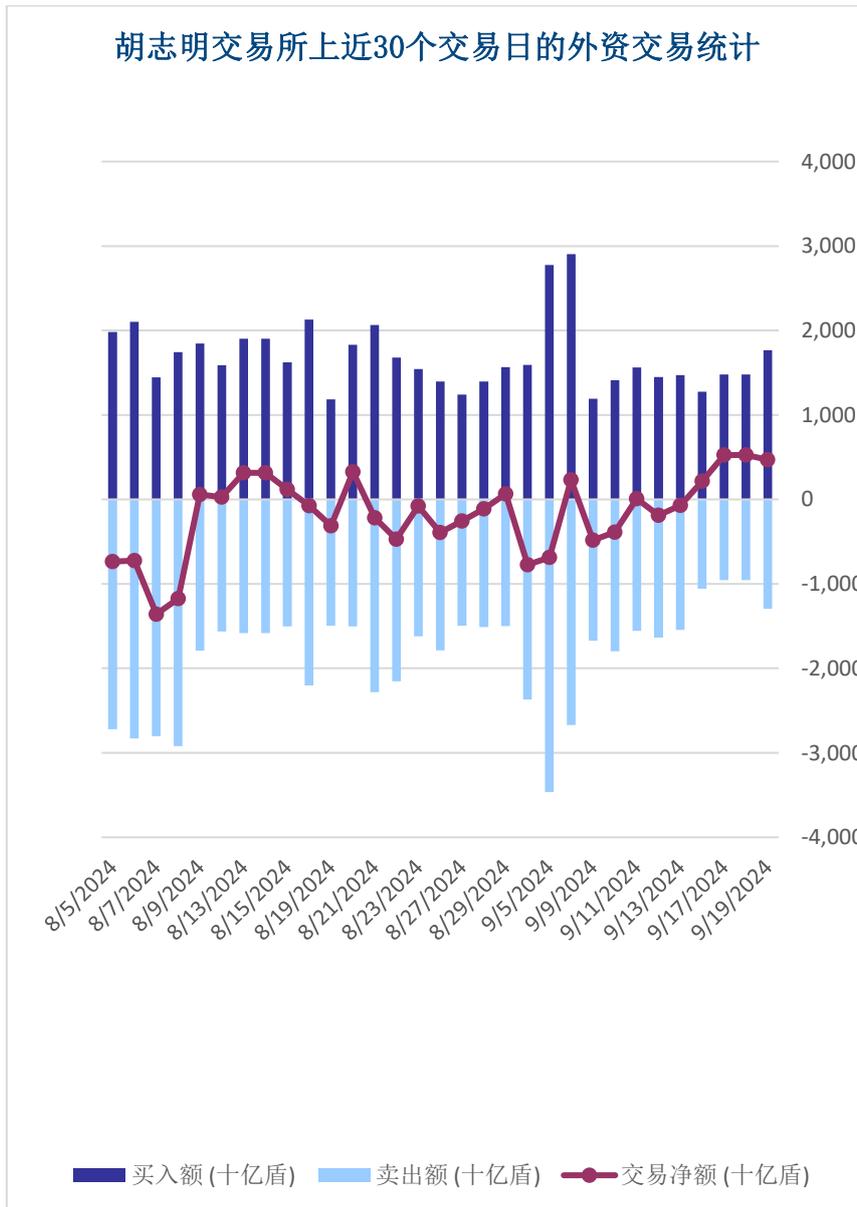
当日各板块涨跌幅





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)
SSI	280.8	HPG	-748.9
HCM	58.8	VND	-446.3
FUEVFNVD	51.8	VPB	-353.9
VHM	41.4	VCG	-341.1
PDR	37.3	KDH	-323.8





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