



2024 年 9 月 23 日市场摘要:

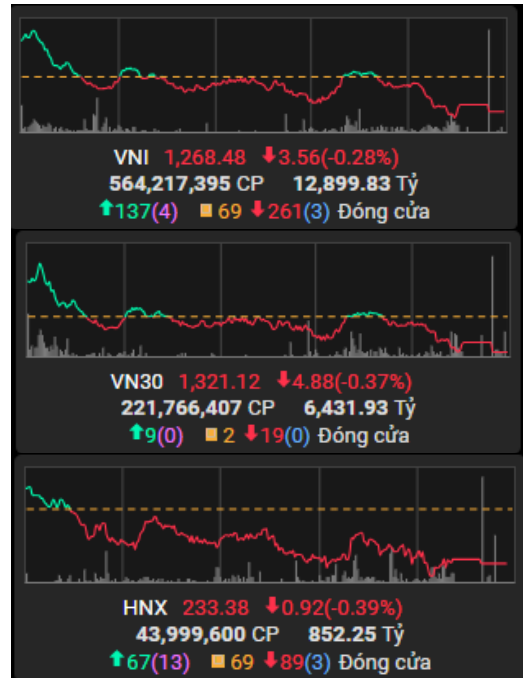
截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.28%, 报 1268.48 点; 河内指数下跌 0.39%, 报 233.38 点。胡志明市场的成交量超过 5.64 亿股, 河内市场的成交量超过 4300 万股, 较上个交易日分别下跌 37.19% 和 38.08%。

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

从板块上看, 保险板块(BVH +1.62%; BIC +0.16%)个人商品和家具板块(STK +6.92%; SVD +6.86%)涨幅居前。另一方面, 媒体板块(YEG -1.41%; ADG -3.23%)和石油天然气板块(PLX -1.63%; PVD -0.74%)下跌最大。

外资处于净买入状态, 在胡志明市场的净买入额超 2140 亿越南盾。买盘集中于 MWG(690 亿越南盾), FUEVFN (680 亿越南盾), HCM (660 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入超过 300 亿越南盾, 买盘主要集中于 MBS (90 亿越南盾), IDC (90 亿越南盾), SHS (60 亿越南盾)。

指数走势



| 商品<br>(单位)     | 价格<br>(越盾) | 变动率<br>% |
|----------------|------------|----------|
| 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

### 中国青年失业率创新高，经济放缓加剧

8 月份，中国青年失业率攀升至自 2023 年 12 月实行新计算方法以来的最高水平。分析师认为，经济放缓和招聘政策的限制是导致这一结果的主要原因。

具体，根据中国国家统计局 9 月 20 日公布的数据，16 至 24 岁且不在校的失业率跃升至 18.8%。

这一数字高于 7 月的 17.1% 和 6 月的 13.2%。这一年龄段的城镇失业率也从 7 月的 5.2% 上升至 8 月的 5.3%。

## 企业新闻

**HDB:** HDBank 自 2024 年初以来信贷增长 15%，贷款规模已超过 390 万亿越南盾。

**NTL:** 经过审计，NTL 的 6 个月利润增加 2510 亿越南盾至 6520 亿越南盾。

**PVD:** PV Drilling 拥有 2026 年后长期合同，预计在第四季度确认购买新钻井平台。



2024 年 9 月 23 日市场数据

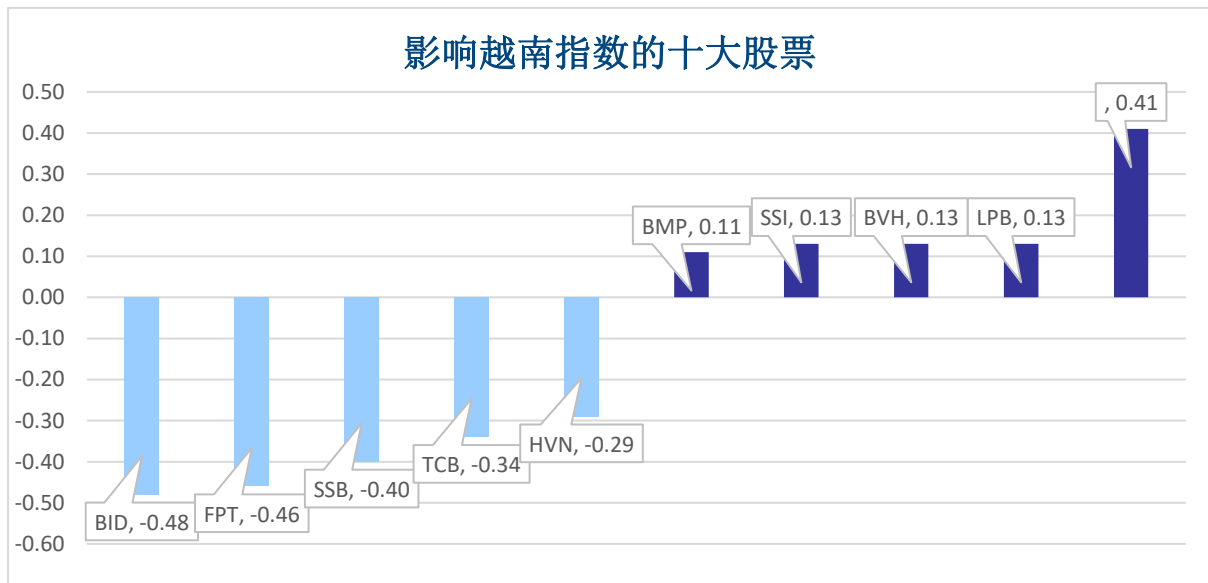
当日波动

| 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     | 1,268.48 | -0.28% | -3.56 | 5.6422   | 128,998  | 137  | 69    | 261  |
| VN30 指数  | 1,321.12 | -0.37% | -4.88 | 2.2177   | 64,319   | 9    | 2     | 19   |
| 中盘股指数    | 1,308.65 | -0.35% | -4.65 | 4.2333   | 112,133  | 6    | 6     | 18   |
| 小盘股指数    | 2,087.31 | -0.35% | -7.43 | 5.3272   | 129,594  | 136  | 89    | 244  |
| 河内指数     | 233.38   | -0.39% | -0.92 | 0.4399   | 8,521    | 67   | 69    | 89   |
| Upcom 指数 | 93.65    | 0.02%  | 0.02  | 0.3729   | 5,505    | 130  | 97    | 148  |

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 | 128,998  | -40.88% | 564.22   | -37.19% |
| 河内 HNX   | 8,521    | -39.87% | 43.99    | -38.08% |

值得关注的股票

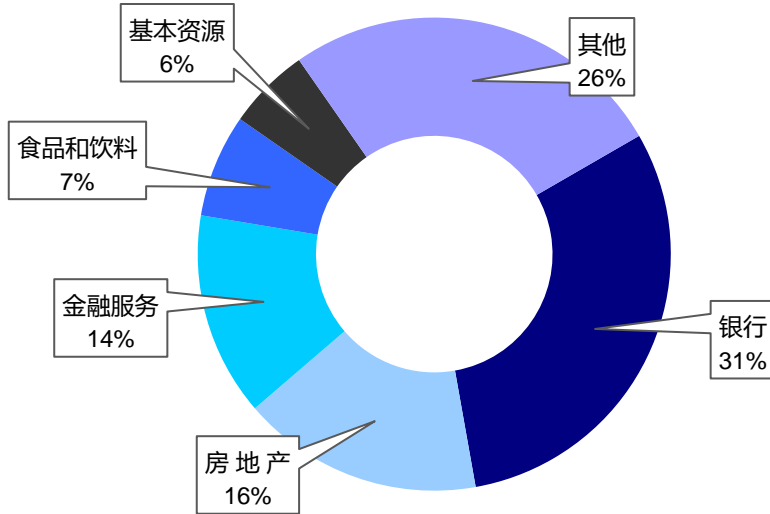


| 成交量排名 (万股) | 成交额排名 (亿盾) | 成交量突破 (与近 10 个交易日相比) | 放量上涨排名 (>100 亿) | 放量下跌 (>100 亿) |
|------------|------------|----------------------|-----------------|---------------|
| VPB 33.70  | VPB 641.28 | LM8 12587%           | VPG 5.3%        | SMC -6.9%     |
| MSB 31.11  | MBB 578.05 | SBV 2345%            | BMP 4.3%        | KOS -4.4%     |
| MBB 23.43  | SSI 519.81 | CMV 2222%            | NAF 6.8%        | HNG -3.7%     |
| SSI 19.53  | HPG 484.03 | TMS 2122%            | LSS 4.1%        | SSB -3.6%     |
| HPG 18.76  | FPT 462.67 | HAS 1657%            | NTL 3.3%        | HAG -2.8%     |

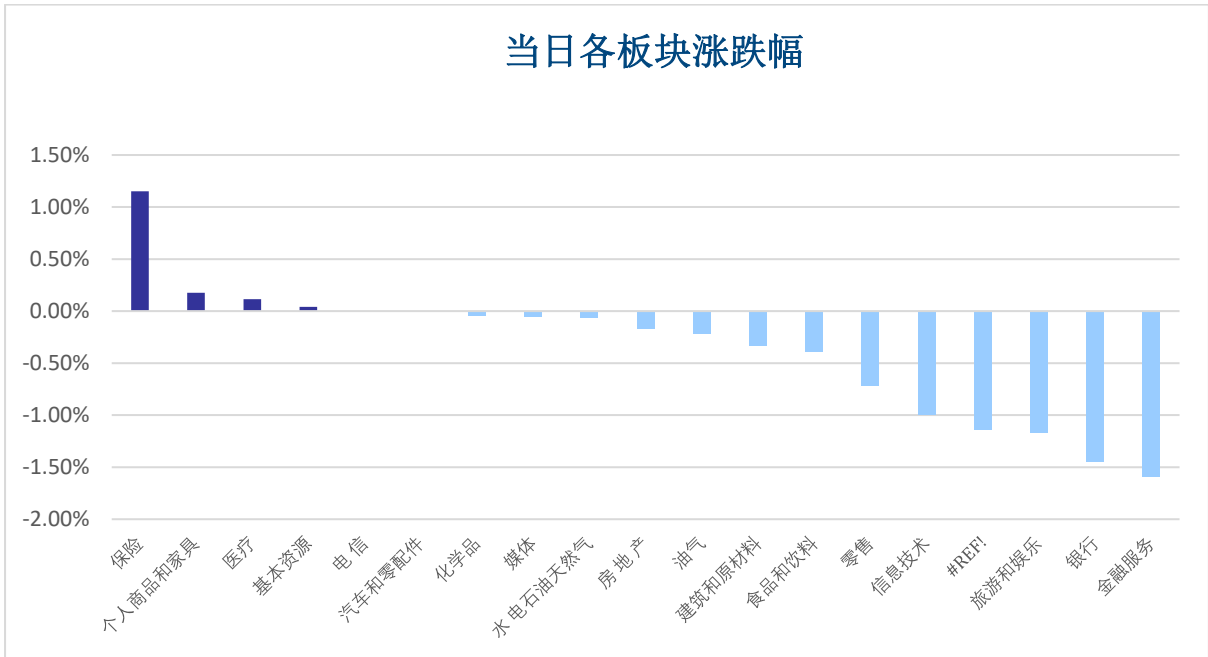


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

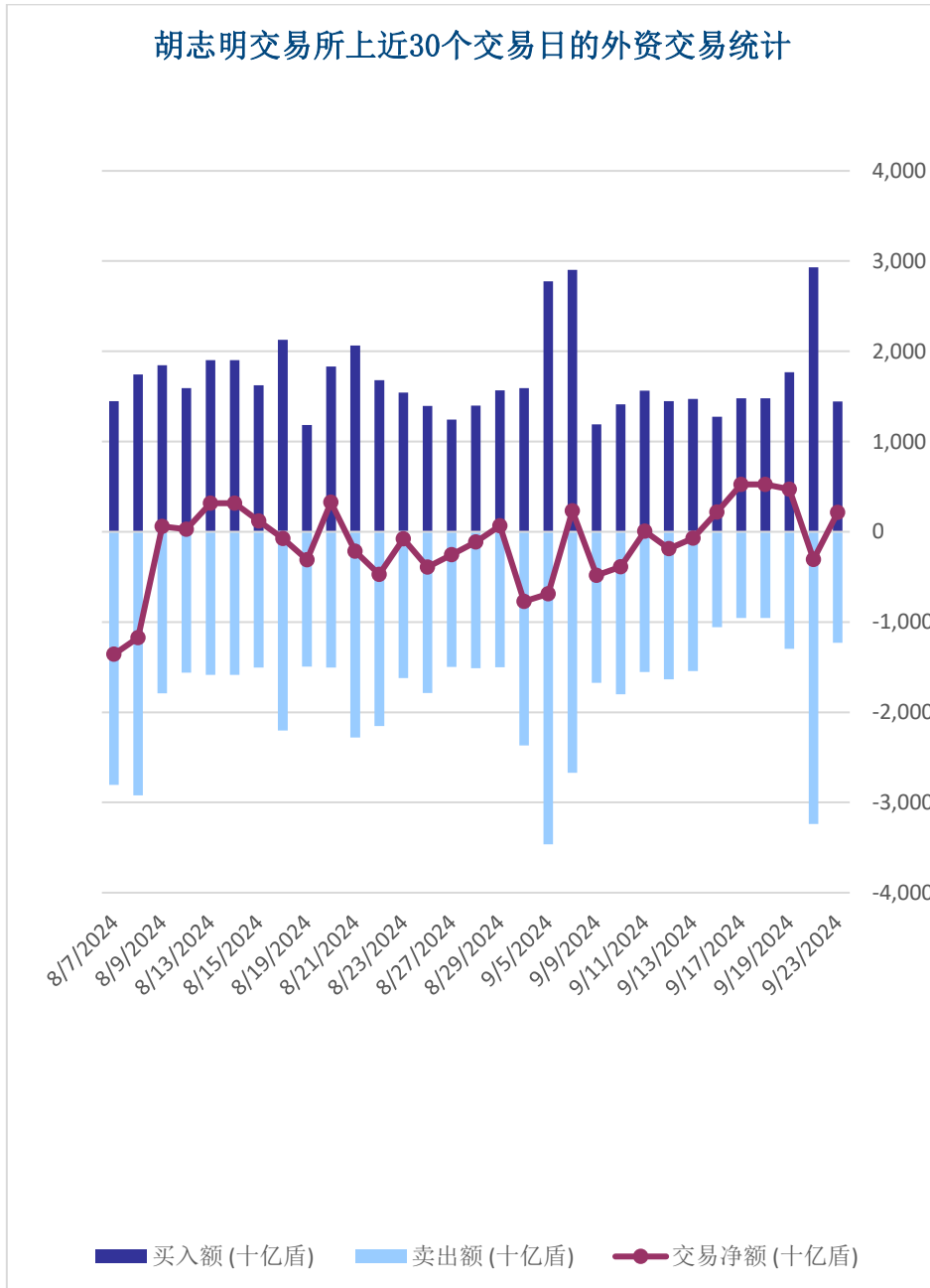




外资交易

| 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) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| MWG      | 69.5      | VRE      | -477.6    |
| FUEVFNVD | 68.8      | VND      | -298.4    |
| HCM      | 67.0      | VNM      | -298.2    |
| NAB      | 48.4      | PLX      | -134.6    |
| VCB      | 38.8      | NKG      | -109.2    |

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%<br>或公司/行业前景乐观    |
| 加仓 | 预期收益率 5% 至 15%<br>或公司/行业前景乐观    |
| 中立 | 预期收益率 -5% 至 5%<br>或公司/行业前景中等    |
| 减持 | 预期收益率 -15% 至 -5%<br>或公司/行业前景不乐观 |
| 卖出 | 预期收益率小于 -15%<br>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%<br>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%<br>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%<br>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