



2024 年 9 月 26 日市场摘要:

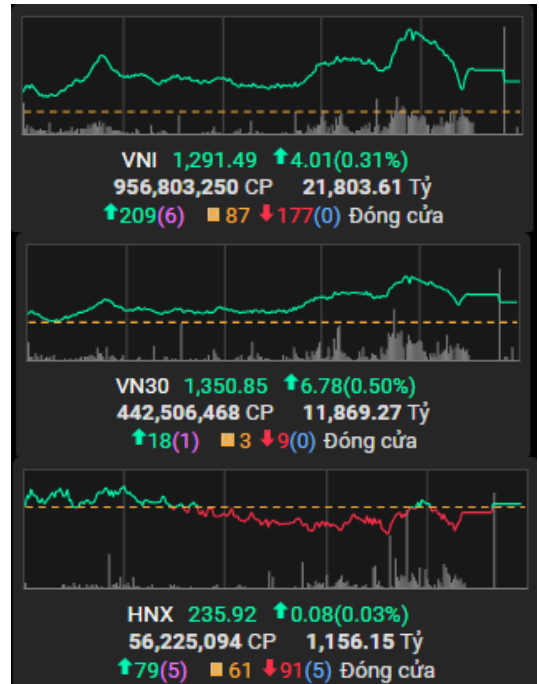
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.31%, 报 1291.49 点; 河内指数上涨 0.03%, 报 235.92 点。胡志明市场的成交量超过 9.56 亿股, 河内市场的成交量超过 5600 万股, 较上个交易日分别下跌 3.63% 和 34.15%。

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

从板块上看, 媒体板块(ADG +2.50%; YEG +0.75%)和食品和饮料板块(AGM +6.89%; NAF +2.19%)涨幅居前。另一方面, 旅游和娱乐板块(HVN -2.07%; VNG -1.33%)和汽车和零配件板块(SRC -4.65%; SVC -2.32%)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 9570 亿越南盾。买盘主要集中于 TPB (1260 亿越南盾), VNM (1150 亿越南盾), VHM (1050 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入超过 220 亿越南盾, 买盘主要集中于 SHS (160 亿越南盾), VGS(50 亿越南盾), IDC (40 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

经济合作与发展组织 (OECD) 预测 2024 年全球经济增长将达 3.2%

2024 年 9 月 25 日, OECD 上调预测, 在通胀持续降温、各国央行逐步降息的背景下, 2024 年和 2025 年全球经济增长将稳定在 3.2%。

此次预测比今年 5 月公布的 3.1% 预测高出 0.1 个百分点。OECD 预计, 美国 2024 年的年 GDP 增长率将降至 2.6%, 并在 2025 年进一步降至 1.6%, 但将受到宽松货币政策的支撑。

对于欧元区, OECD 预计 2024 年该地区的 GDP 增速为 0.7%, 到 2025 年将加速至 1.3%, 得益于实际收入的回升和信贷环境的改善。对于巴西、英国、俄罗斯、沙特阿拉伯和西班牙, OECD 认为这些国家在 2024 年和 2025 年将有显著的经济增长前景。

伴随着稳定的 GDP 增长和进一步的通缩, OECD 指出, 实际收入将有所改善, 货币政策的放松将在多个经济体中增强需求。OECD 还认为, 面对不断上升的债务, 许多政府需要增加财产税和环境税, 同时努力控制支出。

企业新闻

PC1: 将发行超过 4660 万股股票用于支付股息, 相当于增加超过 4660 亿越南盾的注册资本, 从 3.11 万亿越南盾增至 3.576 万亿越南盾。

SLS: 确定支付股息的权利, 每股派息创纪录达 2 万越南盾, 支付日期为 2024 年 11 月 4 日。

VOS: 将于 2024 年 11 月在海防市召开临时股东大会, 计划发展船队。



2024 年 9 月 26 日市场数据

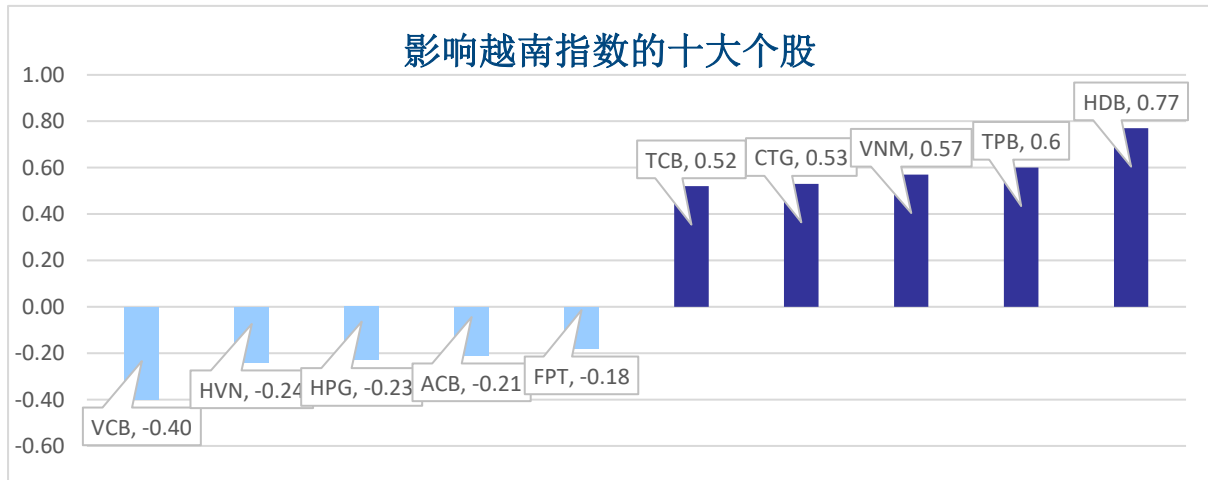
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (百万股)	成交额 (十亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,291.49	0.31%	4.01	9.5680	218,036	209	87	177
VN30 指数	1,350.85	0.50%	6.78	4.4251	118,693	18	3	9
中盘股指数	1,338.15	0.47%	6.25	7.8071	195,725	8	10	12
小盘股指数	2,131.79	0.42%	8.94	9.1621	220,537	166	105	203
河内指数	235.92	0.03%	0.08	0.5620	11,551	79	61	91
Upcom 指数	93.5	0.00%	0.00	0.6493	10,170	161	86	126

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (百万股)	涨跌幅
胡志明 HOSE	218,036	-4.33%	956.80	-3.63%
河内 HNX	11,551	-26.31%	56.20	-34.15%

值得关注的股票

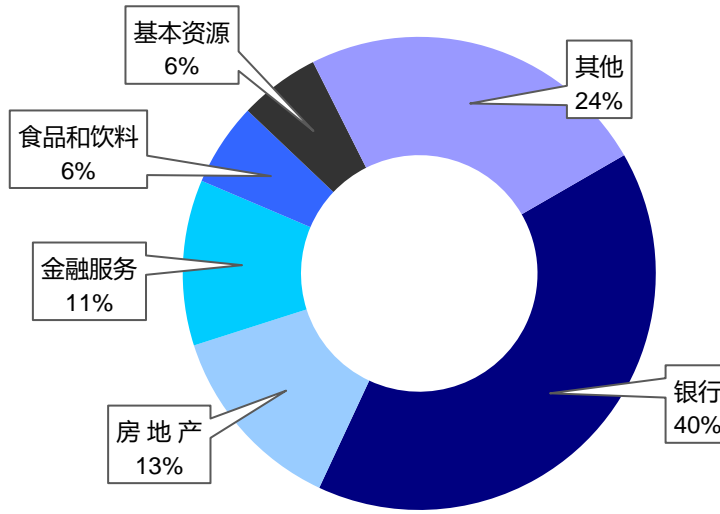


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
TPB 65.30	VPB 1,102.32	BWE 3391%	TPB 6.7%	ABT -2.2%
VPB 56.26	TPB 1,064.31	HAS 1049%	HDB 3.9%	UIC -1.6%
MSB 47.33	TCB 856.06	FUCTVG F3 1000%	HU1 6.8%	PDR -1.5%
SHB 42.23	STB 854.12	FUCTVG F4 1000%	TCM 3.1%	GMH -1.5%
TCB 36.22	CTG 822.67	VNS 959%	FUEKI VFS 2.8%	HDG -1.4%

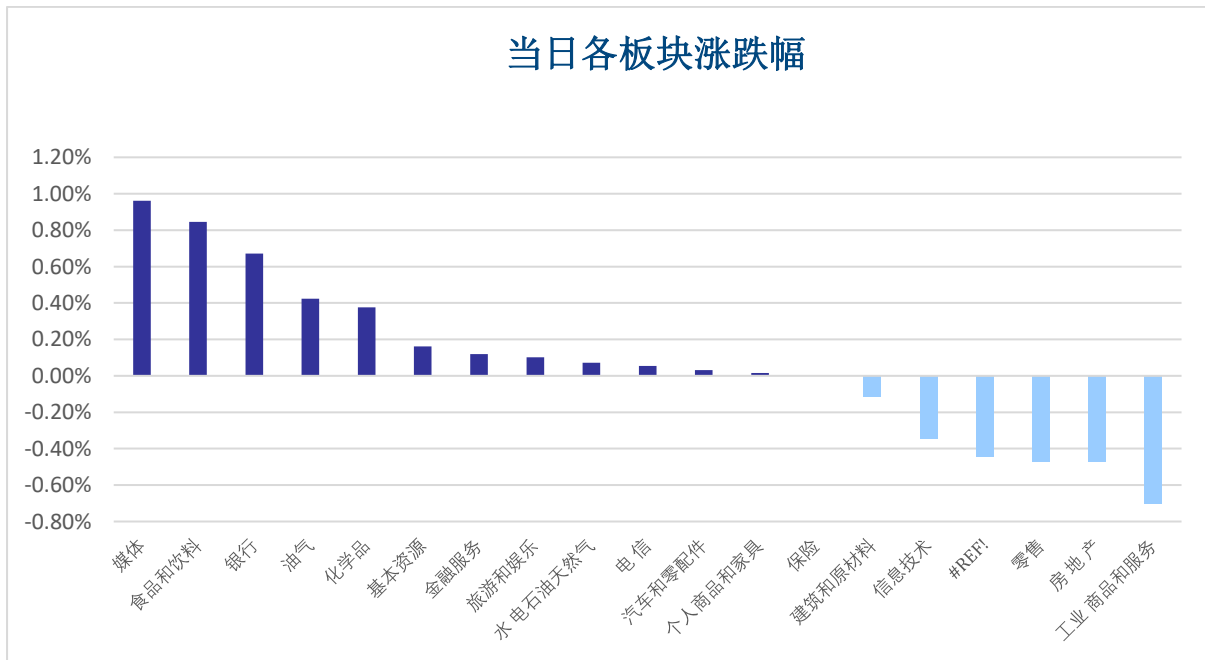


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

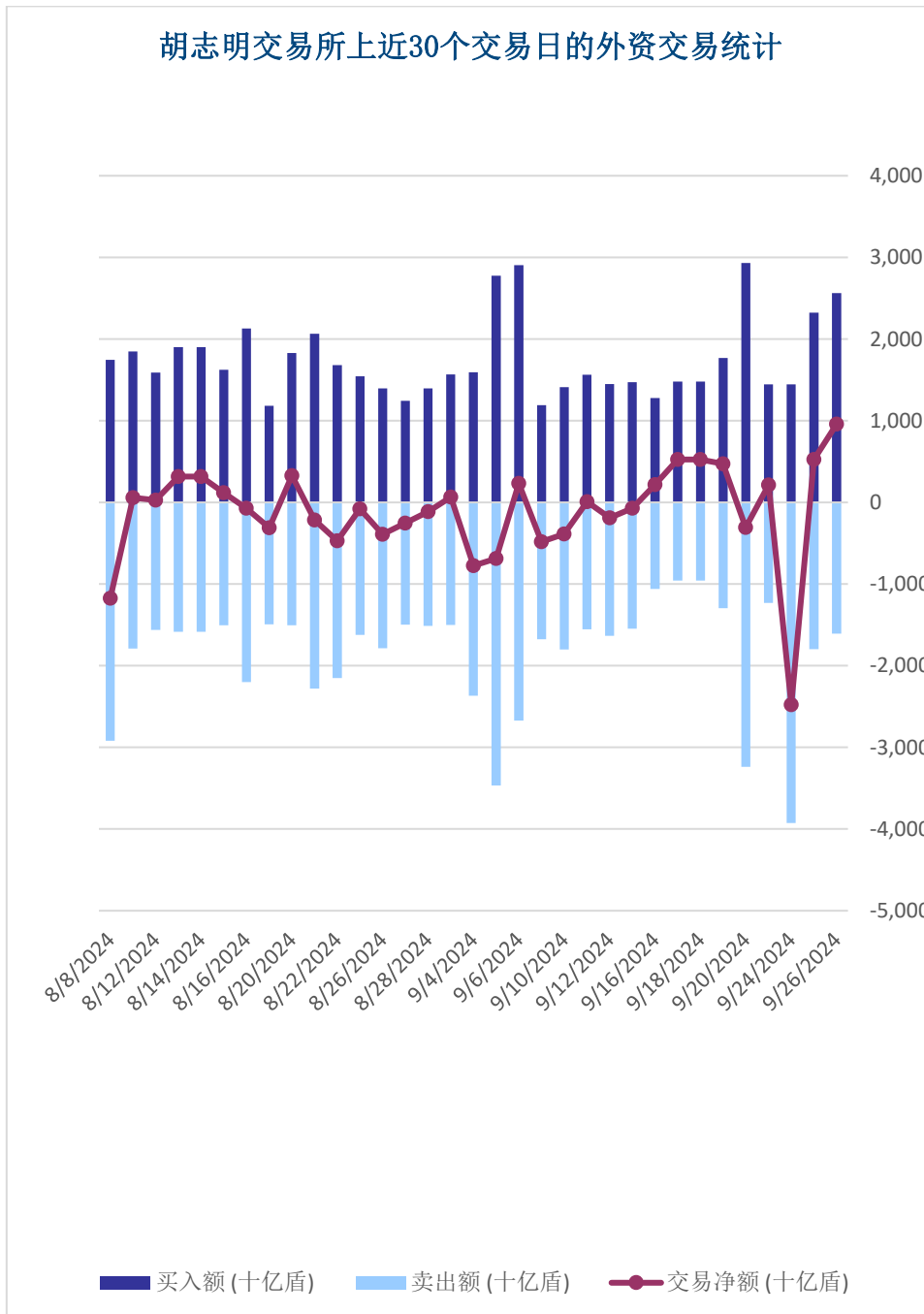




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (十亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (十亿盾)
TPB	126.6	HPG	-684.7
VNM	115.1	VPB	-470.8
VHM	106.0	POW	-155.7
HDB	105.1	SCS	-150.2
VCI	85.5	MSB	-149.6

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% 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