



2024 年 9 月 4 日市场摘要:

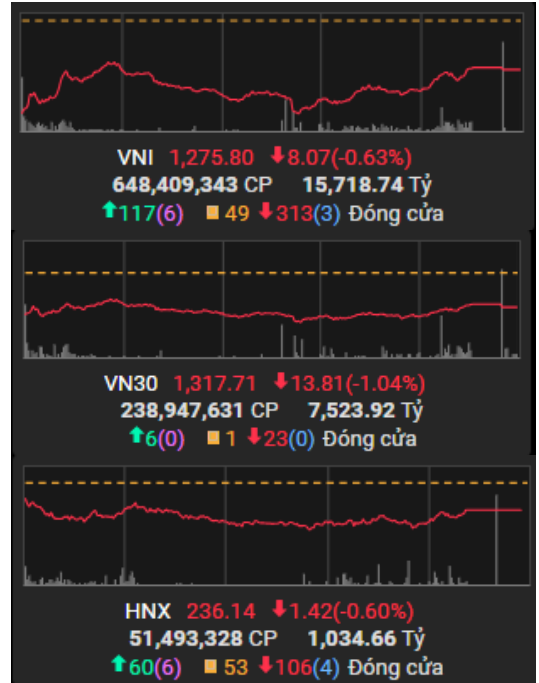
截至收盘，指数下跌。越南指数下跌 0.63%，报 1275.80 点；河内指数下跌 0.60%，报 236.14 点。胡志明市场的成交量超过 6.48 亿股，较上个交易日上涨 13.44%。河内市场的成交量超过 5100 万股，较上个交易日下跌 3.28%。

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

从板块上看，医疗板块(IMP +6.95%; DMC +3.55%)和房地产板块(PDR +3.94%; VRE +2.60%)涨幅居前。另一方面，石油和天然气板块(PLX -3.29%; PVD -2.73%)和保险板块(PGI -3.67%; BVH -1.76%)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 7730 亿越南盾。卖盘集中于 DGC (1410 亿越南盾), HPG (1070 亿越南盾), VPB (1020 亿越南盾)。在河内市场上，外资净卖出超过 280 亿越南盾，卖盘主要集中于 MBS (190 亿越南盾), SHS (160 亿越南盾), LAS (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

职位机会大幅减少, 表明美国劳动力市场正在继续疲软

美国劳工部最新报告显示, 7 月份的职位机会降至 2021 年初以来的最低水平, 裁员人数不断增加。具体, 空缺职位数量从 6 月份的 791 万个下降到 767 万个, 低于彭博社调查的所有经济学家的预期。医疗保健、州和地方政府、贸易和运输等领域的职位机会有所减少。被裁员工数量上升至 176 万人, 创下 2022 年 3 月以来的最高水平。7 月份, 娱乐和酒店行业的公司在裁员方面走在前列。

2024 年 8 月 PMI: 产量和新订单数量继续显著增加

S&P Global 发布的越南制造业采购经理人指数 (PMI) 在 8 月份达到 52.4 点, 低于 7 月份的 54.7 点, 但仍显示出第三季度中期经营条件的强劲改善。

越南制造商在第三季度中期的产量和新订单数量继续增加。尽管这两个指标的增长速度较 7 月接近历史高位时有所放缓, 但增速仍然强劲, 并带动了两年多来采购活动的最大增长。然而, 较为消极的一点是, 8 月份就业人数在三个月以来首次下降。尽管 8 月份投入成本和产出价格继续上涨, 但有关竞争压力的报告显示, 本月价格和成本上涨的速度明显放缓。

企业新闻

FMC: SAO TA 食品股份公司 (Fimex, HOSE: FMC) 8 月份销量增长 36%。

DIG: 2024 年半年审计后, DIG 净收入损失近 1870 亿越南盾。

DGW: DGW 确定派息权利, 5% 为现金红利, 30% 为股票红利。



2024年9月4日市场数据

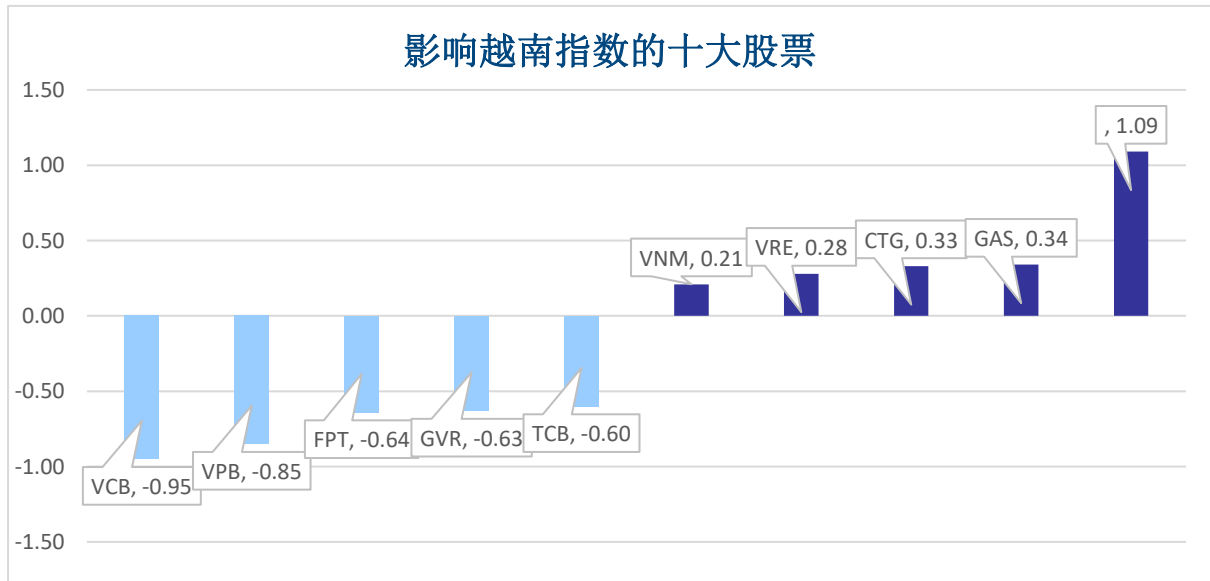
当日波动

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	1,275.80	-0.63%	-8.07	6.4841	157,187	117	49	313
VN30 指数	1,317.71	-1.04%	-13.81	2.3895	75,239	6	1	23
中盘股指数	1,309.65	-0.90%	-11.84	4.9486	139,411	6	4	20
小盘股指数	2,091.07	-0.87%	-18.38	6.1219	158,647	122	70	275
河内指数	236.14	-0.60%	-1.42	0.5141	10,298	60	53	106
Upcom 指数	93.75	-0.45%	-0.42	0.3133	5,323	118	89	145

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	157,187	16.25%	648.41	13.44%
河内 HNX	10,298	-8.40%	51.41	-3.28%

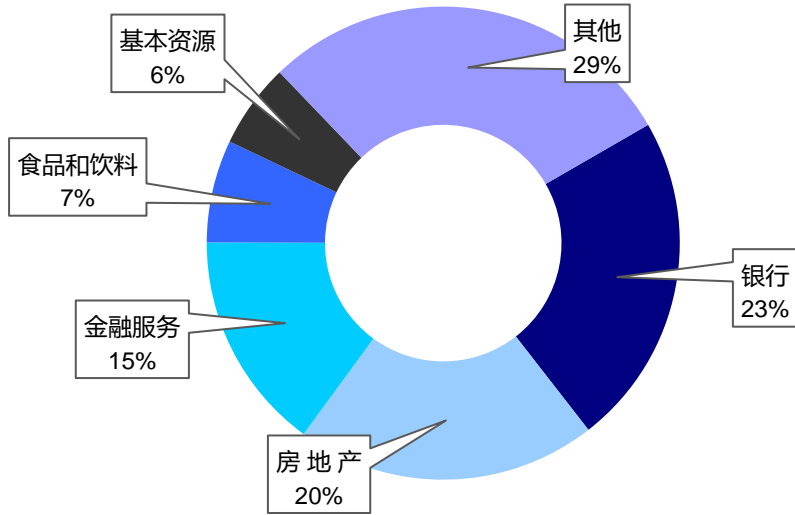
值得关注的股票



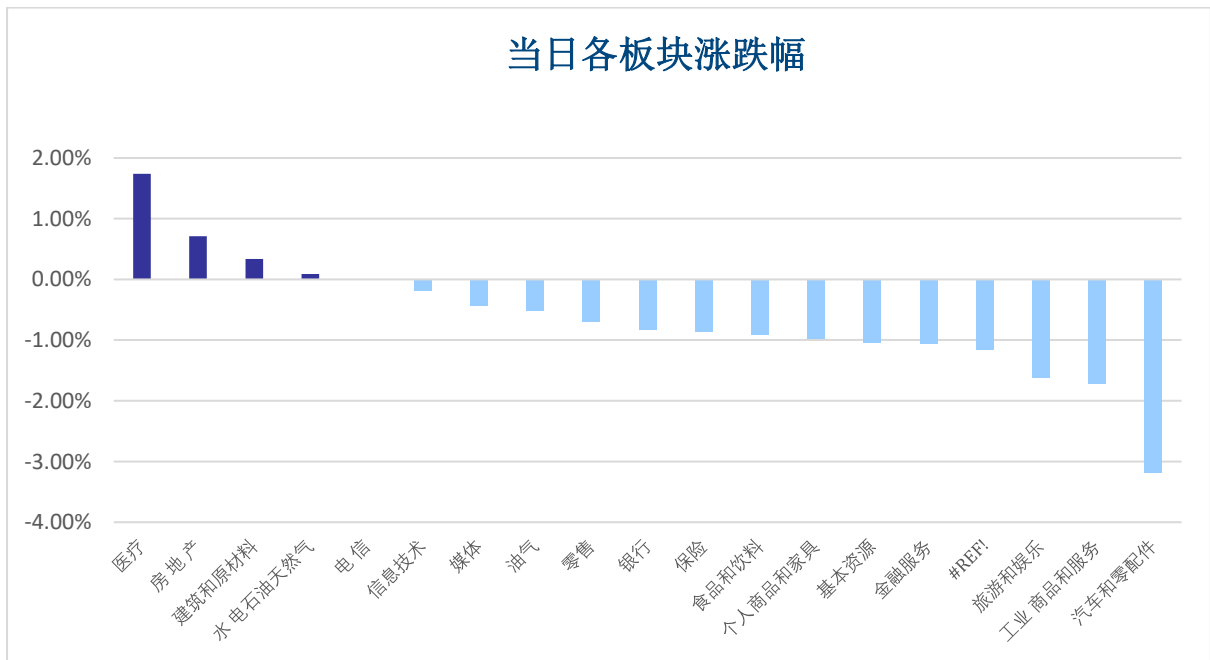
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
VIX	DIG	MDG	HAX	NTL
42.99	744.87	51641%	6.9%	-4.9%
DIG	VCI	OPC	SAV	HAG
32.33	688.74	2050%	6.8%	-3.8%
VPB	FPT	VAF	IMP	SSB
24.15	654.83	1980%	7.0%	-3.7%
EIB	VHM	GTA	HHV	HPX
23.68	580.35	1534%	6.0%	-3.5%
SHB	VIX	YBM	HBC	PLX
21.07	518.88	1007%	5.2%	-3.3%

板块 (在胡志明市场)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

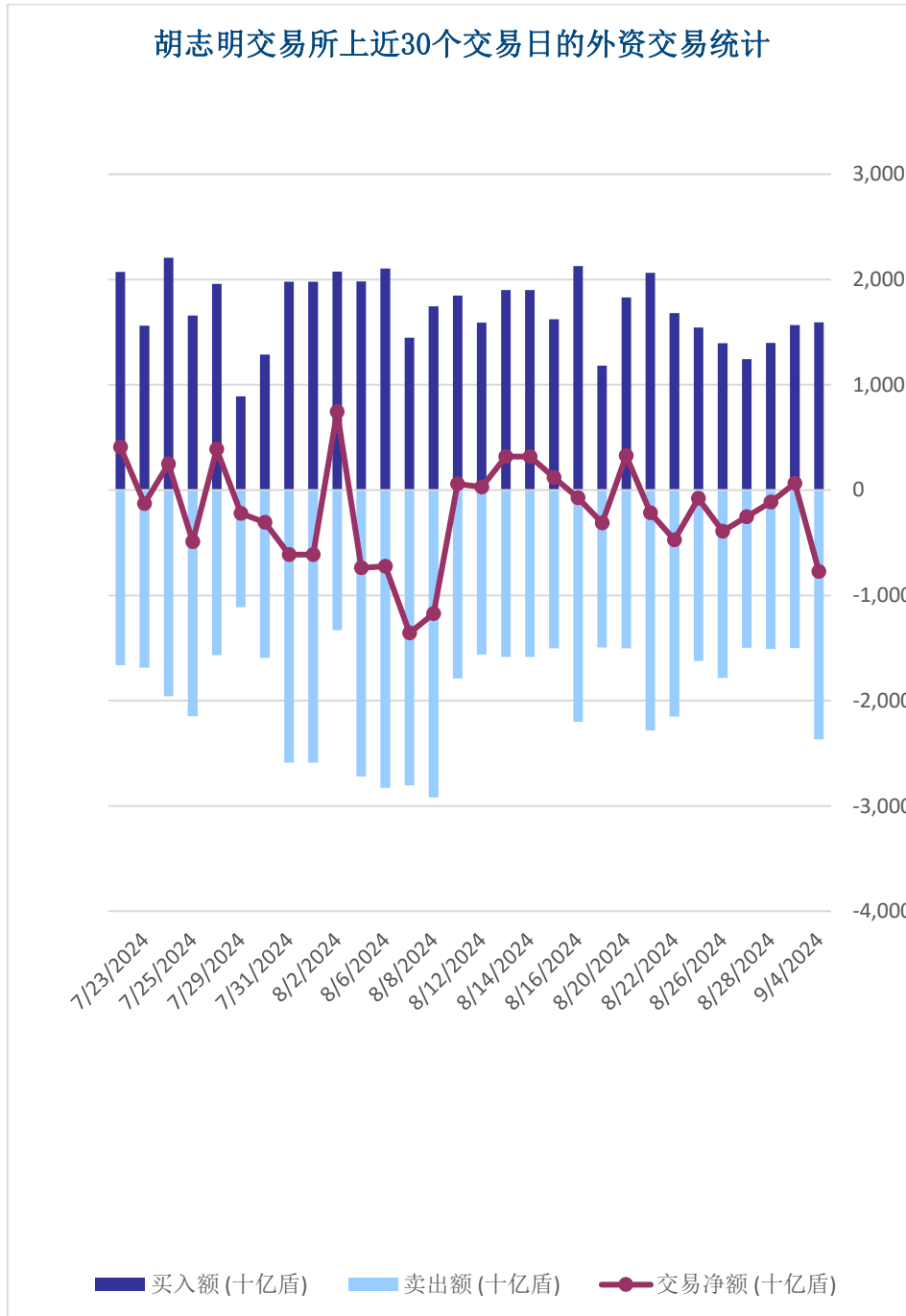




外资交易

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	188.1	DGC	-1,416.0
MWG	63.5	HPG	-1,078.3
PDR	49.3	VPB	-1,024.6
FUEVFNVD	47.8	FPT	-800.9
VNM	47.5	MSN	-701.9

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

nhungtth@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