



2024 年 10 月 14 日市场摘要:

截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.16%, 报 1286.34 点; 河内指数下跌 0.28%, 报 230.72 点。胡志明市场的成交量超过 7.95 亿股, 较上个交易日分别上涨 49.64%; 河内市场的成交量超过 4300 万股, 较上个交易日下跌 8.95%。

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

从板块上看, 化学板块(RDP +6.98%; GVR 2.25%)和房地产板块(VHM +4.01%; VIC +0.84%)涨幅居前。另一方面, 信息技术板块(FPT -1.43%; SAM -0.91%)和汽车和零配件板块(HHS -6.99%; DRC -0.51%)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 6150 亿越南盾。卖盘主要集中于 FPT (1790 亿越南盾), EIB (970 亿越南盾), VPB (860 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出额超过 220 亿越南盾, 卖盘主要集中于 PVS (180 亿越南盾), MBS (80 亿越南盾), BVS (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

中国：进出口额创历史新高

据中国海关总署于 10 月 14 日公布的数据，2024 年前三季度，中国进口总额为 13.71 万亿人民币，同比增长 4.1%；出口总额为 18.62 万亿人民币，同比增长 6.2%。

据新华社报道，在 10 月 14 日的新闻发布会上，海关总署副署长王令浚表示，中国经济的基本面、广阔市场的有利条件以及外贸发展的积极因素正在累积，这为 2024 年第四季度进出口的稳定增长提供基础和支持。

中国继续面临通缩压力

中国国家统计局（NBS）发布的报告显示，9 月份中国的 CPI 同比增长 0.4%，低于彭博社调查的分析师预测的 0.6%，同时也较 8 月份 0.6% 的增幅有所放缓。

中国 9 月 PPI 同比下降 2.8%，超过分析师预测的下降 2.6%。这一降幅也超过 8 月份 1.8% 的降幅，且是 6 个月以来的最大跌幅。

高盛集团（Goldman Sachs）认为，中国的消费者通胀受到食品价格上涨的支撑，而食品价格则受到恶劣天气条件以及中国从 10 月 1 日起为期一周的国庆假期之前因季节性因素导致的需求增加的影响。然而，尽管有这种支撑，通胀仍在下滑，表明中国经济仍在面临房地产危机带来的通缩压力，这一危机对家庭需求产生负面影响。

企业新闻

HPG: 2024 年第三季度的利润超过 3 万亿越南盾，同比增长 51%。

POW: 2024 年第三季度的利润同比增长 38%。

VTP: 高峰期处理接近 200 万单/天，净利润大幅突破。



2024 年 10 月 14 日市场数据

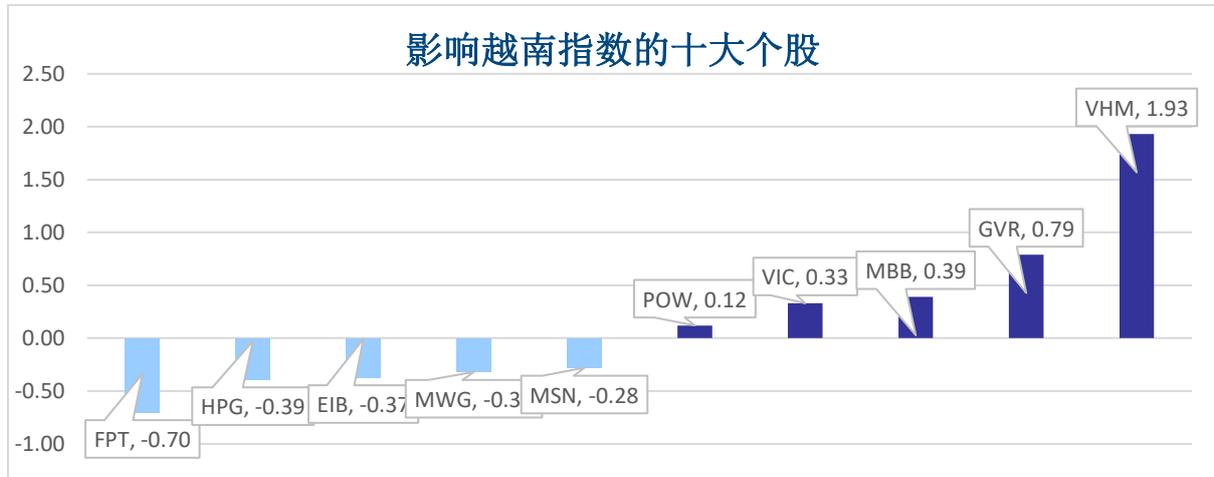
当日波动

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	1,286.34	-0.16%	-2.05	7.9571	182,822	146	69	222
VN30 指数	1,358.76	-0.27%	-3.74	2.6403	88,973	8	3	19
中盘股指数	1,338.56	-0.45%	-6.07	6.4272	165,062	12	6	12
小盘股指数	2,129.02	-0.44%	-9.35	7.6206	184,204	137	100	217
河内指数	230.72	-0.28%	-0.65	0.4335	7,816	65	72	83
Upcom 指数	92.38	-0.23%	-0.22	0.2906	3,874	128	99	128

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	182,821	38.30%	795.71	49.64%
河内 HNX	7,820	-0.78%	43.35	-8.95%

值得关注的股票

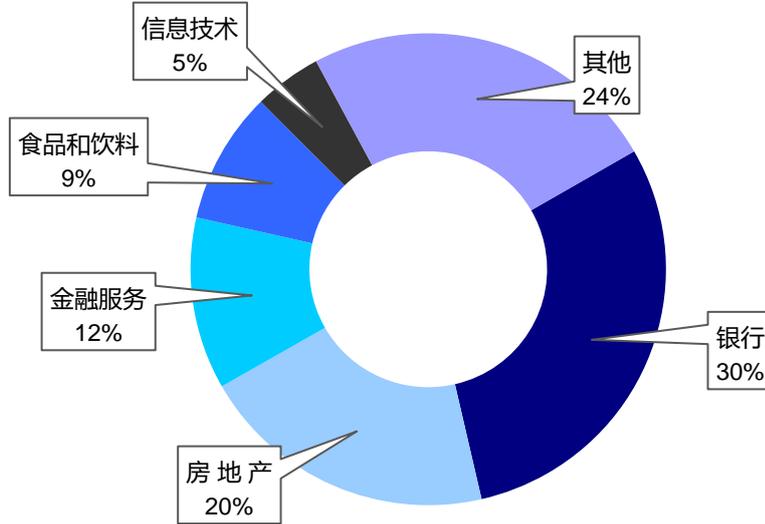


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)					
EIB	99.71	EIB	1,827.04	OPC	34567%	CII	4.2%	HHS	-7.0%
VIX	58.20	VHM	1,246.36	SHP	7932%	DBD	4.2%	TCH	-6.3%
TCH	35.14	MSN	821.62	VRC	1816%	TRC	6.9%	VRC	-4.8%
VHM	27.62	FPT	781.32	HHS	842%	VHM	4.0%	EIB	-4.5%
VPB	25.15	VIX	679.43	NBB	750%	GEG	3.0%	CNG	-3.5%

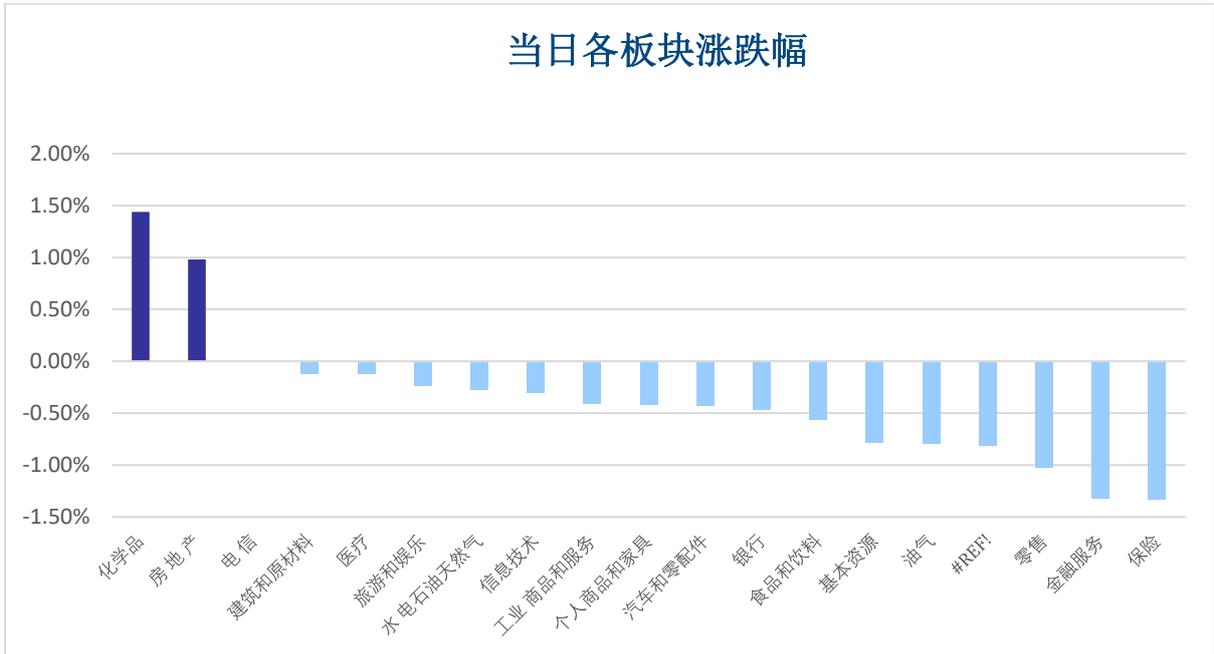


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

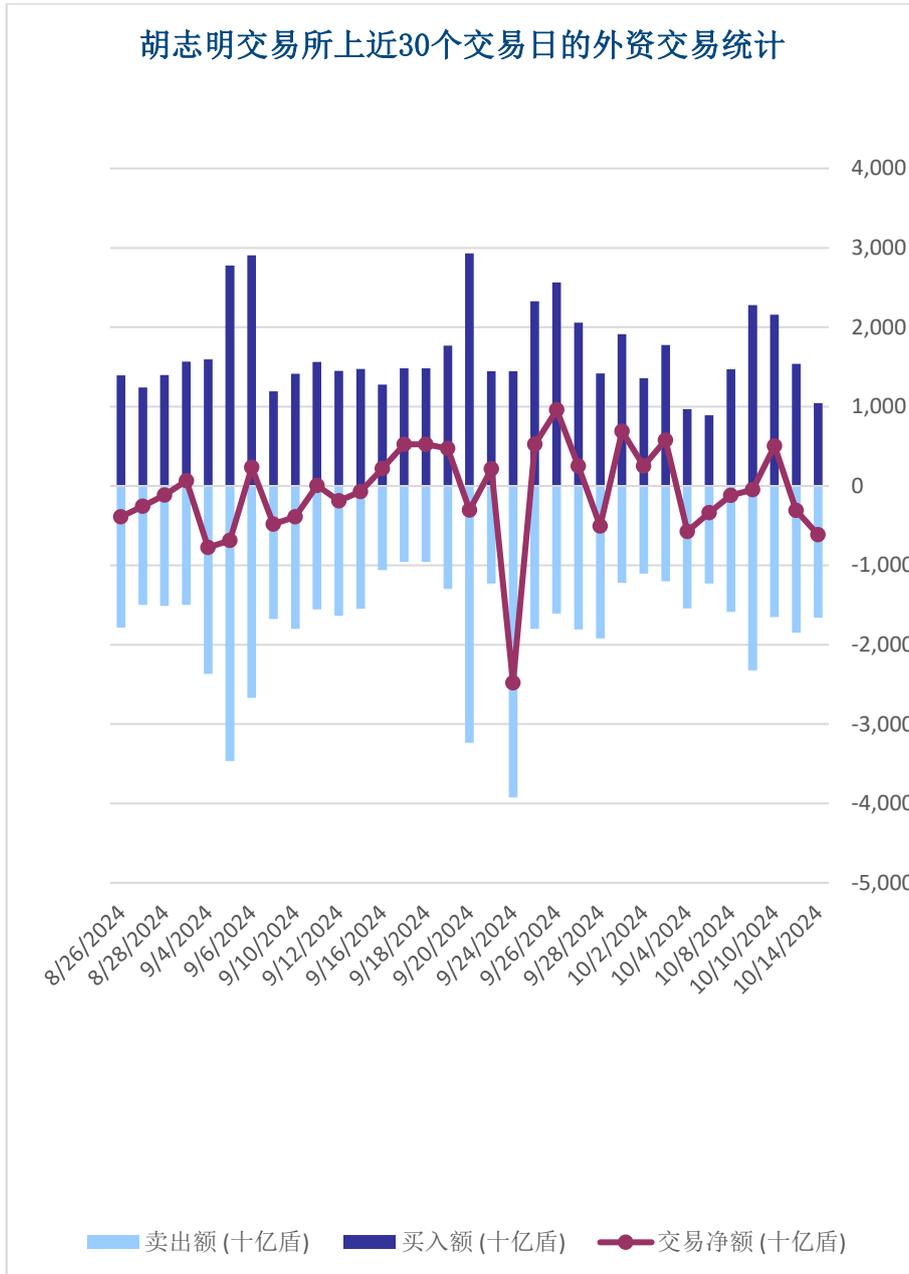




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (十亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (十亿盾)
TCB	69.7	FPT	-179.8
VHM	69.5	EIB	-97.4
TPB	28.3	VPB	-86.5
GVR	23.1	HPG	-60.4
KDH	13.6	STB	-52.9

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