



2024 年 9 月 30 日市场摘要:

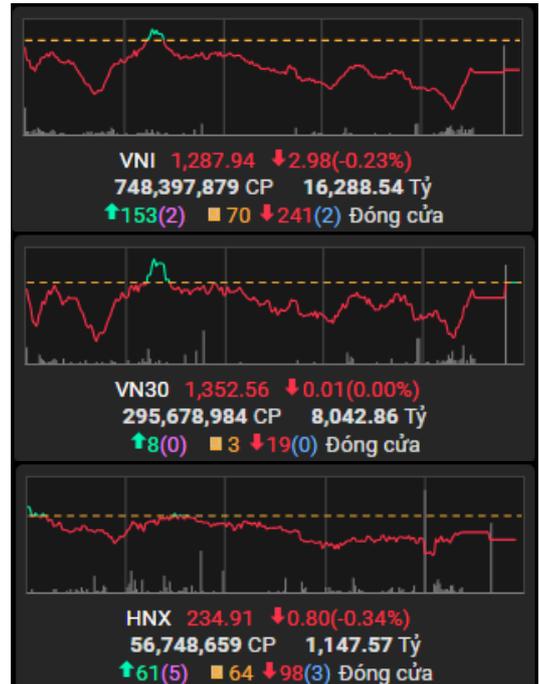
截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.23%, 报 1287.94 点; 河内指数下跌 0.34%, 报 234.91 点。胡志明市场的成交量超过 7.48 亿股, 河内市场的成交量超过 5600 万股, 较上个交易日分别下跌 21.29% 和 41.92%。

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

从板块上看, 基本资源板块(DLG +3.30%; TLH +2.74%) 和金融服务板块(VDS +2.52%; VCI +2.32%)涨幅居前。另一方面, 房地产板块(NVL -4.33%; VRE -1.55%)和汽车和零配件板块(SVC -4.28%; TMT -1.59%)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 5030 亿越南盾。卖盘主要集中于 HPG (2910 亿越南盾), STB (1100 亿越南盾), GMD (510 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出超过 790 亿越南盾, 卖盘主要集中于 PVS (310 亿越南盾), IDC(200 亿越南盾), SHS (150 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

2024 年 9 月 PMI: 产量和新订单数量大幅下降

S&P Global 公布的越南制造业采购经理人指数 (PMI) 在 9 月份跌破 50 点, 这表明在经历一段强劲增长期后, 越南制造业的经营状况在第三季度末再次恶化。

该指数从 52.4 点下降至 9 月的 47.3 点, 显示出自去年 11 月以来制造业健康度的最显著恶化。

台风 Yagi 对越南 9 月的制造业造成严重影响, 暴雨和洪水导致企业暂时停工, 生产线和供应链延误。

因此, 产量、新订单、采购活动以及原材料库存都出现下降。然而, 这些中断被认为是暂时的, 各企业对生产前景仍充满信心, 从而相应地增加就业。与此同时, 成本压力相对较弱, 产出价格仅小幅上涨。

企业新闻

VGT: 预计 9 个月税前利润将达到 4900 亿越南盾, 增长 70%。

HID: 设定 2024 财年利润为 178 亿越南盾的目标, 第一季度亏损超过 212 亿越南盾。

GPC: 确定发行近 1250 万股红股名单, 发行比例为 30%。



2024 年 9 月 30 日市场数据

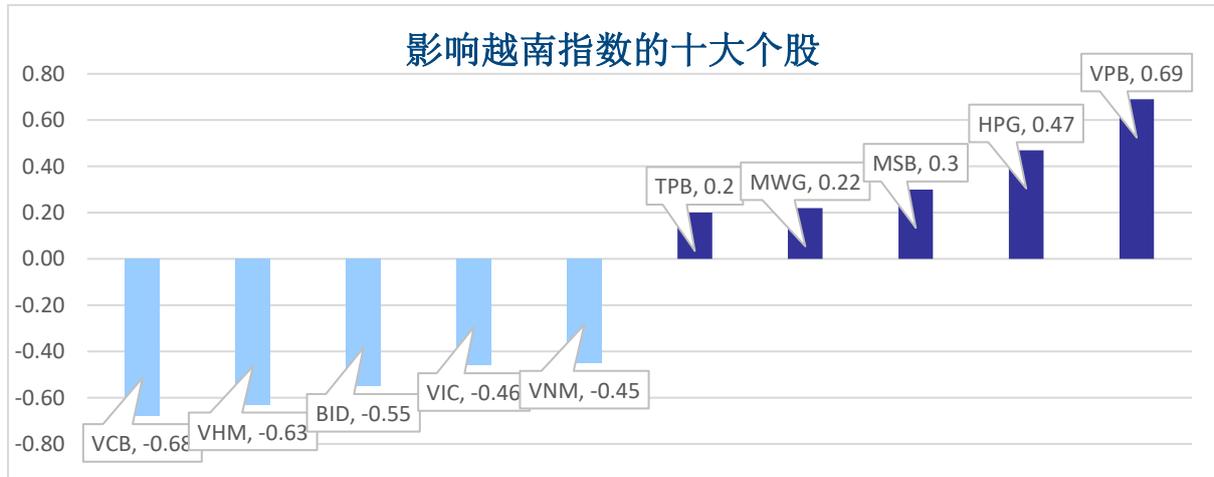
当日波动

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	1,287.94	-0.23%	-2.98	7.4840	162,885	153	70	241
VN30 指数	1,352.56	0.00%	-0.01	2.9568	80,429	8	3	19
中盘股指数	1,340.04	0.04%	0.59	5.9230	145,147	6	8	16
小盘股指数	2,133.89	0.03%	0.54	7.2140	168,220	143	98	227
河内指数	234.91	-0.34%	-0.80	0.5674	11,471	61	64	98
Upcom 指数	93.56	-0.36%	-0.34	0.4522	6,541	113	101	159

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	162,885	-24.46%	748.40	-21.29%
河内 HNX	11,471	-2.48%	56.74	-41.92%

值得关注的股票

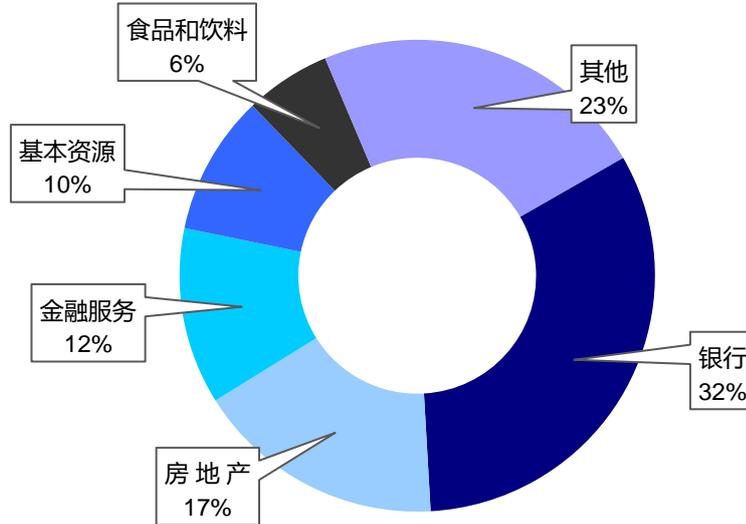


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
TPB 41.16	HPG 1,003.56	GMH 6000%	ABR 4.8%	BTT -7.0%
HPG 37.97	TPB 703.84	TCR 1382%	DLG 3.3%	TNC -6.8%
VPB 30.70	VPB 610.60	SZL 690%	PAC 5.8%	SVC -4.3%
NVL 30.20	TCB 525.47	FCN 637%	VRC 2.7%	VNE -3.7%
MSB 26.52	FPT 438.01	D2D 561%	HID 2.2%	GMC -3.6%

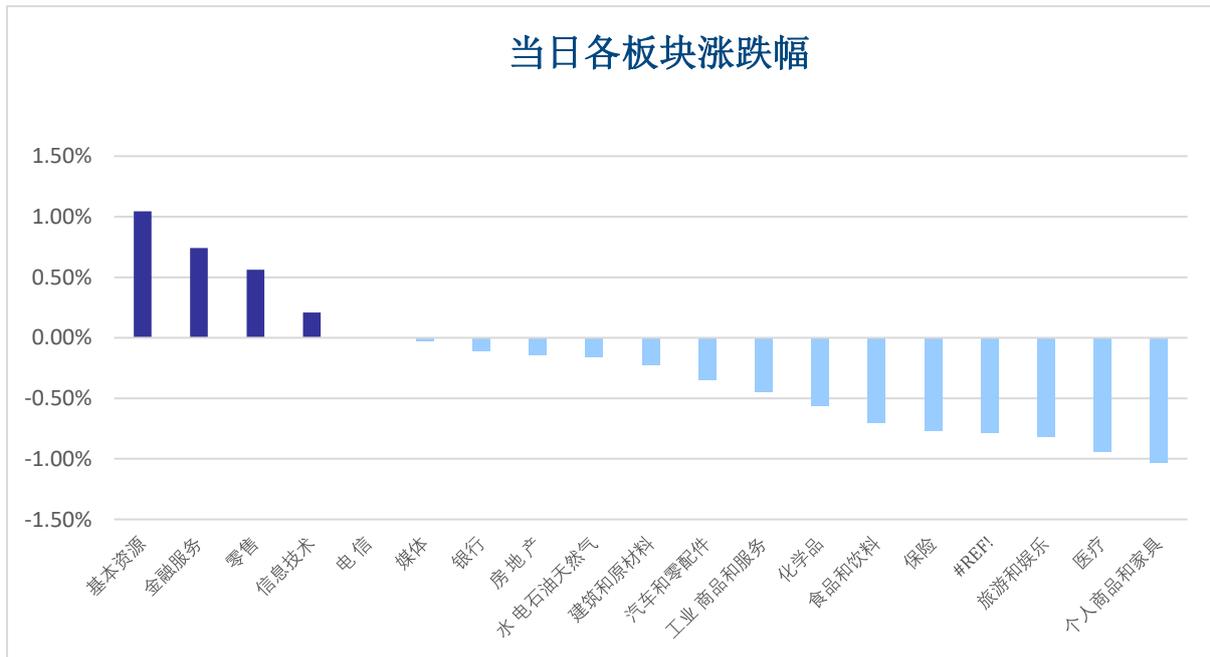


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

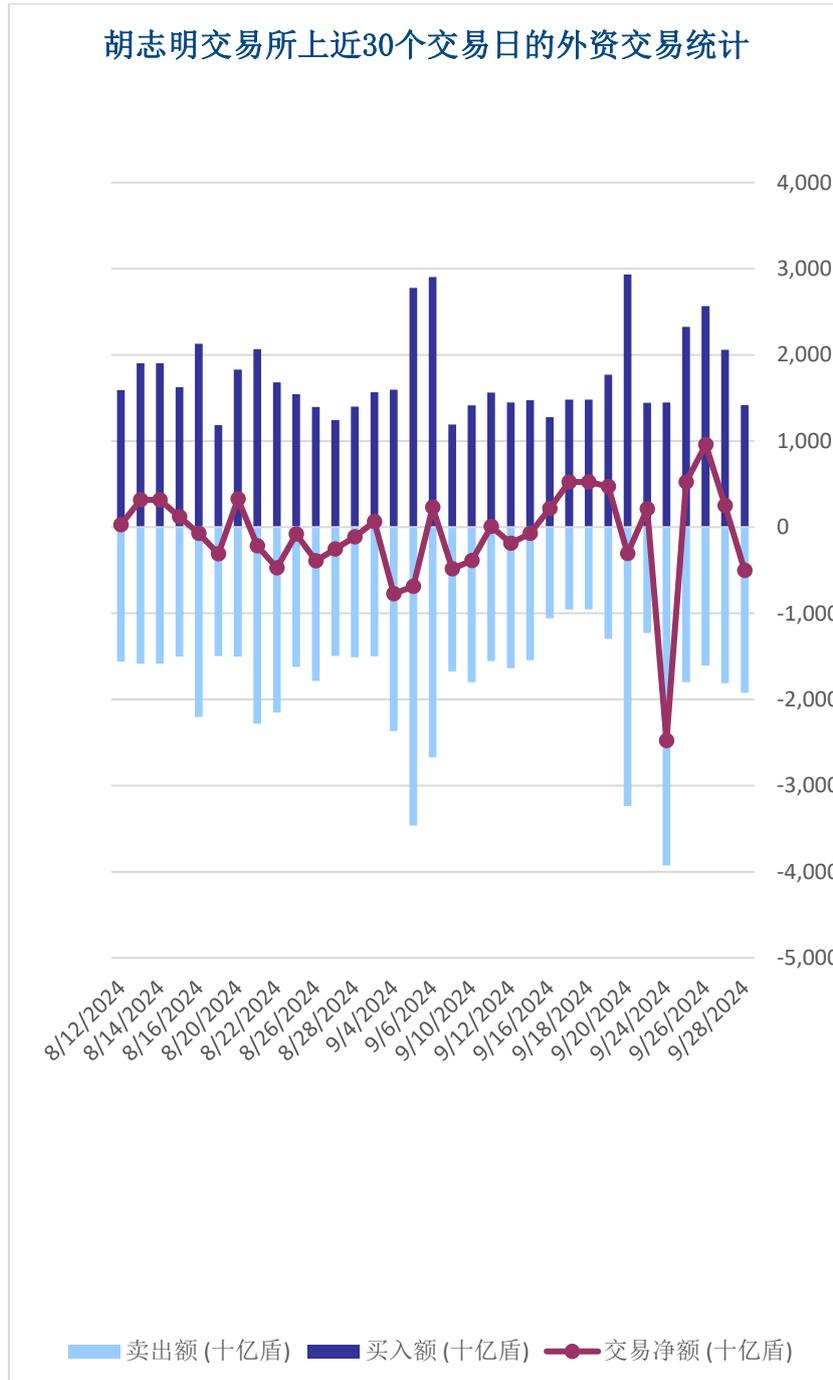




外资交易

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)
FPT	44.8	HPG	-2,912.9
SSI	35.9	STB	-1,100.9
VHM	34.5	GMD	-511.2
DGC	29.2	VRE	-489.5
PVD	24.4	VPB	-454.9

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

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