



2024 年 10 月 22 日市场摘要:

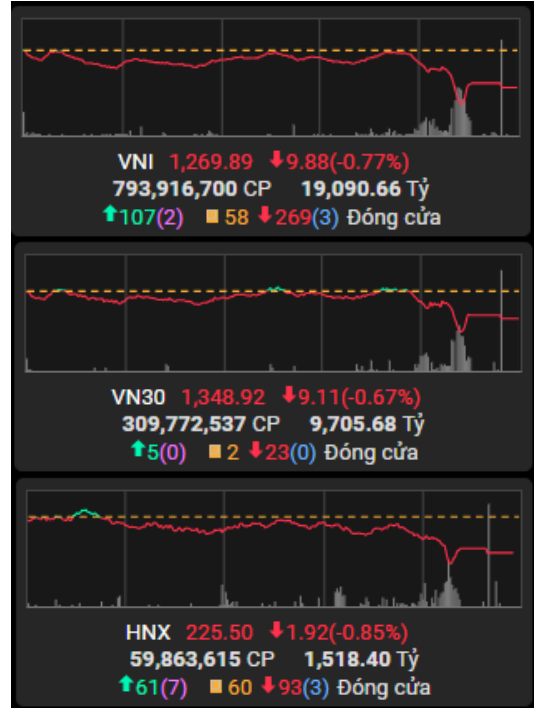
截至收盘，指数下跌。越南指数下跌 0.77%，报 1269.89；河内指数下跌 0.85%，报 225.50 点。胡志明市场的成交量超过 7.93 亿股；河内市场的成交量超过 5900 万股，较上个交易日分别上涨 24.47%和 39.44%。

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

从板块上看，汽车和零配件板块 (SRC +5.72%; HTL +3.74%)和工业商品和服务板块(GMD +3.41%; PAC +1.53%)涨幅居前。另一方面，媒体板块(YEG -4.31%; ADG -1.75%)和化学品板块(VAF -6.80%; RDP -6.50%)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 1380 亿越南盾。卖盘主要集中于 STB（1310 亿越南盾），FPT（630 亿越南盾），HPG（570 亿越南盾）。在河内市场上，外资净卖出额超过 860 亿越南盾，卖盘主要集中于 SHS（450 亿越南盾），IDC（320 亿越南盾），PVS（140 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

越南蔬果出口额接近 60 亿美元

截至 9 月 15 日, 越南蔬果出口总额达到 59.4 亿美元, 比去年同期增加 11.2 亿美元。对蔬果出口业绩最重要的贡献仍然是榴莲, 9 月底时榴莲的出口额已超过 25 亿美元。其他水果如香蕉、芒果、火龙果等也为出口额贡献数百万美元。

水果和蔬菜出口的另一个积极信号是, 10 月中旬, 新鲜椰子以正规贸易方式通过老街和谅山口岸地区出口到中。扩大对中国农产品正式出口数量是该行业营业额大幅增加的重要条件, 尤其是对蔬果的出口。因为中国目前是越南最大的果蔬出口市场。

根据海关总署的最新统计, 截止到 9 月底, 越南对中国的蔬果出口额达到 37.9 亿美元, 同比大幅增长 37.82%, 占全国蔬果出口总额的 67.2%。基于今年前 9 个半月的出口业绩, 2024 年果蔬出口创 70 亿美元新纪录的预期是完全可行的。

企业新闻

PNJ: 9 个月收入增长 25%, 达到近 29.3 万亿越南盾。

LAS: 得益于以优惠价格预购原材料, 第三季度净利润为 330 亿越南盾, 增长 14%。

VIB: 9 个月利润达 6.6 万亿越南盾, 信贷增长 12%, 超过行业平均水平。



2024 年 10 月 22 日市场数据

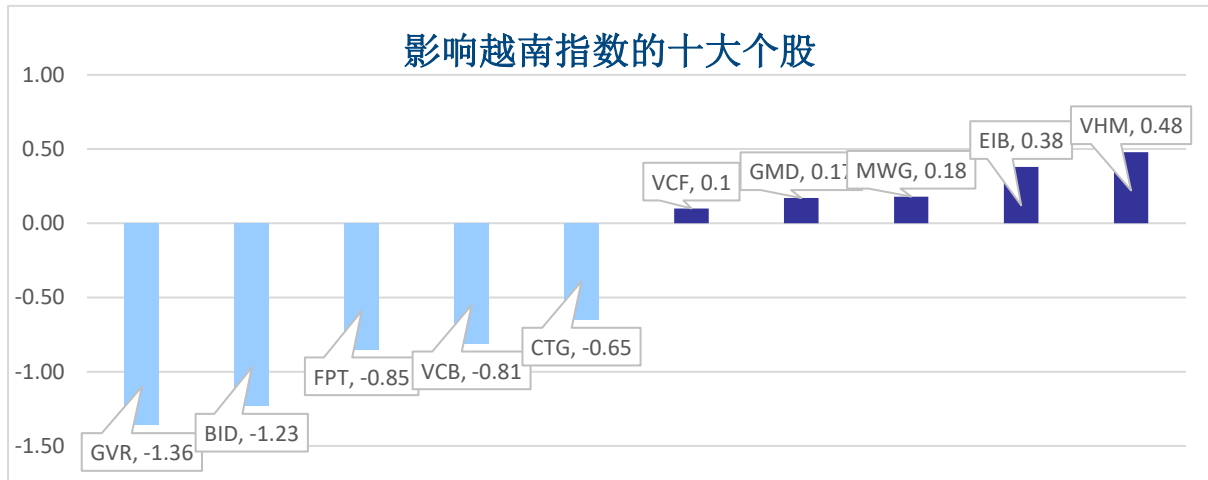
当日波动

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	1,269.89	-0.77%	-9.88	7.9392	190,907	107	58	269
VN30 指数	1,348.92	-0.67%	-9.11	3.0977	97,057	5	2	23
中盘股指数	1,324.86	-0.64%	-8.55	6.2209	170,866	4	6	20
小盘股指数	2,105.41	-0.62%	-13.16	7.5363	191,445	129	89	243
河内指数	225.5	-0.85%	-1.93	0.5982	15,170	61	60	93
Upcom 指数	91.73	-0.44%	-0.41	0.4232	5,478	118	105	143

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	190,906	33.06%	793.92	27.47%
河内 HNX	15,170	102.16%	59.82	39.44%

值得关注的股票

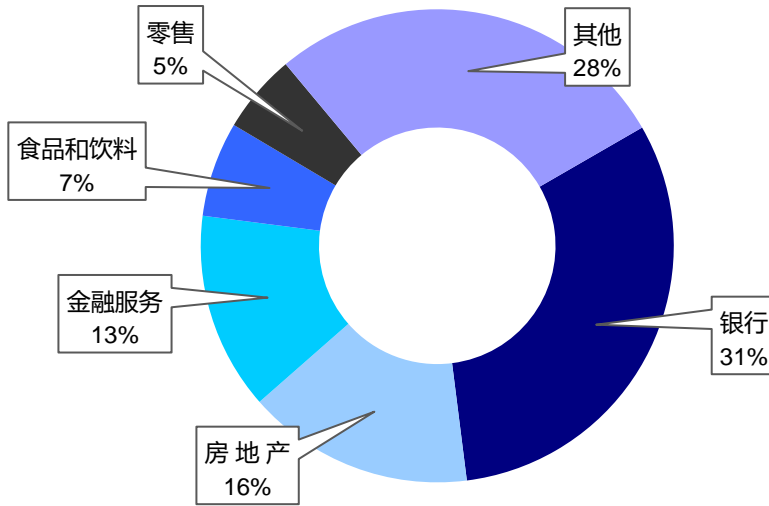


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
EIB	VHM	CLL	EIB	IMP
MSB	FPT	FUEKIV FS	QCG	YEG
TPB	EIB	GMC	SMC	IMP
EIB	MWG	TIX	VHM	GVR
VIX	EIB	SFI	QCG	DCL

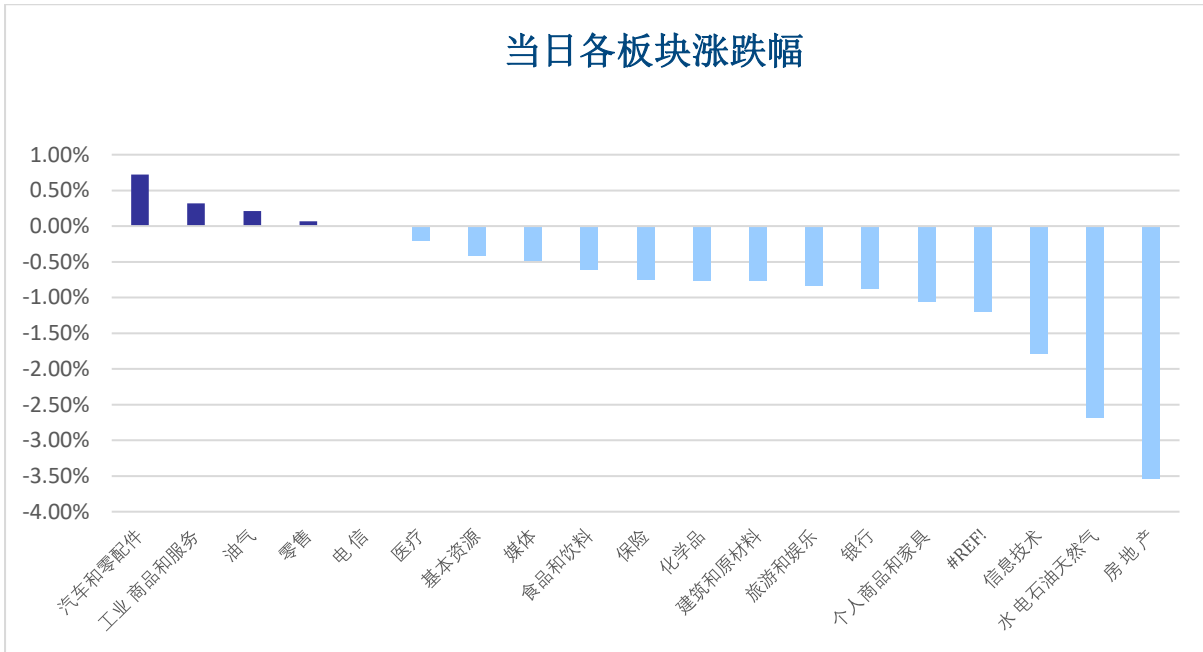


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

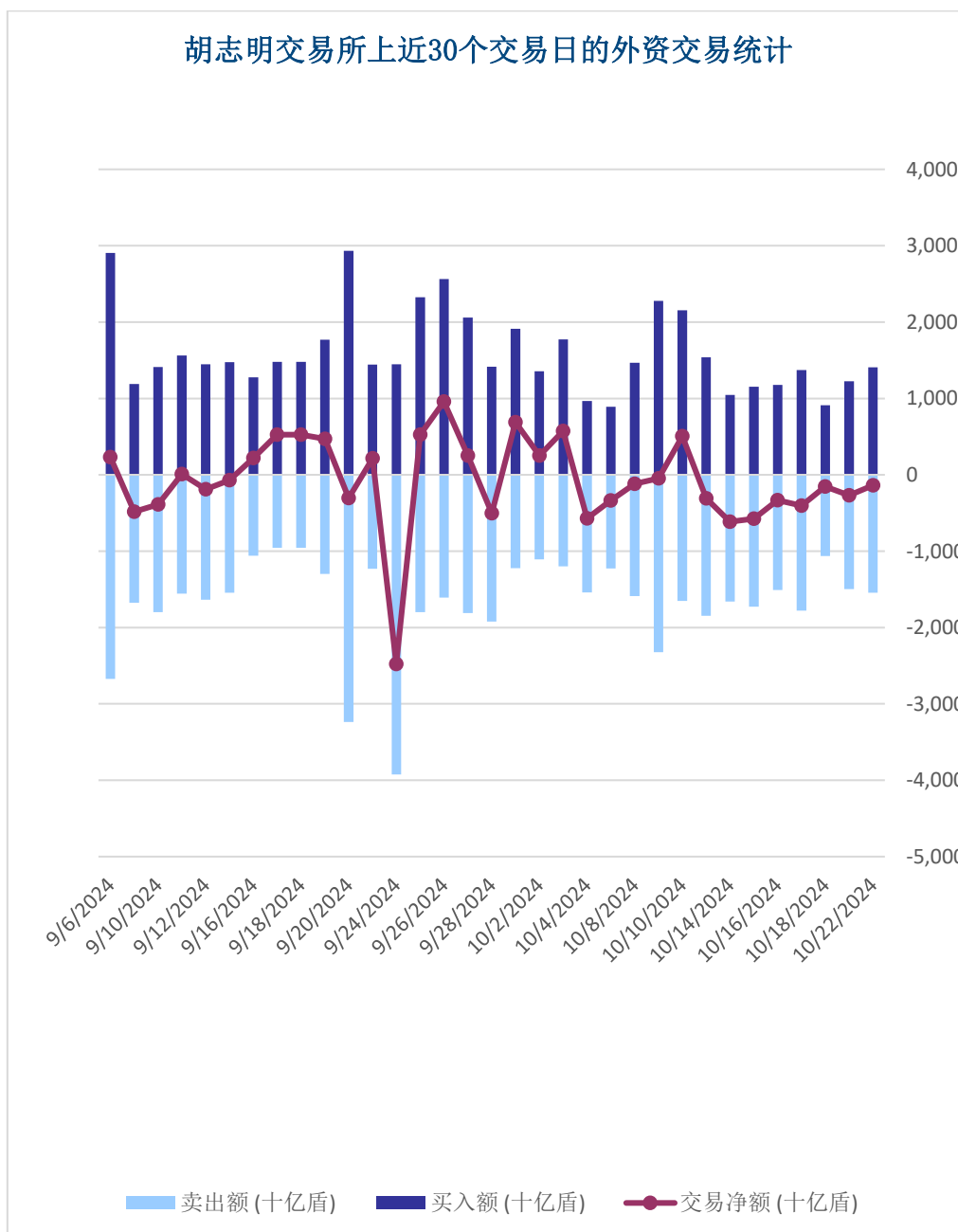




外资交易

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)
VHM	103.3	FUEVFNDD	-99.5
MWG	76.6	KDH	-68.8
TCB	65.0	VRE	-51.3
BVH	59.7	HPG	-46.8
VPB	55.4	VCI	-39.0

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