



2024 年 10 月 2 日市场摘要:

截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.34%, 报 1287.84 点; 河内指数下跌 0.42%, 报 235.05 点。胡志明市场的成交量超过 7.71 亿股, 河内市场的成交量超过 5700 万股, 较上个交易日分别下跌 21.5% 和 54.12%。

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

从板块上看, 石油天然气板块 (PLX +1.01%; PVD +0.55) 和媒体板块 (YEG +1.09%) 涨幅居前。另一方面, 基本资源板块 (VPG -2.15%; TTF -2.08%) 和房地产板块 (PDR -5.57%; DXG -4.79%) 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 2520 亿越南盾。买盘主要集中于 TCB (2590 亿越南盾), PNJ (1580 亿越南盾), FPT (660 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出达数千万越南盾, 卖盘主要集中于 IDC (110 亿越南盾), TNG (30 亿越南盾), TIG (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

美国港口罢工：每日损失高达 50 亿美元

据彭博社报道，36 个罢工的港口处理美国一半的进出口货物量，这些港口的关闭使得集装箱和卡车运输立即陷入停止。

能源和散货不会直接受到罢工的影响，而军事物资和游轮等一些特殊情况将被允许继续运作。

从休斯顿到迈阿密、纽约-新泽西等主要集装箱港口的关闭，其严重影响取决于罢工的持续时间。据摩根大通估计，自美国东部时间 10 月 1 日凌晨 12 点零 1 分开始关闭港口将造成每天 38 至 45 亿美元的经济损失。

牛津宏观经济研究公司的分析师 Grace Zwemmer 警告说，为期一周的罢工造成的航运拥堵需要大约一个月的时间来解决。

通胀有助于欧洲央行降息

根据欧洲统计局（Eurostat）10 月 1 日公布的数据，欧元区 9 月消费者价格指数（CPI）同比仅上涨 1.8%，低于 8 月的 2.2%，主要原因是能源成本大幅下降。9 月的通胀数据进一步增强投资者的信心，他们相信欧洲央行（ECB）将更快放松货币政策，以应对经济停滞和突然到来的通缩风险。



企业新闻

ANV: 将按 1:1 的比例向现有股东发行超过 1.331 亿股红股。发行总额近 1.3313 万亿越南盾。

VGC: 花费超过 5600 亿越南盾支付 2023 年剩余股息, 利率为 12.5%。

POW: 为仁泽 3 号和 4 号发电厂项目签署价值为 5.215 亿美元的信贷合同。



2024 年 10 月 2 日市场数据

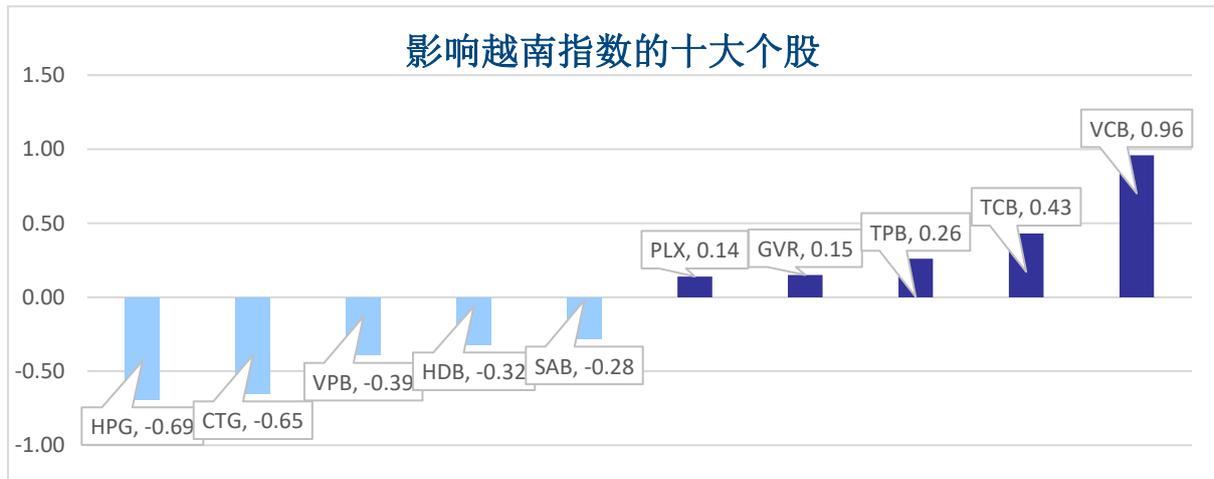
当日波动

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	1,287.84	-0.34%	-4.36	7.7112	177,474	96	73	299
VN30 指数	1,354.51	-0.32%	-4.37	3.1860	90,104	10	1	19
中盘股指数	1,338.80	-0.46%	-6.18	6.0726	159,169	6	5	19
小盘股指数	2,132.33	-0.47%	-10.01	7.4116	182,889	117	82	264
河内指数	235.05	-0.42%	-1.00	0.5790	11,511	61	53	89
Upcom 指数	93.28	0.00%	0.00	0.3782	5,762	125	103	118

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	177,474	-18.93%	771.12	-21.50%
河内 HNX	11,511	-48.26%	57.90	-54.12%

值得关注的股票

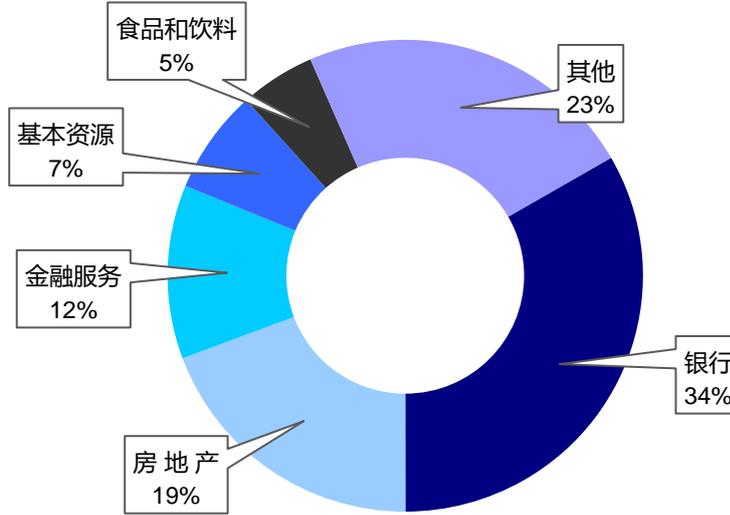


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VPB 43.20	VPB 854.41	FUCTVG F5 249750%	TMS 4.9%	SFI -4.6%
TPB 34.22	TCB 758.10	PNC 159762%	HID 2.1%	LDG -4.6%
TCB 30.54	HPG 750.92	LGC 1957%	PSH 6.9%	VMD -2.7%
HPG 28.43	VIC 647.79	VTB 1108%	ACC 1.9%	D2D -2.6%
EIB 25.32	ACB 599.70	PGC 885%	CCL 1.6%	GIL -2.4%

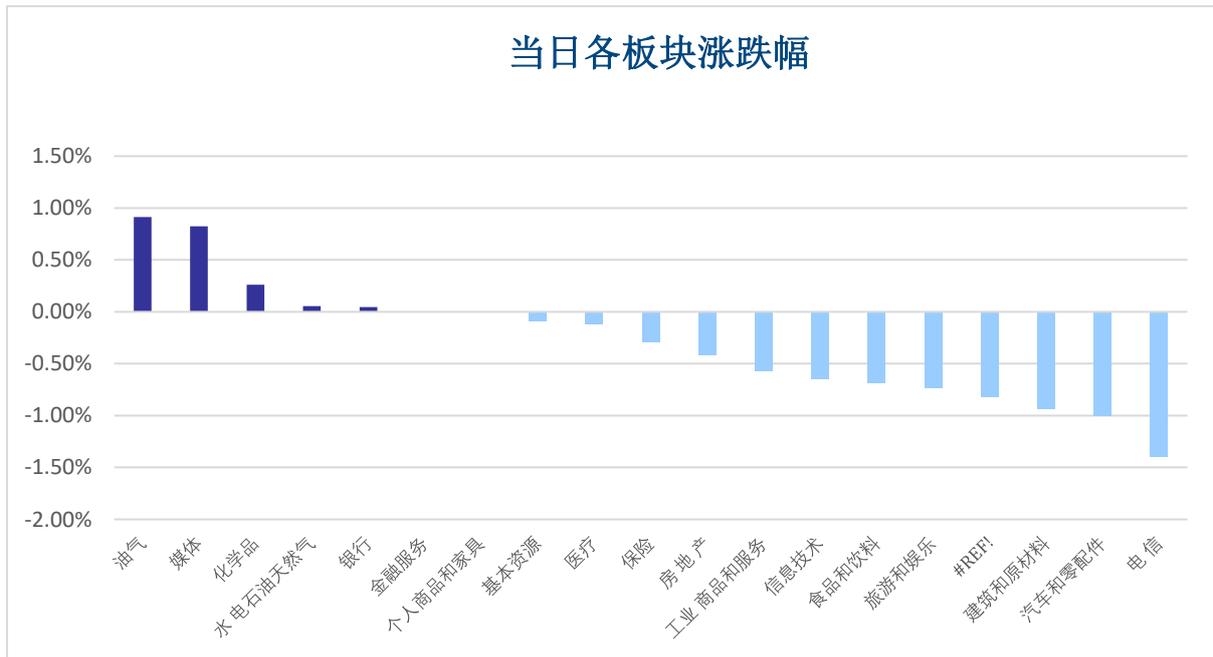


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

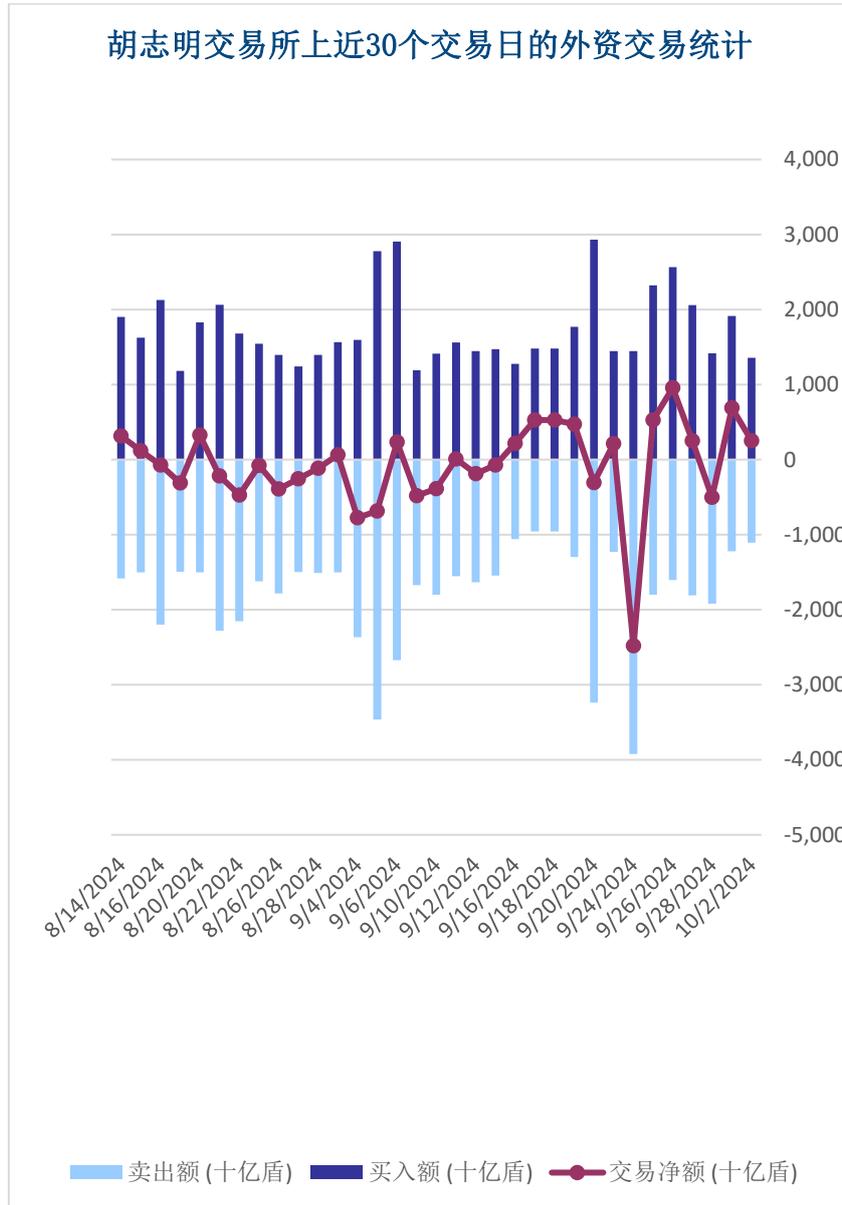




外资交易

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)
TCB	259.1	VPB	-742.6
PNJ	159.0	HDB	-616.0
FPT	66.8	CTG	-477.8
VCB	48.8	HPG	-365.6
VHM	46.7	DPM	-340.1

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