



2024 年 10 月 3 日市场摘要:

截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.76%, 报 1278.10 点; 河内指数下跌 0.72%, 报 233.35 点。胡志明市场的成交量超过 10.43 亿股, 河内市场的成交量超过 7300 万股, 较上个交易日分别上涨 34.90% 和 26.80%。

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

从板块上看, 房地产板块 sản (NTL -4.41%; VHM -4.15%) 和汽车和零配件板块 (HTL -3.28%; CSM -2.03%) 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 5730 亿越南盾。买盘主要集中于 FUEVFNVD (4710 亿越南盾), STB (1400 亿越南盾), VHM (1180 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净卖出额超过 480 亿越南盾, 卖盘主要集中于 SHS (490 亿越南盾), BVS (50 亿越南盾), GKM (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

9 月吸引外资达近 42.6 亿美元，创年初以来新高

根据外国投资局的报告，截至 2024 年 9 月 30 日，外国投资者的新注册、增资以及通过出资购买股份、股权（GVMCP）的总金额已超过 247.8 亿美元，同比增长 11.6%。外资项目的实际到位资金预计约为 173 亿美元，同比增长 8.9%。

外国投资者已投资到国民经济的 21 个行业中的 18 个。其中，加工制造业以近 156.4 亿美元的总投资额位居首位，占注册投资总额的 63.1%，同比略降 0.4%。从项目数量看，批发和零售板块是新项目数量（占 35%）和 GVMCP 交易数量（占 41.7%）的主导行业。

截至 2024 年 9 月，共有 98 个国家和地区在越南进行投资。其中，新加坡以超过 73.5 亿美元的总投资额位居榜首，占投资总额的 29.7%，同比增长 69%。同时，中国在新投资项目数量上领先，占比 29.3%。

2024 年前 9 个月，外国投资者已在全国 55 个省市进行投资。北宁省以超过 45 亿美元的注册投资总额位居第一，占全国总投资的 18.2%，是同期的 3.47 倍。从项目数量看，胡志明市在新项目数量（占 41.1%）和 GVMCP（占 70.5%）方面均领先全国。



企业新闻

FRT: 以近 6740 亿资本成立新公司 FPT Long Chau Investment, 管理对 Long Chau 的投资。

KDC: 将支出超过 1700 亿越南盾支付 2023 年的股息, 比例为 6%, 预计股息支付时间为 10 月 24 日。

TLG: 2024 年前 8 个月, TLG 的收入达到 2.558 万亿越南盾 (同比增长 2%), 相当于日收入为 107 亿越南盾, 完成全年计划的 67%。



2024 年 10 月 3 日市场数据

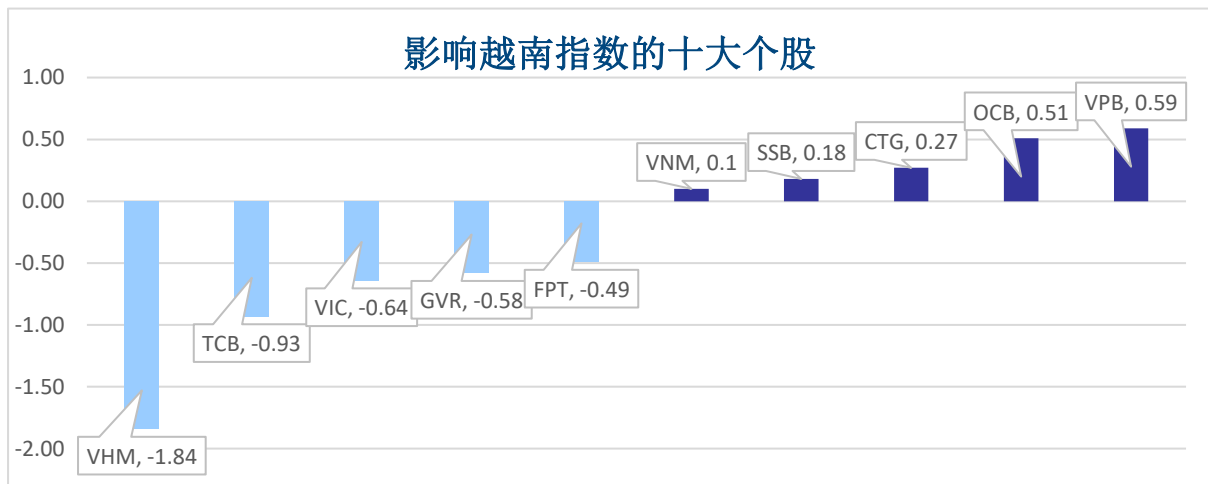
当日波动

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	1,278.10	-0.76%	-9.74	10.4022	232,186	106	68	289
VN30 指数	1,346.46	-0.59%	-8.05	4.2488	119,442	8	2	20
中盘股指数	1,328.69	-0.76%	-10.11	8.3292	207,052	7	3	20
小盘股指数	2,115.72	-0.78%	-16.61	9.8919	233,788	95	74	293
河内指数	233.35	-0.72%	-1.70	0.7341	13,461	45	51	110
Upcom 指数	92.68	-0.64%	-0.60	0.5348	9,053	106	84	172

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	232,19	30.83%	1040.22	34.90%
河内 HNX	13,461	16.94%	73.41	26.80%

值得关注的股票

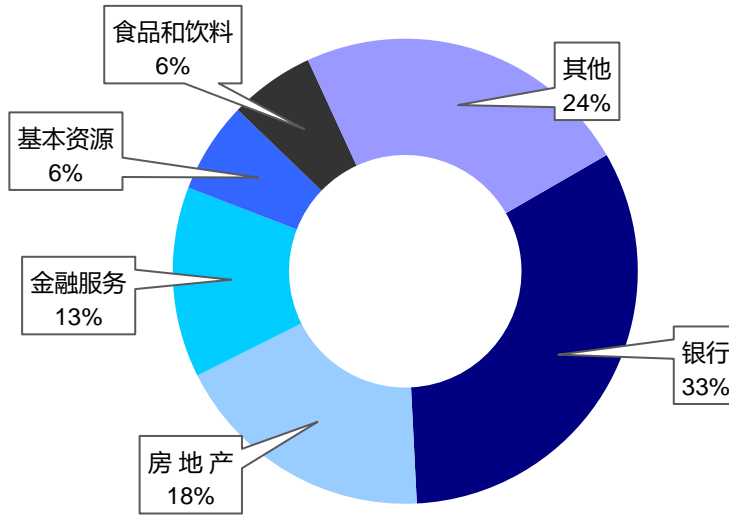


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
TPB 52.05	VHM 1,136.94	CLW 26667%	VPB 1.5%	DRC -5.4%
VPB 50.64	MWG 1,075.98	MDG 5909%	SSB 1.4%	DPG -4.6%
SHB 46.61	VPB 1,016.83	SPM 4762%	OCB 6.7%	SGR -4.5%
VIX 36.11	TPB 925.39	TTE 4565%	D2D 1.1%	NTL -4.4%
HPG 29.77	HPG 784.44	CMV 1429%	HNG 0.9%	NHA -4.4%

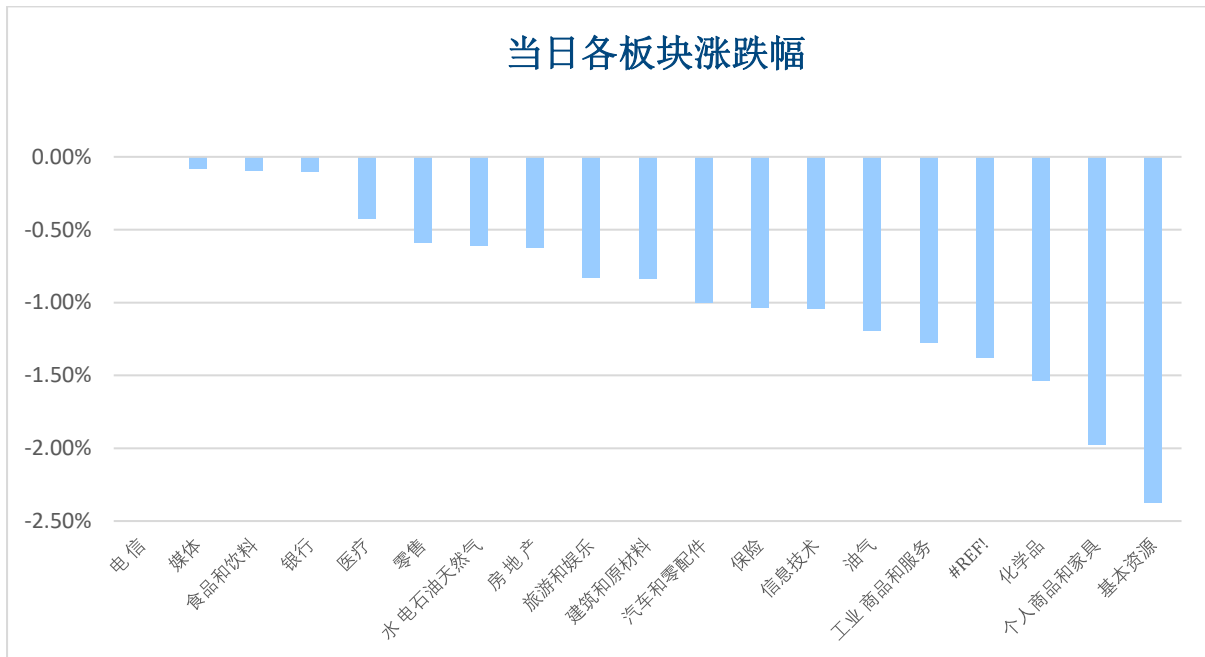


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



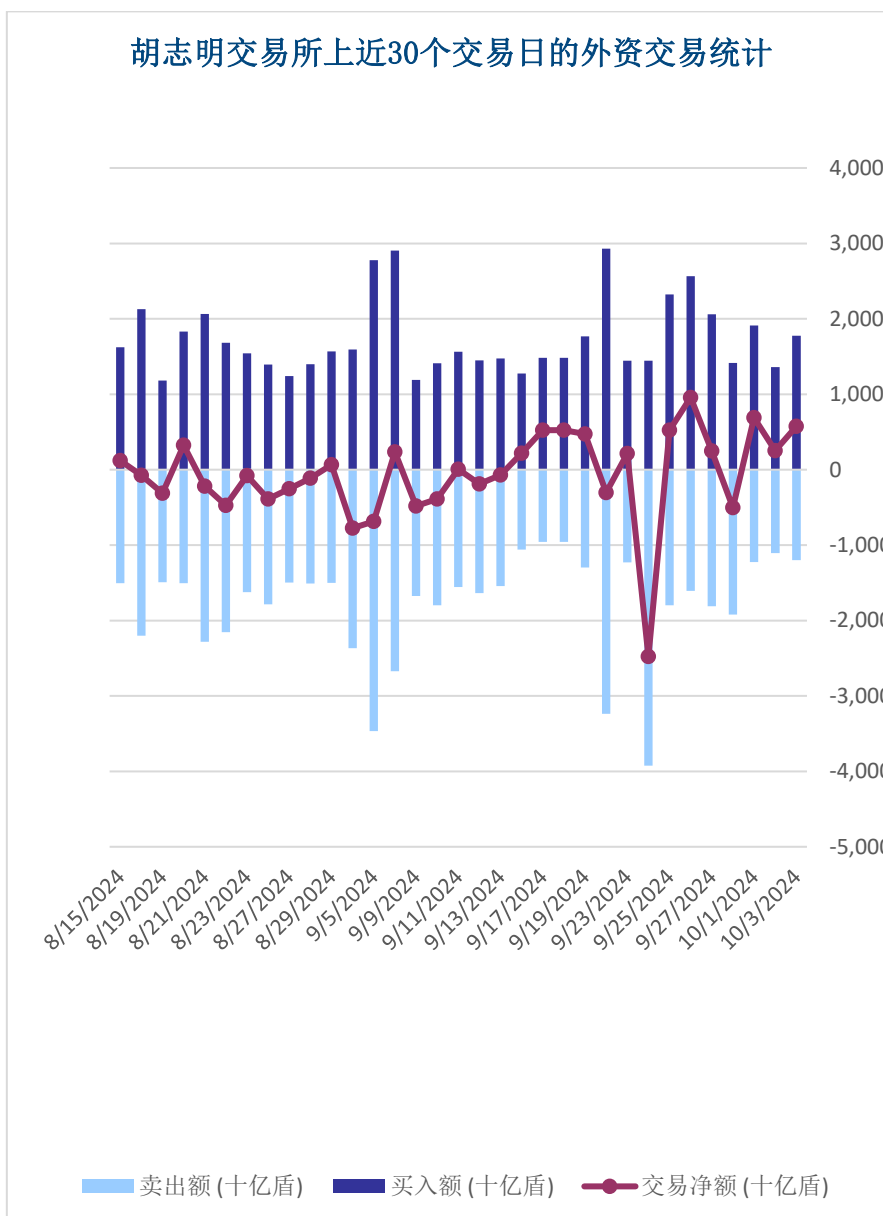
当日各板块涨跌幅





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)
FUEVFNVD	472.7	OCB	-586.1
STB	141.0	FPT	-563.1
VHM	118.0	MSB	-427.9
TCB	87.5	VRE	-299.7
VNM	65.1	DPM	-266.9





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