



2024 年 11 月 15 日市场摘要:

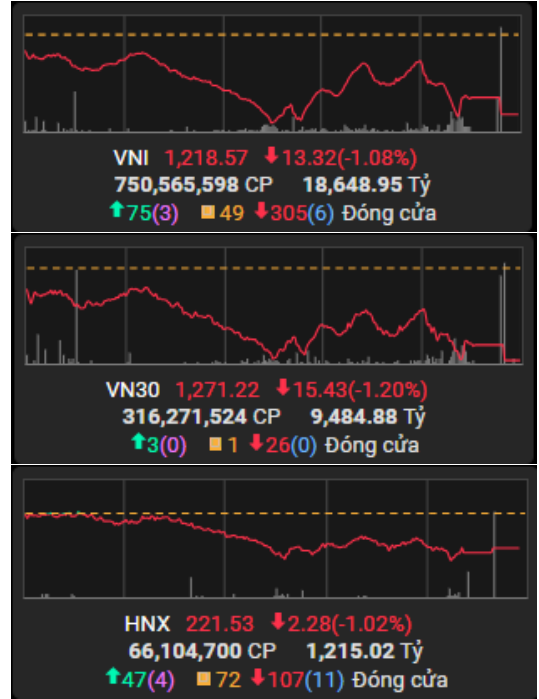
截至收盘，指数下跌。越南指数下跌 1.08%，报 1218.57；河内指数下跌 1.02%，报 221.53 点。胡志明市场的成交量超过 7.5 亿股；河内市场的成交量超过 6600 万股，较上个交易日分别上涨 8.37% 和 6.43%。

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

从板块上看，保险板块(BIC +2.30%; BMI +0.50%)和工业商品和服务板块(VTP +6.99%; GEX +1.10%)涨幅居前。另一方面，媒体板块(YEG -3.02%; PNC -1.09%) 和金融服务板块(SS1 -3.04%; HCM -2.58%)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 1.329 万亿越南盾。卖盘主要集中于 VHM（6990 亿越南盾），FPT（3380 亿越南盾），SSI（2080 亿越南盾）。在河内市场上，外资净卖出额超过 430 亿越南盾，卖盘主要集中于 SHS（190 亿越南盾），PVS（150 亿越南盾），IDC（90 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

中国宣布降低 209 种产品的出口关税

中国财政部税务总局近日发布关于调整部分产品出口退税政策的通知，其中包括铝材料等产品。

根据新政策，中国将取消对铝材料、铜材料，以及化学加工的动物、植物或微生物油脂等产品的出口退税；同时，成品油、太阳能、蓄电池及部分非金属矿产制品的出口退税率将从 13% 降至 9%。

该政策将于 2024 年 12 月 1 日起实施。

日本经济在连续两个季度萎缩后意外实现正增长

日本政府 11 月 15 日公布数据显示，2023 年第三季度日本国内生产总值（GDP）同比增长 0.3%，结束连续两个季度的负增长。在此之前，日本经济在 2023 年第二季度同比萎缩 1.1%。

此次数据公布正值日本央行（BOJ）自 7 月起将短期利率从 0.1% 上调至 0.25%，为 2008 年以来的最高水平。这是 BOJ 年内第二次加息，3 月的首次加息结束 17 年的零利率政策。BOJ 表示，如果经济活动和物价走势符合预期，将继续推进加息。

与上一季度相比，日本第三季度 GDP 环比增长 0.2%，这一结果与路透社调查中专家的预测一致，但低于第二季度 0.5% 的增幅。

企业新闻

HPG: 刚签订一份大合同，HPG 的“越南制造”集装箱继续吸引更多国际物流公司

POW: PV Power 14 亿美元天然气发电项目确定运营时间

GMD: 拟投资开发综合港口和集装箱港口，项目总投资达 50 万亿越盾



2024 年 11 月 15 日市场数据

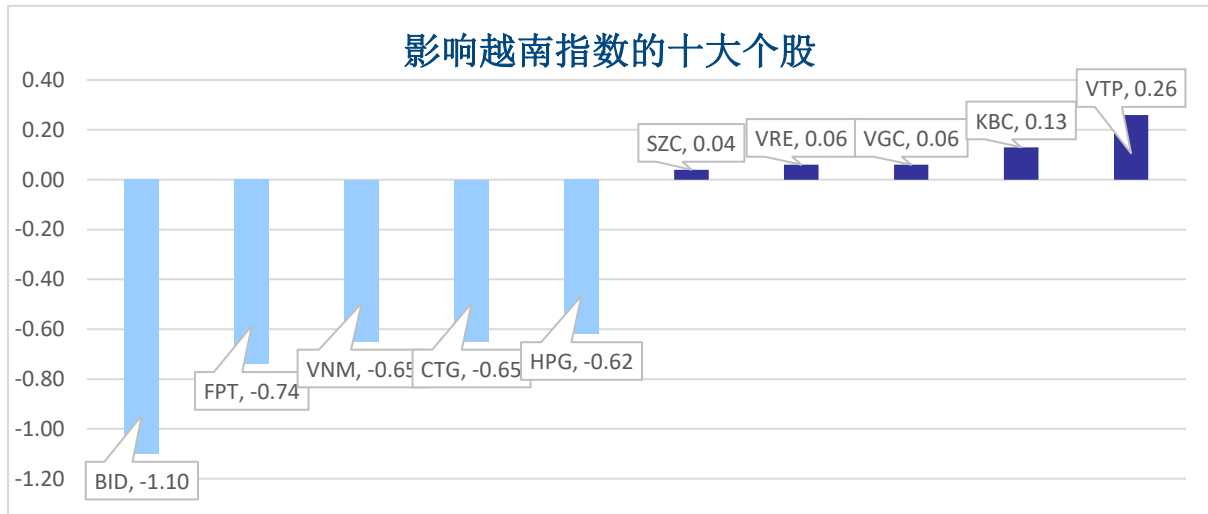
当日波动

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	1,218.57	-1.08%	-13.32	7.5057	186,490	75	49	306
VN30 指数	1,271.22	-1.20%	-15.43	3.1627	94,849	3	1	26
中盘股指数	1,260.23	-1.22%	-15.57	5.9923	163,353	4	4	22
小盘股指数	2,010.57	-1.17%	-23.82	7.4468	191,852	79	85	297
河内指数	221.53	-1.02%	-2.29	0.6607	12,136	47	72	107
Upcom 指数	91.33	-0.58%	-0.54	0.4511	4,926	130	101	206

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	186,489	15.60%	750.57	8.37%
河内 HNX	1,213	0.42%	66.07	6.43%

值得关注的股票

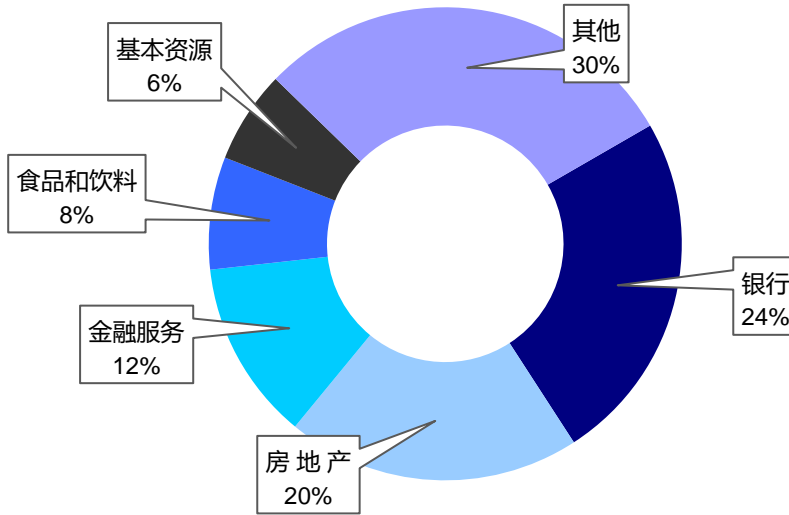


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VHM	VHM	SHA	PJT	CTS
ACB	FPT	FDC	VNG	AGR
VIX	ACB	ILB	VTP	CSV
HPG	HPG	VNE	BAF	AAM
SSI	SSI	POM	KBC	NKG

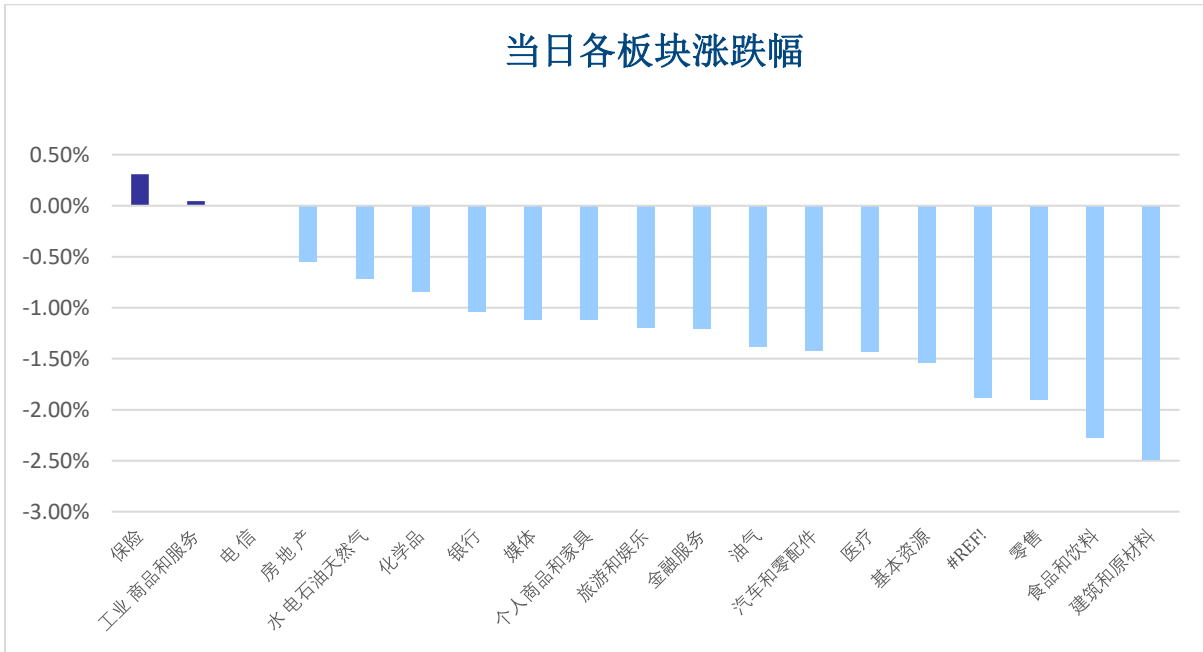


板块（在胡志明市场）

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)
KBC	74.6	VHM	-699.7
CTG	35.6	FPT	-338.3
ILB	33.0	SSI	-208.5
VTP	26.8	VNM	-112.4
CMG	25.8	VPB	-76.9

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