



2024 年 11 月 4 日市场摘要:

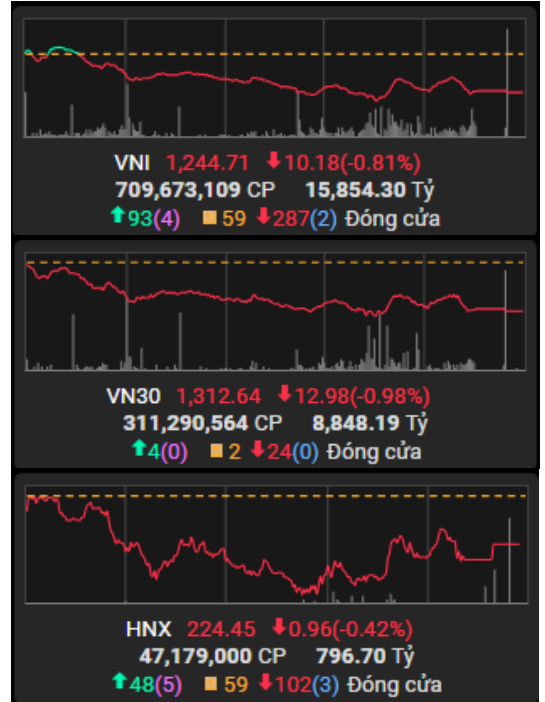
截至收盘，指数下跌。越南指数下跌 0.81%，报 1244.71；河内指数下跌 0.42%，报 224.45 点。胡志明市场的成交量超过 7.09 亿股；河内市场的成交量超过 4700 万股，较上个交易日分别上涨 22.25%和 22.61%。

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

从板块上看，媒体板块(ADG +4.09%; PNC +1.65%)和金融服务板块(FTS +4.00%; HCM +2.11%)涨幅居前。另一方面，旅游和娱乐板块(HVN -4.00%; SKG -0.94%)和石油天然气板块(PVD -2.14%; PLX -1.72%)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 6720 亿越南盾。卖盘主要集中于 MSN（2520 亿越南盾），VHM（2030 亿越南盾），FPT（1010 亿越南盾）。在河内市场上，外资净卖出额超过 100 亿越南盾，卖盘主要集中于 IDC（60 亿越南盾），VS3（20 亿越南盾），BVS（10 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

在超过两年后, 越南水产品出口重回每月 10 亿美元的水平

根据越南水产加工与出口协会 (VASEP) 的数据, 2024 年 10 月全国水产品出口额预计超过 10 亿美元, 同比增长 28%。这是自 2022 年 6 月以来, 水产品出口首次回到每月 10 亿美元的水平, 这对出口企业在年末几个月来说是一个积极的信号。2024 年前 10 个月, 水产品出口累计达 82.7 亿美元, 比 2023 年同期增长 11.4%。

值得注意的是, 对中国 (包括香港) 的出口激增, 增长 37%, 进一步巩固中国作为最大、且增长最快的市场的地位。其他市场的表现同样活跃: 对美国的出口增长 31%, 日本增长 22%, 欧盟增长 27%, 而韩国相对温和, 增长 13%。

截至 10 月底, 对中国和美国的水产品出口总额已达到 15 亿美元。值得注意的是, 来自中国市场的强劲增长趋势有可能在年末超过美国, 若前 10 个月的 20% 增长率能够继续保持, 中国可能成为越南水产品出口的最大市场。

企业新闻

TLG: 将支付现金和股票股息, 比例为 20%, 预计支付日期为 2024 年 11 月 29 日。

GIL: 改变销售产品结构, 今年前 9 个月扭亏为盈。

TCM: 预计 TC Tower 项目将受益于胡志明市新的地价表。



2024 年 11 月 4 日市场数据

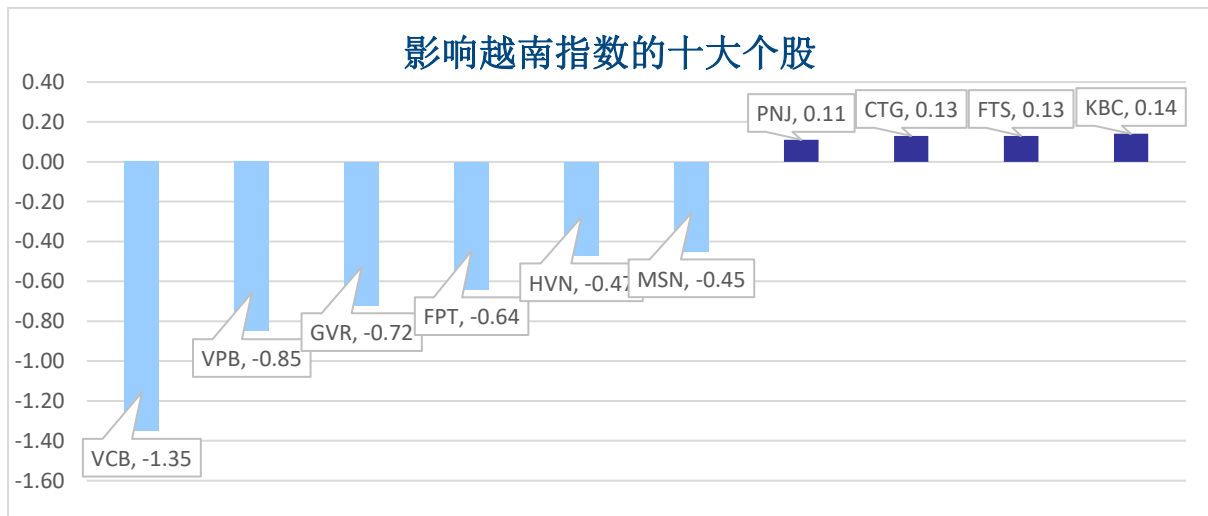
当日波动

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	1,244.71	-0.81%	-10.18	7.0967	158,543	93	59	287
VN30 指数	1,312.64	-0.98%	-12.98	3.1129	88,482	5	2	23
中盘股指数	1,294.46	-0.94%	-12.26	5.6578	142,983	5	3	22
小盘股指数	2,061.12	-0.89%	-18.44	6.8974	162,286	105	76	271
河内指数	224.45	-0.42%	-0.96	0.4712	7,949	48	59	102
Upcom 指数	91.61	-0.38%	-0.35	0.3043	3,600	116	87	153

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	158,543	7.19%	709.67	22.25%
河内 HNX	7,948	29.35%	47.12	22.61%

值得关注的股票

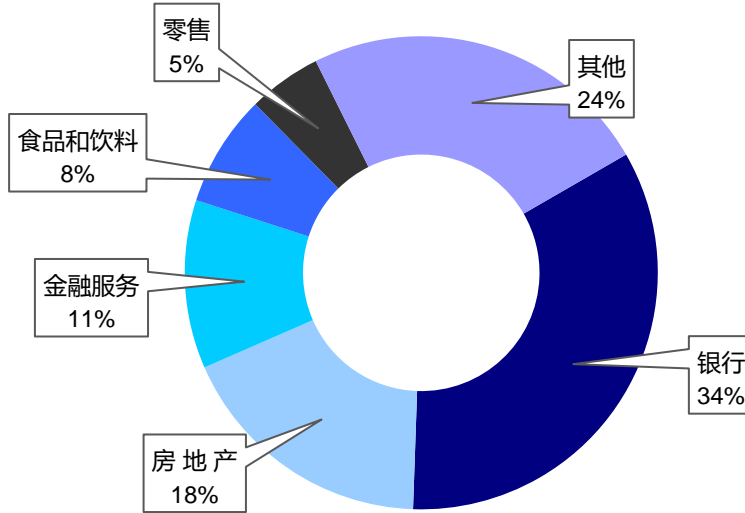


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	VHM	NHT	HRC	EVG
34.56	822.79	23048%	6.6%	-5.5%
TPB	MWG	FUCVRE IT	NAF	GEG
34.17	668.89	8475%	6.1%	-4.9%
VIX	MSN	DHM	DC4	EIB
31.75	659.14	1185%	6.6%	-4.8%
VPB	VPB	PJT	KHP	HHV
30.61	604.35	947%	4.9%	-4.3%
SSB	TPB	SCD	DLG	HVN
24.78	570.45	889%	4.9%	-4.0%

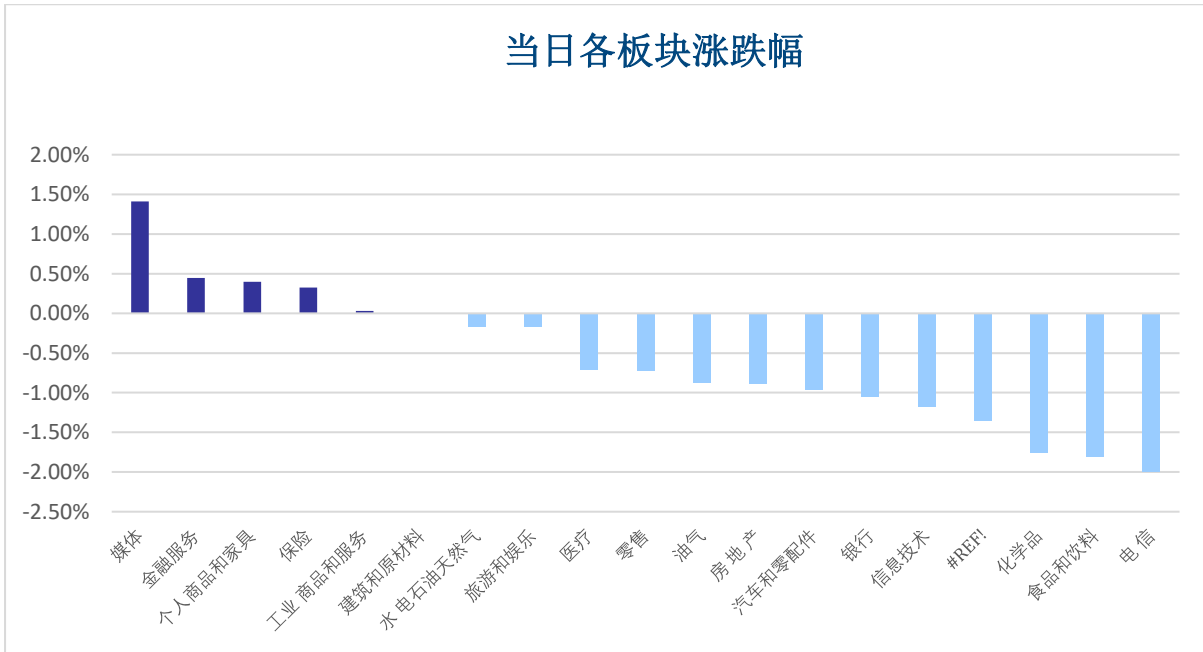


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

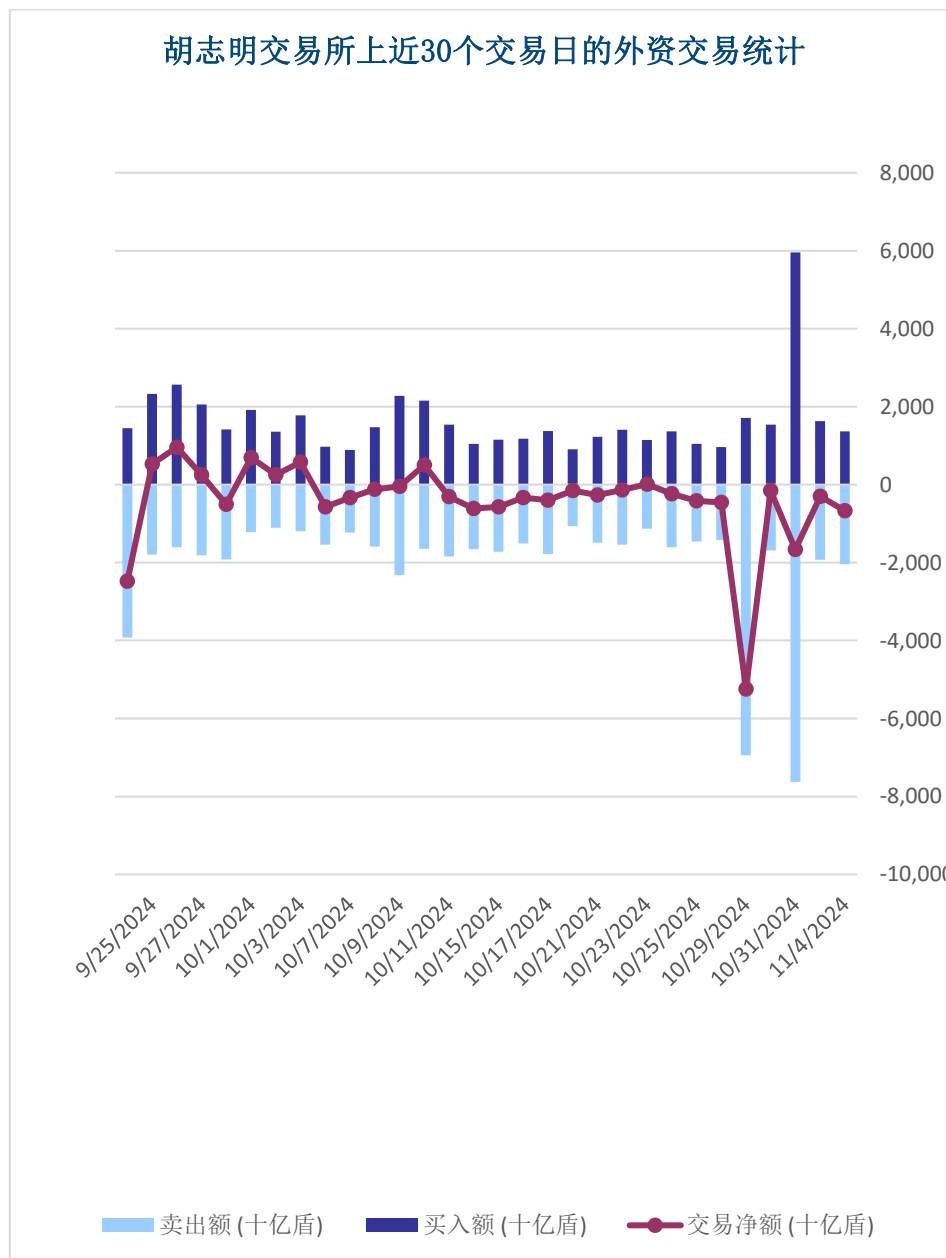




外资交易

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)
STB	83.6	MSN	-245.1
MWG	63.4	VHM	-203.1
TCB	45.1	FPT	-101.1
CTG	34.4	VCB	-47.6
VPB	33.3	SSI	-46.4

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