



2024 年 12 月 19 日市场摘要:

截至收盘, 指数涨跌相反。越南指数下跌 0.89%, 报 1254.67; 河内指数上涨 0.05%, 报 227.54 点。胡志明市场的成交量超过 7.79 亿股; 河内市场的成交量超过 6100 万股, 较上个交易日上涨。

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

从板块上看, 媒体板块(YEG +6.91%; ADG +1.42%)和保险板块(MIG +1.98%; BVH +0.38%)涨幅居前。另一方面, 基本资源板块(BMC -3.00%; KSB -2.51%)和银行板块(EIB -2.05%; TCB -1.86%)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过 4790 亿越南盾。买盘主要集中于 SSI (1190 亿越南盾), VPB (890 亿越南盾), VCB (710 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

### 英国央行 (BoE) 继续维持利率不变

2024 年 12 月 19 日 (星期四), 英国央行 (BoE) 决定将基准利率维持在 4.75%, 此前曾连续两次下调利率。

英国央行行长安德鲁·贝利 (Andrew Bailey) 表示:

“我们需要确保能够以可持续的方式实现 2% 的通胀目标。我们认为未来逐步降息的方式依然是正确的, 但鉴于经济中的不确定性增加, 我们无法承诺明年何时或将降息多少。”

本周公布的官方数据显示, 英国 11 月消费者价格通胀率已上升至 2.6%, 略高于英国央行上月的预测值。

## 企业新闻

**VHC:** 国内收入在 2024 年首次出现下滑

**HAG:** 榴莲种植面积在短短两年内翻一番, 预计到 2025 年将达到 600 公顷

**DDV:** 净收入实现高增长, 得益于 DAP 肥料价格高企



2024 年 12 月 19 日市场数据

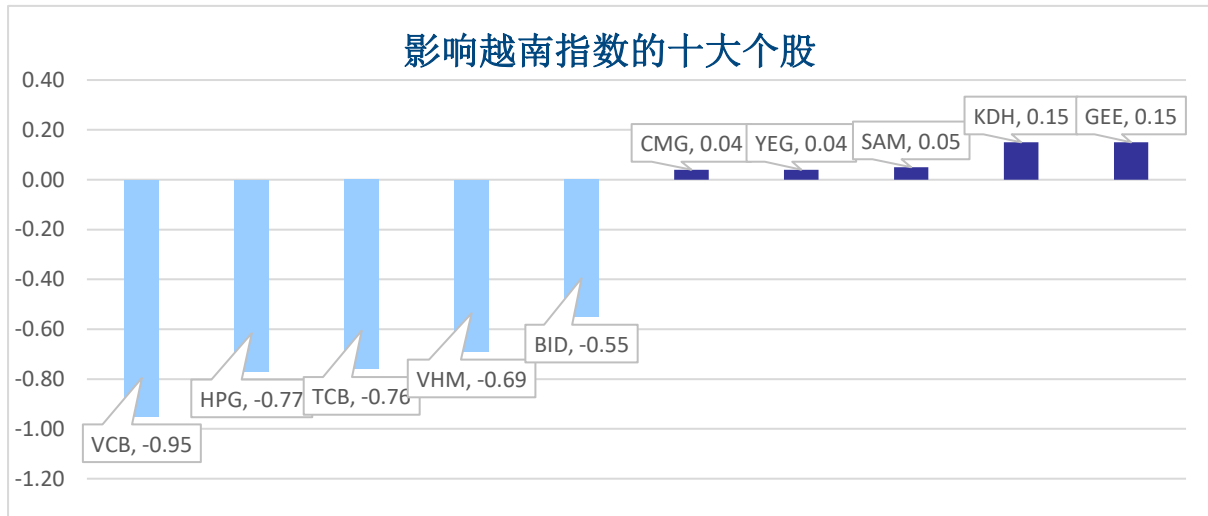
当日波动

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	1,254.67	-0.98%	-11.33	7.7941	178,112	75	59	322
VN30 指数	1,314.16	-1.18%	-15.67	2.7422	81,553	2	2	26
中盘股指数	1,319.06	0.32%	4.15	3.7268	102,460	5	10	15
小盘股指数	2,083.31	0.35%	-20.63	5.2327	131,127	100	89	273
河内指数	227.54	0.05%	0.11	0.6191	11,730	57	73	86
Upcom 指数	92.73	0.32%	-0.34	0.9037	14,093	127	115	111

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	178,112	39.68%	779.41	46.65%
河内 HNX	1,172	25.32%	61.91	34.21%

值得关注的股票

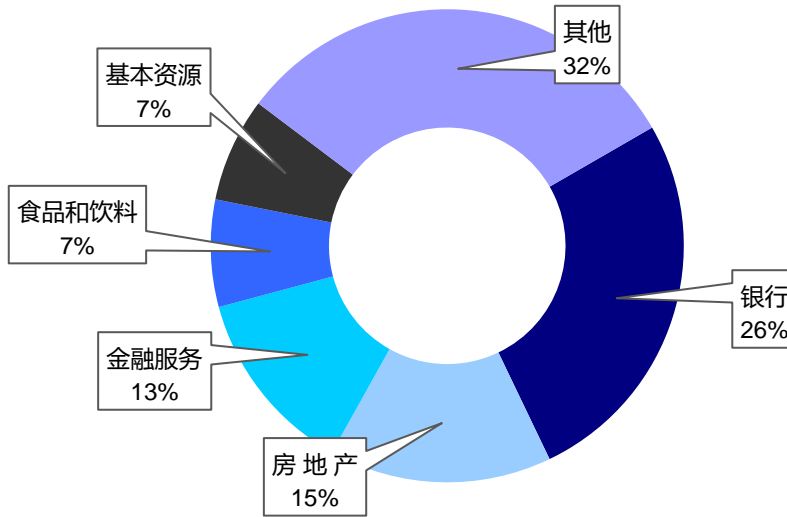


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
HPG 35.26	HPG 950.60	FUEMA VND 94905%	KDH 1.7%	ORS -2.7%
SSI 30.71	FPT 864.56	TDH 13162%	CMG 1.6%	TCH -2.6%
SHB 23.04	SSI 791.62	SVT 3369%	NKG 2.4%	NLG -2.4%
MSB 23.04	STB 556.08	VDP 1069%	PAC 0.9%	EIB -2.1%
VPB 21.33	TCB 452.96	LGC 1066%	KHG 0.7%	BCG -2.0%

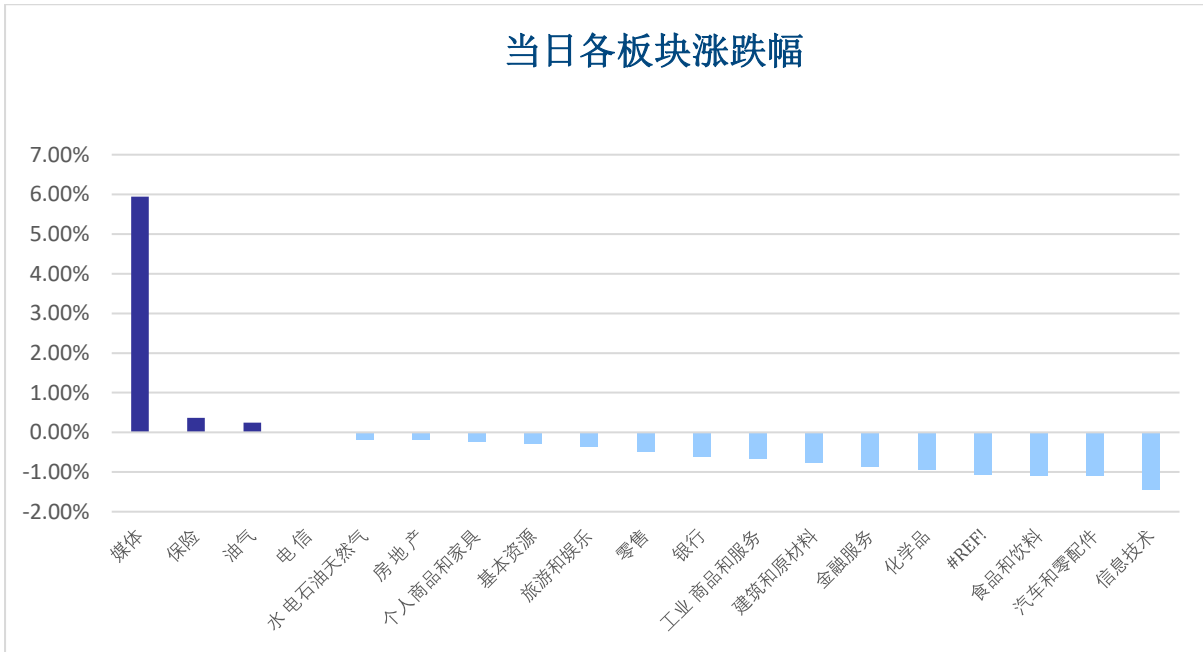


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



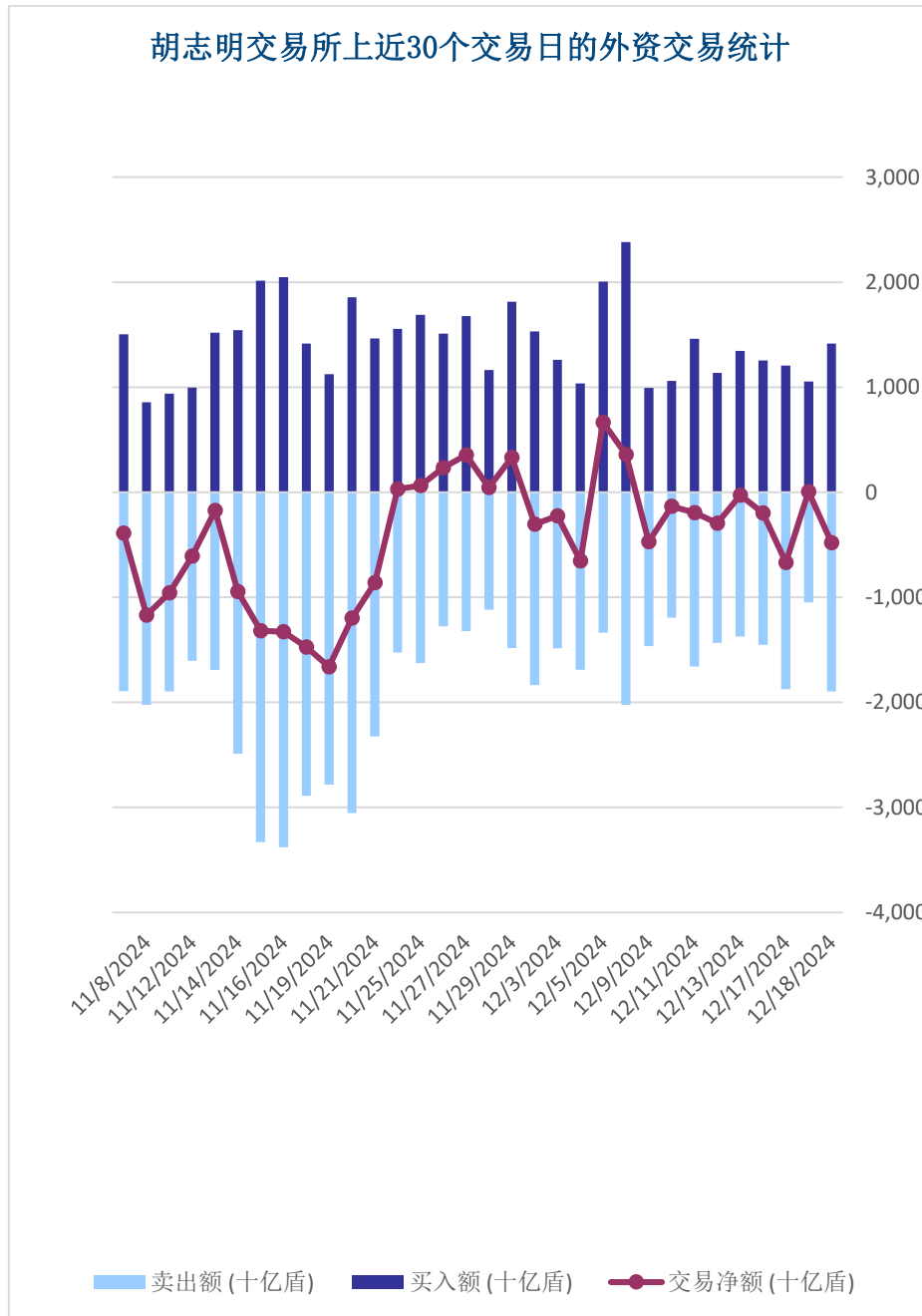
当日各板块涨跌幅





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)
FPT	109.4	SSI	-119.7
KDH	48.0	VPB	-89.2
DGC	26.3	VCB	-71.6
HSG	18.3	PDR	-62.4
DBC	18.2	VHM	-42.7





### 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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

阮德平

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

[huongntl@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://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