



2024 年 12 月 23 日市场摘要:

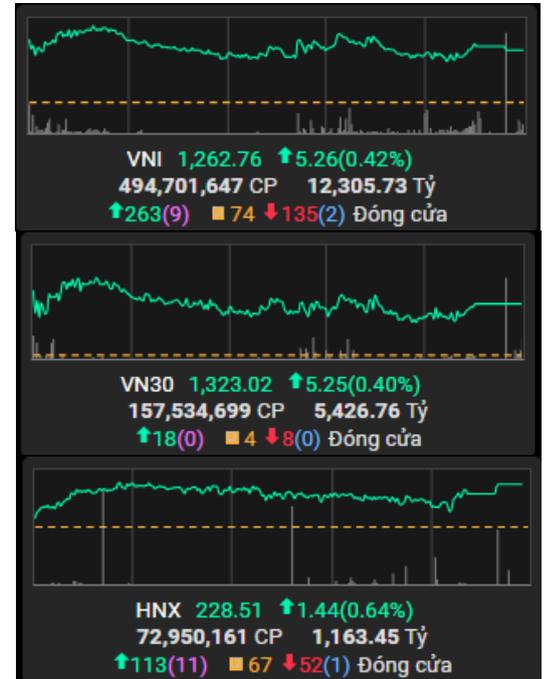
截至收盘，指数上涨。越南指数上涨 0.42%，报 1262.76；河内指数上涨 0.64%，报 228.51 点。胡志明市场的成交量超过 4.94 亿股，较上个交易日下跌 13.05%；河内市场的成交量超过 7200 万股，较上个交易日上涨 50.30%。

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

从板块上看，媒体板块(YEG +6.84%; ADG +1.89%)和保险板块(BVH +3.71%; BMI +2.57%)涨幅居前。另一方面，石油天然气板块(PVD -0.86%; PLX -0.64%)和工业商品和服务板块(VTP -1.41%; GEX -1.03%)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 2790 亿越南盾。卖盘主要集中于 VCB（1030 亿越南盾），FPT（670 亿越南盾），VTP（470 亿越南盾）。在河内市场上，外资净卖出额超过 420 亿越南盾，卖盘主要集中于 PVS（180 亿越南盾），IDC（90 亿越南盾），SHS（50 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

2024 年越南水产品出口预计达 100 亿美元，中东成为潜力市场

2024 年，越南水产品出口预计达到 100 亿美元，其中中东成为潜力市场，占出口总额的近 4%。在 2024 年前 11 个月，中东市场收入增长 18%，达到 3.34 亿美元，预计全年将超过 3.6 亿美元。金枪鱼和巴沙鱼是主要出口产品，分别占 31% 和 40%，增长显著，尤其是金枪鱼得益于方便且易于保存的罐头产品，增长 44%。

以色列、阿联酋、沙特阿拉伯和卡塔尔是中东地区主要的进口市场。其中，以色列以占越南水产品出口总值的 30% 位居首位，主要进口罐装金枪鱼，前 11 个月增长 35%。阿联酋增长 28%，同时，埃及、伊拉克及其他国家需求的增长，促进巴沙鱼和其他加工产品的出口。

出口到中东的水产品需严格遵守 Halal 认证标准，以满足宗教要求，这要求越南企业确保加工和保存过程符合标准。尽管受到地区冲突的影响，中东经济正在转型，逐步减少对石油的依赖，同时对水产品保持较高的需求，为越南开拓该市场提供巨大机会。



企业新闻

PVT: 预计 2024 年税前利润将创下 1.8 万亿越南盾的纪录

VHM: 与日本房地产巨头携手后, VHM 转让成立 5 个月的子公司

DIG: 突然停止向现有股东发行 2 亿股股票的计划



2024 年 12 月 23 日市场数据

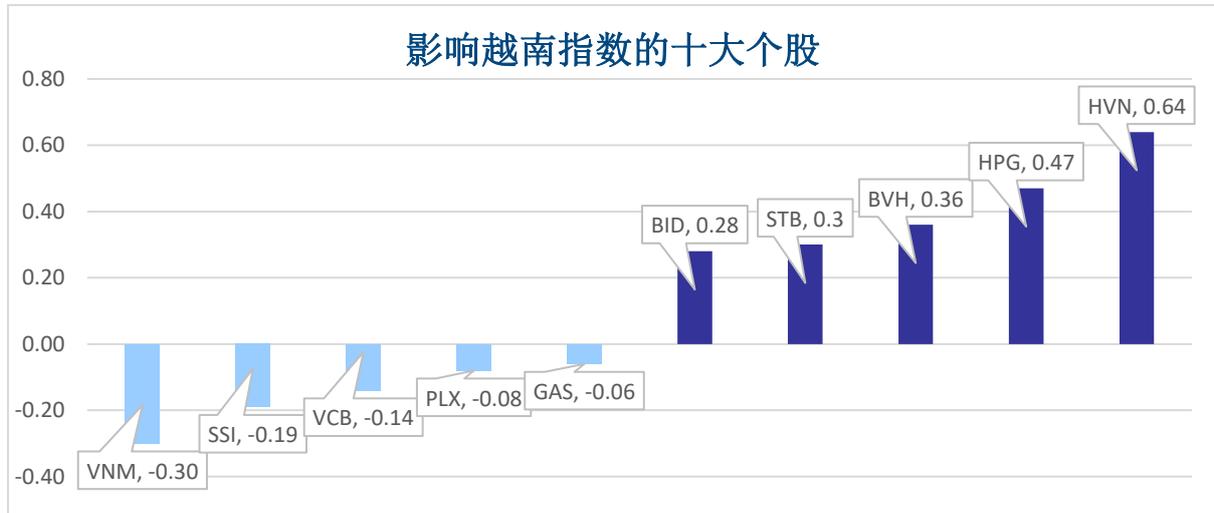
当日波动

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	1,262.76	0.42%	5.26	4.9470	123,057	263	74	135
VN30 指数	1,323.02	0.40%	5.25	1.5754	54,268	19	4	7
中盘股指数	1,312.75	0.45%	5.94	3.5381	98,493	18	7	5
小盘股指数	2,097.01	0.48%	9.97	5.0995	126,757	261	89	126
河内指数	228.51	0.64%	1.44	0.7286	11,560	113	67	52
Upcom 指数	93.72	0.35%	0.33	0.5155	6,318	181	113	103

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	123,057	-9.08%	494.70	-13.05%
河内 HNX	1,156	41.35%	72.86	50.30%

值得关注的股票

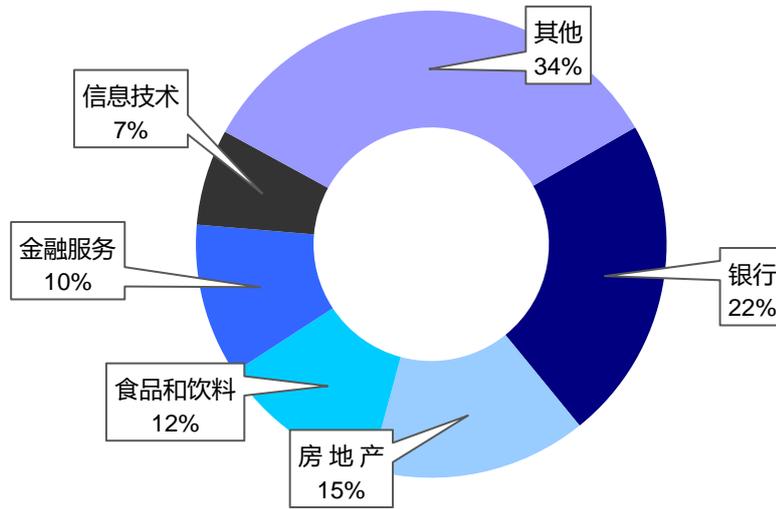


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
EVF 36.02	STB 690.08	SCD 9535%	TNC 6.9%	TPC -6.9%
STB 19.90	FPT 648.89	SVI 1000%	DAH 6.9%	DHM -4.6%
EIB 16.62	MSN 610.48	FUCTVG F5 1000%	BMP 7.0%	DC4 -3.9%
HPG 13.42	HPG 360.19	HTG 653%	YEG 6.8%	HRC -2.8%
VIX 11.03	EVF 358.45	FUEMA V30 616%	CSM 6.8%	ICT -2.5%

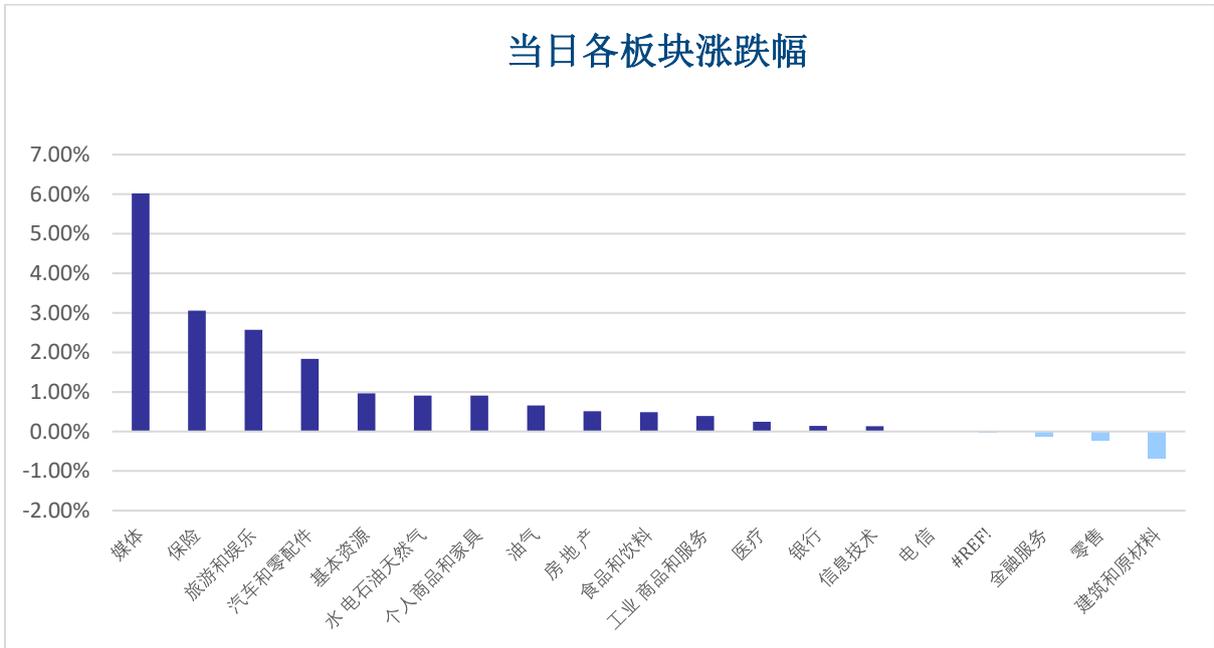


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



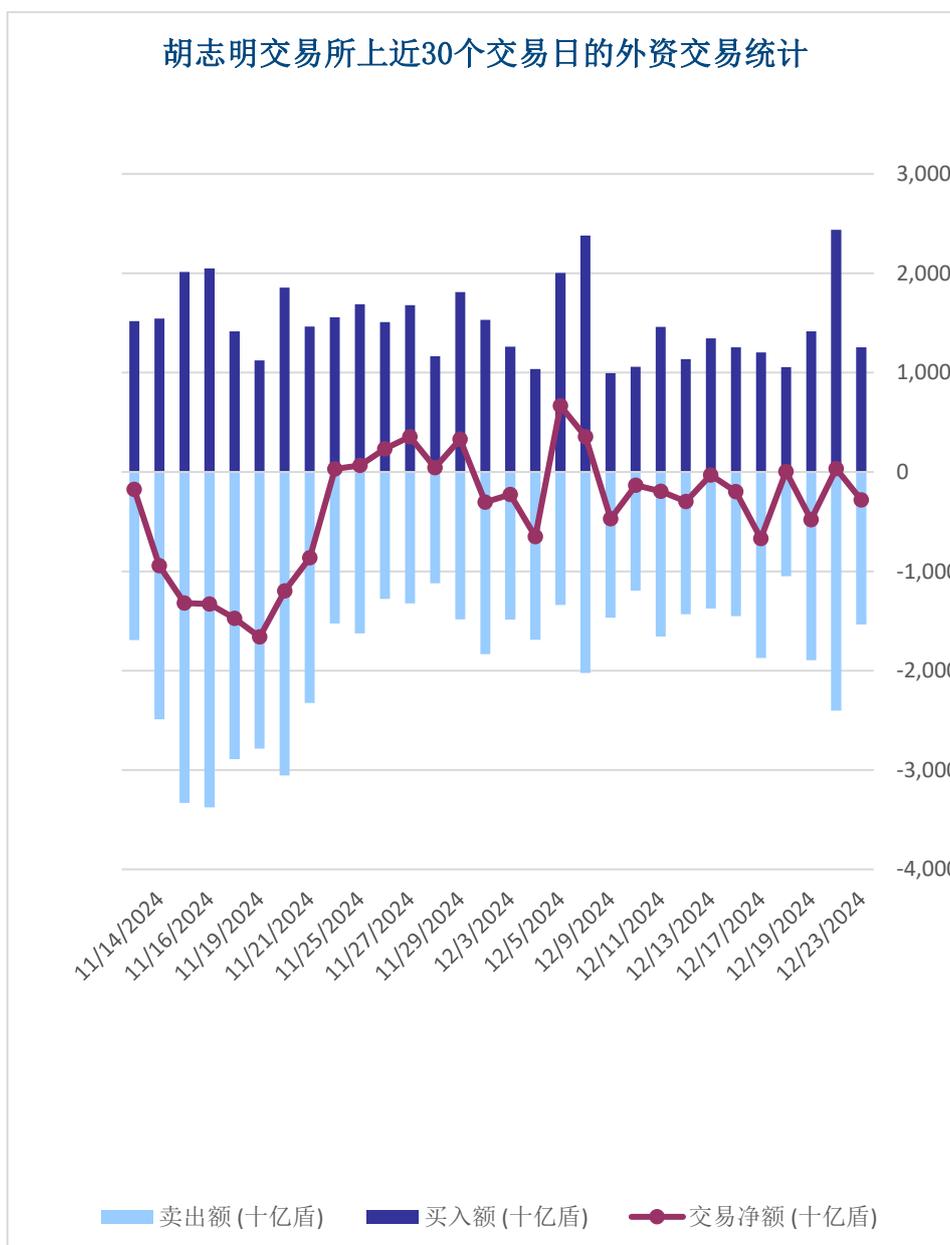
当日各板块涨跌幅





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)
HPG	55.0	VCB	-103.6
HDG	35.1	FPT	-67.7
CTG	29.5	VTP	-48.0
NVL	29.0	VRE	-42.1
BMP	21.9	BID	-41.6





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