



2024 年 7 月 12 日市场摘要:

上周五越南指数继续下跌。截至收盘, 越指下跌 3.05 点 (-0.24%), 报 1280.75 点。胡志明市场的成交量超过 6.06 亿股, 较上个交易日下降 13.04%。

板块方面, 媒体和化工板块涨幅居前。具体, YEG (+3.34%), GVR (+2.57%), DPR (+1.72%)。另一方面, 基础资源和金融服务板块下跌最大。具体, KSB (-2.60%), VPG (-2.01%), TVS (-2.83%), ORS (-1.87%)。

在胡志明市场, 外资处于净卖出状态。净卖出额超过 7620 亿越南盾。主要集中于 VHM (3040 亿越南盾)、MWG (1240 亿越南盾)、MSN (790 亿越南盾)。

宏观新闻

经济低迷导致中国 6 月商品进口下降

据此, 中国 6 月份的原油进口量降至 4645 万吨, 这与电动车快速普及表明中国的原油需求可能已达到顶峰的迹象相符。

尽管库存充足, 水电和其他可再生能源的贡献不断增加, 但电厂的燃料采购活动保持良好, 因为中国继续优先确保供应安全。6 月份, 煤炭进口量增加至 4460 万吨, 而天然气进口连续第八个月保持在 1000 万吨以上。

自今年年初以来, 煤炭进口量增长 13%, 远低于 2023 年前 6 个月 93% 的增长率。

由于钢厂缩减采购量, 铁矿石进口量四个月来首次降至 1 亿吨以下。合金出口--缓解国内消费疲软的一个关键渠道--也有所放缓, 自 2 月份以来首次降至 900 万吨以下。

由于 5 月份创纪录的国际价格削弱了本已疲弱的需求, 中国对未锻轧铜的购买量跌至四个月来的最低点。然而, 尽管全球供应更加紧张, 精矿进口仍有所增加, 因为冶炼厂继续扩大产能。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2343.0	+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	25450.0	+0.01%
DXI index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



企业新闻

CTR: Viettel 建设公司 (CTR) 今年前 6 个月的收入超过 5.6 万亿越南盾, 其中基础设施租赁板块增长 39%。

PDR: Phat Dat 公司 (PDR) 的 Thuan An 2 号项目获得平阳省的建设许可证。

GAS: PV GAS 确定支出近 13.8 万亿越南盾的日期, 用于支付 2023 年股息, 创历史新高。



2024 年 7 月 12 日市场数据

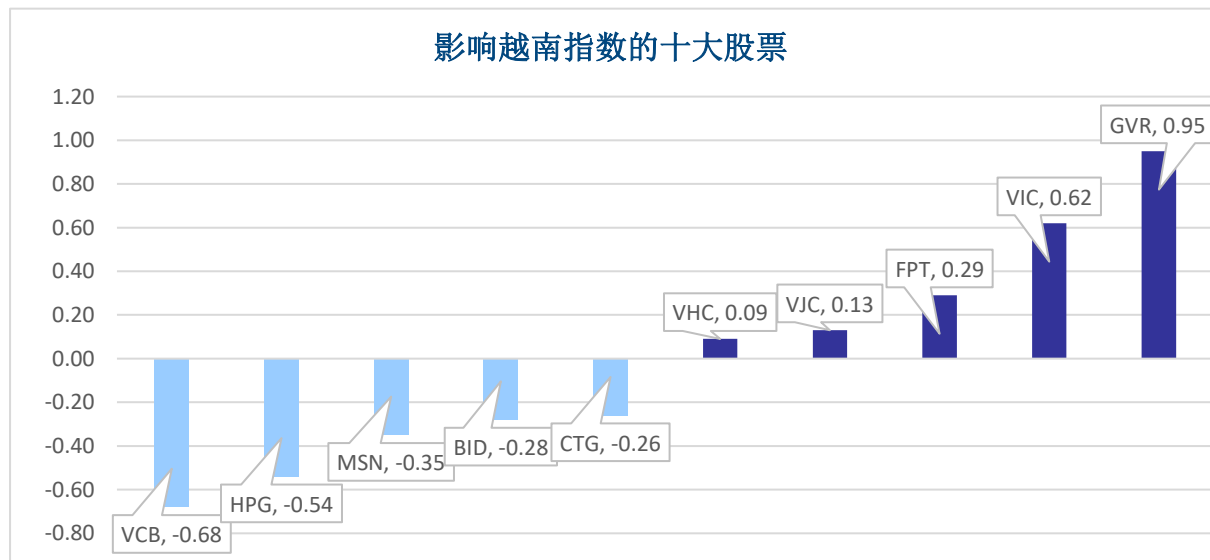
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,280.75	-0.24%	-3.05	6.0631	152,534	140	76	298
VN30 指数	1,301.81	-0.34%	-4.41	1.9334	62,036	9	5	16
中盘股指数	1,313.96	-0.35%	-4.65	4.2717	126,699	10	7	13
小盘股指数	2,116.85	-0.36%	-7.57	5.7001	154,287	142	92	233
河内指数	245.02	-0.15%	-0.37	0.5423	11,283	62	64	97
Upcom 指数	98.14	-0.18%	-0.18	0.6908	9,618	162	116	161

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (亿股)	涨跌幅
HOSE	152,534	-17.64%	6.06	-13.04%
HNX	11,283	-23.24%	0.54	-17.13%

值得关注的股票

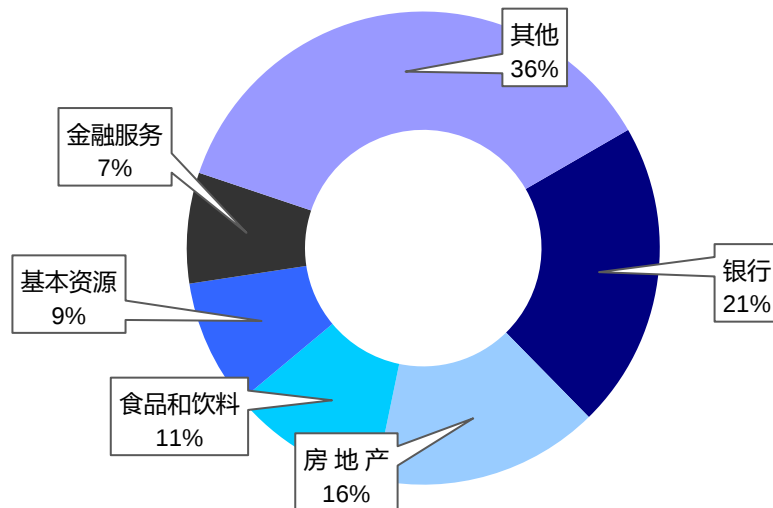


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
HDB	32.80	HDB	788.39	HU1	2389%	TDC	6.7%	VIP	-6.8%
HPG	18.40	MWG	585.35	BBC	1075%	SGR	6.7%	CSM	-5.1%
HSG	17.97	HPG	527.57	QBS	1016%	CCL	6.8%	VTO	-3.5%
VPB	17.74	EIB	490.27	L10	968%	NAB	6.5%	PAC	-3.0%
DIG	16.77	STB	481.92	POM	905%	TV2	6.0%	LSS	-2.9%

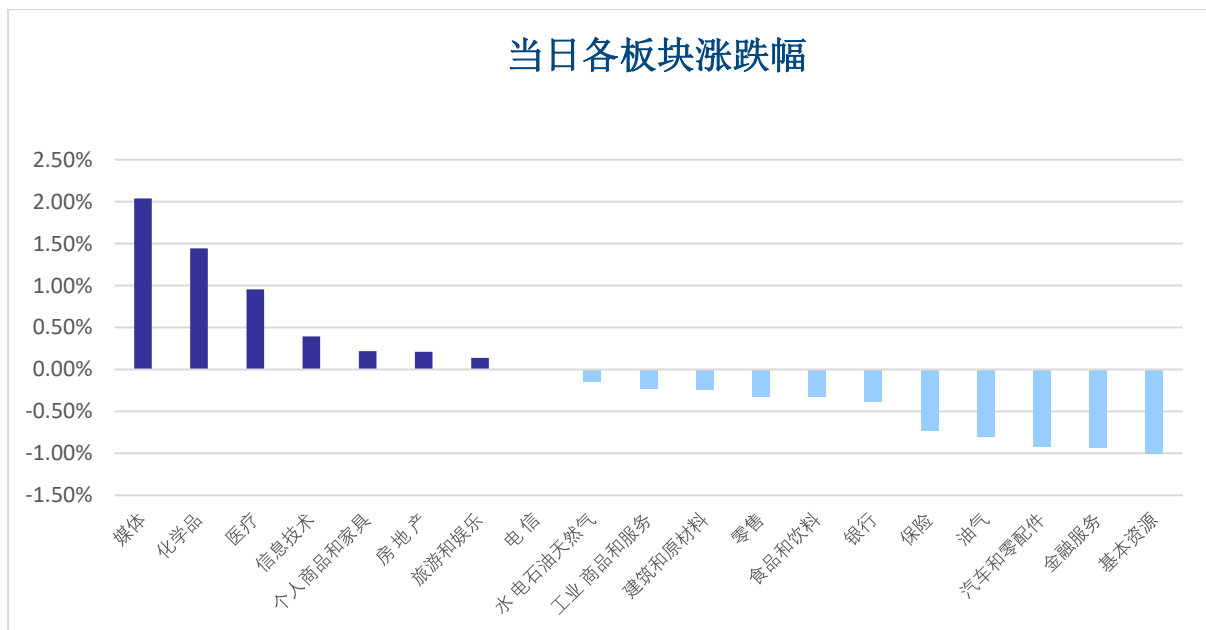


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

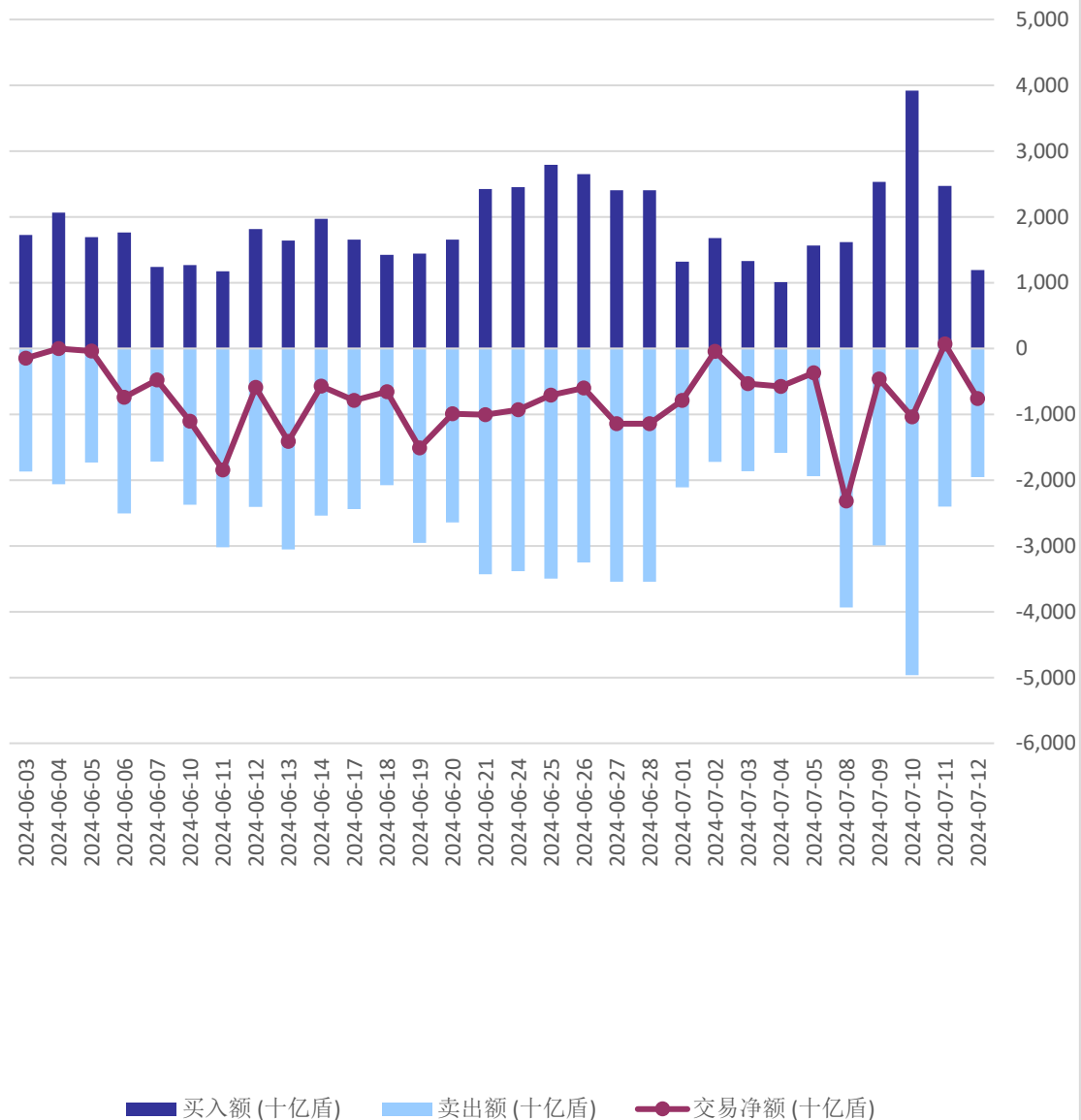




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (亿盾)
HDB	450.3	VHM	-3,040.7
STB	327.6	MWG	-1,241.1
SAB	168.5	MSN	-796.0
SCS	108.0	TCB	-495.1
PC1	61.6	FPT	-483.8

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

范氏美凤

Customer Service Specialist

and translator

phuongptm@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext: 114



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

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