



2024 年 7 月 2 日市场摘要:

昨日越南指数继续迎来上涨。截至收盘, 越指上涨 15.23 点 (1.21%), 报 1269.79 点。胡志明市场的成交量超过 5.28 亿股, 较上个交易日增长 8.47%。

板块方面, 银行和保险板块涨幅居前。具体, LPB (+6.09%), HDB (+4.33%), BVH (+2.59%), BMI (+1.97%)。另一方面, 媒体和信息技术板块下跌最大。具体, ADG (-2.44%), ICT (-1.38%), ITD (-0.83%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 450 亿越南盾。主要集中于 VHM (600 亿越南盾)、TCB (410 亿越南盾)、VRE (310 亿越南盾)。

宏观新闻

欧元区: 通胀正逐步接近 2% 的目标

2024 年 6 月, 欧元区的通胀率仅上升 2.5%, 低于 2024 年 5 月的 2.6%。这一数字表明, 通胀率正在接近 2% 的目标--欧洲中央银行 (ECB) 认为这是确保经济增长和物价稳定的理想水平。

通胀的下降也增强了许多人的预期, 即欧洲央行在 6 月初首次小幅降息后, 今年将继续加大降息力度。

此前, 为了应对通胀, 欧洲央行已连续 10 次加息, 直到 2023 年 9 月。

不过, 备受欧洲央行关注的核心通胀率 (不包括能源和食品价格) 上个月仍维持在 2.9%。这将促使欧洲央行在未来调整利率时继续谨慎考虑。

路透社: 日本央行将在量化紧缩的第一年减少近 1000 亿美元的债券购买量

路透社最近对 19 家银行、经纪公司、保险公司和资产管理公司进行的调查显示, 他们预计日本央行 (BoJ) 将在量化紧缩的第一年平均削减 16.10 万亿日元 (约 997 亿美元) 的债券购买量。

这意味着每月的购买量将仅为 4.65 万亿日元, 低于目前约 6 万亿日元的水平。调查显示, 第二年, 预期购买量将继续减少至平均 3.55 万亿日元。

这相当于在两年内减少约 45 万亿日元。

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%
DXY index	105.22	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



企业新闻

C4G: Cienco 4 和 T&T 集团即将开始建设广治机场, 总投资额达 5.8 万亿越南盾。

HDB: HDBank 最终确定以现金和股票形式支付股息, 总比率为 30%。

PTB: Phu Tai (PTB) 决定以现金支付 10% 的股息。



2024 年 7 月 2 日市场数据

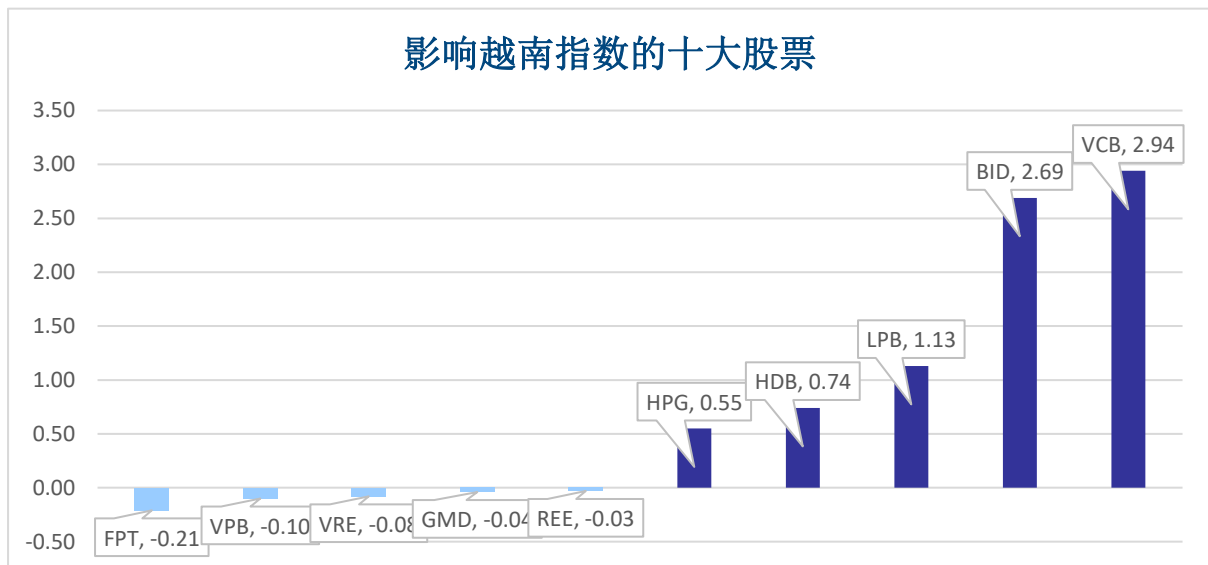
当日波动

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	1,269.79	1.21%	15.23	4.9903	139,493	296	77	109
VN30 指数	1,296.06	0.82%	10.58	2.0301	65,869	26	0	4
中盘股指数	1,303.85	1.09%	14.07	3.9053	117,892	20	7	3
小盘股指数	2,097.35	1.04%	21.54	5.0261	139,375	260	100	111
河内指数	240.8	0.94%	2.24	0.4961	10,645	101	69	60
Upcom 指数	97.58	0.29%	0.28	0.3817	7,786	193	65	108

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	139,493	6.37%	4.99	2.43%
HNX	10,645	-99.89%	0.50	-3.03%

值得关注的股票

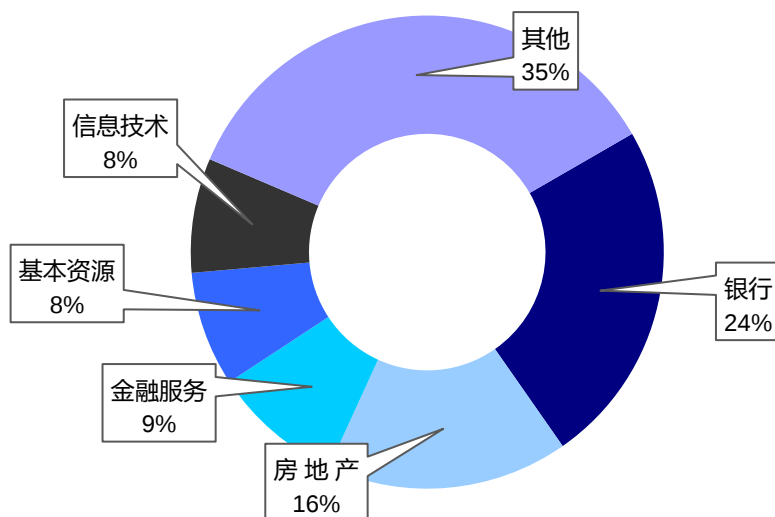


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	2,896	FPT	9,834	OPC	2321%	SMC	6.9%	VIP	-2.3%
EIB	2,172	MWG	6,499	HTL	1395%	TLG	6.3%	RAL	-1.7%
HPG	2,138	HPG	6,102	FUCTVG F4	909%	TEG	6.9%	TV2	-1.2%
HDB	1,758	HDB	4,172	TPC	760%	LPB	6.1%	HAH	-0.9%
VPB	1,747	EIB	3,959	TRA	694%	GEG	4.6%	VRE	-0.7%

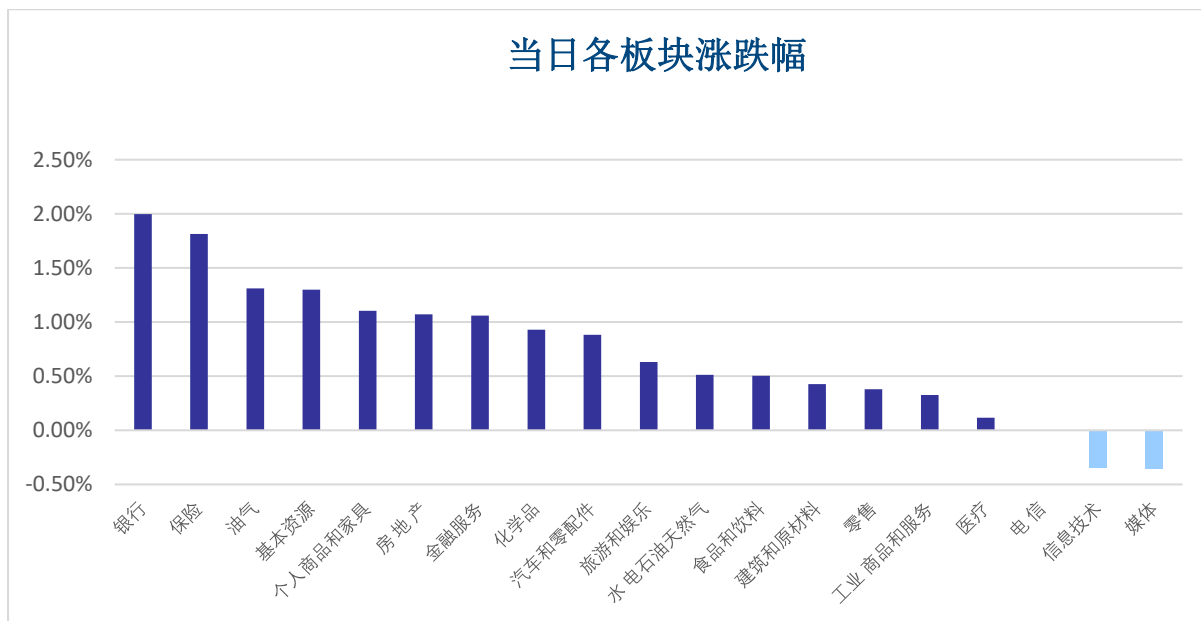


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

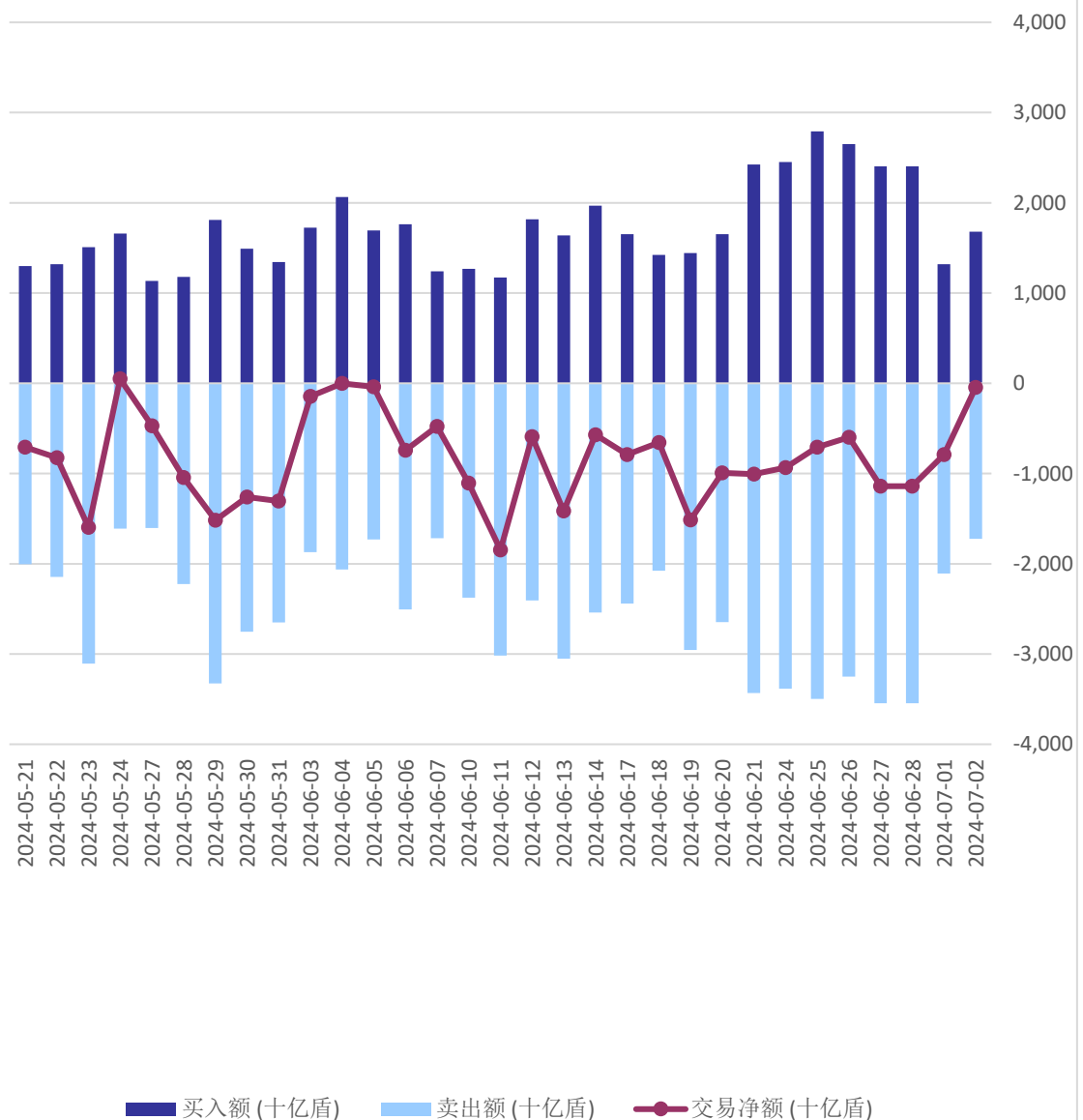




外资交易

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)
NLG	486.3	VHM	-610.2
BID	465.9	TCB	-418.2
FPT	462.5	VRE	-316.0
HPG	338.4	VPB	-279.8
LPB	258.5	VJC	-268.2

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

nhungtt@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