



2024 年 7 月 3 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 7.06 点 (0.56%), 报 1276.85 点。胡志明市场的成交量超过 5.89 亿股, 较上个交易日增长 18.13%。

板块方面, 信息技术和油气板块涨幅居前。具体, ITD (+4.20%), FPT (+2.34%), PLX (+1.21%), PVD (+0.84%)。另一方面, 保险和旅游娱乐板块下跌最大。具体, BVH (-1.26%), BIC (-0.57%), VNG (-1.64%), HVN (-1.44%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 5360 亿越南盾。主要集中于 VRE (4140 亿越南盾)、VHM (990 亿越南盾)、MWG (860 亿越南盾)。

宏观新闻

中国产能过剩使亚洲面临困境

虽然一些西方国家对商品加征了关税, 但亚洲并没有对来自中国的更多货物设置太多贸易壁垒, 迄今为止的政策反应仍然温和。

目前, 廉价的中国消费品正涌入泰国、印度尼西亚和韩国, 尤其是通过电商平台。中国的产能过剩和出口推动给印度、越南、泰国和韩国的金属和化工生产商带来了压力。

中国电动汽车在许多亚洲国家的渗透率仍然较低, 但正在上升。2023 年, 泰国 30% 以上的电动汽车进口量来自中国, 而 2013 年仅为 10%。

根据中国乘用车联席会的数据, 截至 2024 年 5 月, 中国向亚洲出口了 31.2 万辆电动汽车, 超过了向欧洲出口的电动汽车数量 (26.6 万辆)。

因此, 亚洲正面临着来自中国进口产品 (包括低技术和高技术制成品) 的诸多挑战。

企业新闻

GMD: 股东大会结束后, Gemadept 立即派发了 22% 的现金股息

SCR: TTC Land 打算解散两家子公司

OIL: PVOIL 预计 6 个月税前利润达到 3900 亿越盾, 完成年度计划的 53%。

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)



2024 年 7 月 3 日市场数据

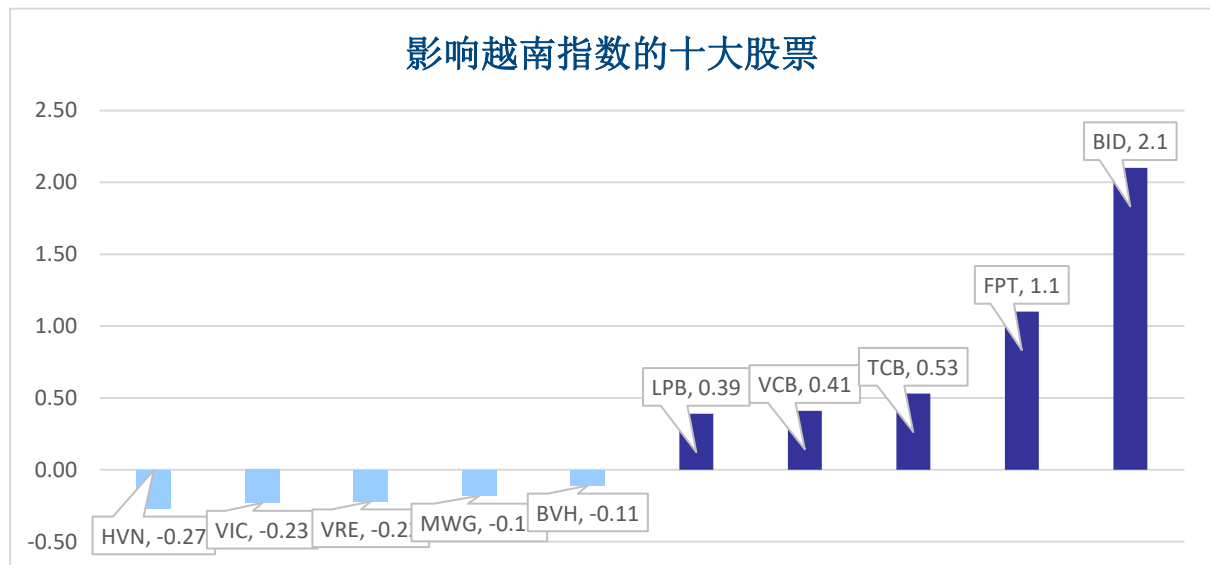
当日波动

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	1,276.85	0.56%	7.06	5.8951	155,573	242	80	161
VN30 指数	1,305.50	0.73%	9.44	2.3638	74,239	20	4	6
中盘股指数	1,312.67	0.68%	8.82	4.0861	125,059	12	6	12
小盘股指数	2,110.44	0.62%	13.09	5.6870	157,219	212	97	155
河内指数	241.43	0.26%	0.63	0.5278	11,954	86	64	71
Upcom 指数	97.9	0.33%	0.32	0.5444	10,632	191	83	93

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	155,573	11.53%	5.90	18.13%
HNX	11,954	12.30%	0.53	6.39%

值得关注的股票

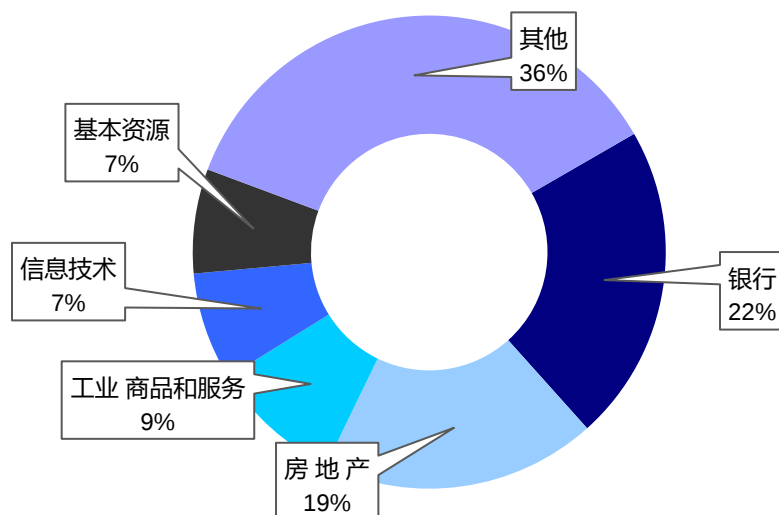


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VRE	3,402	FPT	10,380	TN1	143828%	LPB	6.1%	HAX	-2.1%
VSC	2,478	FPT	9,834	DTT	120000%	TEG	4.8%	VRE	-1.8%
HPG	2,138	VRE	7,214	NBB	8019%	CSV	6.9%	NTL	-1.6%
VPB	2,024	MWG	6,329	VRC	2424%	TTA	4.4%	TV2	-1.5%
HPG	1,952	HPG	6,102	HRC	1076%	HDB	4.3%	HVN	-1.4%

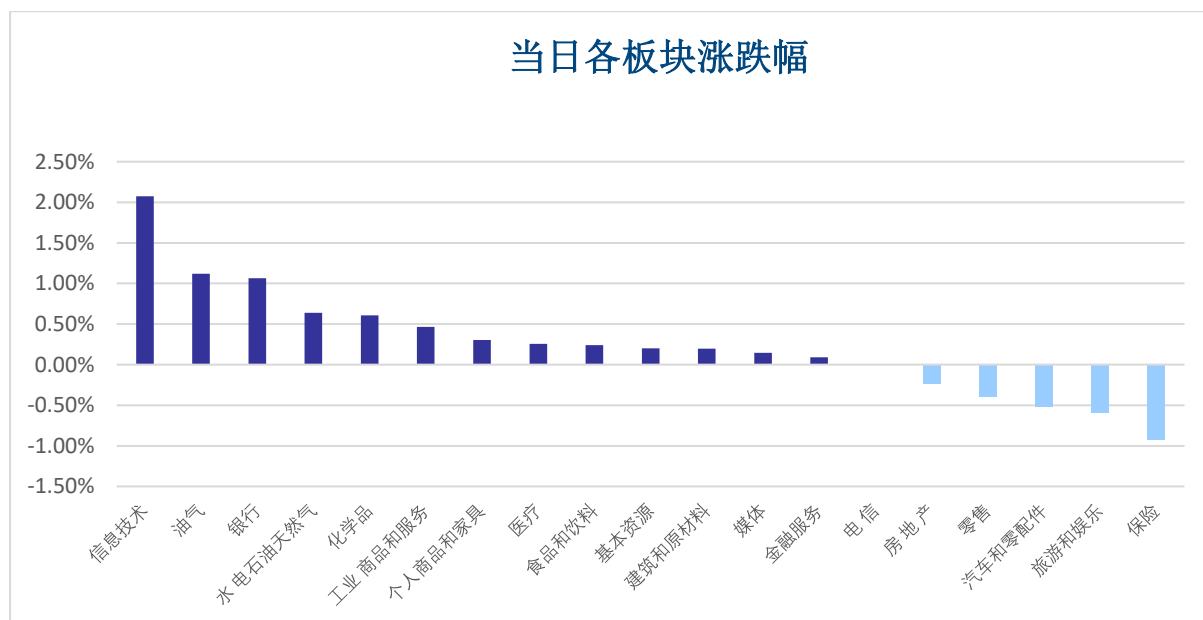


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

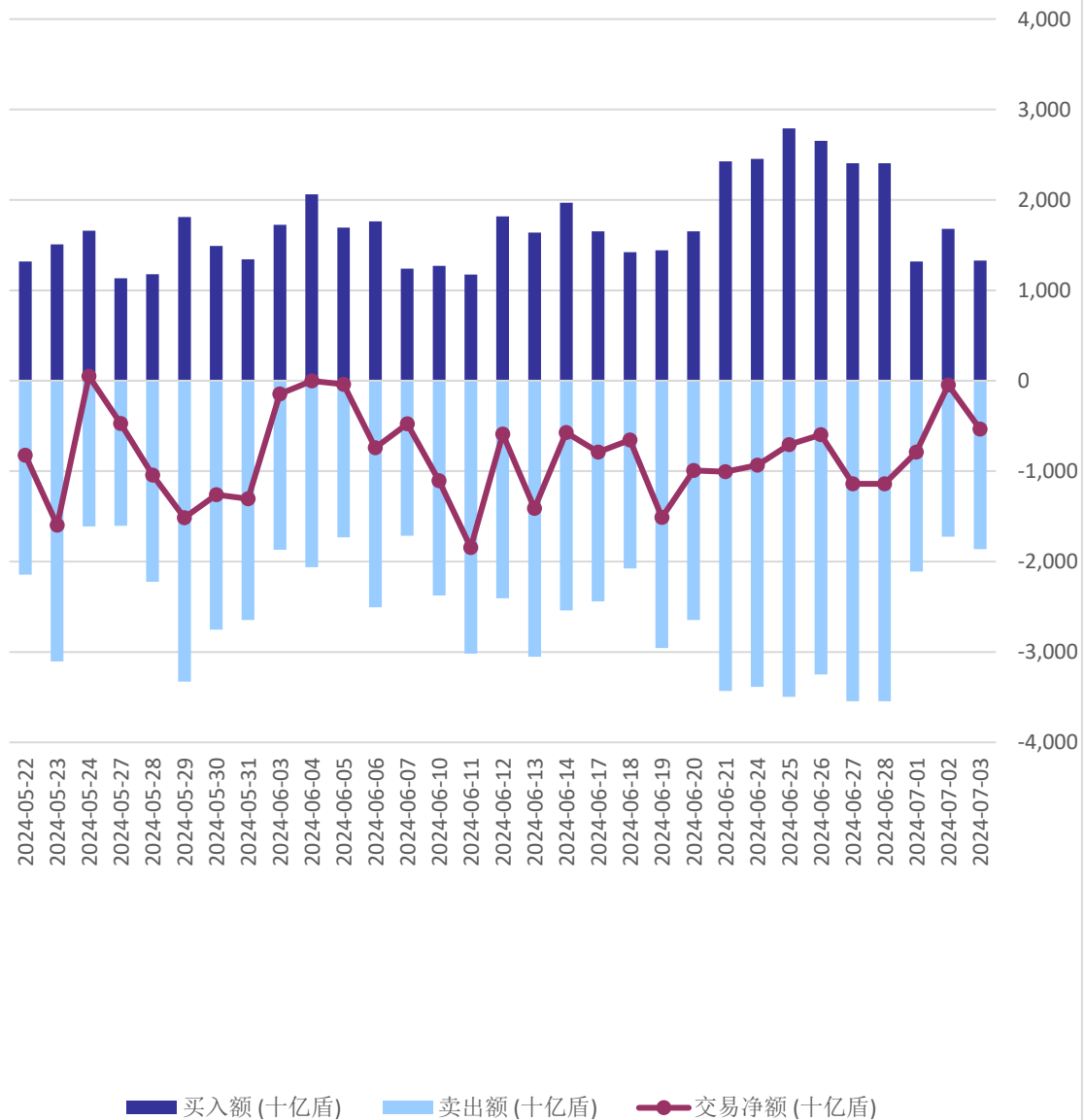




外资交易

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)
BID	769.9	VRE	-4,146.0
NLG	486.3	VHM	-992.9
BID	465.9	MWG	-868.4
FPT	462.5	HPG	-538.5
HDB	368.0	DCM	-188.3

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

nhungtth@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