



2024 年 7 月 5 日市场摘要:

上周五越南指数继续迎来上涨。截至收盘, 越指上涨 3.15 点 (0.25%), 报 1283.04 点。胡志明市场的成交量超过 6.16 亿股, 较上个交易日增长 17.77%。

板块方面, 旅游娱乐和信息技术板块涨幅居前。具体, HVN (+6.29%), VJC (+0.40%), FPT (+2.14%), ICT (+2.03%)。另一方面, 媒体和保险板块下跌最大。具体, PNC (-3.00%), ADG (-2.72%), BVH (-0.96%), MIG (-0.46%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 3710 亿越南盾。主要集中于 FPT (2710 亿越南盾)、VRE (1560 亿越南盾)、HPG (920 亿越南盾)。

宏观新闻

美国经济在 6 月份新增 20.6 万个工作岗位, 失业率上升至 4.1%

根据美国劳工部于 7 月 5 日发布的报告, 非农业职位增加 20.6 万个, 略高于经济学家预测的 20 万个。然而, 这一数字低于 2024 年 5 月增加的 21.8 万个 (该数字已从最初估计的 27.2 万个大幅下调)。

失业率意外上升至 4.1%, 为 2021 年 10 月以来的最高水平, 高于专家预测的 4%。

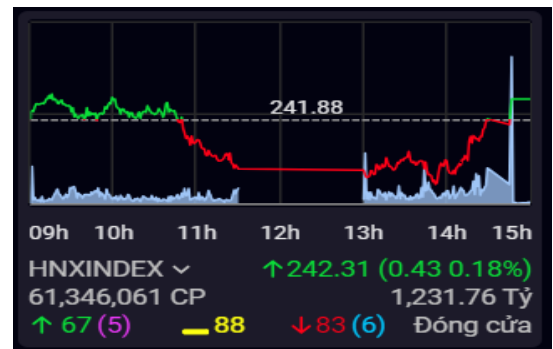
由于就业人数和失业率均高于预期, 本月的报告给美联储官员在考虑下一步货币政策时带来了喜忧参半的信号。

失业率上升的原因是劳动参与率 (衡量劳动年龄人口中有工作或正在积极找工作的指标) 上升了 0.1 个基点, 达到 62.6%。

截至 2024 年第二季度末, 信贷增长率达到 6%

此前公布的数据 (尚未更新) 似乎不太乐观。越南央行估计, 截至 6 月 14 日, 信贷增长仅达到 3.79%。或者根据越南统计总局 (GSO) 截至 6 月 24 日的统计, 信贷增长达到了 4.5%。

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)



越南央行信贷局（SBV）表示，截至 6 月底，经济信贷总额达到近 14400 万亿越盾，与去年年底相比增长 6%。其中，消费贷款超过 3000 万亿越盾。因此，从年初至今，已向经济注入了超过 810 万亿越盾。

仅在第二季度，经济接收了约 630 万亿越南盾，明显高于第一季度，这表明自第二季度末以来信贷加速增长。仅在 6 月的最后一周（6 月 24 日至 6 月 30 日），全国经济的信贷余额增加超过 210 万亿越南盾。

企业新闻

DIG: DIC 公司（DIG）打算借贷 1.5 万亿越南盾以推进 Cap Saint Jacques 综合区项目的下一阶段。

CMG: CMC 公司 投资 3000 亿越南盾成立子公司进行超大规模数据中心项目。

FOC: FPT 在线服务股份公司将以 20%的比例支付现金股息。



2024 年 7 月 5 日市场数据

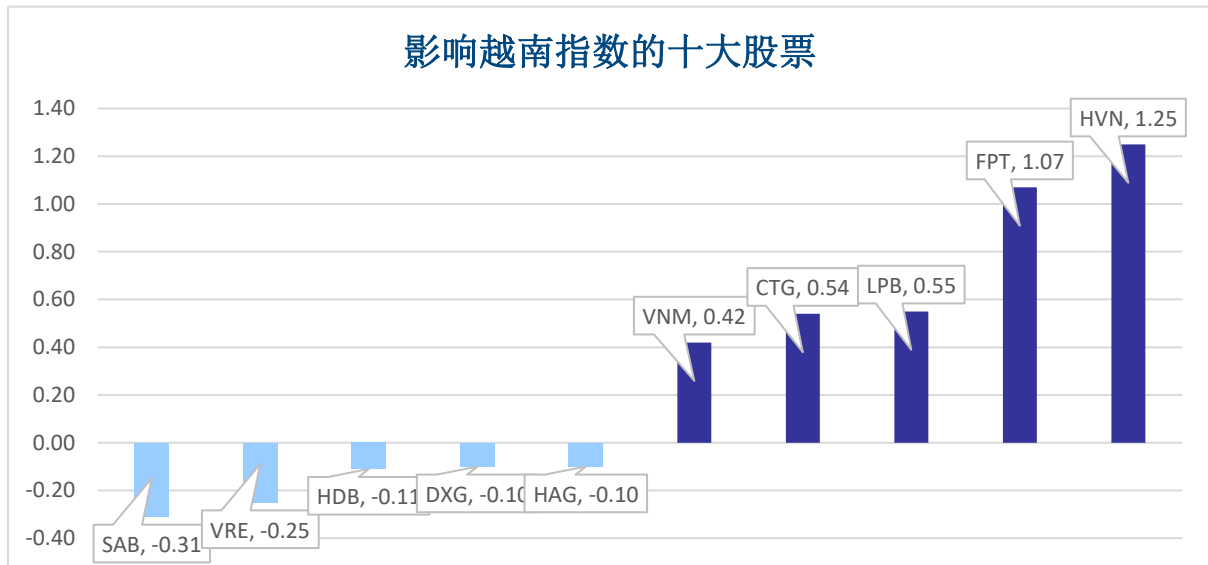
当日波动

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	1,283.04	0.25%	3.15	6.1650	159,982	179	91	207
VN30 指数	1,316.18	0.42%	5.55	1.9063	65,662	11	4	15
中盘股指数	1,323.39	0.39%	5.17	4.1789	126,931	13	6	11
小盘股指数	2,126.63	0.37%	7.79	5.7812	158,432	197	103	178
河内指数	242.31	0.18%	0.43	0.6135	12,318	92	67	69
Upcom 指数	98.26	0.00%	0.00	0.6543	9,207	197	76	101

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	159,982	14.18%	6.17	17.77%
HNX	12,318	14.90%	0.61	20.30%

值得关注的股票

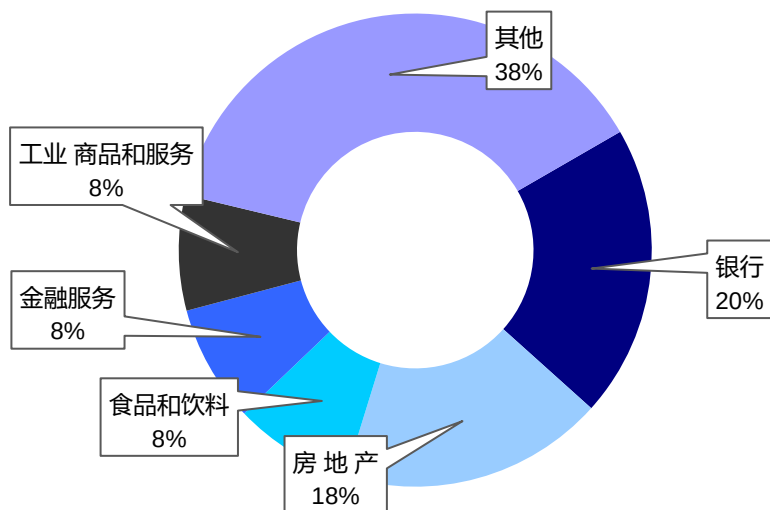


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
EIB	2,504	FPT	10,808	FUCTVG F3	3125000 %	VOS	6.8%	ITA	-6.9%
VPB	2,153	MWG	6,188	DBD	1838%	SAV	6.8%	DXG	-3.9%
VRE	1,951	EIB	4,837	TCI	1833%	CSV	7.0%	HAG	-3.2%
ITA	1,841	HPG	4,479	NHT	1043%	HVN	6.3%	TVS	-2.3%
HPG	1,562	VPB	4,120	SBV	878%	CMX	5.3%	CCL	-2.3%

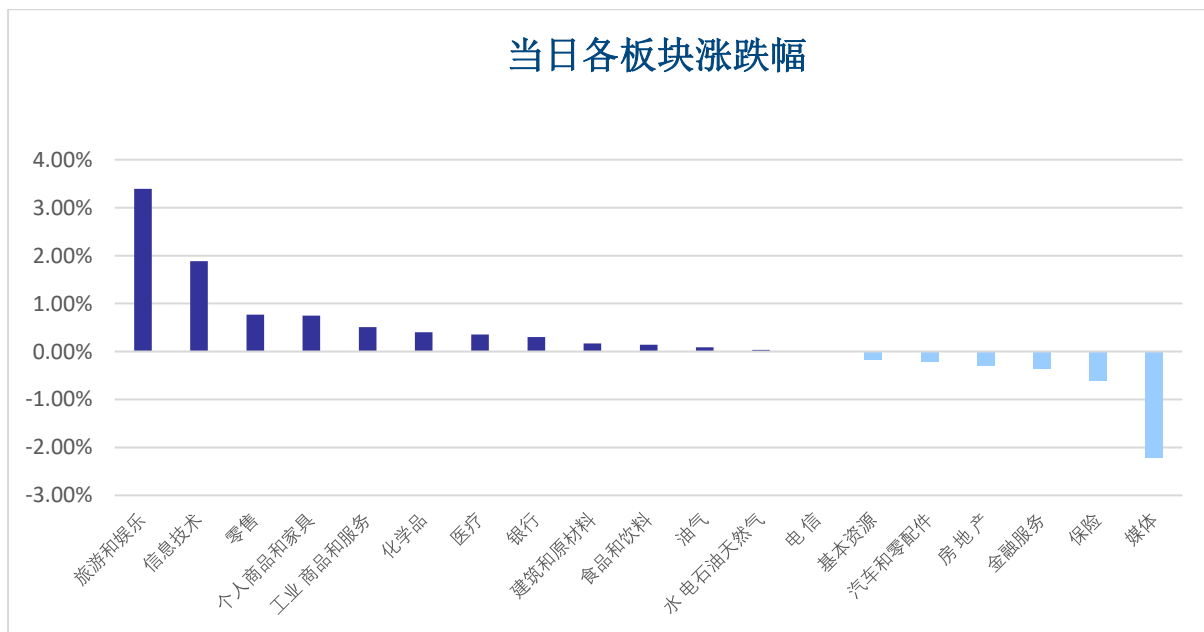


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

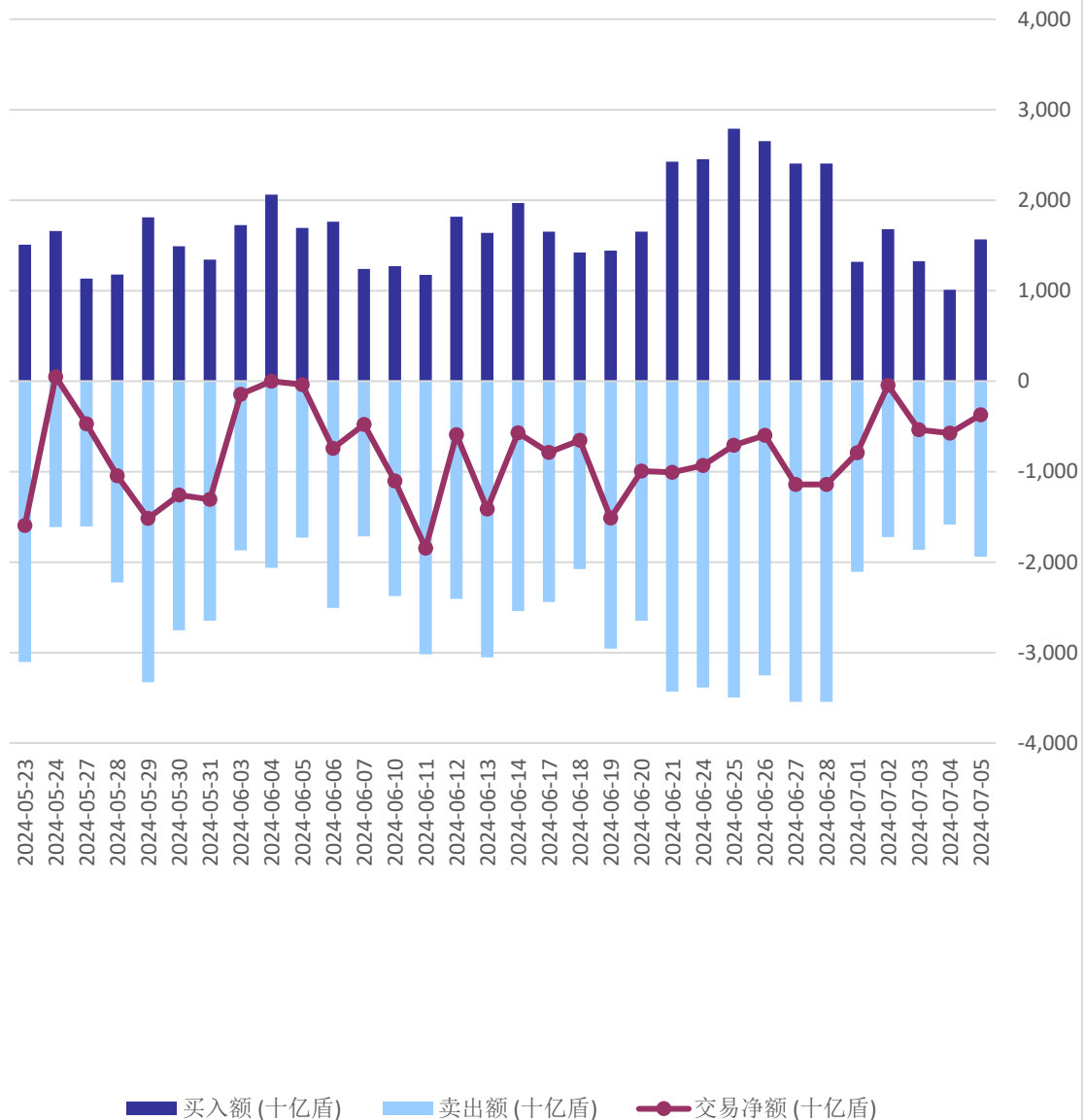




外资交易

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	982.8	FPT	-2,710.3
SSI	644.8	VRE	-1,562.2
BID	568.0	HPG	-922.6
HVN	397.6	VHM	-657.5
GMD	351.7	VPB	-569.5

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