



2024 年 2 月 26 日市场摘要:

昨日越南指数喜气洋洋迎来上涨。截至收盘, 越南指数上涨 12.17 点 (+1.00%), 报 1224.17 点。

胡志明市场的交易量为近 8.9 亿股, 比上一个交易日下降 31.14%。

越南指数在上周五交易大幅下跌后强劲回升, 对各板块都有良好的影响。其中, 塑料-化工板块, 信息技术板块和证券板块的涨幅最为积极。

外资转向净买入。胡志明市场的净买入额超过 340 亿越盾。

投资战略:

今日于上周五买入的股票将会到账, 越南指数或将遭受压力。与此同时, 越南兑美元的汇率已经上升至 24700 越南盾, 尽管越南央行尚未采取任何控制通胀的措施, 但汇率仍然是需要关注的问题。

在买入方面, 投资者可以关注从汇率上升中受益的板块, 如: 水产 - 化工 - 海港

银行板块强劲上涨后将需要一定时间蓄势待发

房地产及公共投资板块也是值得关注的板块, 但目前尚未是买入该板块的时机。

宏观新闻

越南海关总局表示, 2024 年 1 月, 越南对 6 个主要出口市场的出口额均超过 10 亿美元并且均比去年同期有所增长。

其中, 对美国的出口额达 100.5 亿美元, 增长 64% (相当于增加 39.1 亿美元); 对欧盟 (包括 27 个国家) 的出口额达 46 亿美元, 增长 40% (相当于增加 13.2 亿美元)。

越南对美国的主要出口商品包括手机、零部件等多种重点产品。其中, 1 月份越南手机、零部件对美国市场的出口额达 13.9 亿美元; 计算机、电子产品及零部件的出口额达 17.9 亿美元; 机械设备、工具及零部件的出口额达 15.7 亿美元。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2038.90	+0.13%
HRC 钢铁 (USD/吨)	565.50	+0.53%
布伦特油 (USD/b)	81.70	+0.06%
橡胶 (USD/kg)	299.30	-1.71%
USD/VND 汇率	24630.0	+0.16%
DXI index	103.83	-0.04%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



纺织品方面, 越南纺织品对美国市场的出口额达 13.2 亿美元。木材及木制品达 8.21 亿美元; 鞋类达 6.88 亿美元, 水产品达 1.11 亿美元等。

越南对中国的出口额达 45.6 亿美元, 增长 19% (相当于增加 7.14 亿美元); 越南对东盟的出口额达 32 亿美元, 增长 47% (相当于增加 10.2 亿美元)

企业新闻

SJE: SJE 计划以每股 1.3 万越盾发行超过 1.8 千万股票

SHP: 南方水电暂时推迟支付超过 1000 亿越南盾股息的最终日期。

LHC: 超额完成利润计划, 2022 年 LHC 支付 2.5 倍股息。



2024 年 2 月 26 日市场数据

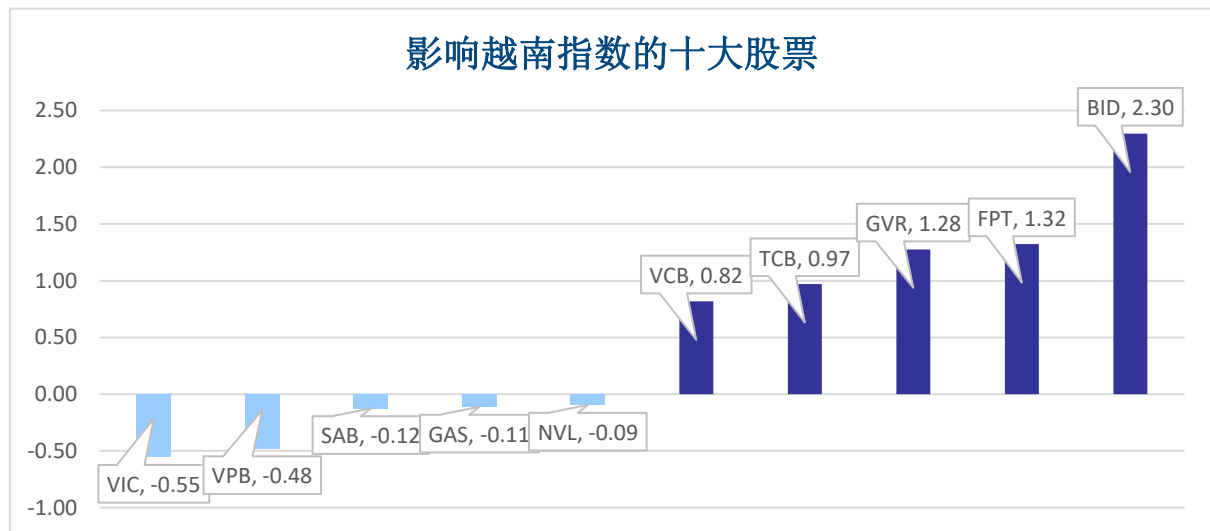
当日波动

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	1,224.17	1.00%	12.17	8.8975	209,617	270	73	214
VN30 指数	1,233.31	0.84%	10.22	2.7931	85,670	19	3	8
中盘股指数	1,228.15	1.06%	12.92	6.4142	182,001	66	10	24
小盘股指数	1,976.26	1.05%	20.50	8.3482	212,255	247	84	137
河内指数	232.86	0.77%	1.78	0.7878	14,944	103	69	143
Upcom 指数	90.49	0.37%	0.33	370.1200	5,902	131	112	110

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	209,617	-34.46%	8.90	-31.14%
HNX	14,944	-30.30%	0.79	-37.83%

值得关注的股票

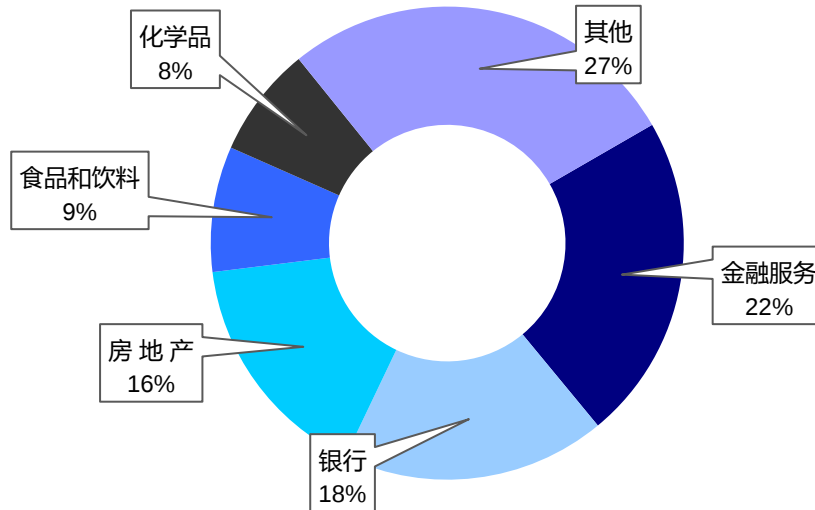


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
HCM	3,198	SSI	9,335	HRC	370881%	DGC	7.0%	ST8	-6.7%
SHB	2,927	HCM	8,846	ACL	707%	HCM	7.0%	YEG	-2.4%
SSI	2,688	DGC	7,885	PTB	596%	VHC	7.0%	LSS	-1.7%
VND	2,664	STB	7,514	HCM	398%	FTS	6.9%	FIT	-1.6%
VIX	2,495	VND	5,967	FMC	389%	ANV	6.9%	VPG	-1.5%

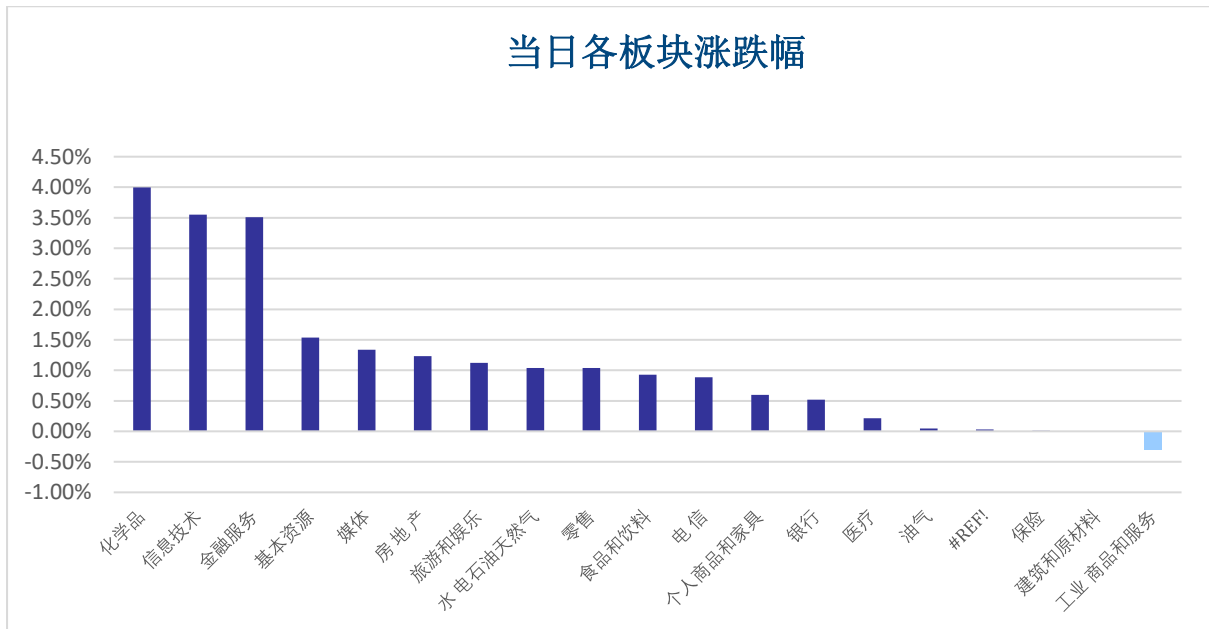


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

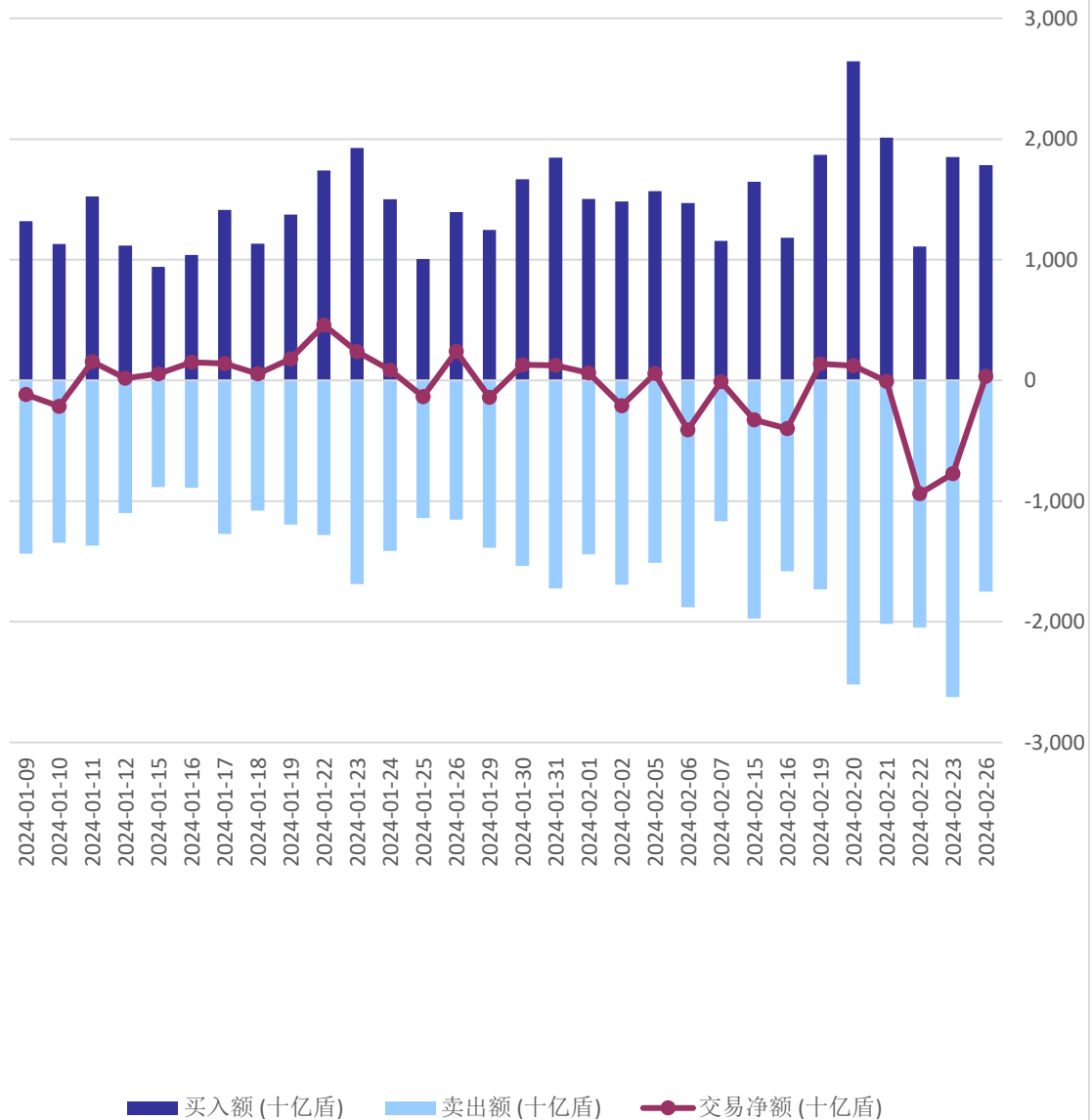




外资交易

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)
DGC	2,147.1	STB	1,729.3
HCM	1,339.6	VPB	977.6
SSI	383.6	MWG	815.3
HPG	365.4	MSN	427.3
HAH	315.5	FUEVFND	354.6

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

武琮如

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

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