



2024 年 3 月 18 日市场摘要:

昨日早盘开盘后越指小幅上探。随后, 空头力量不断增强, 导致越指快速跳水超过 40 点。然而, 临近尾盘时, 多头资金进场抢筹, 助力越指逐渐缩小跌幅。截至收盘, 越南指数下跌 20.22 点 (跌幅 1.60%), 报 1243.56 点。市场的流动性较上个交易日大幅增长 60.1%。胡志明市场的成交量超过 17.08 亿股。

越南指数放量下跌, 市场全线普跌。其中, 塑料化工制造, 采矿和批发等板块跌幅居前。其中, 值得关注的是 DGC 跌停 (-6.93%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 9540 亿越盾。卖盘集中于 FUEVFVND, VHM, DGC。

宏观新闻

根据越南农业与农村发展部的数据, 2024 年前两个月, 全行业出口总额达 98.4 亿美元, 同比增长 50.3%。整个农林渔业实现贸易顺差 26.8 亿美元, 比 2023 年前两个月增长近 2.9 倍。其中, 农产品的出口额为 51.8 亿美元, 同比增长 55.7%; 林产品的出口额为 29 亿美元, 同比增长 59.7%; 水产品为 137 万美元, 同比增长 28.9%; 畜产品为 7800 万美元, 同比增长 15.1%。

2024 年前两个月, 美国因比去年同期增长 77.3%而成为越南最大的农林渔业出口市场, 占出口总额的 21.5%。其次是中国, 增长 47.9%, 占 21%; 日本增长 29.2%, 占比 7.2%。

主要农林渔业产品在 2023 年实现了 "惊人 "的出口增长, 在 2024 年的前两个月继续增长。通常出口的是大米、蔬菜和咖啡。

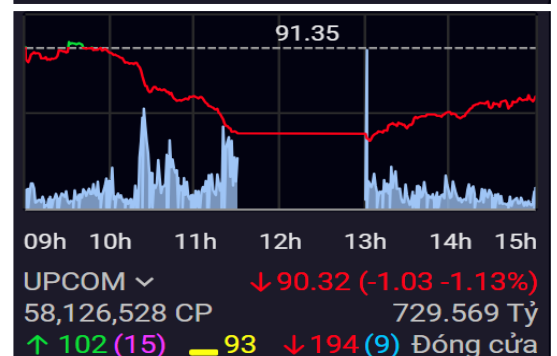
企业新闻

VRE: Vingroup 正式出售在 Vincom Retail 100%的注册资本, 不再是其母公司。

VGC: Viglacera 获准在庆和省投资工业园区。

BCG: 2023 年, BCG Energy 的负债减少了近 75%。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2161.50	-0.27%
HRC 钢铁 (USD/吨)	538.00	+0.09%
布伦特油 (USD/b)	85.35	+0.01%
橡胶 (USD/kg)	357.00	+2.56%
USD/VND 汇率	24720.0	+0.00%
DXI index	103.43	+0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024 年 3 月 18 日市场数据

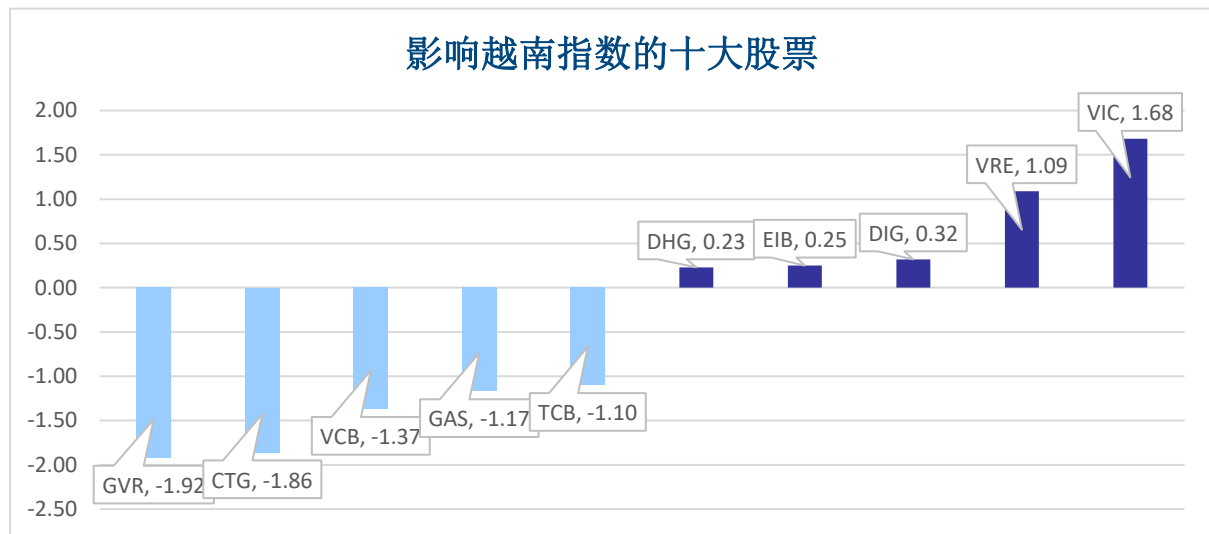
当日波动

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	1,243.56	-1.60%	-20.22	17.0895	431,322	103	49	407
VN30 指数	1,235.74	-1.65%	-20.68	4.4875	143,430	2	0	28
中盘股指数	1,243.39	-1.69%	-21.40	12.4333	366,545	78	72	317
小盘股指数	2,005.12	-1.65%	-33.69	16.6877	438,414	58	64	125
河内指数	236.68	-1.20%	-2.86	1.8649	38,885	102	93	194
Upcom 指数	90.32	-1.13%	-1.03	0.5813	7,296	16	2	82

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	431,322	56.80%	17.09	60.07%
HNX	38,885	66.31%	1.86	63.78%

值得关注的股票

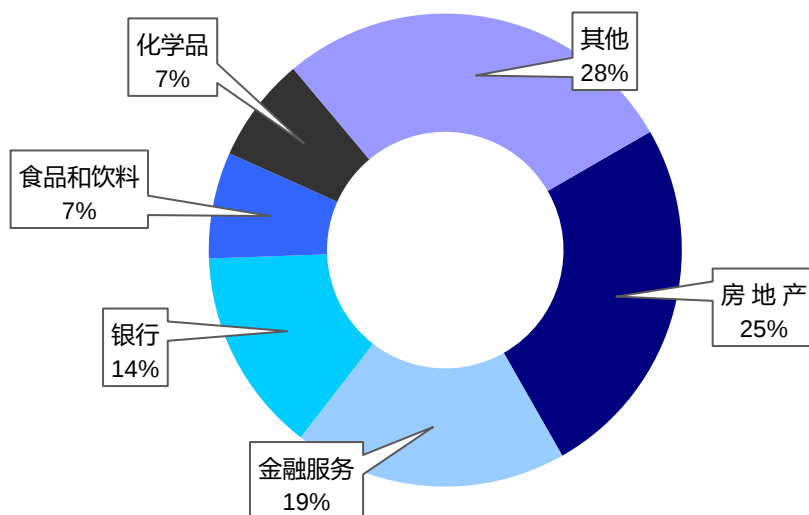


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VIX	6,286	SSI	17,743	BHN	638%	DPG	95.0%	TIP	-6.9%
VND	5,077	HPG	14,828	NAF	542%	QCG	6.9%	DGC	-6.9%
HPG	5,022	VIX	12,464	TCH	500%	VRE	7.0%	BFC	-6.9%
SSI	4,861	VND	11,637	QCG	461%	DIG	6.8%	CTD	-6.9%
SHB	4,570	VCI	11,097	SCR	409%	TNT	6.8%	CSV	-6.8%

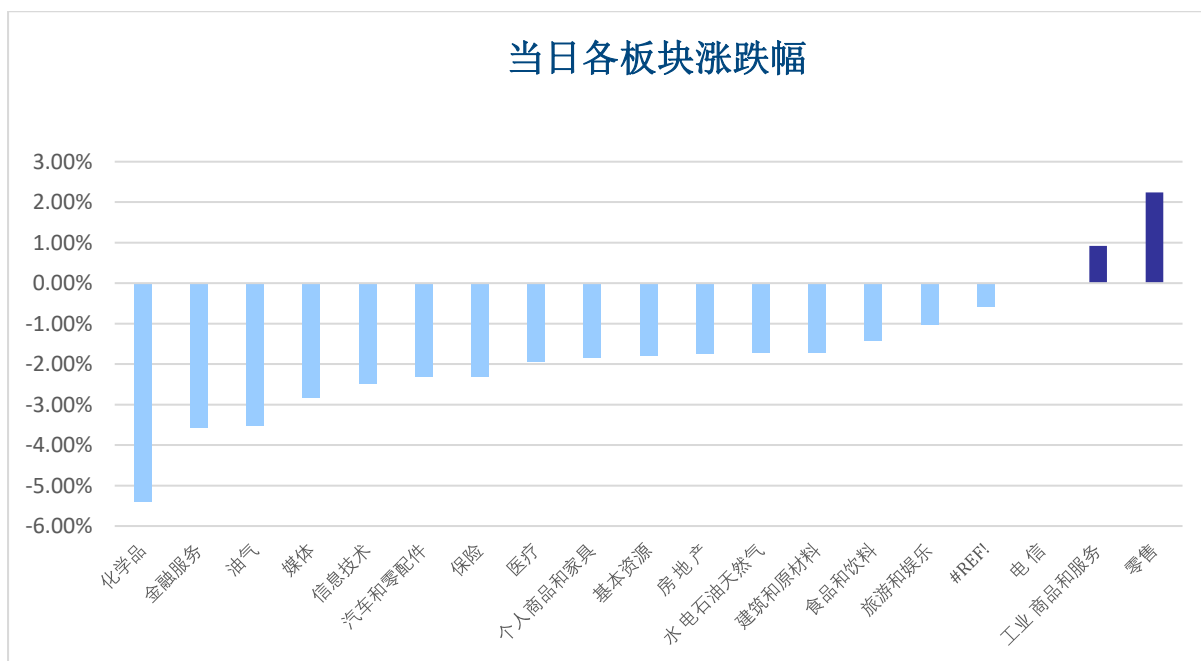


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

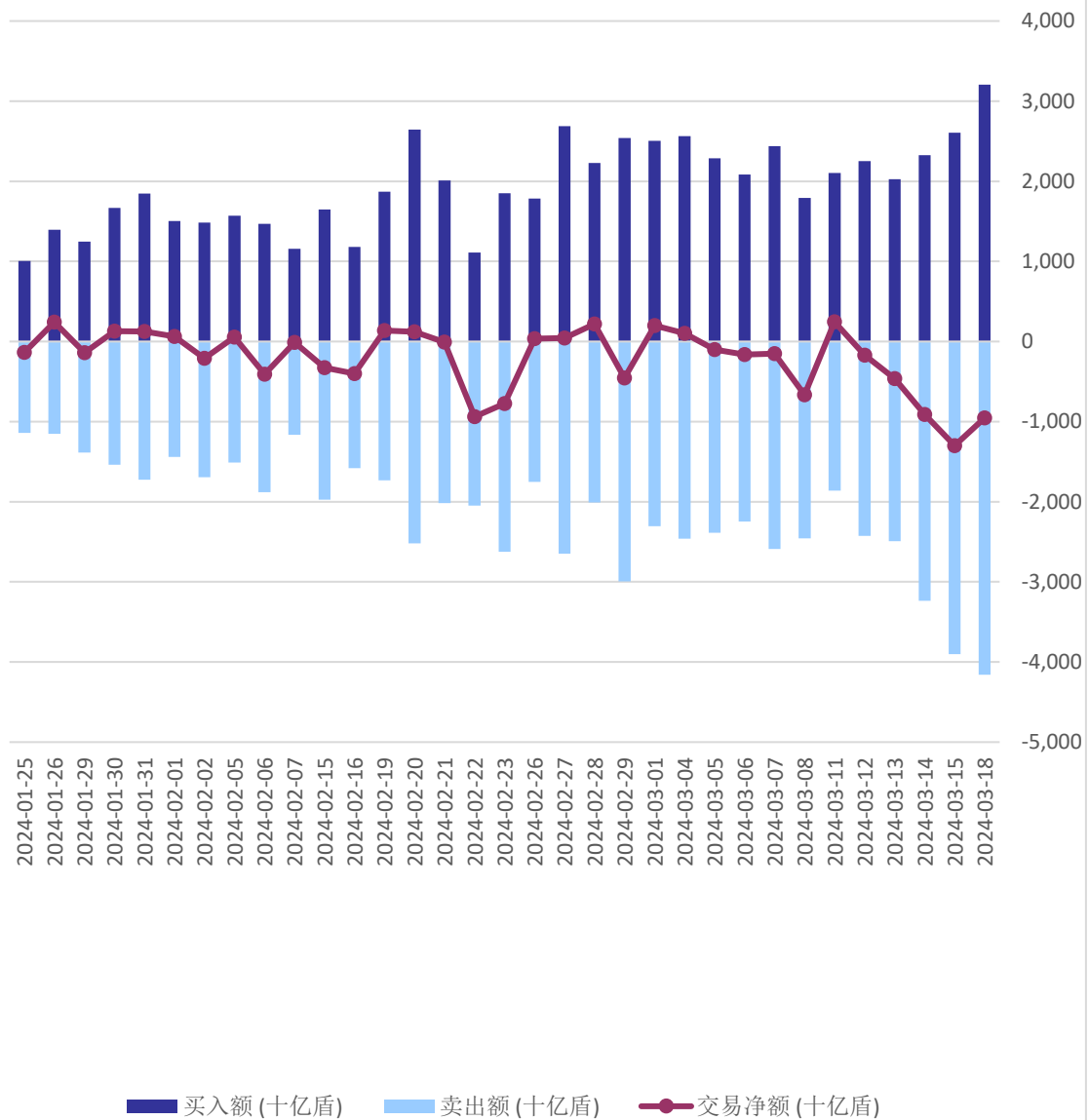




外资交易

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)
VRE	1,413.5	FUEVFNVD	-8,530.0
DIG	1,330.0	VHM	-1,849.8
FRT	940.0	DGC	-1,430.0
EIB	800.0	VPB	-1,310.0
MSN	779.5	VNM	-1,070.0

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