



2024 年 2 月 29 日市场摘要:

昨日早盘开盘后, 越南指数小幅上探。随后, 空头逐渐占优势, 导致越指持续下跌。然而, 临近尾盘时, 多头开始反击, 助力越指逐渐缩小跌幅。截至收盘, 越南指数下跌 1.82 点 (-0.15%), 报 1252.73 点。

胡志明市场的成交量超过 10.13 亿股, 比上一个交易日增长 12.61%。

板块方面, 零售板块, 水产品板块以及证券板块成为市场的主要驱动力。具体, 零售板块涨幅居前 (+2.41%)。其中, FRT (+6.38%) 接近涨停令人惊讶, 其他股票也有良好的上涨如 MWG (+1.99%), PNJ (+0.22%)。此外, 证券板块也有很积极的增长如 SSI (+2.49%), VCI (+1%), FTS (+6.94%), BSI (+0.93%), CTS (+1.9%), VDS (+3.06%), BVS (+4.17%)。

在胡志明市场, 外资转向净卖出。净卖出额超过 3890 亿越盾。卖盘集中于 VHM (2110 亿越盾)。另一方面, SSI (1790 亿越盾) 和 HPG (910 亿越盾) 是外资买入最多的股票。这是 SSI 和 HPG 连续第三个交易日得到外资资金青睐。

宏观新闻

美联储最青睐的通胀指标在 2024 年 1 月与预期一致上升。

核心个人消费支出 (PCE) 价格指数 (不包括食品和能源) 比上月增长 0.4%, 同比增长 2.8%, 与参加道琼斯调查的专家的预测一致。这是美联储最青睐的通胀指标。

与此同时, 根据美国商务部经济分析局的报告, 整体 PCE 也符合预期。具体, 比上月增长了 0.3%, 同比增长 2.4%。

同样在这份报告中, 2024 年 1 月个人收入意外增长 1%, 高于预期增长 0.3%。与此同时, 支出下降 0.1%, 与增长 0.2% 的预测相反。

2024 年 1 月, 价格压力的增加反映了服务价格的上涨而非商品价格的上涨。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2054.70	-0.13%
HRC 钢铁 (USD/吨)	565.00	0.00%
布伦特油 (USD/b)	81.98	+0.26%
橡胶 (USD/kg)	297.60	-1.23%
USD/VND 汇率	24620.0	0.00%
DXI index	104.16	-0.05%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



今年头两个月工业生产增长 5.7%

根据越南统计总局于 2 月 29 日发布的报告, 2024 年 2 月由于春节假期落在二月全月, 工业生产预计环比下降 18%, 同比下降 6.8%。2024 年头两个月, 整个工业生产指数比去年同期增长 5.7%。

截至 2024 年 2 月 1 日, 在工业企业工作的人员人数较上月增加 0.3%, 同比下降 0.5%。其中, 国有企业的人员人数与上月持平, 同比下降 0.1%; 非国有企业的人员人数环比下降 0.1%, 同比下降 2.2%; 外资企业的人员人数环比增加 0.5%, 同比增加 0.4%。

企业新闻

QNS: 2023 年的利润创历史新高。

POM: Pomina 在新的重组计划中出售资产?

KDH: 康田房屋 2023 年第四季度的税后利润下降超过 30%。



2024 年 2 月 29 日市场数据

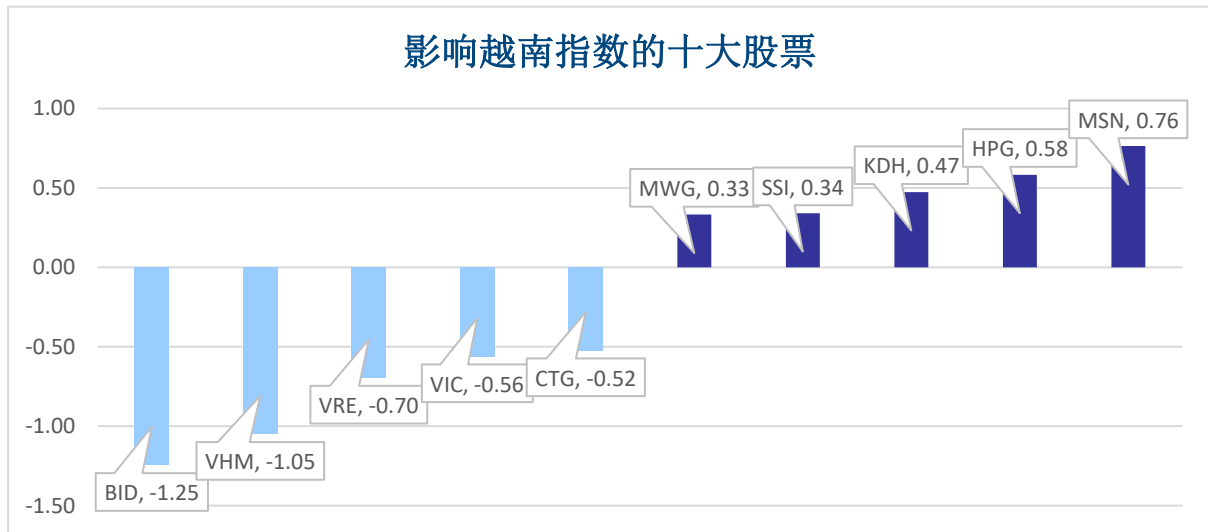
当日波动

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	1,252.73	-0.15%	-1.82	10.9119	261,365	214	80	262
VN30 指数	1,265.75	0.03%	4.00	3.5019	113,433	9	3	18
中盘股指数	1,258.09	0.18%	2.30	8.1569	229,979	42	9	49
小盘股指数	2,022.55	0.18%	3.55	10.4209	267,681	151	100	218
河内指数	235.46	0.13%	0.30	0.9540	18,946	63	94	158
Upcom 指数	90.63	0.09%	0.09	0.3215	5,388	124	116	117

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	261,365	15.19%	10.91	12.41%
HNX	18,946	4.91%	0.95	5.36%

值得关注的股票

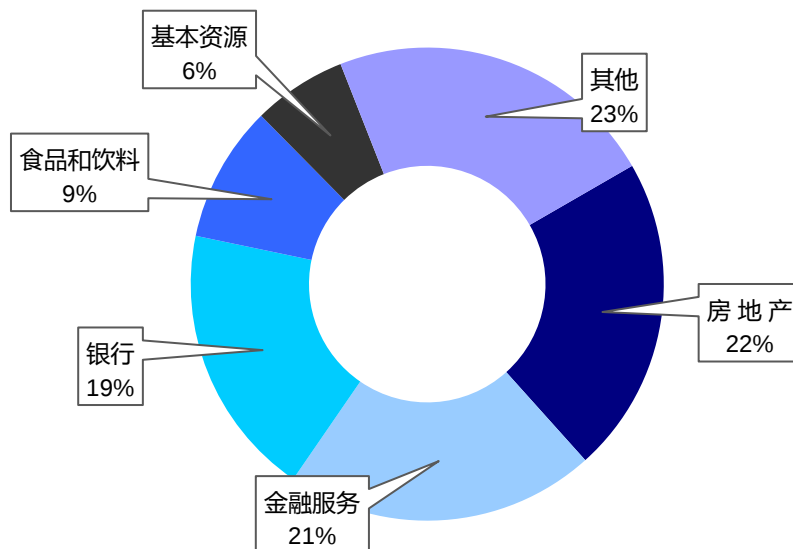


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SSI	4,319	SSI	16,034	BKG	3251%	KDH	6.9%	VRE	-4.7%
VIX	3,650	HPG	10,340	RDP	548%	FTS	6.9%	PSH	-2.5%
HPG	3,358	DIG	7,682	KDH	516%	ST8	6.6%	VHM	-2.3%
VND	3,111	STB	7,452	VID	354%	FRT	6.4%	ELC	-2.3%
NVL	3,060	VND	7,113	PGC	325%	RDP	3.7%	POM	-2.0%

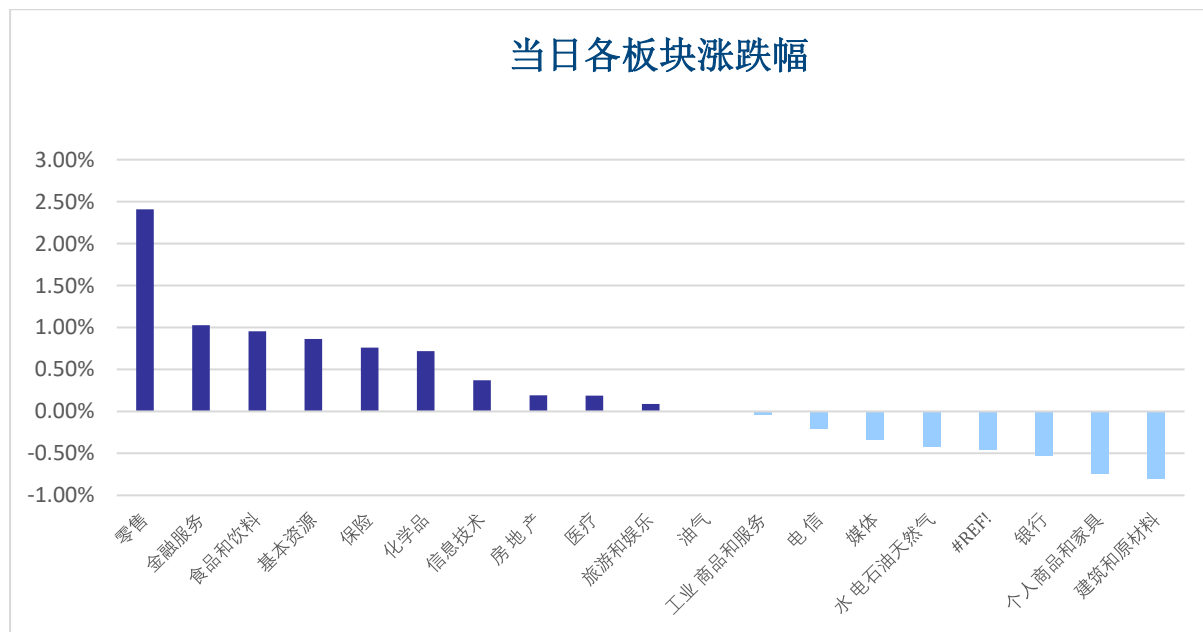


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

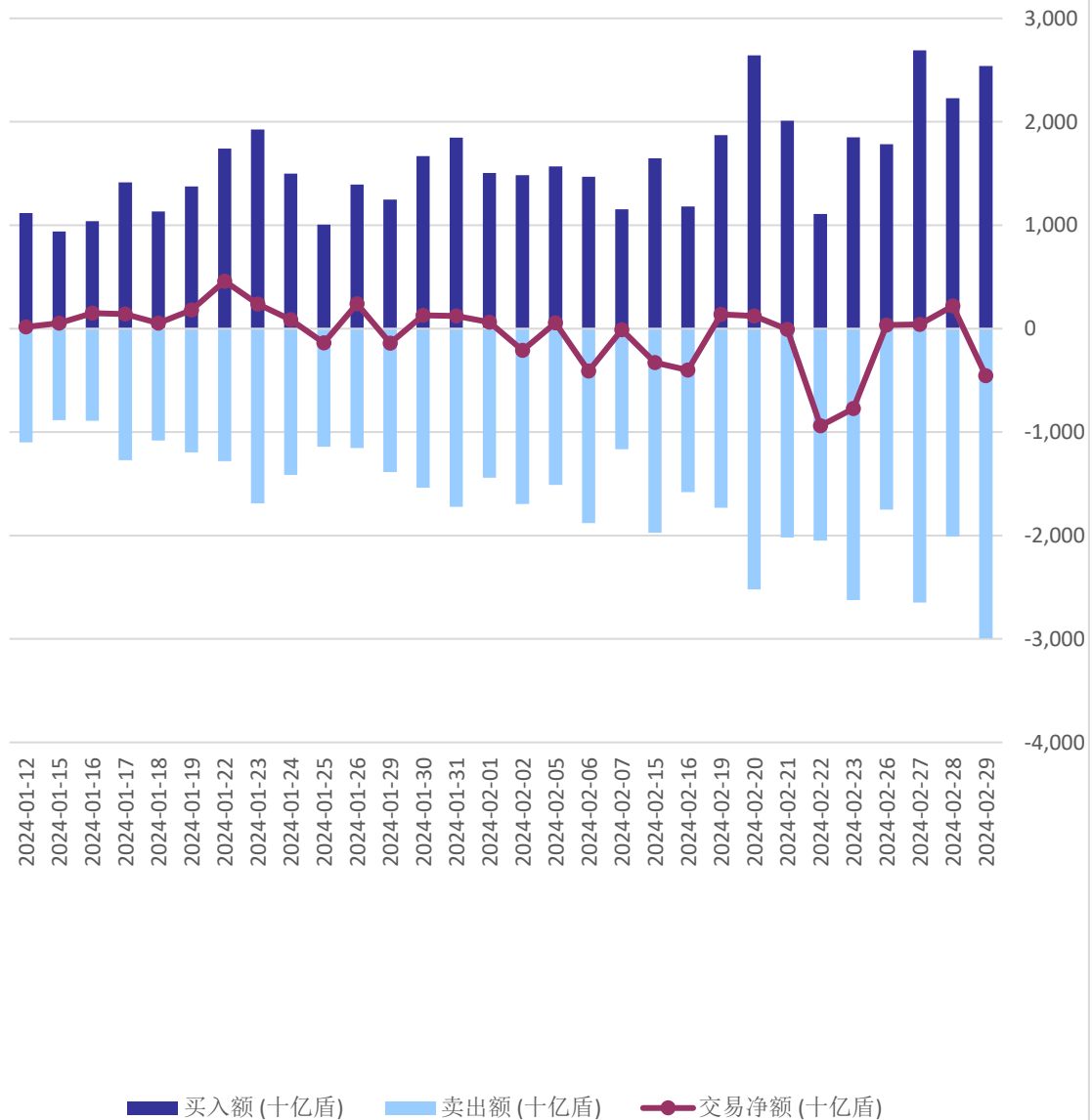




外资交易

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)
SSI	1,793.0	VHM	2,113.9
HPG	910.8	VRE	1,722.5
NLG	563.6	VNM	1,152.6
KDH	482.2	HCM	979.1
KBC	403.8	FUEVFNVD	718.5

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