



2024 年 3 月 20 日市场摘要:

昨日越南指数低开高走。早盘开盘后越指小幅下探。然后, 多头资金不断涌入市场, 助力越指稳步推高。截至收盘, 越南指数大幅上涨 17.62 点 (+1.42%) 报 1260.08 点。胡志明市场的成交量超过 9.15 亿股, 较上个交易日增长 0.1%。

个股及板块都有积极的上涨。其中, 零售板块涨幅居前。具体, MWG (+5.49%), PET (+3.04%)。其次是金融服务板块也有良好的涨幅, 如 VCI (+4.93%), VIC (+3.63%)。另一方面, 医疗和房地产等板块跌幅最大。其中值得关注的是 DMC (-4.31%), DHG (-1.19%), SJS (-3.80%), VRE (-1.50%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 5620 亿越盾。卖盘集中于 FUEVFVND (2830 亿越盾), VIC (1750 亿越盾), VNM (830 亿越盾)。

宏观新闻

越南央行在 3 月 19 日的交易日上降低通过公开市场回笼资金的力度

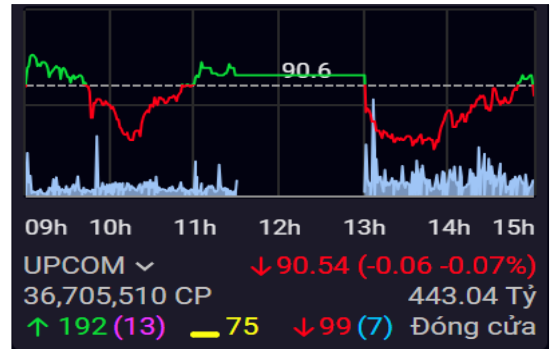
在连续 6 个交易日维持回笼近 15 万亿越盾后, 3 月 19 日越南央行发行的国库券金额降至 10 万亿越盾, 中标利率也从 1.4% 降至 1.35%。中标量及利率都呈下降趋势, 表明越南央行在抽取系统流动性方面不再过于激烈。

越南与荷兰合作转型可持续农业

越南农业与农村发展部和荷兰天然与氮素政策部已同意开展合作, 帮助越南农产品达到更高的标准, 满足欧盟等严格市场的要求。荷兰也将支持物流连接系统的建设和技术支持, 帮助湄公河三角洲成为东南亚的农业中心。

荷兰天然与氮素政策部部长希望双方在多个领域开展更加积极的合作, 包括帮助湄公河三角洲保持高质量的粮仓、建立连接物流和农业的系统等, 让湄公河三角洲成为该地区的中心, 同时确保生态、生物多样性和环境问题。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2159.70	-0.14%
HRC 钢铁 (USD/吨)	537.50	+0.00%
布伦特油 (USD/b)	87.38	-0.56%
橡胶 (USD/kg)	362.90	0.00%
USD/VND 汇率	24740.0	+0.20%
DXY index	103.59	+0.53%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



企业新闻

DTG: 自年初以来股价上涨近一倍, 外资股东登记购买 12.5 万股票。

PGI: PJICO 的年度计划与 2023 年持平, 预计将支付 10% 的现金股息。

SJS: Sudico 预计支付股息并将资本增至 2.4 万亿越南盾。



2024 年 3 月 20 日市场数据

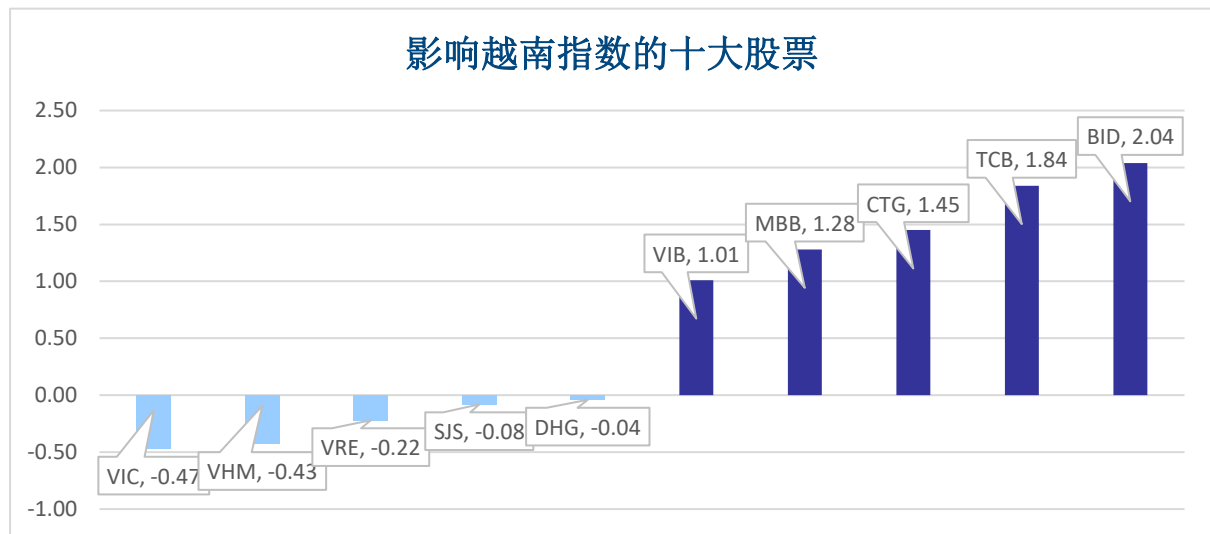
当日波动

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	1,260.08	1.42%	17.62	9.1557	229,924	339	70	139
VN30 指数	1,259.06	1.97%	24.32	3.1623	99,885	24	2	4
中盘股指数	1,265.41	1.88%	23.39	6.9110	201,266	75	5	20
小盘股指数	2,037.67	1.73%	34.62	8.6092	229,630	254	92	119
河内指数	238.03	0.79%	1.87	0.7716	15,770	108	65	69
Upcom 指数	90.54	-0.06%	-0.06	0.3671	4,430	192	75	99

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	229,924	6.20%	9.16	0.10%
HNX	15,770	-8.18%	0.77	-10.73%

值得关注的股票

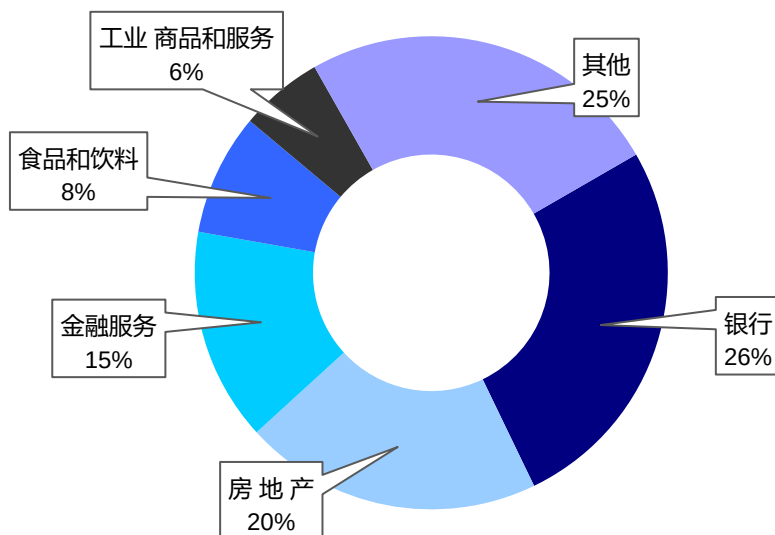


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
MBB	4,018	MWG	10,108	CCI	6481%	HAG	6.8%	SJS	-3.8%
DIG	2,950	MBB	9,606	SFC	2941%	TCH	5.7%	SBT	-1.6%
VIX	2,898	DIG	8,887	FUESSV 30	2477%	VIB	6.8%	TV2	-1.5%
STB	2,833	STB	8,730	DXV	2081%	MWG	5.5%	VRE	-1.5%
VIB	2,735	TCB	7,582	BTT	1750%	LPB	5.3%	PTB	-1.2%

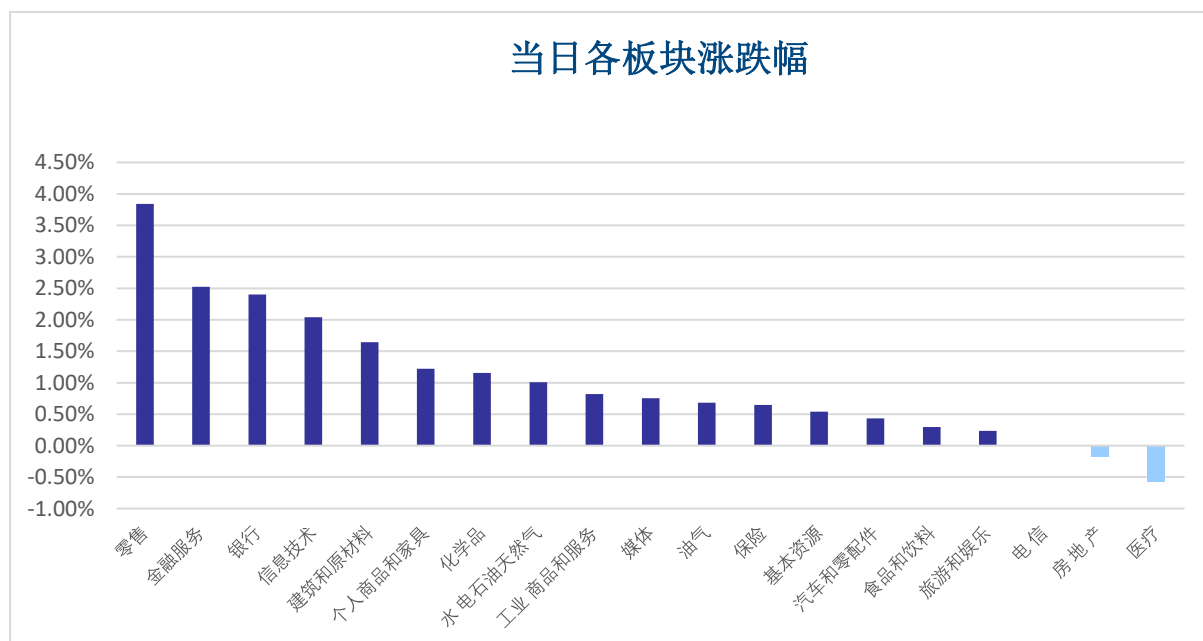


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

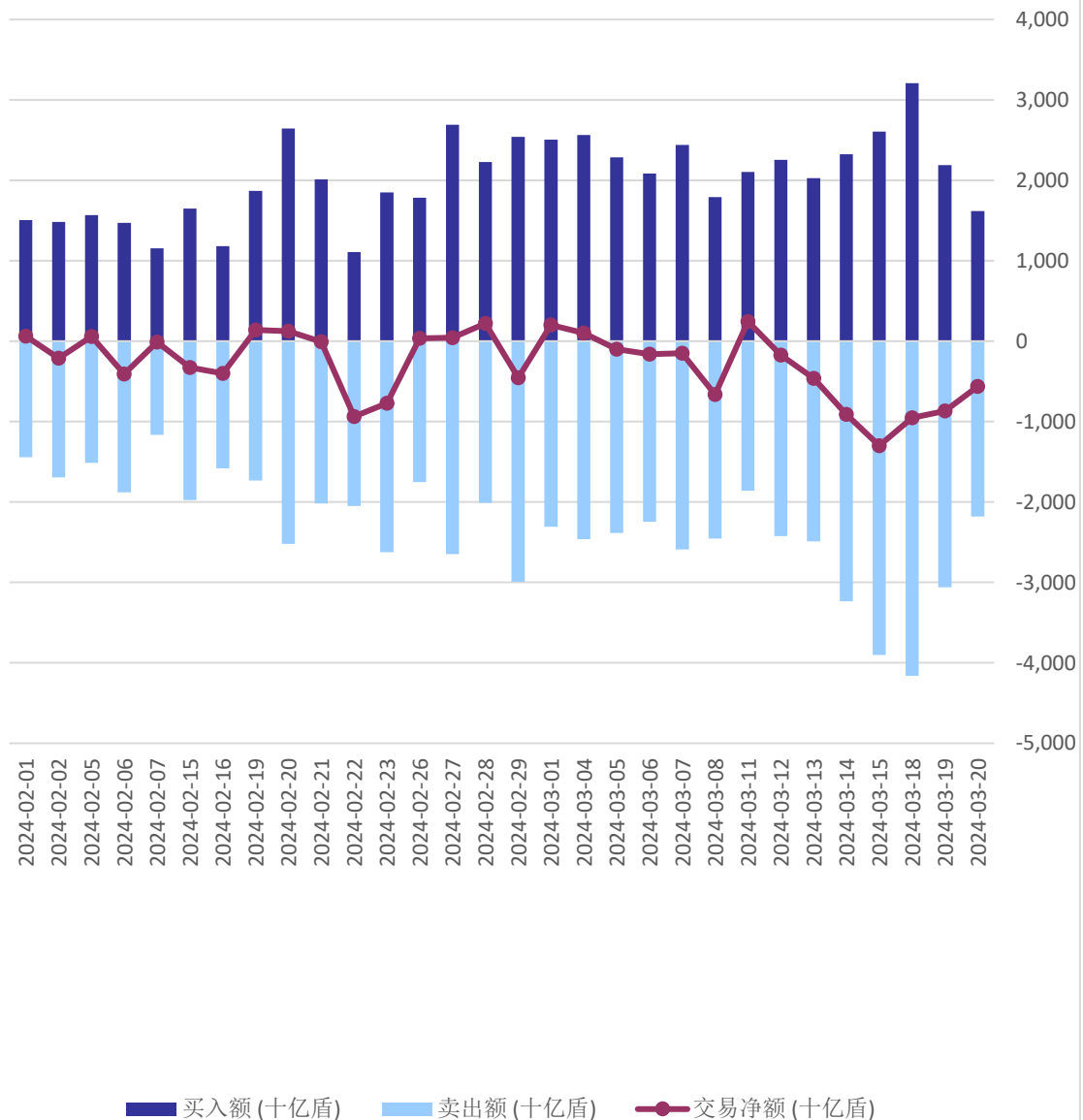




外资交易

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	1,020.1	FUEVFNVD	-2,837.7
STB	1,014.0	VIC	-1,752.8
MWG	597.5	VNM	-833.2
HAG	418.8	MSN	-816.5
GEX	409.0	BID	-504.4

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