



2024 年 3 月 22 日市场摘要:

上周五市场继续迎来上涨。截至收盘, 越指上涨 5.38 点 (+0.42%), 报 1,281.80 点。胡志明市场的成交量超过 13.77 亿股, 较上个交易日增长 10.05%。

板块方面, 银行板块和工业品&服务板块涨幅居前。具体 CTG (+2.29%), BID (+ 2.26%), GEX (+6.40%), DVP (+2.73%)。另一方面, 油气和信息技术板块跌幅最大。其中值得关注的是 PVD (-1.24%), PLX (-1.17%), ITD (-1.94%), SGT (-1.62%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 4610 亿越盾。卖盘集中于 VNM (2190 亿越盾), HPG (1350 亿越盾), VHM (1150 亿越盾)。

市场评估:

上周越南指数上涨 18.02 点 (涨幅 1.43%) 并且继续发出积极信号。市场流动性也十分活跃, 上周日均成交额超过 30 万亿越盾/交易日。值得注意的是, 上周本以为银行板块经过长时间上涨后将保持横盘震荡状态, 但上周五银行股继续上涨并且成为推动越南指数上涨的主力军。

然而, 昨日 VNDirect 证券公司已经发布通报关于其交易系统被攻击, 至今该公司通报已经成功克服问题, 但交易系统仍未能恢复交易, 这可能会影响到部分投资者的情绪, 越南指数或将受到一定的影响。

宏观新闻

越南海关总局最新初步统计显示, 2024 年 2 月下旬 (2024 年 2 月 16 日至 2 月 29 日) 越南货物进出口总额达 284.1 亿美元, 与 2024 年 2 月上旬 (2024 年 2 月 1 日至 2 月 15 日) 相比增长 46.7% (相当于增加 90.5 亿美元)。2024 年 2 月下半月取得的成果使 2024 年头两个月的全国进出口总额达到 1134.3 亿美元, 相当于比 2023 年同期增加了 177 亿美元 (+18.1%); 其中, 2024 年头两个月, FDI 企业的进出口总额达到 780.8 亿美元, 同比增长 14.5% (相当于增加 98.8 亿美元); 国内企业的进出口总额为 353.5 亿美元, 同比增长 26.9% (相当于增加 74.9 亿美元)。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2166.50	-0.83%
HRC 钢铁 (USD/吨)	537.00	-0.46%
布伦特油 (USD/b)	84.83	-0.26%
橡胶 (USD/kg)	346.00	-4.66%
USD/VND 汇率	24770.0	-0.06%
DXY index	103.41	+1.02%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



根据上述数据, 2024 年 2 月下旬, 贸易顺差为 10.5 亿美元。因此, 2024 年头两个月, 贸易顺差将达到 50 亿美元。

企业新闻

FPT: 今年前 2 个月的收入近 9 万亿越盾, 教育领域大幅上涨。

TCM: 恢复增长, 2024 年第二季度接单量达到 85%

BAF: 在刚刚经营了 3 个农场后, 继续开工新农场



2024 年 3 月 22 日市场数据

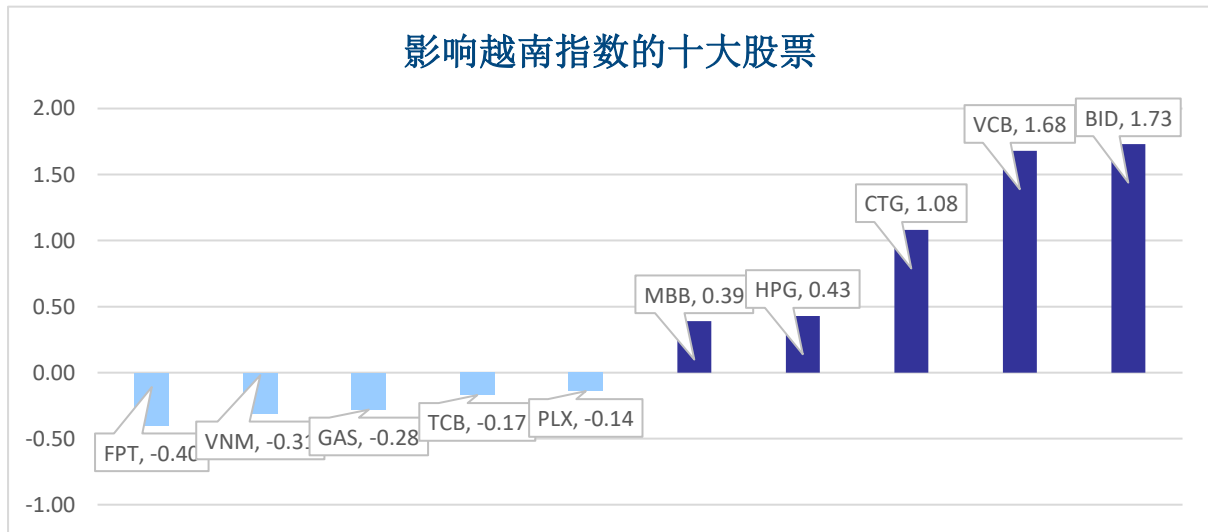
当日波动

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	1,281.80	0.42%	5.38	13.7768	347,341	248	77	231
VN30 指数	1,284.14	0.20%	2.57	5.1150	158,458	15	3	12
中盘股指数	1,289.21	0.29%	3.79	10.9220	312,243	49	11	40
小盘股指数	2,074.57	0.26%	5.28	13.4600	355,687	172	98	198
河内指数	241.68	0.22%	0.54	1.2149	25,481	90	74	85
Upcom 指数	90.95	0.14%	0.13	0.6446	6,569	210	131	121

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	347,341	17.29%	13.78	10.05%
HNX	25,481	-28.95%	1.21	-26.46%

值得关注的股票

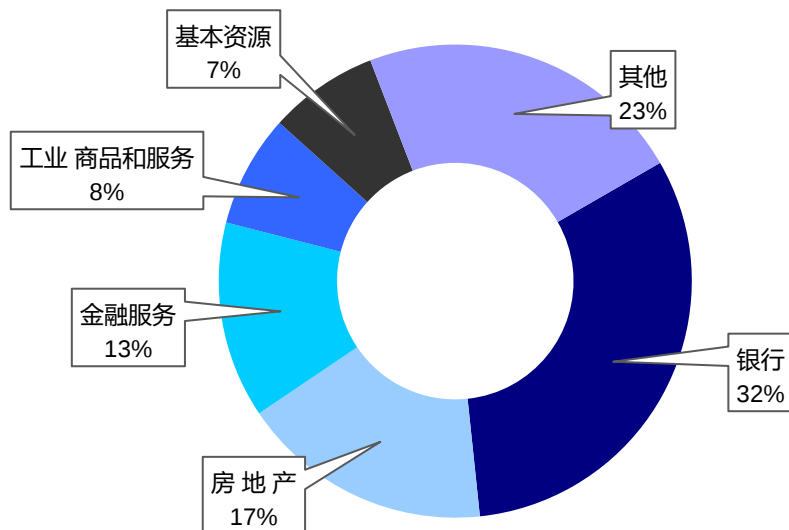


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
ACB 16,804	ACB 46,631	S4A 12540%	AGM 6.9%	SJS -2.6%
GEX 7,472	GEX 18,523	SC5 3548%	GEX 6.4%	BFC -2.6%
MBB 4,177	HPG 11,502	AGM 2016%	HPX 7.0%	LDG -2.5%
VIX 3,948	SSI 11,342	ACB 1380%	BSI 5.9%	VTP -2.3%
HPG 3,772	STB 10,568	YBM 1042%	KBC 3.5%	HAG -2.0%

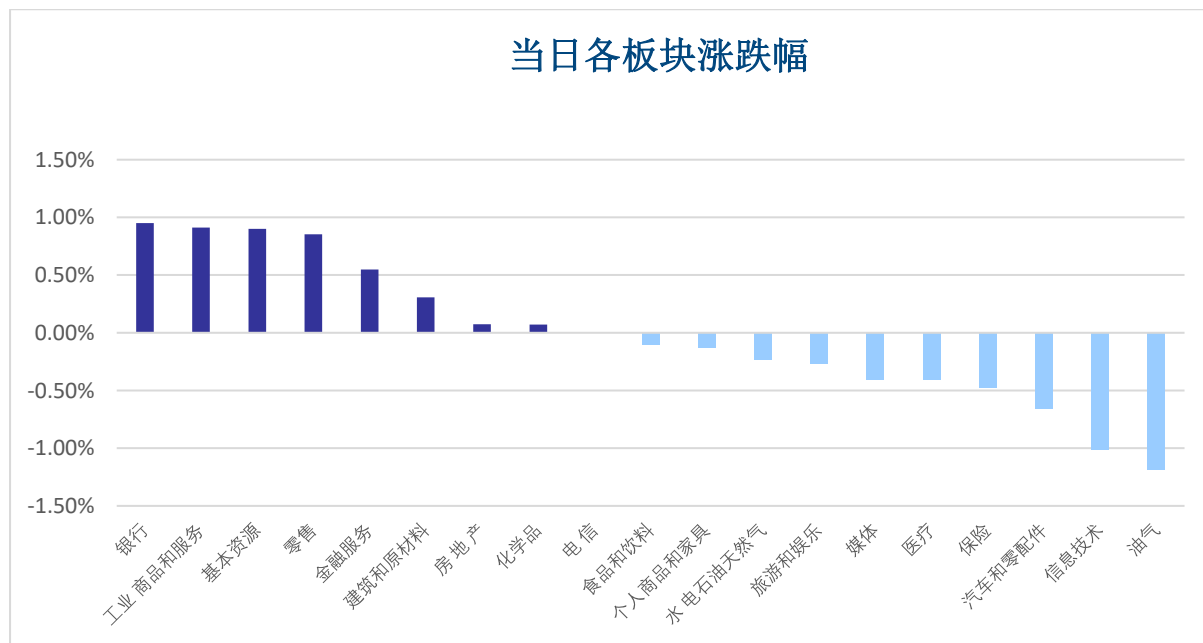


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

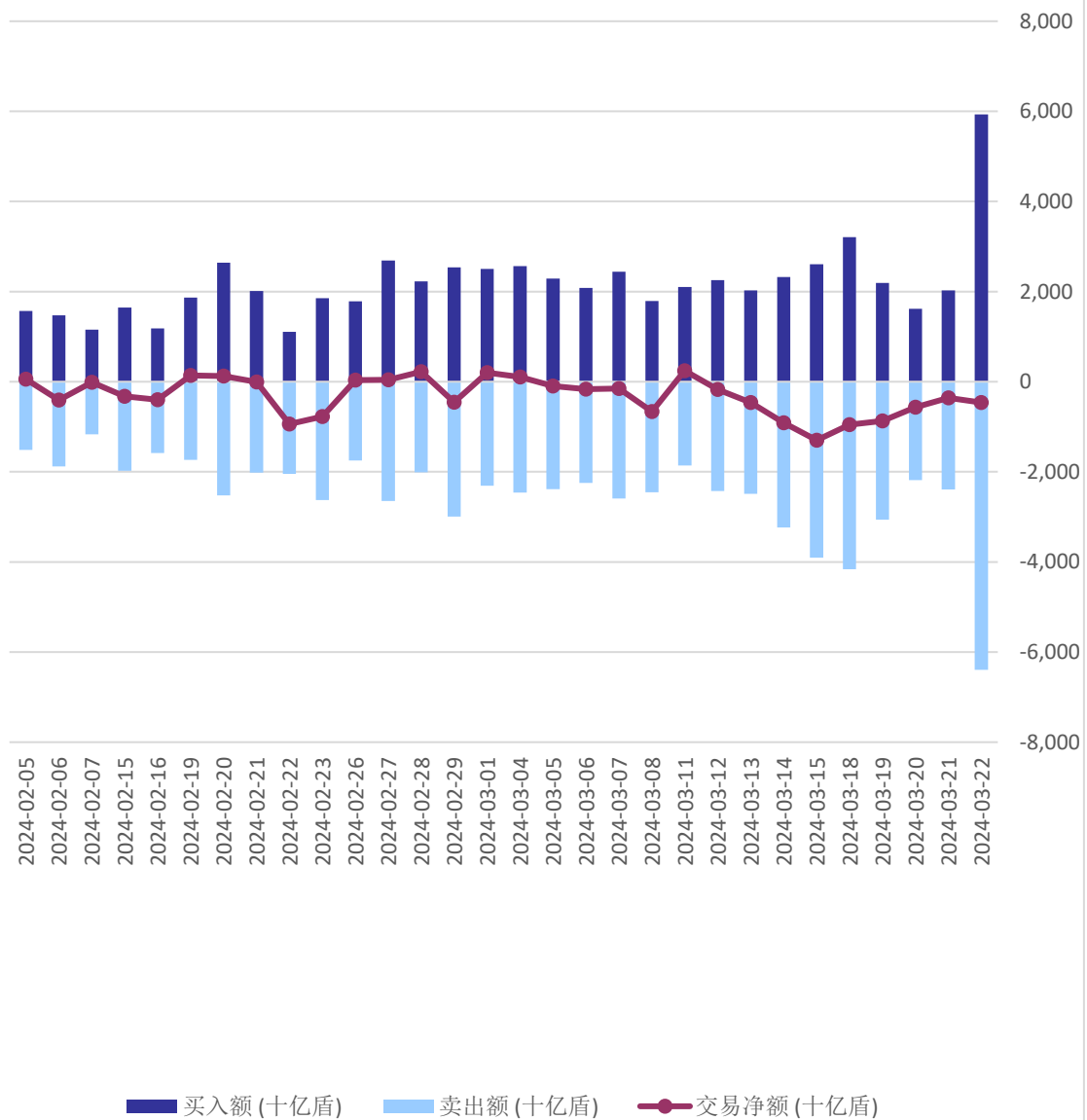




外资交易

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)
GEX	1,928.4	VNM	-2,192.1
KBC	1,476.8	HPG	-1,357.8
PDR	1,221.8	VHM	-1,158.1
VCB	788.5	DIG	-781.4
STB	420.4	PVD	-696.3

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