



2024 年 3 月 26 日市场摘要:

昨日收盘后, 越南指数上涨 1.13%, 报 1282.21 点; 河内指数上涨 0.5%, 报 242.03 点。胡志明市场的成交量为 9.41 亿股, 较上个交易日下降 24.21%。河内交易市场的成交量较上个交易日下降 33.67%, 达到 8600 万股。

在越南指数的整体上涨中, GVR, VPB 和 TCB 的影响最大。另一方面, MSN, VND 和 SAB 的下跌也对越指产生负面影响。

市场全线普涨, 化工板块涨幅居前 (其中, DPR +6.95%; HCD +6.83%), 其次是石油板块(其中, PVD +2.99%; PLX +1.6%)。另一方面, 食品饮料是唯一下跌的板块(其中, AGM -5.32%; MSN -1.99%)。

外资仍持续流出, 其在胡志明市场的净卖出额超过 1740 亿越盾。卖盘集中于 VND (3950 亿越南盾)、MWG (1400 亿越南盾)、VNM (560 亿越南盾)。在河内交易市场上 (HNX), 外国投资者净卖出超过 750 亿越南盾, 卖盘集中于 SHS (440 亿越南盾)、PVS (200 亿越南盾)、MBS (70 亿越南盾)。

宏观新闻

根据美国零售联合会的预测, 今年零售业预计将保持温和增长。预计 2024 年零售额增长 2.5 至 3.5%, 增速低于去年的 3.6%。

预计今年零售额 5.23 至 5.28 万亿美元之间, 与疫情爆发之前 10 年 3.6%的年均增长率一致。疫情期间, 消费模式以宅家采购为主。

美国商务部最新数据显示, 1 月份消费下降后, 2 月份小幅增长, 虽然 2 月份 0.6%的增幅低于预期, 但表明消费者在管理财务方面更加谨慎。

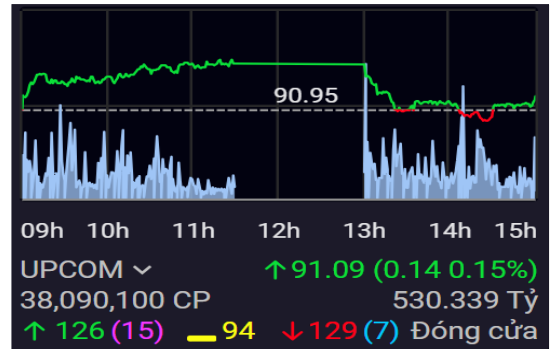
企业新闻

ASM: Sao Mai 发布派发股息信息后, 股价立即涨停

LPB: LPBank 认购超过 2000 万 LPBank 增发股

VCF: Vinacafé Bien Hoa 派息率 250%

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,166.50	-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	24,770.0	-0.06%
DXY index	103.41	+1.02%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024 年 3 月 26 日市场数据

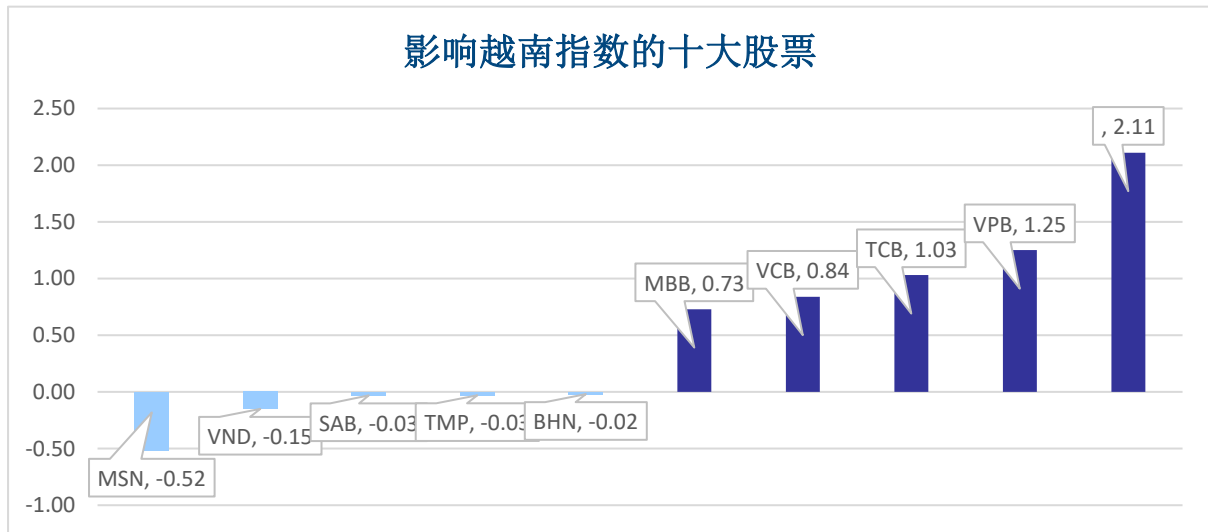
当日波动

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	1,282.21	1.13%	14.35	9.4170	218,909	342	61	139
VN30 指数	1,286.23	1.28%	16.23	2.4206	74,421	26	2	2
中盘股指数	1,291.41	1.31%	16.75	6.8820	186,884	79	3	18
小盘股指数	2,078.52	1.25%	25.57	8.7902	217,277	274	79	108
河内指数	242.03	0.50%	1.22	0.8677	17,469	111	68	55
Upcom 指数	91.2	0.12%	0.11	0.3283	4,476	165	83	126

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	218,909	-25.18%	9.42	-24.21%
HNX	17,469	-40.26%	0.87	-33.67%

值得关注的股票

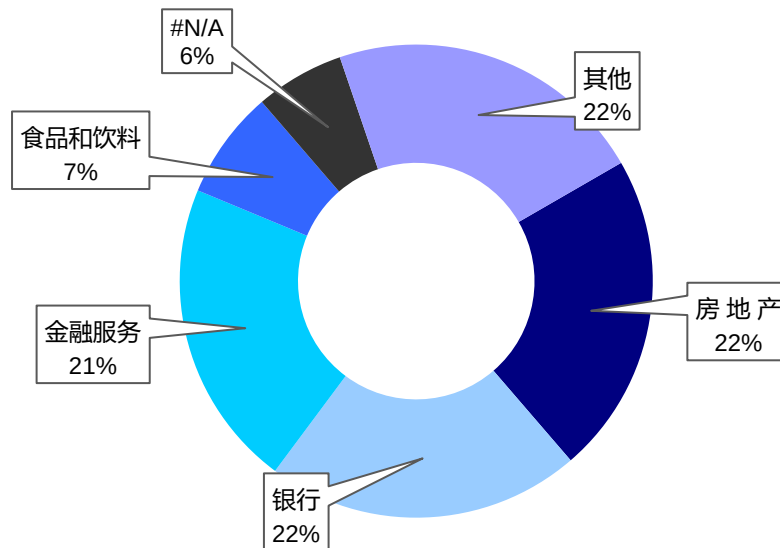


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VND	8,190	VND	18,918	CVT	23714%	DPR	7.0%	RDP	-7.0%
NVL	4,916	NVL	8,796	PAC	2247%	NHA	6.9%	EVG	-2.1%
VPB	4,384	VPB	8,490	STG	1850%	D2D	7.0%	VND	-2.1%
VIX	3,587	GEX	7,419	LGC	988%	ITC	6.9%	MSN	-2.0%
GEX	2,962	SSI	7,379	RDP	783%	QCG	6.9%	ELC	-0.9%

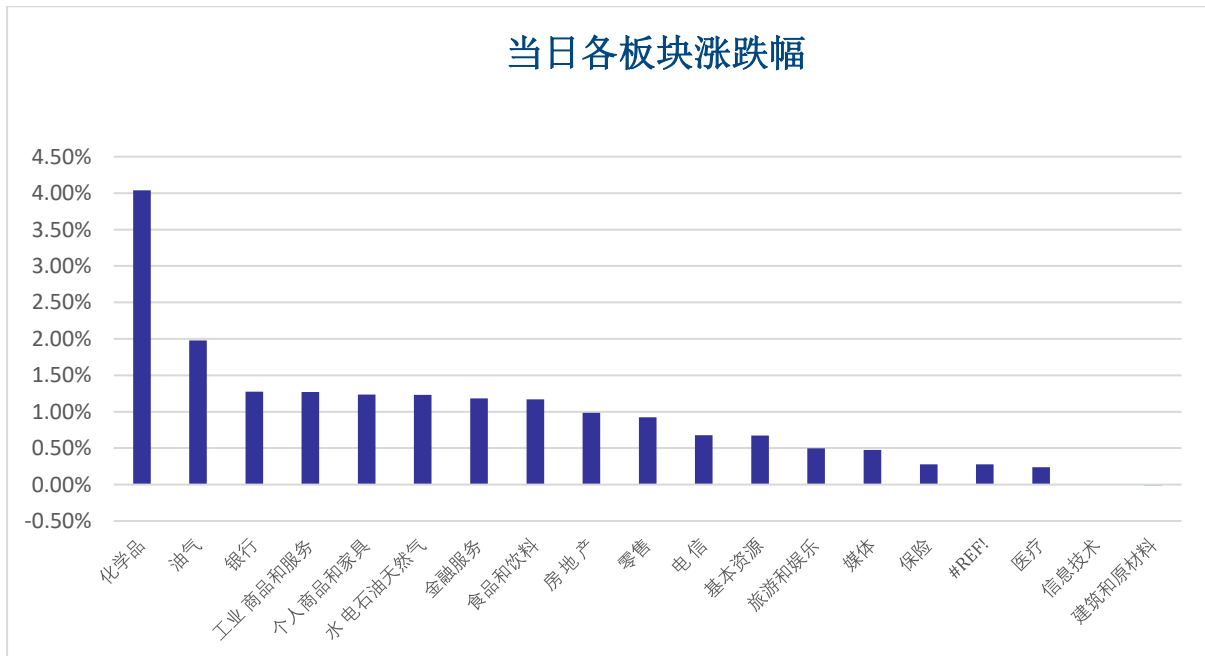


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

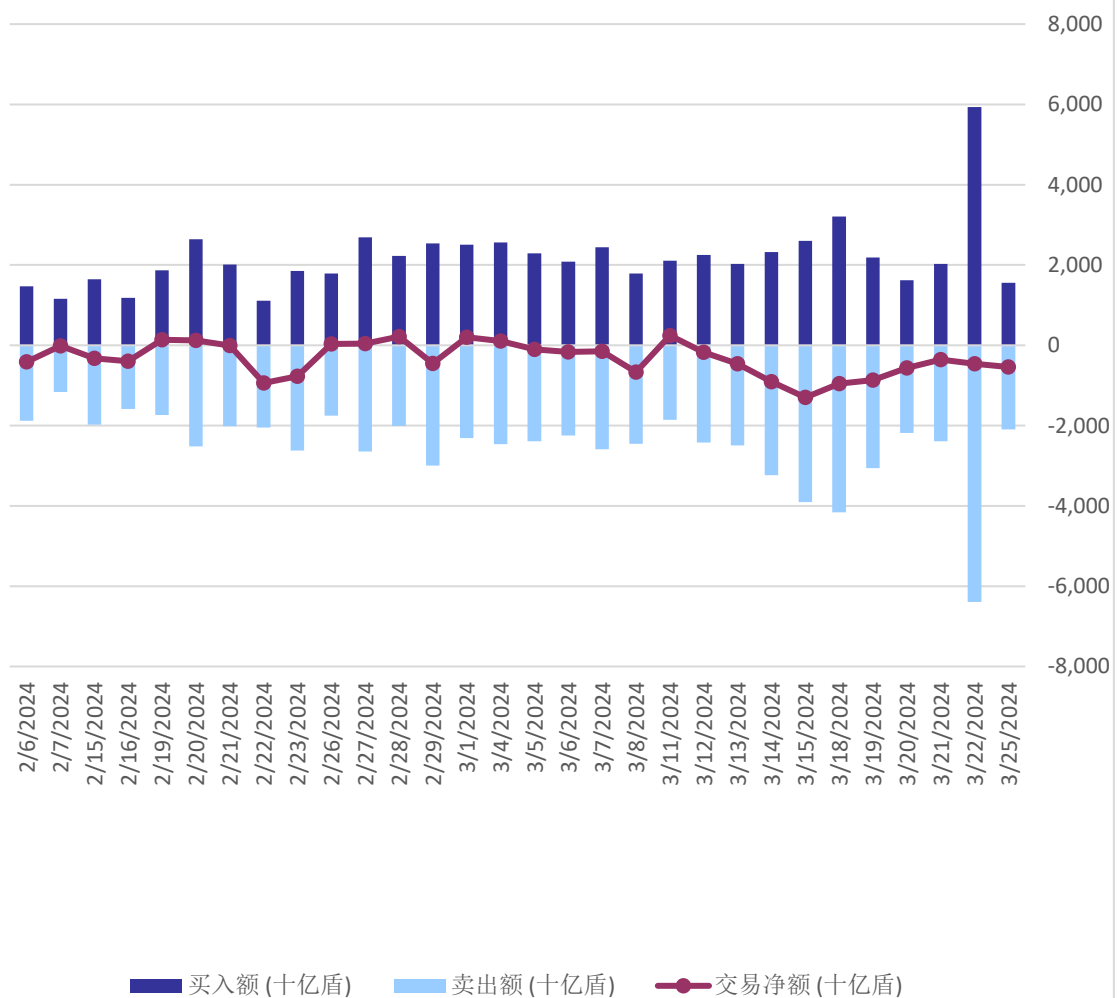




外资交易

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)
PDR	1,213.5	VND	-3,954.7
VPB	941.9	MWG	-1,407.7
GEX	821.4	VNM	-565.8
VIX	579.4	STB	-467.3
KDH	501.6	DGW	-359.7

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