



2024 年 3 月 1 日市场摘要:

上周五越南指数迎来 3 月开门红。截至收盘, 越南指数上涨 5.55 点 (+0.44%), 报 1258.28 点。

胡志明市场的成交量超过 8.9 亿股, 成交额超过 23 万亿越盾。

板块方面, 金融服务板块是复苏最为强劲的板块。具体, IPA (+6.25%), OGC (+0.69%) 和 TVC (+1.15%)。配套制造板块和咨询及支持服务板块也有良好的涨幅, 分别增长 3.56% 和 2.61%。另一方面, 橡胶制品板块跌幅居前, 下跌 1.05%。具体, DRC (-0.3%), CSM (-0.78%) 和 SRC (-4.92%)。

在胡志明市场, 外资转向净买入。净买入额为近 2000 亿越盾。买盘集中于 MWG (1386.7 亿越盾), SSI (1288.8 亿越盾), VIX (1275.5 亿越盾)。

2023 年 3 月 4 日市场评估:

上周五早盘开盘后越南指数小幅上探, 随后多空双方争夺激烈, 越南指数围绕昨收价窄幅震荡。值得注意的是, 尾盘时大量资金涌入大盘股, 助力越指以当日最高点收盘。据此, 越南指数上涨 5.55 点, 报 1258.28 点。市场成交量有所下降, 但仍处于高位, 胡志明市场的成交额超过 23 万亿越盾。

银行板块强劲上涨后开始进入蓄势待发状态。与此同时, 证券, 公共投资板块正在收到投资者的青睐。

市场的上涨势头仍尚未被打破, GMD, HDG, FTS, LCG 等许多题材股纷纷涨停。在此行情下, 越南指数有望向 1275-1280 点阻力位迈进。投资者可以继续持仓并且利用市场上涨机会逢高减仓, 锁定利润。

投资战略: 目前投资者可以对从积累平台突破上涨的股票试探性买入或继续持仓。然而, 对于部分向上受阻且表现谨慎的股票, 投资者应利用市场的上涨机会逢高减仓。

从技术方面上看, 本周投资者可以考虑买入以下股票 (买入金额不超过资产净值的 20%) 包括: IDI、ANV、BSR、DPM、VCS、VCI、HHV。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2095.70	-0.29%
HRC 钢铁 (USD/吨)	550.00	-0.54%
布伦特油 (USD/b)	83.46	+0.38%
橡胶 (USD/kg)	300.00	+0.81%
USD/VND 汇率	24655.0	0.00%
DXI index	103.86	-0.01%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



宏观新闻

2 月份, 由于全球货币政策的转变预期将在今年年底生效, 各大央行的利率持续平稳, 而新兴市场则继续实施宽松的货币政策。

澳大利亚、新西兰、瑞典和英国等四家监管 10 种交易量最大货币的央行在 2 月份举行的会议上均维持基准贷款利率不变。美联储 (Fed), 欧洲央行 (ECB), 日本央行 (BOJ), 加拿大央行, 瑞士央行和挪威央行本在 2 月份没有举行政策会议。

近期强劲的美国经济数据提振了市场对美联储在今年年底采取行动的预期, 因此市场关注各大央行何时可能开始放松货币政策。

根据伦敦证券交易所 (LSEG) 的数据, 货币市场显示欧洲央行和美联储都有可能在 6 月份开始降息。其中, 欧洲央行降息的概率略高一些。密集的选举日程, 尤其是美国 11 月份的投票高峰给市场带来了更多不确定性的因素。

企业新闻

HSG: HSG 计划支付最多 5 万亿越南盾用于拓展新领域。

TLG: 天龙 1 月份的利润达到 180 亿越南盾, 增长 57%。



2024 年 3 月 1 日市场数据

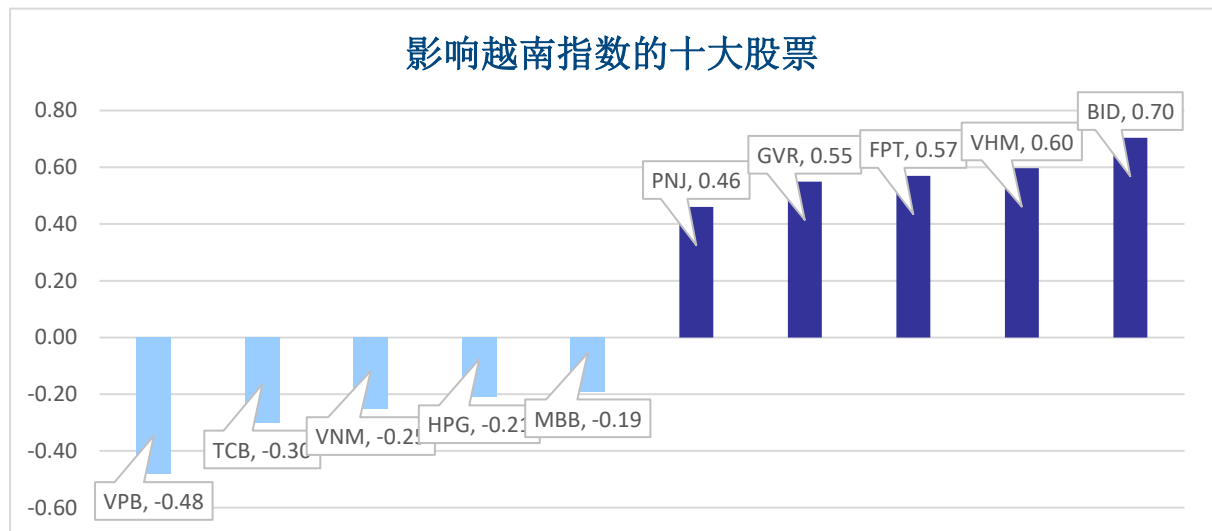
当日波动

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	1,258.25	0.44%	5.55	9.6193	237,317	293	82	182
VN30 指数	1,267.07	0.10%	1.32	2.7768	90,845	19	4	7
中盘股指数	1,264.44	0.50%	6.35	6.9644	204,514	75	7	18
小盘股指数	2,033.10	0.52%	10.55	9.3492	246,556	149	90	124
河内指数	236.43	0.41%	0.97	1.0420	20,719	90	72	153
Upcom 指数	91.16	0.58%	0.53	0.5310	5,772	24	122	109

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	237,317	-9.20%	9.62	-11.85%
HNX	20,719	9.36%	1.04	9.23%

值得关注的股票

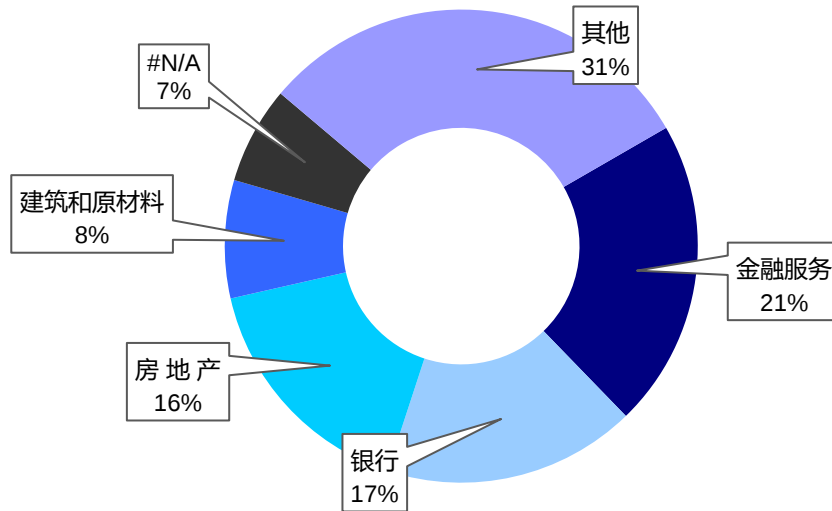


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VND	4,262	VND	9,880	PTB	433%	BSI	7.0%	ST8	-2.9%
VIX	3,839	STB	8,695	VNL	371%	HDG	7.0%	FRT	-2.8%
GEX	3,671	GEX	8,374	DGW	317%	LCG	6.9%	TCD	-2.7%
SHB	2,725	HPG	8,321	HDG	287%	DGW	6.1%	BMP	-1.7%
STB	2,719	SSI	8,028	PNJ	268%	GMD	5.9%	VPB	-1.3%

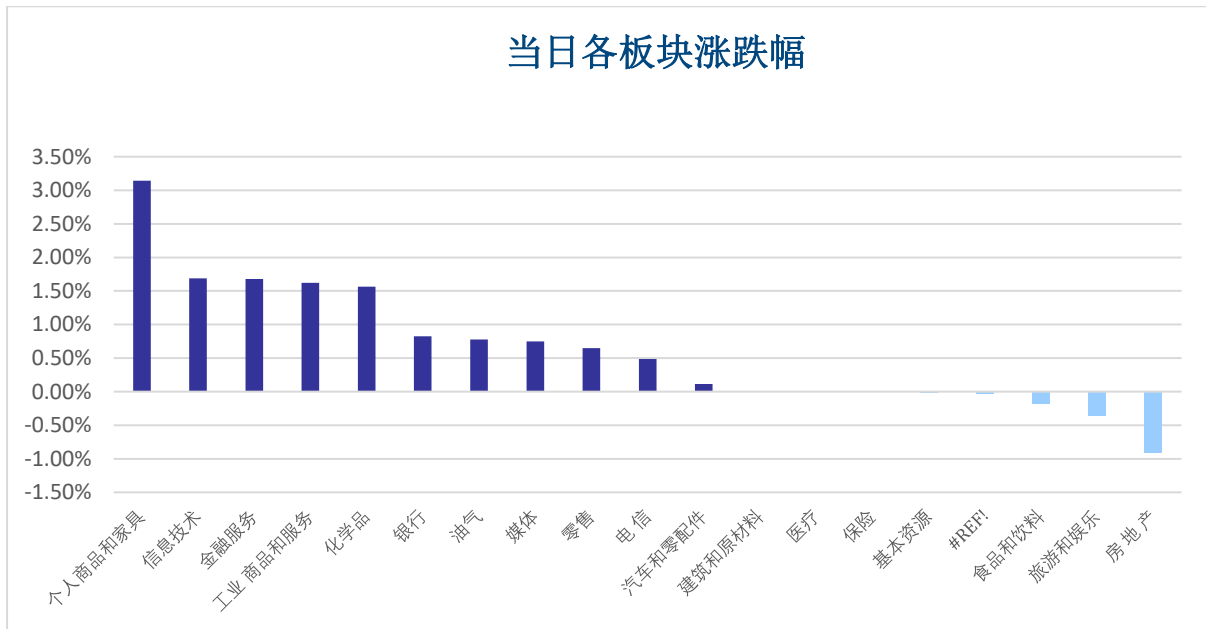


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

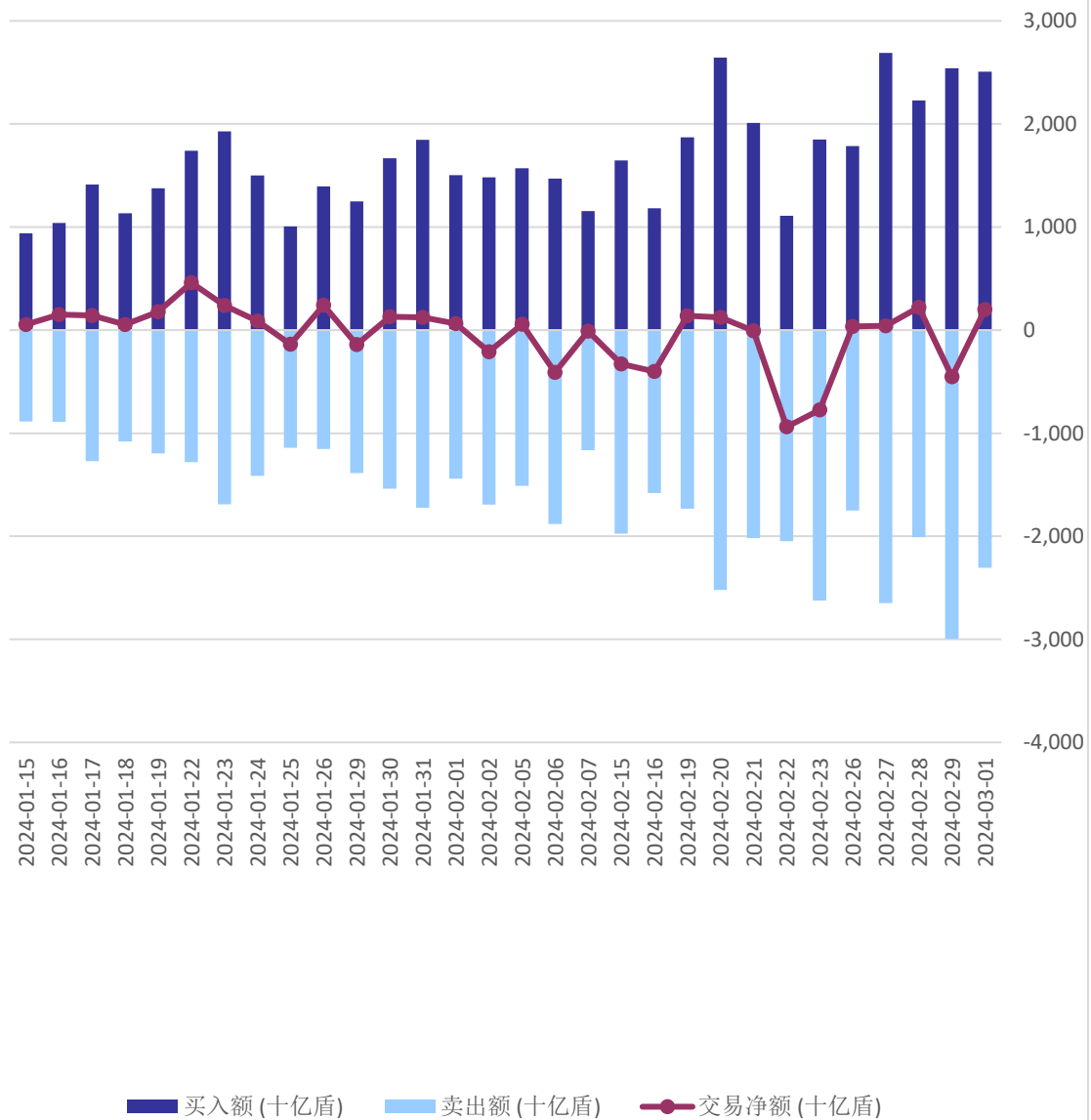




外资交易

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)
MWG	1,386.7	FUEFVND	1,978.9
SSI	1,288.8	VNM	1,350.0
VIX	1,275.5	HPG	890.2
STB	1,074.0	VHM	411.0
GEX	859.2	FRT	409.9

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