



2024 年 3 月 4 日市场摘要:

继上周五的上涨势头，早盘开盘后越南指数小幅高开。盘中大部分交易时间越南指数保持高位震荡态势。截至收盘，越南指数上涨 3.13 点（涨幅 0.25%），报 1261.41 点。

越南指数放量上涨，胡志明市场的成交额达近 26 万亿越盾。

在板块方面，零售板块涨幅居前（+1.51%），其中 MWG（+1.72%）和 FRT（+0.57%）。其次是运输板块和金融服务板块，涨幅分别为 1.31%和 1.2%。另一方面，机械生产板块跌幅居前（-0.37%），其中 NHH（-1.04%），SBG（-1.51%）和 CTB（-0.42%）。

外资在胡志明交易所上继续实现净买入，净买入额 1020 亿越南盾，主要集中于 KBC（2815.3 亿越盾）、DIG（1039 亿越盾）、VND（770.3 亿越盾）等大盘股。

企业新闻:

PVN: 今年前 2 个月，越南油气集团税前利润近 8 万亿

MAC: Maserco 计划增资 3 至 4 倍

BVL: 利润暴跌，BV Land 想从股东手中再筹资 2000 亿越南盾

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2,095.70	-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	24,655.0	0.00%
DXI index	103.86	-0.01%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



宏观新闻

美国公共债务

美国财政部数据显示, 美国公共债务去年 12 月 29 日接近 34 万亿美元后, 于 1 月 4 日正式突破 34 万亿美元关口。此前, 美国公共债务于 2023 年 9 月 15 日突破 33 万亿美元, 2023 年 6 月 15 日突破 32 万亿美元。可见, 美国公共债务增速日益加快。

越南 2 月采购经理人指数 (PMI) 突破 50 点

标普全球采购经理人指数 (PMI) 报告显示, 2024 年 2 月越南制造业小幅增长, 产能和新订单双双增长, 显示出企业信心正在积极恢复。

2 月份越南制造业 PMI 指数达 50.4 点, 较 2024 年 1 月小幅上升 0.1 个百分点, 连续第二个月保持在 50 点门槛以上, 可见越南制造业营业状况有所改善。



2024 年 3 月 4 日市场数据

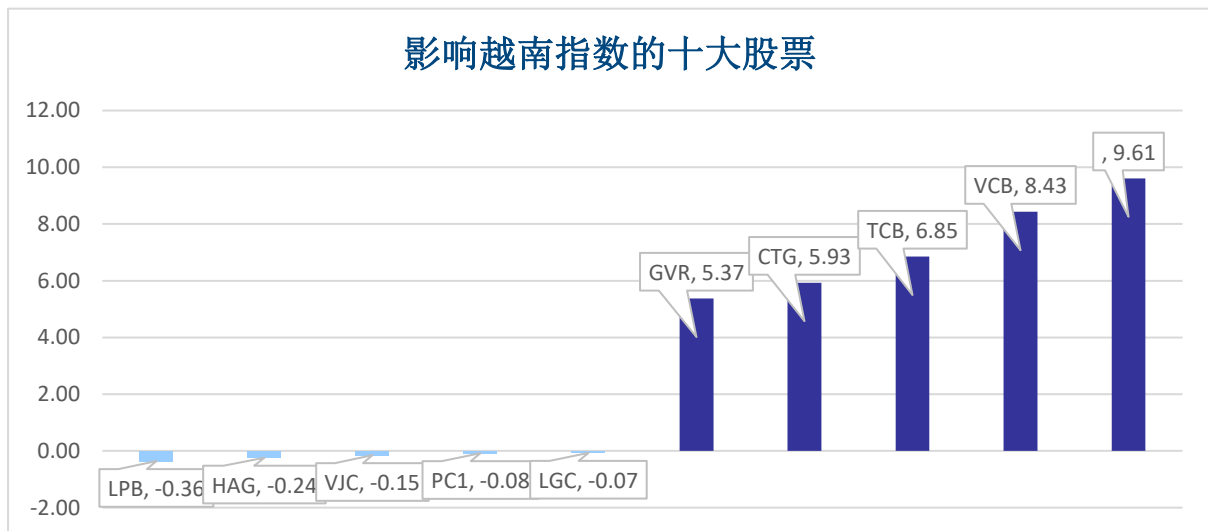
当日波动

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	1,261.41	0.25%	3.13	11.8309	286,066	276	90	190
VN30 指数	1,268.53	0.12%	1.46	3.3375	106,572	15	6	9
中盘股指数	1,267.79	0.26%	3.35	8.5990	248,461	54	12	34
小盘股指数	2,038.76	0.28%	5.66	11.1650	289,780	238	92	142
河内指数	237.38	0.40%	0.95	1.0418	20,825	111	73	131
Upcom 指数	91.13	-0.03%	-0.03	0.4067	5,359	172	104	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	286,066	20.54%	11.83	22.99%
HNX	20,825	0.51%	1.04	-0.02%

值得关注的股票

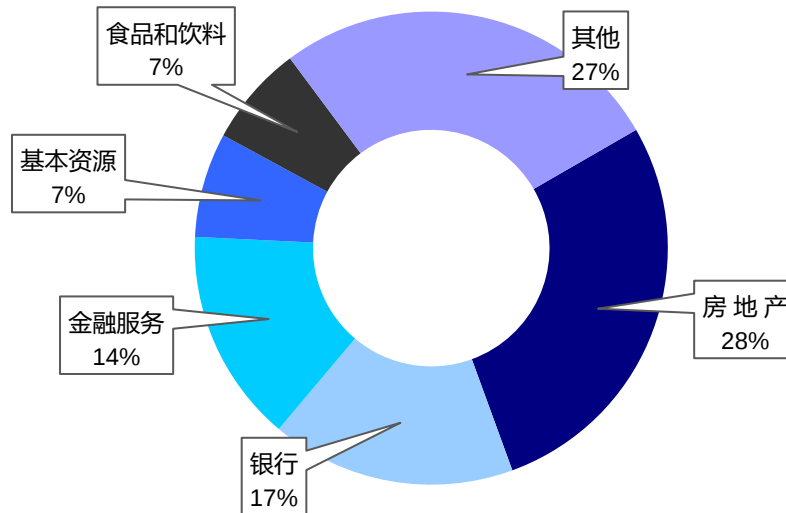


成交量排名 （万股）		成交额排名 （亿盾）		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 （>100 亿）		放量下跌 （>100 亿）	
DIG	4,927	DIG	14,001	PGD	1620%	TIP	7.0%	TCD	-2.7%
NVL	3,823	KBC	11,656	NCT	1609%	NLG	6.9%	CSV	-2.6%
KBC	3,564	SSI	9,453	GMC	905%	KBC	6.9%	IJC	-2.0%
VND	3,221	HPG	8,867	VRC	763%	BTP	6.8%	EVF	-1.8%
MBB	3,195	MWG	7,849	DSN	720%	HVN	6.7%	ST8	-1.7%

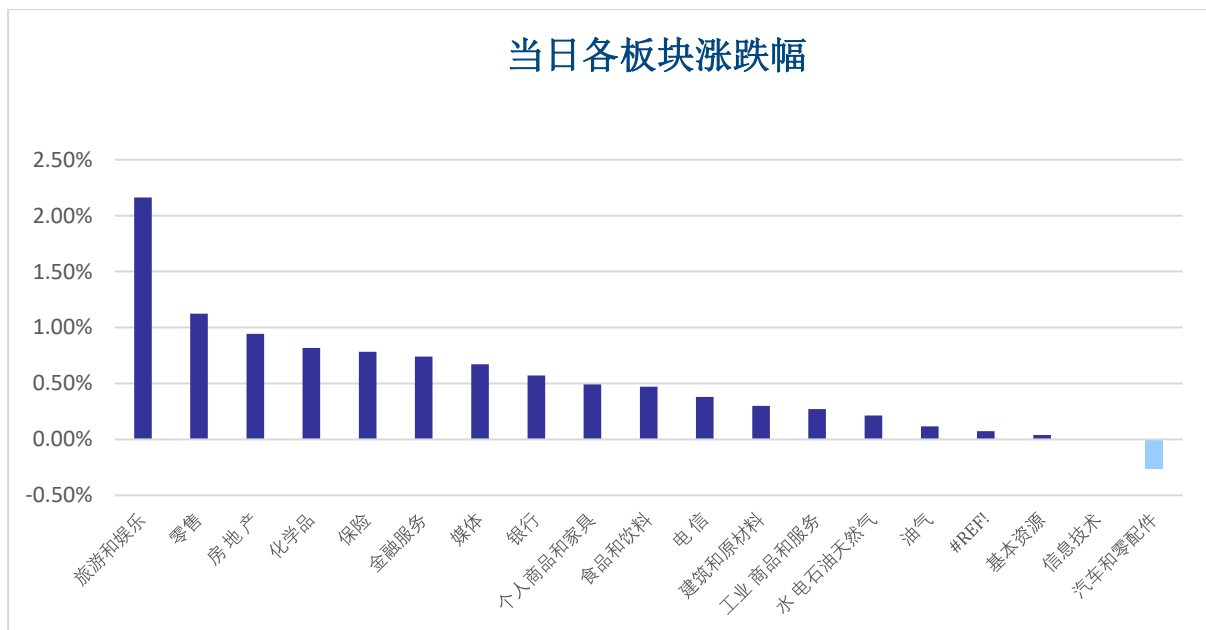


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



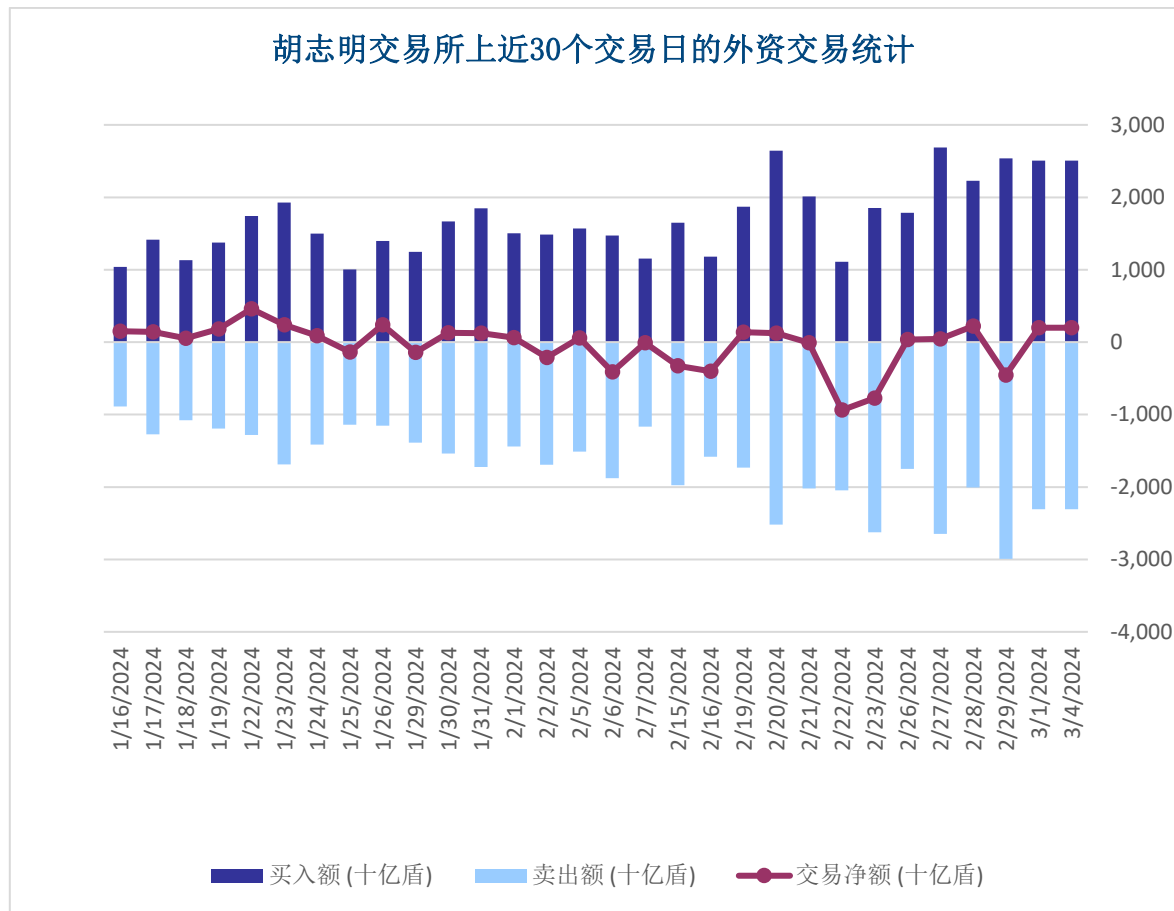
当日各板块涨跌幅





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)
KBC	2,815.5	FUEVFN	1,239.9
DIG	1,039.9	HPG	1,093.7
VND	773.1	PVD	885.7
MWG	758.0	DGC	591.0
NLG	741.6	VHM	527.8





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