



2024 年 3 月 7 日市场摘要:

昨日越南指数低开高走。截至收盘, 越南指数上涨 5.73 点 (+0.45%), 报 1268.46 点。

胡志明市场的成交量超过 8.71 亿股, 比上一个交易日下降 5.43%。

板块方面, 保险板块涨幅居前。其中, 值得关注的是 BVH 上涨 3.70%。油气板块也有良好的涨幅如 PLX (+3.45%)。另一方面, 银行板块受到的影响最为严重, 跌幅为 0.49%。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 1500 亿越盾。卖盘集中于 FUEVFDVN (1568.1 亿越盾), VNM (1530 亿越盾)。

宏观新闻

纺织品和服装出口额出现改善迹象

2023 年, 越南纺织服装业面临前所未有的困难, 订单数量大幅下降, 出口额比 2022 年下降 10% 以上。

但从今年头两个月的生产经营状况来看, 许多企业已有订单到第二季度末, 呈现出 2024 年服装行业消费复苏的积极机会。

成功纺织服装投资贸易股份公司董事长陈如松先生在分享公司业务活动时表示, 公司已收到第一季度约 98% 的订单, 目前正在洽谈第二季度的订单。

同样, 在 TNG 投资与贸易股份公司, 该单位的订单已签订到 6 月底, 其中, 美国的许多大型合作伙伴, 如哥伦比亚、绮童堡、运动先锋、开市客正与服装供应商谈判, 签订合同。

公共债务处于稳定趋势

越南财政部部长胡德福表示, 这段时间越南的公共债务保持稳定, 各信用评级机构和国际组织评估越南的公共债务是可持续性的, 并为必要时实施合理的扩张性财政政策创造了空间, 尤其是在疫情严重爆发期间。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2165.20	+0.07%
HRC 钢铁 (USD/吨)	547.50	+0.18%
布伦特油 (USD/b)	83.27	+0.06%
橡胶 (USD/kg)	303.50	+1.50%
USD/VND 汇率	24665.0	+0.10%
DXI index	102.82	-0.05%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



据悉, 2021 年越南的公共债务占 GDP 的 43.1%, 则 2024 年年初, 公共债务已降至 GDP 的 37%, 而国会分配给政府的运作空间为 GDP 的 60%。

越南财政部部长表示, 从国际上看, 这一未偿债务水平远低于 2023 年信用等级为 BB 的国家的平均水平 (占 GDP 的 52.8%) 和信用等级为 BBB 的国家的平均水平 (占 GDP 的 54.9%), 而越南的信用等级比 BBB 信用等级低一级。

企业新闻

HAG: 今年前 2 个月果树收入为 6300 亿越盾。

FTS: 设定 2024 年利润计划, 计划发行近 8600 万股票以便增资。

VGC: 今年前 2 个月税前利润达到计划的 14%。



2024 年 3 月 7 日市场数据

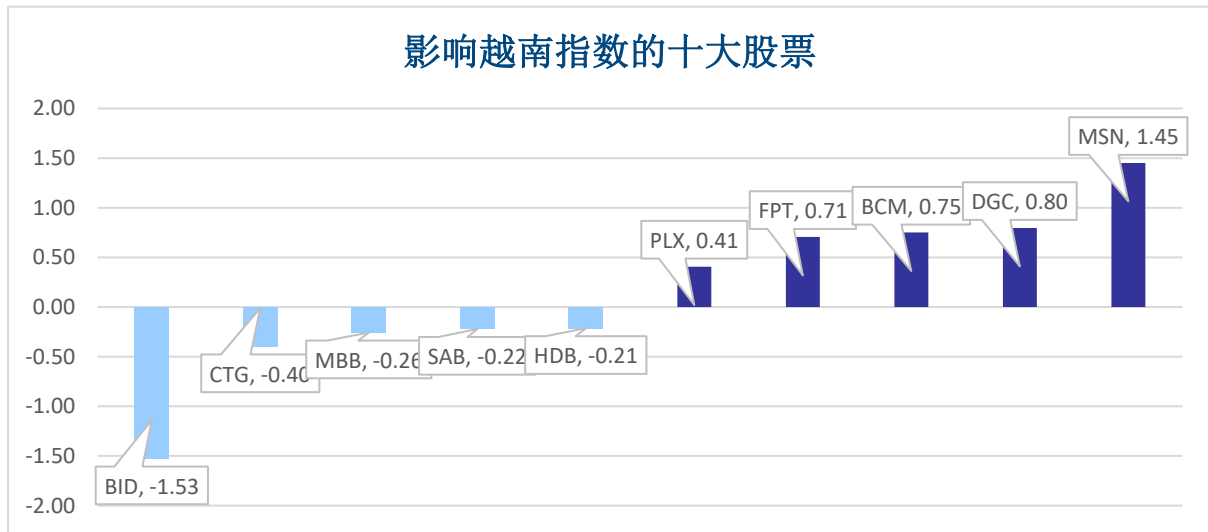
当日波动

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	1,268.46	0.45%	5.73	9.4048	250,069	253	85	219
VN30 指数	1,276.56	0.43%	5.49	2.6562	93,561	18	2	10
中盘股指数	1,275.78	0.62%	7.89	7.2596	218,220	61	10	29
小盘股指数	1,286.75	0.61%	7.79	8.7747	241,373	216	95	154
河内指数	514.39	1.40%	7.10	1.1599	25,417	101	66	148
Upcom 指数	91.61	0.40%	0.37	0.6000	10,032	157	103	97

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	250,069	0.75%	9.40	-4.29%
HNX	25,417	13.78%	1.16	6.56%

值得关注的股票

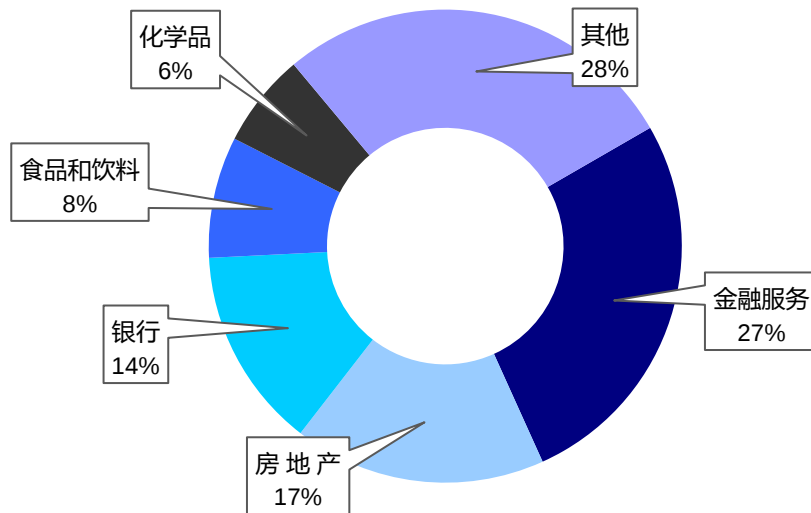


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VIX	6,312	SSI	12,801	BFC	636%	LDG	7.0%	BKG	-7.0%
VND	3,933	VIX	12,266	GMH	510%	DGC	7.0%	RDP	-6.7%
SSI	3,406	HPG	9,982	BCE	467%	BFC	7.0%	TCD	-5.6%
HPG	3,226	VND	9,163	SMC	439%	TVS	6.8%	HQC	-3.1%
DIG	2,891	DGC	8,681	LDG	409%	AGR	6.8%	EVG	-2.3%

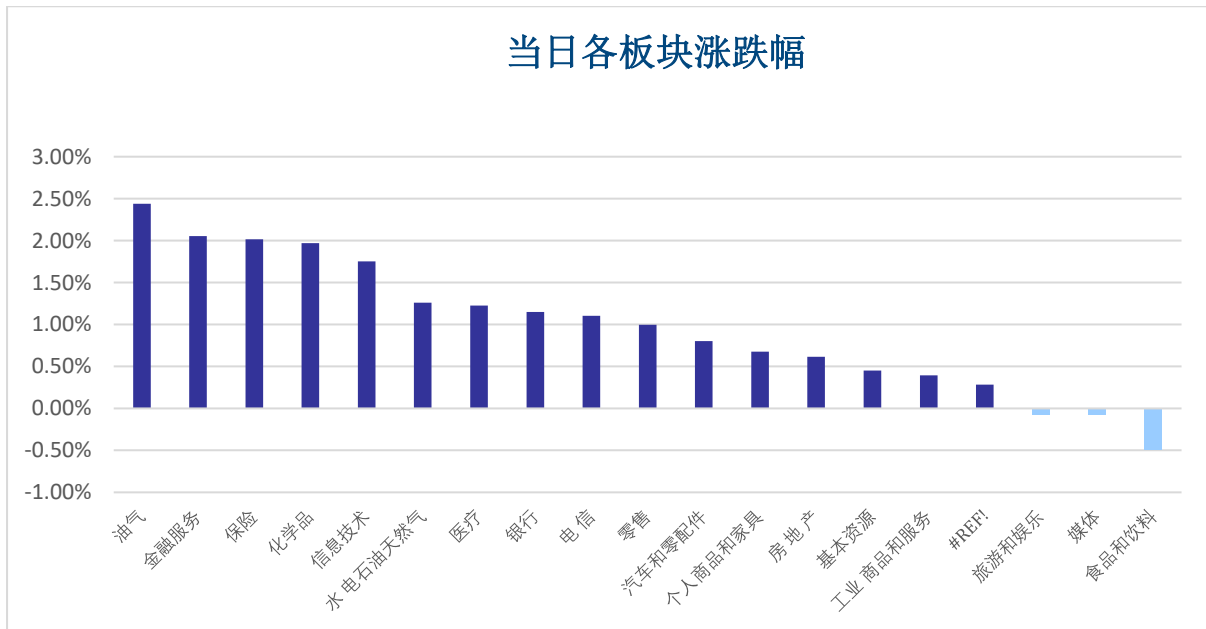


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

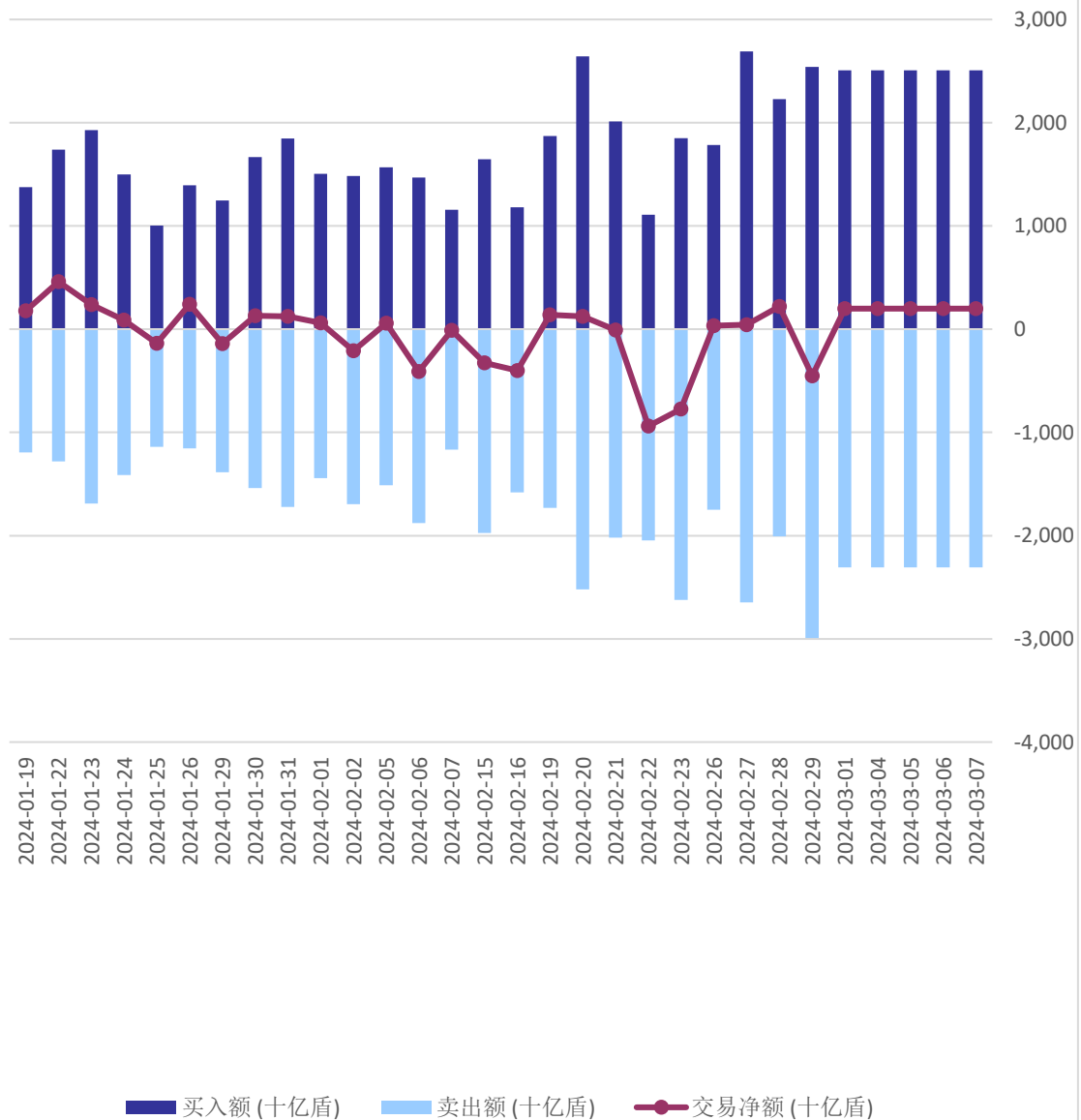




外资交易

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)
VIX	2,980.4	FUEVFNVD	1,568.1
DGC	960.0	VNM	1,533.2
SSI	816.7	VHM	886.7
VCI	458.9	DIG	747.0
VRE	436.7	SAB	710.8

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