



### 2024 年 1 月 24 日市场摘要:

昨日越南指数高开低走。盘中大部分交易时间越南指数波动并不大，主要围绕昨收价窄幅震荡。然而，尾盘时，市场情绪突变，空头发起袭击，导致越指最终收跌。截至收盘，越南指数下跌 4.53 点 (-0.38%)，报 1172.97 点。

板块方面，证券板块成为市场亮点，也是市场的主要支撑力。其中 SSI (+0.59%), VND (+0.68%), VCI (+0.71%), MBS (+0.83%), CTS (+0.7%)等许多券商股集体走强，尤其是 HCM 大幅上涨 4.38%。

在胡志明市场，外资仍继续净买入，这也是外资连续第 10 个交易日净流入。净买入额近 850 亿越盾。买盘集中于 SSI (1190 亿越盾)。另一方面 MWG (630 亿越盾) 是外资净卖出最多的股票。

### 宏观新闻

美国股市涨跌不一，制造业及服务业 PMI 初值均好过预期。1 月 25 日，投资者正在等待第四季度的 GDP 数据，预计该数据经季节性调整后的年率增长为 2%，与上一季度的 4.9%相比有所放缓。随着投资者试图深入了解新一年的经济状况，这一结果可能成为股市的主要催化剂。

此外，中国人民银行 (PBOC) 表示，将在 2 月 5 日下调银行存款准备金率 0.5 个百分点，向市场提供长期流动性 1 万亿元人民币 (约 1390 亿美元)。降低存款准备金率将释放更多流动性，从而帮助银行扩大贷款和债券购买以支持经济发展。2023 年，中国人民银行已两次下调存款准备金率，最近一次是在 2023 年 9 月。

### 企业新闻

**MSB:** 越南航海股份商业银行 (HOSE: MSB) 2023 年第四季度税前利润近 6070 亿越盾，同比下降 37%。

**DC4:** 2023 年第四季度利润录得创历史新高，DIC Holdings 建设股份公司 (HOSE: DC4) 的股价在 1 月 24 日交易盘中涨停。

**DXP:** DXP 从沥青的收入增长，将其历史最高收入推高至同期的 3.8 倍。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2025.80	+0.08%
HRC 钢铁 (USD/吨)	569.50	0.00%
布伦特油 (USD/b)	79.79	-0.14%
橡胶 (USD/kg)	269.00	+1.20%
USD/VND 汇率	24565.0	+0.04%
DXY index	103.62	-0.13%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024 年 1 月 24 日市场数据

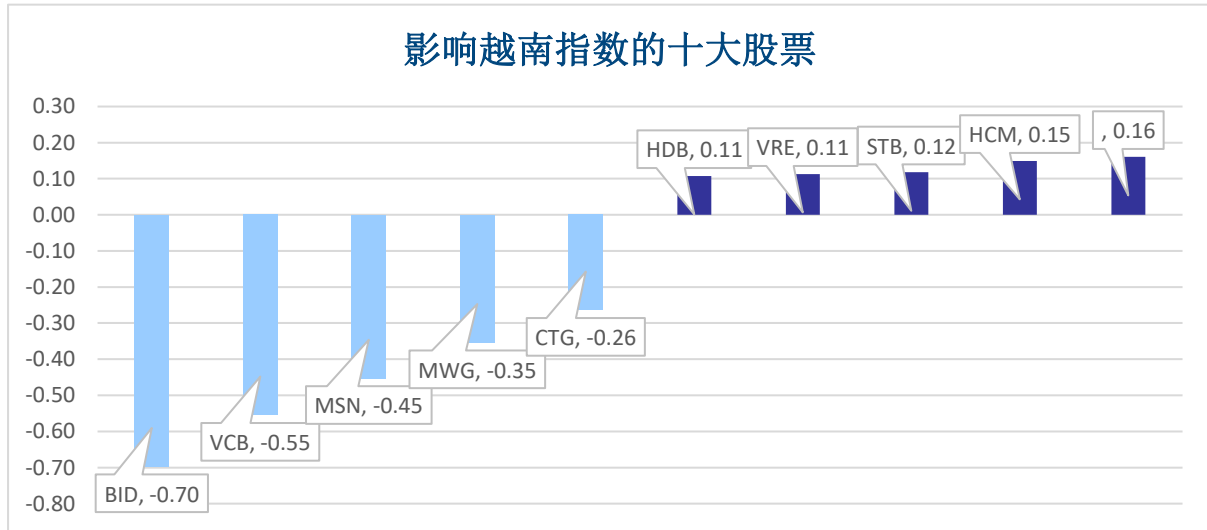
当日波动

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	1,172.97	-0.38%	-4.53	7.3319	155,071	167	103	297
VN30 指数	1,179.45	-0.37%	-4.40	2.4859	68,635	7	4	19
中盘股指数	1,178.74	-0.35%	-4.11	5.1737	134,479	23	11	66
小盘股指数	1,900.02	-0.35%	-6.63	6.7650	158,653	145	90	221
河内指数	228.53	-0.32%	-0.73	0.5598	9,932	65	74	180
Upcom 指数	87.64	0.22%	0.19	0.3467	4,589	151	89	110

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	154,690	2.59%	6.74	7.15%
HNX	11,369	-14.17%	0.62	-9.17%

值得关注的股票

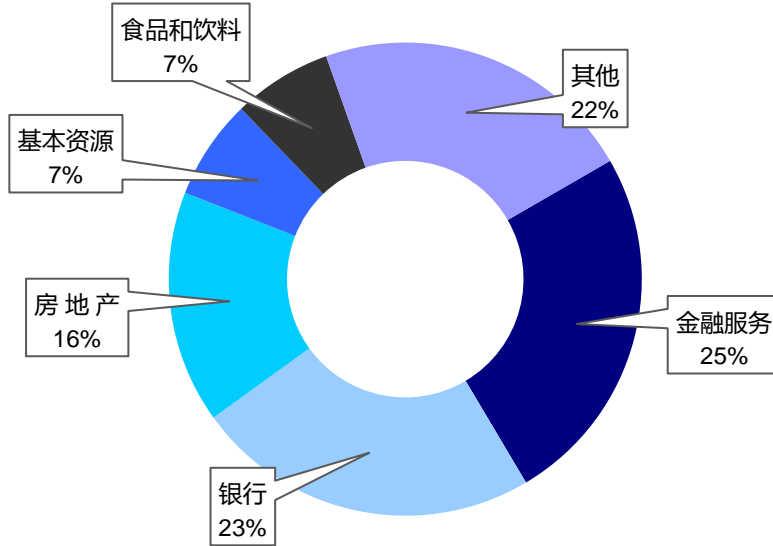


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	SSI	APC	FIR	EVF
5,021	9,330	636%	7.0%	-4.5%
SSI	STB	TNI	HSL	BMP
2,735	7,614	529%	6.8%	-2.9%
STB	SHB	D2D	LDG	HAG
2,468	6,150	440%	6.7%	-2.4%
VIX	HCM	CHP	HCM	MWG
2,440	5,008	429%	4.4%	-2.2%
VND	VND	SAV	TVB	OCB
2,113	4,672	411%	4.1%	-2.0%

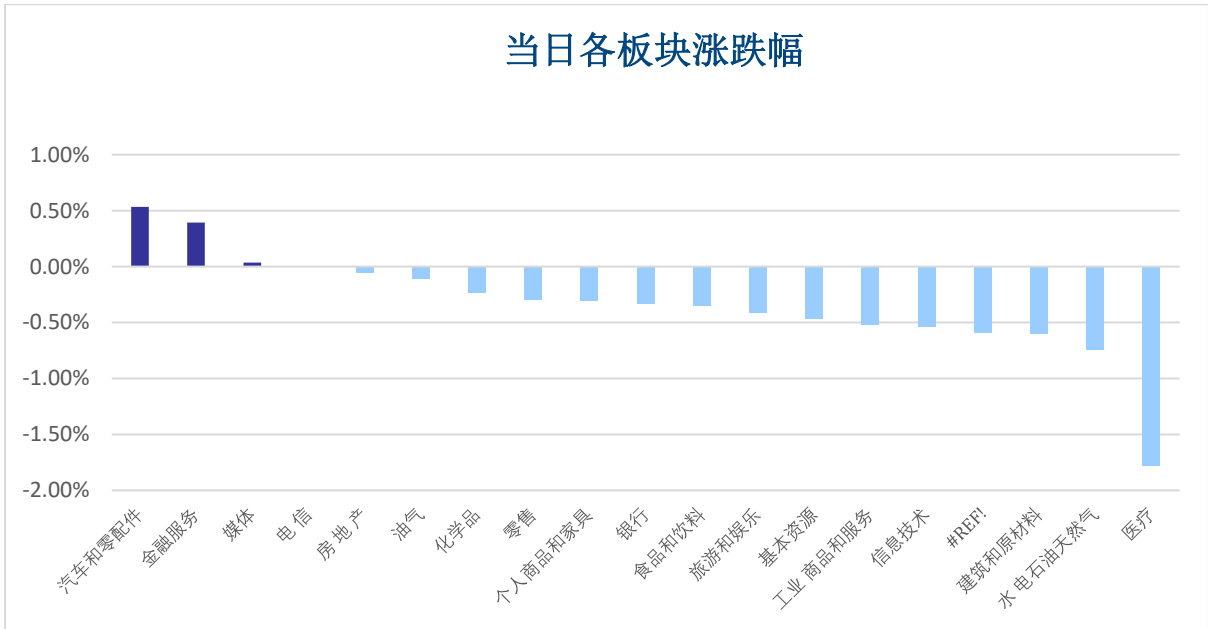


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

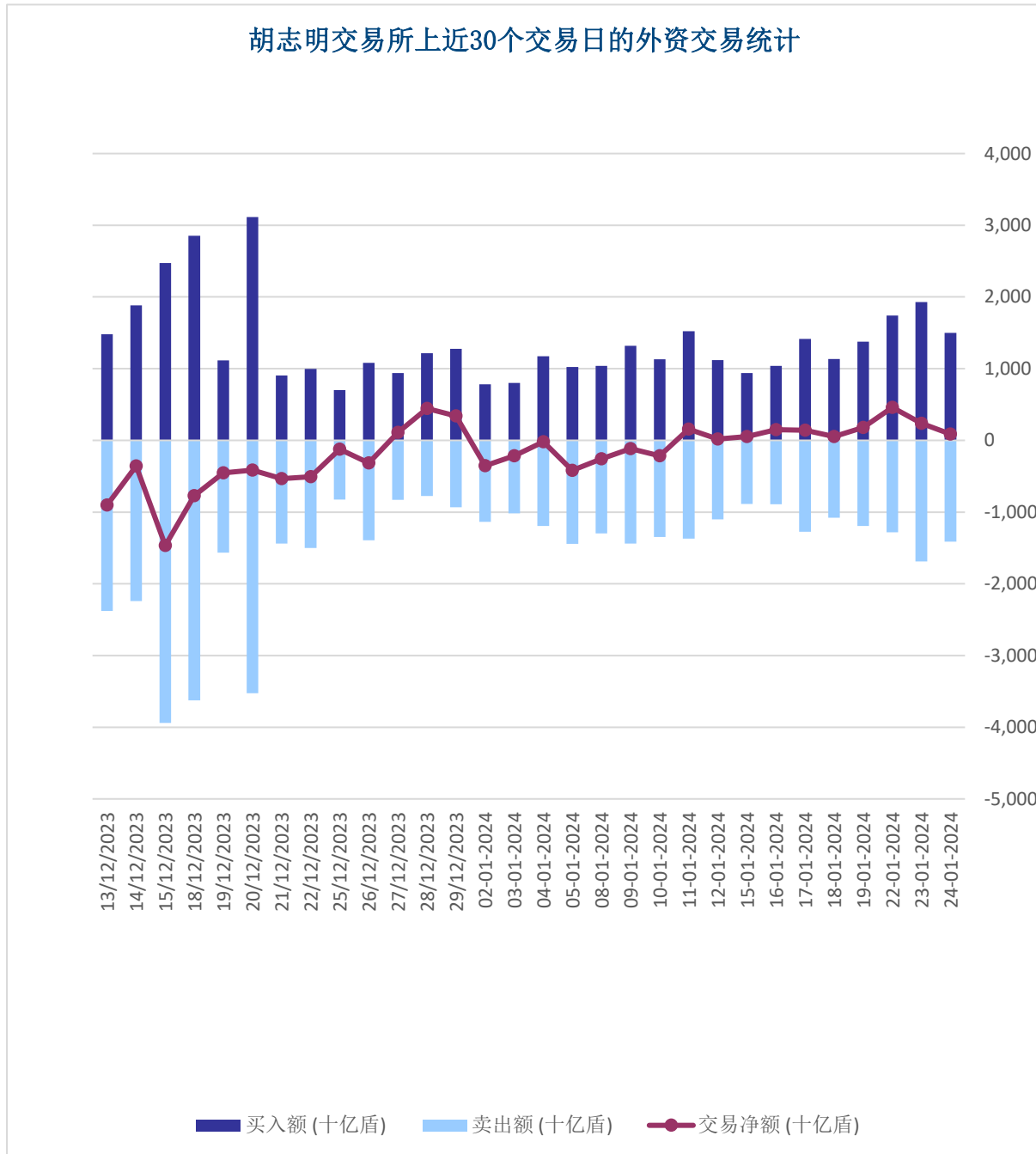




外资交易

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)
SSI	1,191.4	MWG	632.1
HPG	781.0	TPB	565.2
EIB	779.4	VNM	528.6
VCG	378.2	MSN	366.0
VPB	312.5	CTD	321.8

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**

武琼如

Reeseearch Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

阮德平

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 118

范氏美凤

Customer Service Specialist

and translator

[phuongptm@gtjas.com.vn](mailto:phuongptm@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext: 114



**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](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://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