



2024 年 2 月 23 日市场摘要:

自 2023 年 9 月至今越南指数已经从 1080 点强劲上涨至 1240-1250 点区域, 因此市场出现调整也是情理之中。今日早盘开盘后交投热情高涨, 市场表现十分活跃, 银行股继续领涨 (其中值得注意的是 BID、VCB、CTG、MBB、ACB 等)。但市场走势事与愿违, 中小盘股遭遇抛压, 尤其是午盘后抛售压力蔓延至整个市场, 个股及板块跌多涨少。截至收盘, 越南指数下跌 15.31 点 (-1.25%), 报 1212 点 (相当于 10 日均线附近)。越南指数放量下跌, 市场成交额达近 32 万亿越盾。

在板块方面, 农林水产板块的跌幅最大 (-3.61%), 其中卖盘主要来自于 HAG(-3.17%)、VIF (-9.38%) 和 HNG (-1.85%)。其次是金融板块和房地产板块, 跌幅分别为 3.43% 和 3.25%。另一方面, 水产板块逆势上涨 (涨幅为 0.62%), 其中值得注意的是 VHC (+0.62%)、FMC (+1.09%) 和 IDI (+1.28%)。

外资仍持续净流出, 其在胡志明市场的净卖出额超过 7790 亿越盾。卖盘集中于 VPB (1958.7 亿越盾)、MWG (1834 亿越盾)、VIX (1409 亿越盾) 和 TPB (780.5 亿越盾)。

市场走势分析

从长期上看, 我们仍然看好越南股市的走势。所以投资者可以利用市场调整机会对基本面良好且拥有上涨潜力的股票加仓买入。目前越南指数的最近支撑位为 119x 点 (相当于 20 日均线), 投资者可以趁着市场调整至上述价位考虑建仓。我们期望直到 2024 年第二季度末银行板块将继续成为市场的主要驱动力。

企业新闻

VHC: 永环 1 月份的收入同比翻倍。

TN1: TN1 花费近 1000 亿越盾成立子公司, 经营酒店管理。

NVL: Novaland 在胡志明市 3 个重点项目紧急建造 7 座高层塔楼。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2034.70	+0.28%
HRC 钢铁 (USD/吨)	562.50	+0.09%
布伦特油 (USD/b)	83.44	+0.01%
橡胶 (USD/kg)	305.50	+4.25%
USD/VND 汇率	24590.0	+0.08%
DXI index	103.96	-0.05%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



2024 年 2 月 23 日市场数据

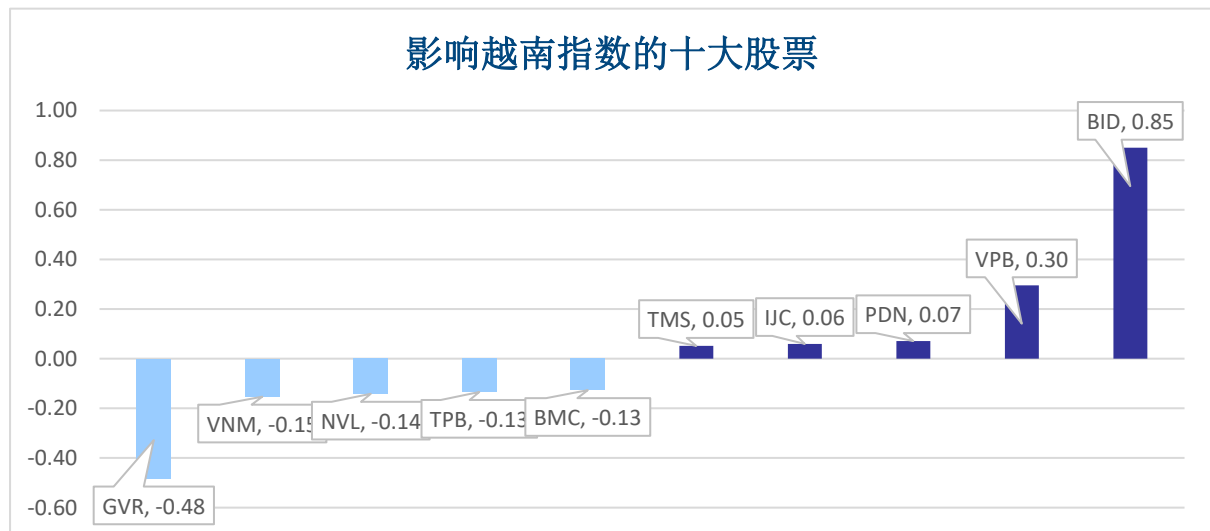
当日波动

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	1,212.00	-1.25%	-15.31	13.9405	319,830	98	45	414
VN30 指数	1,223.09	-1.36%	-16.81	4.9741	148,758	2	1	27
中盘股指数	1,215.23	-1.57%	-19.35	10.4251	282,386	11	2	87
小盘股指数	1,995.76	-1.59%	-31.58	13.1084	321,769	95	58	315
河内指数	231.08	-1.25%	-2.93	1.2006	21,440	57	61	197
Upcom 指数	90.16	-0.45%	-0.41	0.7226	8,283	169	118	158

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	319,830	78.17%	12.92	64.49%
HNX	21,440	51.38%	1.27	43.80%

值得关注的股票

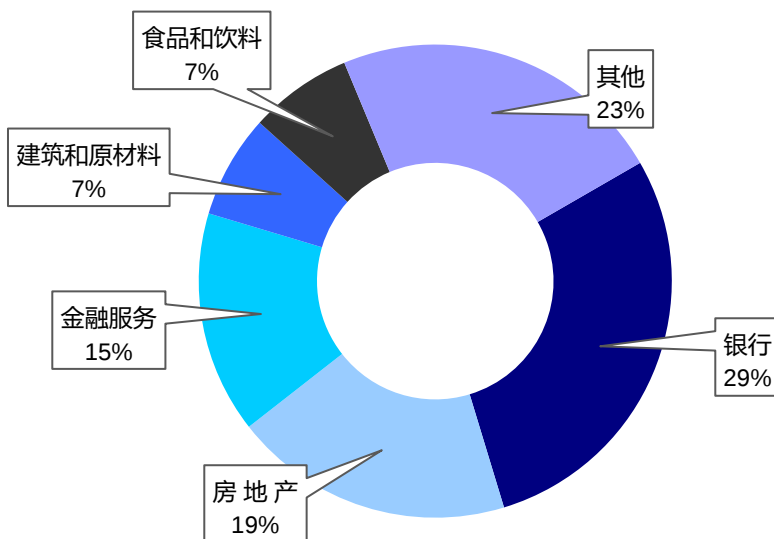


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	5,066	MBB	11,926	VID	139244%	BMP	5.0%	DBC	-5.3%
MBB	4,905	STB	10,455	LSS	88288%	BID	4.5%	PC1	-5.3%
TPB	4,360	CTG	9,326	DBT	75259%	EVF	4.0%	VIC	-5.0%
VPB	4,213	TPB	8,587	PTL	62641%	ST8	3.7%	YEG	-4.9%
NVL	3,728	VPB	8,374	ITD	55791%	FRT	3.5%	LCG	-4.8%

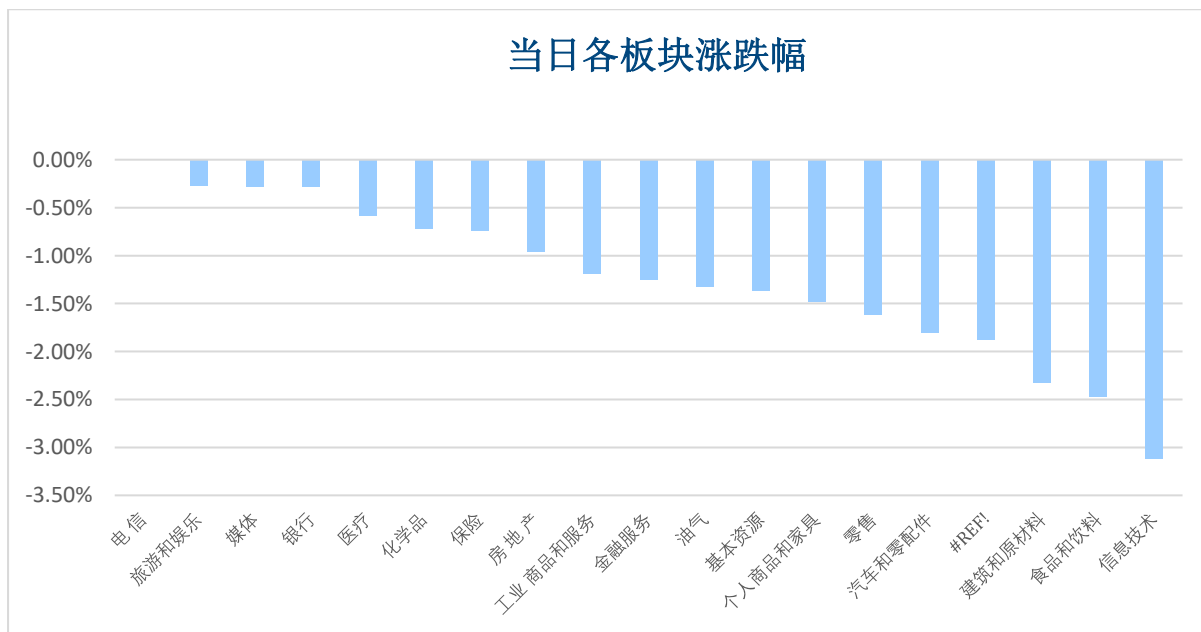


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

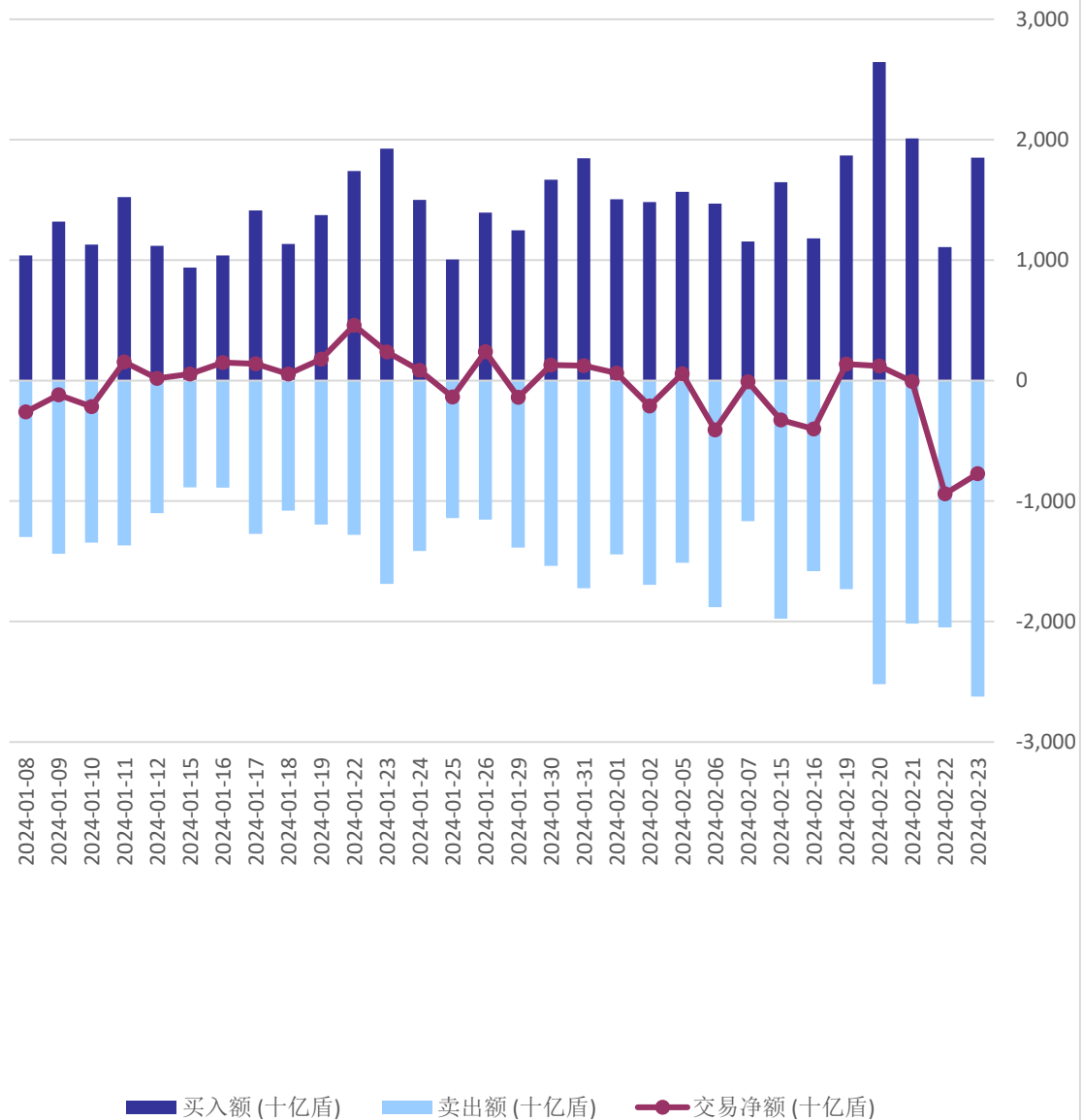




外资交易

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)
DGC	543.5	HPG	1,500.5
ASM	481.8	VPB	1,169.9
IDC	337.0	MSN	1,094.2
PVD	264.6	MWG	1,054.8
CTD	100.9	STB	963.5

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