



### 2024 年 3 月 8 日市场摘要:

上周五早盘开盘后, 越指小幅上探。随后, 空头逐渐占优势, 导致越指持续下跌。截至收盘, 越南指数下跌 21.11 点 (-1.66%), 报 1247.35 点。胡志明市场的成交量超过 12.09 亿股, 比上一个交易日增长 38%。

板块方面, 汽车及零配件, 旅游和娱乐等板块逆势上涨且成为市场的主要支撑力。相反, 电信板块和银行板块受到的影响最为严重, 股票同步下跌。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 6640 亿越盾。卖盘集中于 VNM (1260 亿越盾), VPB (1050 亿越盾) 和 KBC (800 亿越盾)。

### 市场走势预测:

+ 乐观情景: 越南指数小幅调整并且在 20 日均线寻得支撑, 相当于 123x 点区域。在此行情下, 越南指数或将在 1 到 2 周内蓄势待发, 投资者可以等到本周末或下周开始入场。

+ 风险情景: 越南指数深度回调至 118x-120x 点区域, 则蓄势时间更长, 或将维持在 4 到 7 周。在此行情下, 投资者可以从 2024 年 4 月上半月以合理价格买入适合中长期持有的股票。

在市场方向尚未明朗的背景下, Houseteam 咨询团队将跟紧市场走势并且及时给客户提供投资建议。

### 宏观新闻

#### 印度与欧盟四国达成价值 1000 亿美元的协议

印度商务部长表示, 包括瑞士、挪威、冰岛和列支敦士登在内的欧洲自由贸易联盟 (EFTA) 将在 15 年内向印度这个拥有 14 亿人口以及快速增长的市场投资 1000 亿美元。

作为回报, 瑞士政府宣布, 印度将立即或逐步取消或部分取消对从瑞士进口 95.3% 的工业产品征收的极高关税。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2185.50	+0.02%
HRC 钢铁 (USD/吨)	547.50	-0.82%
布伦特油 (USD/b)	82.05	-0.73%
橡胶 (USD/kg)	313.00	+3.13%
USD/VND 汇率	24640.0	+0.06%
DXY index	102.71	-0.03%

源: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



与此同时, 挪威工业部长表示: “挪威出口到印度的公司目前对某些商品的关税高达 40%。根据新协议, 我们保证几乎所有挪威商品的进口关税为零。”

### **欧洲央行 (ECB) 继续维持利率不变**

自 2023 年 9 月以来, 欧洲央行一直将利率维持在历史高位, 并拒绝接受任何降息呼吁, 尽管政策制定者现在公开承认降息即将到来, 只剩下争论的时间了。欧洲央行的基准利率从 2022 年 6 月的 -0.5% 增长至目前的 4%。

欧元区 2 月份的通胀率从 1 月份的 2.8% 降至 2.6%, 表明欧洲央行继续迈进 2% 的目标。由于能源价格下跌和欧元区经济连续第二年停滞不前, 通胀率几个月来呈下降趋势。

### **企业新闻**

VTP: 物流行业的 "大佬" 正式转盘交易。

TCM: 第二季度的订单已达计划的 80%, 利润有所增长。



2024年3月8日市场数据

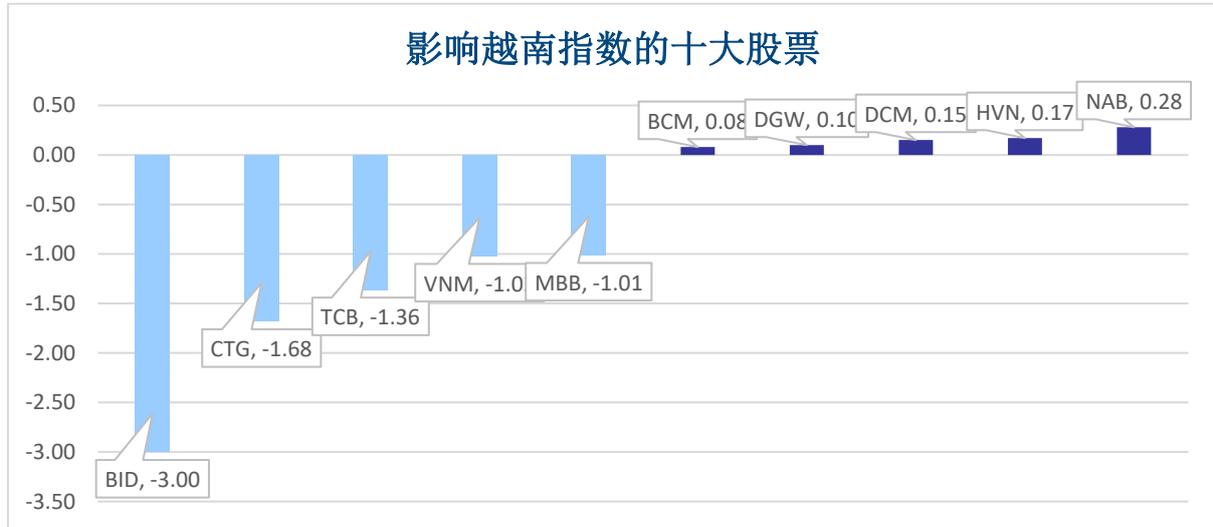
当日波动

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	1,247.35	-1.66%	-21.11	13.4611	325,027	89	55	408
VN30 指数	1,250.20	-2.06%	-26.36	4.3900	141,040	1	0	29
中盘股指数	1,251.76	-1.88%	-24.02	10.0314	287,949	17	4	79
小盘股指数	2,015.10	-1.72%	-35.35	12.8118	332,152	103	79	283
河内指数	236.32	-0.44%	-1.05	1.2781	24,345	59	64	192
Upcom 指数	91.23	-0.41%	-0.38	0.5231	5,534	151	137	139

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	325,027	29.97%	13.46	43.13%
HNX	24,345	-4.22%	1.28	10.19%

值得关注的股票

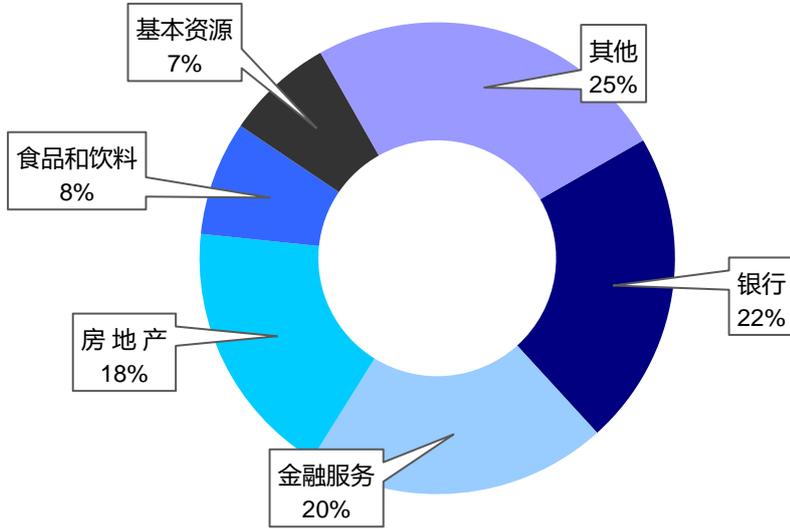


	成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
VND	6,550	VND 15,668	PJT 934%	NAB 6.3%	BKG -6.9%
MBB	4,938	HPG 14,462	DMC 672%	SMC 6.2%	EVF -6.5%
HPG	4,732	SSI 13,365	VRC 612%	DRC 5.7%	NHH -5.1%
VIX	3,853	MBB 11,828	PGV 415%	PAN 4.0%	TTF -4.2%
SSI	3,588	STB 10,758	SMC 392%	DGW 4.0%	BID -4.1%

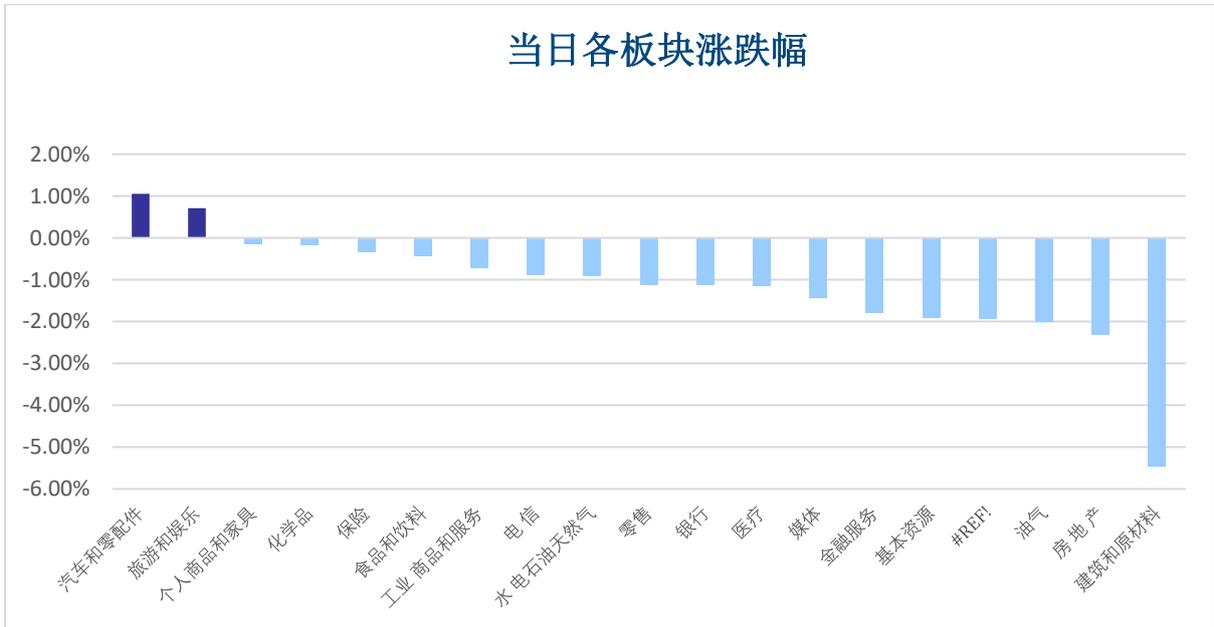


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

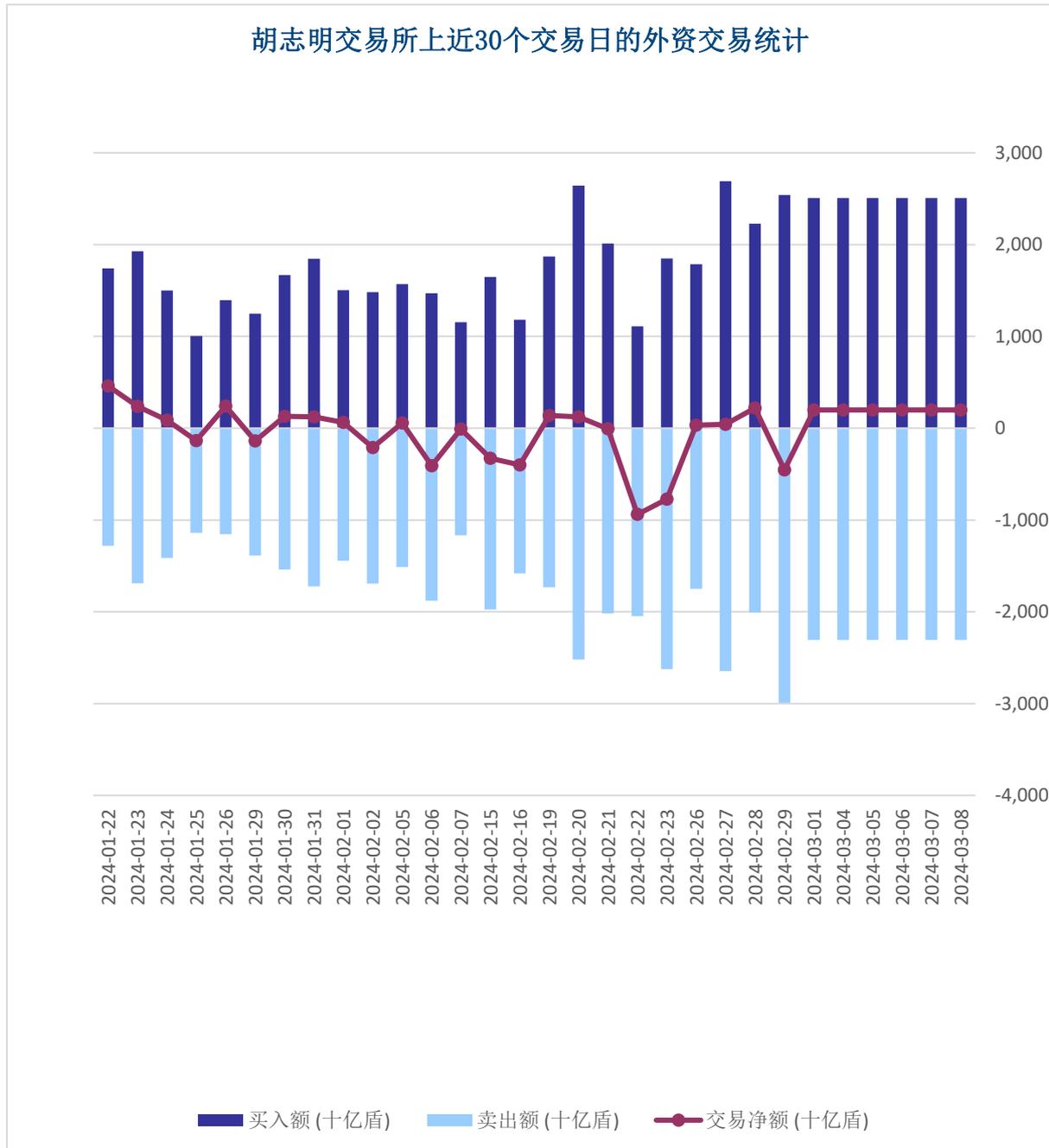




外资交易

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)
KDH	710.7	VNM	1,267.0
DGW	635.9	VPB	1,059.5
DGC	361.7	KBC	804.6
DRC	315.6	VND	668.0
FRT	227.5	SSI	644.0

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**

武琼如

Research 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



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](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