



### 2024 年 3 月 11 日市场摘要:

昨日越南指数高开低走。截至收盘，越南指数大幅下跌 11.86 点 (-0.95%)，报 1235.49 点。胡志明市场的成交量为 8.51 亿股以上，比上一个交易日下降 30%。

个股及板块跌多涨少。其中，个人及家庭用品板块和化工板块逆势上涨。具体，PNJ (+2.59%)，BFC (+6.14%)。相反，零售板块和公用事业板块受到的影响最为严重。具体，PIT (-6.97%)，GAS (-2.14%)。

积极的一点是外资转向净买入。在胡志明市场，外资的净买入额超过 2470 亿越盾。买盘集中于 FRT (973.3 亿越盾)，EIB (658.5 亿越盾)。

### 宏观新闻

3 月中旬，越南央行 (SBV) 在暂停 4 个月后正式通过公开市场操作回笼资金。具体而言，3 月 11 日，已完成 15 万亿越南盾 28 天国库券的发行，发行形式包括直接出售和利率招标机制。结果，6/18 家参与成员中标，中标总额为 15 万亿越南盾。

3 月 11 日，中标利率为 1.4%/年，远低于银行间市场 1 个月期限利率的 2.13%/年，表明市场流动性相当充裕。

总体而言，越南央行发行国库券的举动与去年 9 月类似，当时在系统流动性充裕、信贷增长仍处于较低水平的情况下，美元兑越南盾的汇率也承受了很大压力。

### 企业新闻

CTD: 被 Finnratings 评级为 BBB。

SBT: 重组投资组合，优化资本资源，发展“绿色”经营战略。

FOX: 对参玉玲昆嵩 630 亿越南盾的坏账，必须拨备全部。

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: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024年3月11日市场数据

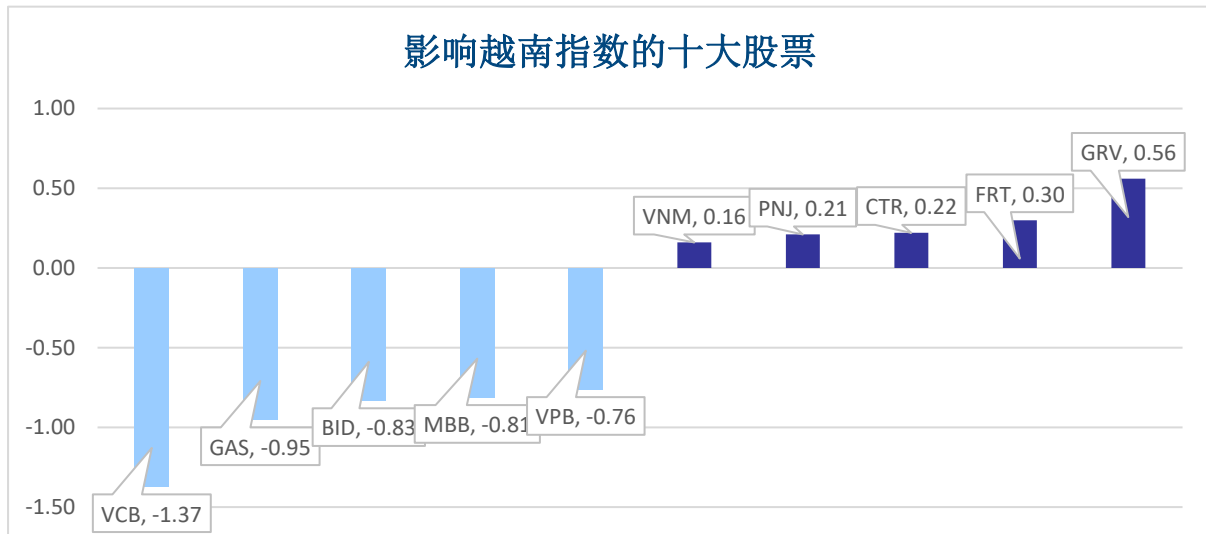
当日波动

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	1.235,49	-0.95%	-11.86	9.5899	238,580	104	57	392
VN30 指数	1.235,12	-1.21%	-15.08	3.1607	97,594	3	2	25
中盘股指数	1.994,57	-1.02%	-20.53	9.5240	244,456	105	80	278
小盘股指数	1.250,57	-1.02%	-12.94	8.4790	228,580	67	31	189
河内指数	233,84	-1.05%	-2.48	0.9217	98,594	54	57	204
Upcom 指数	90,66	-0.62%	-0.57	0.3452	244,456	126	98	135

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	238,580	-26.60%	9.59	-28.76%
HNX	98,594	304.99%	0.92	-27.89%

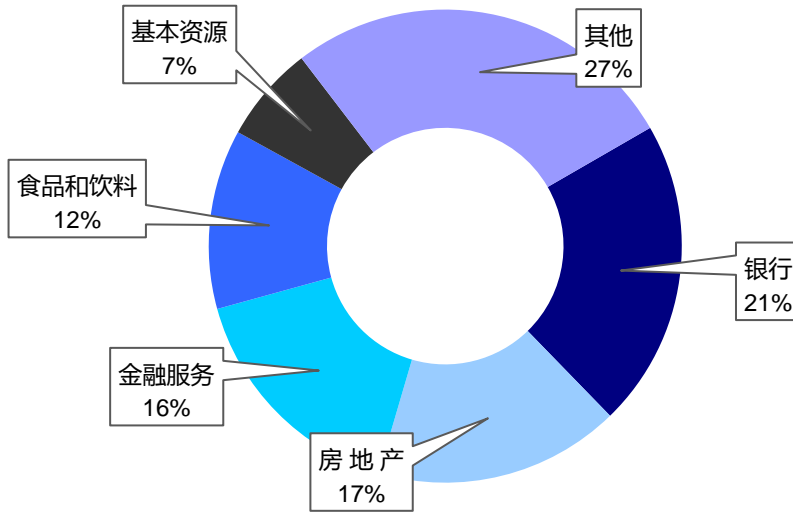
值得关注的股票



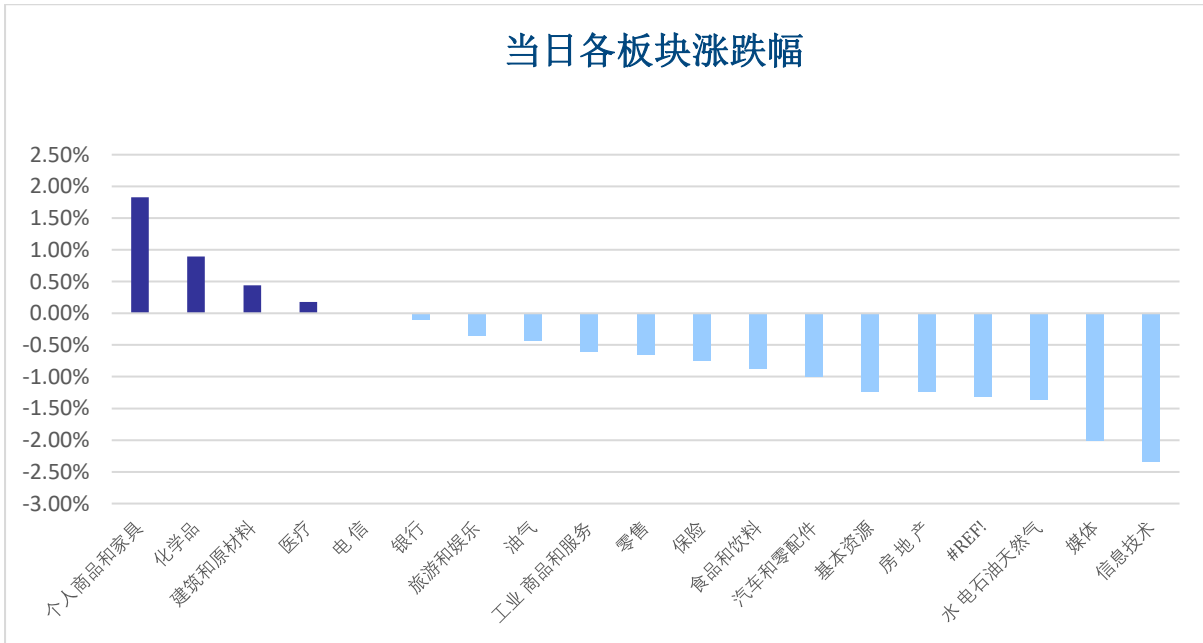
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SHB	HPG	OPC 994%	IDI 4.8%	LDG -3.7%
MBB	SSI	PHR 257%	DBC 4.1%	VRE -3.5%
VIX	MBB	FRT 255%	BAF 2.6%	LPB -3.2%
VND	VND	CTR 252%	GVR 1.9%	KBC -3.0%
HPG	DBC	CSV 237%	EIB 1.4%	MWG -2.8%

板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

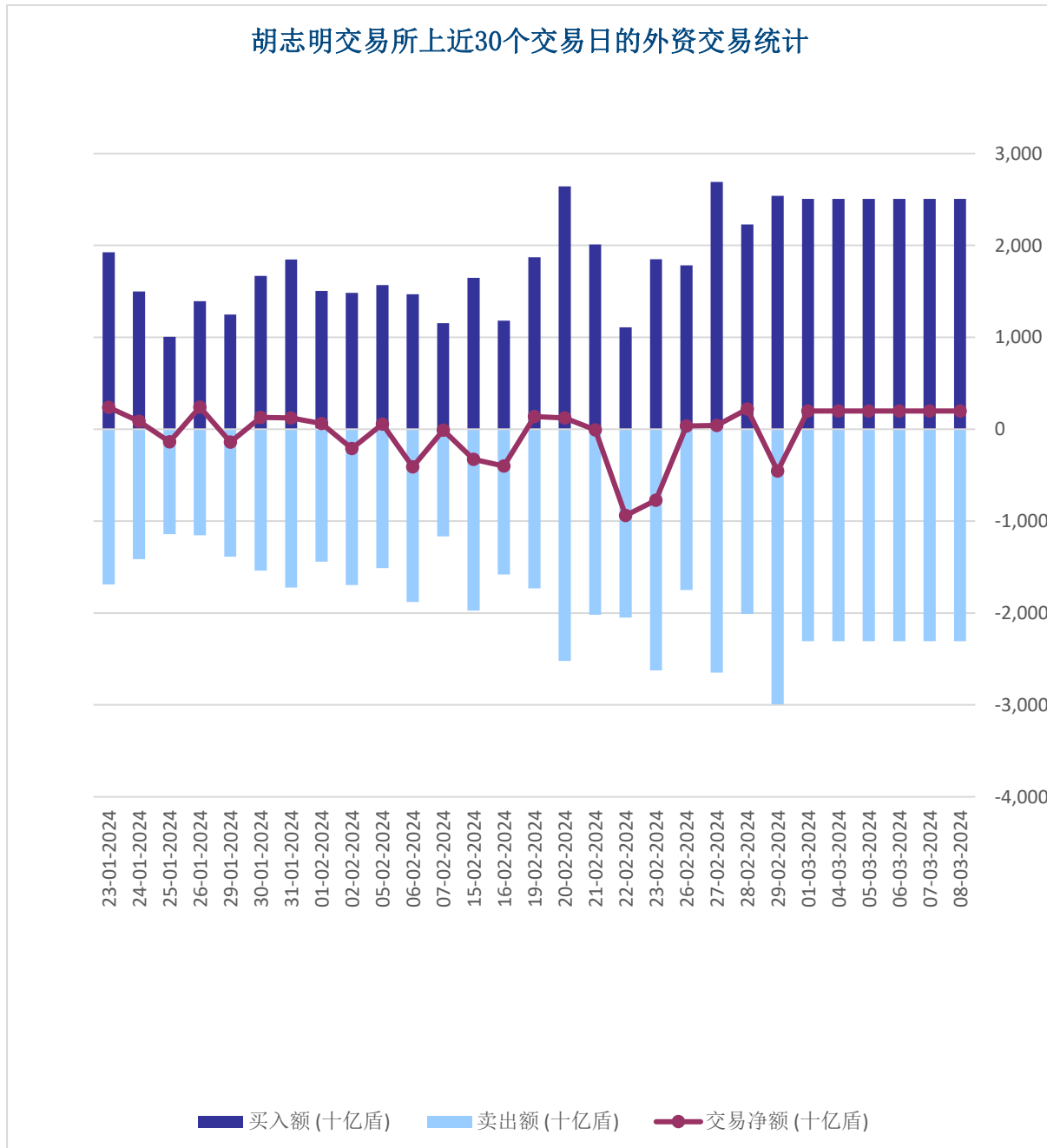




外资交易

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)
FRT	973.2	MSN	916.7
EIB	658.4	KBC	642.1
FTS	628.5	VPB	490.4
HPG	625.5	PVD	410.6
VPI	575.1	SAB	409.9

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

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