



2024 年 3 月 12 日市场摘要

昨日越南指数缩量上涨。截至收盘，越指上涨 9.51 点（+0.77%）报 1245.00 点；河内指数上涨 0.08%，报 234.03 点。胡志明市场的成交量为 7.37 亿股，较上个交易日下降 13%。

在板块方面，零售和技术信息板块涨幅居前，其中值得注意的是 DGW（+6.91%）和 ELC（+6.95%）。另一方面，证券和媒体板块的跌幅最大，其中值得注意的是 VIX（-3.09%），ADG（-4.52%）。

外资处于净卖出状态，其在胡志明市场的净卖出额超过 1710 亿越盾，卖盘集中于 MWG（2627.4 亿越盾）、VIX（1452.4 亿越盾）。在河内交易市场上，外国投资者净卖出超过 160 亿越南盾，主要集中在 SHS（492.5 亿越盾）、PVS（176.6 亿越盾）。

宏观新闻

3 月 12 日，美国劳工部劳工统计局发布的数据显示，美国 2 月份消费者价格指数环比增长 0.4%，符合市场预期；该指数同比增长 3.2%，但全年涨幅比经济学家在道琼斯调查中预测的 3.1%高出 0.1 个百分点。

扣除食品和能源，美国 2 月份核心消费者价格指数环比增长 0.4%，高于市场预期的 0.3%；同比涨幅为 3.8%，高于市场预期的 3.7%。

尽管美国的通胀已与 2022 年严重的通胀为 9%以上的峰值下降了约三分之二，但该指数仍高于美联储的目标近多一倍。在世界上权利最强的央行将于一周后举行定期货币政策会议时，美国公布了该通胀指数的放缓和持续的趋势。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
换进 (USD/oz)	2,166.10	-0.15%
HRC 钢铁 (USD/吨)	537.00	-1.92%
布伦特油 (USD/b)	82.43	-0.04%
橡胶 (USD/kg)	345.00	+5.67%
USD/VND 汇率	24,645.0	+0.03%
DXI index	102.96	-0.05%

源: Investing.com、Guotai Junan (VN)



企业新闻

VJC: 越捷航空计划发行 3 万债券以筹集 3 万亿越南盾来支付汽油费用和飞机押金

HVN: 越南航空累计亏损超过 37.9 万亿越南盾, 计划发行股票

HPG: 和发集团既定 2024 年企业利润增长 46% 的目标, 计划增发近 6 亿股

市场评估及投资战略:

今日越南央行将继续通过公开市场回笼 200 万亿越南盾的资金以稳定汇率。我们应继续观察大盘在今日和明日是否能够守住 123x 支撑位并且判断推动越南指数进入新一轮上涨行情的主力板块。在不良情况下, 越南指数或将继续向下调整至 1230 点或 1215 点, 甚至 1180 点支撑位。Houseteam 咨询团队将继续密切观察市场走势以及及时给客户提供投资建议。



2024 年 3 月 12 日市场数据

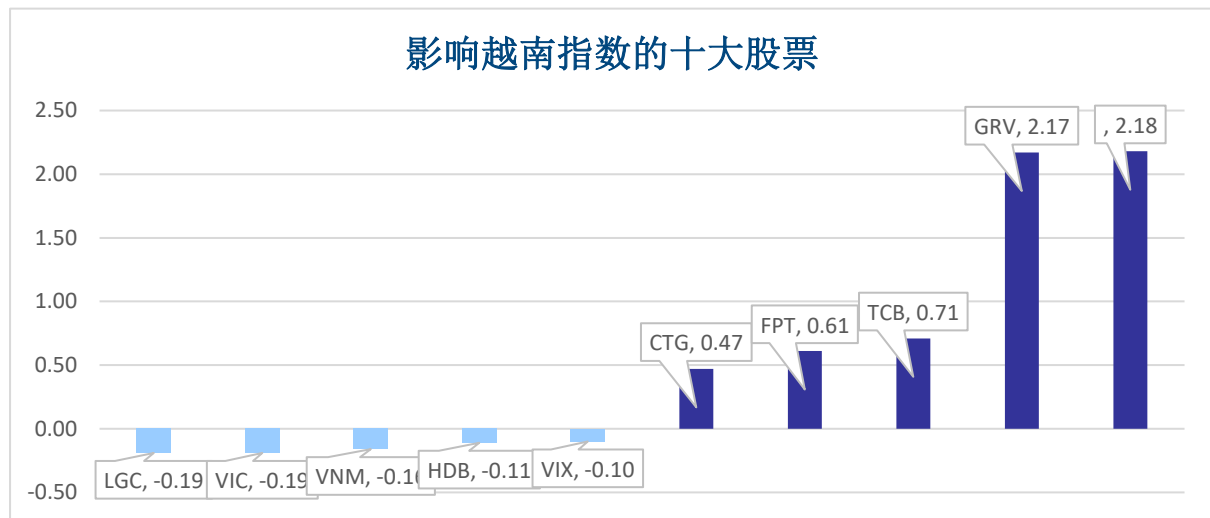
当日波动

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
VN - Index	1,245.00	0.77%	9.51	8.3622	207,666	104	57	392
Vn30 - Index	1,242.23	0.58%	7.11	2.5104	80,577	3	2	25
Vn100-Index	1,245.36	0.55%	6.81	5.9738	176,130	105	80	278
VNXAllshare	2,004.35	0.49%	9.78	8.0106	211,685	67	31	189
HNX - Index	234.03	0.08%	0.19	0.7570	15,788	54	57	204
Upcom - Index	90.77	0.12%	0.11	0.9077	4,666	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	207,666	-12.96%	8.36	-12.80%
HNX	15,788	-83.99%	0.76	-17.87%

值得关注的股票

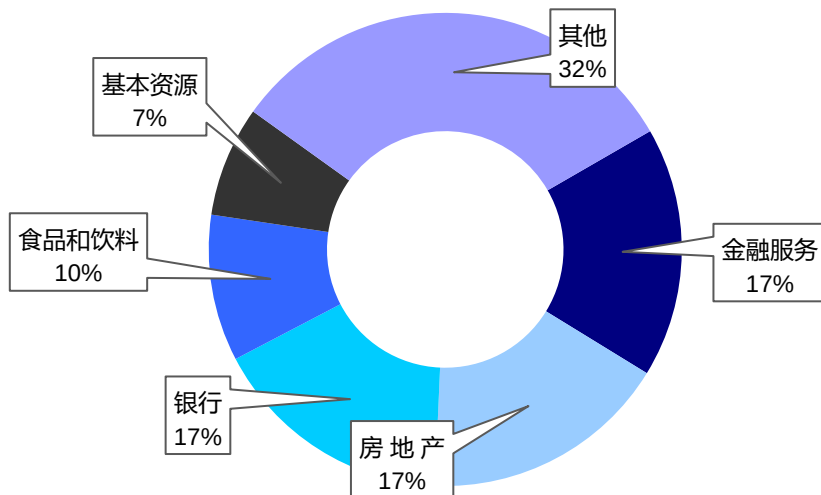


成交量排名 （万股）		成交额排名 （亿盾）		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 （>100 亿）		放量下跌 （>100 亿）	
HPG	9,223	OPC	16291%	DWG	6.9%	HTN	-4.2%	HPG	9,223
MWG	8,421	PHR	8851%	HAH	3.3%	VIX	-3.1%	MWG	8,421
SSI	7,960	FRT	2750%	GRV	6.9%	SBT	-2.7%	SSI	7,960
VND	7,438	CTR	1879%	PCQ	2.5%	EVF	-2.3%	VND	7,438
VIX	490	CSV	1138%	VRE	2.9%	ITA	-1.6%	VIX	490

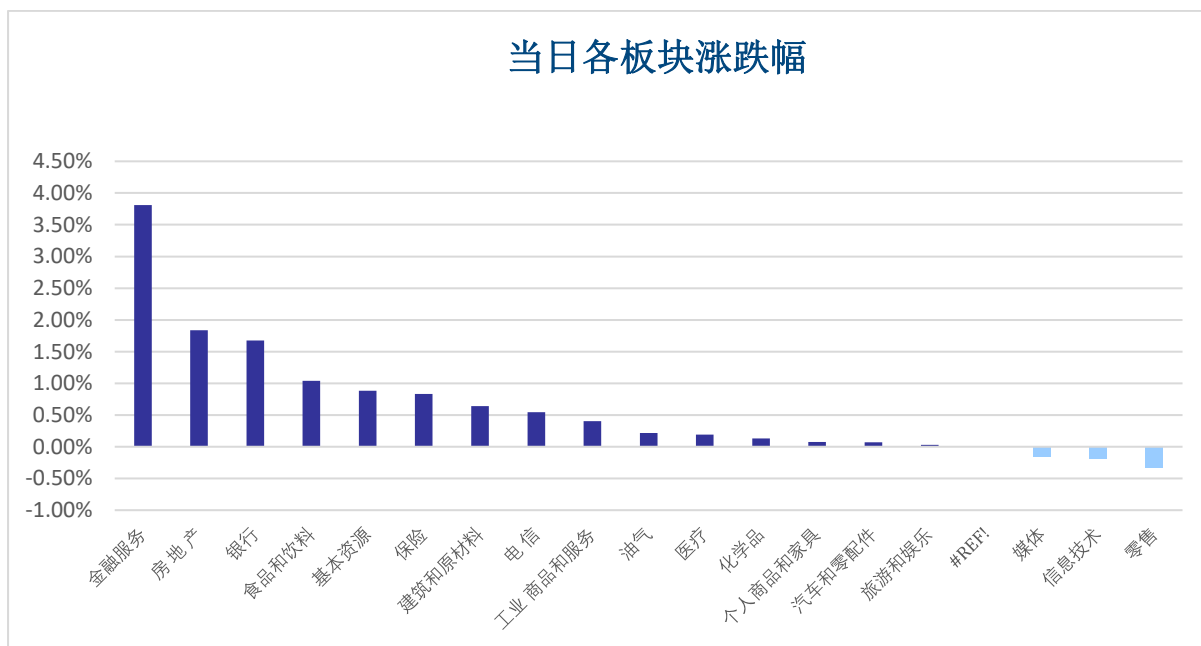


板块

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

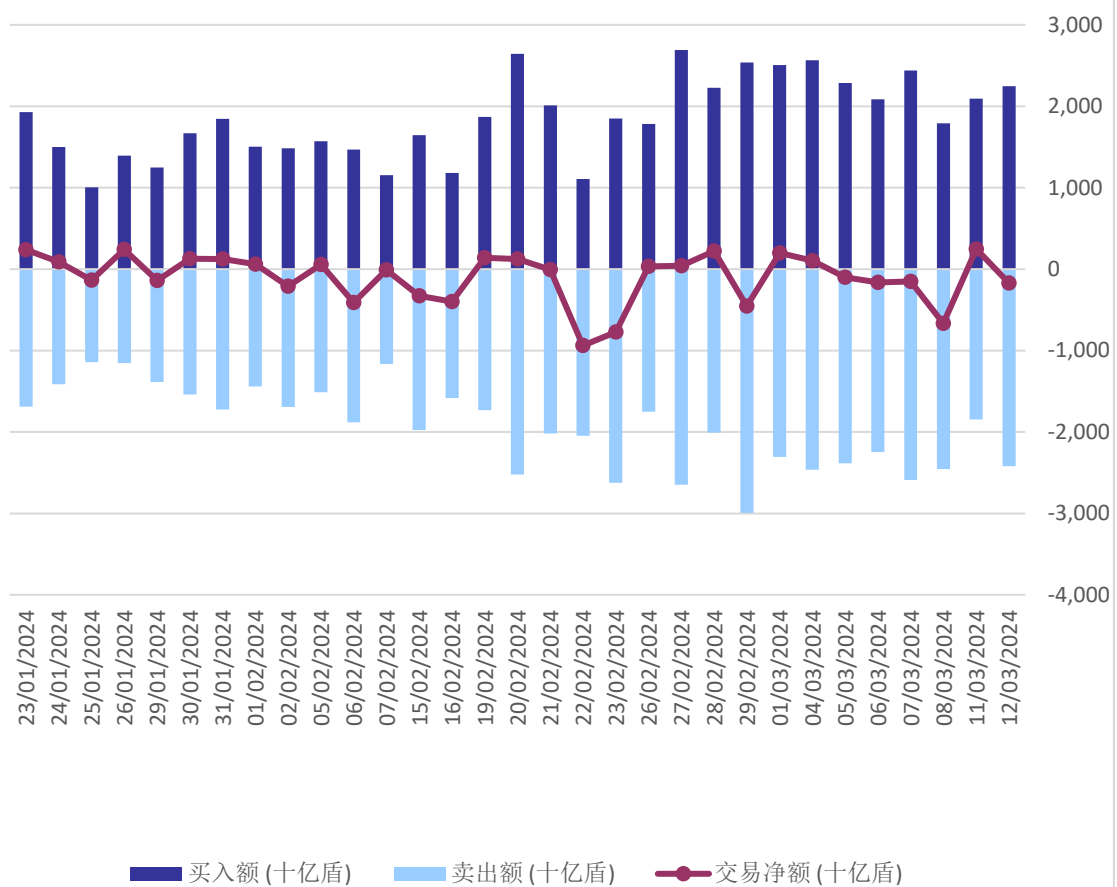




外资交易

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)
SBT	707.4	MWG	2,627.4
DGW	645.1	VIX	1,412.5
VCI	576.0	MSN	545.6
HAH	510.4	VNM	540.4
GRV	493.5	HSG	401.9

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	或公司/行业前景乐观	预期收益率相当或大于 15%
加仓	或公司/行业前景乐观	预期收益率 5% 至 15%
中立	或公司/行业前景中等	预期收益率 -5% 至 5%
减持	或公司/行业前景不乐观	预期收益率-15% 至 -5%
卖出	或公司/行业前景不乐观	预期收益率小于 -15%

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	或行业前景乐观	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5%
中立	或行业前景乐观	与越南指数相比.平均行业利润率大于 5%
跑输大市	或行业前景不可观	与越南指数相比.平均行业利润率小于-5%

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

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