



2024 年 3 月 27 日市场摘要:

昨日早盘开盘后, 越南指数小幅上探。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。截至收盘, 越南指数微涨 0.88 点 (+0.07%), 报 1283.09 点。胡志明市场的成交量超过 9.19 亿股, 较上个交易日下降 2.38%。

板块方面, 零售和建筑材料板块涨幅居前。具体, MWG (+4.21%), PIT (+1.80%), CTR (+5.70%), HBC (+4.12%)。相反, 化工板块跌幅最大, 下跌 0.68%。其中值得关注的是 GVR (-1.47%) 和 QBS (-0.47%)。

外资连续第 11 个交易日净卖出, 给市场带来了巨大压力。在胡志明市场, 净卖出额为近 1.962 万亿越盾。卖盘集中于 MSN (1.078 万亿越盾), VIX (近 1780 亿越盾)。另一方面, VSC (+460 亿越盾), HSG (+330 亿越盾) 等部分股票仍受到外资资金青睐。

从技术方面上看, 昨日越南指数形成锤子蜡烛形态并且收于年初至今最高水平, 继续维持短期上涨趋势。近几个交易日中, 越南指数主要围绕 1250-1290 点区间震荡蓄势。在本周最后几个交易日中, Houseteam 咨询团队期望越南指数将继续蓄势待发并且继续刷新年内顶部。

Houseteam 团队仍保持原有观点, 长期投资战略的投资者可以继续持仓。另一方面, 短线投资战略的投资者应利用市场上涨至 1300 点整数关口的机会逢高减仓, 锁定利润。

宏观新闻

根据越南计划与投资部外国投资局刚刚公布的数据, 截至 3 月 20 日, 外资新注册资本, 调整和合资购股, 出资购股总额超过 61.7 亿美元, 比 2023 年同期增长 13.4%。2024 年前 3 个月, FDI 项目实际到位资金约为 46.3 亿美元, 比 2023 年同期增长 7.1%。

另外, 越南计划与投资部外国投资局的统计数据也显示, 3 月份, 现有项目调整后的投资资金以及出资和股份购买的交易额均高于 2024 年 1 月和 2 月。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2177.20	+0.07%
HRC 钢铁 (USD/吨)	537.00	0.00%
布伦特油 (USD/b)	85.63	-1.05%
橡胶 (USD/kg)	328.00	+0.70%
USD/VND 汇率	24770.0	+0.10%
DXI index	104.29	-0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



新增投资项目数量也增加, 但新增项目规模较小, 由于大项目不多, 因此 3 月份注册投资总额仍比同期增长 13.4%, 但增幅比 2024 年头两个月下降 25.2 个基点。

企业新闻

DPG: 建筑领域收入预计达到 4 万亿越南盾

GEE: 2024 年股东大会批准收入目标超过 18 万亿越南盾

NVL: 大股东继续登记出售 440 万股票。



2024 年 3 月 27 日市场数据

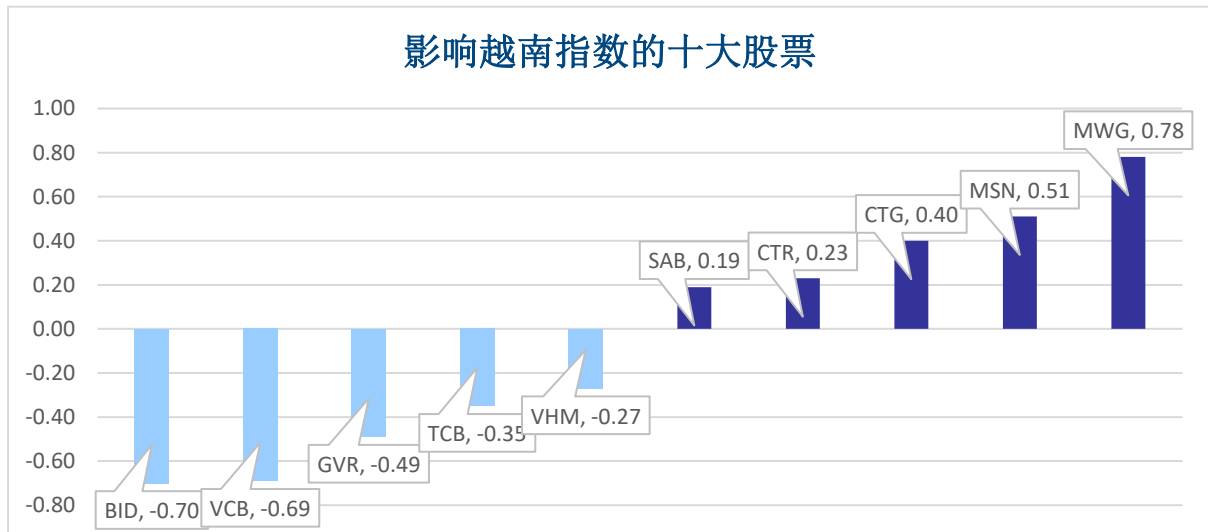
当日波动

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	1,283.09	0.07%	0.88	9.1928	240,607	244	95	209
VN30 指数	1,288.77	0.20%	2.54	2.5167	97,806	13	6	11
中盘股指数	1,294.21	0.22%	2.80	6.4105	201,631	48	16	36
小盘股指数	2,084.35	0.28%	5.83	8.5144	240,090	225	104	132
河内指数	242.85	0.34%	0.82	0.8361	17,844	103	63	64
Upcom 指数	91.18	-0.03%	-0.02	0.4400	5,627	178	88	94

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	240,607	9.91%	9.19	-2.38%
HNX	17,844	2.14%	0.84	-3.65%

值得关注的股票

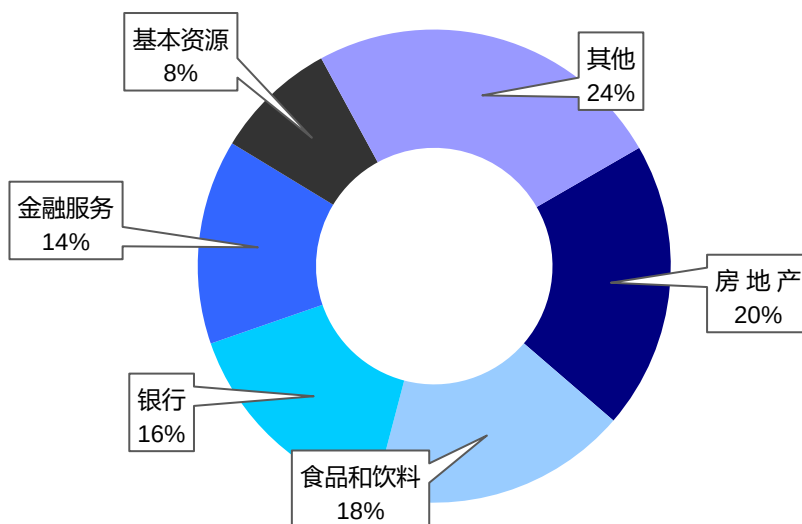


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
MSN	4,568	MSN	32,110	SGN	3424%	CSV	6.8%	CNG	-2.8%
NVL	4,378	VND	8,666	FDC	2478%	VSC	6.8%	EVF	-1.8%
VND	3,702	HPG	7,967	TDW	1200%	QCG	6.9%	VRE	-1.7%
VIX	3,546	NVL	7,828	YBM	1070%	CTR	5.7%	SIP	-1.7%
HSG	2,737	VIX	7,308	SVD	737%	ADS	4.7%	HPX	-1.6%

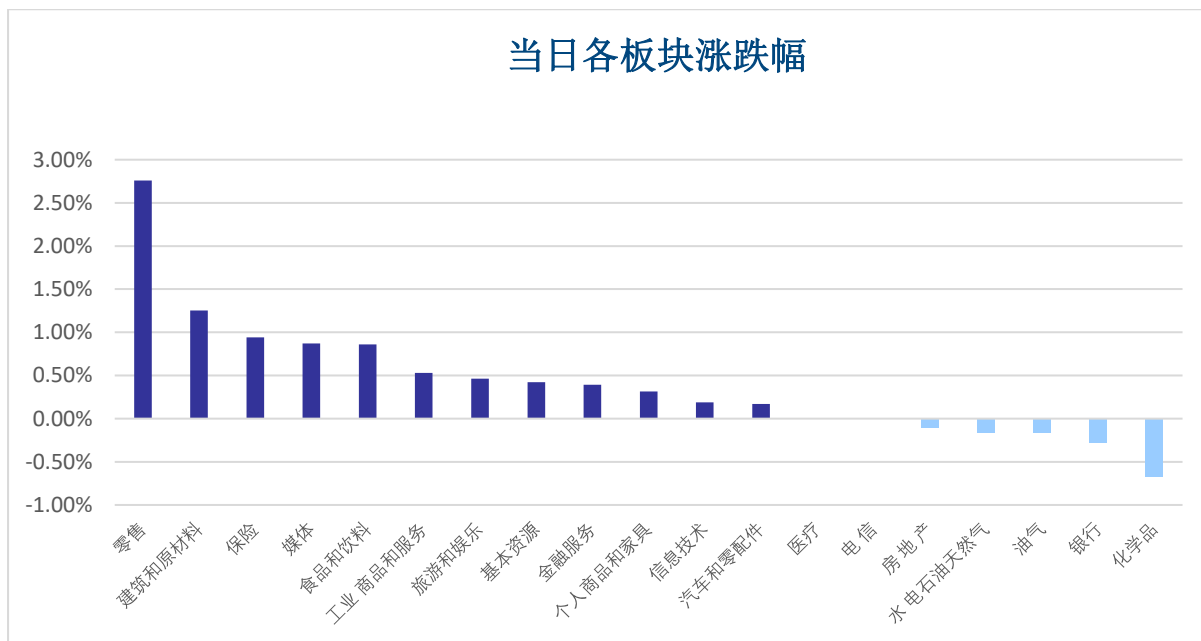


板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

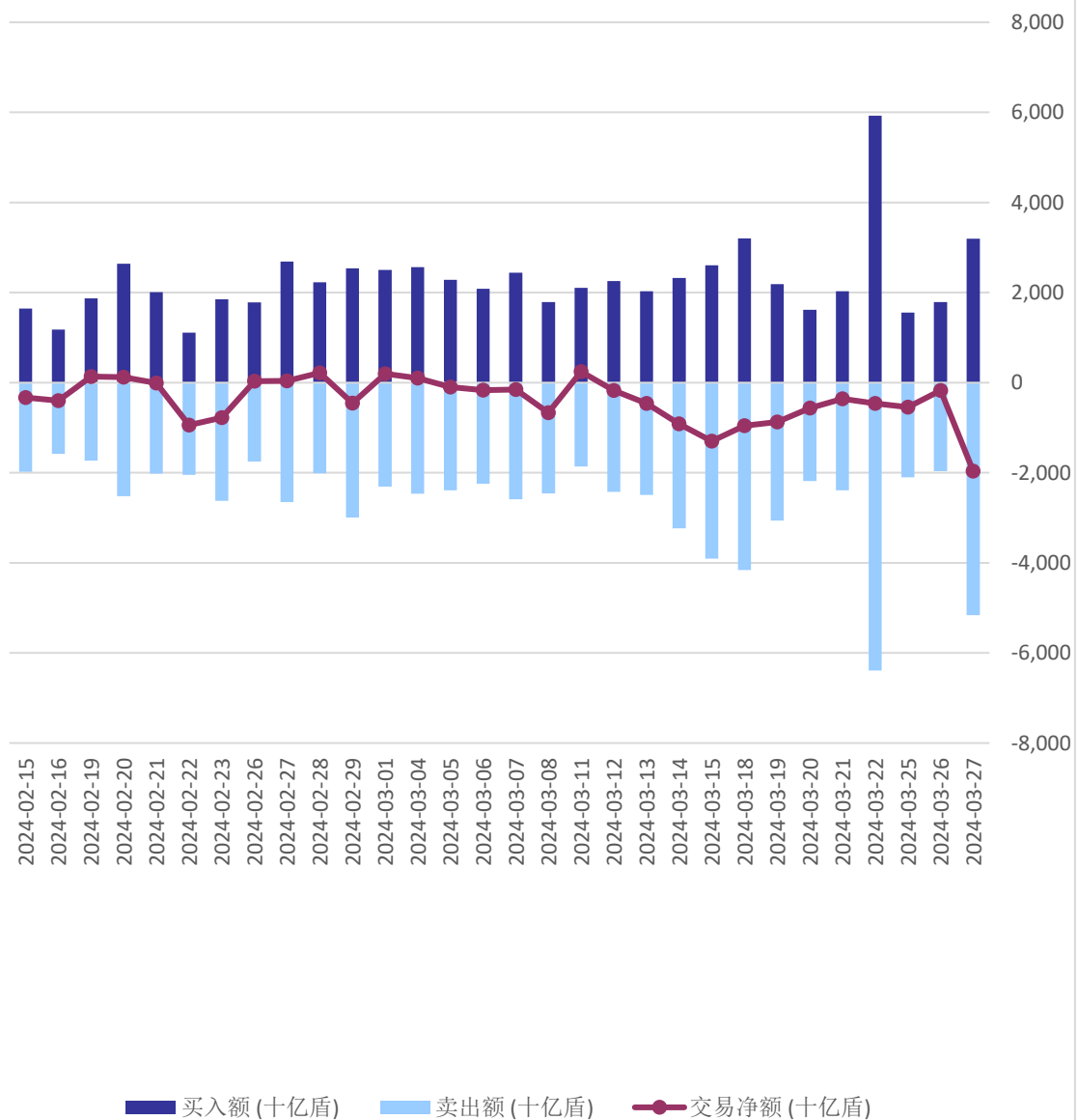




外资交易

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)
VSC	453.3	MSN	-10,782.0
HSG	326.4	VIX	-1,772.6
MWG	294.8	VHM	-1,350.8
TPB	179.2	GEX	-1,188.3
DBD	175.8	VNM	-719.0

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