



2024 年 4 月 10 日市场摘要:

昨日越南指数高开低走。截至收盘, 越南指数下跌 4.26 点 (-0.34%), 报 1258.56 点。胡志明市场的成交量超过 7.02 亿股, 较上个交易日下降 2.11%。

板块方面, 个人和家庭用品板块以及旅游&娱乐板块涨幅居前。具体, PNJ (+3.71%), TVT (+3.07%), HVN (+3.43%), VNS (+2.33%)。另一方面, 石油和化工板块跌幅最大。其中值得关注的是 PVD (-4.22%), PLX (-1.48%), QBS (-3.82%), RDP (-3.28%)。

在胡志明市场, 外资转向净卖出。净卖出额超过 6280 亿越盾。卖盘集中于 VHM (2160 亿越盾), NVL (1680 亿越盾), FUSSVFL (850 亿越盾)。

宏观新闻

2024 年第一季度越南从大米出口中"收获" 14 亿美元

据越南农业与农村发展部统计, 2024 年第一季度, 越南大米出口量超过 210 万吨, 出口额达近 14 亿美元, 同比增长约 42%。

因此, 大米是目前出口增长较快以及出口额在今年头三个月超过 10 亿美元的农产品之一。目前, 越南的主要大米出口市场是菲律宾、印度尼西亚、中国、加纳、马来西亚, 新加坡等, 这些国家在今年第一季度都增加了对越南大米的采购量。其中, 对菲律宾的大米出口额占越南大米出口总额的 38% 以上。

据越南食品协会统计, 越南 5% 碎米出口价格目前保持在 580 美元/吨以下, 为年初至今的低水平。与此同时, 越南部分主要大米出口市场也倾向于减少进口或实现供应多元化。

日本破产企业数量为 9 年来最高

根 Tokyo Shoko Research 最新发布的数据, 2023 财年 (2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日), 日本破产企业数量为 9053 家, 较上年增加 32%。

这些企业无力偿还 1000 万日元 (6.6 万美元) 或以上的债务。一些分析师预测, 日本今年的破产企业数量将超过 1 万家。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2348.40	+0.43%
HRC 钢铁 (USD/吨)	519.00	-0.57%
布伦特油 (USD/b)	90.53	+0.12%
橡胶 (USD/kg)	345.00	-0.09%
USD/VND 汇率	24935.0	+0.04%
DXI index	105.25	-0.07%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2023 年破产的企业涉及很多领域。其中, 建筑业的破产企业数量增加 39%, 达到 1777 家。破产的原因之一是建筑材料价格在过去一年暴涨。与此同时, 批发业的破产企业数量增加 27%, 达到 1048 家。餐饮业的破产企业数量也在去年创下了 930 家的记录新高。

据《日经亚洲》报道, 这一增长表明, 在劳动力短缺和通胀上升的背景下, 日本中小企业处境艰难。不过, 这也表明, 由于疫情后的支持措施, 日本经济正在复苏, 并存在正常的企业成立-破产周期。

企业新闻

CAV: Cadivi 希望将其已在 HOSE 上市的股票退市。

VTP: 准备运营 12 列南北和中越联运列车。

FPT: 与 Vingroup 签署合作协议, 推动全面绿色转型。



2024 年 4 月 10 日市场数据

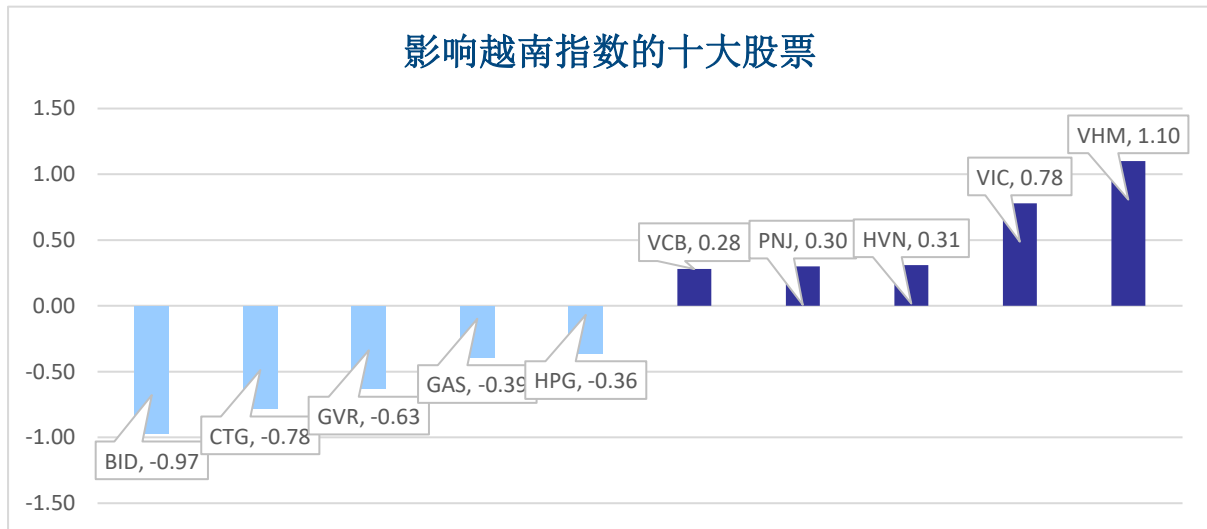
当日波动

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	1,258.56	-0.34%	-4.26	7.0228	168,457	177	85	275
VN30 指数	1,263.82	-0.24%	-3.10	2.3711	74,673	7	5	18
中盘股指数	1,268.39	-0.29%	-3.71	4.9496	141,693	23	12	65
小盘股指数	2,041.42	-0.32%	-6.52	6.3857	167,665	126	97	234
河内指数	238.79	-0.65%	-1.57	0.6563	14,088	56	72	101
Upcom 指数	90.65	0.09%	0.08	0.4020	5,517	147	100	115

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	168,457	-1.76%	7.02	-2.11%
HNX	14,088	-13.91%	0.66	-23.20%

值得关注的股票

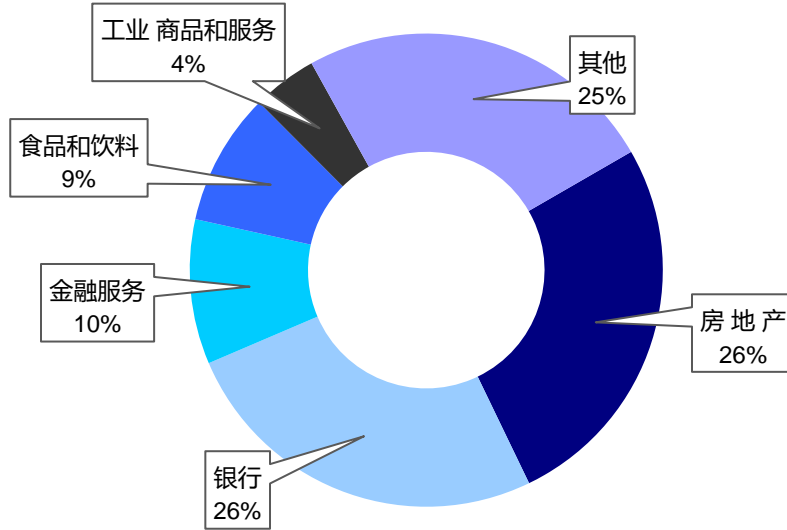


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
MBB	VHM	SVC	QCG	PVD
4,015	11,459	47273%	6.8%	-4.2%
NVL	MBB	DCL	PNJ	GIL
3,890	9,901	2253%	3.7%	-3.3%
VPB	NVL	PTC	DCL	DXS
3,026	7,025	2053%	6.9%	-2.9%
VHM	VPB	HVX	TV2	DRC
2,595	5,948	1364%	3.6%	-2.8%
HAG	DIG	SZL	HVN	DXG
2,213	5,561	1066%	3.4%	-2.7%

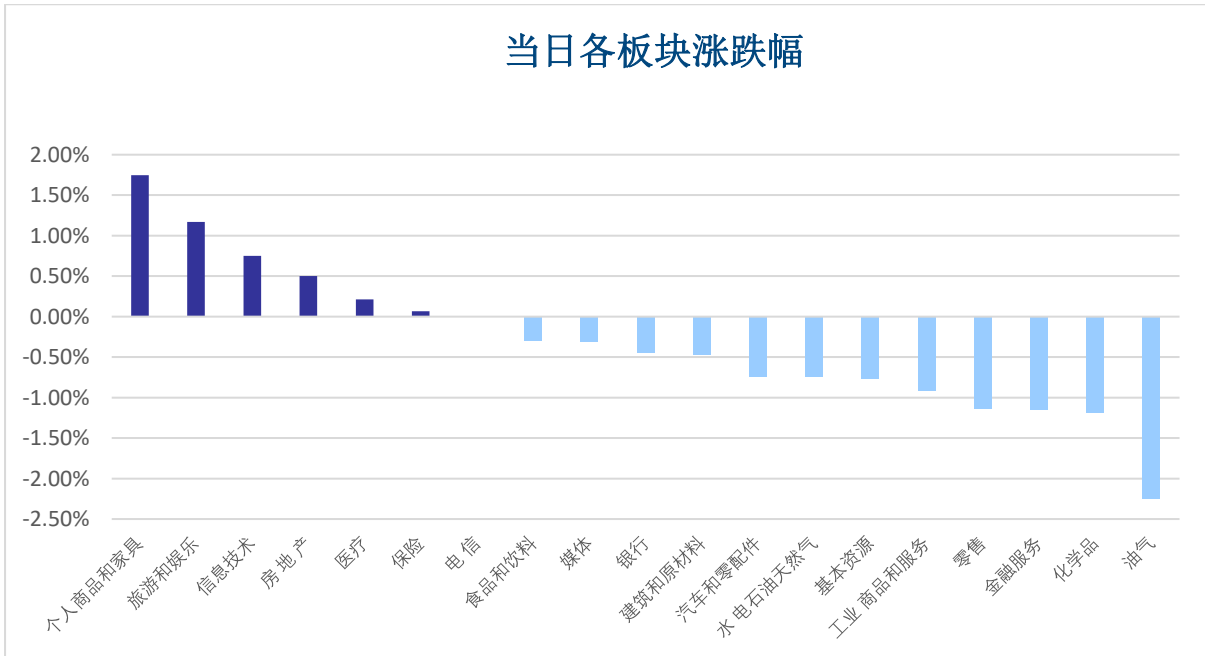


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

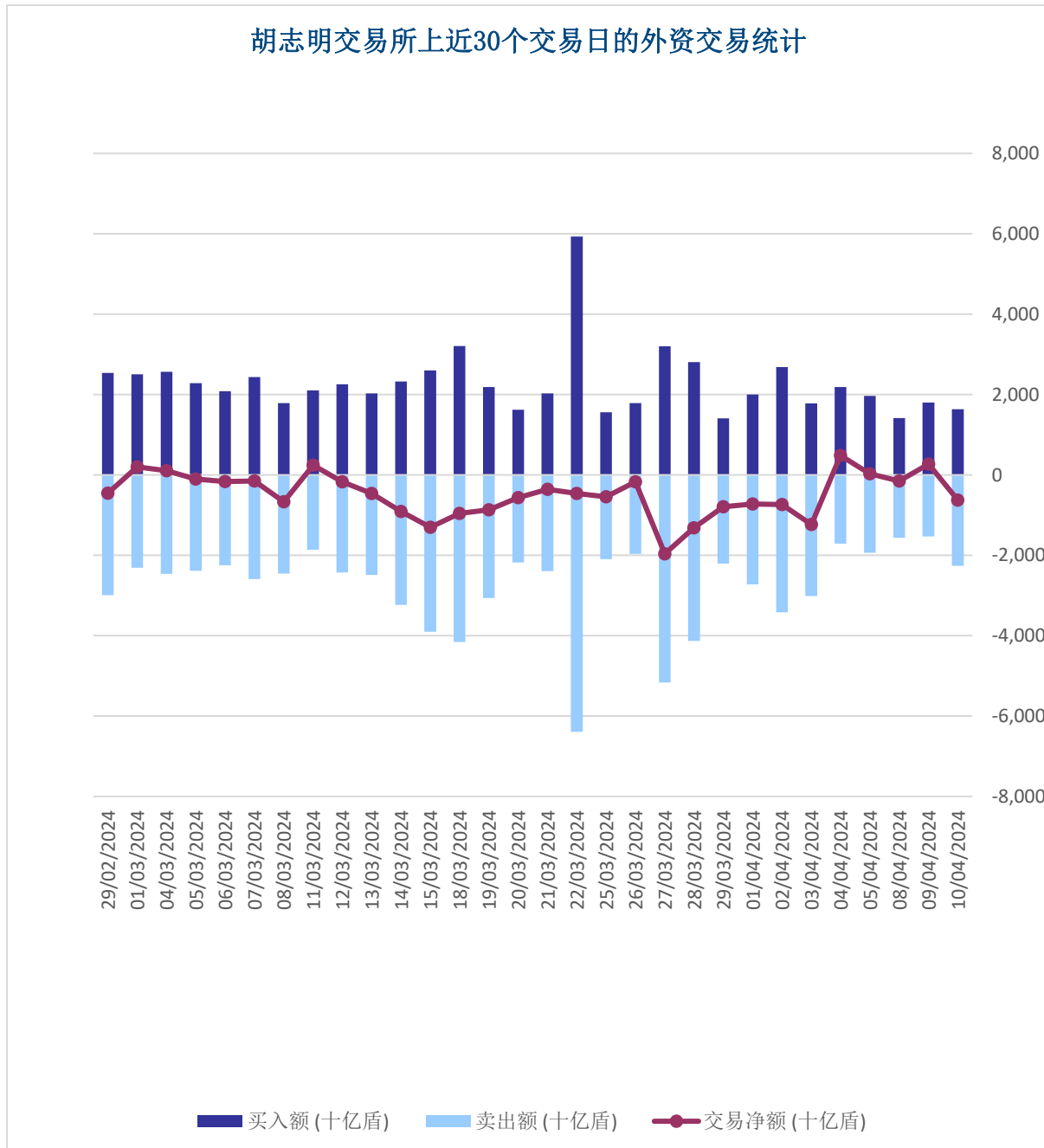




外资交易

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)
MBB	4,070.8	VHM	-2,162.1
VIC	298.9	NVL	-1,684.1
DGC	285.4	FUESSVFL	-859.0
BID	147.3	VNM	-659.4
NTL	134.4	PVD	-629.9

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

(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



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