



### 2024 年 4 月 11 日市场摘要:

昨日越南指数小幅下跌。截至收盘，越指微跌 0.36 点 (-0.03%)，报 1258.20 点。胡志明市场的成交量超过 6.86 亿股，较上个交易日下降 2.2%。

板块方面，汽车及零部件板块以及零售板块涨幅居前。具体，HHS (+5.69%)，TMT (+1.23%)，ABS (+5.12%)，FRT (+3.71%)。另一方面，媒体和个人及家庭用品板块跌幅最大。其中值得关注的是 YEG (-0.76%)，ADG (-0.28%)，MSH (-2.25%)，SVD (-1.52%)。

在胡志明市场，外资转向净买入。净买入额超过 480 亿越盾。买盘集中于 VPD (1530 亿越盾)，TCH (940 亿越盾)，SSI (850 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 惠誉将中国信用评级展望下调至“负面”

惠誉评级将中国长期外债评级展望从“稳定”下调至“负面”，愿意是中国公共财政风险增加由于北京转向新的增长模型。

惠誉预测，2024 年中国政府的财政赤字将占 GDP 的 7.1%，高于去年的 5.8%。预计今年中国公共债务（包括中央和地方政府的债务）将占 GDP 的 61.3%，而 2023 年仅为 56.1%。

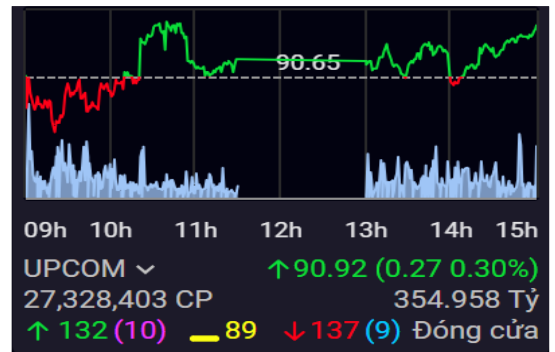
#### 欧洲央行维持利率不变，保留宽松货币政策的可能性

在 4 月 11 日的会议结束时，欧洲央行（ECB）决定维持利率不变，但在通胀放缓时保留放松货币政策的可能性。这些进展增加了欧洲央行将于 2024 年 6 月首次降息的可能性。

这是欧洲央行连续第五次“冻结”利率，将关键利率维持在 4% 的历史高位。

欧洲央行以前所未有的速度加息以控制通胀。2024 年 3 月，欧元区通胀率降至 2.4%，与欧洲央行设定 2% 的目标相差无几。

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)



## 企业新闻

HPG: 第一季度的利润预计为 2.8 万亿越盾。

TDC: 在受到 HOSE 的警告后宣布了克服方案。

IDI: 审计后净利润下降 20%。



2024 年 4 月 11 日市场数据

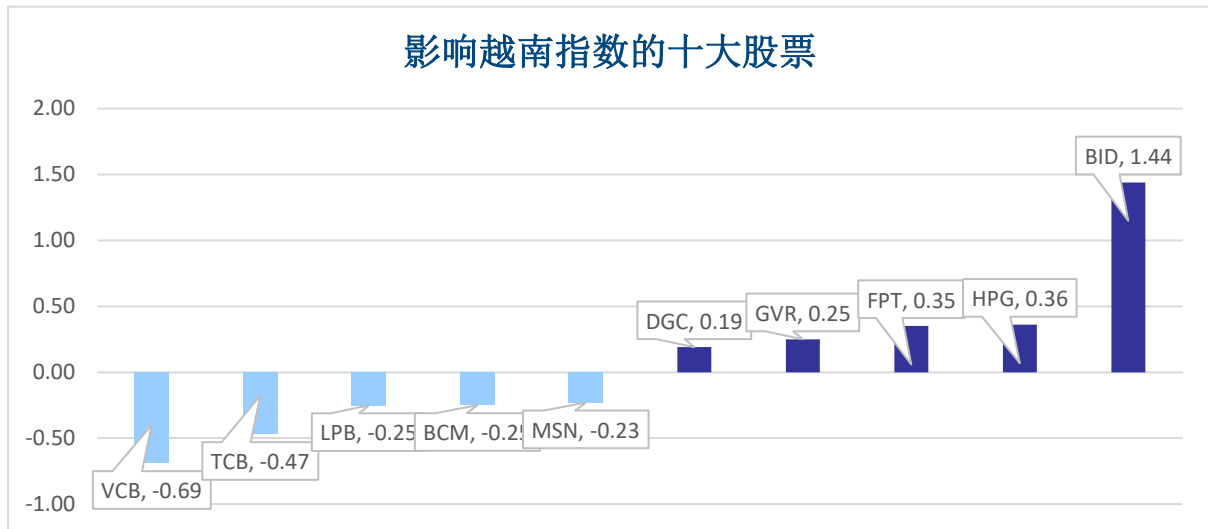
当日波动

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	1,258.20	-0.03%	-0.36	6.8682	165,445	150	84	308
VN30 指数	1,262.86	-0.08%	-0.96	1.7958	60,517	11	3	16
中盘股指数	1,267.70	-0.05%	-0.69	4.6495	134,920	30	14	56
小盘股指数	2,040.40	-0.05%	-1.02	6.4000	169,424	140	95	215
河内指数	239.07	0.12%	0.28	0.7788	17,476	88	68	80
Upcom 指数	90.92	0.29%	0.27	0.2733	3,549	132	89	137

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	165,445	-1.79%	6.87	-2.20%
HNX	17,476	24.05%	0.78	18.67%

值得关注的股票

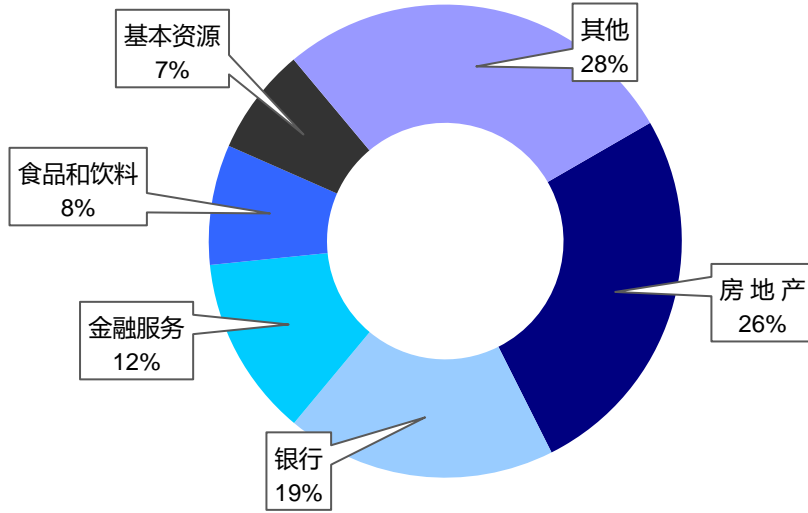


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
NVL	DIG	TDM	NHH	SJS
3,273	7,193	201575%	6.4%	-4.4%
VIX	TCB	VPD	TCH	QCG
2,648	6,526	8353%	5.9%	-3.9%
TCH	VHM	SVI	DCL	LPB
2,265	6,417	6000%	6.8%	-2.4%
DIG	HPG	FUESSV 50	HHS	AAA
2,205	5,826	1550%	5.7%	-2.3%
HPG	NVL	DAT	SKG	CTR
1,948	5,756	1042%	5.3%	-2.2%

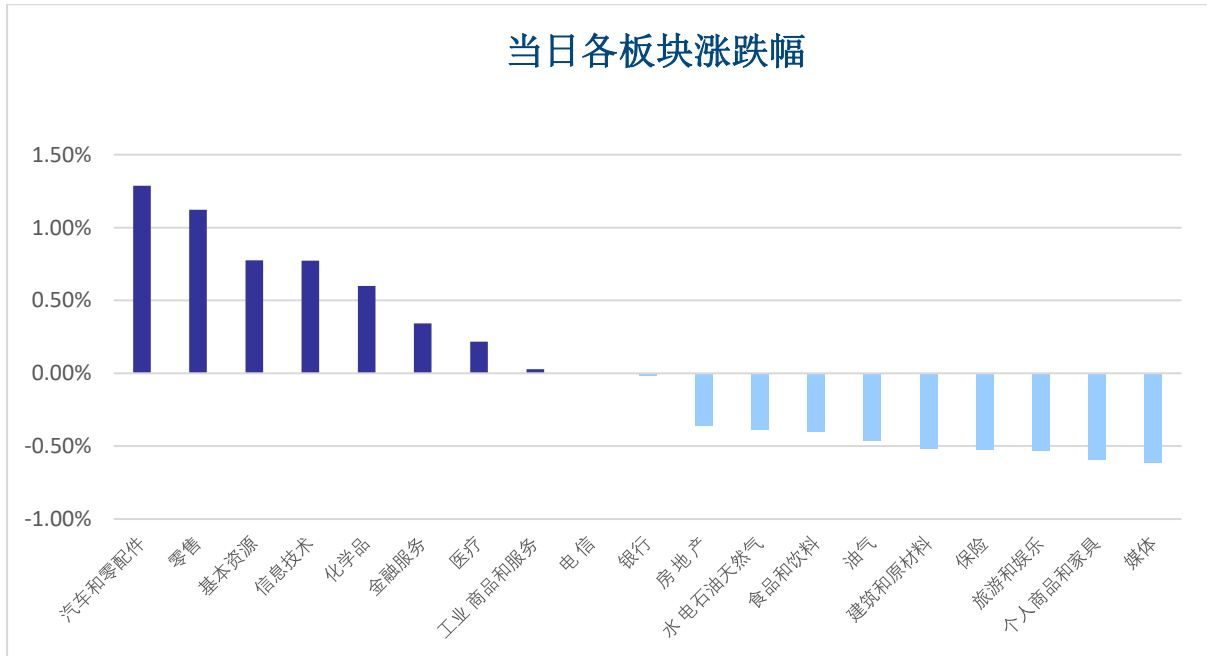


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

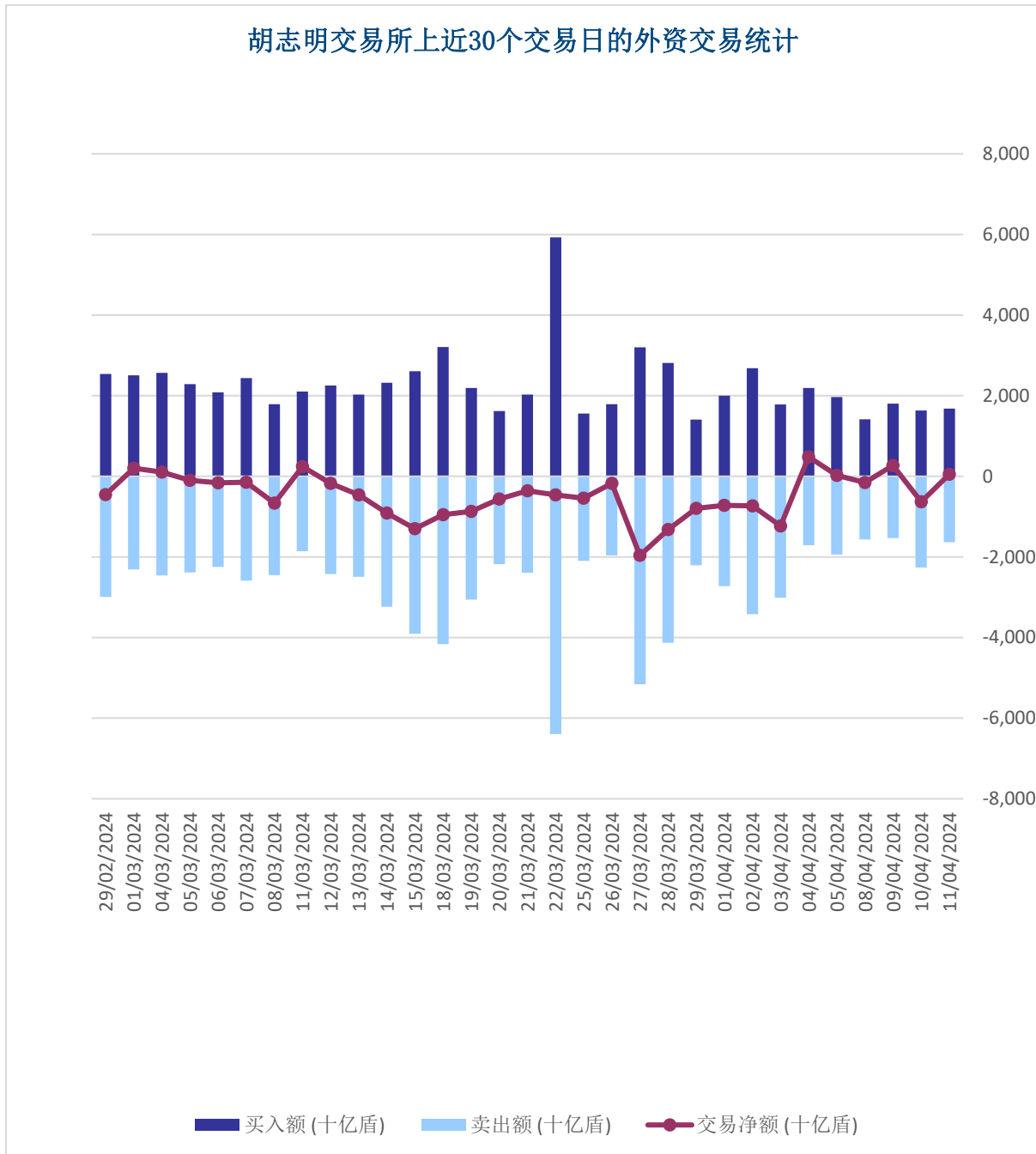




外资交易

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)
VPD	1,530.4	VHM	-2,461.6
TCH	940.3	KDC	-866.8
SSI	854.6	VIC	-744.7
MWG	748.1	VNM	-526.8
SBT	591.8	NVL	-500.3

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

Reesearch 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