



### 2024 年 4 月 12 日市场摘要:

上周五越南指数喜气洋洋迎来上涨。截至收盘, 越指大福上涨 18.4 点 (+1.46%), 报 1276.6 点。胡志明市场的成交量超过 9.44 亿股, 较上个交易日增长 37.51%。

板块方面, 运输和仓储板块涨幅居前, 具体 VJC (+5.94%), HVN (+6.63%), GMD (+3.03%)。其次是银行和证券板块, 分别增长 2.3% 和 1.83%。另一方面, 咨询服务板跌幅最大, 下跌 1.43%, 主要来自 TV2 (-0.81%), VNC (-4.45%) 和 TV4 (-0.72%)。

在胡志明市场, 外资处于净卖出状态。净卖出额超过 5380 亿越盾。卖盘集中于 VHM (2310 亿越盾), MSN (730 亿越盾), HSG (600 亿越盾)。

**投资战略:** 上周越南指数成功测试 10 日均线, 银行和房地产板块成为市场的主要驱动力。Houseteam 咨询团队认为, 尽管上周五市场已经发出积极信号, 但在汇率不断上升, 中东地缘政治紧张局势升级的背景下, 市场风险仍存。因此, Houseteam 咨询团队建议投资者以谨慎为宜, 并且利用市场的上涨机会重组投资组合。

### 宏观新闻

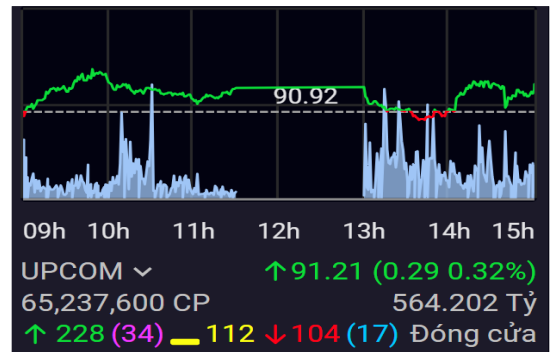
#### 中国: 第一季度钢材出口量近 2600 万吨, 同比增长 30% 以上

在房地产危机仍在持续以及国内需求复苏未如预期的背景下, 中国钢材出口量创下近 8 年来最高水平。

具体, 2024 年 3 月, 中国钢材出口量达到 989 万吨, 是 2016 年 7 月以来的最高水平, 同比增长 25.35%。中国海关总署的数据显示, 2024 年第一季度, 中国钢材出口量达到 2580 万吨, 是 2016 年以来的最高水平, 同比增长 30.7%。

同时, 2024 年 3 月, 中国钢材进口量为 61.7 万吨, 同比下降 9.26%。1-3 月累计钢材进口总量为 175 万吨, 下降 8.6%。

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%
DXY index	105.25	-0.07%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



### 欧洲央行比美联储更早发出降息信号

欧洲中央银行（ECB）4月11日发出强烈降息信号，即欧元区在即将到来的宽松周期中在6月份进行首次降息。这意味着欧洲央行可能比美联储更早降息，而目前金融市场预测美联储要到9月份才会首次降息。

在德国法兰克福总部举行的货币政策例会结束时，欧洲央行将利率维持在创纪录的4%水平不变。会后声明称，欧洲央行货币政策制定者打算维持这一利率，直到确定物价压力已经稳定为止。不过，欧洲央行行长克里斯蒂娜-拉加德在新闻发布会上透露，欧洲央行理事会中有一小部分人要求在本次会议上立即降息。

### 企业新闻

VIC: Vingroup 支出近 11.7 万亿越南盾在海防成立子公司。

S4A: 公布利润为 130 亿越南盾，同比下降超过 41%。

PLX: Petrolimex 公司的稳定基金达到 3.076 万亿越盾，增加了 240 亿越盾。



2024 年 4 月 12 日市场数据

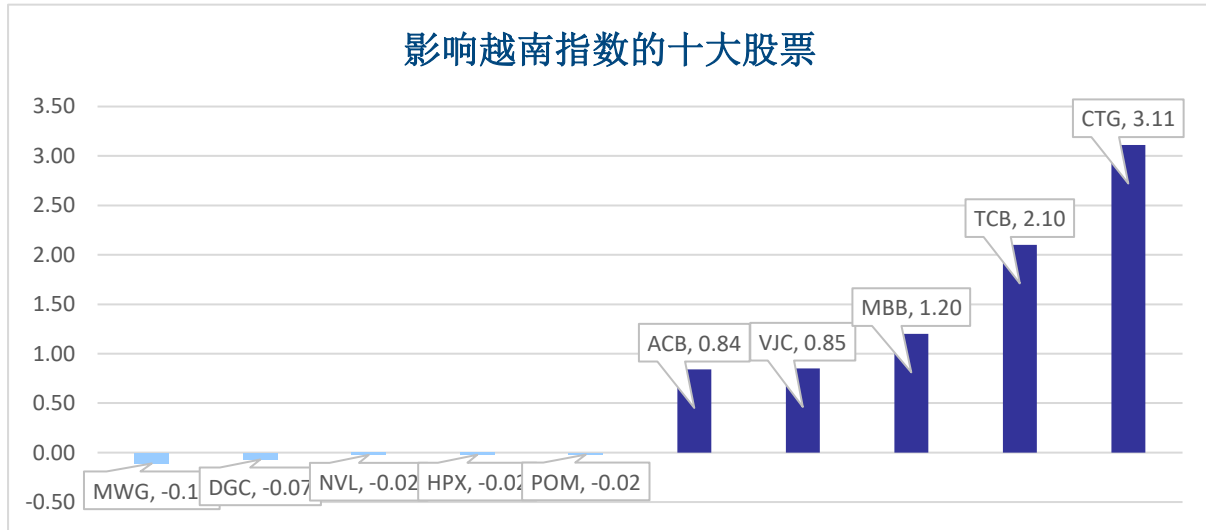
当日波动

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
越南指数	1,276.60	1.46%	18.40	9.4445	240,696	317	85	143
VN30 指数	1,284.74	1.73%	21.88	4.7139	142,788	29	0	1
中盘股指数	1,289.45	1.72%	21.75	7.3628	214,386	22	5	3
小盘股指数	2,073.71	1.63%	33.31	8.8962	242,412	257	88	105
河内指数	241.34	0.95%	2.27	0.7914	16,685	100	71	65
Upcom 指数	91.21	0.32%	0.29	0.6524	5,642	228	112	104

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	240,696	45.48%	9.44	37.51%
HNX	16,685	-4.53%	0.79	1.62%

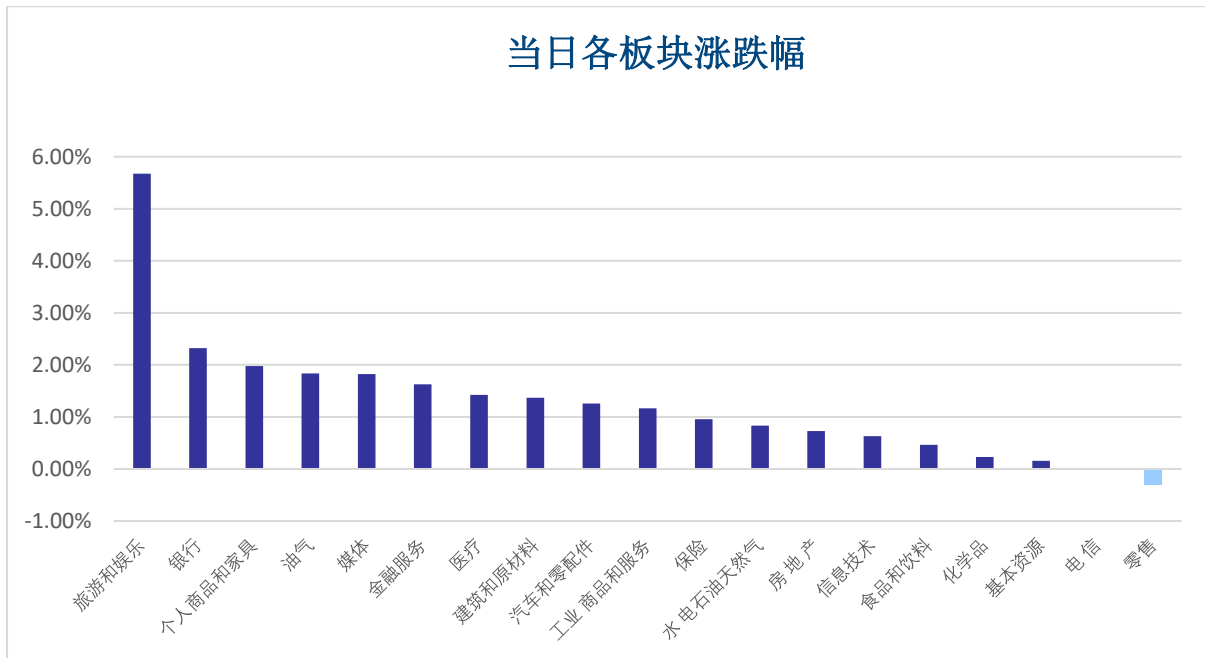
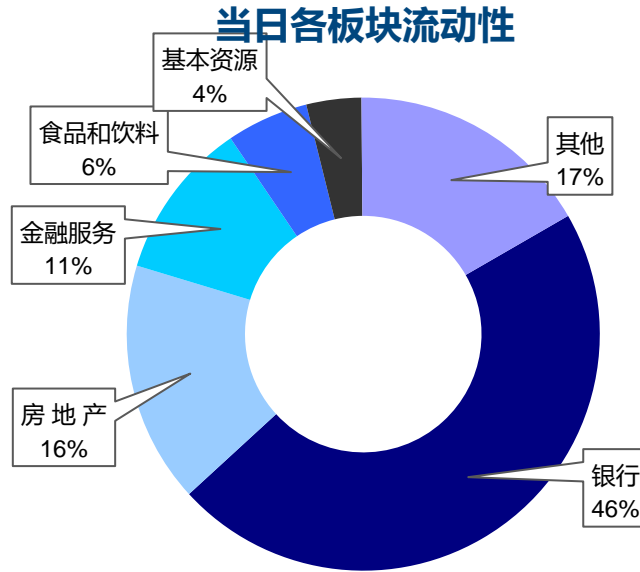
值得关注的股票



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)					
ACB	21,506	ACB	62,326	FDC	978%	BMP	6.9%	DRH	-5.2%
MBB	2,970	CTG	8,423	SRC	901%	LPB	6.8%	HPX	-4.5%
NVL	2,905	DIG	7,854	TIX	715%	TDM	7.0%	LDG	-3.0%
SHB	2,802	VHM	7,489	ACB	713%	QCG	6.7%	SKG	-1.5%
CTG	2,393	SSI	7,304	MDG	533%	HVN	6.6%	NHH	-1.4%



板块（在胡志明市场）

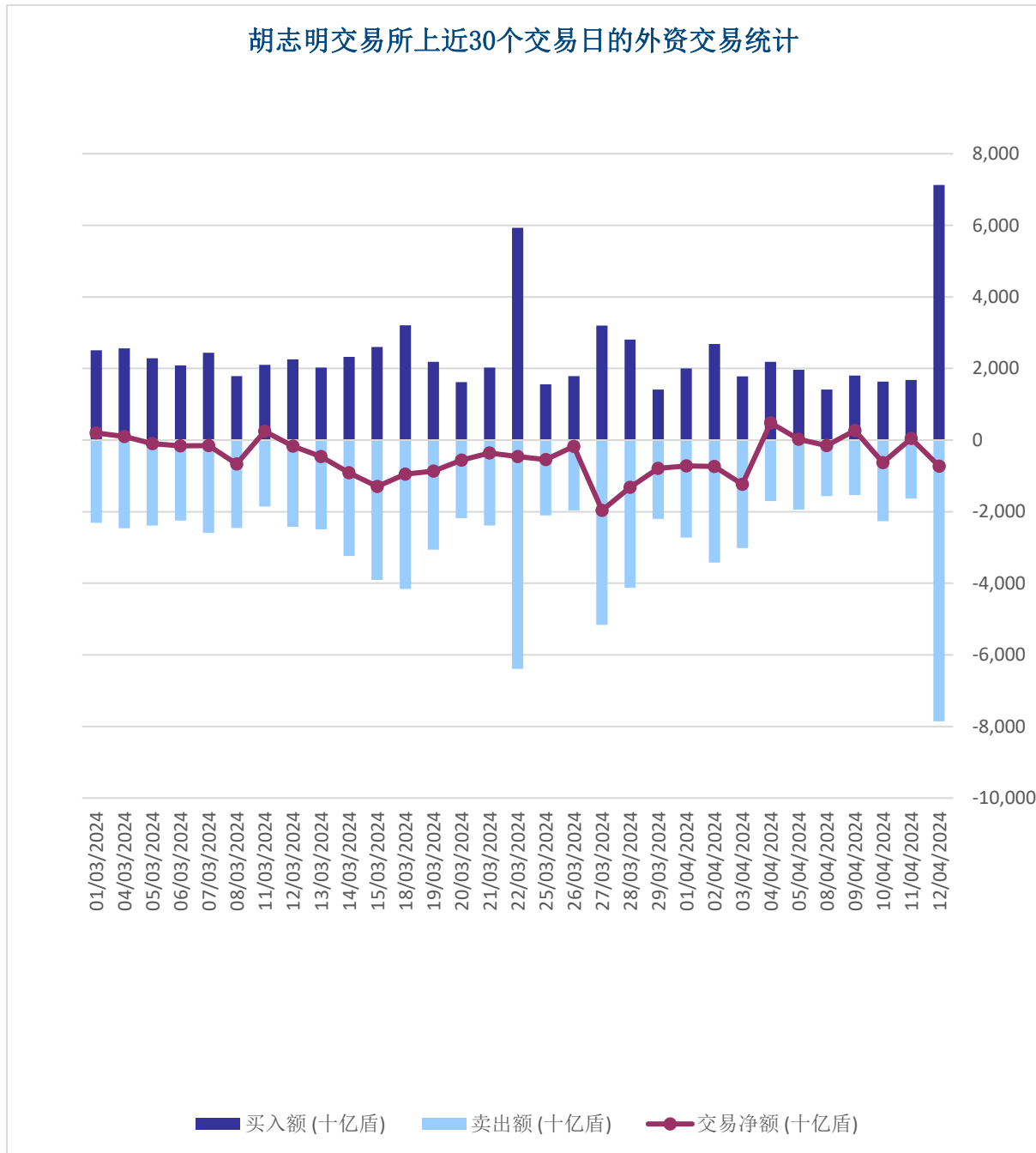




外资交易

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	638.1	VHM	-2,473.5
ASM	404.2	MSN	-847.3
SCS	403.9	HSG	-614.3
HPG	272.3	PDR	-608.3
HCM	269.1	VNM	-498.8

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



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](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