



2024 年 4 月 17 日市场摘要:

周三早盘开盘后, 越南指数小幅上探, 但在市场缺乏利好信息的背景下, 空头快速压制多头, 导致越指以当日最低点收盘。截至收盘, 越南指数下跌 22.67 点 (-1.86%), 报 1193.01 点。胡志明市场的成交量超过 8.59 亿股, 较上个交易日大幅下降 36.6%。

个股及板块同步下跌。其中, 化工和金融服务板块跌幅最大。具体, GVR (-5.60%), DPR (-4.07%), FTS (-6.84%), BSI (-6.14%)。另一方面, 医疗板块逆势上涨且成为市场亮点。该板块的股票都有良好的涨幅如 APC (+4.41), TRA (3.95%)。

在胡志明市场, 外资转向净卖出。净卖出额超过 9920 亿越盾。卖盘集中于 FUEVFNVD (3390 亿越盾), VHM (1450 亿越盾), SHB (950 亿越盾)。

宏观新闻

单价高, 2024 年第一季度橡胶出口量和出口额同步增长。

据海关总局统计, 2024 年 3 月, 越南橡胶出口量近 11.61 万吨, 出口额为 1.8036 亿美元, 与 2024 年 2 月相比, 出口量增长 32.3%, 出口额增长 38.8%; 与 2023 年 3 月相比, 出口量增长 0.2%, 出口额增长 10%。

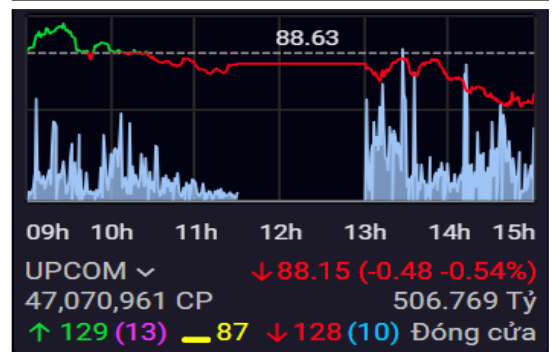
对部分市场的橡胶出口大幅增长。2024 年前 3 个月累计, 橡胶出口量达到 41.431 万吨, 出口额达 6.0735 亿美元, 与 2023 年同期相比, 出口量增长 8.5%, 出口额增长 14.3%。

出口价格方面, 2024 年 3 月, 橡胶平均出口价格达到 1554 美元/吨, 与 2024 年 2 月相比上涨 4.9%, 与 2023 年 3 月相比上涨 9.9%。2024 年前三个月的累计橡胶平均出口价格达到 1466 美元/吨, 比 2023 年同期上涨 5.3%。

日本出口额首次突破 100 万亿日元

日本财务省在 4 月 17 日表示, 在日本国内消费下降的情况下, 日元疲软以及中国需求增加为经济提供了所需的推动力, 日本出口连续第四个月增长。

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)



据日本财务省统计, 3 月份日本出口额为 9.47 万亿日元 (610.9 亿美元), 同比增长 7.3%; 而进口额为 9.1 万亿日元 (587 亿美元), 同比下降 4.9%。因此, 2023 财年的贸易逆差较上一财年减少了约 70%, 降至 5.89 万亿日元 (380 亿美元)。

2023 财年 (截至 3 月 31 日), 日本出口增长了 3.7%, 达到 102.9 万亿日元。这是日本出口额首次突破 100 万亿日元, 也是连续第三年创下历史新高。同时, 由于煤炭、液化天然气和原油价格出现两位数的下跌, 2023 财年日本的进口额减少了 10.3%, 至 108.79 万亿日元, 这是三年以来的首次下降。

企业新闻

SHS: 收入下降 5%, 税后利润增长 3.5 倍。

PVP: 2024 年第一季度利润增长 11%, 达 645 亿越南盾。

CTD: Coteccons 与 Kusto 集团签署战略合作协议。



2024 年 4 月 17 日市场数据

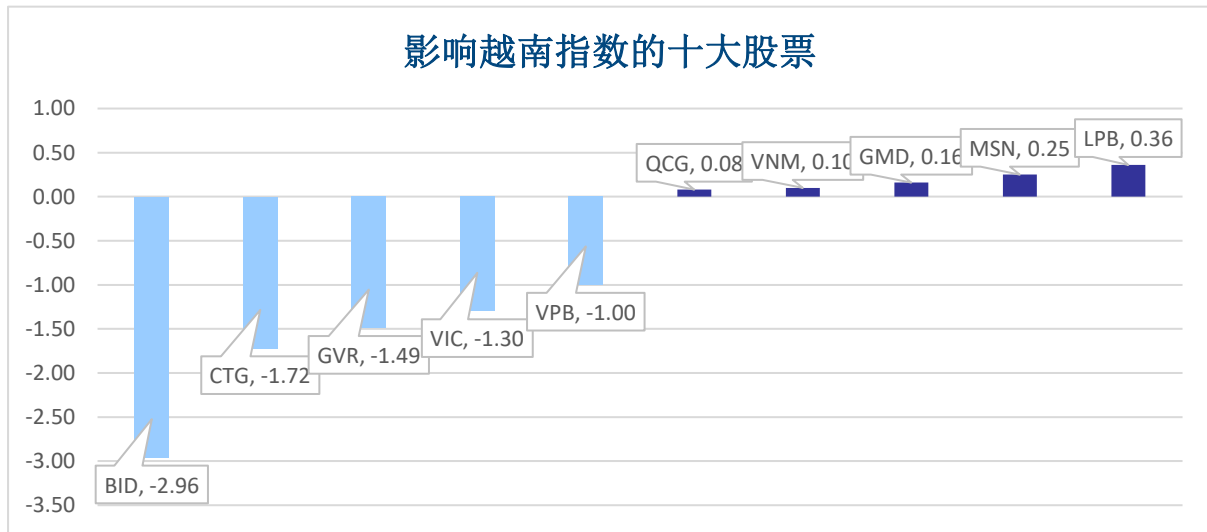
当日波动

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	1,193.01	-1.86%	-22.67	8.5925	191,064	137	57	348
VN30 指数	1,210.74	-1.78%	-21.96	2.5876	78,403	4	0	26
中盘股指数	1,205.61	-1.78%	-21.89	6.1779	162,013	16	3	81
小盘股指数	1,938.42	-1.70%	-33.44	7.9738	190,802	114	71	265
河内指数	226.2	-1.15%	-2.63	0.8632	16,967	73	62	98
Upcom 指数	88.15	-0.54%	-0.48	0.4707	5,068	129	87	128

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	191,064	-37.00%	8.59	-36.60%
HNX	16,967	-37.01%	0.86	-37.42%

值得关注的股票

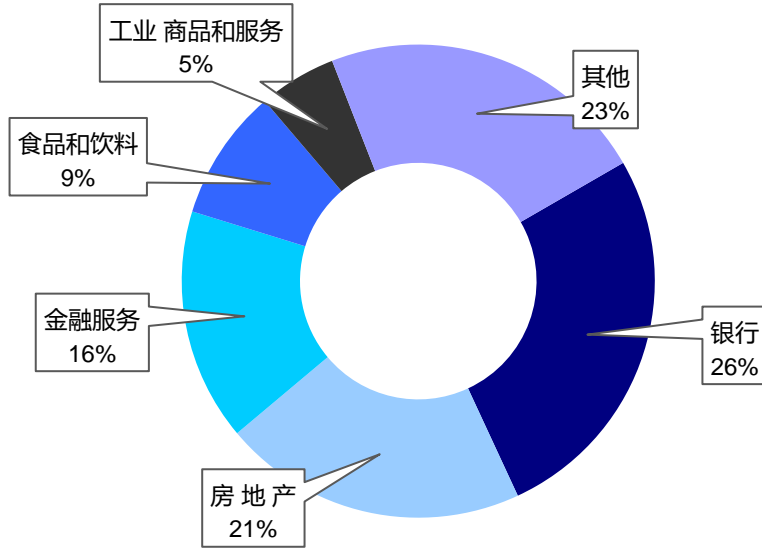


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	DIG	BTT 1000%	QCG 6.7%	DPG -6.9%
VIX	MBB	TMT 970%	SMC 6.5%	FTS -6.8%
NVL	CTG	VTB 723%	PSH 6.8%	DCL -6.5%
MBB	VIX	PSH 694%	LPB 3.3%	BSI -6.1%
DIG	MSN	FUCTVG F5 666%	GMD 2.7%	NTL -6.0%

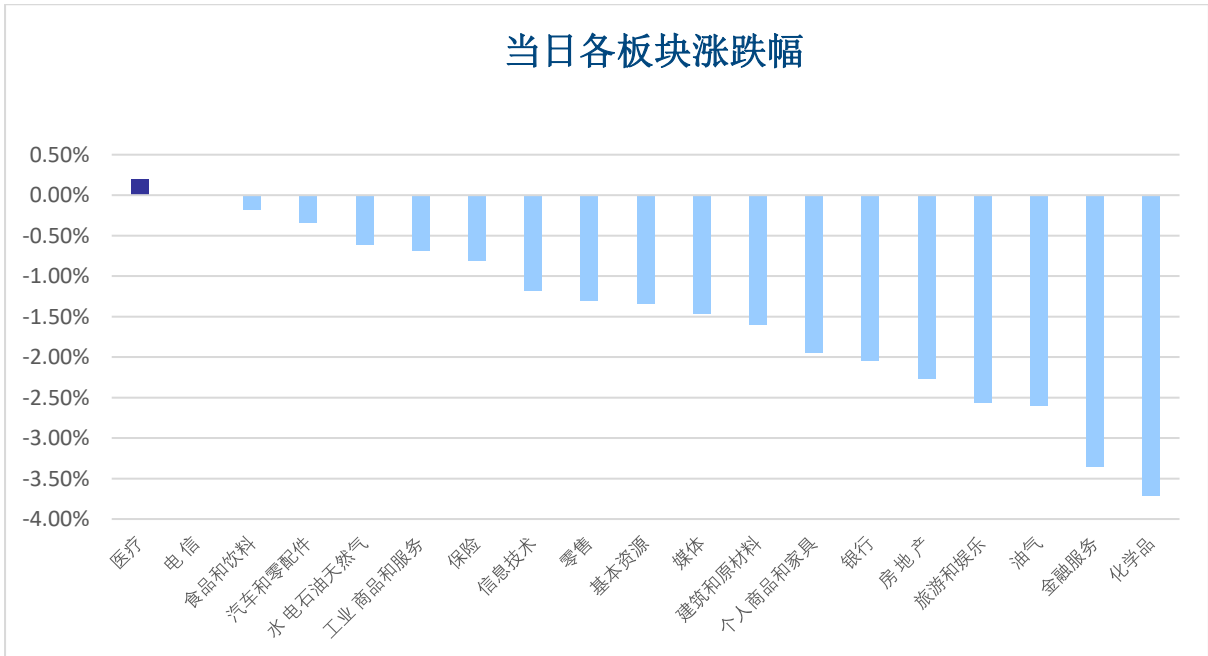


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

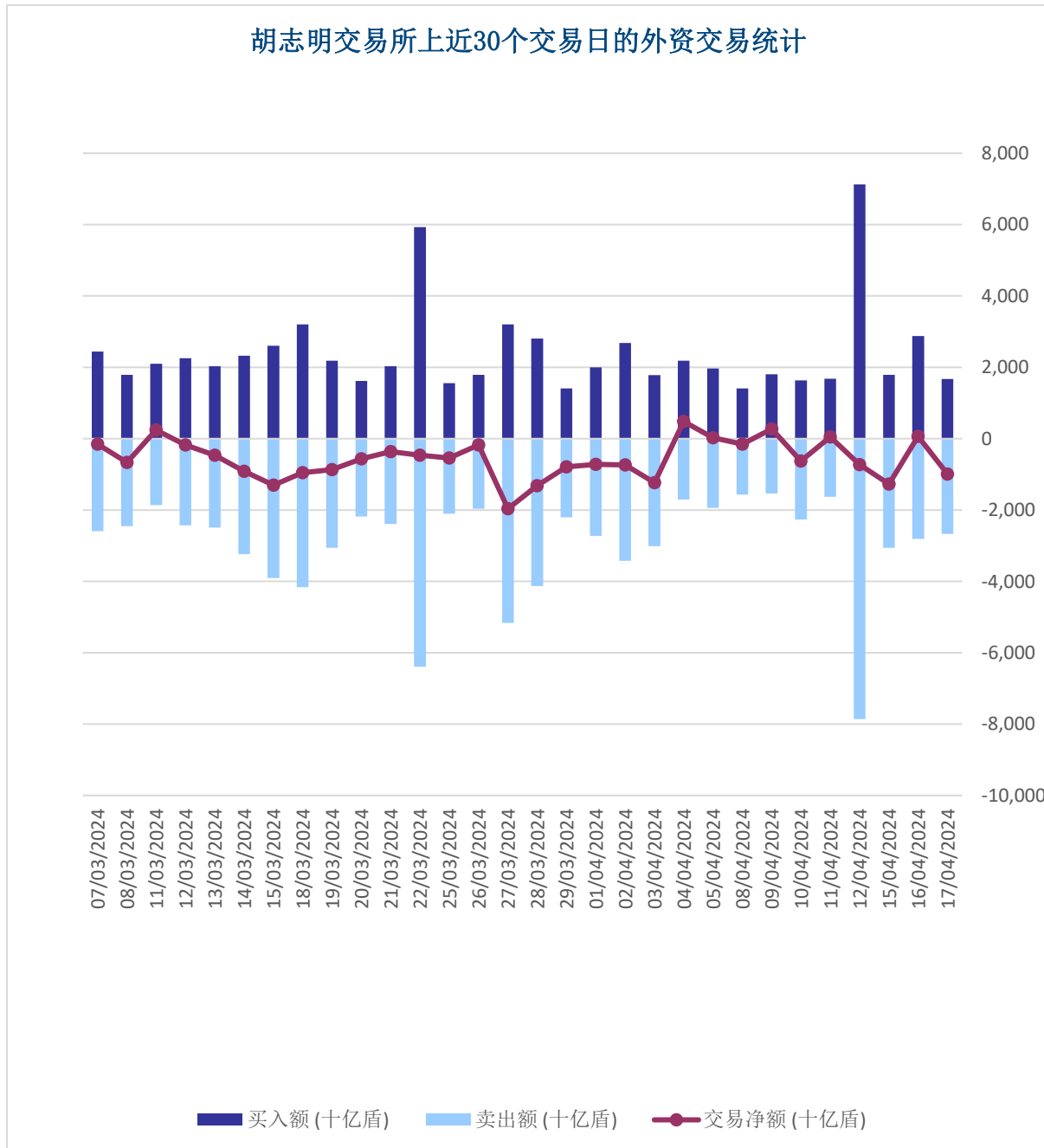




外资交易

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)
VNM	1,064.2	FUEVFNVD	-3,399.6
GMD	620.8	VHM	-1,457.6
MWG	282.2	SHB	-952.4
SSI	229.9	MSN	-671.0
EVF	169.2	VIC	-660.8

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

(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