



### 2024 年 3 月 29 日市场摘要:

上周五是三月份最后一个交易日, 越南指数高开低走。截至收盘, 越指下跌 6.09 点 (-0.47%), 报 1284.09 点。胡志明市场的成交量超过 9.22 亿股, 较上个交易日下降 8.9%。

板块方面, 汽车和零配件以及个人和家庭用品板块涨幅居前。具体, DRC (+3.08%), HHS (+2.51%), SVD (+6.77%), GMC (+2.69%)。另一方面, 传媒和建筑材料板块跌幅最大。其中值得关注的是 YEG (-2.34%), CTR (-2.74%), BMP (-2.65%)。

在胡志明市场, 外资继续净卖出。净卖出额超过 7920 亿越盾。卖盘集中于 MSN (2190 亿越盾), VND (1890 亿越盾), VHM (1500 亿越盾)。

### 市场评估:

上周越南指数收于 1184.09 点, 较前一周上涨 2.29 点, 市场流动性仍处于高位, 但越南指数仍在 128x 点区域遇阻。

从市场资金流方面上看, 上周外资的净卖出额达近 5 万亿越盾, 并且创近两年来最高单周净卖出。其中 MSN 的卖出量最多, 净卖出额高达 1.575 万亿越盾。另一方面, VPB 和 PDR 深受外资资金青睐。

### 市场走势预测及投资战略:

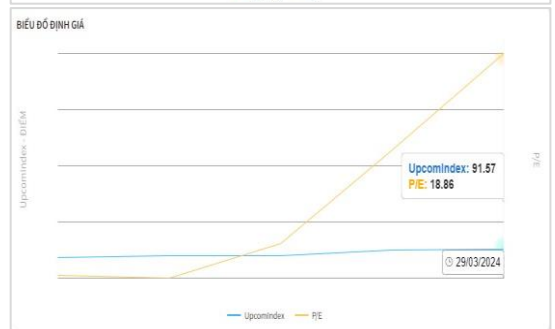
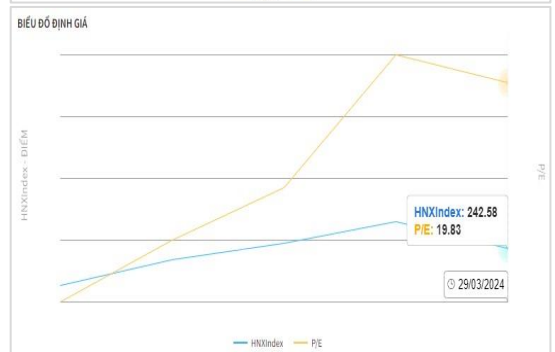
越南指数或将继续围绕 128x-1300 点区间窄幅震荡。目前, 个股涨跌不一, 投资者可以考虑对已发出买入信号的股票进行建仓。

各上市公司第一季度营业报告逐渐出炉, 市场有望迎来更多支持信息。Houseteam 咨询团队建议投资者保持谨慎, 尤其是对于已经比合理买入价位高出 10% 以上的股票切勿盲目追高。对于新长期投资战略的投资者, 建议客户继续持仓, 并且耐心等待入场机会。

### 宏观新闻

根据越南统计局的数据, 2024 年第一季度的国内生产总值 (GDP) 预计同比增长 5.66%, 高于 2020-2023 年第一季度的增长率。

### 指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2238.40	+0.03%
HRC 钢铁 (USD/吨)	532.00	-0.56%
布伦特油 (USD/b)	86.99	+0.21%
橡胶 (USD/kg)	338.30	+1.14%
USD/VND 汇率	24810.0	+0.03%
DXY index	104.49	-0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



其中, 农林渔业增长 2.98%, 对整个经济增长的贡献率为 6.09%; 工业和建筑业增长 6.28%, 贡献率为 41.68%; 服务业增长 6.12%, 贡献率为 52.23%。

在经济总体增速中, 2024 年第一季度, 农业增加值同比增长 2.81%, 对整个经济增加值增长的贡献率为 0.26 个基点; 林业增加值增长 4.08%, 但所占比率较低, 贡献率仅为 0.02 个基点; 渔业增加值增长 3.46%, 贡献率为 0.08 个基点。

### 企业新闻

DIG: DIC Corp 计划在 2024 年发行超过 4 亿股票。

DPM: 有了新的董事长, 预计 2023 年将花费近 8000 亿越南盾来支付股息。

IDI: IDI 计划 2024 年将税后利润增加两倍。



## 2024年3月29日市场数据

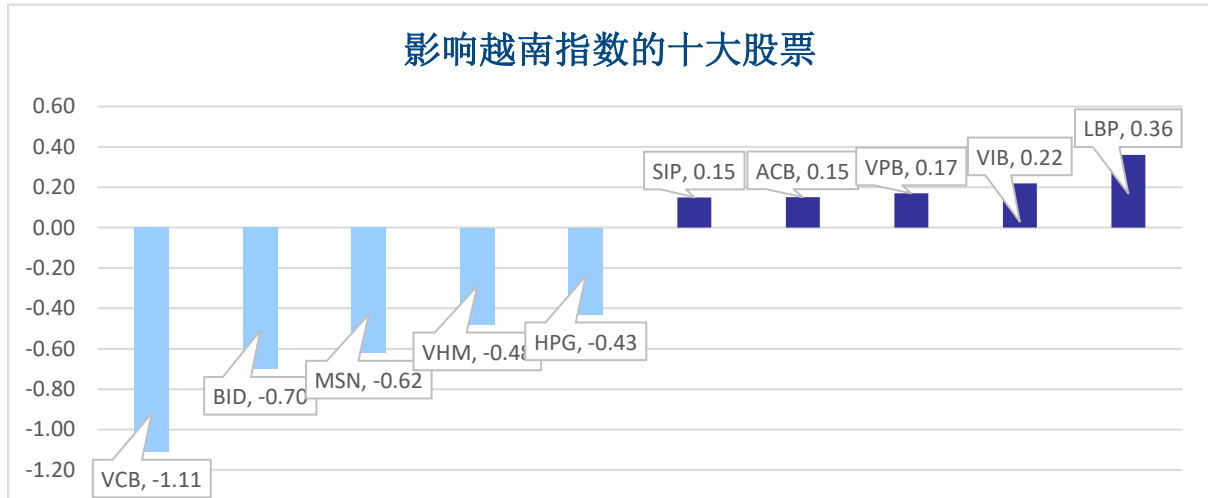
### 当日波动

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	1,284.09	-0.47%	-6.09	9.2255	232,038	159	83	296
VN30 指数	1,296.90	-0.48%	-6.30	2.8821	98,422	7	1	22
中盘股指数	1,300.31	-0.43%	-5.60	6.4885	195,035	27	6	67
小盘股指数	2,092.87	-0.43%	-9.01	8.4150	231,246	145	84	231
河内指数	242.58	-0.55%	-1.34	0.8020	17,620	84	60	90
Upcom 指数	91.57	0.09%	0.09	0.4538	5,094	193	129	129

### 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	232,038	-10.30%	9.23	-8.85%
HNX	17,620	-5.07%	0.80	-7.29%

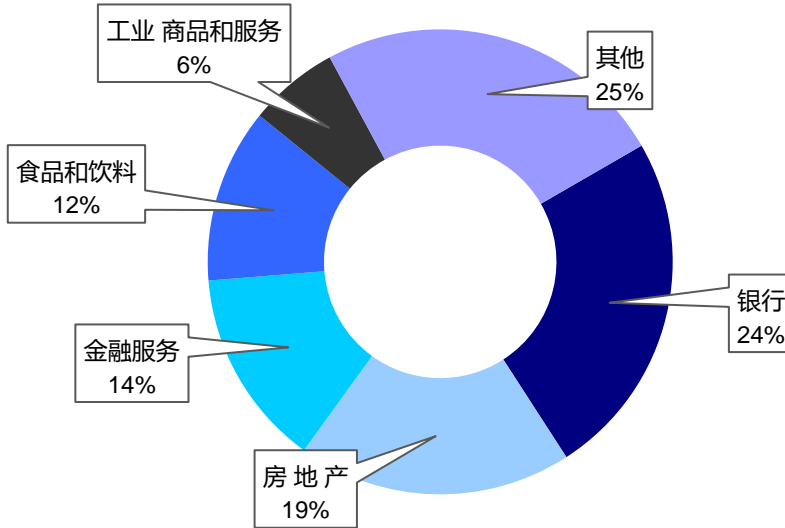
### 值得关注的股票



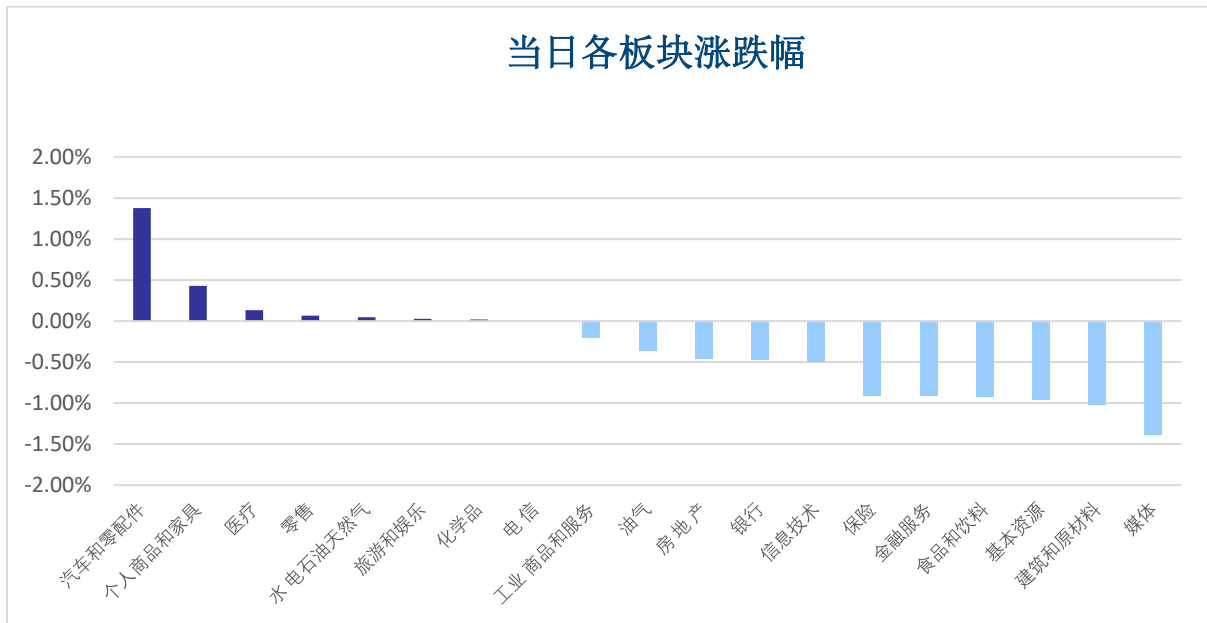
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
NVL	MSN	HMC	CSV	POM
4,711	15,629	6029%	6.2%	-4.2%
STB	STB	SSB	LPB	HPX
3,462	11,110	1653%	3.9%	-4.2%
VND	NVL	CMV	HMC	CTR
3,370	8,188	1304%	6.9%	-2.7%
VPB	VND	CLL	SIP	BMP
3,368	7,743	850%	3.4%	-2.7%
VIX	MWG	ASG	TCH	HBC
2,922	7,179	750%	3.3%	-2.6%

板块 (HOSE & HNX)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

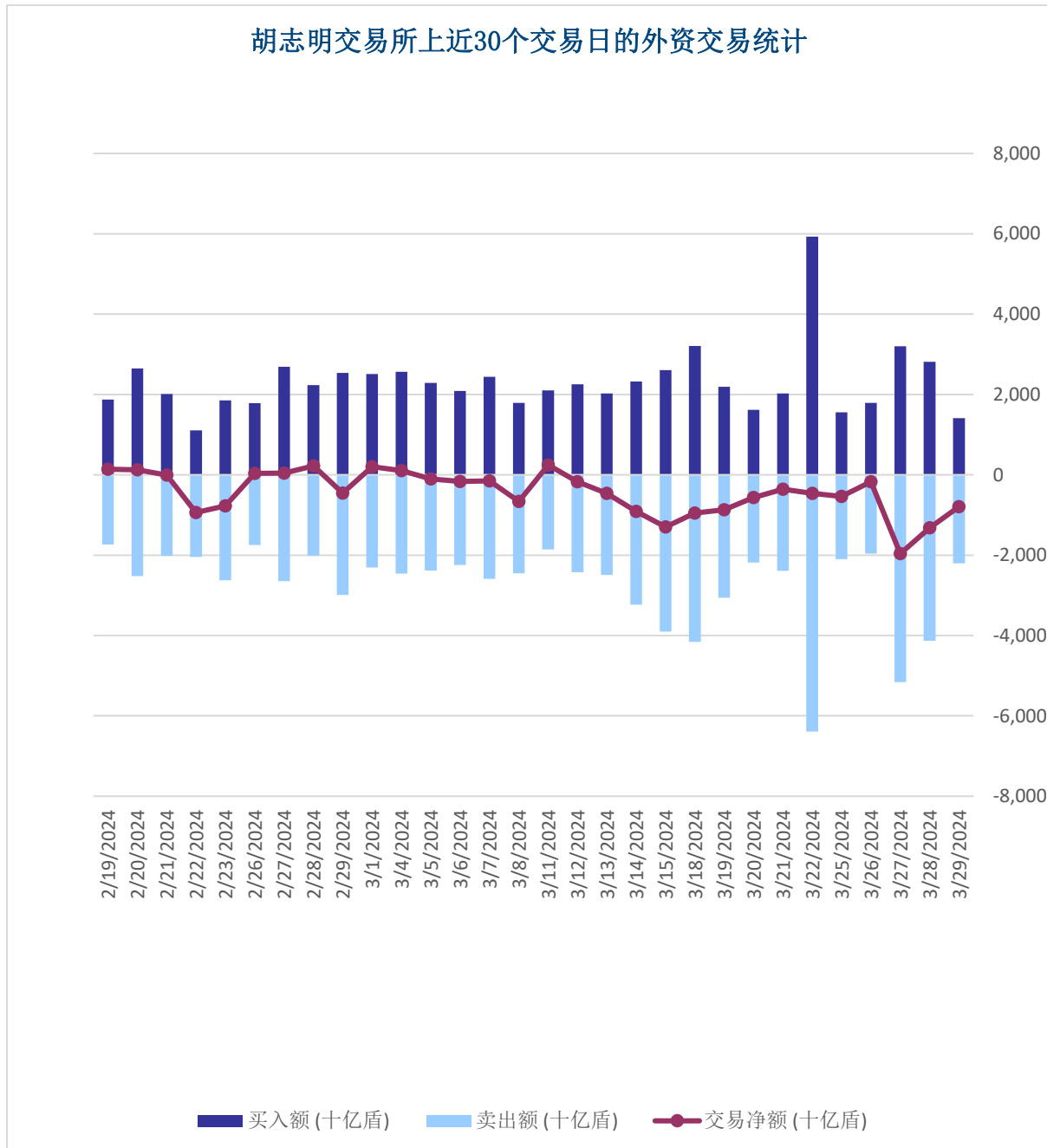




外资交易

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)
MWG	1,697.4	MSN	-2,185.3
VPB	546.9	VND	-1,895.1
SSI	348.1	VHM	-1,508.5
CTG	273.1	STB	-1,452.9
DRC	240.2	VNM	-939.7

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