



### 2024 年 4 月 22 日市场摘要:

昨日越南指数高开高走。截至收盘，越南指数上涨 15.37 点 (+1.31%)，报 1190.22 点。胡志明市场的成交量超过 7.08 亿股，较上个交易日大幅下降 33.81%。

个股及板块都有积极的增长。其中金融服务板块涨幅居前。具体 FTS (+7.00%)，ORS (+6.91%)。其次是保险板块的股票也有良好的涨幅如 BVH (+2.86%)，MIG (+0.90%)。另一方面，医疗板块跌幅最大。其中值得关注的是 IMP (-5.34%)，VDP (-5.00%)。

在胡志明市场，外资转向净卖出。净卖出额超过 2390 亿越盾。卖盘集中于 FUEVFN (3530 亿越盾)，MWG (880 亿越盾)，VIC (630 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 仅第一季度，越南对中国的贸易逆差就超过 170 亿美元

据越南海关总局最新统计，3 月份，中越进出口额达 163.2 亿美元，其中越南出口额为 51.5 亿美元，进口额为 111.7 亿美元。

3 月份，越南对中国出口额达数十亿美元的产品有两种：计算机，电子产品及零部件，手机及零部件。此外，还有许多产品的出口额达到数亿美元，其中包括蔬菜，水果等其他农产重点产品。

总体来看，2024 年第一季度，越南对中国出口额达到 131 亿美元，同比增长 9.16% (相当于出口额增加 11 亿美元)。

另一方面，3 月份，从中国进口的商品达到 111.7 亿美元。进口额达到数十亿美元的主要产品是计算机，电子产品和零部件，机械，设备，工具和零配件 (每种产品的进口额超过 20 亿美元)。

今年前 3 个月，从中国进口的商品总额达到 305 亿美元，同比大幅增长 28.85% (相当于进口额增加了 68.3 亿美元)。平均每个月，越南从中国进口的商品总额超过 100 亿美元。截至 2024 年第一季度末，中越进出口总额达 436 亿美元。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2413.80	-1.62%
HRC 钢铁 (USD/吨)	520.00	-0.76%
布伦特油 (USD/b)	87.29	-0.72%
橡胶 (USD/kg)	331.80	-0.06%
USD/VND 汇率	25440.0	+0.06%
DXI index	106.15	-0.04%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



值得注意的是, 截至 2024 年第一季度末, 越南对中国的贸易入超高达 174 亿美元, 与去年同期的 116.7 亿美元相比大幅增长。

### 企业新闻

VCI: 自营交易大获全胜, Vietcap 证券报告 2024 年第一季度利润增长 2 倍。

VRE: Vincom Retail 更换总经理。

POW: PV Power 公司 2024 年第一季度的税前利润预计下降 93%。



2024 年 4 月 22 日市场数据

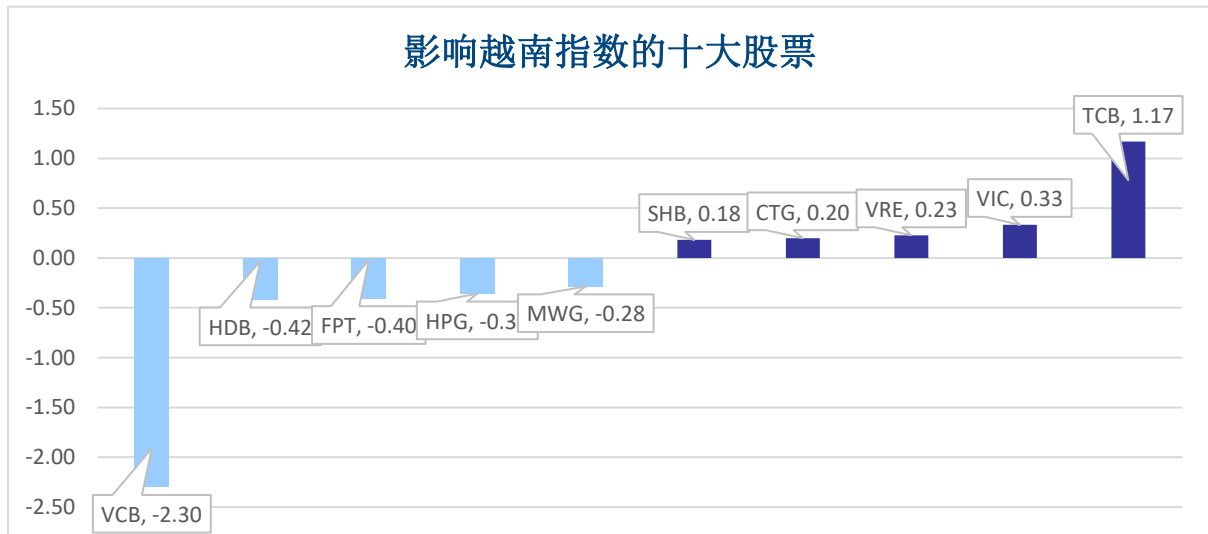
当日波动

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	1,227.31	-0.22%	-2.73	8.4041	179,505	217	60	262
VN30 指数	1,239.90	-0.18%	-2.18	2.5344	75,017	13	1	16
中盘股指数	1,234.58	-0.20%	-2.45	5.6162	150,844	36	7	57
小盘股指数	1,987.34	-0.14%	-2.71	7.9631	183,360	197	90	174
河内指数	234.01	0.07%	0.17	0.8071	14,163	81	74	160
Upcom 指数	90.57	-0.04%	-0.04	0.5363	6,895	167	89	102

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	179,505	-20.55%	8.40	-15.01%
HNX	14,163	17.90%	0.81	27.39%

值得关注的股票

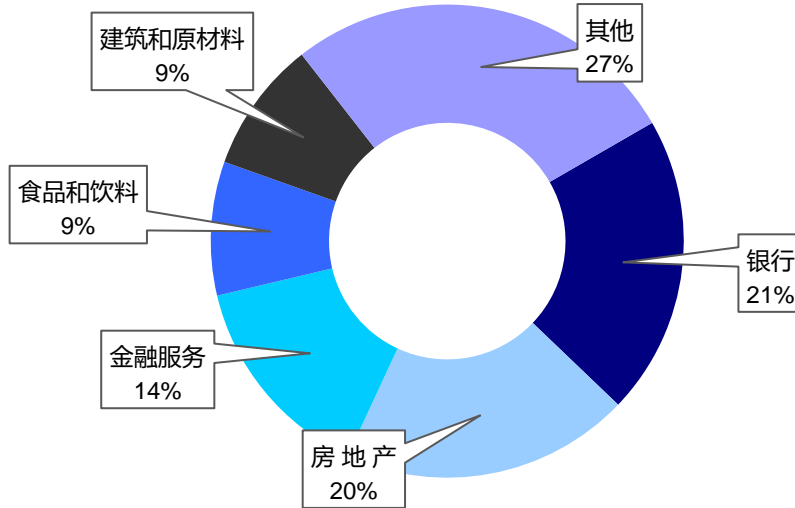


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	HPG	VID 139244%	FIT 6.9%	HDB -2.6%
HPG	SHB	LSS 88288%	LSS 6.9%	TCD -1.9%
NVL	MWG	DBT 75259%	HNG 6.9%	VCB -1.9%
EVF	SSI	PTL 62641%	TNT 6.8%	VGC -1.8%
VND	STB	ITD 55791%	YEG 6.7%	AAA -1.8%

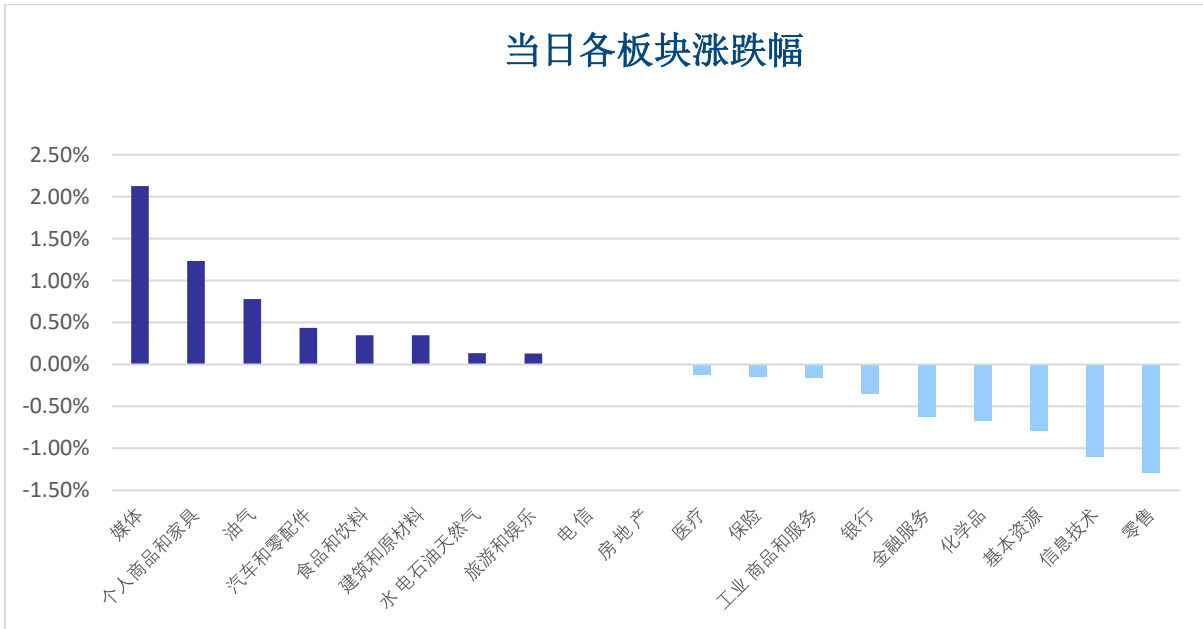


板块（在胡志明市场）

### 当日各板块流动性



### 当日各板块涨跌幅

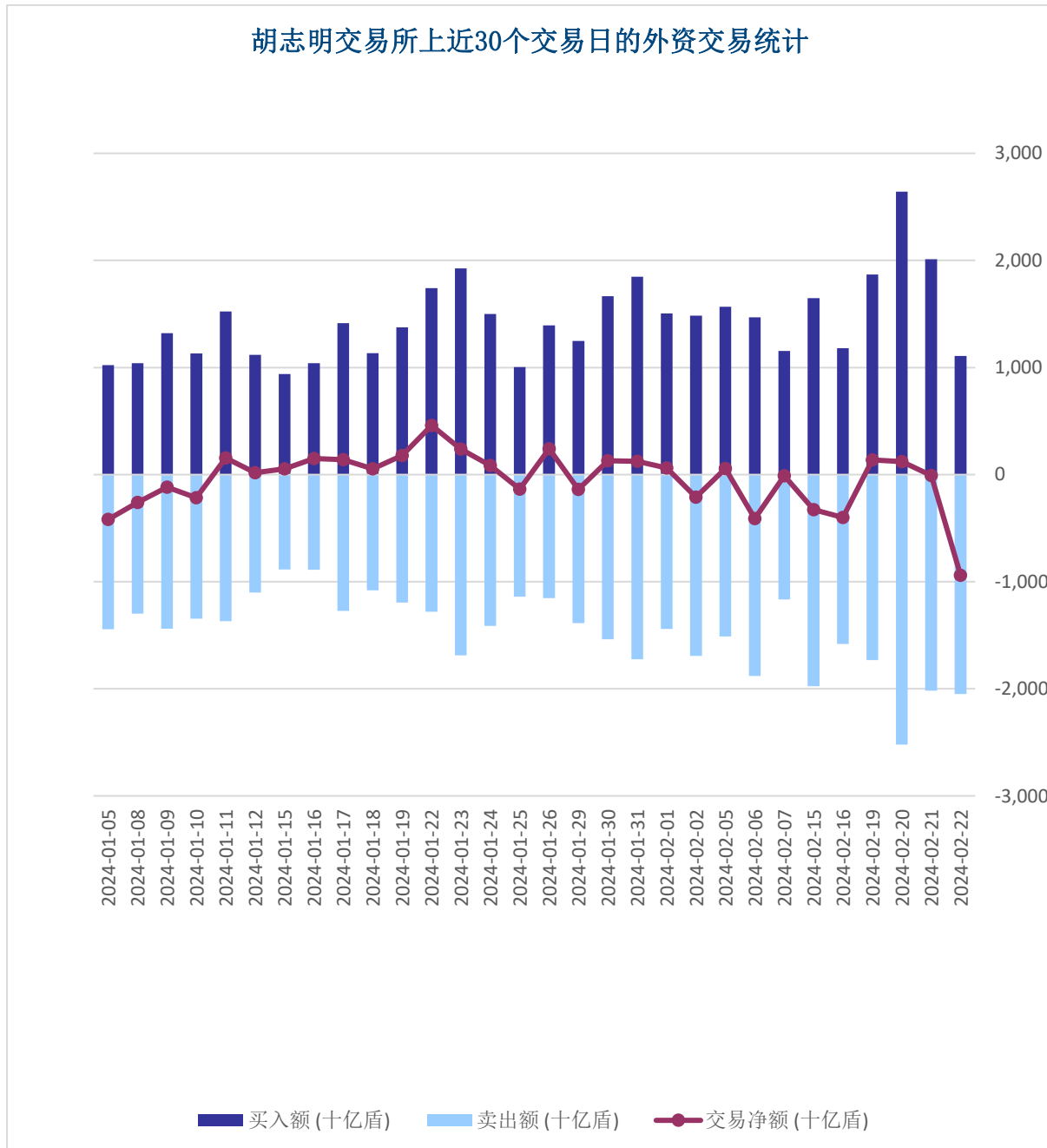




外资交易

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)
DGC	543.5	HPG	1,500.5
ASM	481.8	VPB	1,169.9
IDC	337.0	MSN	1,094.2
PVD	264.6	MWG	1,054.8
CTD	100.9	STB	963.5

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

Research 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