



2024 年 4 月 4 日市场摘要:

昨日早盘开盘后, 越南指数小幅上探, 随后空头不断涌入市场且完全压倒多头。截至收盘, 越南指数下跌 3.22 点 (-0.25%), 报 1268.25 点。胡志明市场的成交量超过 9.8 亿股, 较上个交易日下降 8.95%。

板块方面, 旅游和娱乐板块涨幅居前。具体, SCS (+6.78%), HVN (+5.63%)。食品和饮料板块也有良好的增长如 NAF (+2.65%), VNM (+2.25%)。另一方面, 化工和媒体板块跌幅最大。其中值得关注的是 RDP (-6.98%), SFG (-6.76%), ADG (-3.95%), YEG (-1.47%)。

积极的一点是外资转向净买入。胡志明市场的净买入额超过 4820 亿越盾。买盘集中于 VNM (1350 亿越盾), MWG (1100 亿越盾), VCB (840 亿越盾)。

宏观新闻

越南央行 (SBV) 最近通过公开市场操作 (OMO) 向市场注入了超过 5.952 万亿越南盾, 优惠利率为 4%/年, 期限为 7 天。其目的是在资本需求增加的情况下为信贷机构和货币市场提供额外的周转资金。

此前, 越南央行通过 16 次发行短期国库券回笼 171.7 万亿越南盾, 以吸收银行系统中过剩的现金。该策略是调节货币流通量, 维护金融市场稳定的一系列措施的一部分。这表明越南央行正在积极主动地运用灵活的货币政策工具来应对经济波动。

越南央行的这一举动也对美元兑越南盾的汇率产生了影响。许多商业银行在 4 月 2 日的汇率同时突破 25000 越南盾大关。Vietcombank 银行的美元卖出汇率在 4 月 2 日下午首次涨至 25050 越南盾/美元并维持在 4 月 3 日上午, 而买入利率为 24680 越盾/美元 (现金) 和 24710 越盾/美元 (转账)。

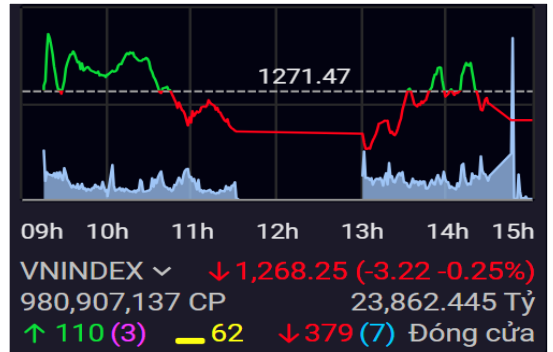
企业新闻

PGC: 2023 年利润大幅下降。

DIG: 2023 年的利润经审计后减少 32.5%。

BED: 2023 年的利润增长超过 90%。

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2281.80	+0.45%
HRC 钢铁 (USD/吨)	532.00	-1.50%
布伦特油 (USD/b)	88.92	+0.36%
橡胶 (USD/kg)	334.20	+0.24%
USD/VND 汇率	25000.0	-0.22%
DXY index	105.02	-0.06%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



2024 年 4 月 4 日市场数据

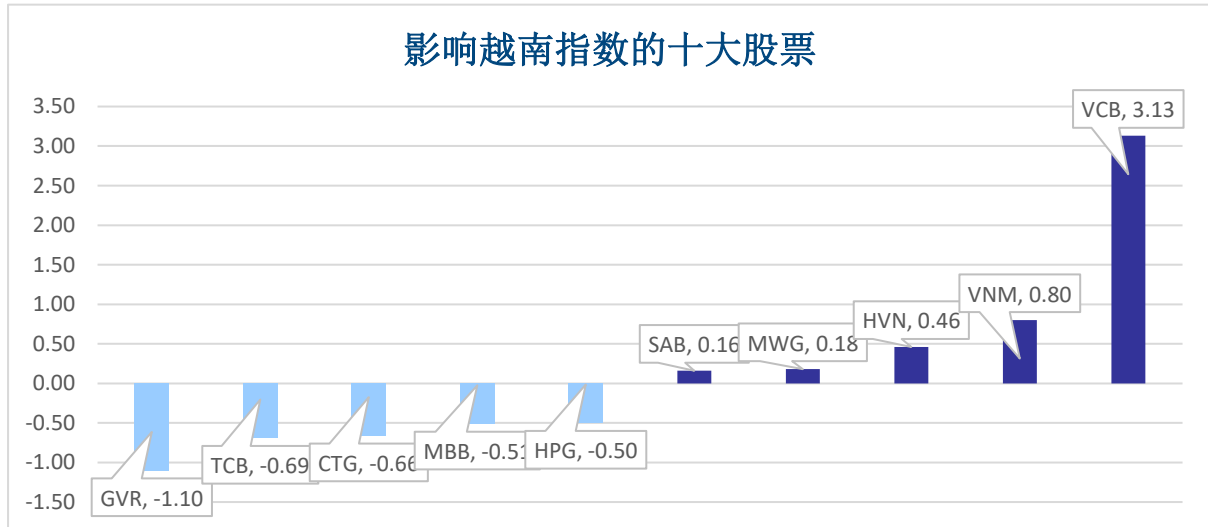
当日波动

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	1,268.25	-0.25%	-3.22	9.8091	238,624	110	62	379
VN30 指数	1,267.65	-0.52%	-6.62	2.6976	89,946	5	4	21
中盘股指数	1,275.12	-0.55%	-7.11	6.7766	198,204	22	6	72
小盘股指数	2,056.11	-0.57%	-11.70	9.1068	240,496	101	74	288
河内指数	242.44	-0.62%	-1.52	1.0378	23,084	61	73	101
Upcom 指数	91.01	-0.15%	-0.14	0.4421	7,059	127	85	174

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	238,624	-12.99%	9.81	-8.95%
HNX	23,084	-18.69%	1.04	-15.09%

值得关注的股票

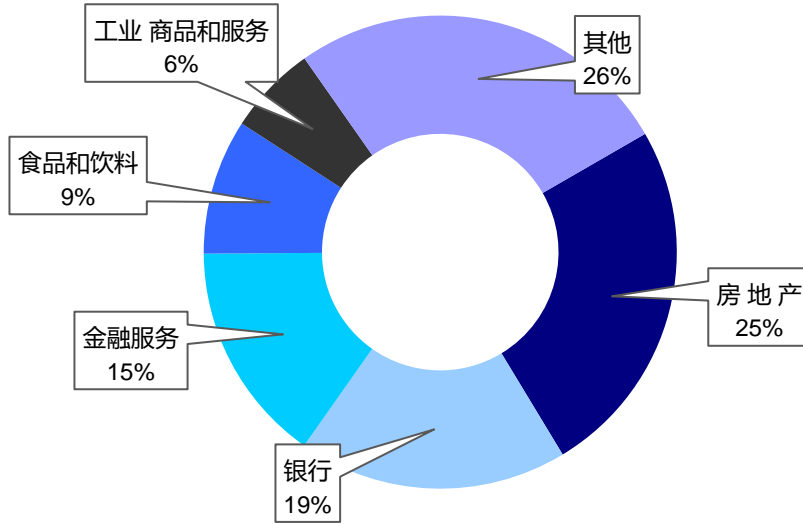


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
NVL	DIG	TDW	RAL	EVG
4,724	10,312	8788%	6.9%	-6.9%
MBB	SSI	FUEKIV 30	SCS	POM
3,352	9,440	8046%	6.8%	-6.9%
DIG	STB	SCD	CMG	CRE
3,192	9,041	6237%	7.0%	-4.0%
VIX	NVL	STG	DPG	SIP
3,066	8,336	3333%	6.5%	-4.0%
STB	HPG	PGI	HVN	VTP
3,027	8,256	1858%	5.6%	-3.8%

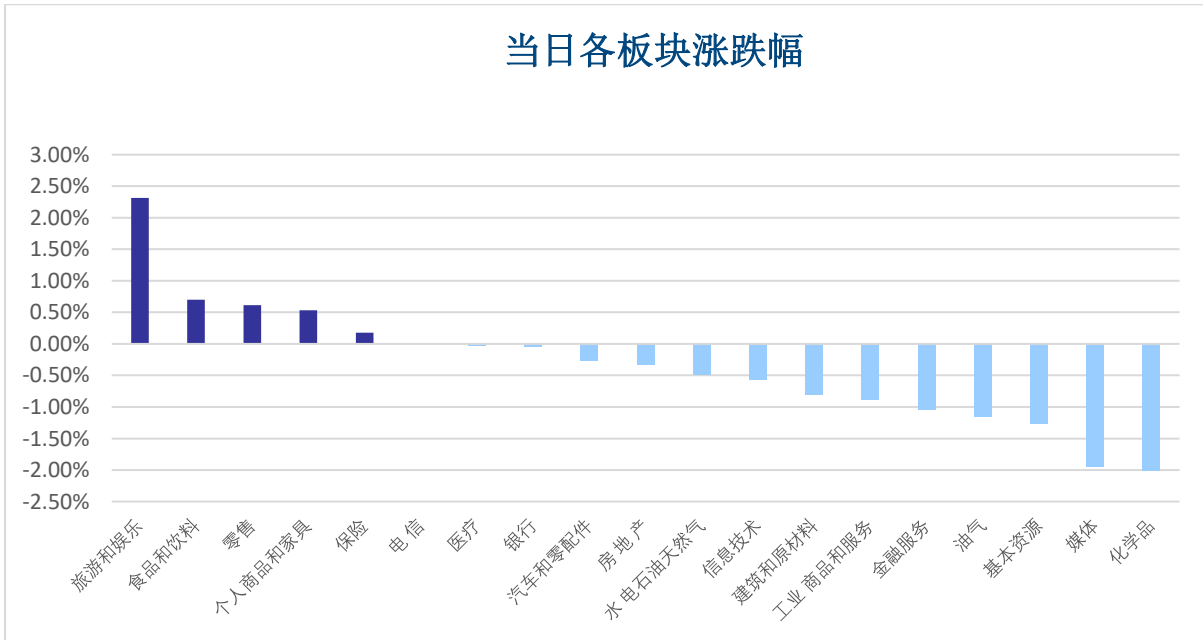


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

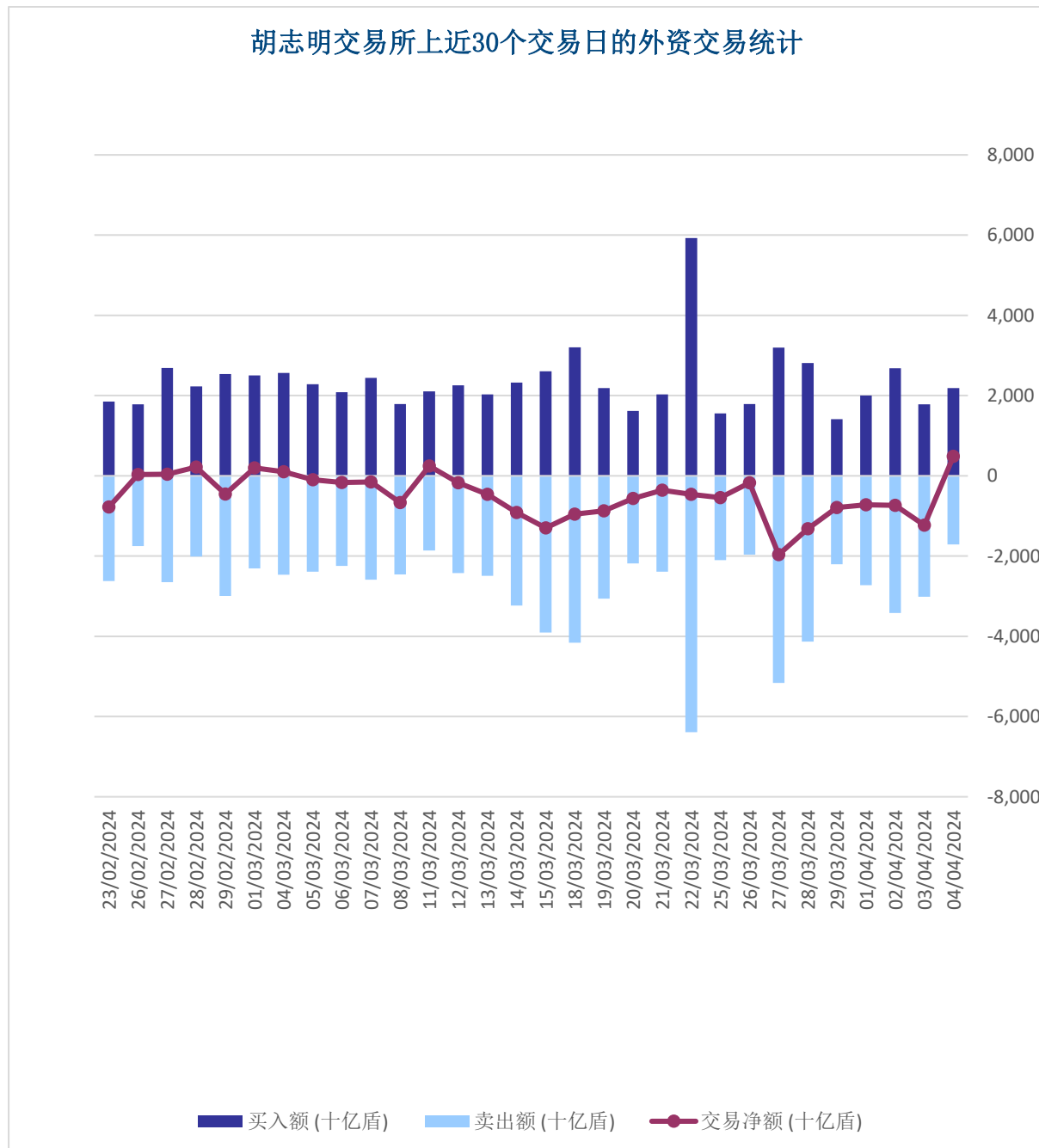




外资交易

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)
VNM	1,356.0	HPG	-1,138.4
MWG	1,104.4	VHM	-1,107.2
VCB	840.8	FUESSVFL	-1,100.9
TCH	782.4	PVD	-469.0
PDR	726.3	MSN	-344.5

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

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