



2024 年 4 月 5 日市场摘要:

上周五, 越南指数低开低走。截至收盘, 越南指数下跌 13.14 点 (-1.04%), 报 1255.11 点。胡志明市场的成交量超过 10.75 亿股, 较上个交易日上涨 9.64%。

个股及板块跌多涨少。其中, 化工和金融服务板块跌幅居前。具体, RDP (-7.00%), DPR (-6.94%), FTS (-6.73%), VDS (-6.28%)。另一方面, 旅游和娱乐板块逆势上涨且成为市场的亮点。具体, HVN (+6.67%), VNG (+0.11%)。

在胡志明市场, 外资继续净买入。净买入额超过 250 亿越盾。买盘集中于 NVL (2170 亿越盾), MWG (1200 亿越盾), CTG (640 亿越盾)。

宏观新闻

2023 年俄罗斯国债增长 12.2%

根据俄罗斯联邦审计院关于年度预算执行情况的数据, 2023 年俄罗斯的国债增加 2.7 万亿卢布 (+12.2%), 达到 25.6 万亿卢布 (2777.6 亿美元), 相当于 GDP 的 15%。

俄罗斯内债增加了 10.8% (2.03 万亿卢布), 至 20.8 万亿卢布 (2256 亿美元)。同时, 外币外债减少了 7439 亿卢布 (40.9 亿美元), 相当于 7.1%, 降至 533 亿美元。

2024 年 2 月, 俄罗斯联邦财政部表示, 2023 年地方公共债务总额增加了 14%, 达到 3.192 万亿卢布。俄罗斯总统弗拉基米尔·普京在 2 月 29 日向俄罗斯联邦会议发表年度国情咨文中提议, 从预算贷款中消除近 70% 的地方债务, 用于基础设施的债务除外。

在乌克兰的特别军事行动开始后, 由于西方的制裁, 俄罗斯的市场利率, 包括债务市场的利率急剧上升。

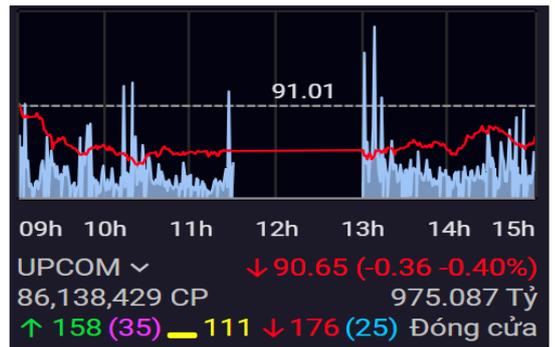
企业新闻

ANV: 南越水产公司 2023 年的利润仅达到计划的 10.9%。

GVR: 已决定将 2.5 万公顷橡胶用地转为工业用地。

MWG: 移动世界在时尚手表零售方面处于领先地位。

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5日市场数据

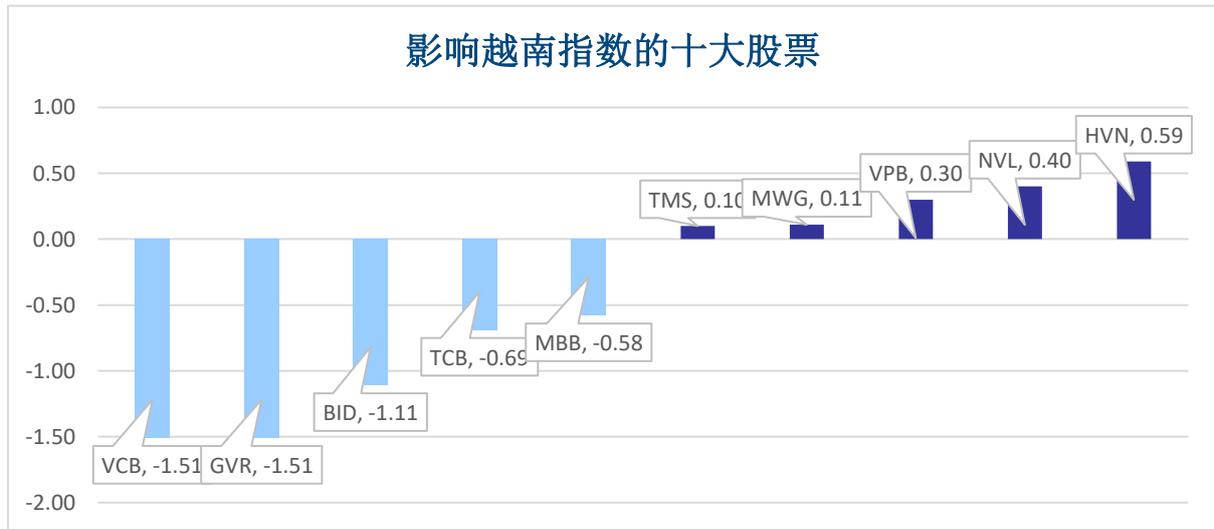
当日波动

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	1,255.11	-1.04%	-13.14	10.7544	251,931	116	57	381
VN30 指数	1,257.78	-0.78%	-9.87	2.6830	88,348	2	2	26
中盘股指数	1,262.07	-1.02%	-13.05	6.9463	198,813	14	6	80
小盘股指数	2,034.50	-1.05%	-21.61	9.7152	247,345	103	76	280
河内指数	239.68	-1.14%	-2.76	1.3117	27,556	61	65	106
Upcom 指数	90.65	-0.40%	-0.36	0.8614	9,781	158	111	176

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	251,931	5.58%	10.75	9.64%
HNX	27,556	19.37%	1.31	26.39%

值得关注的股票

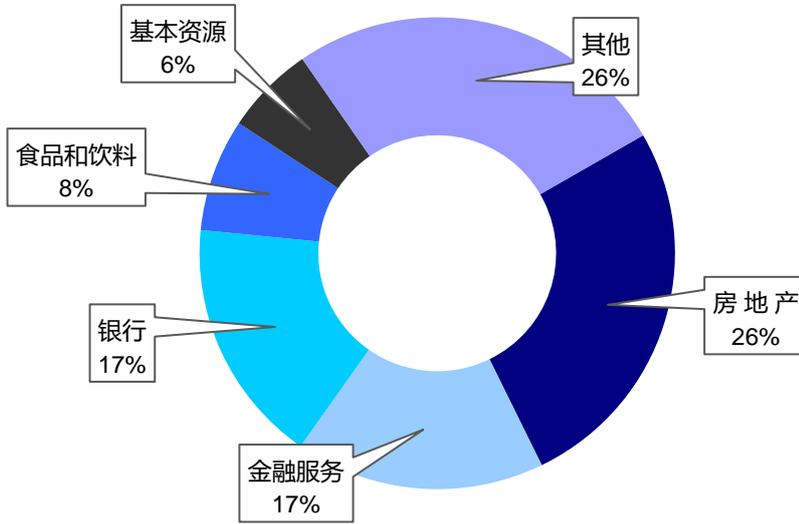


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)					
NVL	10,809	NVL	19,565	DHM	1158%	HVN	6.7%	TV2	-7.0%
VIX	5,152	SSI	11,602	MHC	879%	MHC	6.6%	PSH	-7.0%
SSI	3,132	VIX	10,078	CTF	720%	VFG	6.9%	DPR	-6.9%
MBB	2,642	DIG	8,035	CLW	667%	NVL	4.6%	DRC	-6.9%
GEX	2,630	STB	7,517	L10	667%	HAR	4.5%	EVG	-6.8%

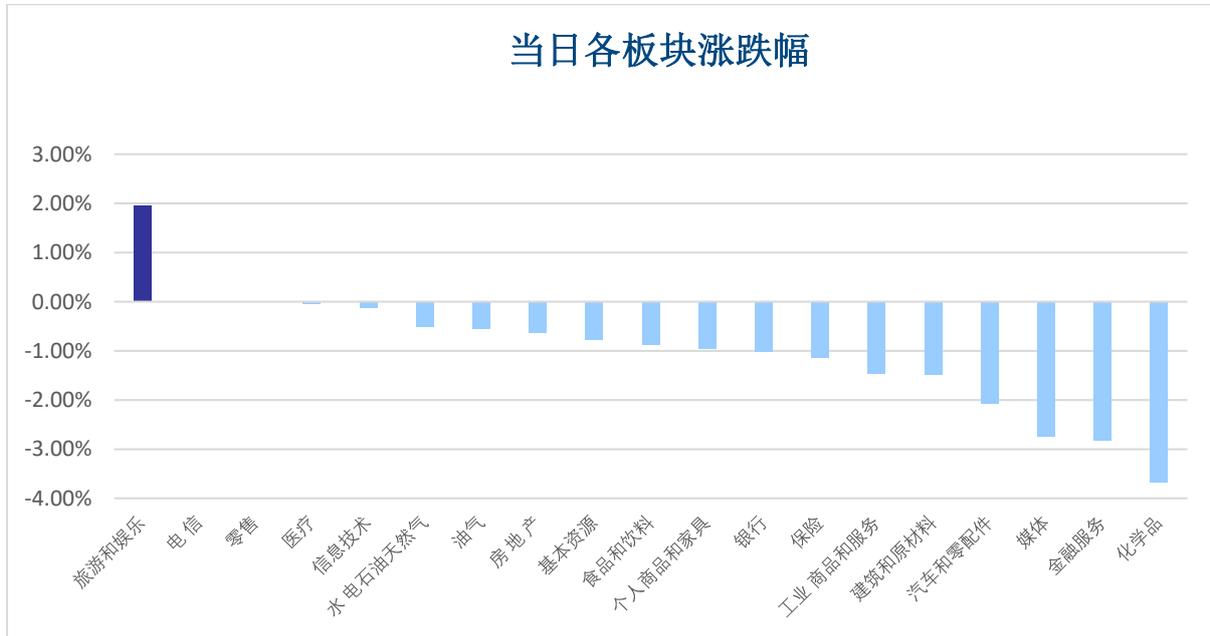


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

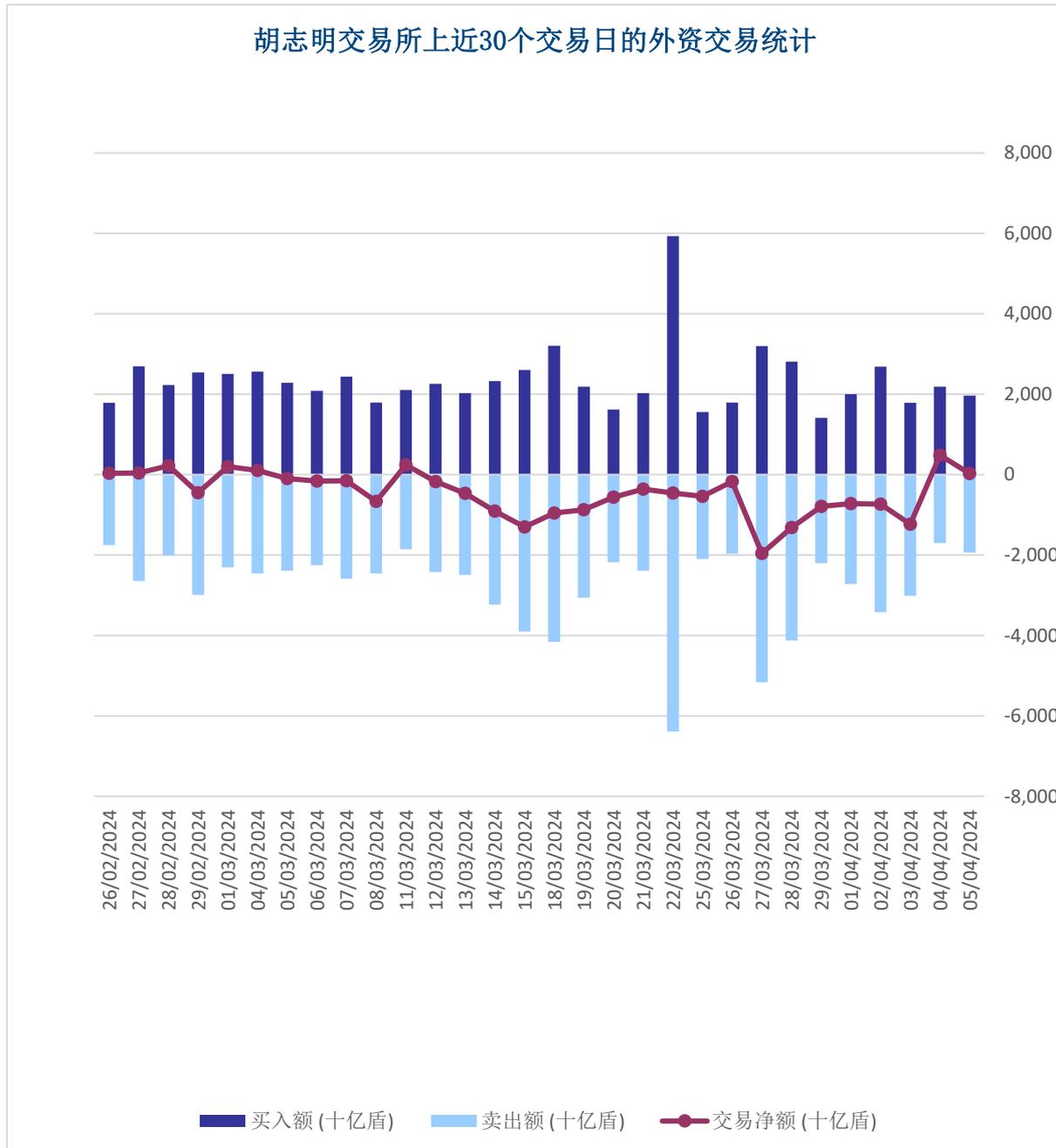




外资交易

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)
NVL	2,242.6	VHM	-2,280.9
MWG	1,209.6	PVD	-1,114.5
CTG	642.5	FUESSVFL	-1,056.9
SBT	557.8	DIG	-434.6
VNM	465.9	HCM	-428.8

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