



### 2024 年 4 月 26 日市场摘要:

上周五, 越南指数小幅上探。截至收盘, 越指上涨 0.38%, 报 1209.52 点。胡志明市场的成交量超过 6.2 亿股, 较上个交易日增长 8.99%。

板块方面, 零售和化工板块涨幅居前。具体, FRT (+5.23%), MWG (+2.04%), DGC (+2.33%), GVR (+2.04%)。另一方面, 金融服务和基础资源板块跌幅最大。具体, EVF (-2.95%), FUSSVFL (-2.48%), POM (-2.82%), BMC (-1.45%)。

在胡志明市场, 外资转向净买入。净买入额超过 1090 亿越盾。买盘集中于 MWG (2740 亿越盾), VCB (680 亿越盾), MSN (490 亿越盾)。

### 宏观新闻

#### 美联储第六次维持利率不变, 拒绝 6 月加息的可能性

在 5 月 1 日的政策例会后, 美联储连续第 6 次决定维持政策利率不变。伴随这一决定, 美国政策利率目前继续在 5.25%-5.5% 区间波动, 为 23 年以来的最高水平, 并自 2023 年 7 月以来维持不变。

美联储维持利率不变的决定符合市场预期。正如美联储主席杰罗姆·鲍威尔所说, 原因是“最近几个月, 通胀方面的进展停滞不前”, 而“美联储仍致力于实现 2% 的通胀目标”。

美联储首选的通胀指标--个人消费支出物价指数 (PCE) 与去年同期相比, 从 2 月份的 2.5% 上升到 3 月份的 2.7%, 远高于美联储 2% 的目标。同时, 第一季度, 劳动力成本的增幅也高于预期, 加剧了通胀压力。

美联储主席表示, 尽管短期通胀预期有所上升, 但长期通胀预期仍保持稳定。鲍威尔先生再次强调, 风险出现在两方面。维持高利率太久会削弱经济, 但过早放松可能会刺激通胀回升。

#### 2024 年第一季度越南对美国贸易顺差为 223.8 亿美元

指数走势



商品 (单位)	价格 (越盾)	变动率 %
黄金 (USD/oz)	2330.0	+1.00%
HRC 钢铁 (USD/吨)	544.50	+2.54%
布伦特油 (USD/b)	83.54	+0.26%
橡胶 (USD/kg)	311.90	-0.38%
USD/VND 汇率	25345.0	0.00%
DXY index	105.75	+0.01%

源: Investing.com, Guotai Junan (VN)



根据越南工商部的报告, 2024 年前 3 个月, 越南对美国出口额达 257.7 亿美元 (占越南出口总额的 27.7%), 同比增长 24.1%。

越南向美国出口超过 36 种产品, 其中 19 种产品超过 1 亿美元, 8 种产品超过 5 亿美元。尤其, 价值超过 10 亿美元的有 6 种产品: 计算机, 电子产品及部件; 机械, 设备, 工具, 零配件; 电器, 元件; 纺织品; 木材及木制品; 鞋类。

与 2023 年同期相比, 出口到美国的 36 种产品中, 有 31 种的出口额有所增长。其中 9 种产品的增幅较大 (超过 1 亿美元), 1 种产品的增幅极高 (计算机, 电子产品及零部件的增幅超过 10 亿美元)。

### 企业新闻

MWG: 第一季度净利润超过 9000 亿越盾, 是 2023 年同期的 43 倍。

VIC: Vingroup 2024 年第一季度, 税后利润达 1.335 万亿越盾。

VCG: 2024 年第一季度完成利润计划的 50%。



## 2024年4月26日市场数据

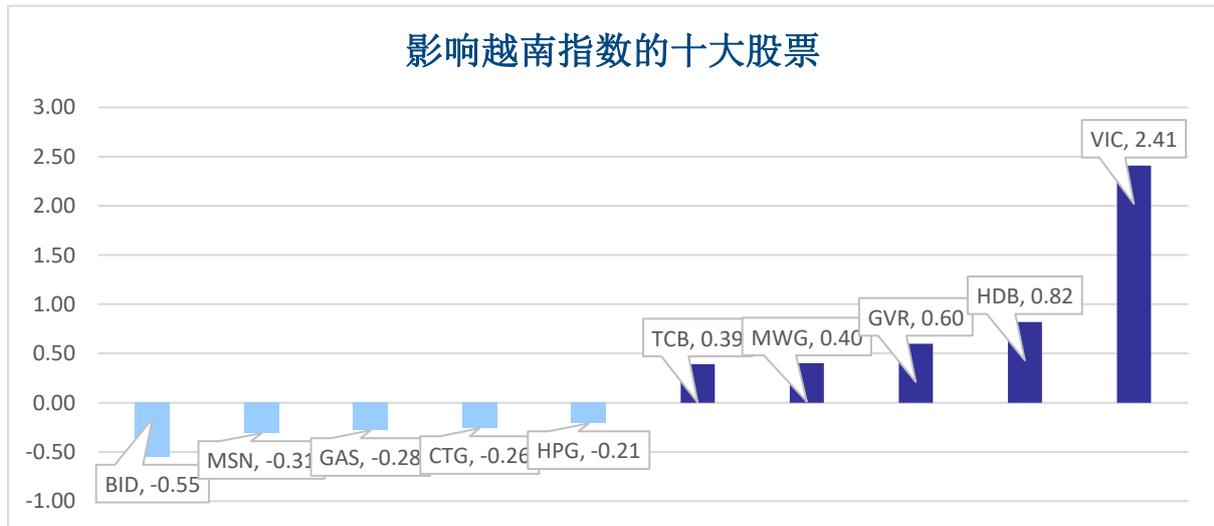
### 当日波动

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	1,209.52	0.38%	4.55	6.2088	154,884	209	97	227
VN30 指数	1,240.50	0.55%	6.78	2.0525	67,207	13	4	13
中盘股指数	1,234.22	0.46%	5.70	4.3740	135,069	44	13	43
小盘股指数	1,980.05	0.41%	8.15	5.6417	157,270	160	91	196
河内指数	226.82	-0.33%	-0.75	0.6962	13,929	74	60	93
Upcom 指数	88.76	0.49%	0.43	0.3336	2,900	178	106	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	154,884	9.27%	6.21	8.99%
HNX	13,929	14.18%	0.70	12.82%

### 值得关注的股票

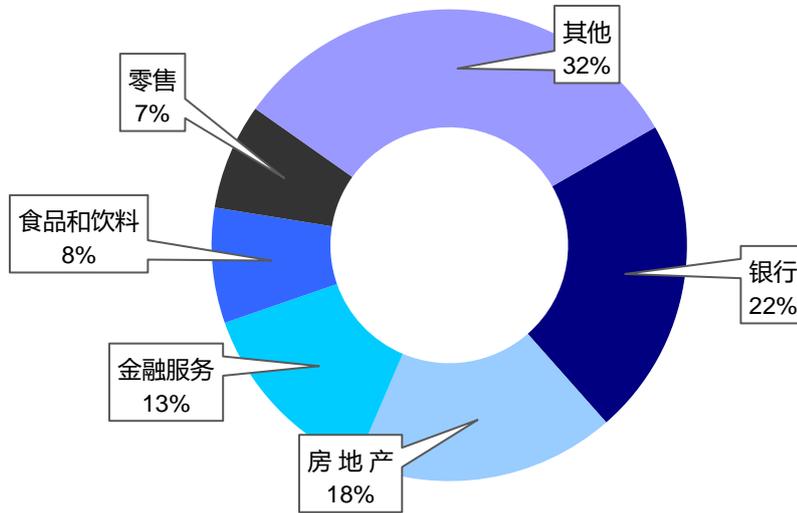


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近10个交易日相比)	放量上涨排名 (>100亿)	放量下跌 (>100亿)
SHB	FPT	TMT	FCN	QBS
DIG	MWG	TPC	AGG	QCG
EIB	DIG	TCR	CTI	EVF
NVL	HPG	VAF	VIC	KHG
HPG	SSI	ABR	FRT	GEX

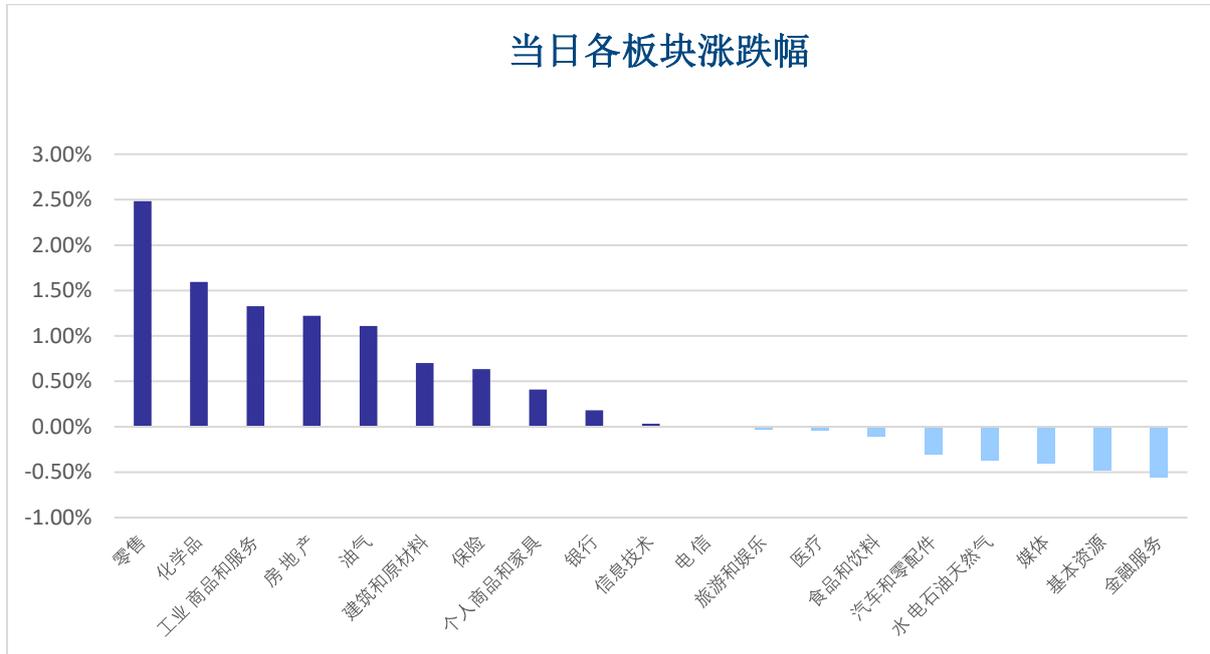


板块 (在胡志明市场)

### 当日各板块流动性



### 当日各板块涨跌幅

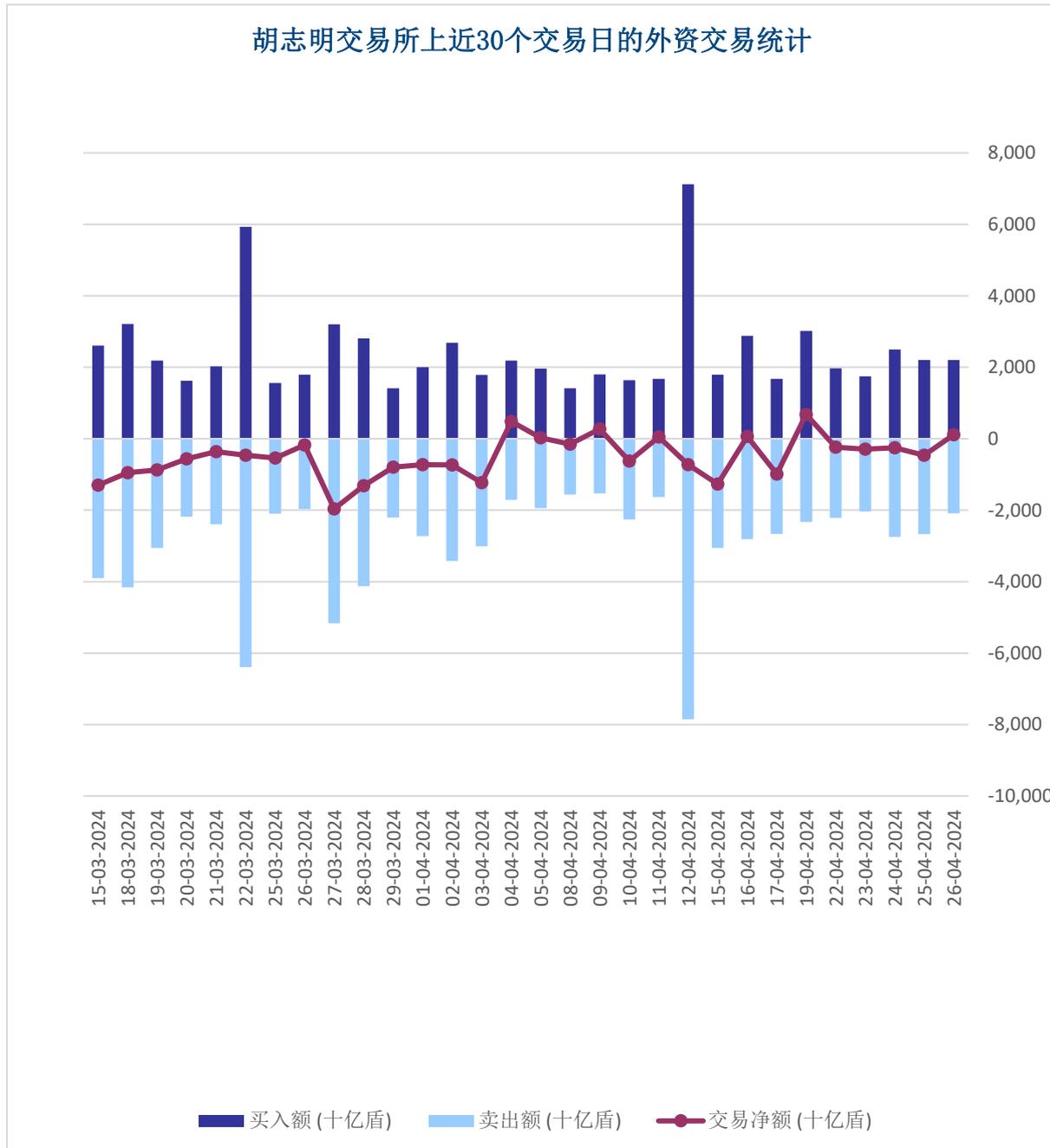




外资交易

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)
MWG	2,744.9	FUEVFNVD	-1,437.2
VCB	688.1	DIG	-597.8
MSN	498.3	CTG	-579.2
KDH	479.5	VRE	-565.9
VIC	431.9	FTS	-302.0

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

吴妙玲

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

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



**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