

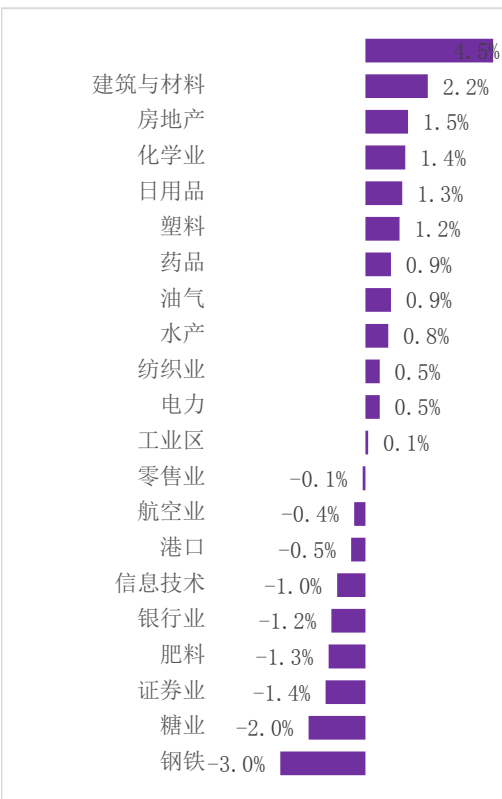
2021年10月25日

越指高开后震荡走弱，尾盘再次上演跳水比赛

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,385.40	-0.28%
交易总量(万股)	87,179	12.77%
交易总额(亿越盾)	269,096	25.89%
河内交易所	395.88	1.19%
交易总量(万股)	15,254	-2.35%
交易总额(亿越盾)	34,828	16.19%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	9,991	91
卖出(亿越盾)	21,895	408
净值(亿越盾)	-11,904	-318

价格变动按行业分类



市场热点

早盘越指高开后反复高位震荡，多空分歧较大。午后，压力位眼看突破无望，空头趁势杀出。尾盘，市场再度上演跳水比赛。尽管超过650家企业公布的经营业绩同比增长超过18%，但市场资金似乎并不买账。截至收盘，越南指数小幅下跌3.84点至1385.40点。

胡志明市场的成交额大幅提升至26.909万亿越盾（约76亿人民币）。越南指数下跌出现放量，显示出大盘有再次考验下方支撑的可能性。据最近数据显示，市场抛压主要来自于证券公司自营业务和外国基金的撤资，而国内散户仍在不断买入，成为越南股市的主要支撑力。

市场热点再次切换，保险板块（涨幅4.6%）领涨。我们认为，2022年利率回升，保险将成为唯一获益的板块。建筑板块（涨幅2.2%）继续上涨，期待第四季度业绩盈利能力提升。

相反，尽管第三季度经营业绩良好，但钢铁板块却大幅下跌（跌幅3%）。我们认为，钢铁板块的最佳增长时期已经过去，主要是由于（1）自去年第四季度钢铁价格开始飙升；（2）投入原材料价格的上涨已开始影响到今年第三季度的利润率。

外资仍持续净流出，胡志明市场的净卖出总额达到1.189万亿越盾（约3.3343亿人民币）。其中包括大宗交易VJC-越捷航空股份公司股票（净卖出4170亿越盾≈1.169亿人民币）。

卖盘主要集中于NLG-南隆投资股份公司，KBC-京北都市发展总公司，VHM-Vinhomes 集团。

投资建议

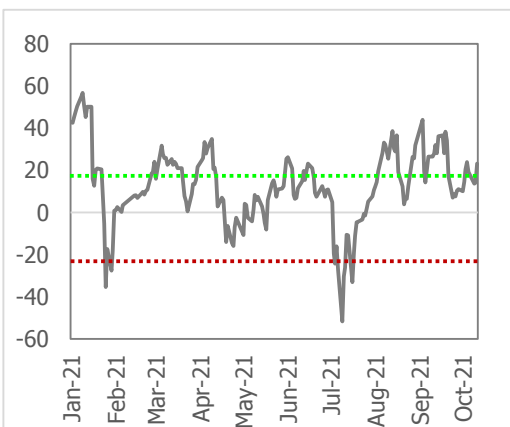
近期，市场多次高开低走，盘面存在诱多嫌疑。目前来看，若无政策利好推动增量资金入场，1400点压力位突破存在较大困难，需要保持高度警惕。在大盘真正选择方向之前的变盘时间窗口里，防备市场可能出现的风险以及调整是必要的。

在此行情下，建议投资者多看少动，等待多空短线对决。若越指放量跌破1373点支撑位，投资者应及时止损或减仓。

明日，投资者可以关注以下股票：BCM-工业投资与发展股份公司，BMI-宝明股份公司，C47-47 建设股份公司，BVH-宝越集团。

价格变动按行业分类

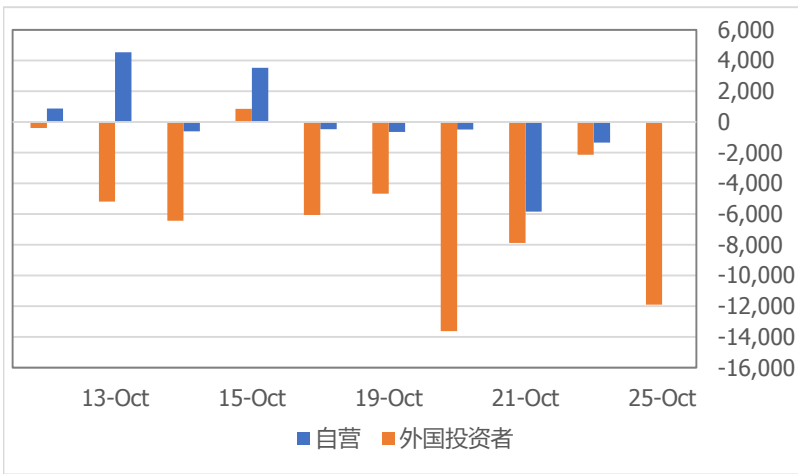
看空 看多



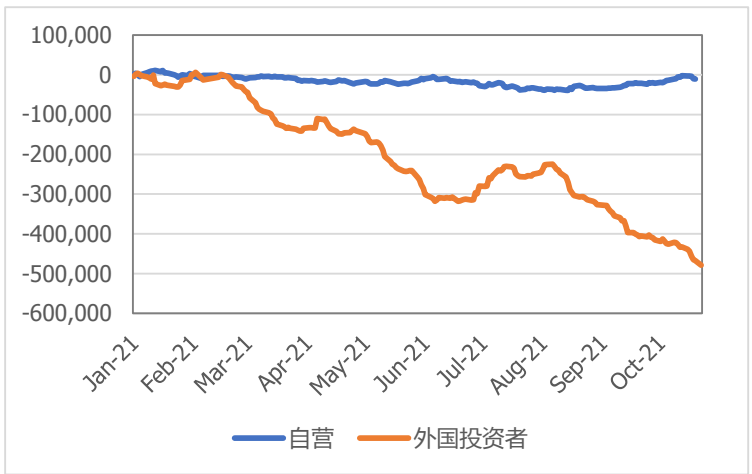
技术分析图形



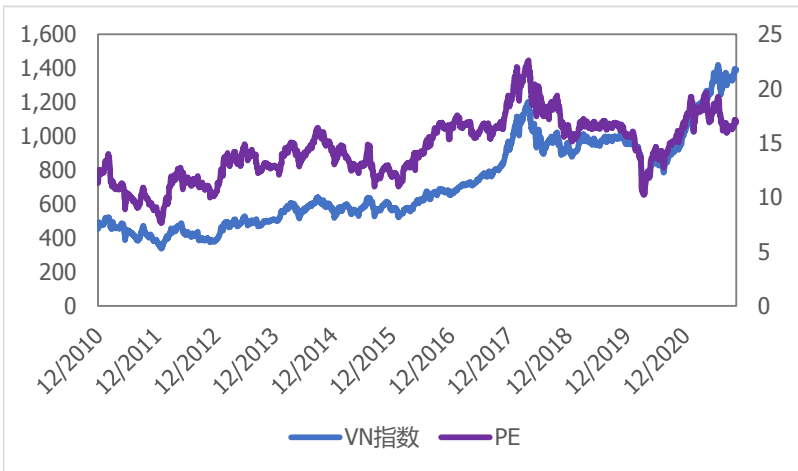
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



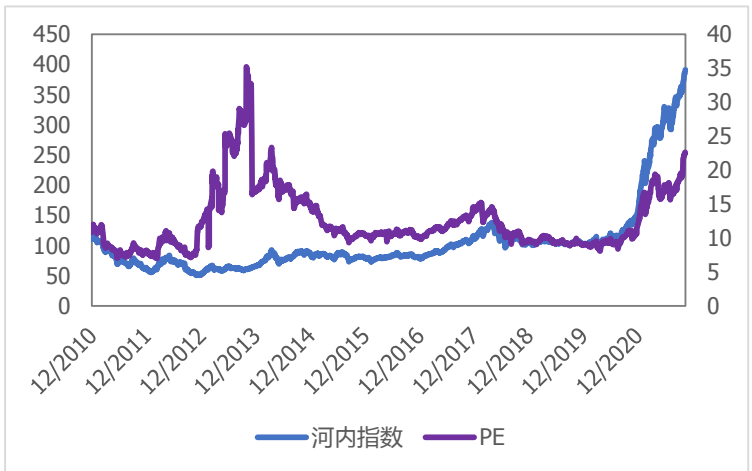
年初自营和外国投资者累计价值 (亿越盾)



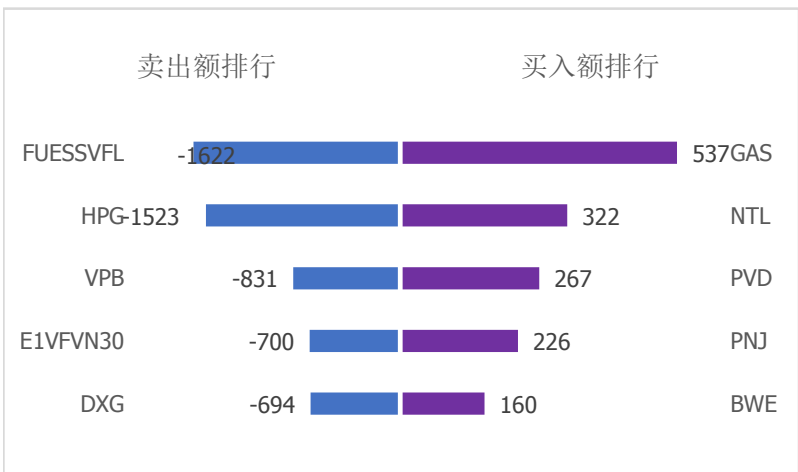
越南指数与P/E走势图对比



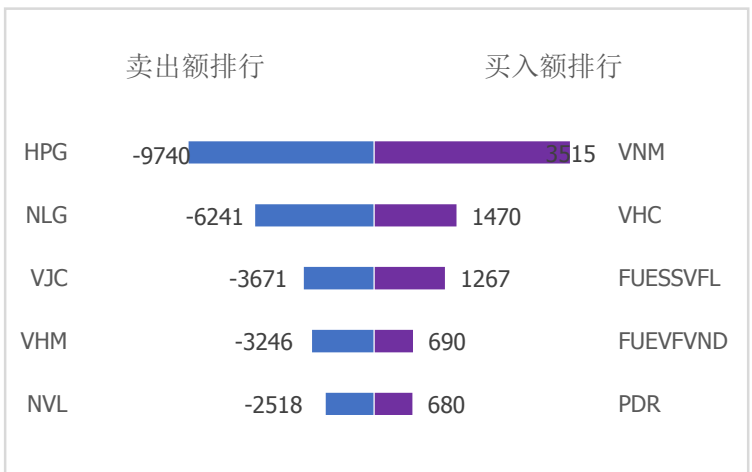
河内指数与P/E走势图对比



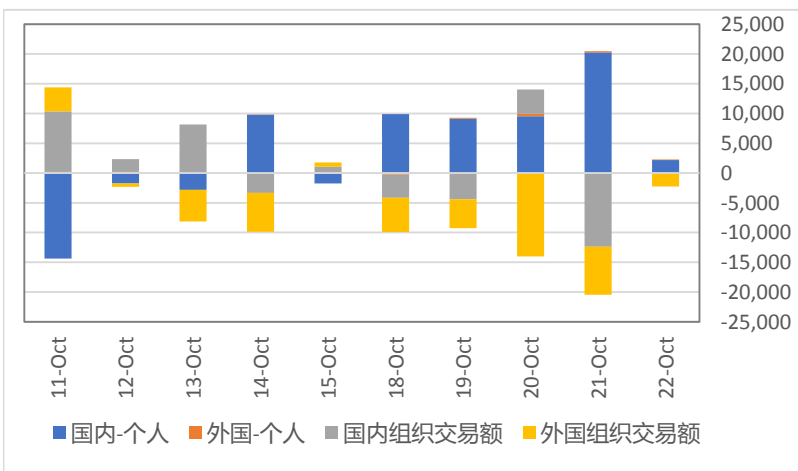
5日内自营净买卖额排行 (亿越盾)



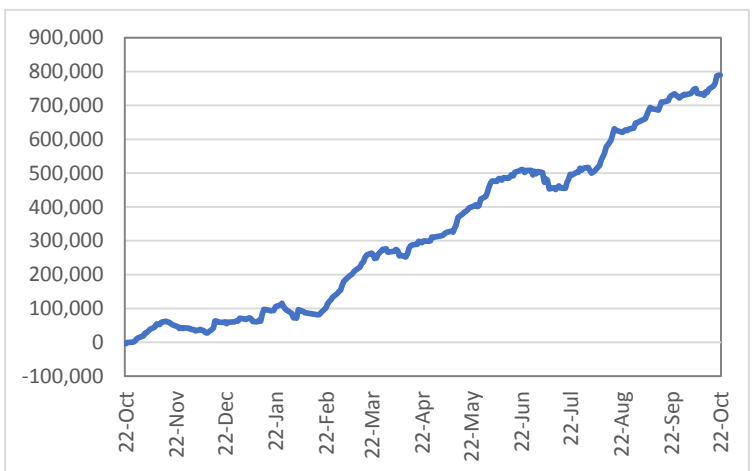
5日内外国投资者净买卖额排行 (亿越盾)



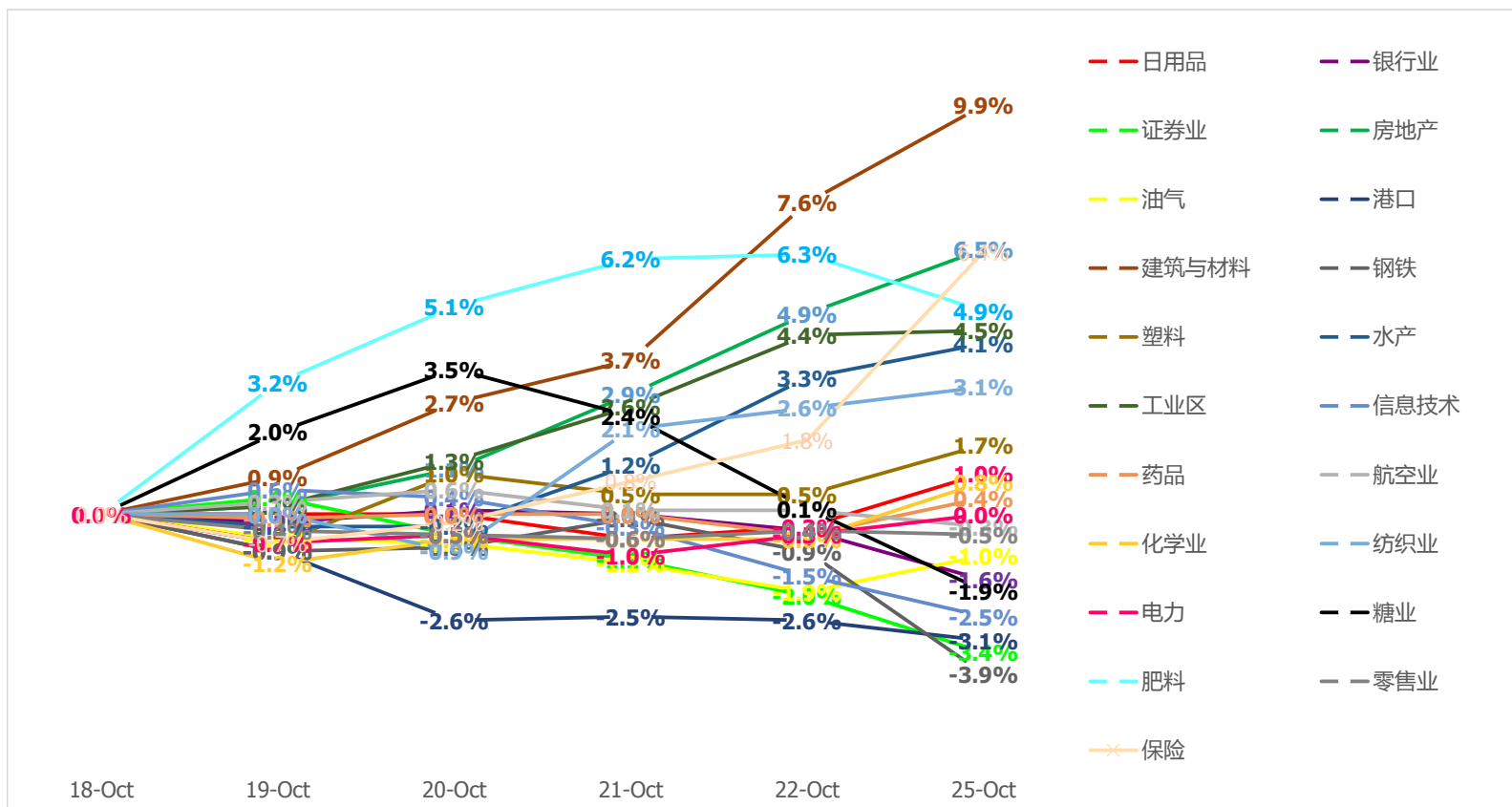
10日内投资者交易比率 (亿越盾)



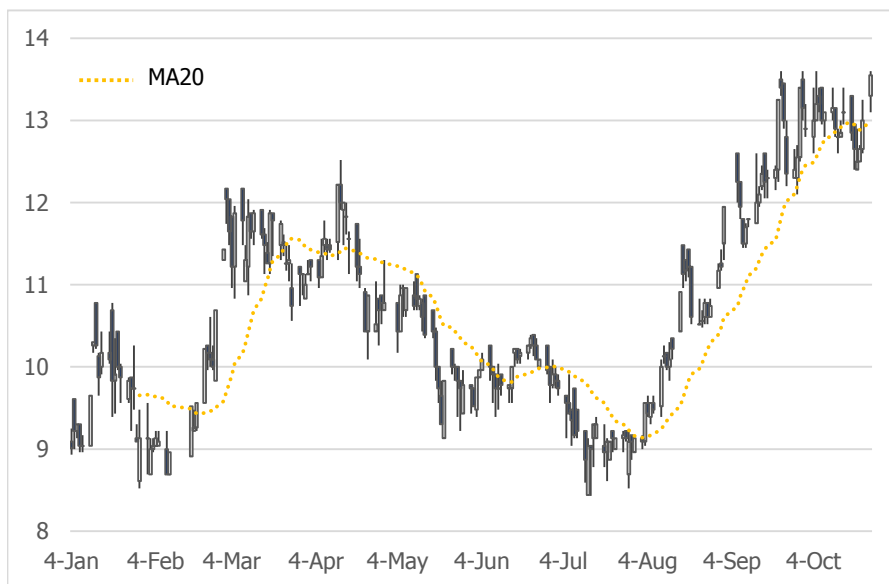
国内个人投资者累计交易额 (亿越盾)



5日内价格变动按行业分类

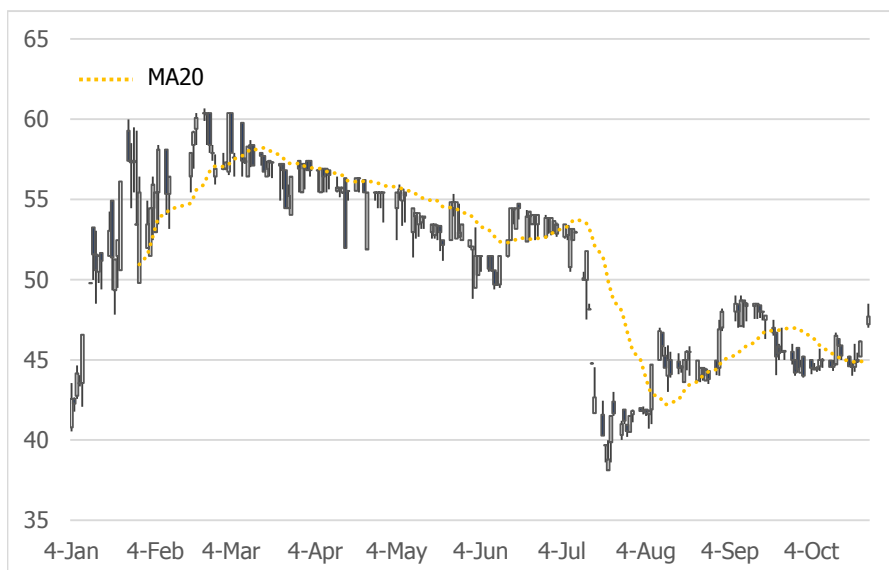


根据技术分析提出投资建议



47 建设股份公司(C47)

- 该股短期呈上升趋势，中期呈横盘走势
- 最近的短期阻力位在 13.6, 这是一个相对较弱的阻力位。最近的短期支撑位在 13.4。这是一个相对较弱的支撑位。
- 最近10个交易日的平均交易流动性达到36.16万股，比最近50个交易日的平均水平高出0.5%，表明短期需求越来越强。
- 该股短期呈上升趋势和中期上升趋势中。基于技术信号，我们建议13.6买入C47股票，15.3止盈，12.6止损。



工业发展与投资总公司 (BCM)

- 该股短期呈上升趋势，中期呈横盘走势
- 最近的短期阻力位在 49.0, 这是一个相对较弱的阻力位。最近的短期支撑位在 43.9, 这是一个相对较弱的支撑位。
- 最近10个交易日的平均交易流动性达到30.34万股，比最近50个交易日的平均水平高出87.1%，表明短期需求越来越强。
- 该股短期呈上升趋势和中期上升趋势中。基于技术信号，我们建议47.7买入BCM股票，53.9止盈，44.4止损。

CSI的投资推荐列表

证券代码	企业名称	市值（亿越盾）	收盘价	推荐价格	推荐日	状态	盈率	链接
FPT	FPT股份公司	872,985	94,900	92,100	12/05/2021	持有	3.0%	查看
VPB	越南繁荣股份制商业银行	1,653,716	37,000	34,200	31/08/2021	持有	8.2%	查看
TPB	越南先锋商业股份银行	506,162	42,000	33,000	22/07/2021	持有	27.3%	查看
TCB	越南科技及商业股份银行	1,836,208	50,900	50,900	25/06/2021	持有	0.0%	查看
LHG	越南龙后股份公司	28,407	55,500	39,000	15/06/2021	卖出	24.4%	查看
MSB	越南航海股份商业银行	349,798	22,900	17,800	13/05/2021	持有	28.7%	查看
SED	南方投资与发展教育股份公司	2,031	21,900	17,700	12/05/2021	持有	23.7%	查看
HND	越南海防热电公司	90,860	18,105	20,450	04/05/2021	持有	-11.5%	查看

公司简介

越南建设证券股份公司是一家中资控股的越南证券公司，执有越南国家证券管理委员会颁发的运营牌照，是一家中等规模的越南券商。2019年3月15日，公司在河内证券交易所上市交易（证券代码CSI），成为越南第二家中资控股的上市券商。

越南建设证券股份公司（下称建设证券）前身是一家名叫凤凰证券的越南小型券商，2016年中，几名长期关注越南金融市场的中国金融界人士果断出手，对这家凤凰证券进行了收购和改组，“凤凰”涅槃，重生为“建设证券”。

- ◆ 立足培育本地市场，全面服务大中华客户”的经营策略，为本地客户服务，为在越华人服务，为在越中资企业服务。
- ◆ 建立了越南同行中最大规模的中文服务团队，80%的员工能与客户进行中文交流
- ◆ 强大翻译团队支持，将研究所的报告100%全部转化为中文，完全适应华人客户的阅读习惯，并在各中资越南分行中得到全面使用，成为各分行必备的越南证券市场分析资料来源；
- ◆ 和使用同花顺一样方便的交易平台，匹配中越双语，提供电脑客户端、手机客户端和浏览器版本。
- ◆ 拥有独立的媒体部门，多元化媒体渠道推送产品：

1. 开发系列视频产品，如每日分析、企业研究、宏观分析、《宝玉看市》等特色产品，受到广大客户的欢迎；

2. 自媒体平台如微信公众号“越证快讯”更是得到同行和相关媒体的认可和称赞，每天的内容包含了市场分析、证券信息、越南新闻、热点分析等，周末两天还推出了《听见越音》《声色光影》以及越南习俗介绍等栏目，身不在越南也能随时感受到越南的发展和越南的文化。

3. 越南同行中首家推出电台播报，喜马拉雅《来自越南的股事》电台让客户不仅看到资讯还能听到资讯。

建设证券致力于给客户提供最优的服务，与您共享越南发展红利！

网址：



微信（公众号）：ynzqkx

微信（客服号）：vncsi88