

2021年11月12日

“新旧”资金博弈加剧，越指经过短暂休整后继续上行

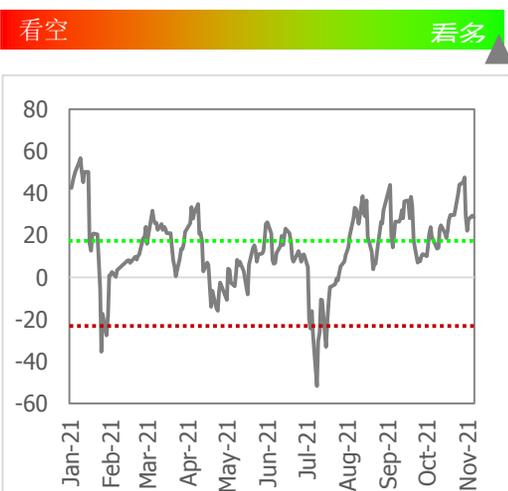
市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,473.37	0.75%
交易总量(万股)	92,689	-24.64%
交易总额(亿越盾)	263,925	-30.39%
河内交易所	441.63	0.66%
交易总量(万股)	17,058	-10.43%
交易总额(亿越盾)	43,287	-8.62%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	16,192	230
卖出(亿越盾)	14,023	379
净值(亿越盾)	2,169	-149

价格变动按行业分类



价格变动按行业分类



市场热点

早盘，市场继续弱势整理。午后，越指甚至一度下跌近10点。随后，抄底资金涌入市场，助力越指止跌回升。尤其是在午盘阶段，胡志明市场的成交额达近13万亿越盾。截至收盘，越指强劲上涨11.02点且创下历史新高。

截至周五，越南指数上涨16.86点（涨幅1.16%）至1473.37点。胡志明市场的日均成交额达30.983万亿越盾（约89.4亿人民币），较上周小幅下降2.19%。河内指数上涨13.99点（涨幅3.27%）至441.63点。

本周，在21个板块中，仅有3个板块下跌。三个下跌的板块包括银行（跌幅0.1%），钢铁（跌幅2.1%）和技术信息板块（跌幅1.4%）。相反，建筑板块的涨幅最大（为10.4%），这也是我们近期持续推荐的板块。与此同时，房地产（涨幅7.7%）强势反弹。得益于建筑市场的复苏，塑料板块（涨幅8.5%）集体走强。我们认为，下周市场热点将转向近期横向盘整的板块如银行，航空和零售等。

在胡志明市场上，外资在周五净买入2130亿越盾，但本周外资整体净卖出1.244万亿越盾（约3.5062亿人民币）。外资主要是净卖出HPG-和发集团，导致外资持续呈现净流出态势。

近期证券公司的自营和外资的持续净流出均构成不利因素，但来自国内投资者的资金仍源源不断的流入。基于10月新增证券账户数量的数据，我们认为国内投资者将成为推动越指上涨的主力军。

投资建议

越指经过短暂休整后，今日再度向上发起迅猛进攻，进一步巩固了市场的上涨趋势。

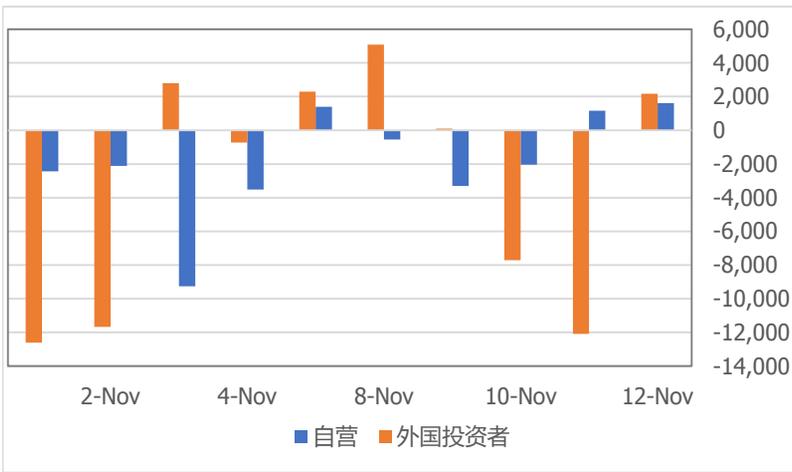
本周，“新旧”资金博弈加剧，获利盘与新进资金针锋相对。尤其是大量新进资金涌入地产板块，因此该板块经过回调后再度走强。

从技术方面来看，今日越南指数继续上行，已接近我们期望的1480-1500点阻力位。我们认为，该整数关口又是一个较强的心理阻力位，或将面临获利盘打压。因此，当越指上涨至上述阻力位时，越南建设证券建议投资者逢高减仓，锁定利润。

今日突破上涨的股票包括：HT1-河仙水泥股份公司，RDP-Rang Dong Holding股份公司，BCC-扁山水泥股份公司。



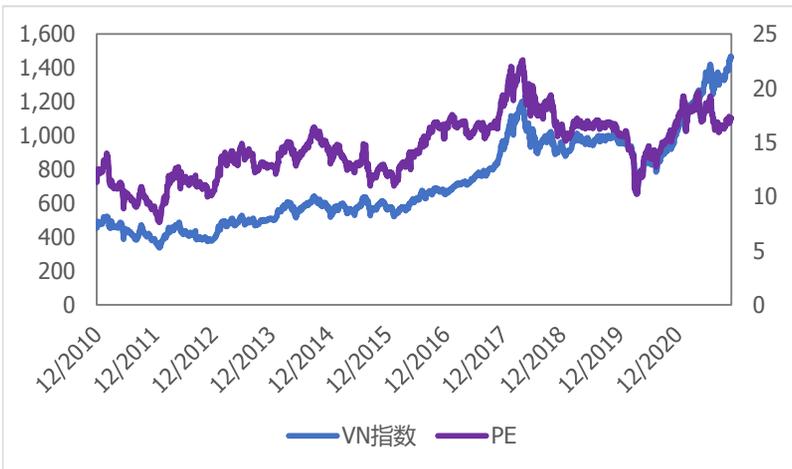
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



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



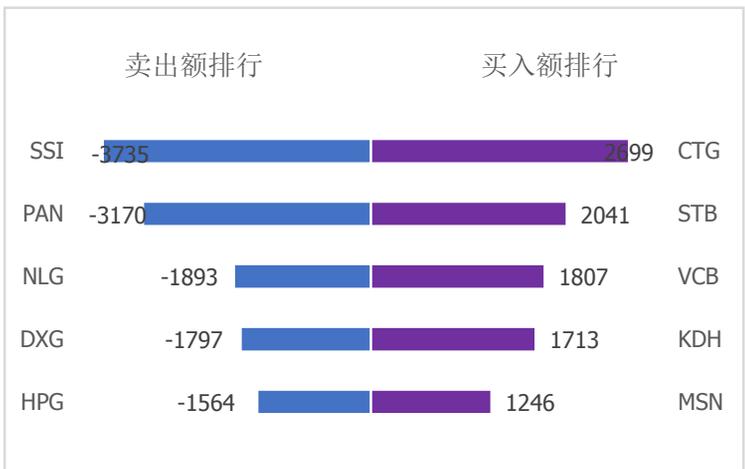
河内指数与P/E走势图对比



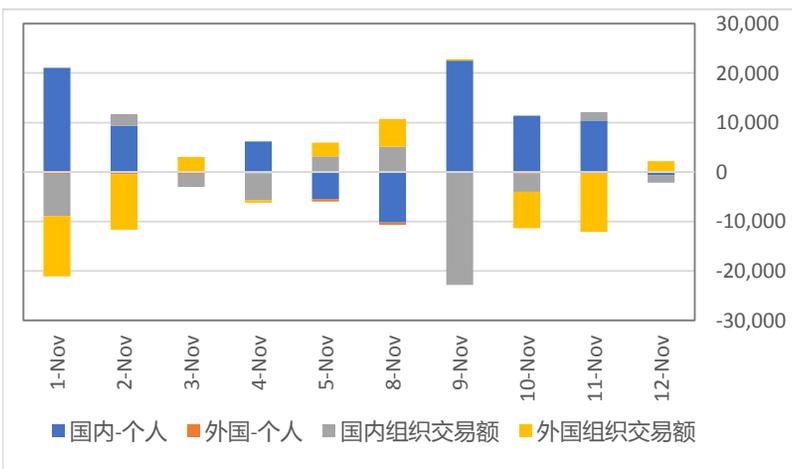
5日内自营净买卖额排行 (亿越盾)



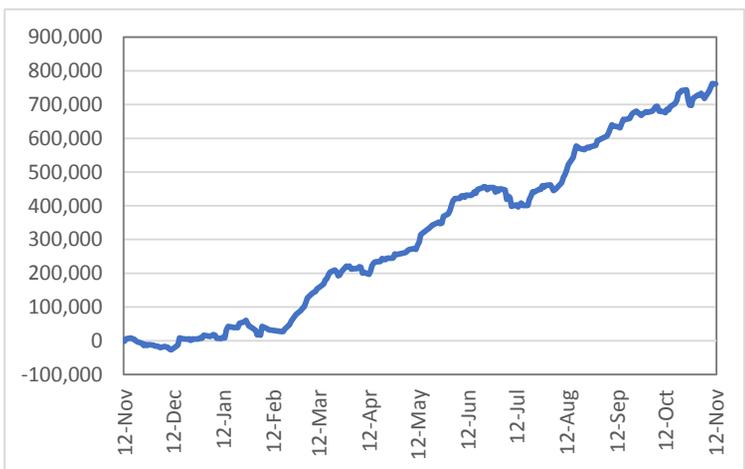
5日内外国投资者净买卖额排行 (亿越盾)



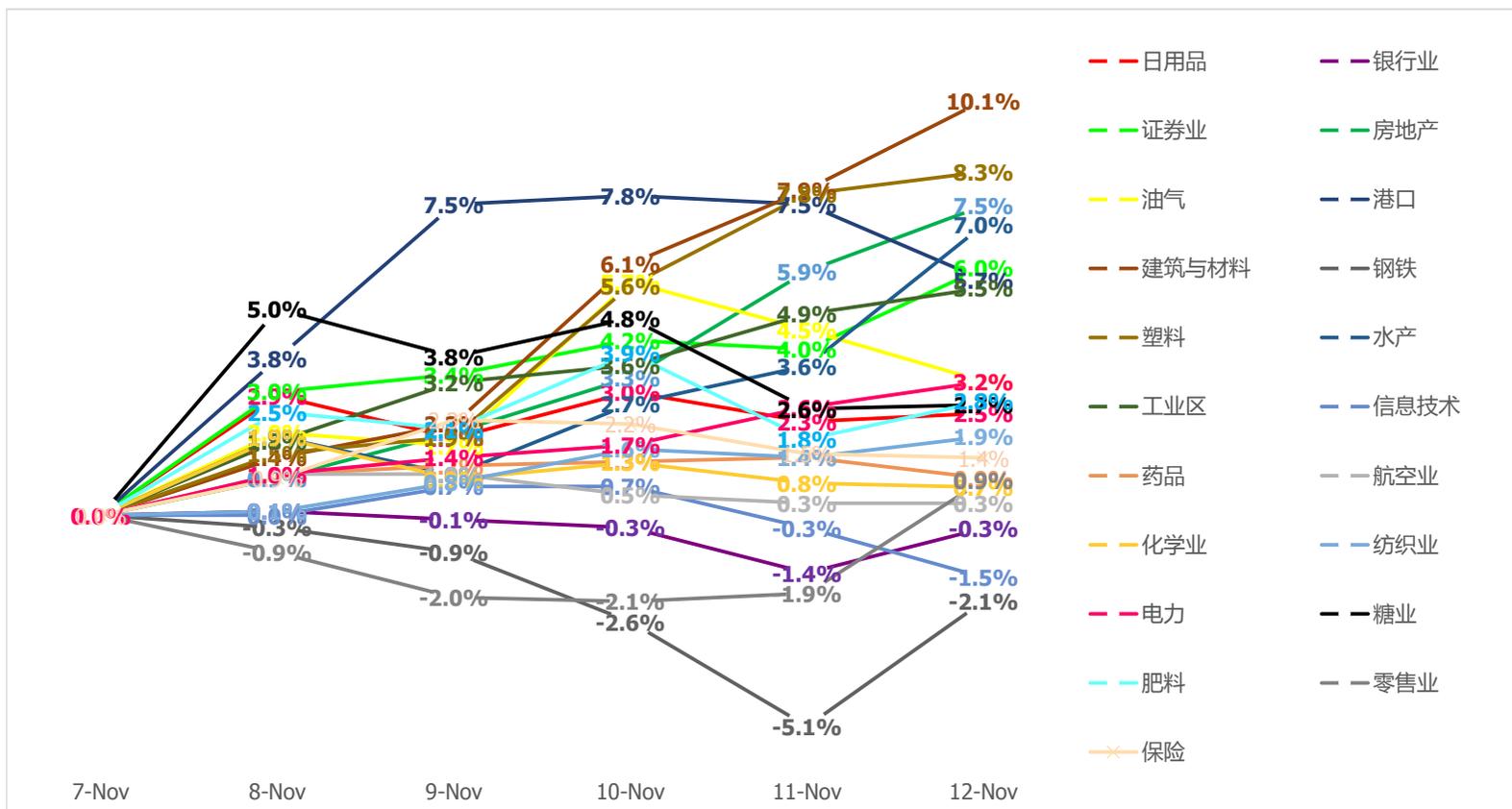
10日内投资者交易比率 (亿越盾)



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

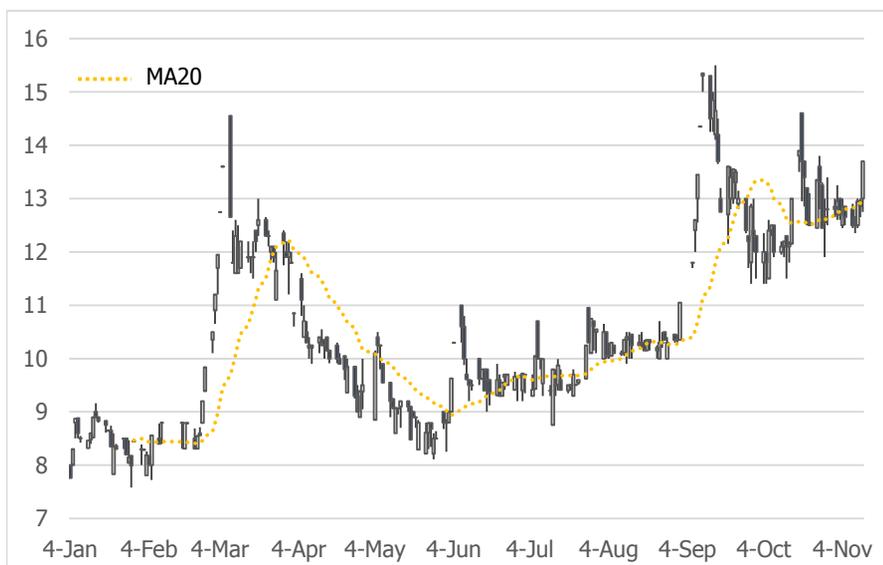


根据技术分析提出投资建议



HT1 - 河天一号水泥股份有限公司

- 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 29.9, 这是一个相对较弱的阻力位。最近的短期支撑位在 25.5。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410万股，比最近50个交易日的平均水平高出0.3%，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27.2买入HT1股票，30.7止盈，25.3止损。



RDP - Rang Dong Holding股份公司

- 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 13.9, 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17.74万股，比最近50个交易日的平均水平高出53.4%，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13.7买入RDP股票，15.5止盈，12.7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	871,171	98,000	92,100	12/05/2021	持有	6.4%	查看
VPB	越南繁荣股份制商业银行	1,622,598	36,750	34,200	31/08/2021	持有	7.5%	查看
TPB	越南先锋商业股份银行	503,819	43,500	33,000	22/07/2021	持有	31.8%	查看
TCB	越南科技及商业股份银行	1,808,121	52,500	50,900	25/06/2021	持有	3.1%	查看
LHG	越南龙后股份公司	26,806	52,900	39,000	15/06/2021	卖出	24.4%	查看
MSB	越南航海股份商业银行	360,490	24,100	17,800	13/05/2021	持有	35.4%	查看
SED	南方投资与发展教育股份公司	2,123	22,900	17,700	12/05/2021	持有	29.4%	查看
HND	越南海防热电公司	93,470	18,981	20,450	04/05/2021	持有	-7.2%	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。

建设证券致力于为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