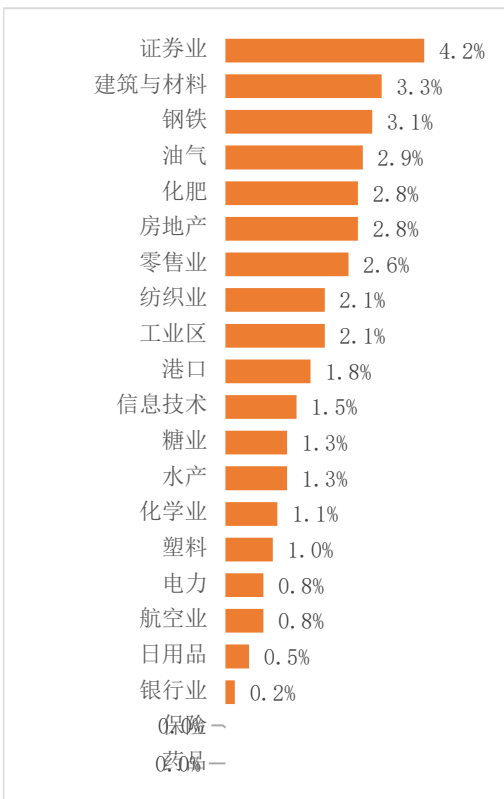


2022年07月08日

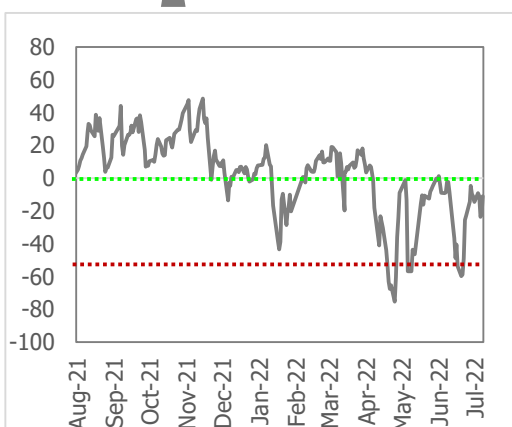
市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,171.31	0.41%
交易总量(万股)	44,742	16.19%
交易总额(亿越盾)	104,101	15.06%
河内交易所	277.80	2.18%
交易总量(万股)	5,446	14.85%
交易总额(亿越盾)	10,525	31.01%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	8,362	10
卖出(亿越盾)	12,348	149
净值(亿越盾)	-3,985	-139

交易日价格的变化



价格变动按行业分类



越指再创成交和价格新低，空头已力衰是否还要等力竭？

市场热点

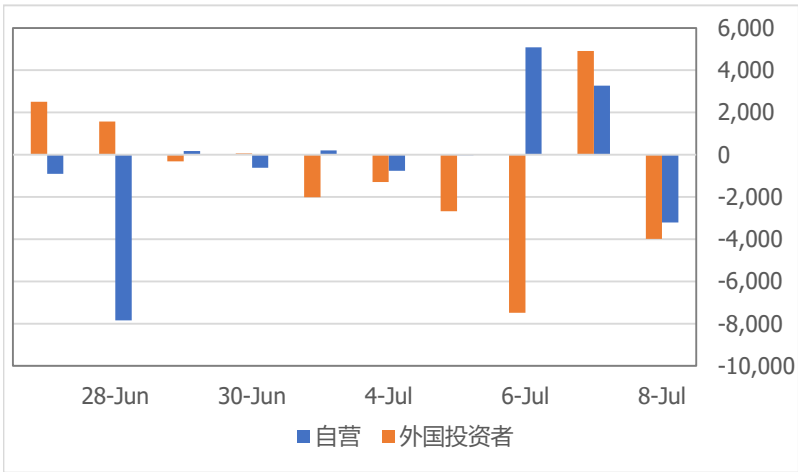
- 近两个交易日，越南市场出现好转，许多股票已经止跌回升。然而，周初3个交易日的恐慌性下跌幅度较大，导致本周越南指数仍然收跌。截至周五（7月8日），越南指数下跌27.59点至1171.31点，平均日成交额为11.17324万亿越盾，较上周下降20.53%且创下近一年的最低水平。同时，河内指数下跌1.08点（跌幅1.47%）至277.8点。
- 本周，流动性成为市场的焦点，不断大幅下降，值得注意的是本周强势反弹的最后两个交易日的流动性却低于周初下跌的三个交易日，从而给投资者带来心理压力并影响投资者信心。2022年7月6日越南指数已经形成新底部（1149.61点），许多板块受大盘拖累集体下行。据CSI的观察，2022年前6个月强势上涨的板块在本周遭受最强劲的抛售压力，如水产（跌幅9.7%）、零售（跌幅9.5%）、油气（跌幅8.4%）、纺织（跌幅7.6%）等板块。尽管本周市场收跌但投资者已经信心略有恢复，原因是当市场刷新底部时，大多股票不会跟随下跌，甚至蓄势震荡并在最后两个交易日强势反弹，如银行（涨幅4.8%）、证券（涨幅1.1%）、建筑（涨幅0.8%）等板块。钢铁（跌幅1.25%）、房地产（跌幅1.2%）等其他板块收跌但个股的跌幅已经放缓或出现强势反弹，如DIG、CII、CEO、DXG、HDC、DPG、HPG、HSG、VGS等股票。
- 从市场表现看，市场热点正在迅速切换，资金倾向于对上半年强劲上涨的板块进行止盈离场，并优先选择后续有望回升的银行、房地产、证券、建筑和钢铁板块。
- 本周，外资以卖出为主。胡志明市场的一周净卖出总额为12286.1亿越盾（约3.526亿人民币），主要集中于FUEVFN基金（净卖出2329.2亿越盾≈6684万人民币）；VHM - VINHOMES股份公司（净卖出1.6422亿越盾≈4713万人民币），GAS - 越南天然气总公司（净卖出1428亿越盾≈4098万人民币）。但是，外资仍然买入VNM - 越南乳制品股份公司（净买入2373.6亿越盾≈6812万人民币）；STB - 越南西贡商信股份商业银行（净买入1090.6亿越盾≈3130万人民币）等股票以及FUESSVFL基金（净买入685.5亿越盾≈1967万人民币）。

投资建议

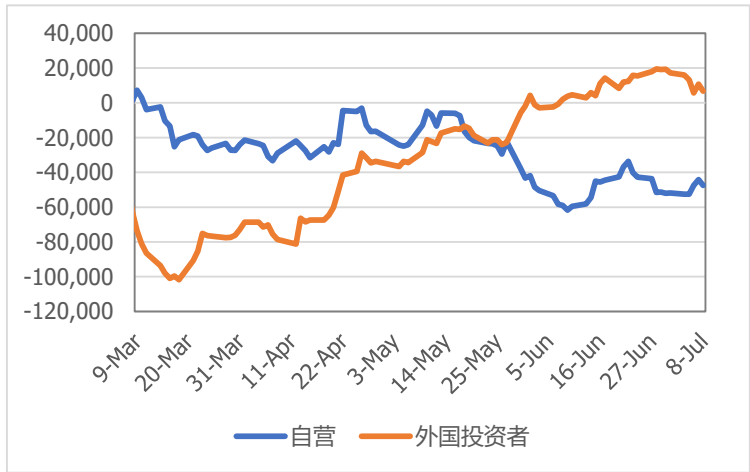
- 越南指数连续第二个交易日上涨，但流动性问题的解决需要等待市场信心的恢复，政策面真空也算是利好，期待周末可以有一些好消息面世。
- 今日，尽管涨幅较昨日有所收窄，但许多板块已经向上突破，如房地产、证券、建筑、钢铁、油气等板块。相反，今日市场市值最大的银行板块却出现调整，抑制了大盘的上涨势头。从技术方面来看，CSI认为，证券、房地产、钢铁、建筑等板块的许多股票已经步入底部蓄势阶段，因此在市场探出新底部时很难深度下跌，甚至已经释放出反弹迹象。然而，由于流动性处于低位，因此市场尚未确认上涨趋势且倾向于技术性反弹。
- 总体而言，本周越南指数量价都表现不太乐观。中期下跌趋势仍然是市场主导趋势，而部分板块的回升力度并不太强劲。因此，投资者应该对本周已经形成底部且有望不会进一步下跌的股票进行关注。市场技术性反弹的力度需要看后期成交量的配合，如果场外资金入市积极，预计将拉动越南指数在未来几周站上1265 - 1285点的阻力位。
- 今日表现良好的股票包括：CII - 胡志明市基建投资股份公司；DIG - 建筑发展投资股份公司等。



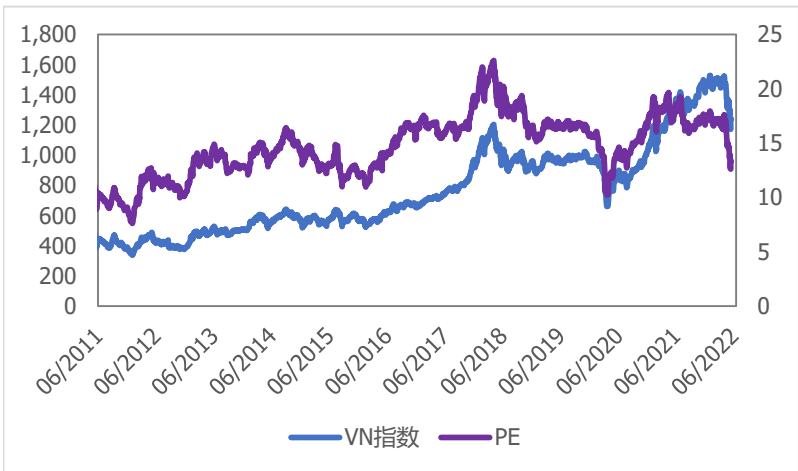
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



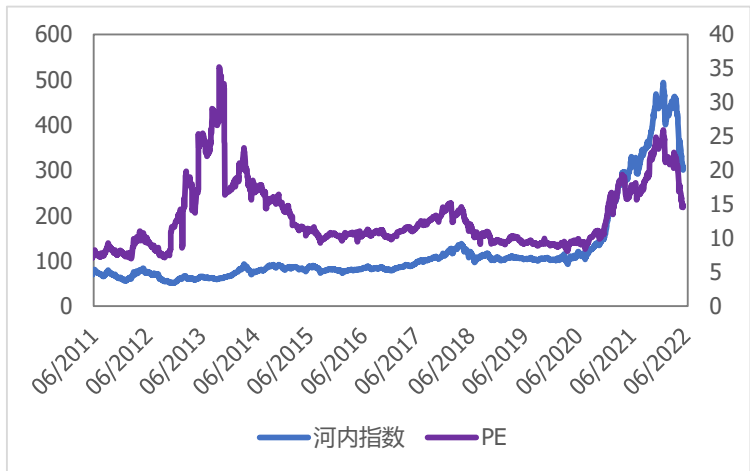
年初国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



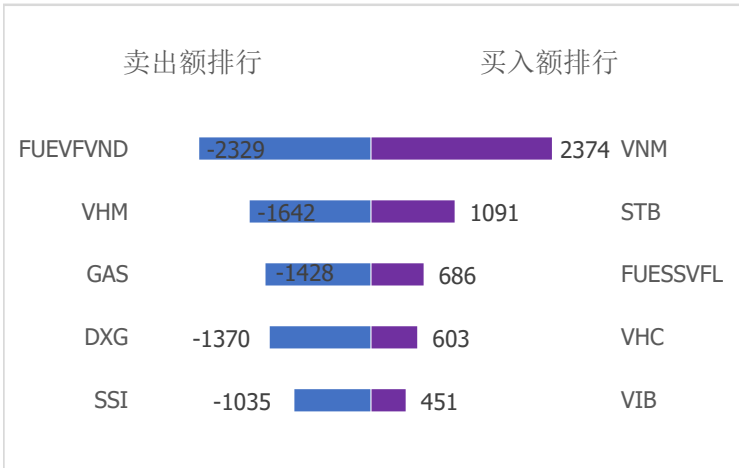
越南指数与P/E走势图对比



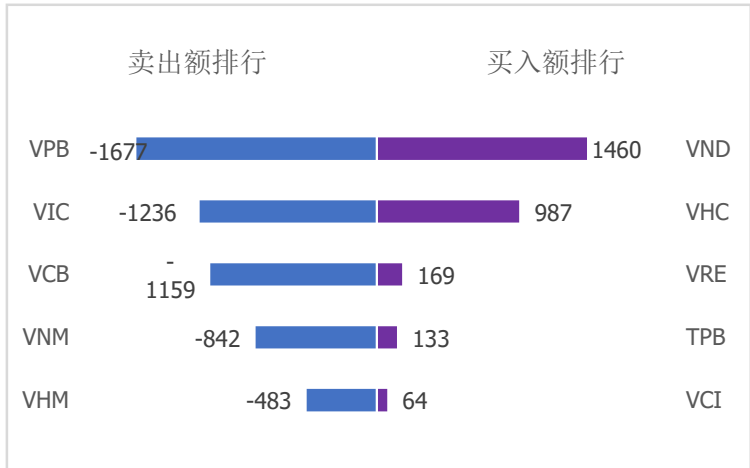
河内指数与P/E走势图对比



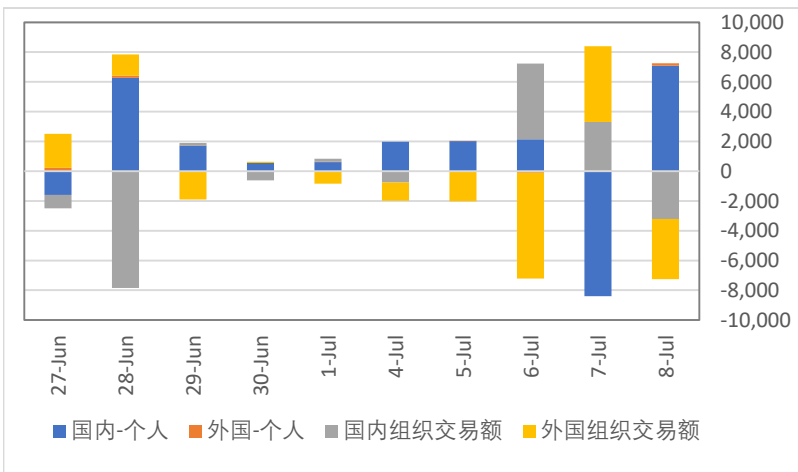
5日内自营净买卖额排行（亿越盾）



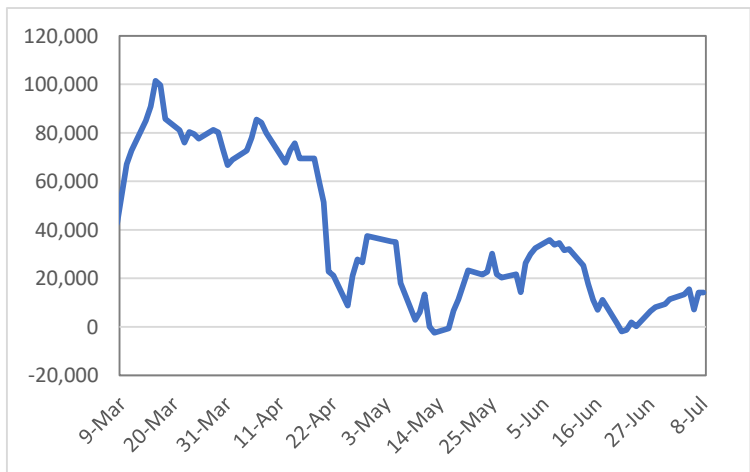
5日内外国投资者净买卖额排行（亿越盾）



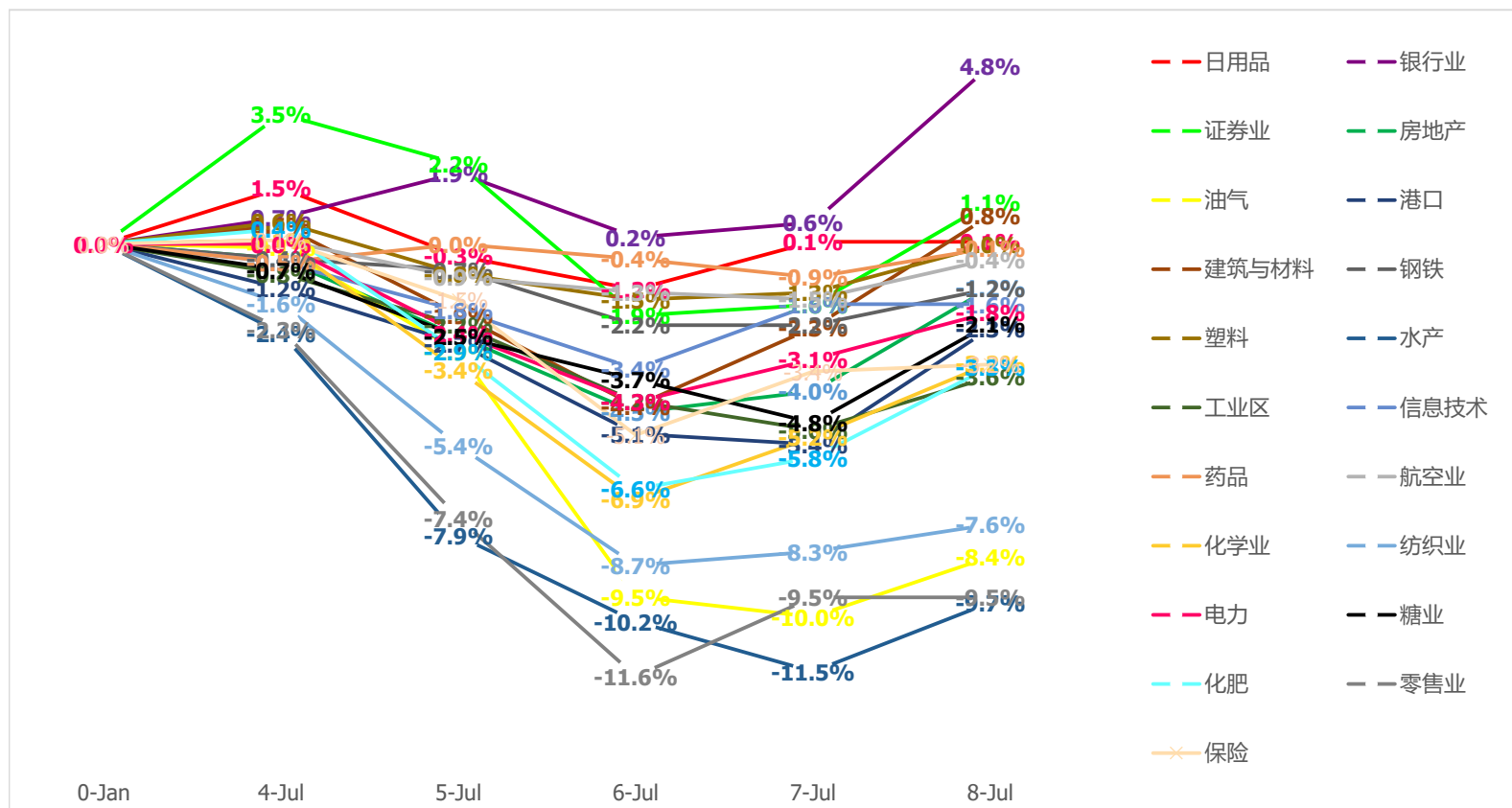
10日内投资者交易比率（亿越盾）



国内个人投资者累计交易额（亿越盾）



累计5日内价格变动按行业分类



根据技术分析提出投资建议



CII - 胡志明市基建投资股份公司

与房地产板块股票的走势类似，越南指数探出新底部时，CII并未触底，逐渐形成双重底形态，CII股已经释放出许多积极迹象，今日封死涨停板，流动性强劲增长且创下近2个月的最高水平。CSI预计CII股将在接下来几个交易日继续向上突破。

- 买入价：18100
- 目标价：23500
- 止损价：15500



DIG - 建筑发展投资股份公司

经两周蓄势震荡且本周在越南指数创造新底部时不会深度下跌后，今日DIG量价齐升，流动性大幅增加且创下自2021年11月份以来的最高水平。今日收盘，DIG股封死涨停板，显示该股正在回归涨势。

- 买入价：34500
- 目标价：50500
- 止损价：31500

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。

- ◆ 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：

