

2023年10月06日

# 流动性持续干涸，下周大盘何去何从？

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,128.54	1.32%
交易总量(万股)	57,509	1.80%
交易总额(亿越盾)	127,571	-1.94%
河内交易所	230.45	1.07%
交易总量(万股)	8,490	17.19%
交易总额(亿越盾)	14,392	0.76%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	8,979	145
卖出(亿越盾)	7,620	852
净值(亿越盾)	1,359	-706

## 交易日价格的变化



## 市场热点

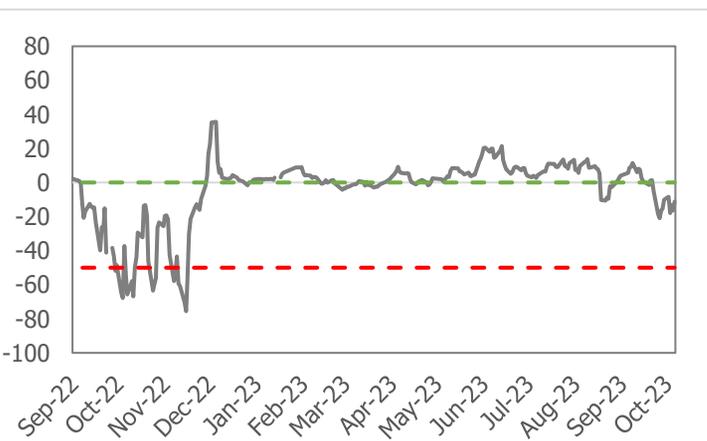
- 本周一，市场流动性呈现连续6个交易日大幅下降，创下5个月以来的最低水平，一种不祥的预感突然来袭，越指周一收盘小幅下跌1点。果然如此！接下来连续几个交易日，越南市场一片哀嚎，空头势力再度出击，席卷整个越南股市，致使大盘“蒸发”了逾37点。尽管接下来3个交易日中，有2个交易日迎来反弹行情，但是资金流频繁低迷，市场的一切努力只能帮助指数缩小跌幅。截至10月份第一周收盘，越南指数下跌25.61点（跌幅2.22%），报1128.54点，标志着连续第四周下跌行情。
- 经过连续三周大跌之后，投资者的谨慎态度显得越来越明显，导致本周流动性极度萎缩。在胡志明市场上，每个交易日的平均成交额仅为14.64065万亿越盾（下降21.24%），相当于成交量为6.405亿股票（下降19.79%）。
- 越南股市本周全面普跌，21个板块中共有14个板块遭受强劲调整压力。其中，油气板块（跌幅6.81%）因遭受越南股市负面情绪以及全球油价崩跌等双重影响而成为跌幅最大的板块。其次是钢铁（跌幅5.21%）、零售（跌幅4.35%）、证券（跌幅1.42%）等对市场走势较为敏感的一系列板块。此外，拖累越南股市本周深度下行的主要因素不可排除银行（跌幅2.91%）和居民房地产（跌幅1.57%）两大盘股板块。另一方面，只有少数板块在大跌风暴面前站稳脚跟，最值得注意的是化肥板块（涨幅5.08%），化肥板块之所以突破上扬令人瞩目是因为得力于全球化肥价格猛增。
- 前一周，外资大量净买入超过1万亿越盾，但本周，感受到越指跌势尚未出现停止的迹象，外资尽快转向净卖出状态。其中，大盘股依然是吸引外资强劲净卖出的焦点，例如：MSN（净卖出1834.8亿越盾≈5416万人民币）、CTG（净卖出1232.6亿越盾≈3639万人民币）、VCI（净卖出862.6亿越盾≈2546万人民币）等股票。相反地，SSI（净买入1313.7亿越盾≈3878万人民币）、VRE（净买入1099.8亿越盾≈3247万人民币）等股票仍受到外资大量净买入操作。总而言之，本周外资净卖出3591.5亿越盾，约1.0602亿人民币。

## 投资建议

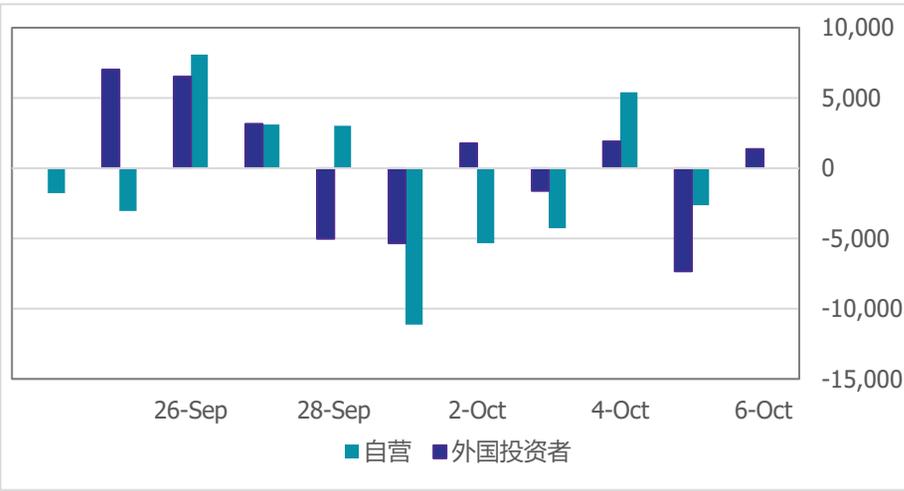
- 今日，越南指数重拾涨势，收复昨日下跌失地，再加上今日成交量交易前日略有改善。这是一个积极的信号，表明多头情绪进一步改善，投资者心理已不再那么悲观。尽管大盘上涨，但成交量仍低于20个交易日以来的平均水平，从周线图看市场仍处于下跌通道中，许多板块呈现大幅下跌态势，包括：油气（跌幅6.81%）、钢铁（跌幅5.21%）、零售（跌幅4.35%）和银行（跌幅2.91%）板块。与此同时，上涨板块大多都是小盘股板块：化肥（涨幅5.08%）、水产（涨幅2.61%）和化工（涨幅1%）。
- 越南指数总是缩量恢复，流动性明显萎缩，低于20个交易日以来的平均水平，显示出每次回升都属于技术性反弹而已。本周五的反转也是同样的剧本，因此难以确认市场出现真正的反转信号。下周越指很可能将回升至1145-1150点的区域，在此区域，越南建设证券建议投资者对上周在1120-1140点试探性买入的股票名单进行获利减仓。在操作方面，CSI预期越南指数回踩至1081-1096点的支撑位，耐心等待明显的支撑位出现以拥有更安全，少风险的买入点才是明智的。

## 价格变动按行业分类

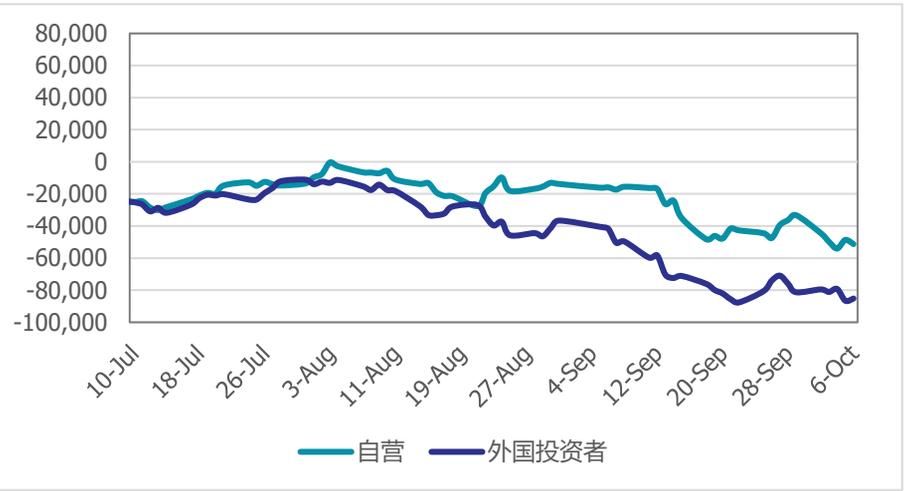
看空 看多



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



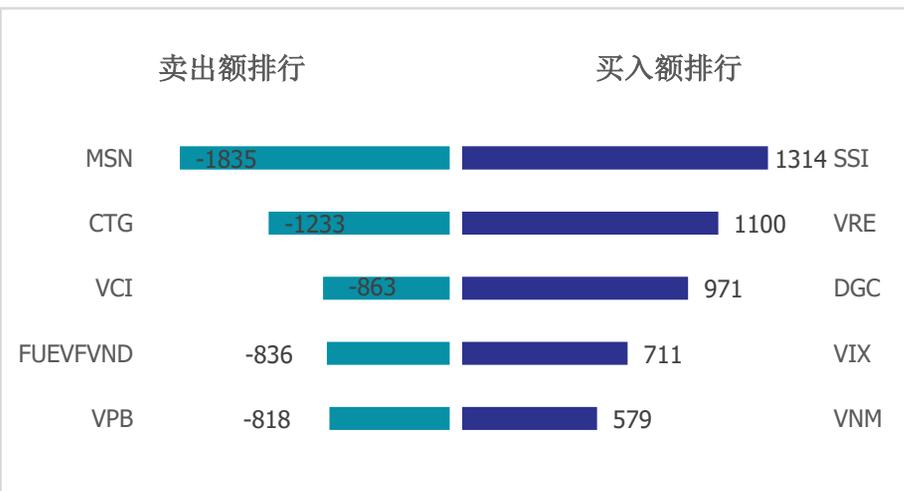
越南指数与P/E走势图对比



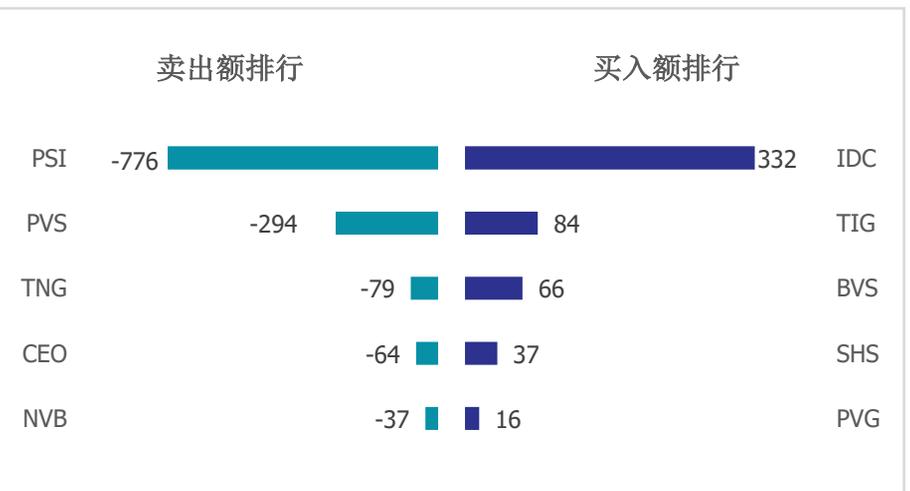
河内指数与P/E走势图对比



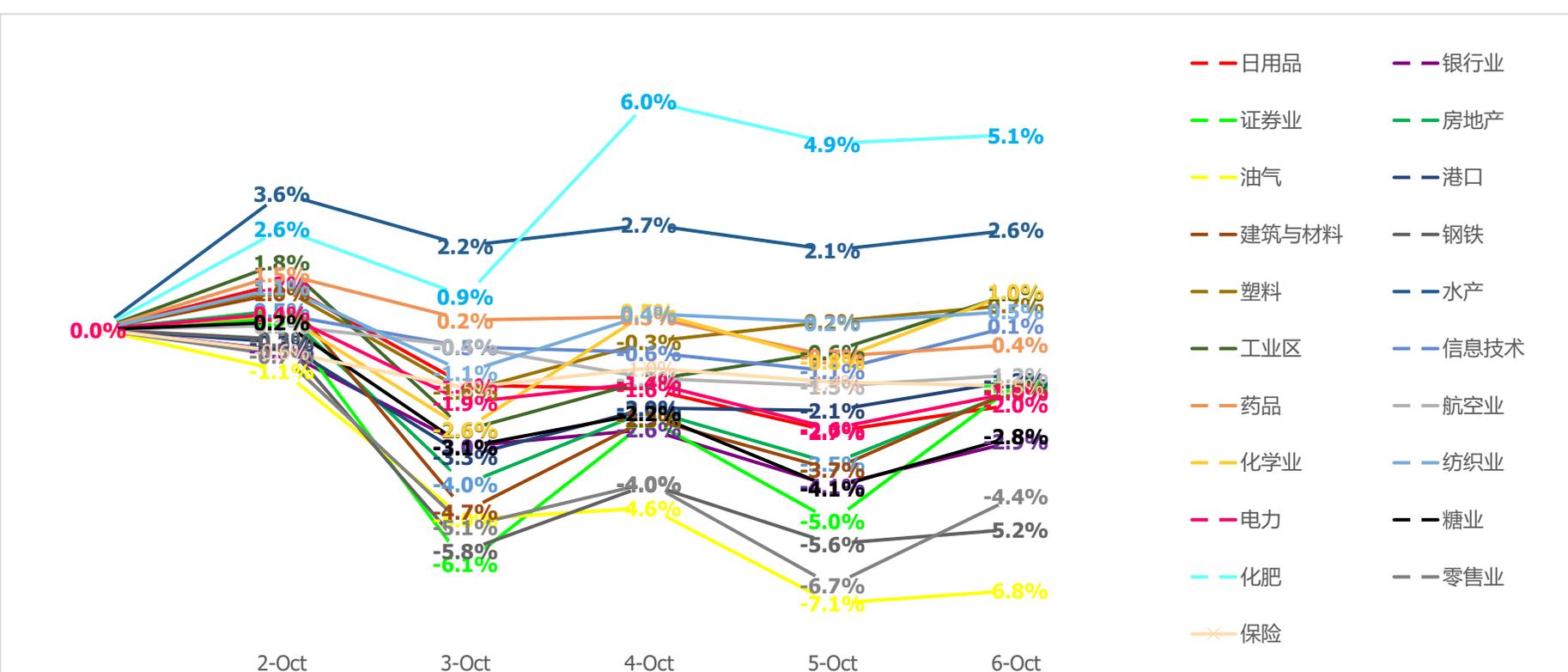
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



5日内外国投资者在HNX净买卖额排行 (亿越盾)



累计5日内价格变动按行业分类



## 公司简介

越南建设证券股份公司是一家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）。

- ◆ 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）： yuenancsiketu