

VINFAST 被立案調查，越南股市破位下殺

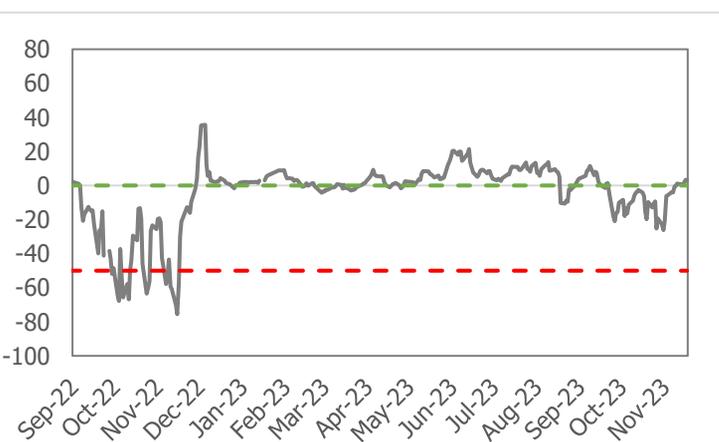
2023年11月17日

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,101.19	-2.16%
交易總量(萬股)	114,537	79.69%
交易總額(億越盾)	242,723	64.60%
河內交易所	226.54	-1.32%
交易總量(萬股)	16,412	37.91%
交易總額(億越盾)	31,026	29.92%
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	8,372	133
賣出(億越盾)	15,847	434
淨值(億越盾)	-7,475	-301

交易日價格的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

- 儘管外圍市場的各大指數仍發出相當積極的訊號，但上週五的短期獲利了結壓力還沒放過越南股市，迫使越指本週一開盤錄得下跌。但在美國公佈10月份消費價格指數全面低於投資人預期之後，投資者對買聯儲將盡快結束降息週期充滿了信心。因此，儘管遭受短期獲利盤打壓，但指數仍成功重拾上漲趨勢且維持3連陽。整個市場盡量盡力推動指數上漲，但是沒想到，關於一家美國律師事務所對VinFast警告調查的消息，引發了市場上的新一輪拋售潮浪，把前3個交易日的努力全部吹倒。從2023年11月13日至17日，越南指數微幅下跌0.49點（跌幅0.04%），報1101.19點。
- 繼上兩週積極上揚的趨勢，越南股市本週交投熱情。在胡志明市場上，每個交易日的平均成交額為18.32706萬億越盾（增長4.3%），相當於8.2412億股（增長2.41%）。
- 儘管本週五越指強勢回調，但整體來看，市場本週上漲板塊仍佔優勢，21個板塊共有17個板塊進入上升通道。其中，漲勢居前的領頭羊大多集中於中小盤股板塊，如：零售（漲幅3.69%）、海港（漲幅2.33%）、工業區地產（漲幅2.24%）、化肥（漲幅2.03%）等板塊。由於缺乏支柱板塊-銀行（漲幅0.14%）的支撐，所以儘管許多板塊令人印象深刻地上漲，但根本無法抵禦居民房地產板塊（跌幅3.95%）所遭受的打擊。
- 本週，外資也算是給越南股市造成巨大壓力的主要因素之一。其在三市繼續淨賣出1546.66兆越盾，約4.6176億人民幣。其中，深受外資大舉淨賣出的股票大多是VHM（淨賣出4653.2億越盾≈1.3892億人民幣）、MWG（淨賣出3636億越盾≈1.0855億人民幣）、FUSSVFL（淨賣出2520.5億越盾≈7,525萬人民幣）、VNM（淨賣出1943.1億越盾≈5801億人民幣）等大盤股。另一方面，受到外資青睞的股票是微乎其微的，如：SSI（淨買入2777.7億越盾≈8293萬人民幣）和NKG（淨買入940.4億越盾≈2808萬人民幣）。

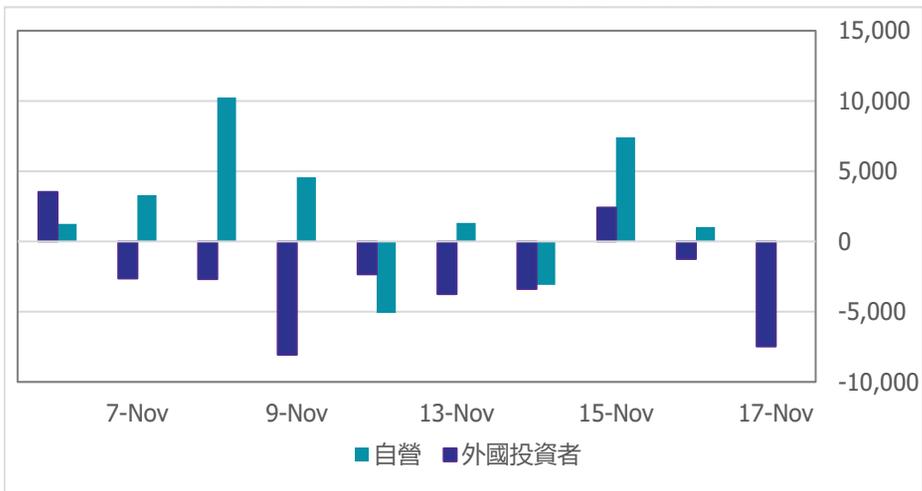
投資建議

- 越指深度跳水，加上市場流動性急劇增加，這是本週五所發出的的一個極為樂觀訊號。拋售壓力激增的主要因來自Robbins Geller Rudman & Dowd LLP呼籲各投資者若投資於Vinfast股票-VIC子公司而受損的話，將展開調查。這一訊息進一步促使空頭步伐不斷加快，導致午盤許多板塊一路向下，跌幅甚至還超過2%，例如：銀行、證券、油氣、房地產、化工、化肥等板塊。在週線圖上，越南指數收盤也呈現小幅下跌態勢（跌幅0.044%）。
- 儘管本週收於微跌，但是各板塊卻漲多跌少，在21個板塊中有17個板塊上漲，其中零售（漲幅3.69%）、海港（漲幅2.33%）、工業區地產（漲幅2.24%）和化肥（漲幅2.03%）等板塊仍發出積極訊號。本週最後一個交易日的大幅下跌趨勢，拖累越南指數放量跌破了200日均線，這是一個非常不利的信號。然而，根據CSI的觀點，越南市場只是受到利空信息的短期影響，導致市場情緒變為慌亂而已，並不影響宏觀及證券市場的長期趨勢。下跌趨勢的慣性可能會使得越南指數在下週重新回踩1085-1090點的支撐位。
- 越南建設證券認為，儘管指數週五破位下殺，但並不打破前2週形成的積極趨勢。因此，CSI仍然保持原有的觀點，堅定持有股票，甚至利用越南指數測試1085-1090點支撐位機會對已有盈利的股票進行加倉買入。

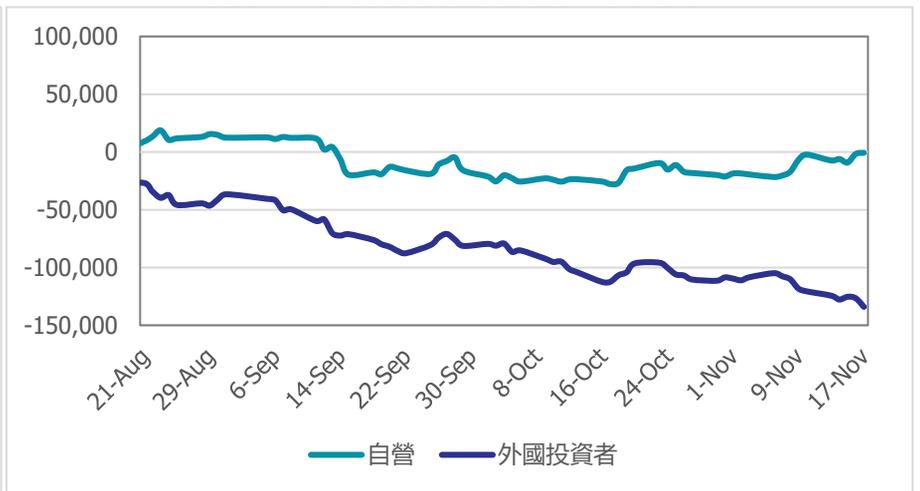
VN-INDEX



10日內自營和外國投資者交易累計統計 (億越盾)



國內組織和外國投資者累計價值 (億越盾)



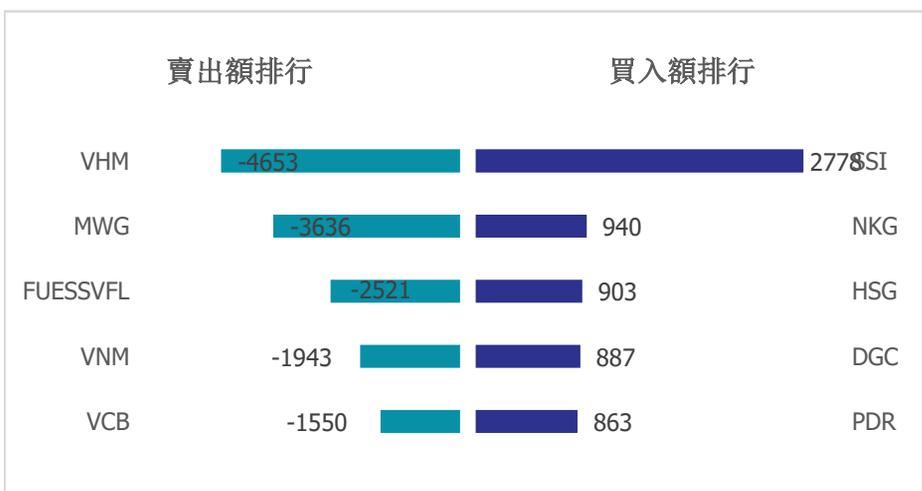
越南指數與P/E走勢圖對比



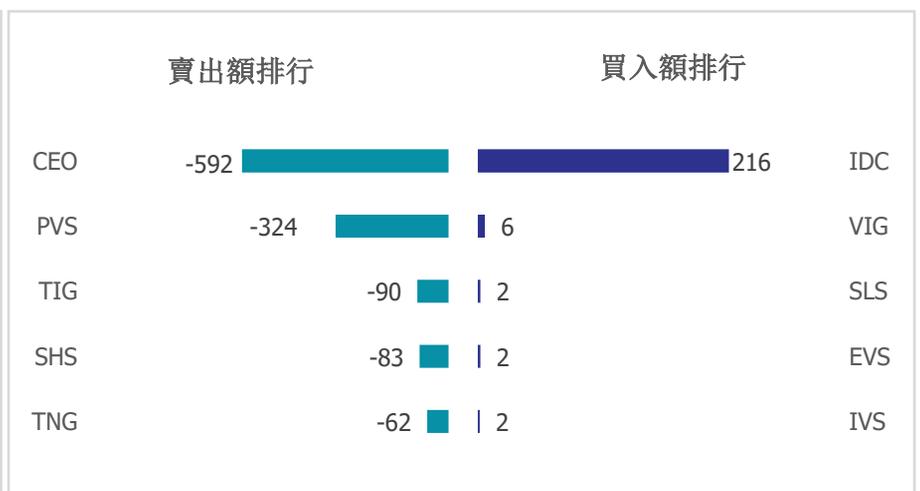
河內指數與P/E走勢圖對比



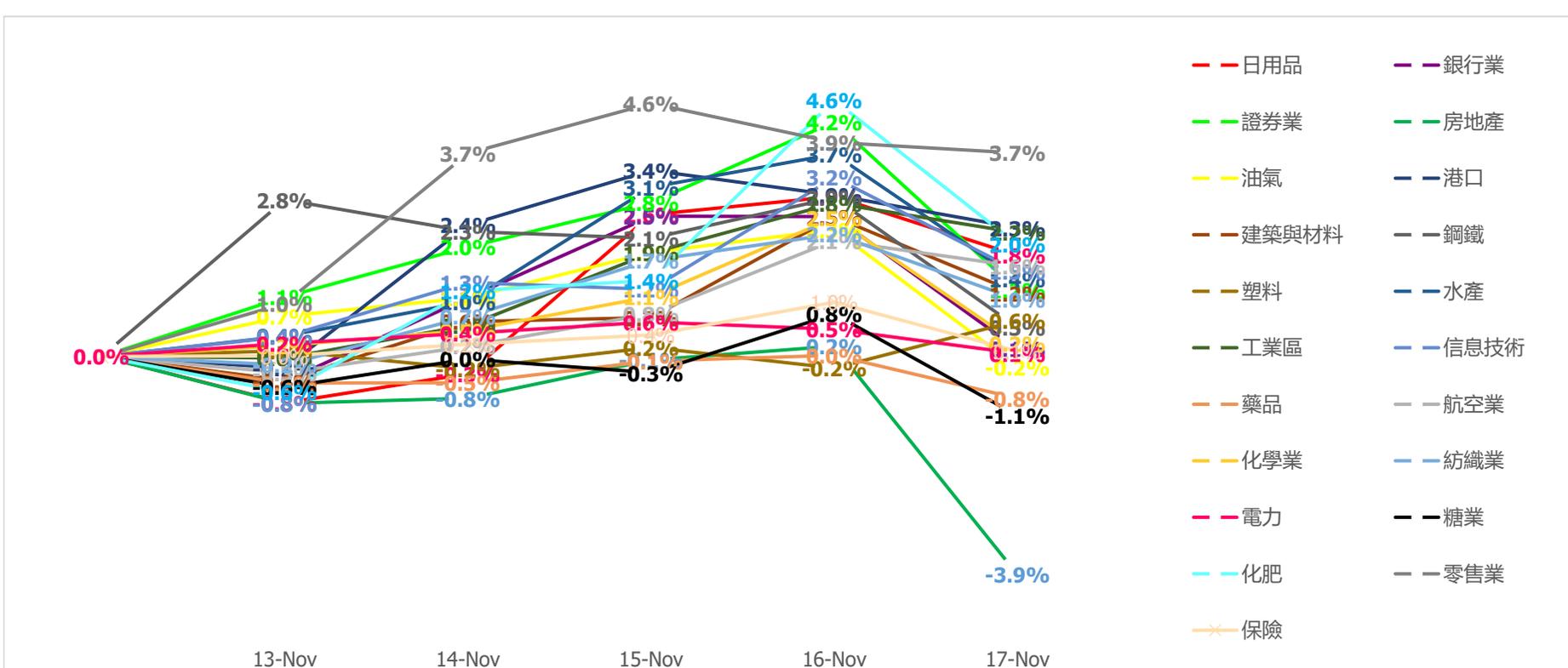
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



5日內外國投資者在HNX淨買賣額排行 (億越盾)



累計5日內價格變動按行業分類



公司簡介

越南建設證券股份公司是一家執有越南國家證券管理委員會頒發的營運牌照，是一家中等規模的越南券商。2019年3月15日，公司在河內證券交易所上市交易（證券代碼CSI）。

- ◆ 立足培育在地市場，全面服務大中華客戶”的經營策略，為在地客戶服務，為在越華人服務，為在越中資企業服務。
- ◆ 建立了越南同行中最大規模的中文服務團隊，80%的員工能與客戶進行中文交流
- ◆ 強大翻譯團隊支援，將研究所的報告100%全部轉化為中文，完全適應華人客戶的閱讀習慣，併在各中資越南分行中得到全面使用，成為各分行必備的越南證券市場分析資料來源；
- ◆ 和使用同花順一樣方便的交易平臺，匹配中越雙語，提供電腦客戶端、手機客戶端和瀏覽器版本。
- ◆ 擁有獨立的媒體部門，多元化媒體通路推送產品：

1. 開發繫列視訊產品，如每日分析、企業研究、宏觀分析、《寶玉看市》等特色產品，受到廣大客戶的歡迎；
2. 自媒體平臺如微信公眾號“越證快訊”更是得到同行和相關媒體的認可和稱贊，每天的內容包含了市場分析、證券信息、越南新聞、熱點分析等，周末兩天還推出了《聽見越音》《聲色光影》以及越南習俗介紹等欄目，身不在越南也能隨時感受到越南的發展和越南的文化。
3. 越南同行中首家推出電臺播報，喜馬拉雅《來自越南的股事》電臺讓客戶不僅看到資訊還能聽到資訊。

建設證券致力於給客戶提供最優的服務，與您共享越南發展紅利！

網址：



微信（公眾號）： ynzqkx



微信（客服）： yuenancsiketu