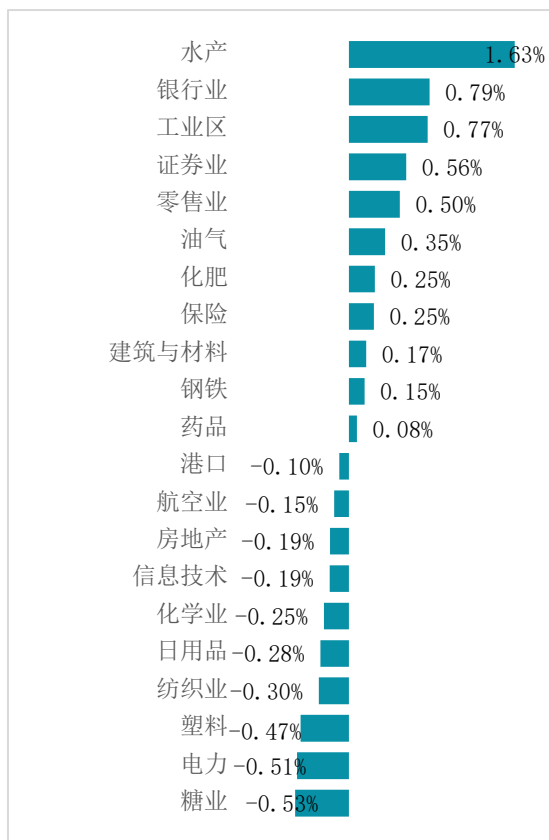


2024年01月05日

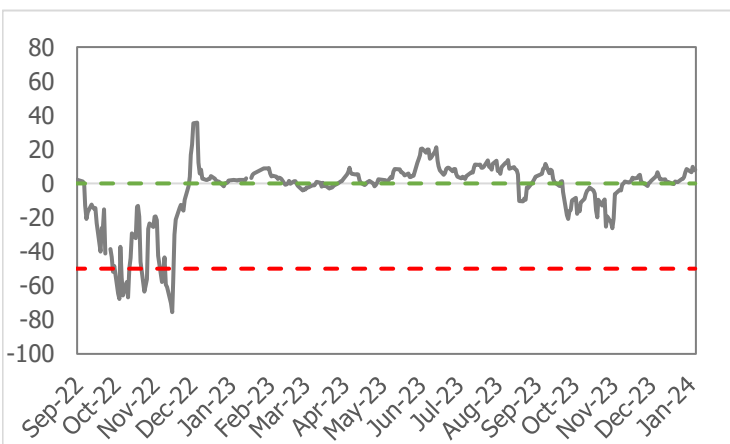
银行深受资金青睐，越南指数2024年首周“开门红”

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,154.68	0.34%
交易总量(万股)	74,203	-33.20%
交易总额(亿越盾)	162,544	-35.64%
河内交易所	232.76	0.09%
交易总量(万股)	6,098	-45.91%
交易总额(亿越盾)	11,408	-47.80%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	10,234	164
卖出(亿越盾)	14,427	49
净值(亿越盾)	-4,193	115

交易日价格的变化



价格变动按行业分类



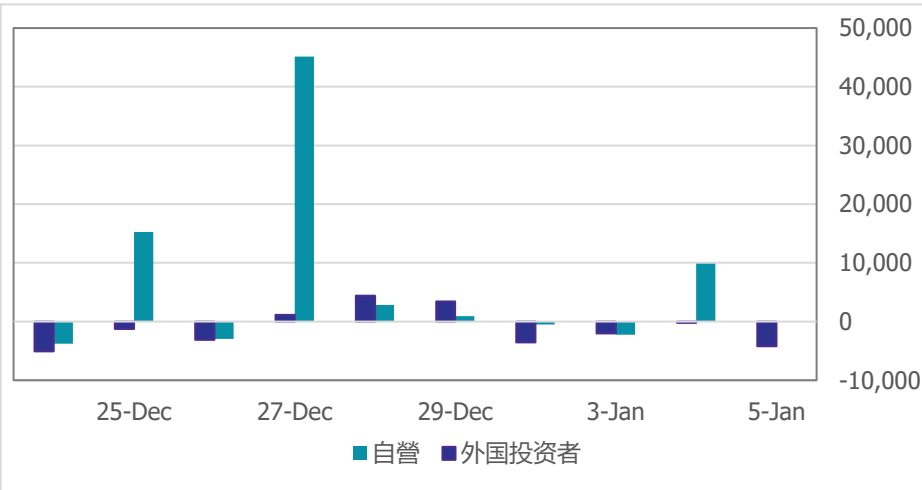
市场热点

- 2024年开始的第一周，越南股市“牛气冲天”，本周连续四个交易日均呈现积极上涨态势。大量资金重回银行支柱板块，推动胡志明市场上1月4日的成交量于触及10亿美元的高位。尽管越指开年成功实现四连阳，但投资者心理仍留下一一种遗憾情绪，因为当市场放量大涨，成交量暴增时，越指的涨势却放慢了脚步。从2024年01月02日至05日收盘，越南指数上涨24.75点（涨幅2.19%），报1154.68点。
- 尽管各板块的涨幅越到周末越缩小，但越南股市年初首周仍是一片喜洋洋，在21个板块中有17个板块上涨。其中，带领大盘向上突破1154点的板块是银行（涨幅4.92%），其次是制药（涨幅3.73%）、电信技术（2.13%）、工业区地产（涨幅2.04%）等板块也表现不错。年初第一周一些板块遭受了空头压力：塑料（跌幅0.77%）、制糖（跌幅0.68%）、钢铁（跌幅0.57%）和房地产（跌幅0.47%）。
- 在存款利率可能进一步下调的背景下，证券市场大年首一个交易周却吸引大量资金流入。胡志明市场上，平均每日的成交额为17.805万亿越盾（涨幅15.83%），相当于成交量为7.9695亿股（涨幅27.03%）。
- 美联储12月会议纪要给市场泼冷水，所以外围股市本周交投热情极为谨慎。也许，这份心态已对外资在越南市场的操作造成一定的影响。从1月2日至5日，外资已净卖出1188万亿越盾（约3.445亿人民币）。其中，净卖出的焦点归于FUSSVFL（净卖出396亿越盾≈1.148亿人民币）、FUEVFNND（净卖出1850亿越盾≈5360万人民币）、VHM（净卖出2200亿越盾≈6380万人民币）。银行板块的各只股票新年深受外资的青睐，如：VCB（净买入3160亿越盾≈9160万人民币）、VPB（净买入1380亿越盾≈4000万人民币）、OCB（净买入500亿越盾≈1450万人民币）等股票。

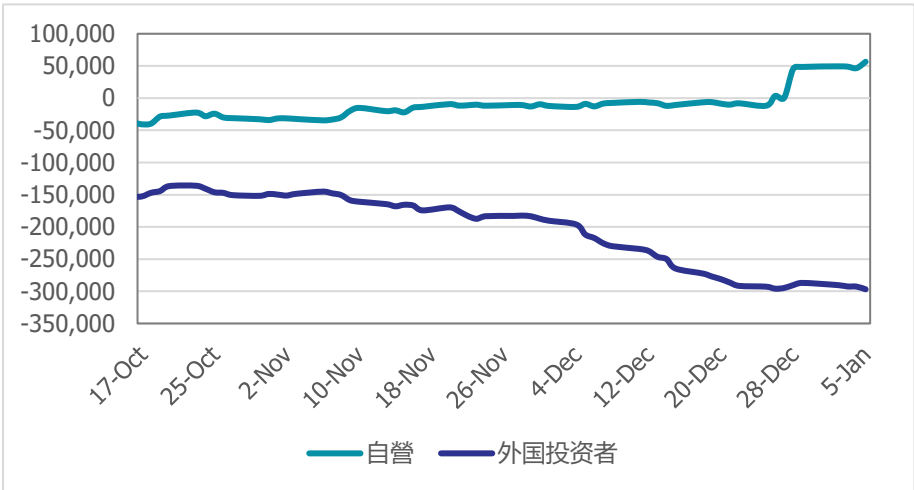
投资建议

- 维持连续6日上涨，越南股市行情2024年出现起色。值得注意的是，市场市值最大的银行板块重新入局，加上市场流动性爆炸式增长，这表明各路资金急剧流入市场。上涨板块明显占据主导地位（21个板块中有17个板块上涨），其中银行（涨幅4.92%）、制药（涨幅3.73%）、工业区房地产（涨幅2.04%）等板块呈现引人瞩目的涨势。
- 从趋势来看，越南股市2024年首周的演变进一步强化2023年底形成的上涨趋势。在日线图上，越南指数完全站上200日均线，周线图也类似，截至周五，周线图上出现一根上穿200日均线的看涨蜡烛形态，加上成交量的配合。越南建设证券预期，越指下周或将面向1200点的强阻力位，但是不排除指数在1165-1175点区间震荡整理的可能性。因此，CSI继续建议投资者坚定持仓，但勿盲目追涨买入。若下周市场调整至1130-1137点时，投资者可以大胆买入投资名单中已产生利润的股票。
- 今日突破上扬的部分股票包括：DHC、SZC、VCS 等等。

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)



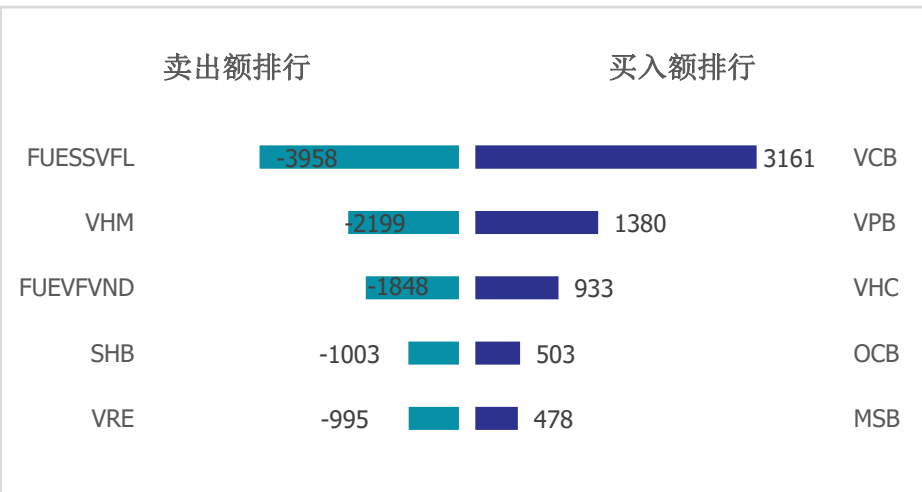
越南指数与P/E走势图对比



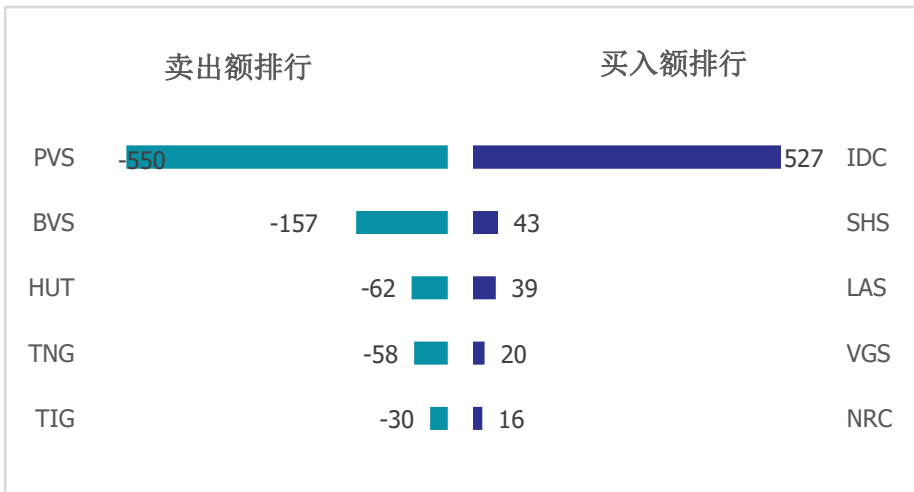
河内指数与P/E走势图对比



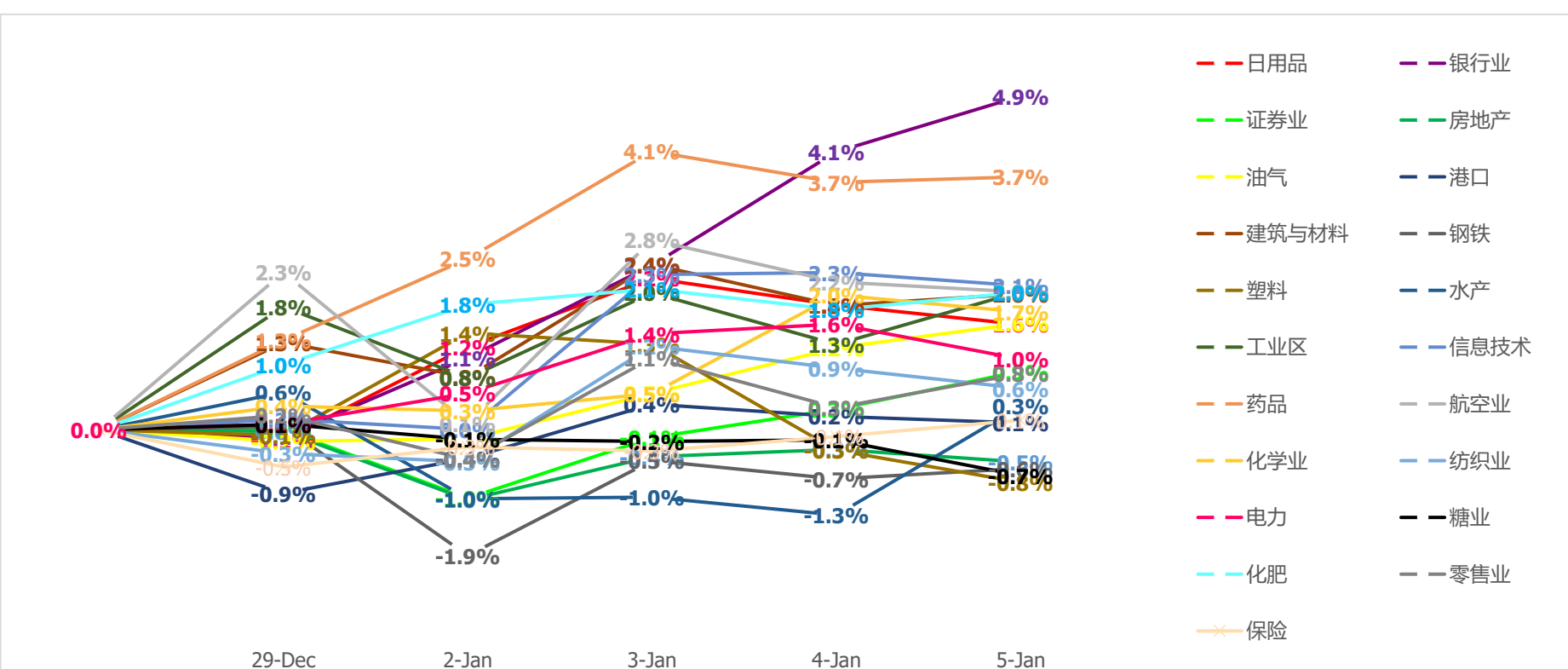
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





DHC - 槟榔东海股份公司

在牛皮纸生产中，原材料占成本结构的70%，其中主要成分是OCC废纸。自2022年第四季度，OCC废纸价格深度下滑，其中自2022年第二季度至第四季度，欧洲OCC价格从233美元降至163美元（下降30.4%）。2023年，OCC价格趋于平稳状态，围绕着150美元的区域。箱板纸和瓦楞芯纸自2023年10月份起有望见到起色。越南建设证券预期，受益于纸需求增加和原材料成本的稳定，DHC毛利率从2023年第四季度或将增至19%，并在2024年继续释放出更加积极信号。从K线图上，DHC股价两个交易日强势突破支撑区域，加上成交量急剧增加。越南建设证券建议投资者买入该股：

- 买入价: 39000 - 40000
- 目标价: 46000
- 止损价: 37500

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