

2024年02月26日

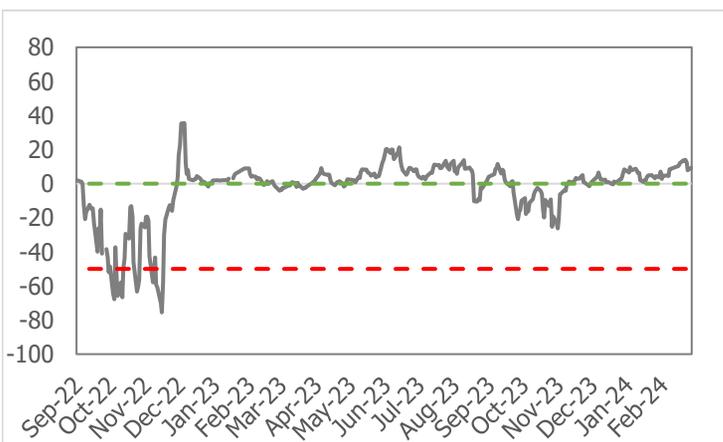
# MIDCAP股加速接力，越南指數回歸上升通道

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,224.17	1.00%
交易總量(萬股)	81,606	-36.84%
交易總額(億越盾)	208,954	-34.50%
河內交易所	232.86	0.77%
交易總量(萬股)	9,857	-22.22%
交易總額(億越盾)	18,100	-20.44%
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	17,847	895
賣出(億越盾)	17,502	449
淨值(億越盾)	345	447

## 交易日價格的變化



## 價格變動按行業分類



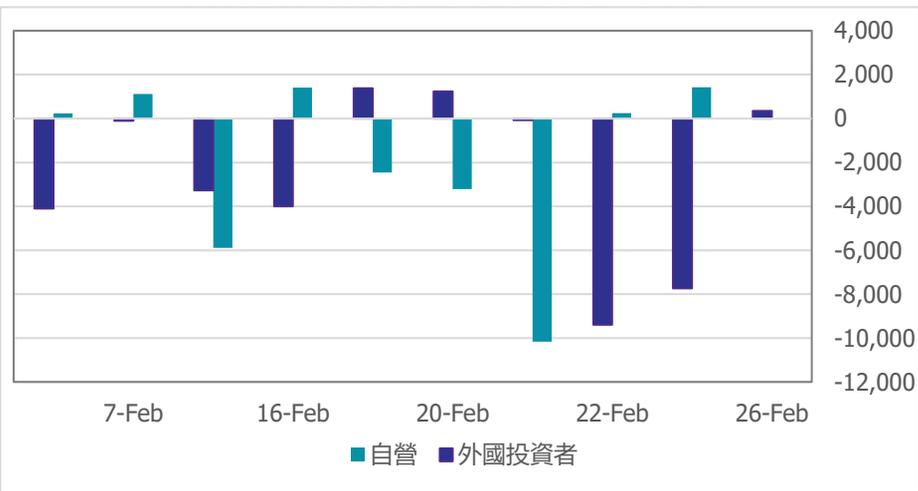
## 市場熱點

- 驚喜連接不斷！本以為在上周五強勁拋售近32萬億越盾之後，越南市場將迎來調整，但是今日大盤突然回歸正常上升通道。今日的焦點來自中盤股：HCM (+7%)、DGC (+7%)、VHC (+7%)等股票集體封死漲停板。午後漲勢迅速蔓延，與藍籌股一起攻擊，越南指數大幅上漲12.17點（漲幅1%）至1224.17點，出乎不少投資者的意料。
- 在之前大量賣出超過10億美元後，市場流動性逐漸恢復至前期平均水平，投資者對今早的反彈持懷疑態度。截至收盤，胡志明市場的成交量為8.16萬股（-36.84%），成交額為20.859萬億越盾（-34.5%）。
- 上周五僅有2個板塊上漲，今日盤面上漲多跌少，全市場有18個板塊上漲。其中，11個板塊漲幅超過1%，如：化工（+5.51%）、水產（+5.32%）、電信技術（+3.85%）等。另一方面，調整板塊有：電力（-0.19%）、油氣（-0.17%）和房地產（-0.09%）。
- 經過連續三個交易日“瘋狂出貨”逾1.7萬億越盾（約7.685億人民幣）之後，今日外資的淨賣出步伐明顯放緩，轉向淨買入操作。截至收盤，外資在胡志明市場上淨買入價值為340億越盾（約980萬人民幣）。其中，今日深受外資青睞有DGC（淨買入2150億越盾≈6240萬人民幣）、HCM（淨買入1340億越盾≈3880萬人民幣）、SSI（淨買入380億越盾≈1100萬人民幣）。另一方面，外資仍對部分股票進行大舉淨賣出，包括：STB（淨賣出1730億越盾≈5020萬人民幣）、VPB（淨賣出990億越盾≈2870萬人民幣）、MWG（淨賣出810億越盾≈2350萬人民幣）。

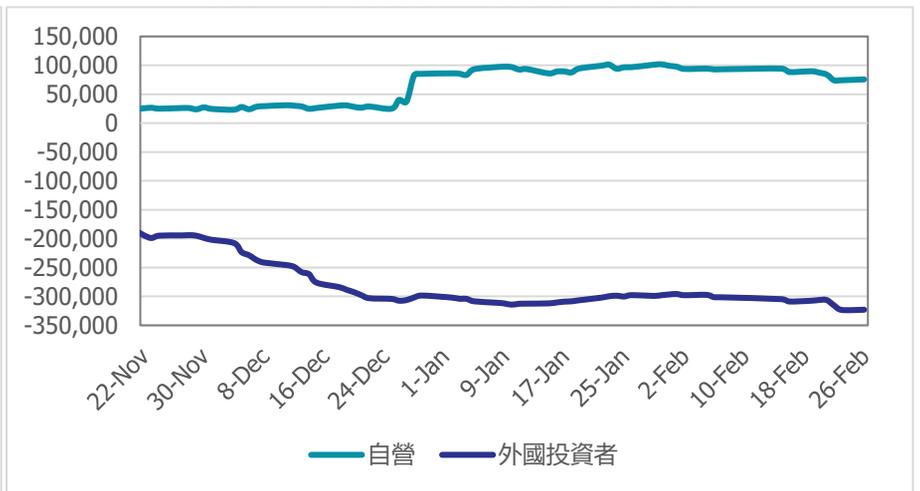
## 投資建議

- 本周一越南股市開盤充滿喜氣洋洋，與上周五大跌局面相比完全相反。上漲板塊明顯占據主導地位（21個板塊共有18個板塊進入上行通道），漲幅較強的板塊名單包括：化工（漲幅5.51%）、水產（漲幅5.32%）、電信技術（漲幅3.85%）、證券（漲幅3.63%）等板塊。與此同時，呈現下跌態勢的板塊數量微乎其微的。
- 本周一的上漲勢頭傳遞出積極的信號，不過市場流動性較前一個交易日明顯萎縮，顯示出反彈力度不算太強大。盡管如此，成交量仍高於20個交易日以來平均水平（增長11.12%）表明仍有許多板塊仍未陷入調整期。預計接下來時間許多板塊仍繼續維持良好上漲態勢，如 證券、化工、水產等等。
- 因此，上周五形成的壓力難以使越南指數深度下跌。在此行情下，越南建設證券仍堅定場外觀摩的觀點，盡管大盤發出相當積極的信號，但是此時不急於開倉操作。對強勢突破的一些板塊來說，可以對強於市場的股票進行試探性買入。
- 今日大幅上漲的股票：ANV、GMD、HCM和NTP。

10日內自營和外國投資者交易量統計 (億越盾)



國內組織和外國投資者累計價值 (億越盾)



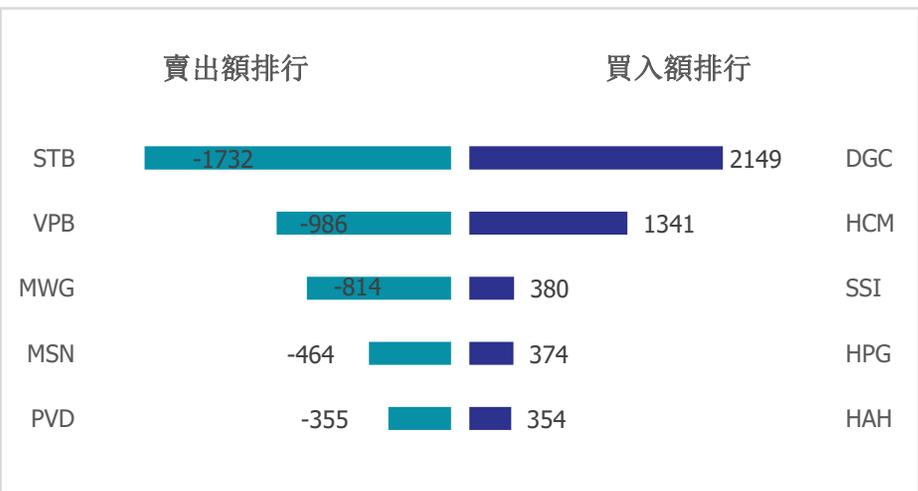
越南指數與P/E走勢圖對比



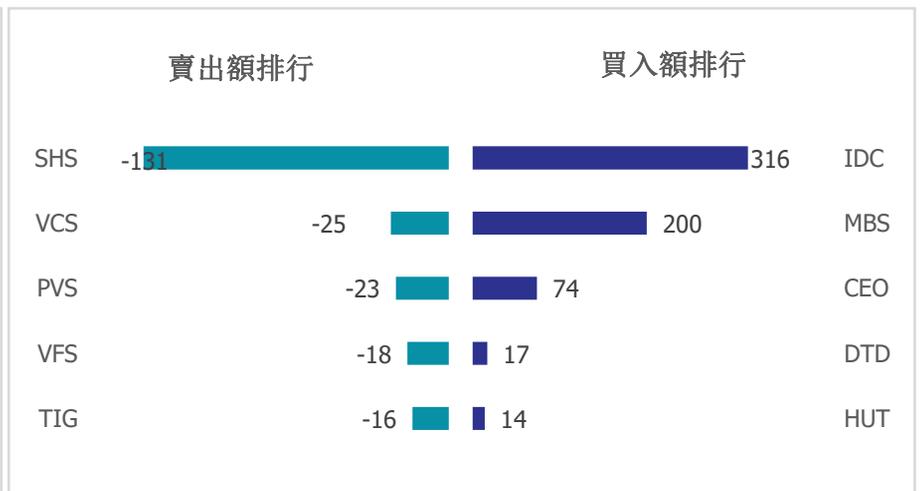
河內指數與P/E走勢圖對比



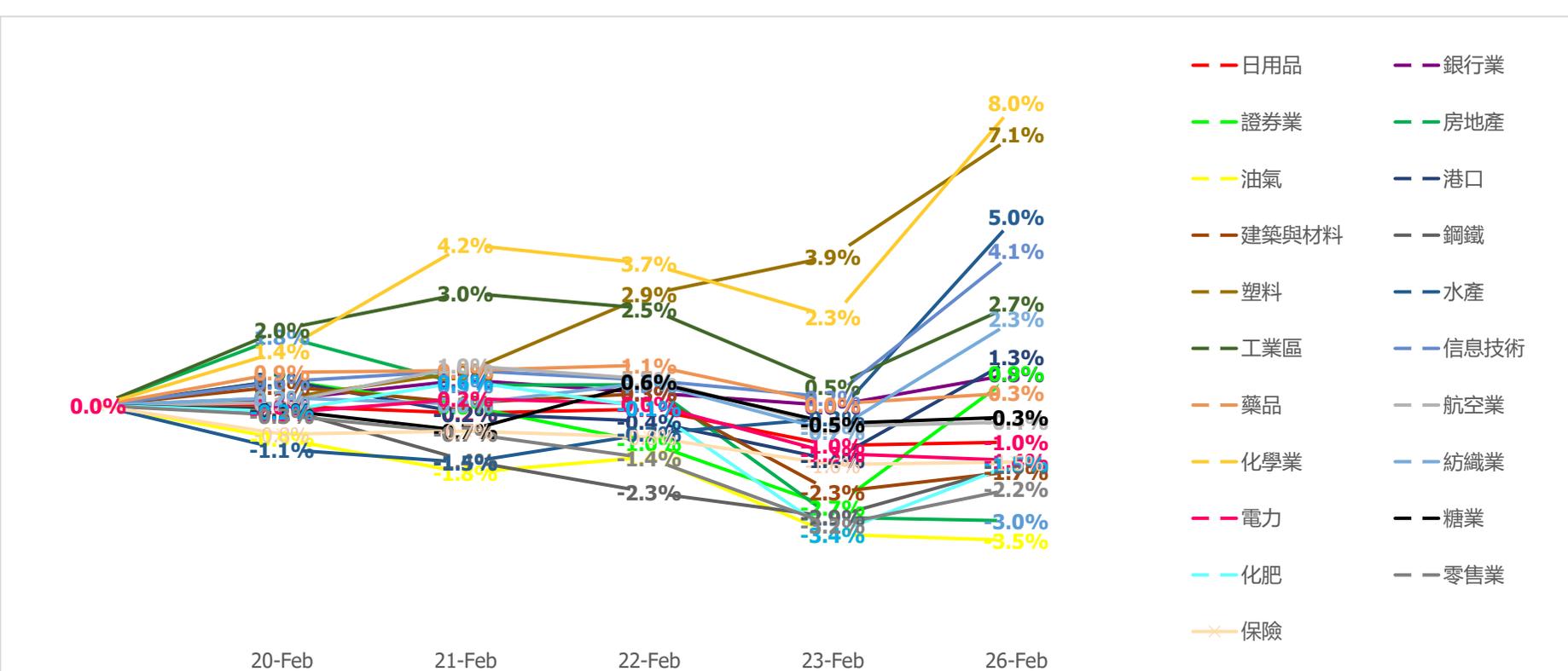
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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





### HCM - 胡志明證券股份公司

根据最近发布的财务报表，2023年全年，该公司收入累计达2.255万亿越盾，完成所制定计划的96%。其中，保证金贷款活动收入达1.066万亿越盾，相当于HSC总收入的47%。2023年第四季度，HSC市场份额扩大至5.35%（上一季度为5.06%），在胡志明市场上经纪市场份额最大的券商中排名第五。近期，HCM还充分利用市场，以推动其注册资本增加至7.552万亿越盾，从而提高保证金贷款限额和FPTVL活动。从技术图表上来看，HCM股票经近2个月蓄势待发之后，今日放量突破上涨，呈现令人深刻印象的涨幅，CSI建議投資者進行建倉。

- 買入價: 28300
- 目標價: 32000
- 止損價: 26500



### ANV - 南越股份公司

南越股份公司 ANV 2023年净收入达4.439万亿越盾（同比下降9%），税前利润为676.2亿越盾。ANV收入结构中，主要来自中国和香港市场，原因是经济重新开放后，长期被压制的需求激增。1月份报告的数据显示，据越南水产加工及出口协会（VASEP），2024年1月，越南查鱼出口额达1.65亿美元，增长97%。ANV的主要市场是中国和香港，比1.18亿美元的金額增加超过2倍。在K线图上，ANV向上突破近4个月积累的平台，成交量大幅增加，CSI建議投資者進行建倉。

- 買入價: 33200
- 目標價: 38000
- 止損價: 30500

## 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