

2024年03月21日

流动性增强，越南指数3月衍生到期日迎来“甜蜜”

| 市场纵观 | 收盘指数 | 涨跌幅度 |
|-----------|----------|---------|
| VN指数 | 1,276.42 | 1.30% |
| 交易总量(万股) | 119,771 | 40.71% |
| 交易总额(亿越盾) | 295,588 | 28.84% |
| 河内交易所 | 241.14 | 1.31% |
| 交易总量(万股) | 16,590 | 113.78% |
| 交易总额(亿越盾) | 35,976 | 127.19% |
| 外国投资者 | 胡志明交易所 | 河内交易所 |
| 买入(亿越盾) | 20,282 | 1,628 |
| 卖出(亿越盾) | 23,887 | 714 |
| 净值(亿越盾) | -3,605 | 913 |

交易日价格的变化



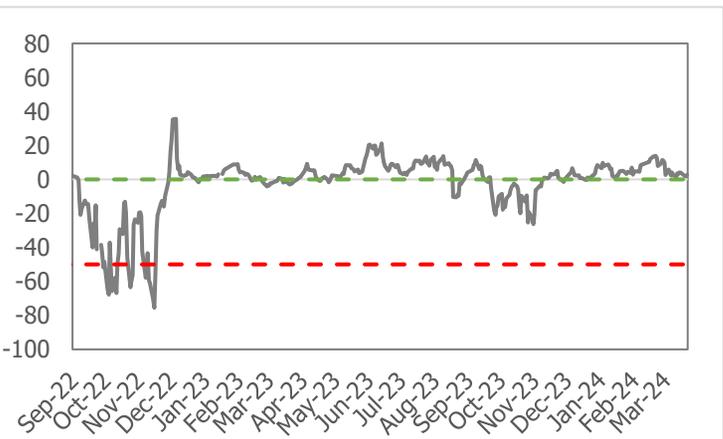
市场热点

- 在美联储暗示2024年降息三次，美国三大股指轮流创新高之后，越南市场在3月到期日强势反弹。越指一开盘就量价齐升，资金流动良好，尾盘时间，资金继续流入银行和房地产板块，推动指数大幅上行。多头明显占优，胡志明市场上有379个股票上涨，11只站上涨停板。截至3月21日收盘，越南指数上涨16.342点（涨幅1.3%）至1276.42点，似乎收于当日最高水平。
- 经过两个交易日大幅萎缩之后，市场流动性今日增强，超过20个交易日的平均水平。截至收盘，胡志明市场上的成交量为11.97亿股（涨幅40.71%）、相当于成交额为29.558万亿越盾（涨幅28.84%）。
- 市场全线普涨，21个板块中共有19个板块进入上升轨道。其中，对市场今日大涨格局做出巨大贡献的板块有建筑（涨幅2.33%）、电信技术（涨幅2.16%）、银行（涨幅1.82%）等板块。相反地，只有航空（跌幅0.53%）、制糖（跌幅0.19%）两个板块遭受空头压力。
- 外资今日在胡志明市场上净卖出3600亿越盾（约1.044亿人民币），延长连续8个交易日强劲出货的时段。其中，大盘股继续成为吸引外资净卖出的焦点，包括：VNM（净卖出2020亿越盾≈5860万人民币）、MSN（净卖出1750亿越盾≈5080万人民币）、VHM（净卖出1650亿越盾≈4790万人民币）等股票。另一方面，外资仍大举净买入部分股票如VND（净买入1880亿越盾≈5450万人民币）、KBC（净买入1480亿越盾≈4250万人民币）、SSI（净买入1140亿越盾≈3320万人民币）等股票。

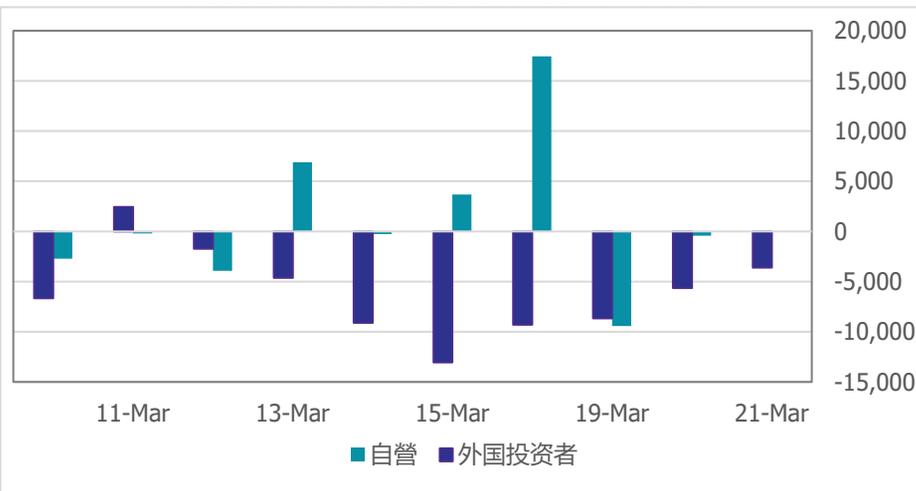
投资建议

- 越南指数连续两个交易日上涨，涨势扩散至其他板块。基于上涨幅度，尽管今日涨幅小于昨日，但带来更为积极的信号，原因是今日流动性大幅增加，加上指数涨破1270-1275点阻力位。此外，大量资金还把目光放在大盘股和对市场走势相当敏感的板块，如：房地产（涨幅1.32%）、证券（涨幅1.54%）、银行（涨幅1.82%）和建筑（涨幅2.33%）等。
- 市场流动性回升（较近20个交易日增长12.6%），加上指数突破之前阻力位，表明投资者对后续上涨趋势充满期待。在多日场外观察之后，今日的上漲信号意味着投资者可以开始返回市场。尽管如此，高位震荡是难以避免的，投资者在总体市场进入调整之前优先试探性买入强势突破的股票。越南建设证券预期，上升通道已经明显，上方多关注1310-1325点。
- 今日值得注意的一些股票：KBC和VIB等。

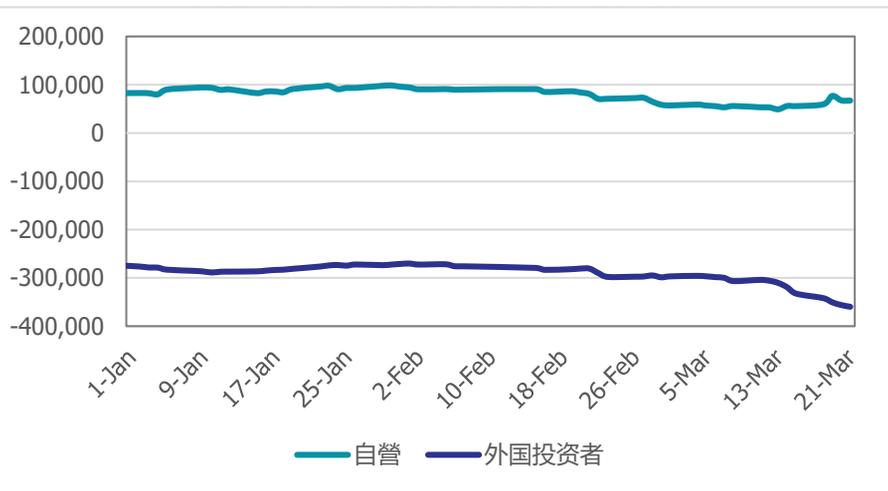
价格变动按行业分类



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)



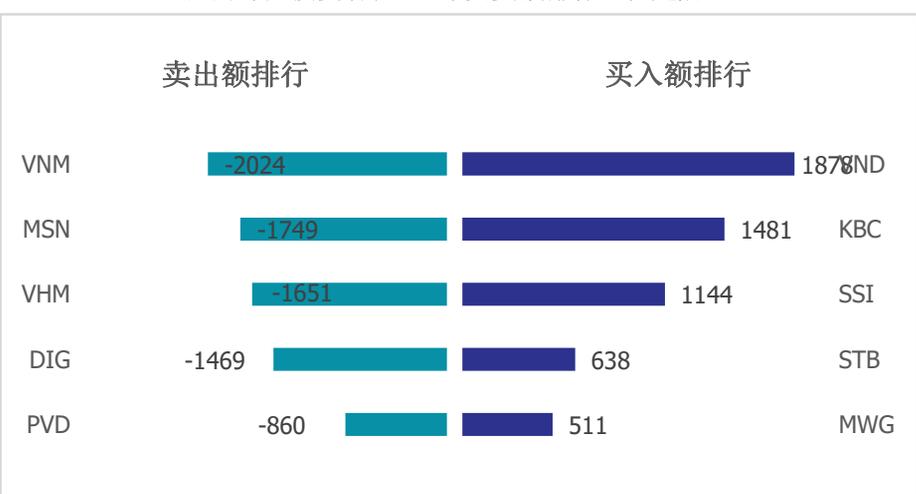
越南指数与P/E走势图对比



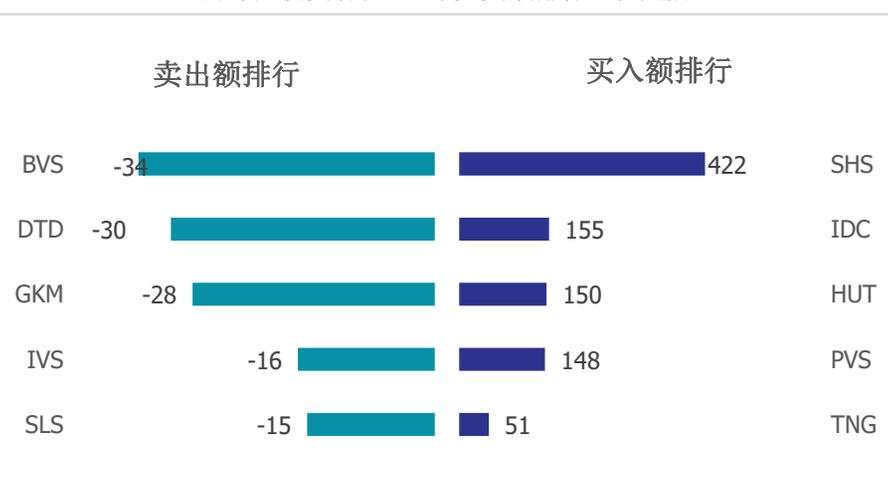
河内指数与P/E走势图对比



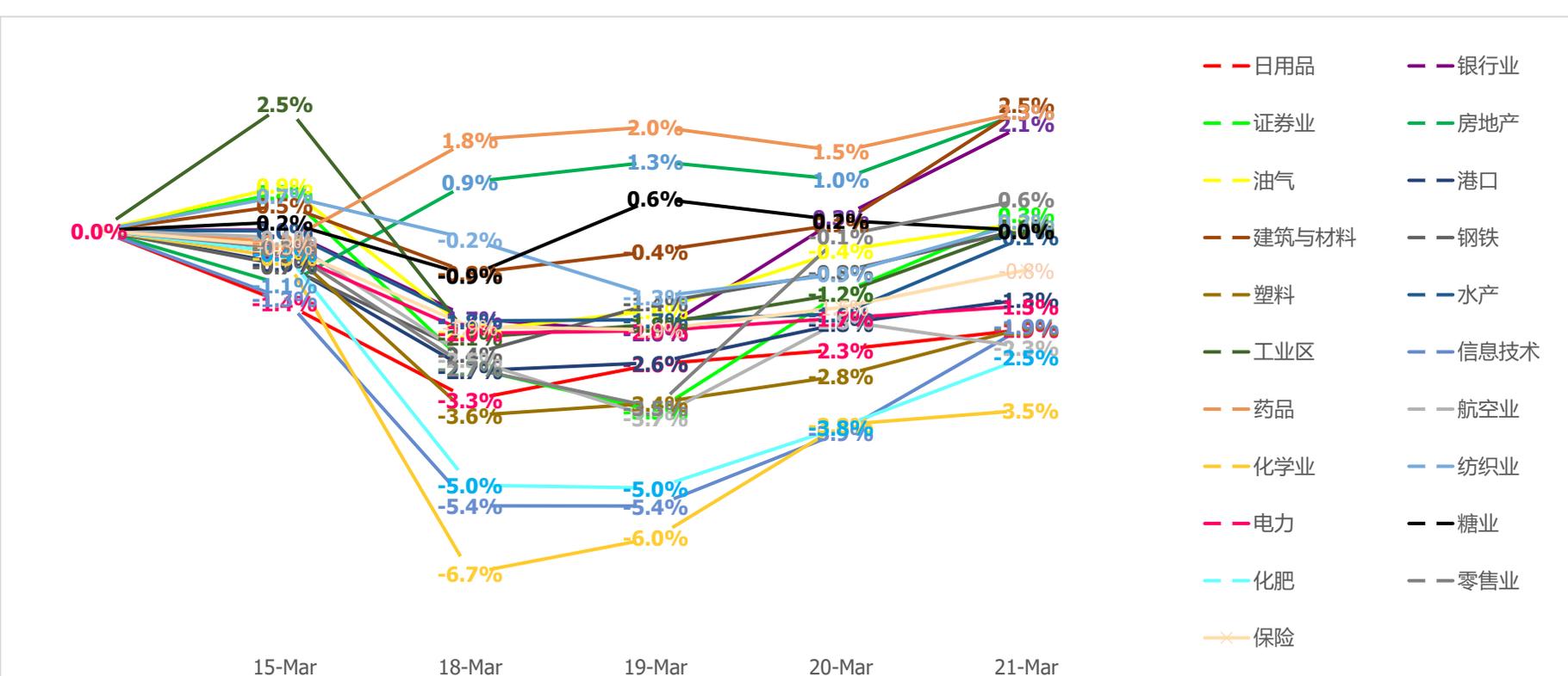
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





KBC - 京北都市發展股份公司

京北都市发展股份公司计划设立未来几年的土地，工业用地面积高达3500公顷，都市用地面积650公顷，这会确保KBC公司的长期发展潜力。在2024年，KBC集中加快长拙三号工业区，兴安工业群，和隆安省两个工业区的建设进度，预计2024-2025年期间可以开始出租。在技术图表上，KBC股价突破上涨，加上成交量逐步增强，越南建设证券建议投资者进行买入该股。

- 买入价：34500
- 目标价：37000
- 止损价：32000

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：

