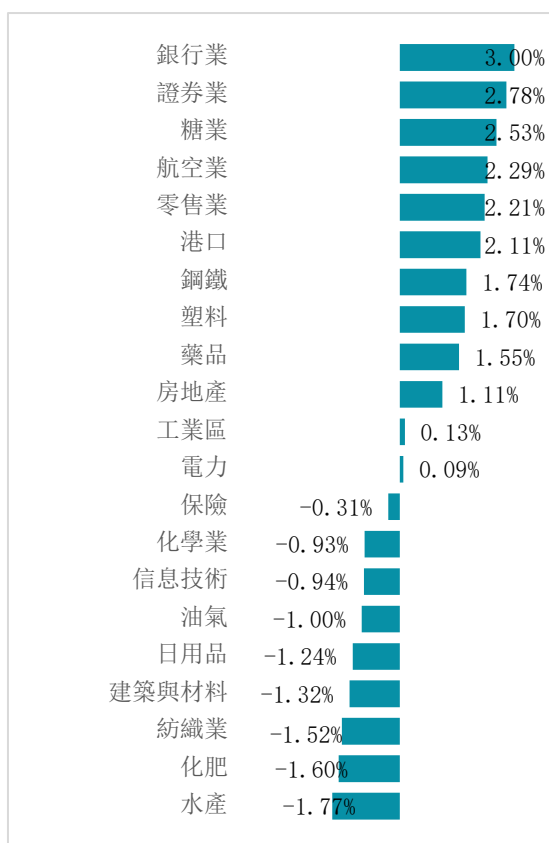


2024年04月12日

# 市場流動性急劇流失，越指4月第二周漲逾21點

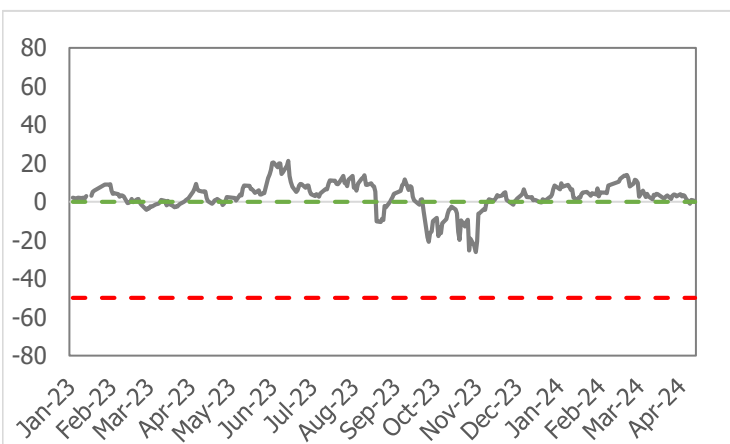
市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,276.60	1.46%
交易總量(萬股)	89,780	41.14%
交易總額(億越盾)	240,334	45.57%
河內交易所	241.34	0.95%
交易總量(萬股)	7,930	1.34%
交易總額(億越盾)	16,711	-4.71%
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	67,901	410
賣出(億越盾)	75,189	282
淨值(億越盾)	-7,288	128

## 交易周價格的變化



## 價格變動按行業分類

看空 看多



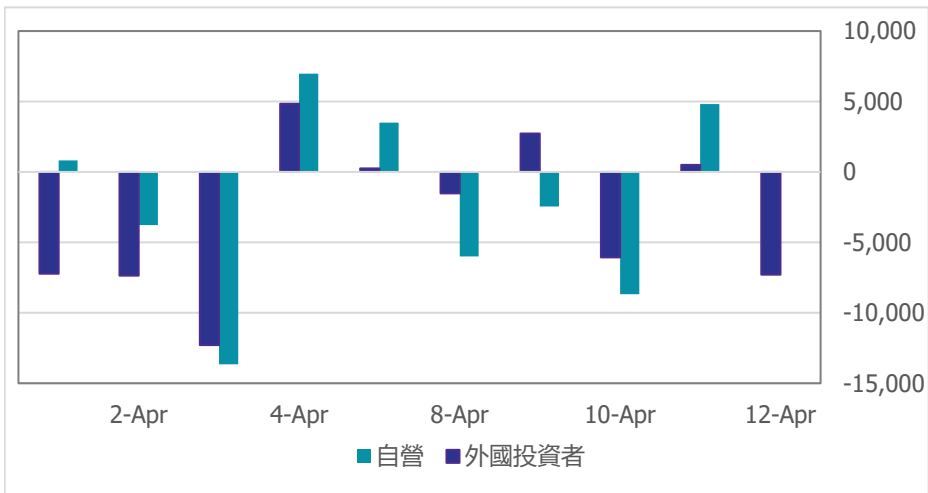
## 市場熱點

- 經過四月初交易氣氛“暗淡無光”的一周之後，本以為市場無法逃離調整壓力的包圍圈，沒想到市場本周卻突然反彈，尤其是在本周五。從總體來看，市場本周大部分時間均強烈震蕩，越指僅在周五午盤大幅嚮上突破18.4點。值得一提的是，市場流動性明顯萎縮，低於20周以來的平均水平。從4月8日至12日收盤，越南指數上漲21.49點（漲幅1.71%），報1276.60點。
- 市場流動性似已耗盡，成交量一直處於低位，即使市場大幅下挫還是加速反彈，這錶明投資者仍在加強謹慎之心。截至本周五收盤，胡志明市場上每個交易日的平均成交量僅為7.34億股（下降24.81%），相當於成交額為18.967萬億越盾（下降25.37%）。
- 市場多空雙方交戰較為激烈，21個闊塊共有12個闊塊上漲，值得註意的是漲勢在本周最後一個交易日明顯佔據優勢。其中，帶領大盤積極反彈的主力軍大多都是吸引大量資金流入的大盤股闊塊如：銀行（漲幅3%）、證券（漲幅2.78%）、零售（漲幅2.21%）等等。另一方面，水產（跌幅1.77%）、化肥（跌幅1.6%）、紡織服裝（跌幅1.52%）等闊塊依然遭受調整壓力而難以上揚。
- 本周是外資第六次進行淨賣出的一周。在胡志明市場上，其淨賣出價值為1.164萬億越盾（約3.376億人民幣）。其中，VHM（淨賣出1.125萬億越盾≈3.262億人民幣）、FUSSVFL（淨賣出3190億越盾≈9250萬人民幣）、NVL（淨賣出2680億越盾≈7770萬人民幣）是外資出貨的焦點。另一方面，吸引投資者大舉淨買入的股票名單有MBB（淨買入4280億越盾≈1.241億人民幣）、MWG（淨買入3320億越盾≈9630萬人民幣）、SBT（淨買入2400億越盾≈6960萬人民幣）等等。

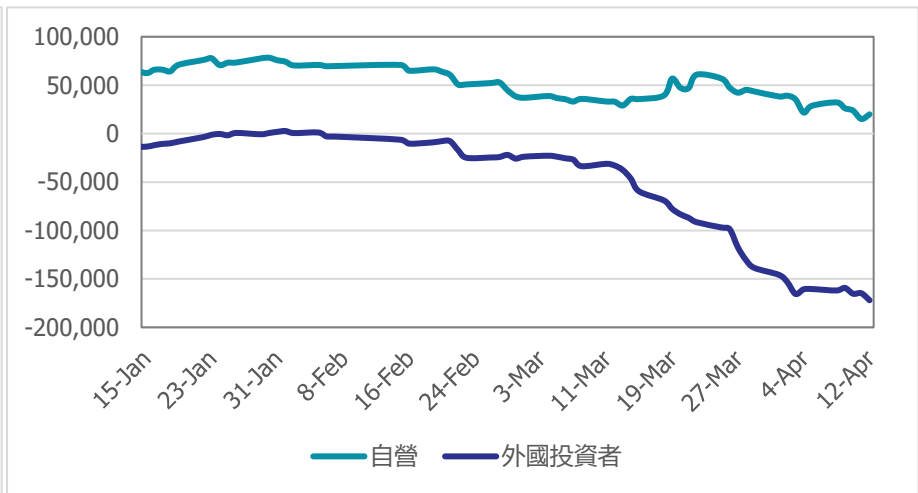
## 投資建議

- 盡管美國居民消費價格指數（CPI）升溫導致匯率壓力加劇，阻礙美聯儲降息計劃，但是越南股市本周最後一個交易日卻呈現令人矚目的上漲勢頭。越南指數一開盤就上沖，指數越到尾盤時間越錶現“精彩”，一繫列對市場走勢敏感的闊塊強勢拉升，如：銀行（漲幅2.2%）和證券（漲幅1.83%）等。
- 周五的大漲勢有助於越南指數以看漲蠟燭形態收於本周，收復上一周所失去的大部分跌幅。值得註意的是，指數價漲量減，成交量處於7周以來最低，比近20個交易周平均水平下降8.6%。本周5個交易日內的成交量均遠低於近20個交易日的平均水平，這錶明盡管指數出現上漲，但沒有足夠的買盤支撐。因此，反轉信號尚未明顯，此時風險依然大於機會。
- 在消息面偏嚮利空的情況下，越南股市仍實現全面大漲，因此上周慣性可能會持續下去。然而，市場上沒有量能的支撐，上漲動力或難以維持。越南建設證券繼續保持謹慎的觀點，不要追高買漲，而在越南指數接近1317點的強阻力位時，優先減倉離場。大比例建倉多關注1180-1200點關口。
- 周五漲勢如虹的一些股票：BMP、CTG、CTS、GMD、IMP和SWC等。

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)



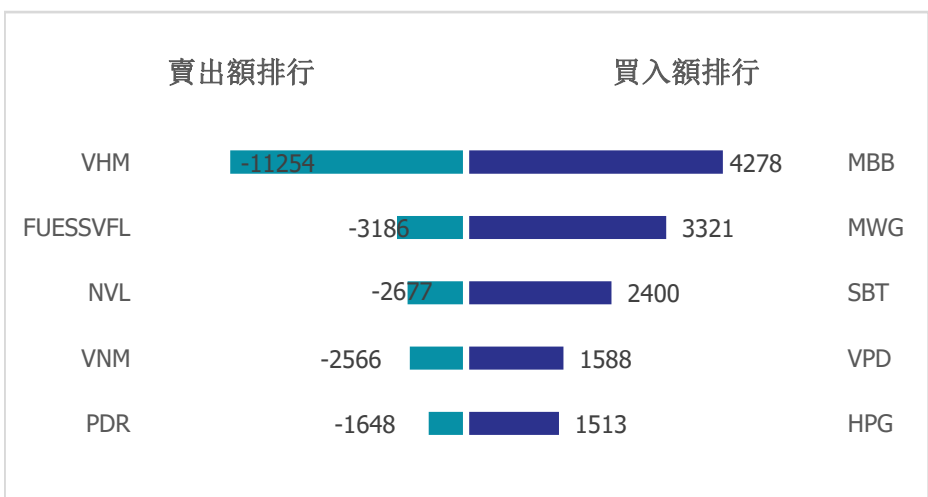
越南指數與P/E走勢圖對比



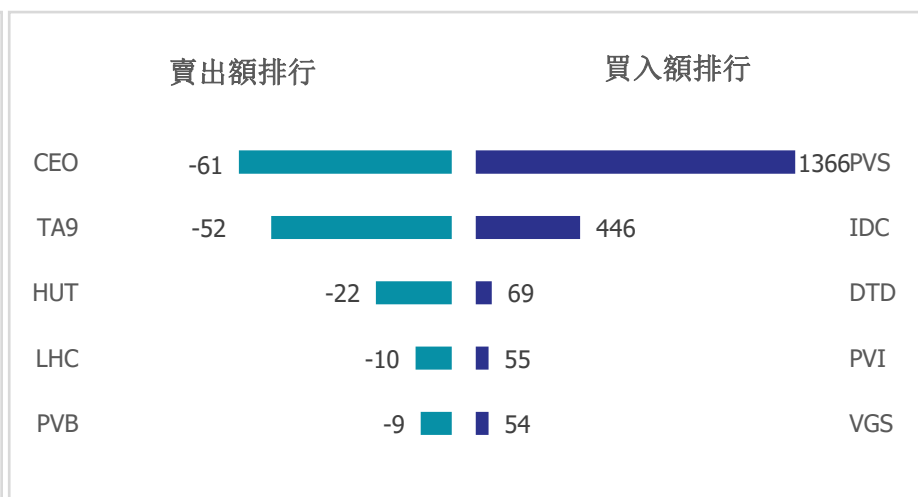
河內指數與P/E走勢圖對比



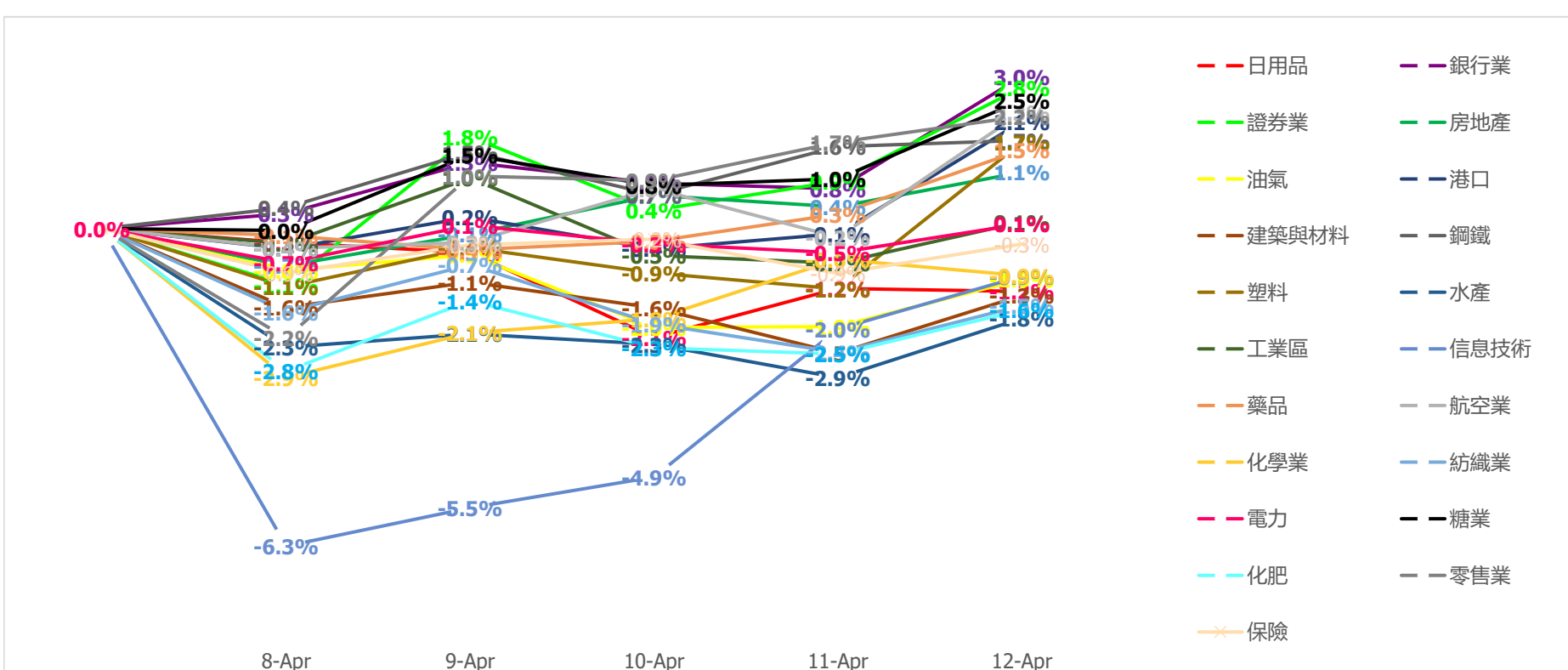
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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





### IMP - Imexpharm 制藥股份公司

Imexpharm 制藥股份公司 (IMP) 設定2024年淨收入為23.650萬億越盾和稅前利潤達4230億越盾的目標，較2023年分別增長19%和12%。目前，IMP繼續保持越南抗生素生產和銷售首位。越南制藥業增長前景廣闊，2023年至2028年期間複合年增長率為6%-8%。從技術圖表上看，IMP股價強勢上漲，加上成交量處於高位。越南建設證券建議投資者對該股進行買入：

- 買入價: 70300
- 目標價: 80000
- 止損價: 67000



### BMP - 平明塑料股份公司

得益於業績好於2022年，平明塑料股份公司董事會提議將99%的稅後利潤用於向股東支付現金股息。現金分紅比例高達126%。近期，平明塑料股份公司已制定2024年的年度經營計劃，收入目標達5.540萬億越盾，同比增長6.5%，稅後利潤預計達1.030萬億越盾。從技術圖表上看，BMP股價強勢上漲，加上成交量放量。越南建設證券建議投資者對該股進行買入：

- 買入價: 120300
- 目標價: 140000
- 止損價: 110000

## 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）： yuenancsikifu