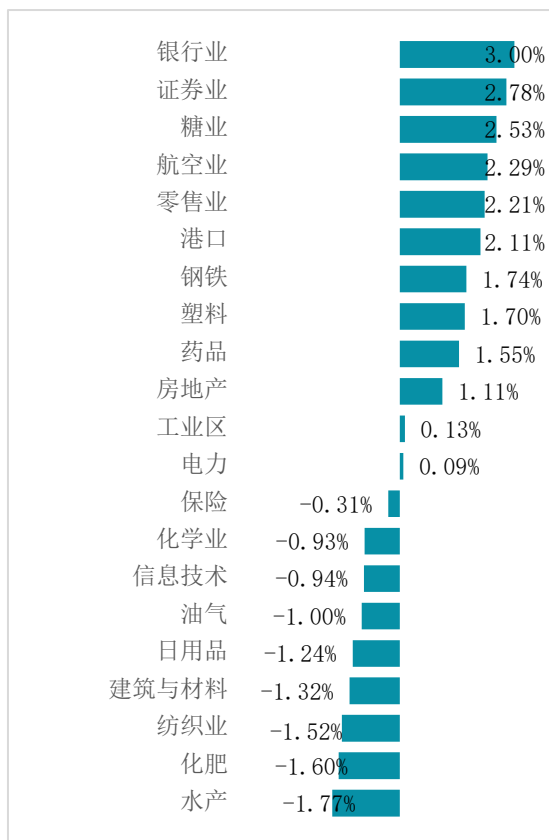


2024年04月12日

# 市场流动性急剧流失，越指4月第二周涨逾21点

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,276.60	1.46%
交易总量(万股)	89,780	41.14%
交易总额(亿越盾)	240,334	45.57%
河内交易所	241.34	0.95%
交易总量(万股)	7,930	1.34%
交易总额(亿越盾)	16,711	-4.71%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	67,901	410
卖出(亿越盾)	75,189	282
净值(亿越盾)	-7,288	128

## 交易周价格的变化



## 价格变动按行业分类

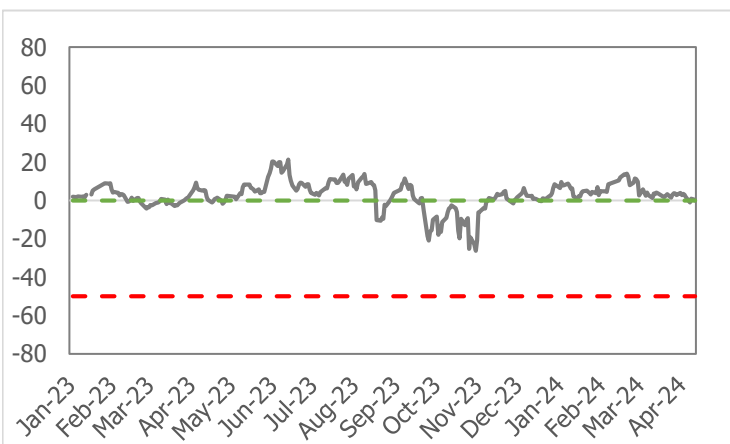


## 市场热点

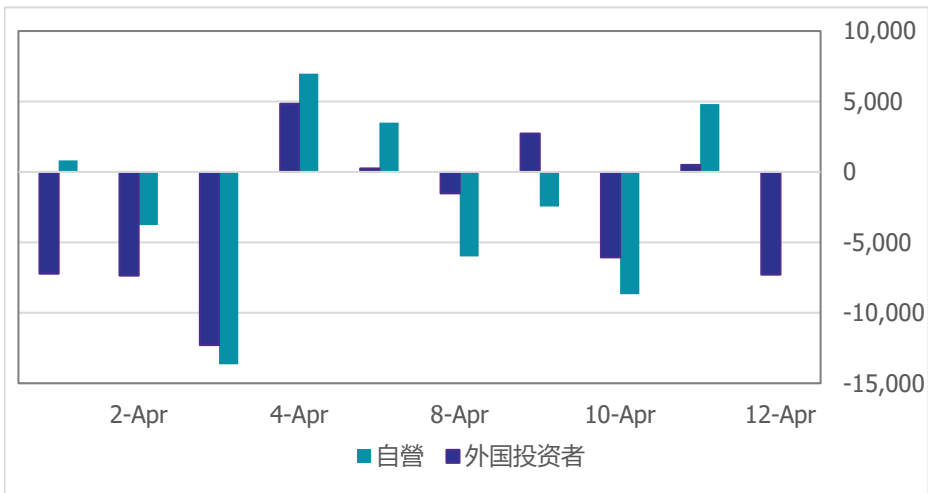
- 经过四月初交易气氛“暗淡无光”的一周之后，本以为市场无法逃离调整压力的包围圈，没想到市场本周却突然反弹，尤其是在本周五。从总体来看，市场本周大部分时间均强烈震荡，越指仅在本周五午盘大幅向上突破18.4点。值得一提的是，市场流动性明显萎缩，低于20周以来的平均水平。从4月8日至12日收盘，越南指数上涨21.49点（涨幅1.71%），报1276.60点。
- 市场流动性似已耗尽，成交量一直处于低位，即使市场大幅下挫还是加速反弹，这表明投资者仍在加强谨慎之心。截至本周五收盘，胡志明市场上每个交易日的平均成交量仅为7.34亿股（下降24.81%），相当于成交额为18.967万亿越盾（下降25.37%）。
- 市场多空双方交战较为激烈，21个板块共有12个板块上涨，值得注意的是涨势在本周最后一个交易日明显占据优势。其中，带领大盘积极反弹的主力军大多都是吸引大量资金流入的大盘股板块如：银行（涨幅3%）、证券（涨幅2.78%）、零售（涨幅2.21%）等等。另一方面，水产（跌幅1.77%）、化肥（跌幅1.6%）、纺织服装（跌幅1.52%）等板块依然遭受调整压力而难以上扬。
- 本周是外资第六次进行净卖出的一周。在胡志明市场上，其净卖出价值为1.164万亿越盾（约3.376亿人民币）。其中，VHM（净卖出1.125万亿越盾≈3.262亿人民币）、FUSSVFL（净卖出3190亿越盾≈9250万人民币）、NVL（净卖出2680亿越盾≈7770万人民币）是外资出货的焦点。另一方面，吸引投资者大举净买入的股票名单有MBB（净买入4280亿越盾≈1.241亿人民币）、MWG（净买入3320亿越盾≈9630万人民币）、SBT（净买入2400亿越盾≈6960万人民币）等等。

## 投资建议

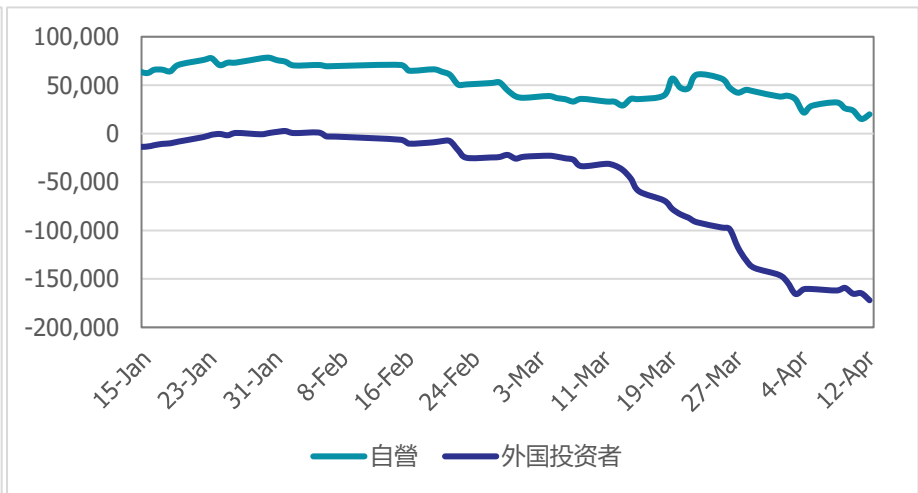
- 尽管美国居民消费价格指数（CPI）升温导致汇率压力加剧，阻碍美联储降息计划，但是越南股市本周最后一个交易日却呈现令人瞩目的上涨势头。越南指数一开盘就上冲，指数越到尾盘时间越表现“精彩”，一系列对市场走势敏感的板块强势拉升，如：银行（涨幅2.2%）和证券（涨幅1.83%）等。
- 周五的大涨势有助于越南指数以看涨蜡烛形态收于本周，收复上一周所失去的大部分跌幅。值得注意的是，指数价涨量减，成交量处于7周以来最低，比近20个交易日平均水平下降8.6%。本周5个交易日内的成交量均远低于近20个交易日的平均水平，这表明尽管指数出现上涨，但没有足够的买盘支撑。因此，反转信号尚未明显，此时风险依然大于机会。
- 在消息面偏向利空的情况下，越南股市仍实现全面大涨，因此上周惯性可能会持续下去。然而，市场上没有量能的支撑，上涨动力或难以维持。越南建设证券继续保持谨慎的观点，不要追高买涨，而在越南指数接近1317点的强阻力位时，优先减仓离场。大比例建仓多关注1180-1200点关口。
- 周五涨势如虹的一些股票：BMP、CTG、CTS、GMD、IMP和SWC等。



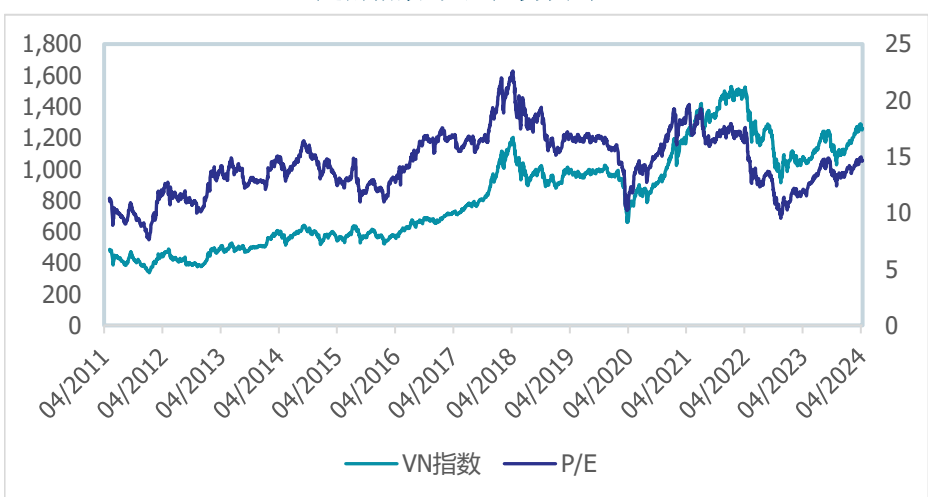
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



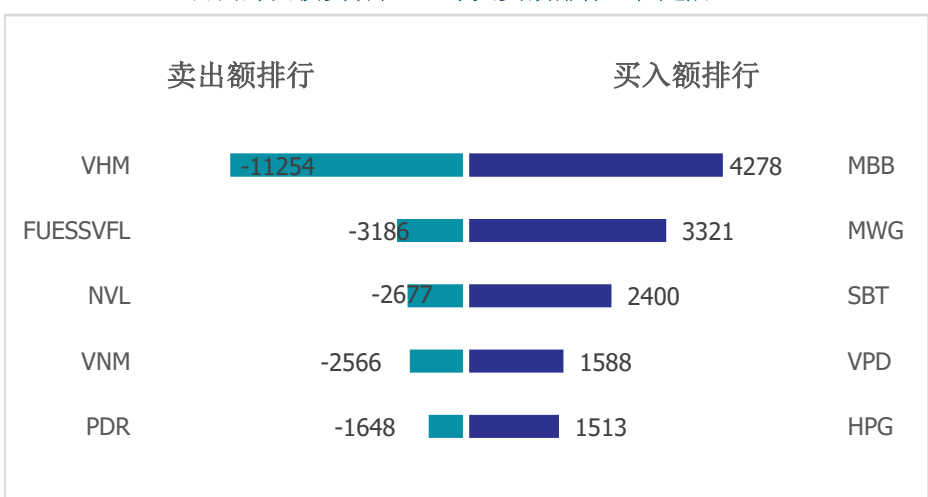
越南指数与P/E走势图对比



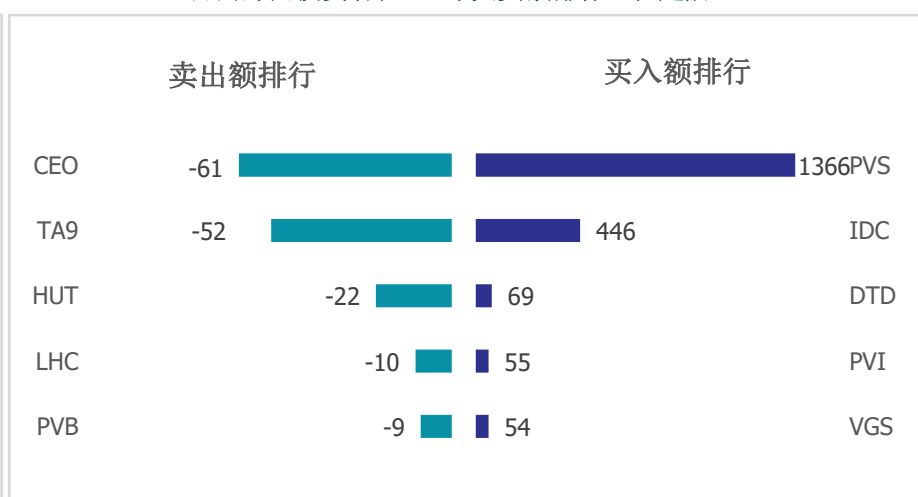
河内指数与P/E走势图对比



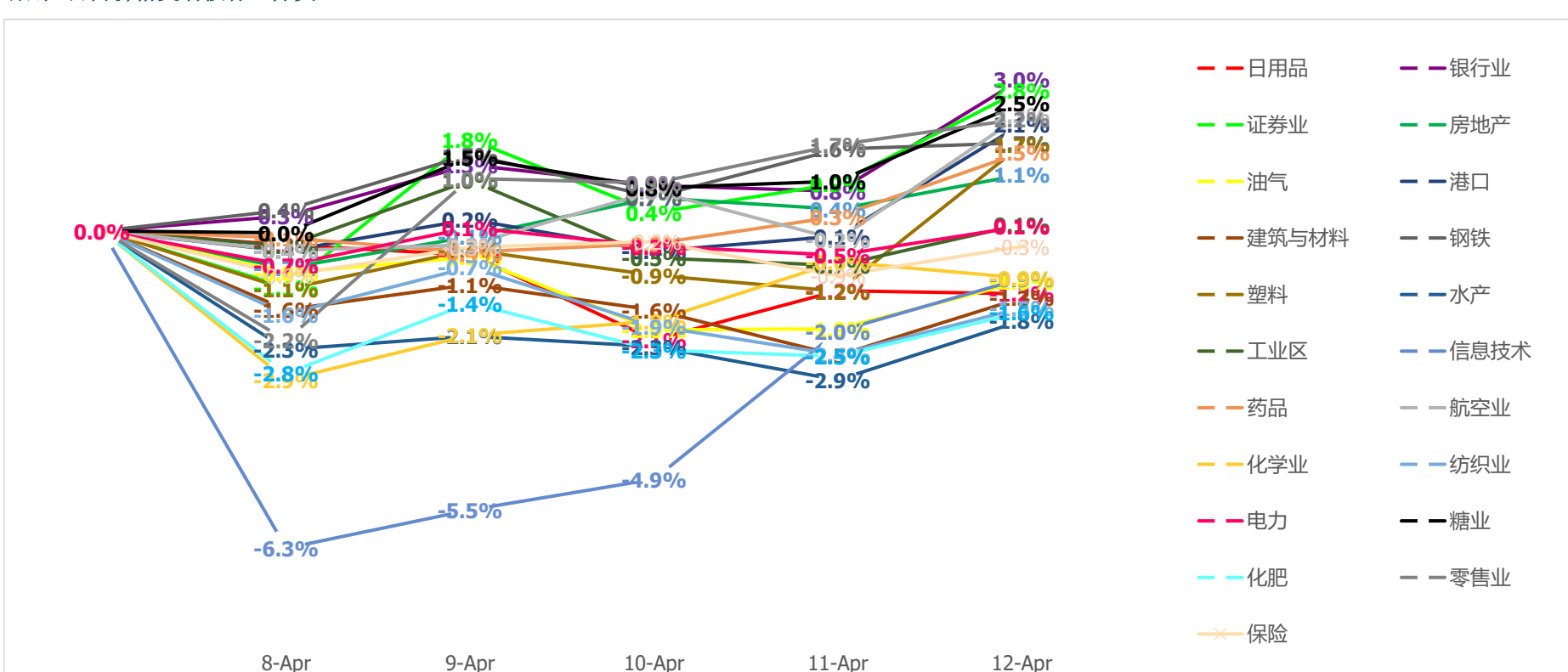
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





### IMP - Imexpharm 制药股份公司

Imexpharm 制药股份公司 (IMP) 设定2024年净收入为23.650万亿越盾和税前利润达4230亿越盾的目标，较2023年分别增长19%和12%。目前，IMP继续保持越南抗生素生产和销售首位。越南制药业增长前景广阔，2023年至2028年期间复合年增长率为6%-8%。从技术图表上来看，IMP股价强势上涨，加上成交量处于高位。越南建设证券建议投资者对该股进行买入：

- 买入价: 70300
- 目标价: 80000
- 止损价: 67000



### BMP - 平明塑料股份公司

得益于业绩好于2022年，平明塑料股份公司董事会提议将99%的税后利润用于向股东支付现金股息。现金分红比例高达126%。近期，平明塑料股份公司已制定2024年的年度经营计划，收入目标达5.540万亿越盾，同比增长6.5%，税后利润预计达1.030万亿越盾。从技术图表上来看，BMP股价强势上涨，加上成交量放量。越南建设证券建议投资者对该股进行买入：

- 买入价: 120300
- 目标价: 140000
- 止损价: 110000

## 公司简介

越南建设证券股份有限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：

