

2024年05月24日

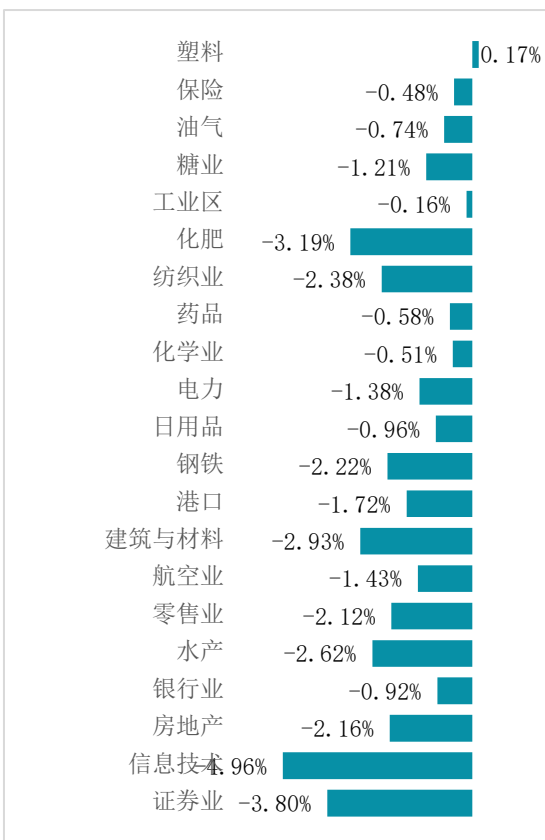
外资净卖创纪录，越指跌宕起伏一周

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,261.93	-1.49%
交易总量(万股)	130,209	41.11%
交易总额(亿越盾)	354,683	52.43%
河内交易所	241.72	-2.10%
交易总量(万股)	14,847	42.01%
交易总额(亿越盾)	31,251	40.97%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	17,466	1,041
卖出(亿越盾)	32,784	795
净值(亿越盾)	-15,318	246

市场热点

- 经过近一个月不断修复行情后，市场目前已接近四月份的顶部。再加上投资者入场的步伐也不断增强，越南股市也经历了一轮大幅波动。本周一开始，得益于美国CPI指数低于预期的利好消息，越指就迅速反弹。随后几个交易日，抛售压力突然急剧放大，大盘股引领市场总体下跌，VN30指数过顶突破之后却下跌近27点。在SBV发出上调公开市场利率以抑制汇率上涨的信号后，越指本周最后三个交易日呈现大起大落的格局。今日行情似乎充分反映了越指全周的演变，早盘小幅上升，此后空头跑步进场，最后是抄底资金努力帮助越指缩小跌幅。从5月20日至24日收盘，越南指数下跌11.18点（跌幅0.88%），报1261.93点。
- 市场流动性本周大释放，超过20个交易日以来的平均水平，且创下一个月以来新高。截至本周五收盘，胡志明市场上每个交易日的平均成交量为10.67亿股（上涨37.56%），相当于成交额为27.666万亿越盾（上涨39.5%）。
- 与大盘的利空行情相反，盘面上21个板块中的13个板块仍保持上涨态势。尽管市场出现大调整，但中盘股本周仍表现良好：塑料（涨幅8.43%）、保险（涨幅7.32%）和油气（涨幅6.27%）等板块仍大幅上升。另一方面，占比较大的板块则陷入空头困境：证券（跌幅2.85%）、电信技术（跌幅2.52%）、房地产（跌幅2.36%）和银行（跌幅1.25%）等。
- 外资本周的净卖出规模加大，总价值为53.53亿越盾（约2.104亿美元），创下三市自年初以来最强劲净卖的交易周。其中，外资大举净卖出的焦点主要集中在FPT（净卖出6670亿越盾~2620万美元）、VHM（净卖出6570亿越盾~2580万美元）、VNM（净卖出3700亿越盾~1450万美元）等股票。在净买入方面，只有微不足道的股票能吸引外资的关注，例如：DBC（净买入6270亿越盾~2460万美元）、FUEVFNND（净买入2240亿越盾~880万美元）、NLG（净买入1350亿越盾~530万美元）等等。

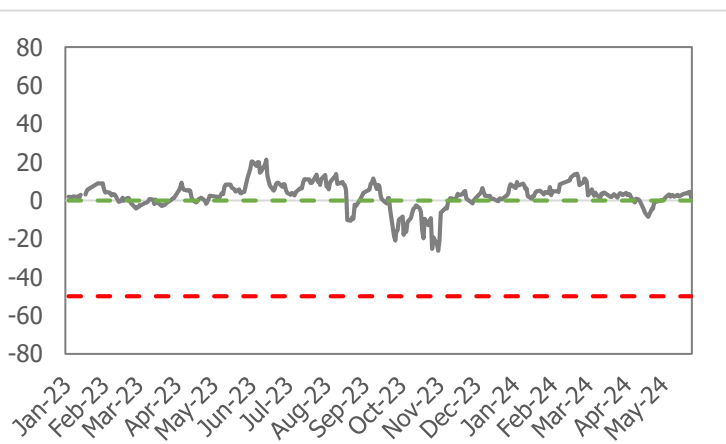
交易周价格的变化



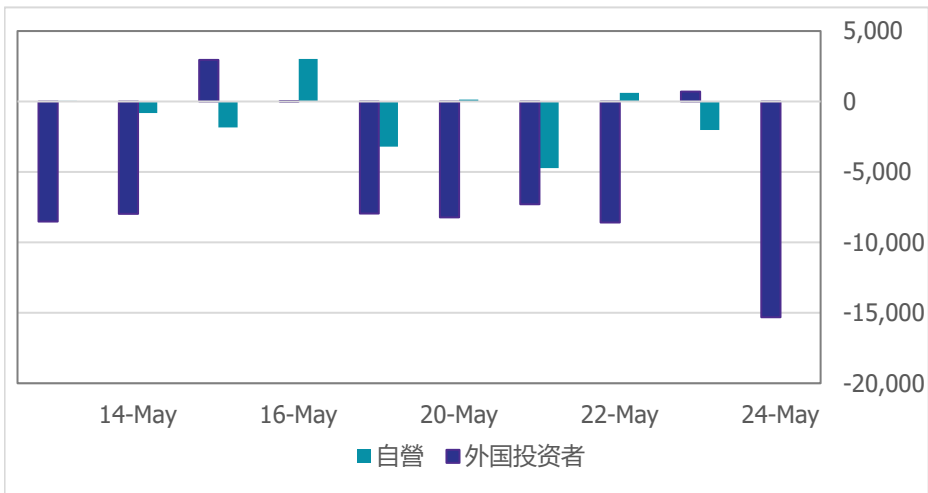
投资建议

- 市场流动性增高，胡志明市场的成交量较近20日的平均水平大增70.8%，迫使越南指数周五突然逆转大幅下跌。与昨日的兴奋情绪背道而驰，今日抛售压力“愈演愈烈”，整个大盘集体深跌，个股及板块大多都被空方掌控。周五的大跌使越指收于跌势，成交量较近20日平均水平增长29%。然而，板块方面，本周大盘仍是跌多涨少（21个板块中有13个板块上行），不过涨势仅出现在中小盘股，如：塑料（涨幅8.43%）、保险（涨幅7.32%）和油气（涨幅6.27%）等板块。与此同时，银行（跌幅1.25%）、居民地产（跌幅2.36%）、证券（跌幅2.85%）等大盘股板块则集体走弱，拖累指数无法维持连续5周上扬。
- 越南股市放量大跌是一个利空信号，不过积极的一点是1285-1260点支撑位尚未被打破，因此下跌趋势尚未得以明显确认。目前来看，前几个交易日趁着整体市场下调而试探性买入的仓位仍处于风险和利润的均衡，因此投资者暂时限制加仓买入，仅对前几日已有盈利的股票增加持股比例。在大盘继续深度回调的情况下，越南建设证券预期，1220点将成为下方支撑位，阻止越指继续下跌且重回平衡区。

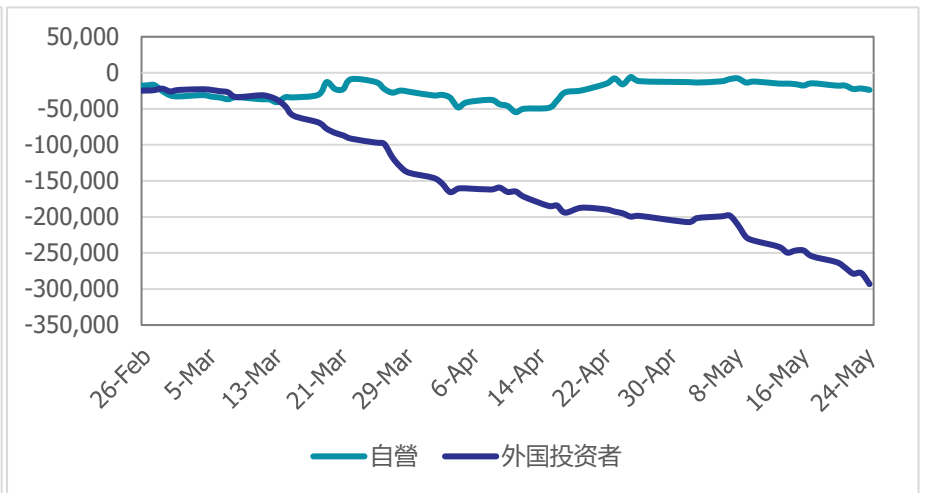
价格变动按行业分类



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)



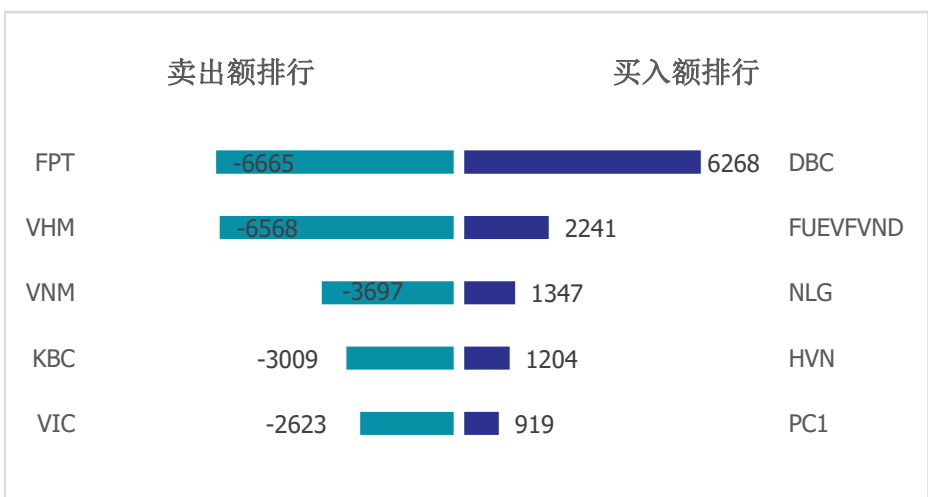
越南指数与P/E走势图对比



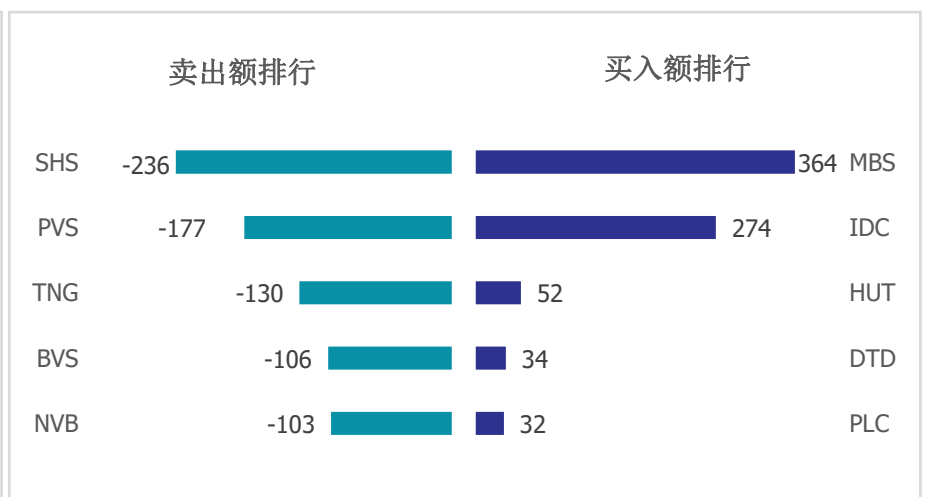
河内指数与P/E走势图对比



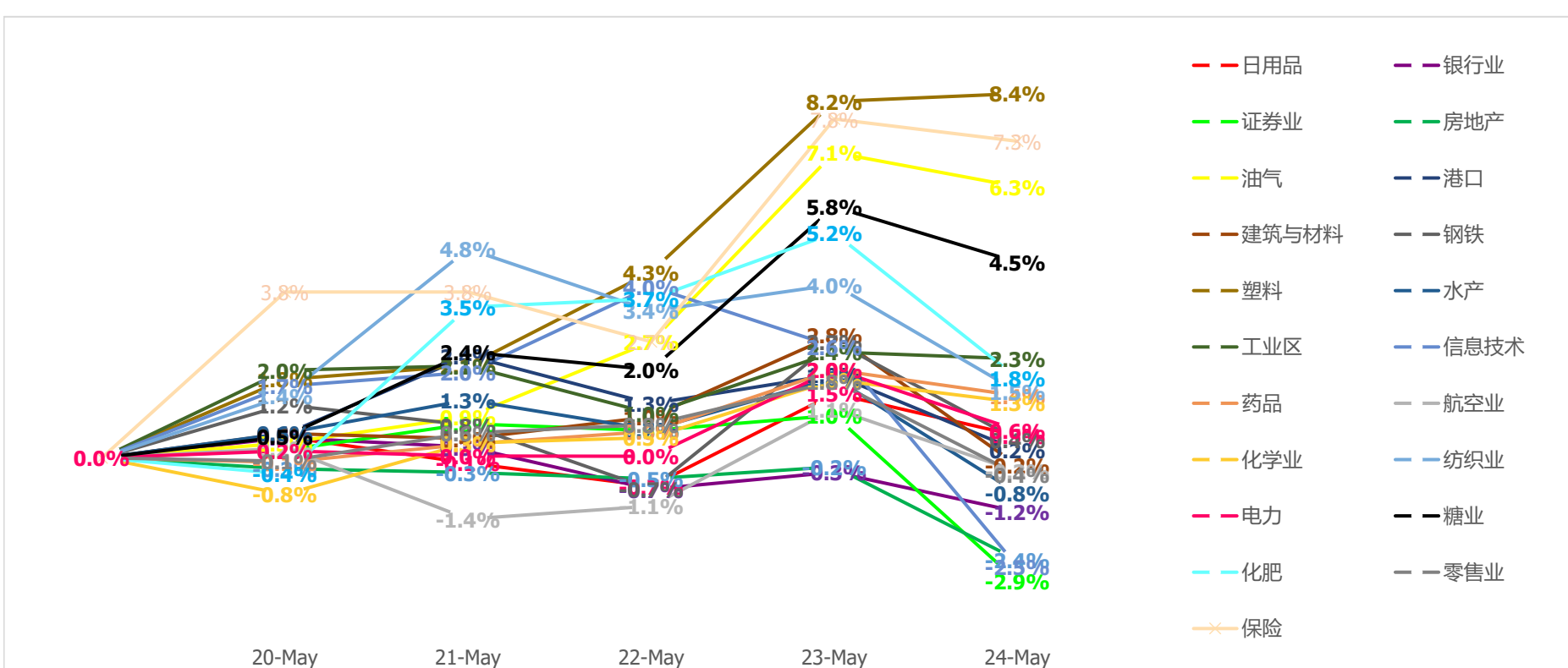
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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



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：



微信（公众号）： ynzqkx

微信（客服）： yuenancsiketu