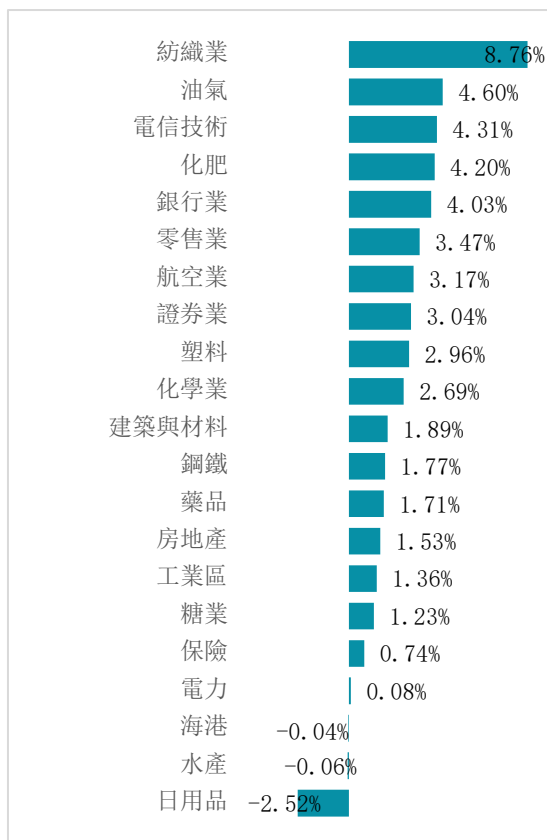


2024年07月05日

# 宏觀經濟回升向好，越南股市7月首周表現亮眼，流動性仍舊‘尋底’

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,283.04	0.25%
交易總量(萬股)	58,992	17.99%
交易總額(億越盾)	159,624	14.07%
河內交易所	242.31	0.18%
交易總量(萬股)	6,141	20.30%
交易總額(億越盾)	12,335	14.90%
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	15,668	961
賣出(億越盾)	19,384	532
淨值(億越盾)	-3,716	429

## 交易周價格的變化



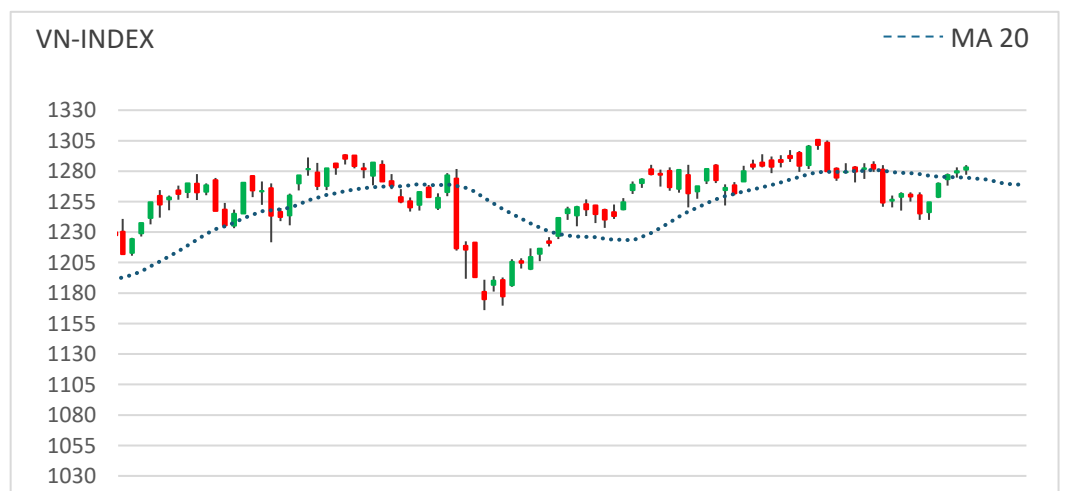
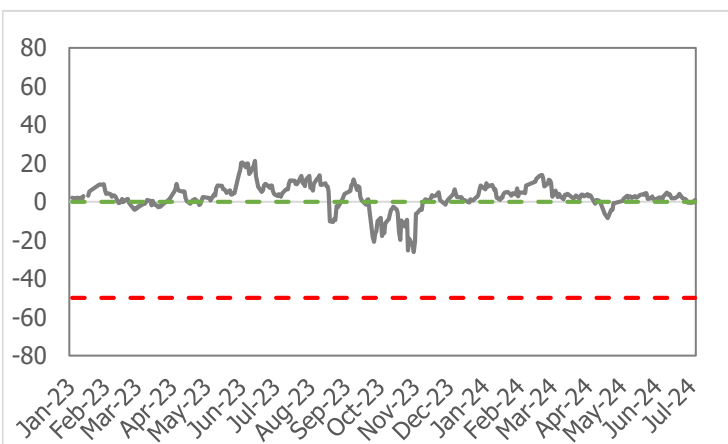
## 市場熱點

- 得益于宏觀經濟第二季度積極增長以及美元彙率趨于降溫等利好信息，越南股市七月份首壹個交易周成功實現五連陽。本周前兩個交易日，受益于銀行股和零售股的支持，越南指數飆漲近30點，逼近1270點關口。此後，漲勢有所放緩，資金不願意在高位搶籌，是導致市場較為動蕩的主要原因。多虧支柱股板塊的輪動支撐，市場尾盤成功守住漲幅，收于漲勢。從7月1日至5日收盤，越南指數上漲37.72點（漲幅3.03%），報1283.04點，收復6月份最後壹周所失去的全部跌幅。
- 市場流動性較近20個交易日“蒸發”了37.8%，這是本周的壹個不利信號。截至周五，胡志明市場上的成交量為5.2億股（-38.31%），成交額14.510萬億越盾（-34.09%）。
- 市場本周連續5個交易日均呈現上漲勢頭，截至本周五上漲板塊明顯占上風，21個板塊中共有18個板塊進入上行通道。其中，帶領市場本周積極回升的主力軍不可不提到紡織服裝（漲幅8.76%）、油氣（漲幅4.60%）、電信技術（漲幅4.31%）等等。另壹方面，消費食品（跌幅2.52%）、水產（跌幅0.06%）、海港（跌幅0.04%）等板塊是遭受調整壓力而下跌的部分板塊。
- 外資本周繼續維持淨流出狀態，截至本周五其淨賣出總值累計達2.164萬億越盾（約8510萬美元）。其中，深受外資出貨的焦點主要是VN30股票，如VRE（淨賣出7280億越盾≈2860萬美元）、FPT（淨賣出4630億越盾≈1820萬美元）、VHM（淨賣出4220億越盾≈1660萬美元）等等。另壹方面，外資則對DSE（淨買入2060億越盾≈810萬美元）、NLG（淨買入1940億越盾≈760萬美元）、BID（淨買入1880億越盾≈740萬美元）等壹些股票進行集貨。

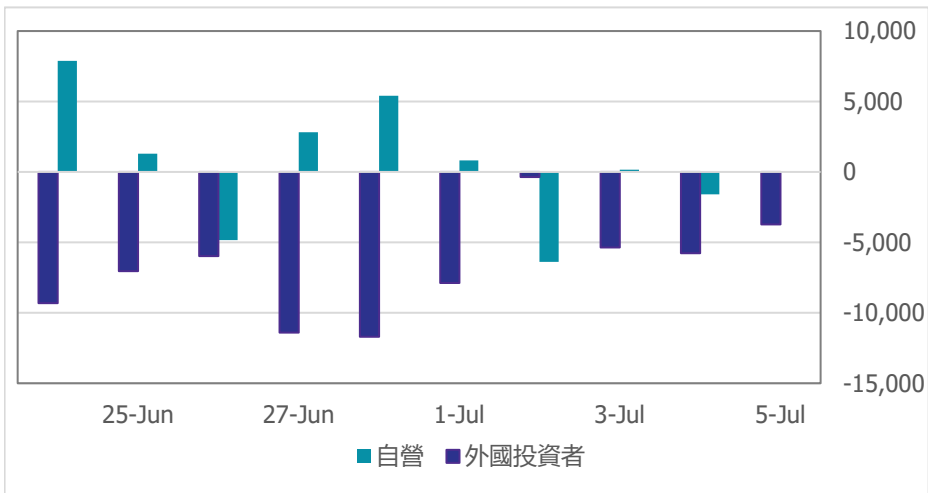
## 投資建議

- 越南指數連續5個交易日上揚，以令人印象深刻的上漲格局結束了壹周。來自宏觀經濟的利好消息，具體2024年二季度GDP同比大幅增長至6.93%，上半年為6.42%，顯示經濟體的明顯回升趨勢，以及完成2024年國會制定6.0%-6.5%增長目標的可能性很大，這或許是越南股市新壹輪反彈的開啓。
- 周內5個交易日上漲，越南指數完全收復了上周以來的失地，這是2024年第三季度令人印象深刻的開局。不過，讓許多投資者感到擔憂的是流動性非常低迷，胡志明市場的成交量處于年初以來最低水平。截至周五，胡志明市場的成交量較近20日平均值大幅下降37.8%，導致壹周上升動力尚未明顯。
- 因此，越南建設證券繼續保持謹慎觀點，投資者應冷靜等待市場流動性釋放出明顯的確認信號才進行建倉買入。CSI預期市場下周的阻力位在1293點區域，支撐位在1257點區域。

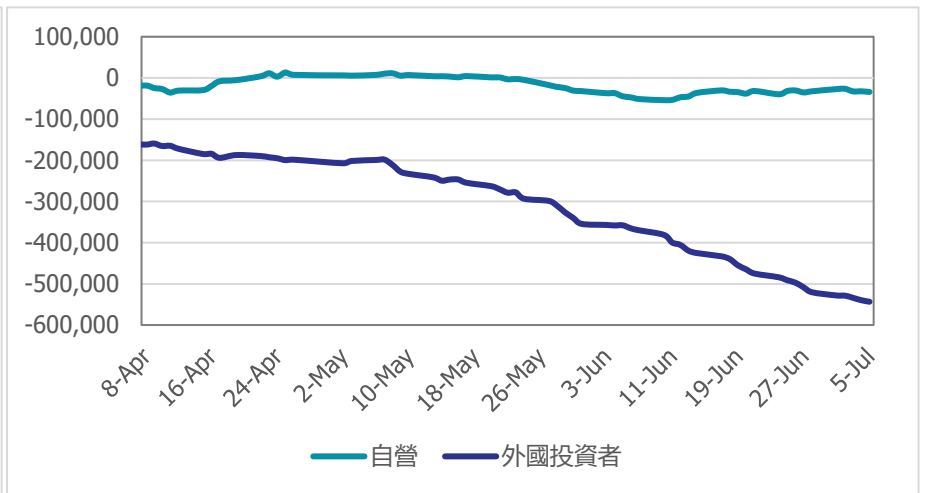
## 價格變動按行業分類



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)



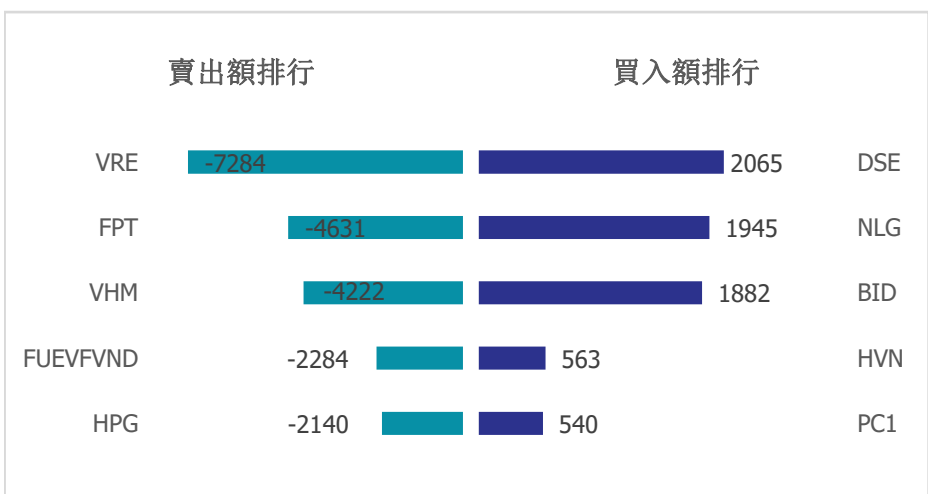
越南指數與P/E走勢圖對比



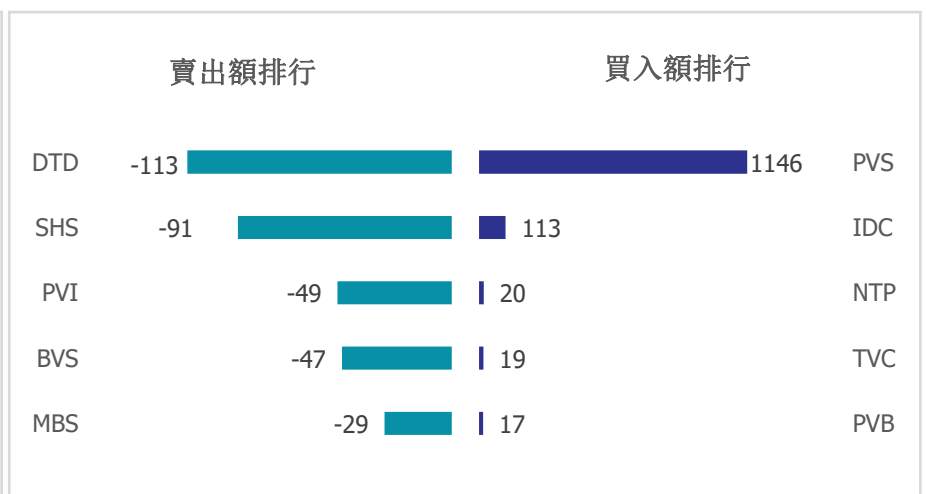
河內指數與P/E走勢圖對比



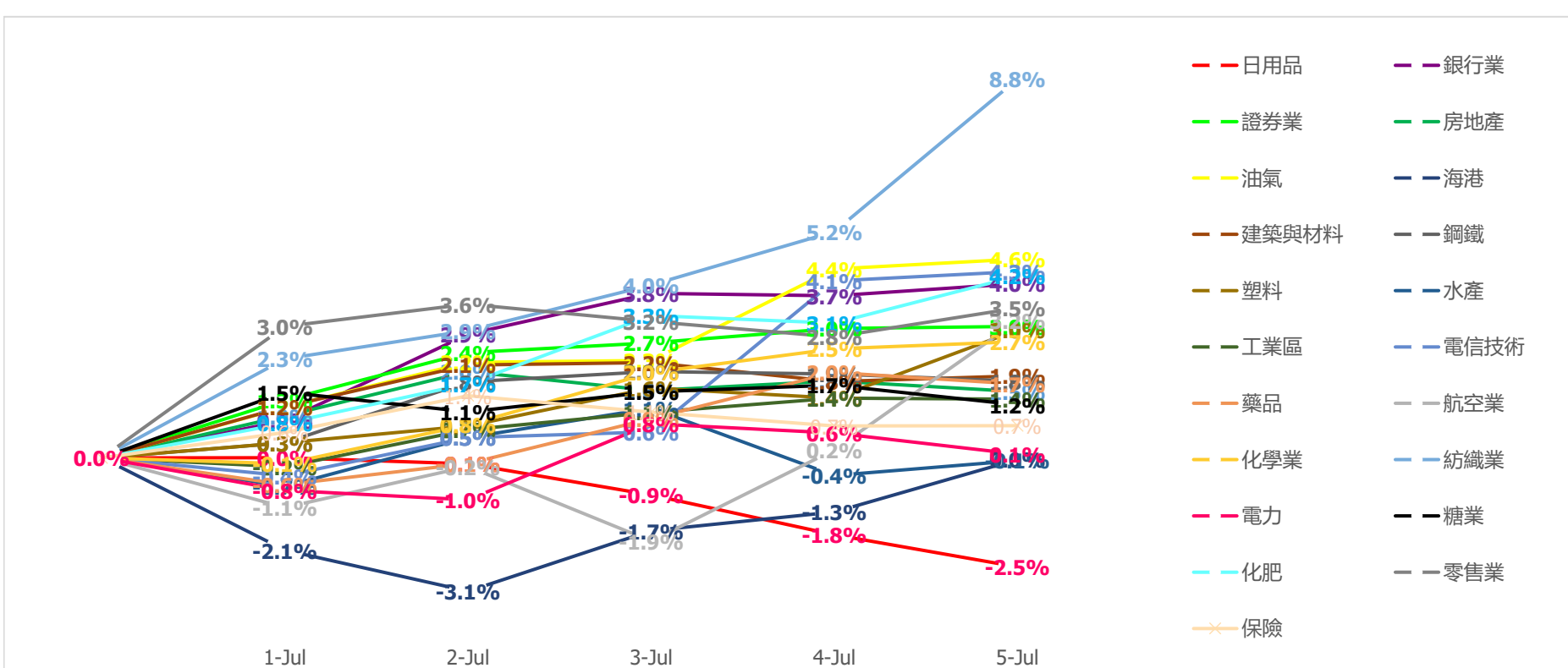
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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



## 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