

2024年07月05日

宏观经济回升向好，越南股市7月首周表现亮眼，流动性仍旧‘寻底’

市场纵览	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,283.04	0.25%
交易总量(万股)	58,992	17.99%
交易总额(亿越盾)	159,624	14.07%
河内交易所	242.31	0.18%
交易总量(万股)	6,141	20.30%
交易总额(亿越盾)	12,335	14.90%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	15,668	961
卖出(亿越盾)	19,384	532
净值(亿越盾)	-3,716	429

交易周价格的变化



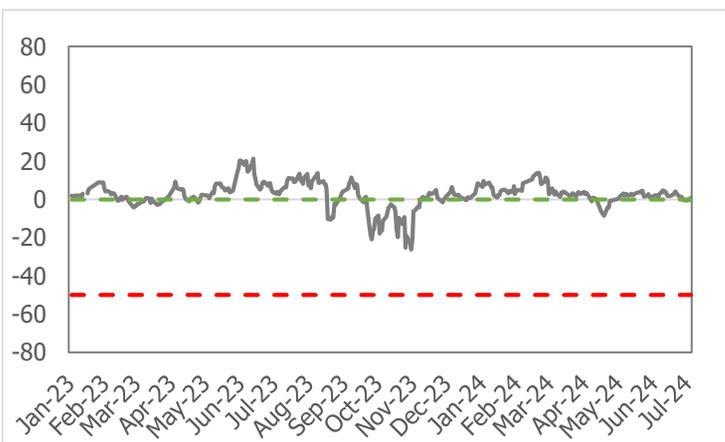
市场热点

- 得益于宏观经济第二季度积极增长以及美元汇率趋于降温等利好信息，越南股市七月份首一个交易周成功实现五连阳。本周前两个交易日，受益于银行股和零售股的支持，越南指数飙涨近30点，逼近1270点关口。此后，涨势有所放缓，资金不愿意在高位抢筹，是导致市场较为动荡的主要原因。多亏支柱股板块的轮动支撑，市场尾盘成功守住涨幅，收于涨势。从7月1日至5日收盘，越南指数上涨37.72点（涨幅3.03%），报1283.04点，收复6月份最后一周所失去的全部跌幅。
- 市场流动性较近20个交易日“蒸发”了37.8%，这是本周的一个不利信号。截至周五，胡志明市场上的成交量为5.2亿股（-38.31%），成交额14.510万亿越盾（-34.09%）。
- 市场本周连续5个交易日均呈现上涨势头，截至本周五上涨板块明显占上风，21个板块中共有18个板块进入上行通道。其中，带领市场本周积极回升的主力军不可不提到纺织服装（涨幅8.76%）、油气（涨幅4.60%）、电信技术（涨幅4.31%）等等。另一方面，消费食品（跌幅2.52%）、水产（跌幅0.06%）、海港（跌幅0.04%）等板块是遭受调整压力而下跌的部分板块。
- 外资本周继续维持净流出状态，截至本周五其净卖出总值累计达2.164万亿越盾（约8510万美元）。其中，深受外资出货的焦点主要是VN30股票，如VRE（净卖出7280亿越盾≈2860万美元）、FPT（净卖出4630亿越盾≈1820万美元）、VHM（净卖出4220亿越盾≈1660万美元）等等。另一方面，外资则对DSE（净买入2060亿越盾≈810万美元）、NLG（净买入1940亿越盾≈760万美元）、BID（净买入1880亿越盾≈740万美元）等一些股票进行集货。

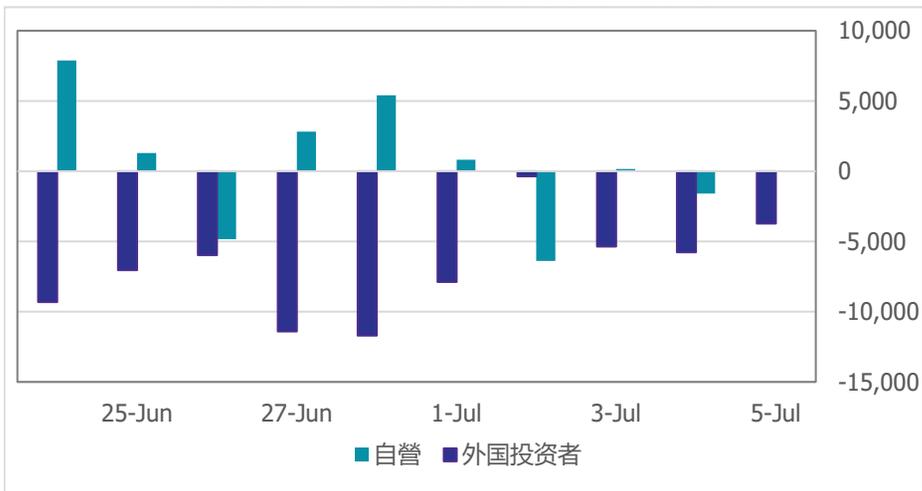
投资建议

- 越南指数连续5个交易日上扬，以令人印象深刻的上涨格局结束了一周。来自宏观经济的利好消息，具体2024年二季度GDP同比大幅增长至6.93%，上半年为6.42%，显示经济体的明显回升趋势，以及完成2024年国会制定6.0%-6.5%增长目标的可能性很大，这或许是越南股市新一轮反弹的开启。
- 周内5个交易日上涨，越南指数完全收复了上周以来的失地，这是2024年第三季度令人印象深刻的开局。不过，让许多投资者感到担忧的是流动性非常低迷，胡志明市场的成交量处于年初以来最低水平。截至周五，胡志明市场的成交量较近20日平均值大幅下降37.8%，导致一周上升动力尚未明显。
- 因此，越南建设证券继续保持谨慎观点，投资者应冷静等待市场流动性释放出明显的确认信号才进行建仓买入。CSI预期市场下周的阻力位在1293点区域，支撑位在1257点区域。

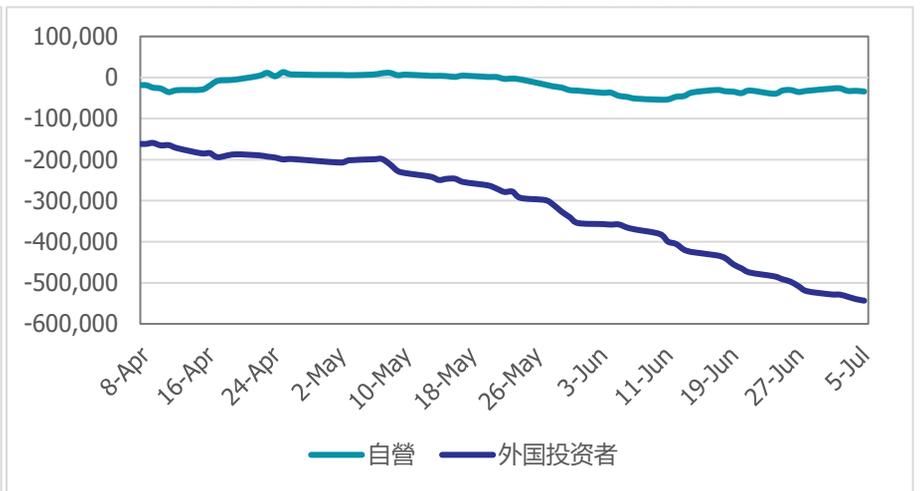
价格变动按行业分类



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)



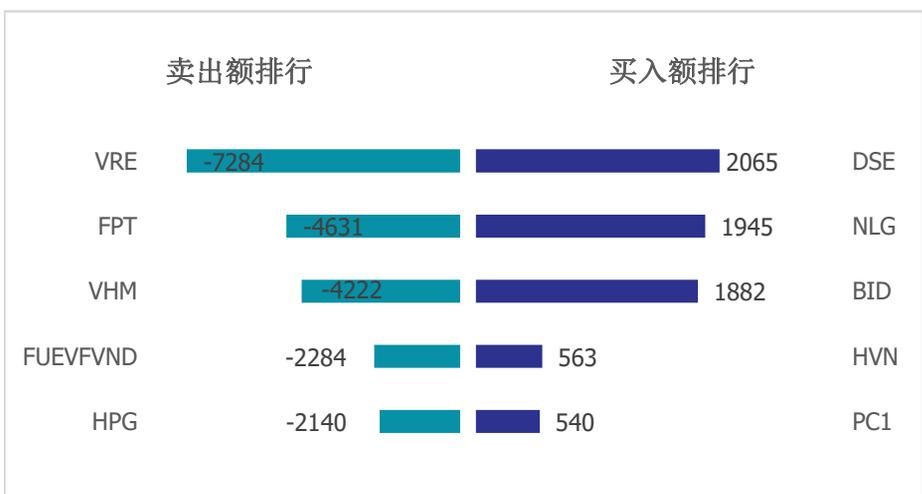
越南指数与P/E走势图对比



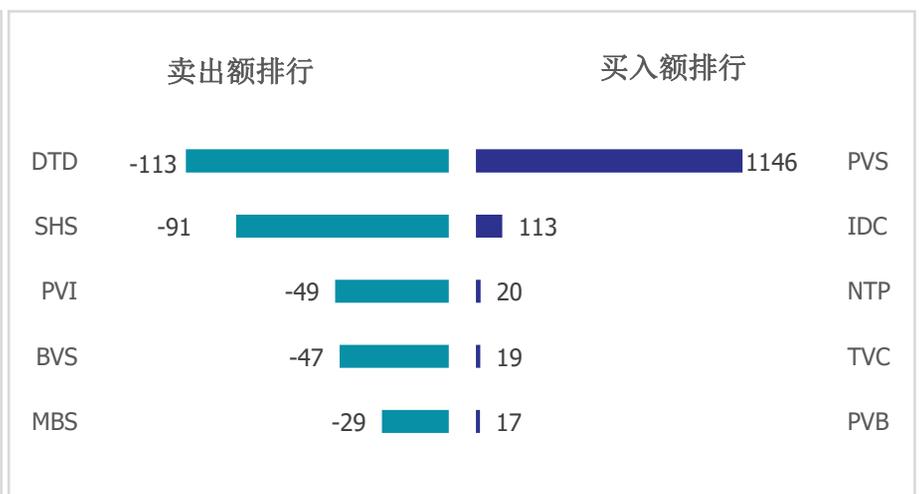
河内指数与P/E走势图对比



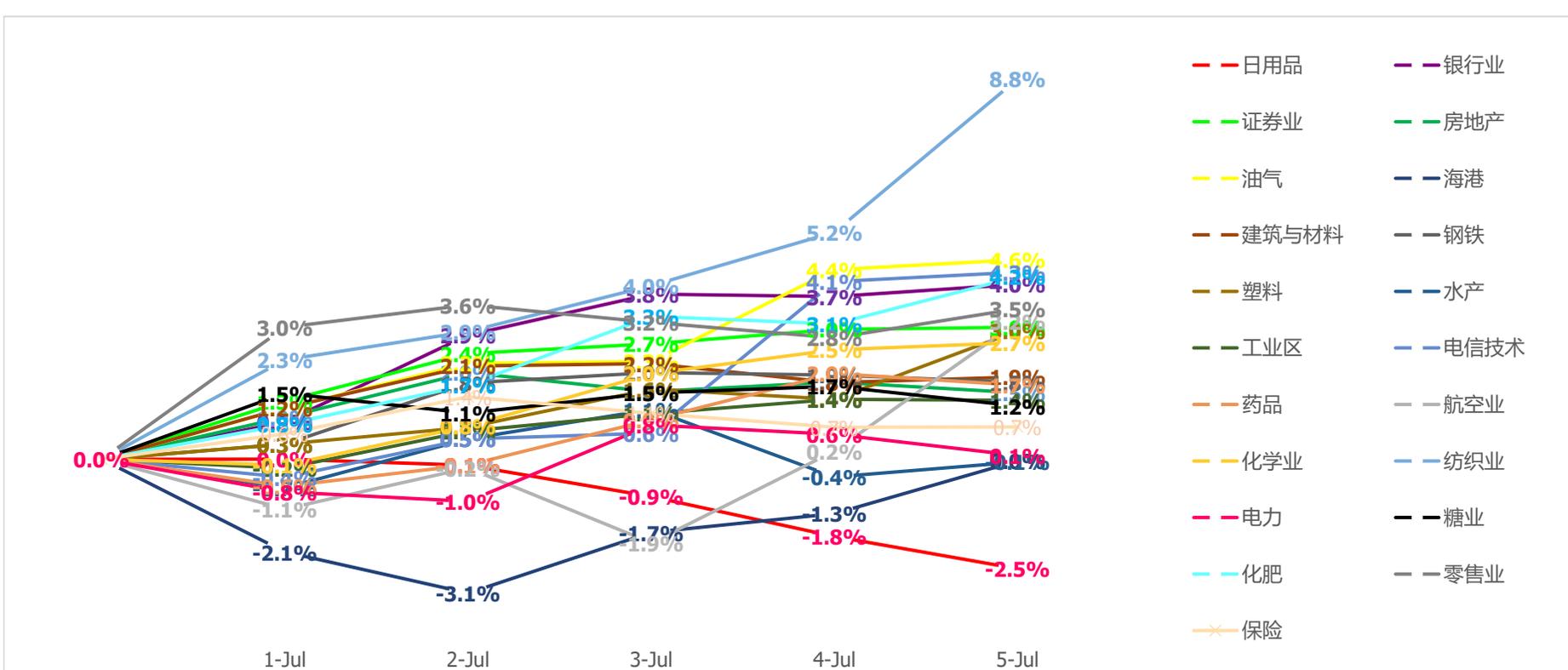
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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：

