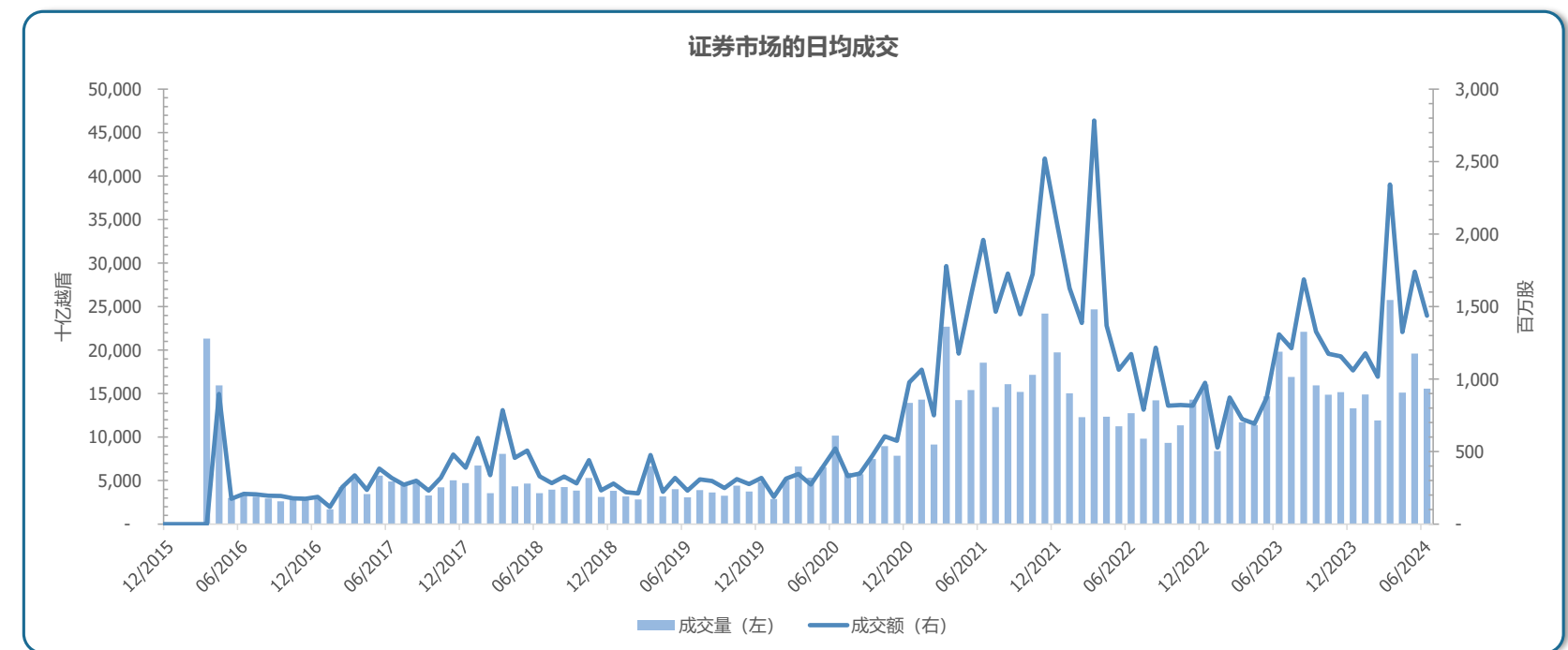
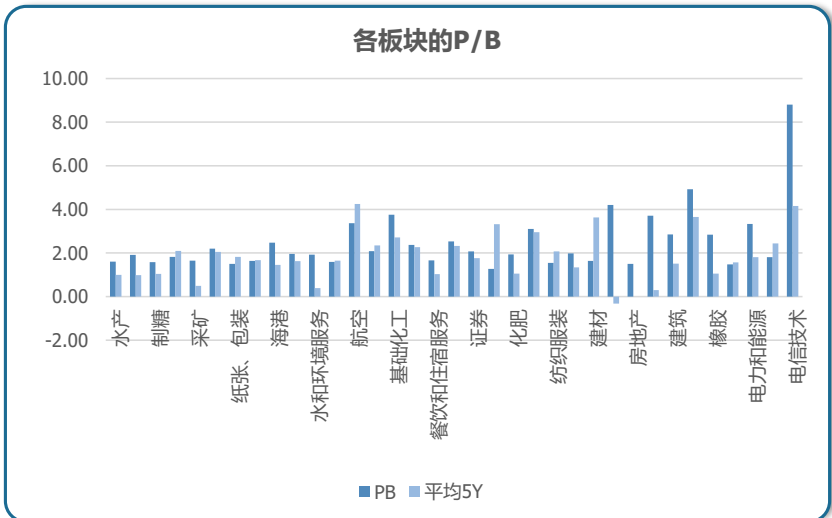
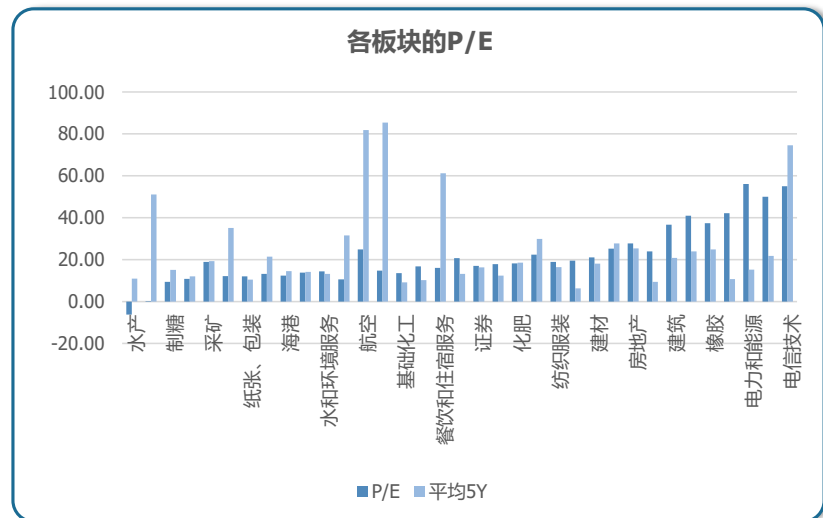
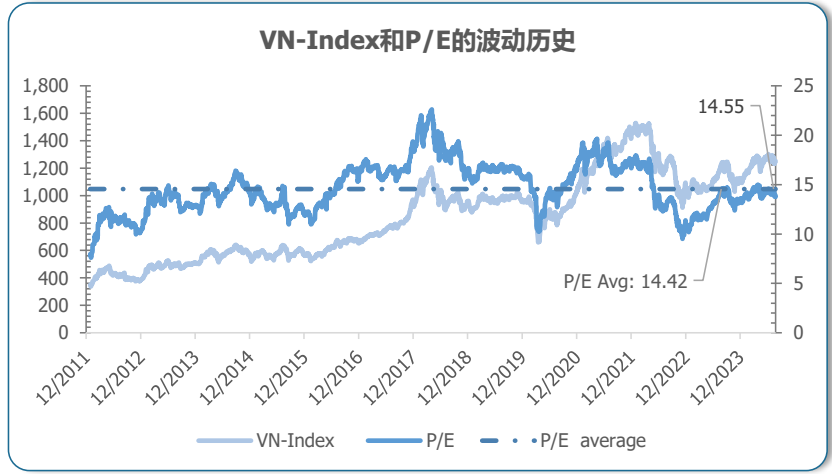
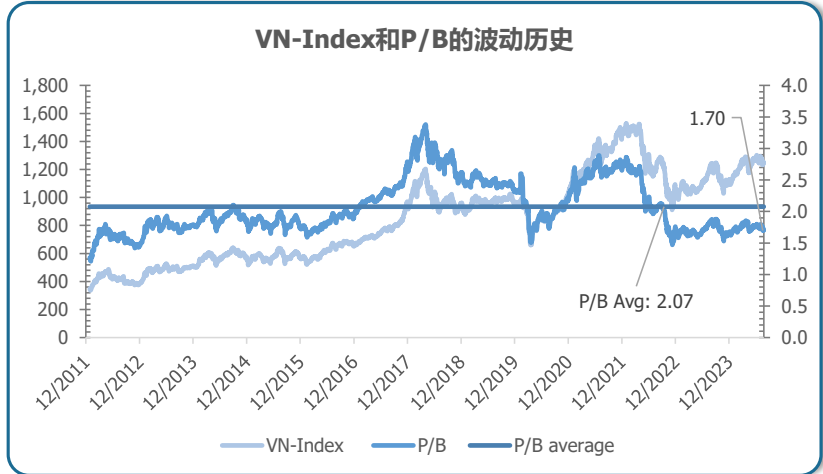
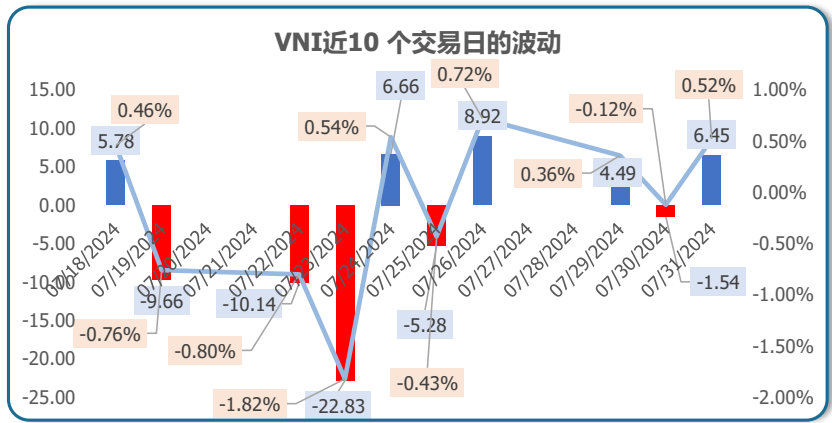
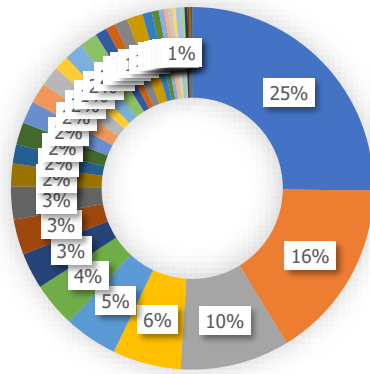


2024年7月31日

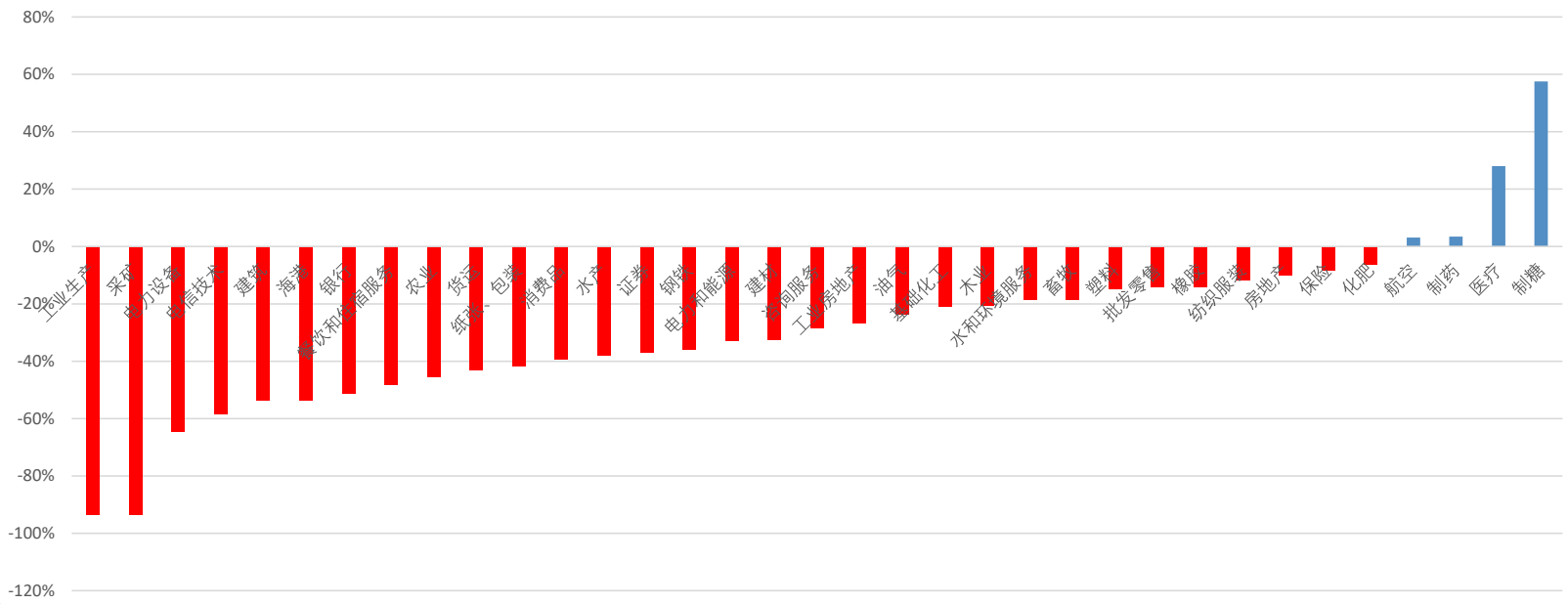


7月份各板块成交占比

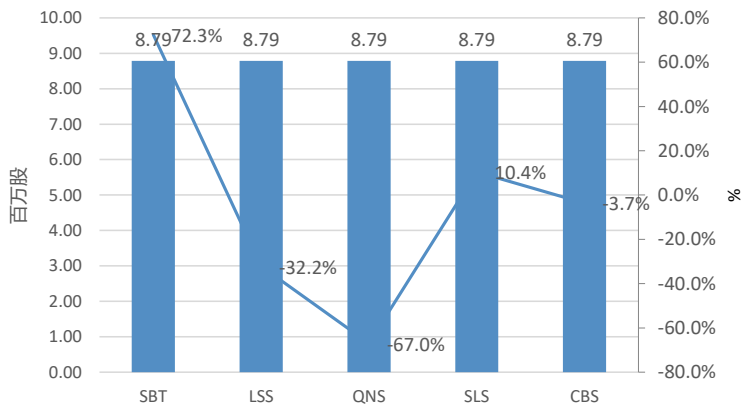


- 银行
- 电力和能源
- 批发零售
- 工业区房地产
- 电力设备
- 航空
- 医疗
- 制药
- 餐饮和住宿服务
- 房地产
- 建筑
- 化肥
- 电信技术
- 塑料
- 制糖
- 保险
- 纸张、包装
- 证券
- 货运
- 消费品
- 纺织服装
- 水产
- 建材
- 采矿
- 水和环境服务
- 钢铁
- 油气
- 农业
- 畜牧
- 橡胶
- 基础化工
- 工业生产
- 咨询服务

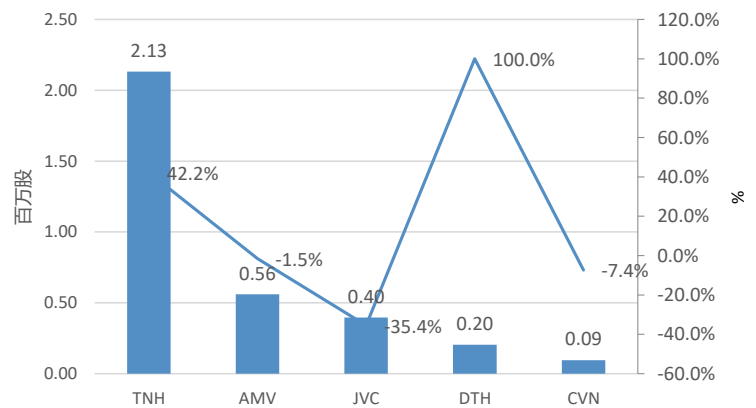
7月份各板块成交情况



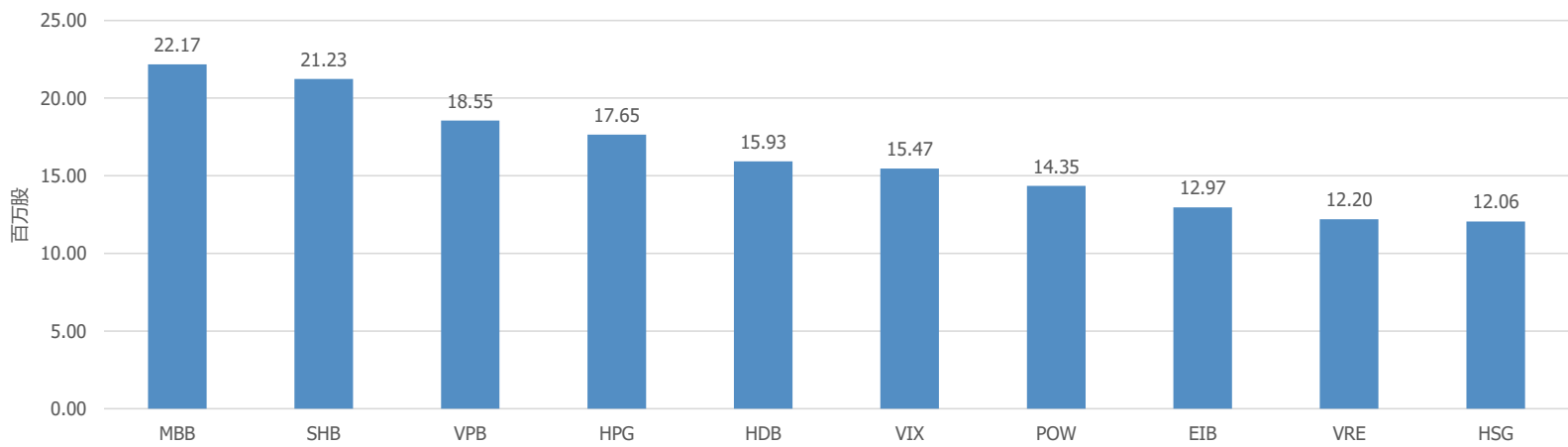
7月份制糖业成交量最高



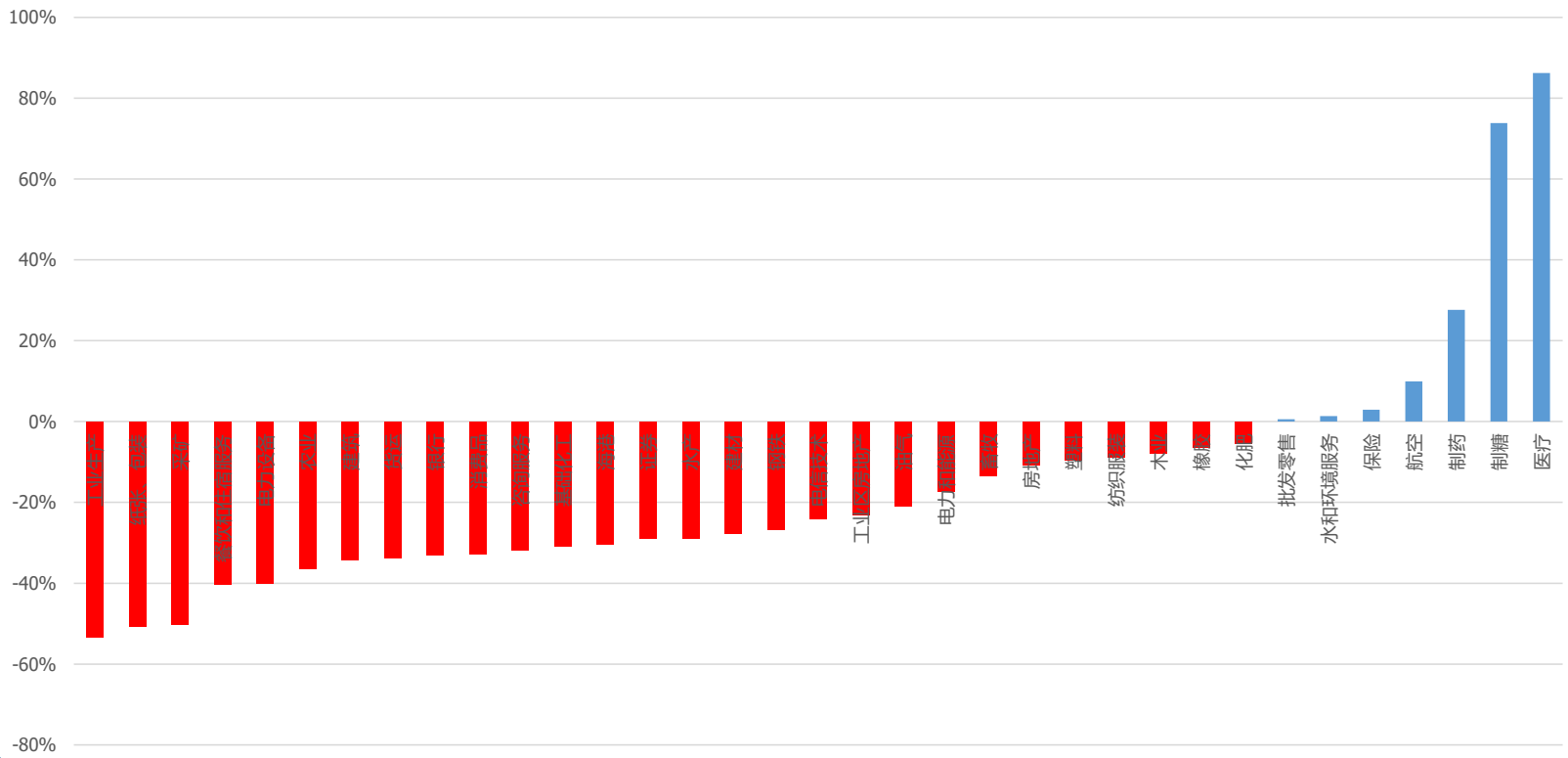
7月份医疗业成交量最高



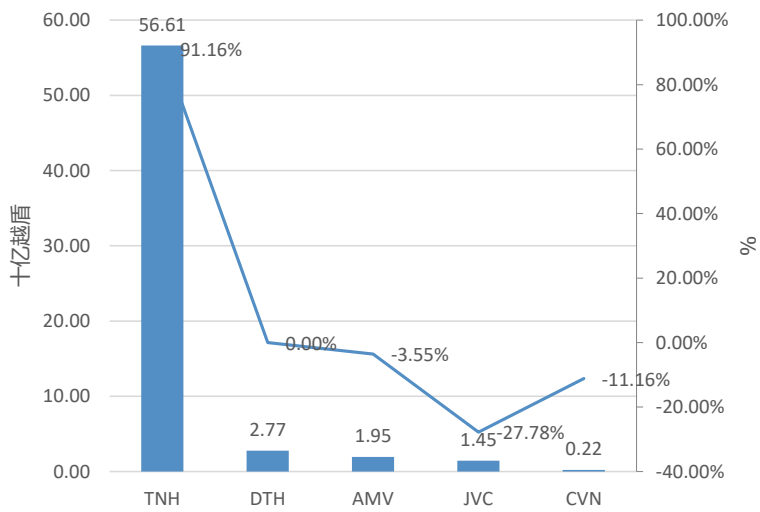
7月份成交量最高



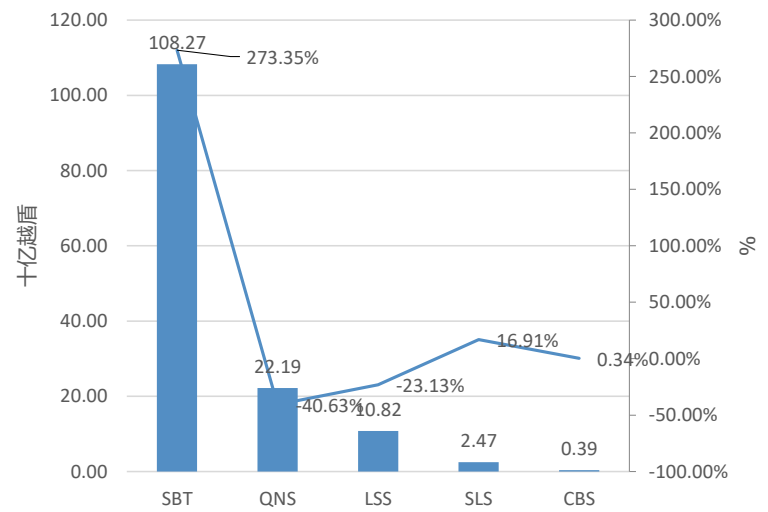
7月份成交额波动



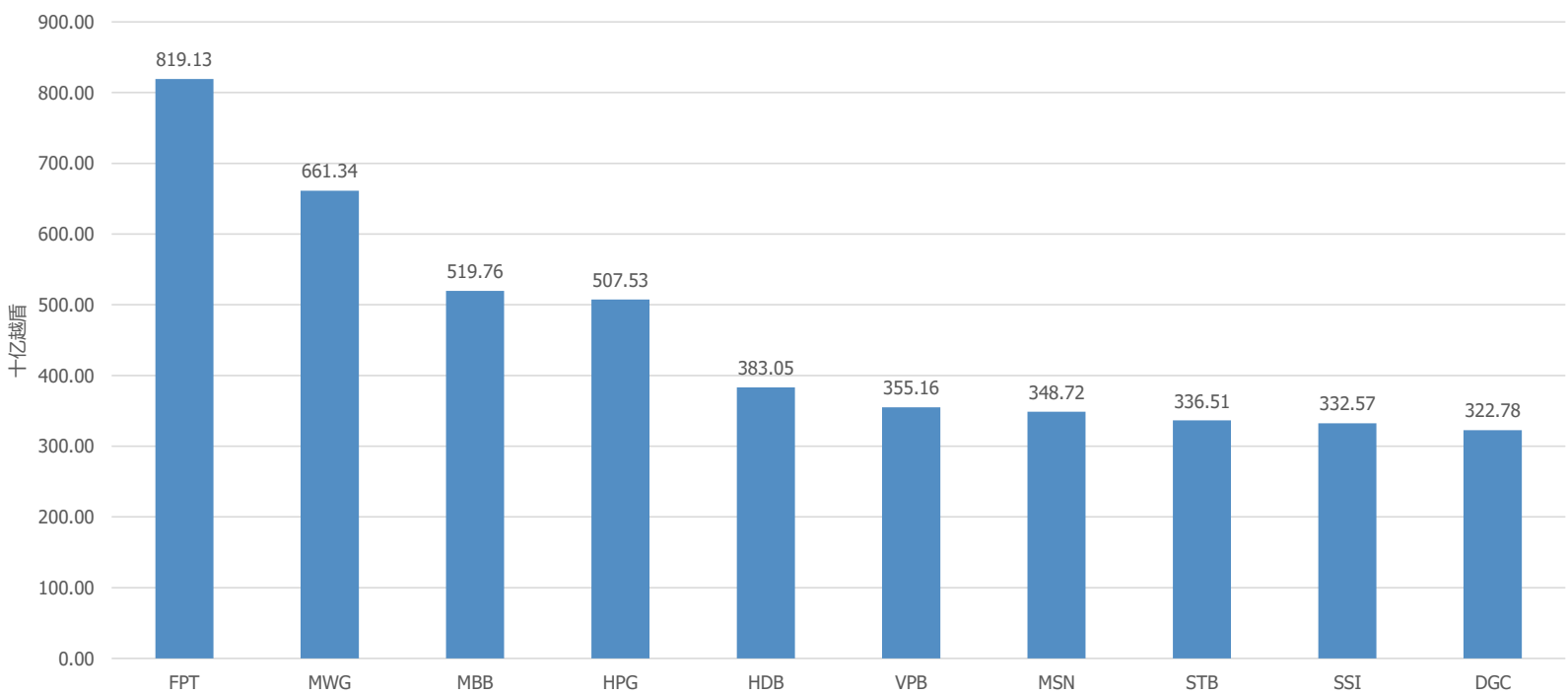
7月份医疗业成交额最高



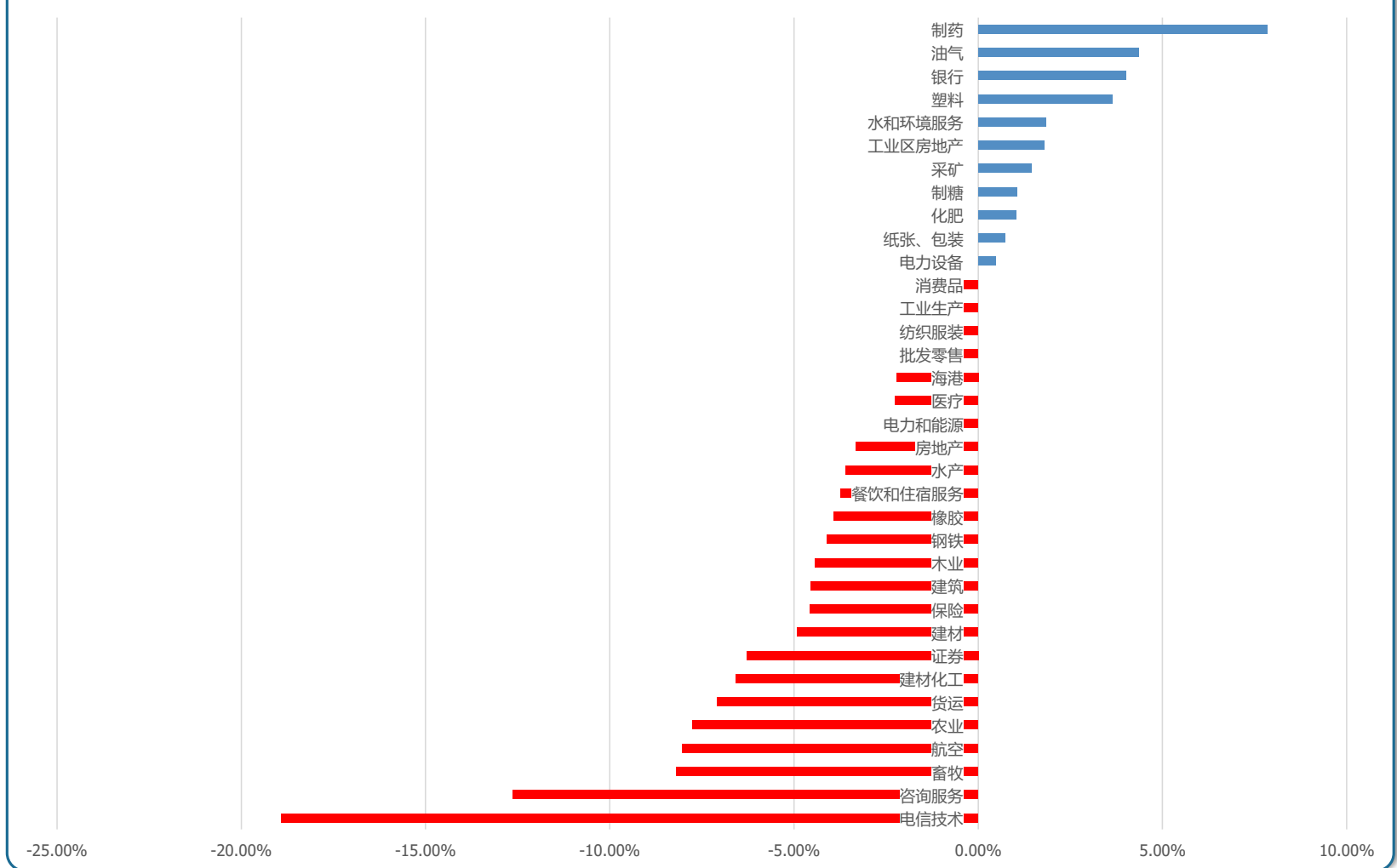
7月份制糖业成交额最高



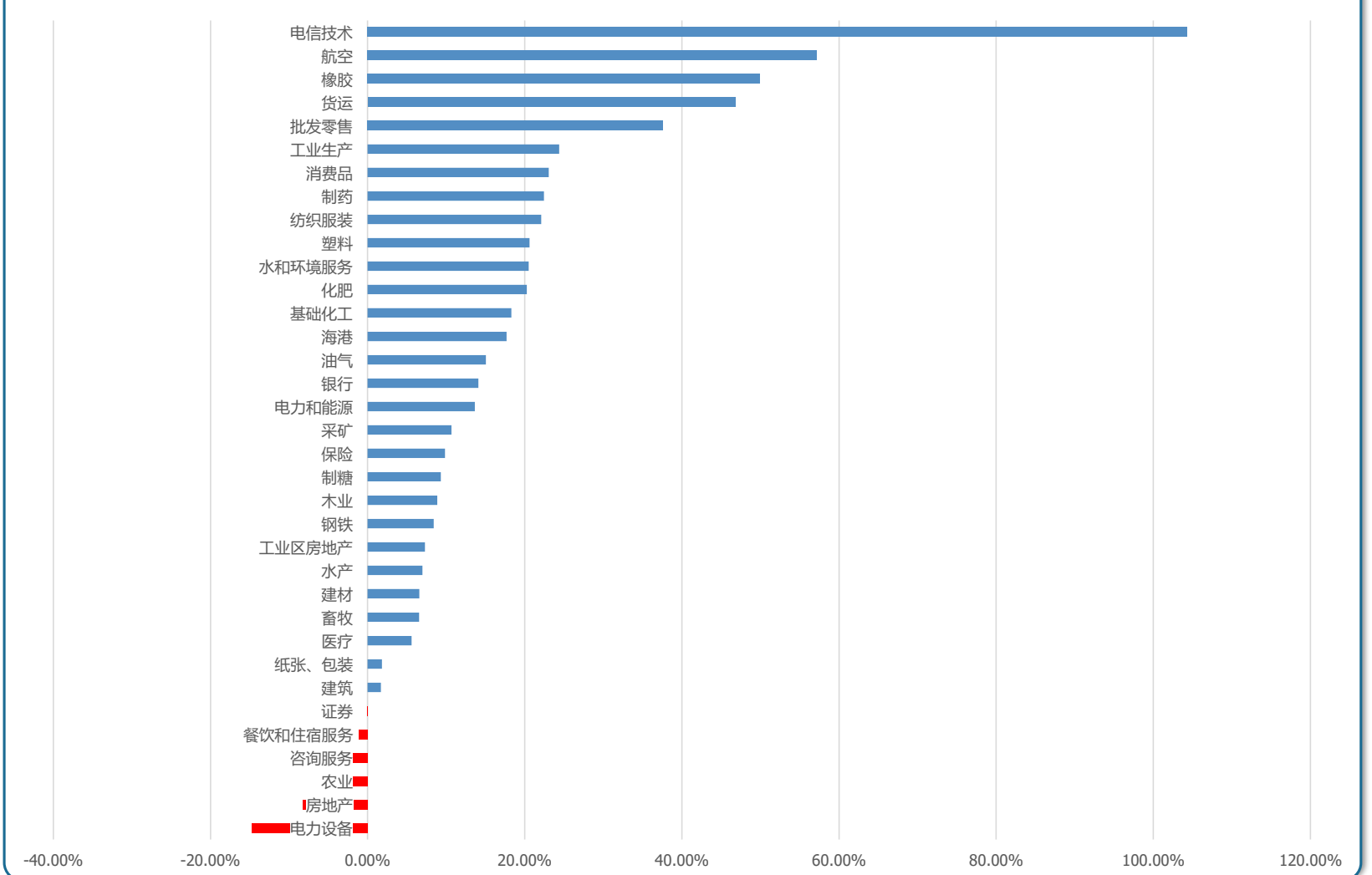
7月份成交额最高



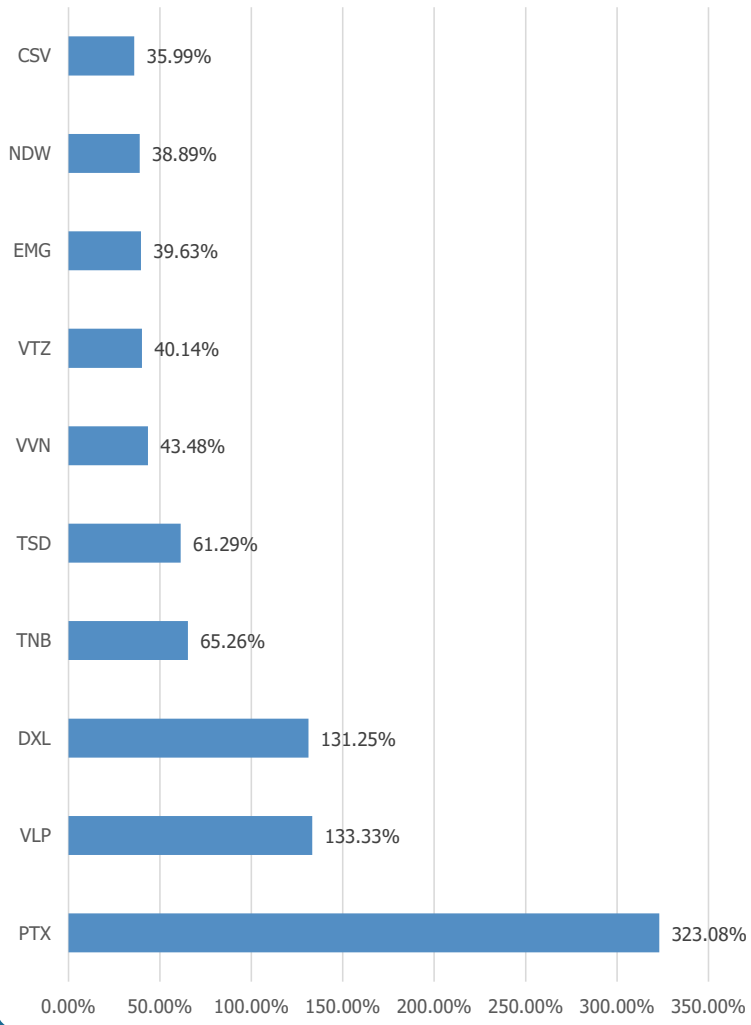
7月份各板块的波动情况



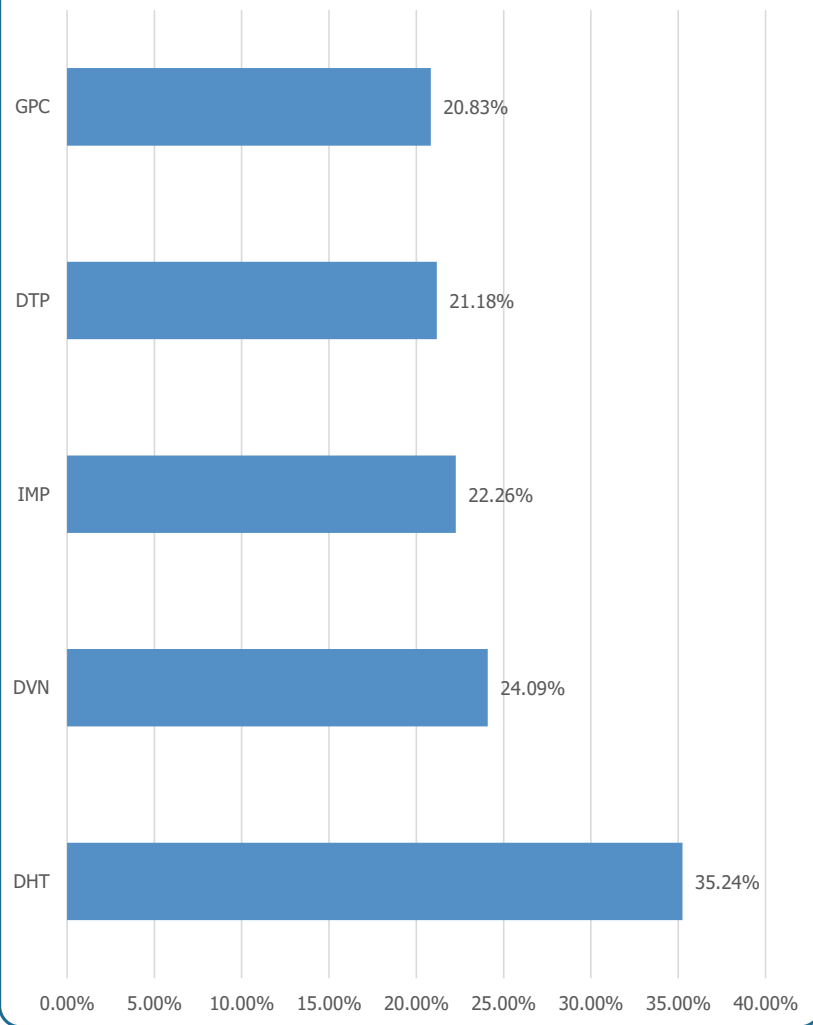
年初以来各板块的变动



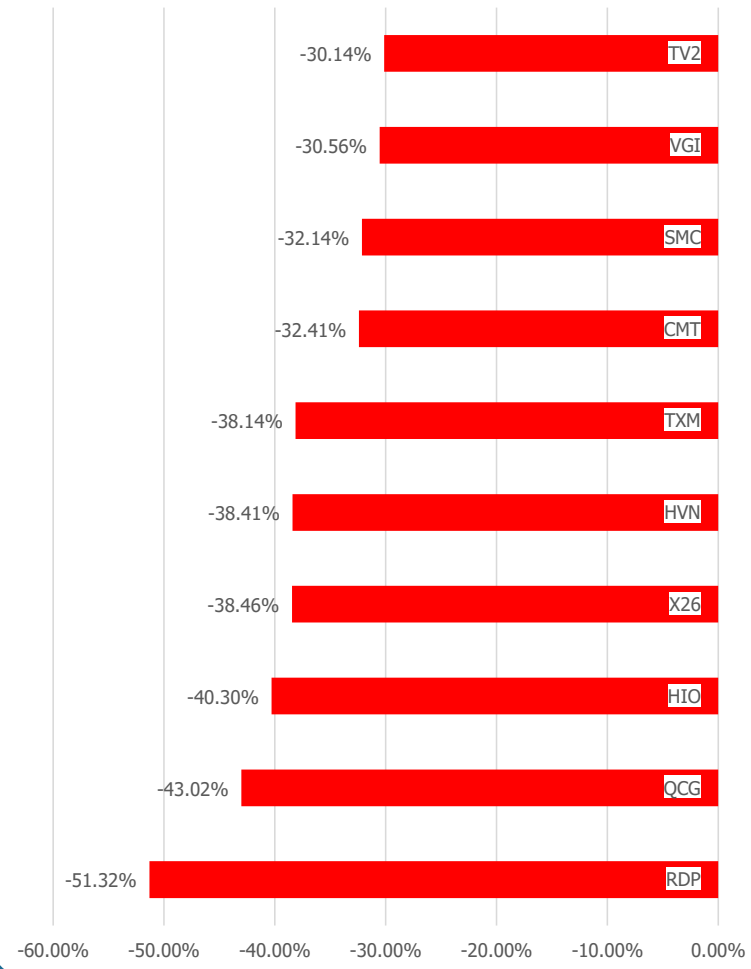
7月份涨价最高



7月份药品业涨价最高



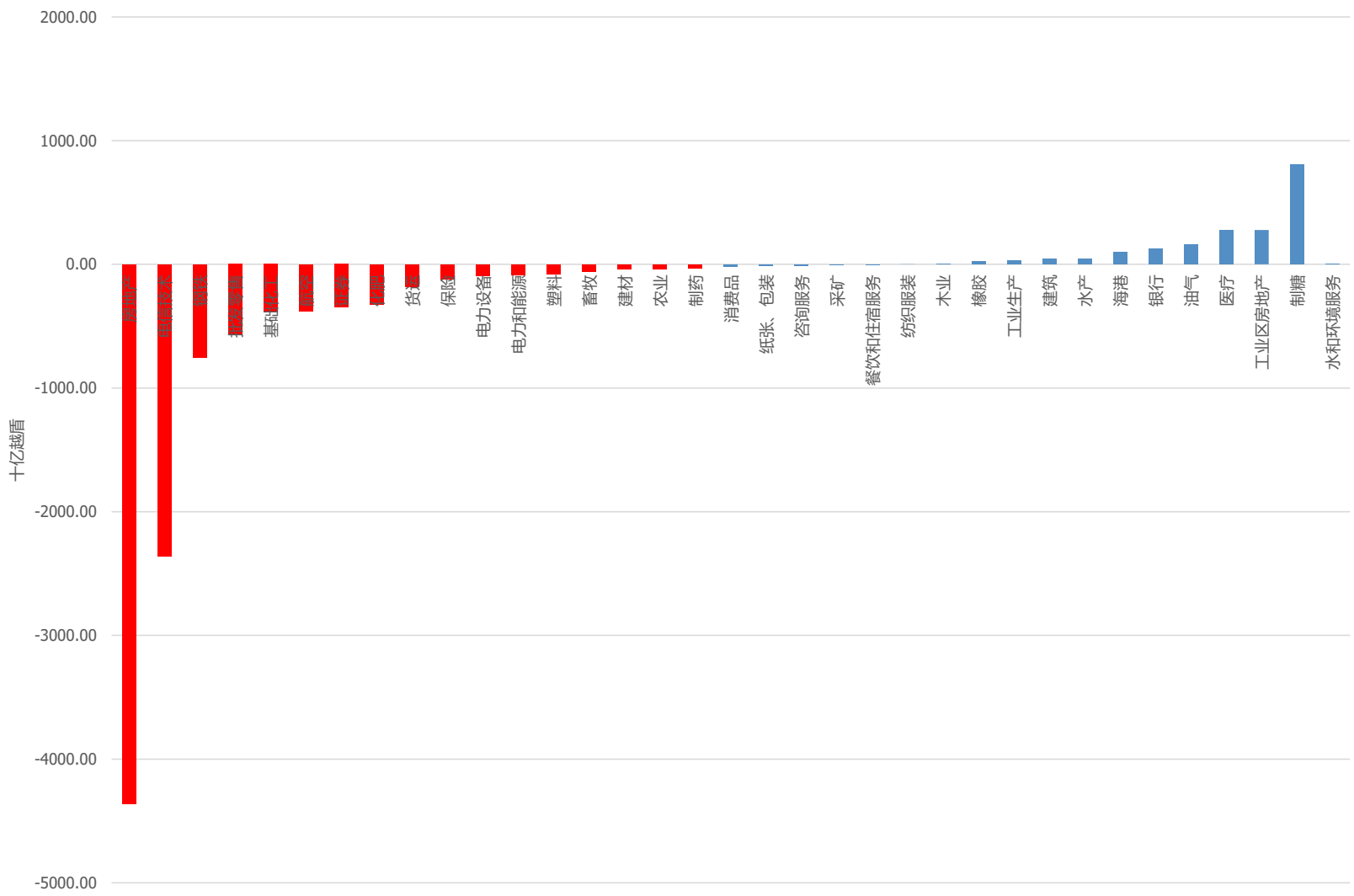
7月份跌价最大



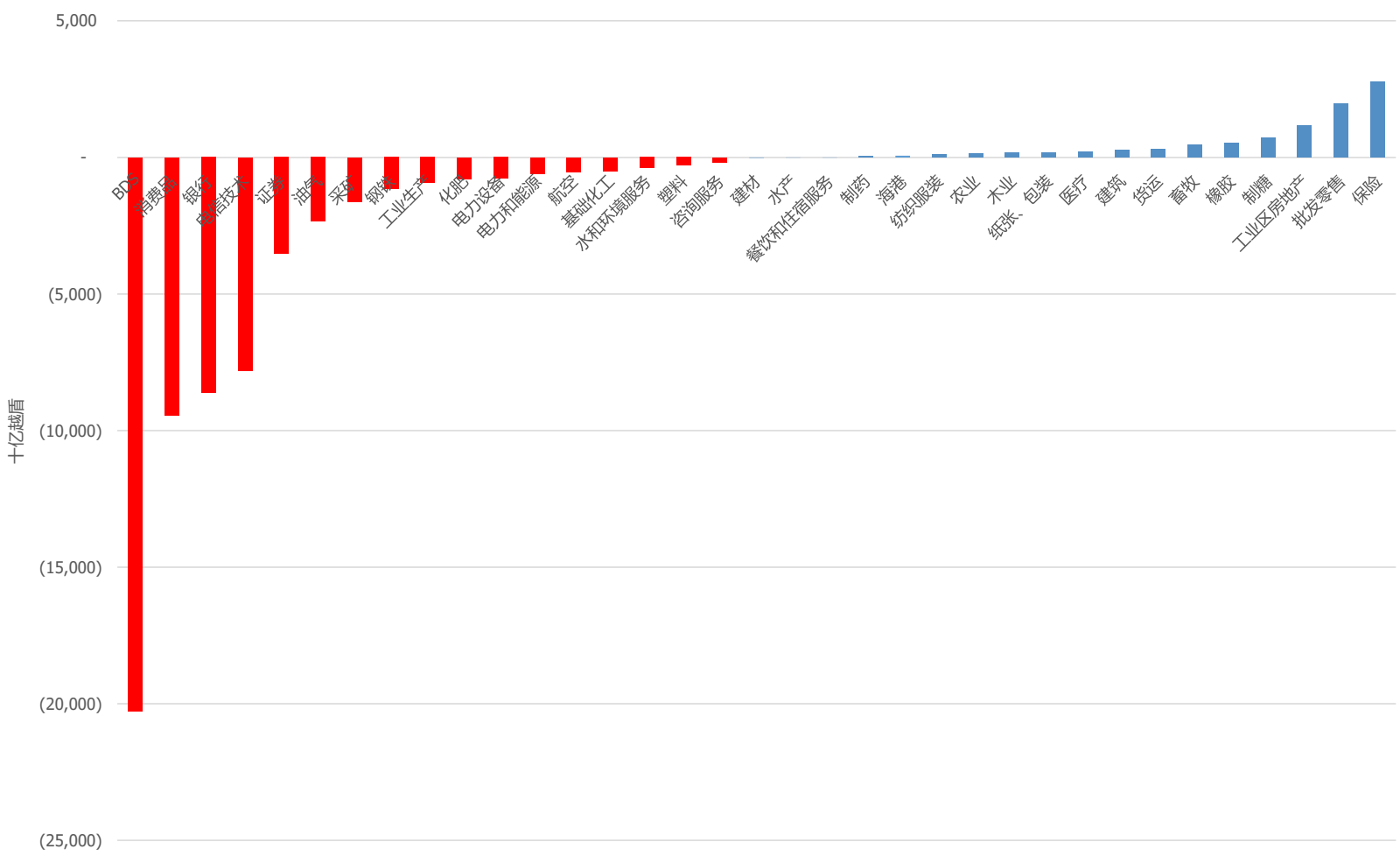
7月份电信技术业跌价最大



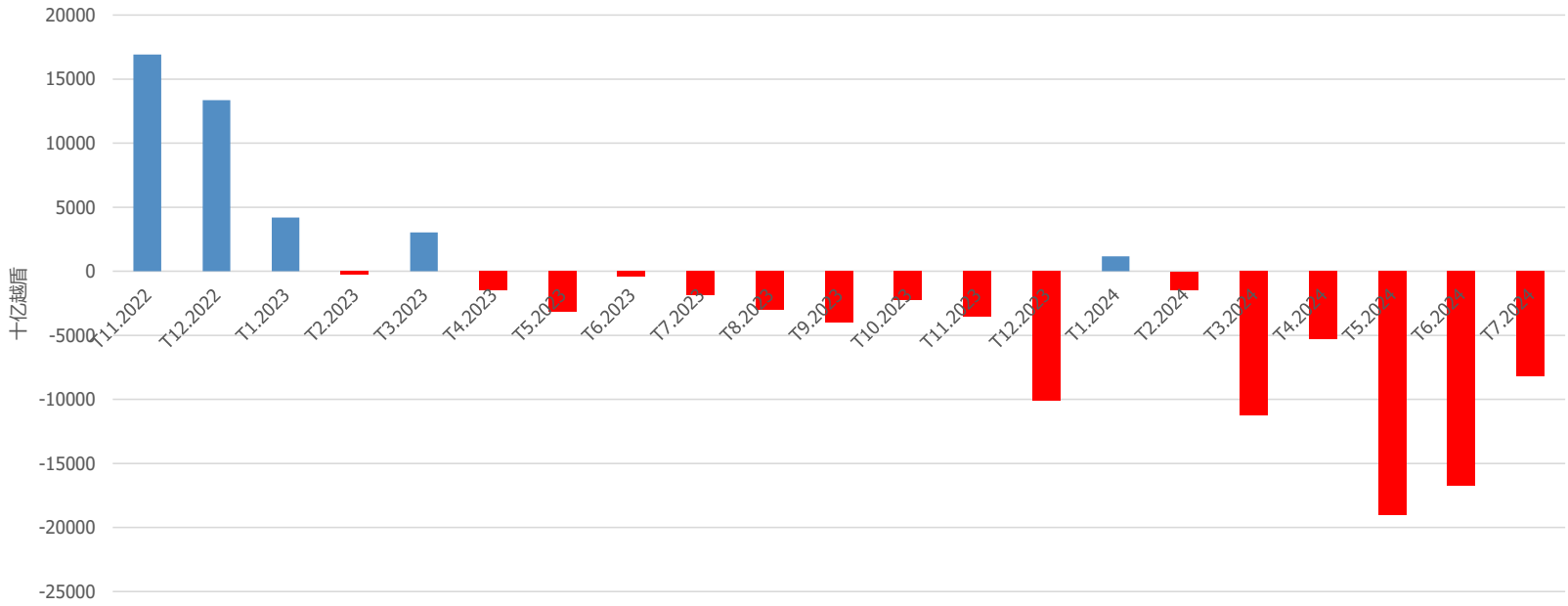
7月份外资对各板块的交易情况



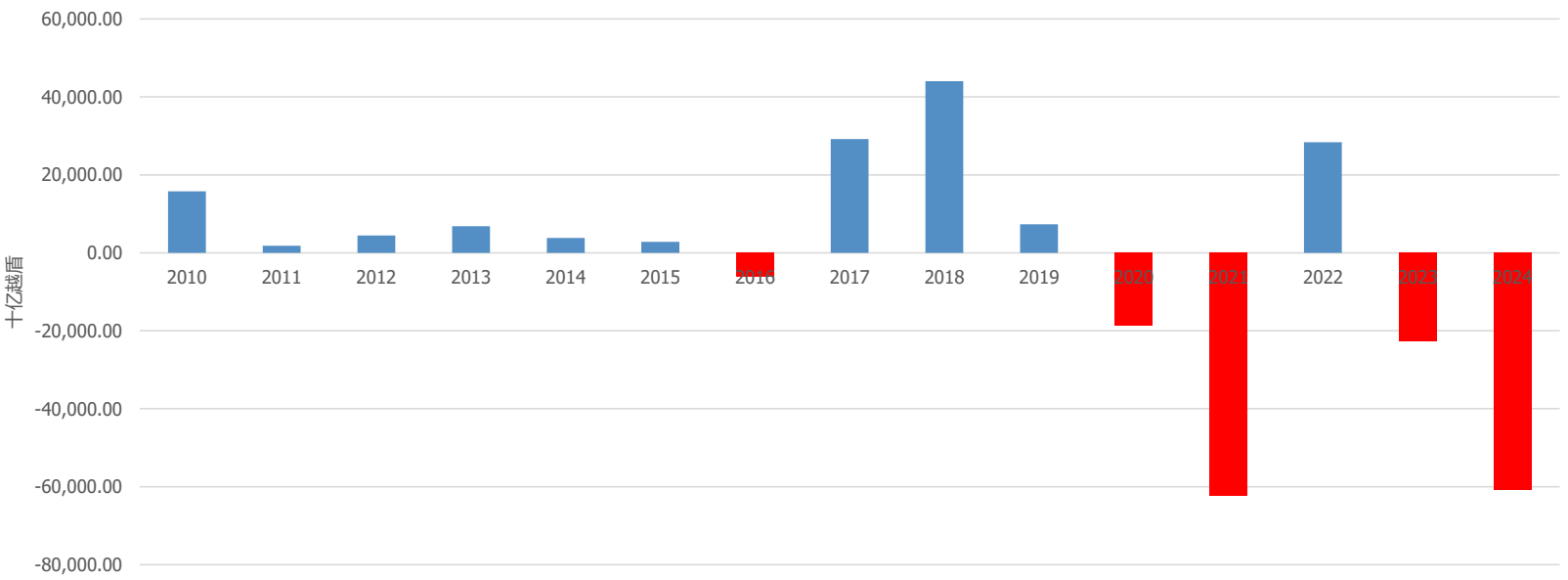
外资年初以来对各板块的交易情况



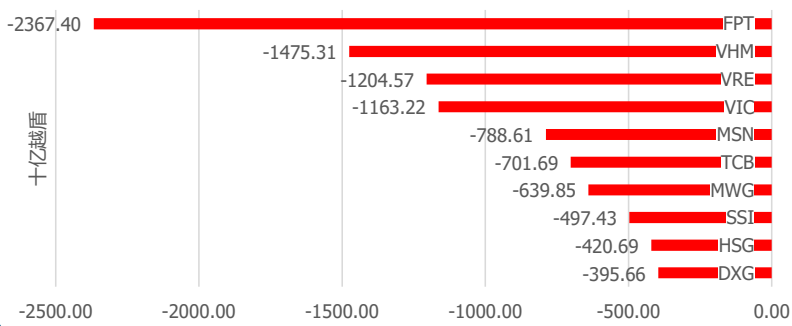
按月外资交易



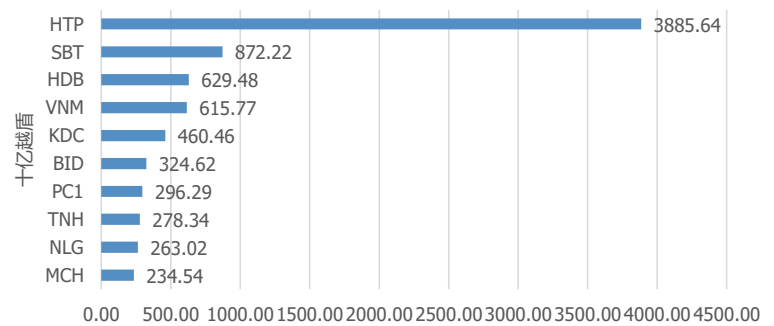
按年外资交易



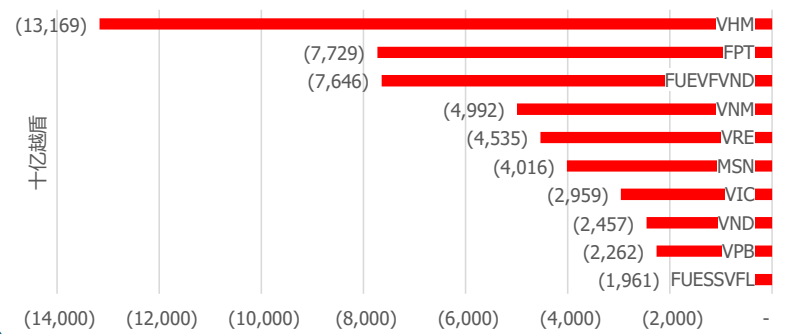
7月份净卖出额最高



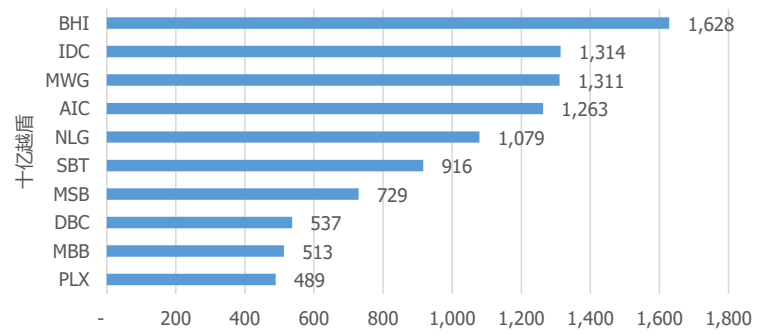
7月份内净买入额最高



年初以来净卖出额最高



年初以来净买入额最高





8月份市场观点

7月份抛售压力较为猛烈，越南指数再度测试6月份无法突破的1300点阻力位。7月份市场流动性明显萎缩，这也是3月份以来成交量最低的月度。然而，尽管空头压力猛增，但积极一点是越南指数在回踩测试1219点支撑位（34个月均线）后，仍维持上涨势头，较6月涨0.5%。

外资方面，7月份净卖出步伐趋于放缓（净卖出额8.222万亿越盾），经过上两个月大举净流出后，具体5月净卖出19.017万亿越盾，6月净卖出16.738万亿越盾，截至7月底外资累计净卖出额达60.843万亿越盾。未来时间外资净卖出力度将不会很强，因为从2000年以来，其在胡志明市场的净买入额仅为6.5万亿越盾，仅占上个月平均交易额15.157万亿越盾很小的比例。

目前越南指数的市盈率（P/E）为13.79倍（2024年7月底），比近5年的平均水平低4.4%，而上市企业2024年的利润增长预期为18-20%，可能会达到这个目标。2024年一季度税后利润同比增长21.2%，截至7月30日的二季度税后利润同比增长25.6%（代表96%全市场市值）。因此，与1年期平均存款利率6%/年相比，当前的市盈率可算是便宜的。

关于宏观方面，2024年二季度国内生产总值GDP同比增长6.93%，上半年同比增长6.42%，都是令人印象深刻的数字，居民消费价格指数CPI在可控范围内，汇率逐渐企稳。各宏观指标前7个月均保持良好增长态势：工业生产指数（IIP）同比上涨8.5%；零售总额同比增长8.7%；出口增长15.7%；进口增长18.5%，顺差额达140.8亿美元；注册FDI资金达180亿美元，同比增长10.9%，FDI到位资金为125.5亿美元，同比增长8.4%，2024年前7个月平均CPI同比增长4.12%；货币政策仍维持宽松，支持经济增长。总体来看，经济体正呈现良好的回升态势，其中生产、进出口、外国直接投资（FDI）等领域强劲增长；汇率、货币和通胀等逐渐稳定对越南股市来说是很积极的信号。

回到越南股市，当前市场正在横盘蓄势之中，越南建设证券预测，在第二季度宏观经济的经营业绩信息利好的情况下，在7月份回踩1219点支撑位后，越南指数8月或将震荡上行。CSI预期越南指数未来时间即将上探1319点阻力位。因此，投资者应继续持仓且对账户中产生盈利的股票增加持股比例。

CSI 研究所：

邮箱: csi.research@vncsi.com

电话: (+84) 24 3926 0099 (109)

免责声明: 版权属于越南建设证券股份公司（CSI）。本材料中的所有信息和资料均来源于可靠渠道，CSI对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。上述分析、观点、建议未必是CSI官方观点，大部分均是发布者基于目前市场情况而作出的。材料中的建议均由分析专员基于基本分析系统的基础上进行研究分析，但CSI及其雇员对使用或信赖本材料及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本材料中任何信息或意见并非有宣传或推荐购买或出售任何证券的目的。本材料版权归CSI所有，若未经授权不允许任何个人或组织进行复制、转载、发布或出版。

越南建设证券股份公司CSI总部：

F11, TNR Tower, No 54A Nguyen Chi Thanh Street, Lang Thuong Ward, Dong Da District, Ha Noi City, Viet Nam

电话: + 84 24 3926 0099

网站: www.vncsi.com.vn