

2024年08月15日

# 流动性继续探底，市场再度下滑

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,223.56	-0.55%
交易总量(万股)	45,928	-1.90%
交易总额(亿越盾)	115,144	-11.38%
河内交易所	228.54	-0.50%
交易总量(万股)	4,023	-5.59%
交易总额(亿越盾)	8,146	-9.81%

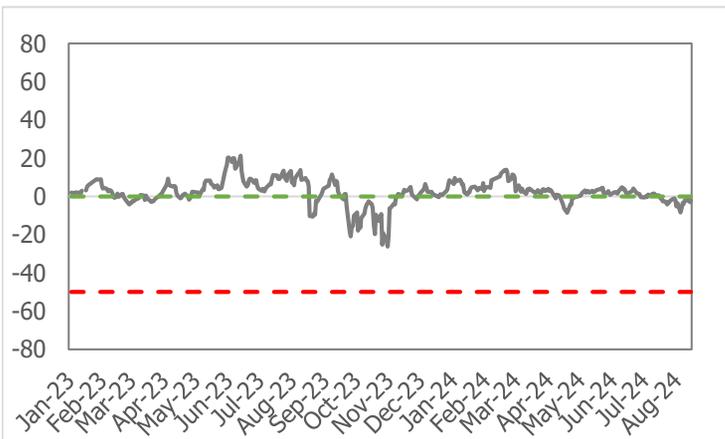
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	16,236	520
卖出(亿越盾)	15,036	334
净值(亿越盾)	1,200	185

数据来源: Fiin, CSI整理

## 交易日格的变化



## 价格变动按行业分类



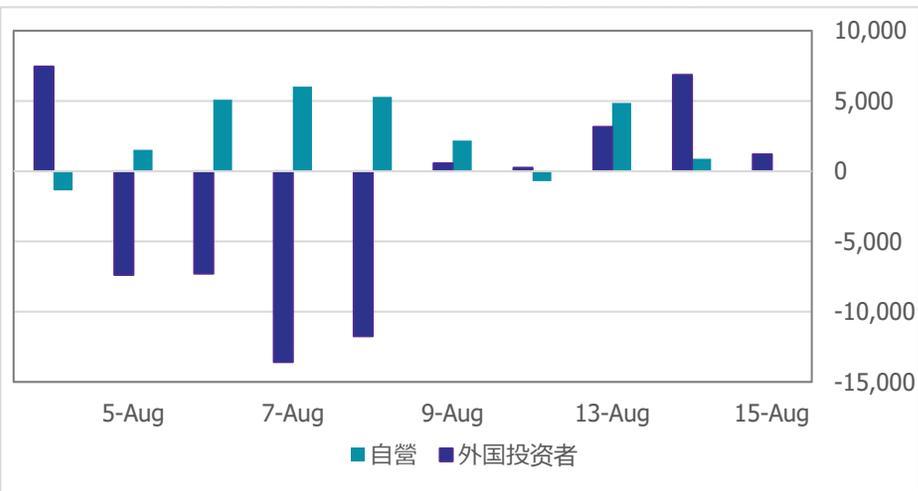
## 市场热点

- 与VN30股指期货合约到期日的兴奋气氛完全相反，现金流今日——8月份衍生品到期日却显得更加谨慎，导致市场逐渐小幅调整。早盘一开始资金就明显软弱，越指大部分交易时间均进入回调。多头势力疲软，拖累指数集体走弱，市场早盘步步下滑。直到午盘，由于遭受衍生品到期日的影响，大盘出现强劲震荡格局。中小盘股继续下行，大盘股表现也不佳，VN30篮子中只有5只股票呈现上涨势头。尽管如此，今日指数波动幅度不太大，表明空头抛压尚未采取压倒性攻势措施。截至8月15日收盘，越南指数报1223.56点，下跌6.80点（-0.55%）。
- 市场流动性见底，相当于7月底阶段的水平，且连续5个交易日呈现下降态势。截至收盘，胡志明市场上的成交量为4.59亿股（-1.90%），相当于成交额为11.514万亿越盾（-11.38%）。
- 市场连续三日以跌势为主，今日21个板块中共有19个板块进入下行通道。其中，电信技术（-2.86%）、工业区房地产（-1.71%）、化肥（-1.49%）、航空（-1.41%）等板块是遭受强劲的调整压力。另一方面，居民房地产（+0.23%）、塑料（+0.15%）是唯一两个板块在全市场普跌情况下站稳脚跟。
- 外资可算是最近几个交易日的亮点，其在胡志明市场上连续5个交易日转向净买入状态。截至收盘，外资净买入价值为1200亿越盾（约470万美元）。其中，吸引外资关注的股票是VNM（净买入1030亿越盾≈400万美元）、FPT（净买入790亿越盾≈310万美元）、CTG（净买入640亿越盾≈250万美元）等。在净卖出方面，外资对部分股票进行出货，如VHM（净卖出1060亿越盾≈420万美元）、TCB（净卖出740亿越盾≈290万美元）、HPG（净卖出400亿越盾≈160万美元）等。

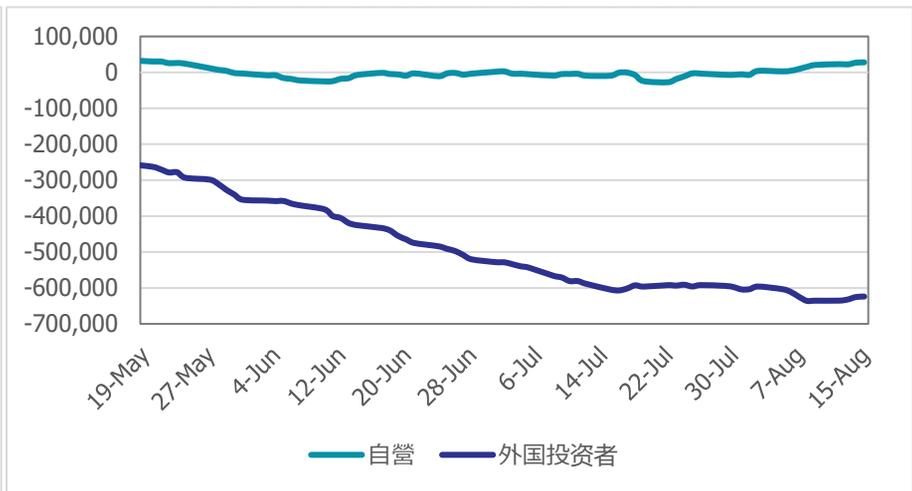
## 投资建议

- 今日空头压力趋于放大，使得越南指数较前4个交易日大幅下跌。尽管抛压增强，但流动性却再度萎缩且是2024年以来胡志明市场成交量最低的交易日之一。越指缩量下行，加上指数正处于小波动区域，显示行情仍在横盘蓄势之中。因此，投资者应继续持仓，同时等待大盘向上征服1250点阻力位时进行部分减仓。调整势头可能会持续下去，但并不是可以卖出的迹象，反而，投资者可以利用越指回踩1200点关口时对已有盈利的股票进行加仓。

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)



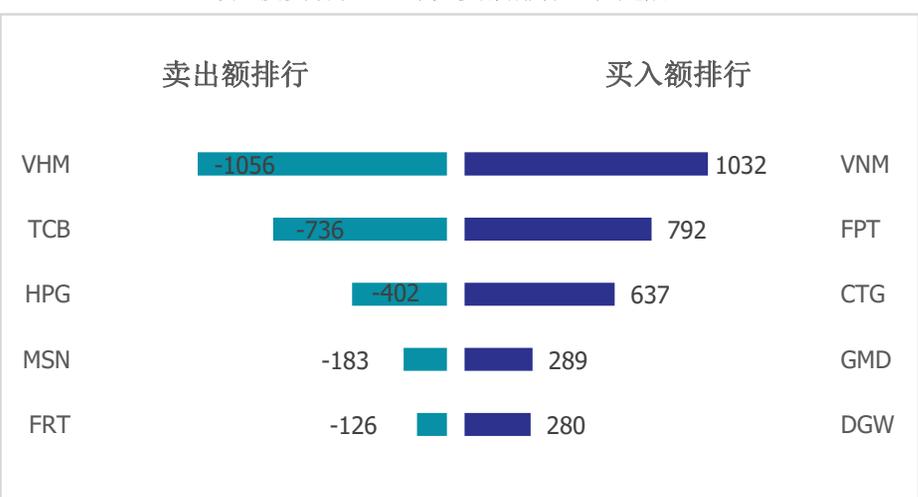
越南指数与P/E走势图对比



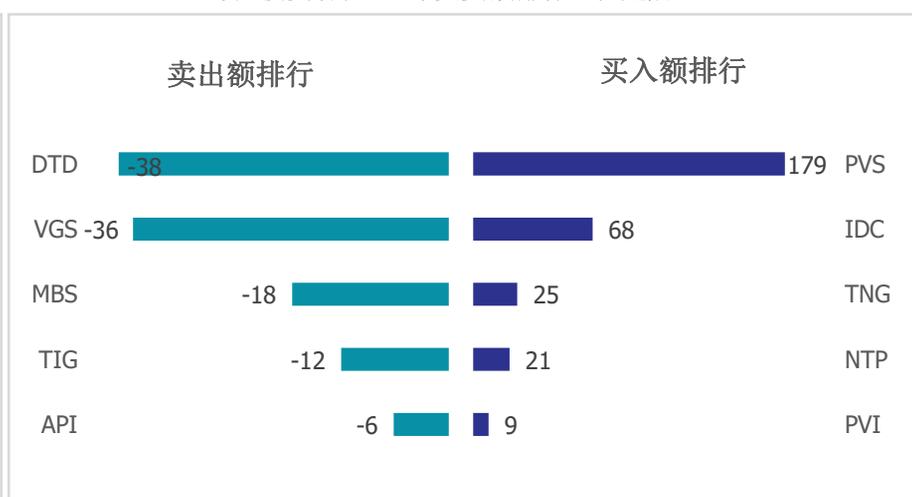
河内指数与P/E走势图对比



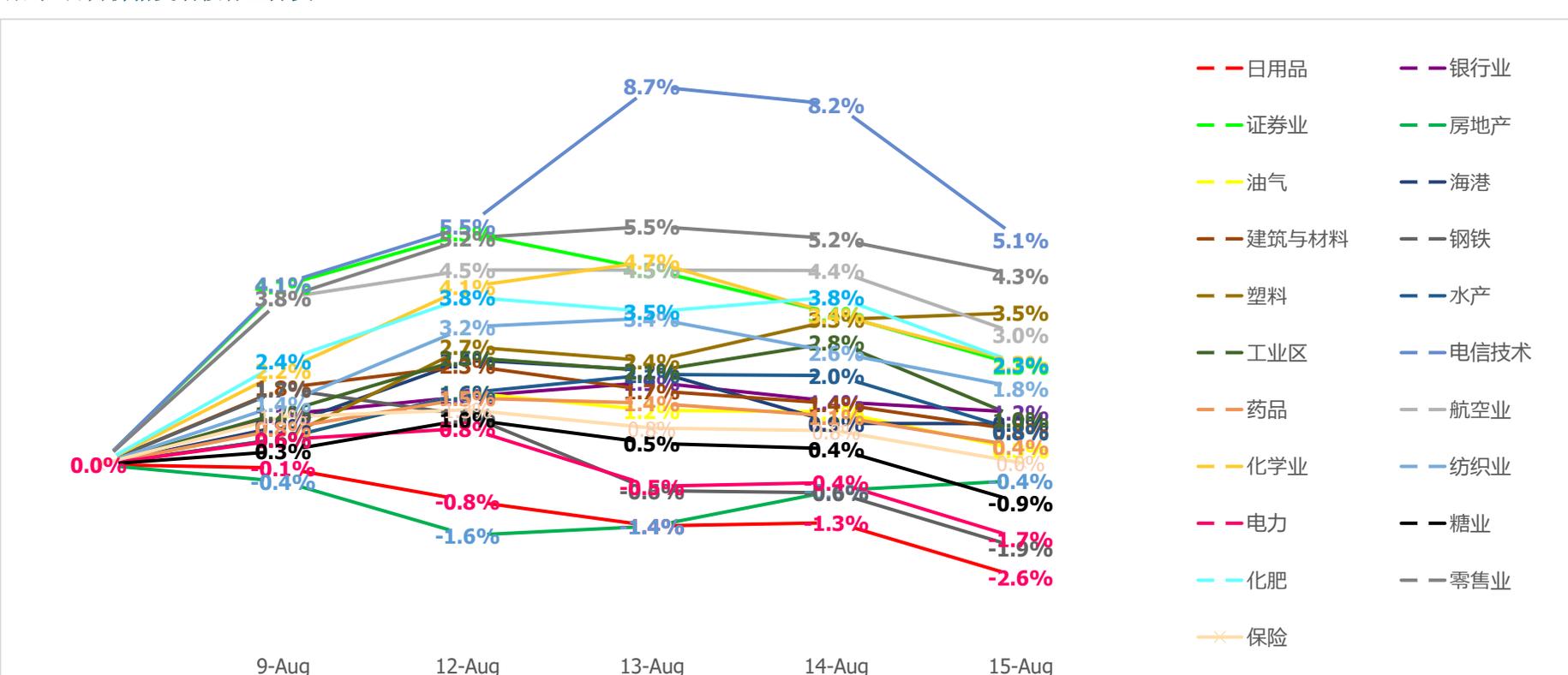
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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：

