

2024年09月12日

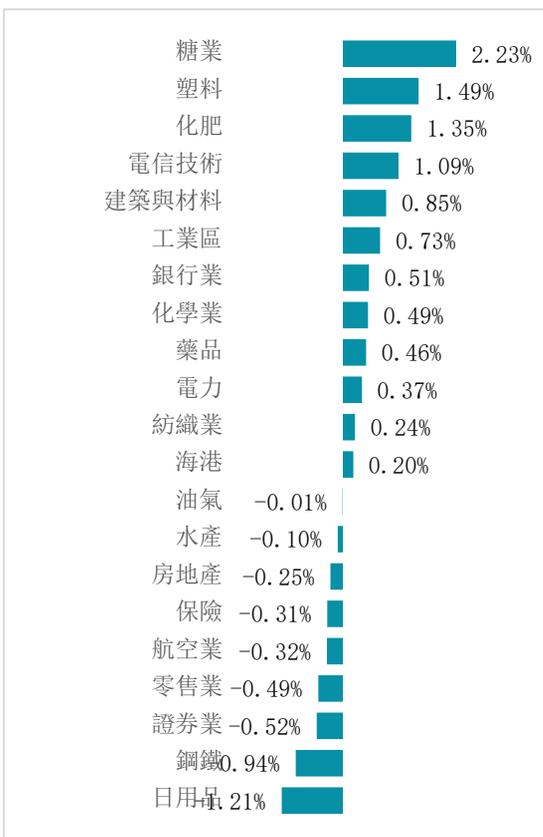
流動性枯竭，市場在懷疑中開啓反彈

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,256.35	0.25%
交易總量(萬股)	40,570	-24.31%
交易總額(億越盾)	104,512	-18.52%
河內交易所	231.90	0.19%
交易總量(萬股)	4,730	11.84%
交易總額(億越盾)	9,477	15.85%

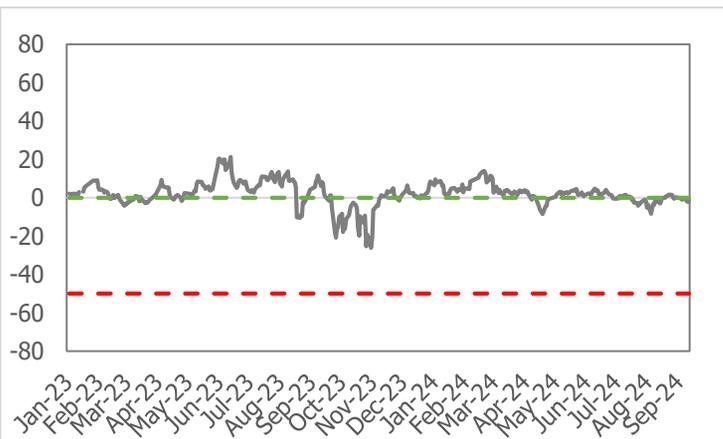
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	14,480	463
賣出(億越盾)	16,357	756
淨值(億越盾)	-1,877	-293

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日格的變化



價格變動按行業分類



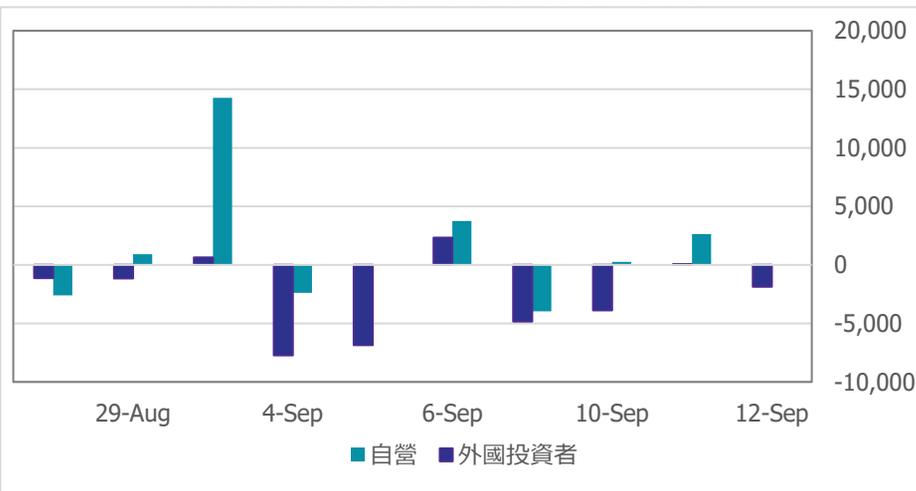
市場熱點

- 經歷了連續3個交易日的動蕩之後，越南股市今日才出現真正的壹片“漲聲”，在某種程度上消除了市場的消極情緒。越南指數全天在昨收價上方運行，不過波動幅度很窄，指數似乎橫向移動。早盤市場壹開盤就創下當日最高點1260.93點。樂觀情緒已經回歸，但這並不意味著資金毫無猶豫地進場，多頭力量反而顯示不太激烈，導致大盤有所“氣短”，似乎全天橫向移動無法向上大突破。今日空頭壓力明顯減弱，但流動性低迷使市場僅能在很窄的範圍內波動。尾盤時間，大盤股板塊突然異動，整個市場也隨之小幅回落。今日的漲價成果仍得以守住，胡志明市場上漲個股218只，下跌個股163只。截至9月12日收盤，越南指數上漲3.08點（漲幅0.25%）至1256.35點。
- 市場流動性今日卻成爲大盤的“阿喀琉斯之踵”，拖累越指復蘇的步伐。截至收盤，胡志明市場上的成交量爲4.05億股（-24.31%），相當於成交額爲10.451萬億越盾（-18.52%）。
- 行情開始轉向漲勢，21個板塊中共有12個板塊進入上行通道。其中，制糖（+2.23%）、塑料（+1.49%）、化肥（+1.35%）、電信技術（+1.09%）等板塊漲幅居前。相反地，消費食品（-1.21%）、鋼鐵（-0.94%）、證券（-0.52%）等板塊仍遭受空頭的壓力。
- 外資今日經過前壹個交易日進行淨買入之後轉向淨賣出狀態，其淨賣出價值達1870億越盾（約730萬美元）。其中，外資賣出的焦點集中在VPB（淨賣出760億越盾≈290萬美元）、VCI（淨賣出580億越盾≈230萬美元）、HDB（淨賣出470億越盾≈2180萬美元）等。另壹方面，外資則對部分股票進行增加持股比例，包括：FPT（淨買入1170億越盾≈460萬美元）、VHM（淨買入390億越盾≈150萬美元）、CTG（淨買入340億越盾≈130萬美元）。

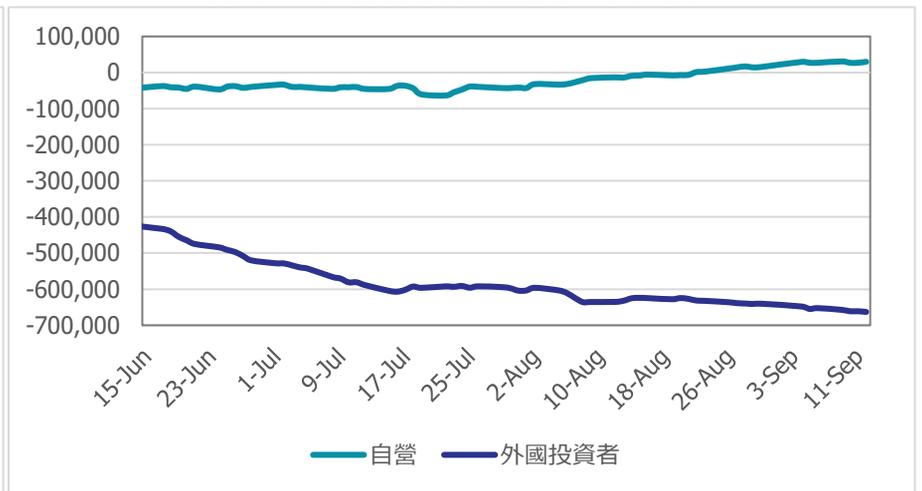
投資建議

- 雨過天晴，市場今日繼昨日午盤的復蘇態勢，今日成功上漲逾3點。大盤經過連續三個交易日表現不佳之後迎來全線普漲格局。其中，表現最佳的板塊名單包括：制糖（+2.23%）、塑料（+1.49%）、化肥（+1.35%）、電信技術（+1.09%）等。
- 從技術圖表上來看，越南指數出現十字星燭台形態，反映多空雙方的劇烈鬥爭。市場流動性較20個交易平均水平下降35.4%。雖然拋售壓力明顯放緩，但投資者疑慮仍然很大，導致資金入場有限。布林帶逐漸收縮，其他技術指標尚未出現見底跡象。很大可能市場接下來時間將繼續維持窄幅震蕩態勢，流動性將成爲確定大盤走勢的關鍵因素。目前，越南建設證券建議，投資者限制加倉買入。盡管市場已重拾漲勢，但未能站上20日均線，加上當前非常枯竭的流動性，這表明市場持續攀升的可能性不大。因此，優先繼續觀望行情走勢，同時等待股票到賬且產生盈利時才進行增加持股比例。

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)



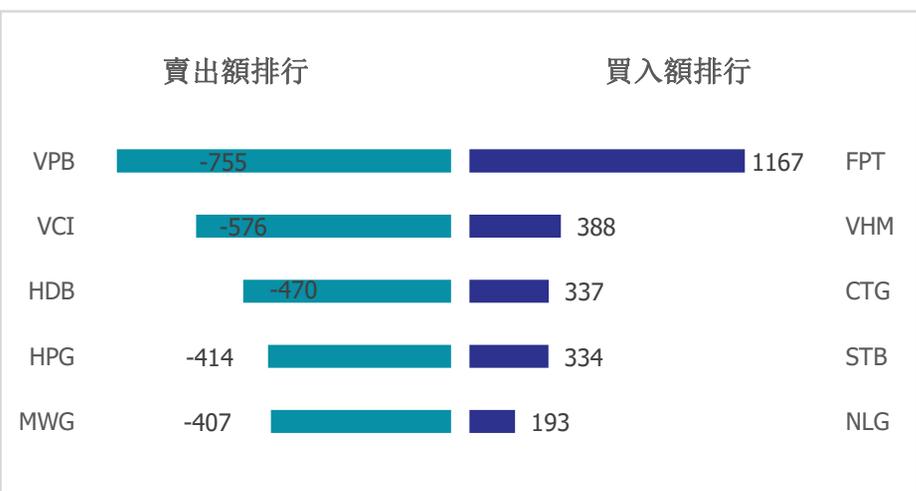
越南指數與P/E走勢圖對比



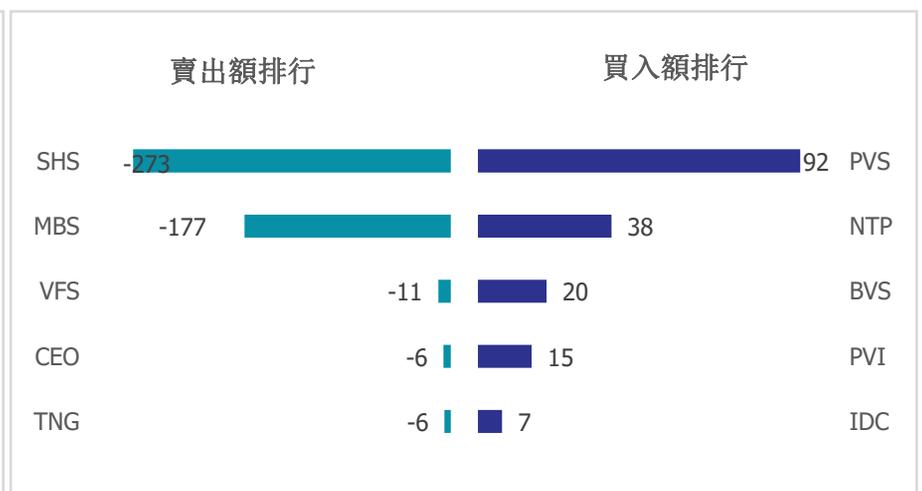
河內指數與P/E走勢圖對比



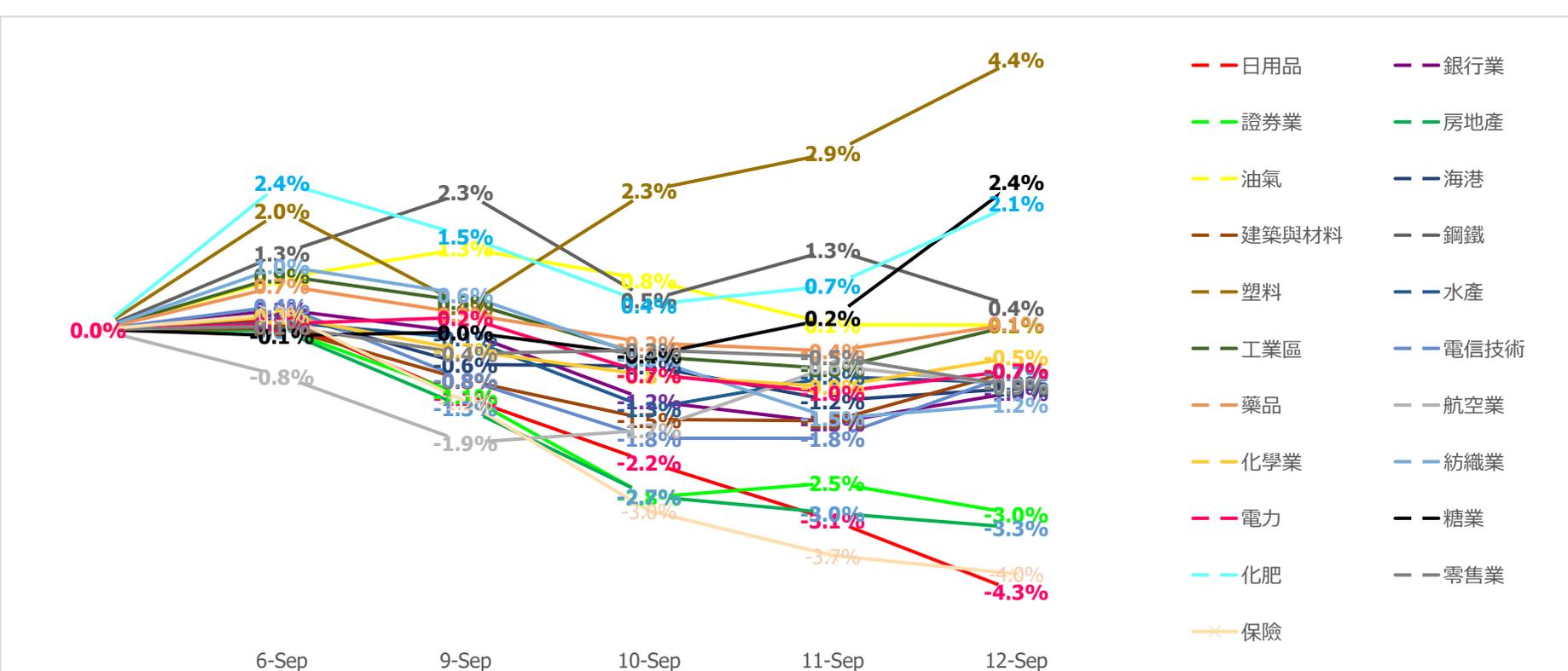
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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