

2024年09月12日

流动性枯竭，市场在怀疑中开启反弹

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,256.35	0.25%
交易总量(万股)	40,570	-24.31%
交易总额(亿越盾)	104,512	-18.52%
河内交易所	231.90	0.19%
交易总量(万股)	4,730	11.84%
交易总额(亿越盾)	9,477	15.85%

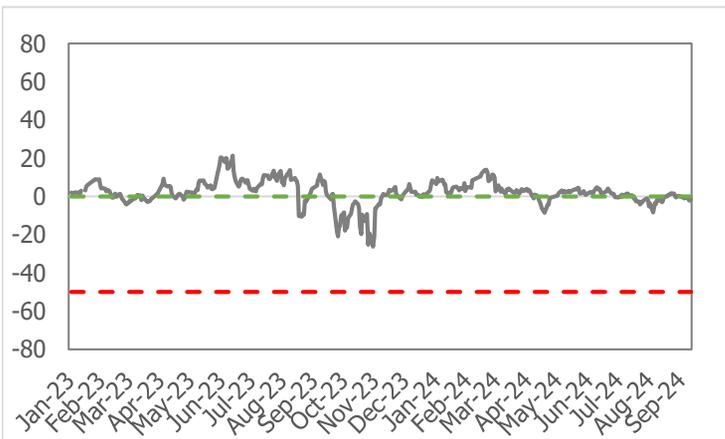
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	14,480	463
卖出(亿越盾)	16,357	756
净值(亿越盾)	-1,877	-293

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日格的变化



价格变动按行业分类



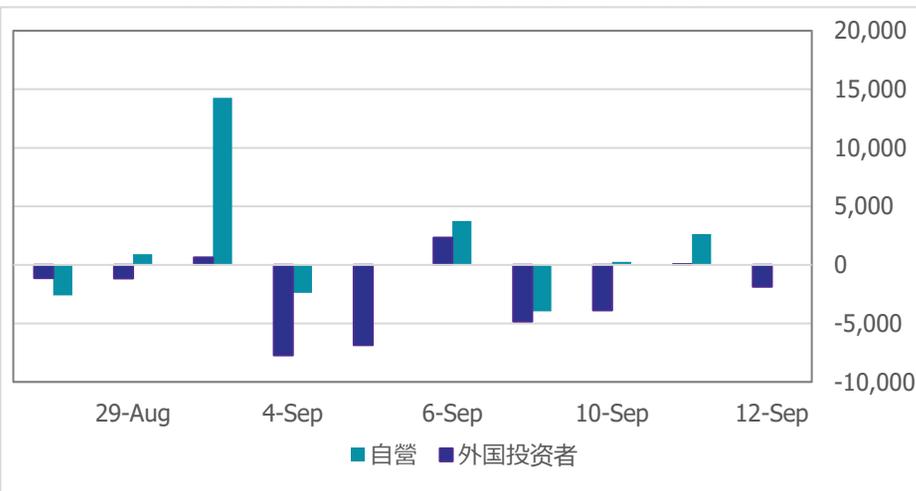
市场热点

- 经历了连续3个交易日的动荡之后，越南股市今日才出现真正的一片“涨声”，在某种程度上消除了市场的消极情绪。越南指数全天在昨收价上方运行，不过波动幅度很窄，指数似乎横向移动。早盘市场一开盘就创下当日最高点1260.93点。乐观情绪已经回归，但这并不意味着资金毫无犹豫地进场，多头力量反而显示不太激烈，导致大盘有所“气短”，似乎全天横向移动无法向上大突破。今日空头压力明显减弱，但流动性低迷使市场仅能在很窄的范围内波动。尾盘时间，大盘股板块突然异动，整个市场也随之小幅回落。今日的涨价成果仍得以守住，胡志明市场上涨个股218只，下跌个股163只。截至9月12日收盘，越南指数上涨3.08点（涨幅0.25%）至1256.35点。
- 市场流动性今日却成为大盘的“阿喀琉斯之踵”，拖累越指复苏的步伐。截至收盘，胡志明市场上的成交量为4.05亿股（-24.31%），相当于成交额为10.451万亿越盾（-18.52%）。
- 行情开始转向涨势，21个板块中共有12个板块进入上行通道。其中，制糖（+2.23%）、塑料（+1.49%）、化肥（+1.35%）、电信技术（+1.09%）等板块涨幅居前。相反地，消费食品（-1.21%）、钢铁（-0.94%）、证券（-0.52%）等板块仍遭受空头的压力。
- 外资今日经过前一个交易日进行净买入之后转向净卖出状态，其净卖出价值达1870亿越盾（约730万美元）。其中，外资卖出的焦点集中在VPB（净卖出760亿越盾≈290万美元）、VCI（净卖出580亿越盾≈230万美元）、HDB（净卖出470亿越盾≈2180万美元）等。另一方面，外资则对部分股票进行增加持股比例，包括：FPT（净买入1170亿越盾≈460万美元）、VHM（净买入390亿越盾≈150万美元）、CTG（净买入340亿越盾≈130万美元）。

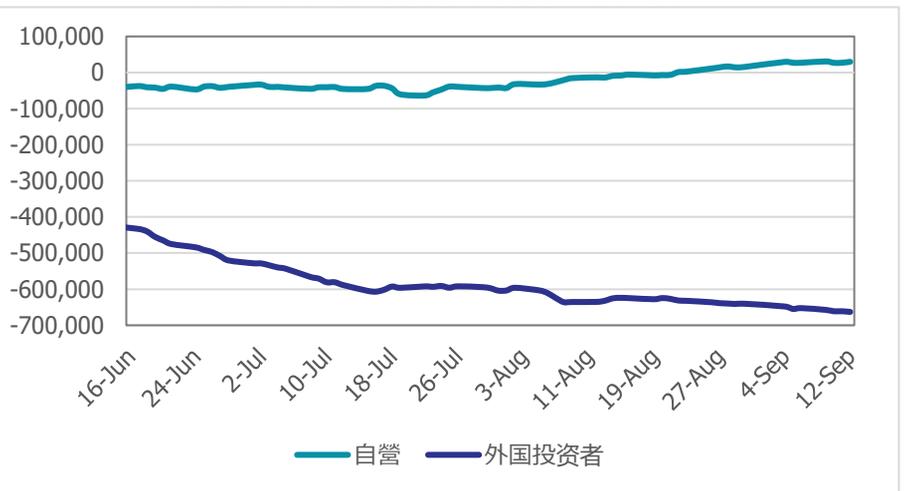
投资建议

- 雨过天晴，市场今日继昨日午盘的复苏态势，今日成功上涨逾3点。大盘经过连续三个交易日表现不佳之后迎来全线普涨格局。其中，表现最佳的板块名单包括：制糖（+2.23%）、塑料（+1.49%）、化肥（+1.35%）、电信技术（+1.09%）等。
- 从技术图表上来看，越南指数出现十字星烛台形态，反映多空双方的剧烈斗争。市场流动性较20个交易日平均水平下降35.4%。虽然抛售压力明显放缓，但投资者疑虑仍然很大，导致资金入场有限。布林带逐渐收缩，其他技术指标尚未出现见底迹象。很大可能市场接下来时间将继续维持窄幅震荡态势，流动性将成为确定大盘走势的关键因素。目前，越南建设证券建议，投资者限制加仓买入。尽管市场已重拾涨势，但未能站上20日均线，加上当前非常枯竭的流动性，这表明市场持续攀升的可能性不大。因此，优先继续观望行情走势，同时等待股票到账且产生盈利时才进行增加持股比例。

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)



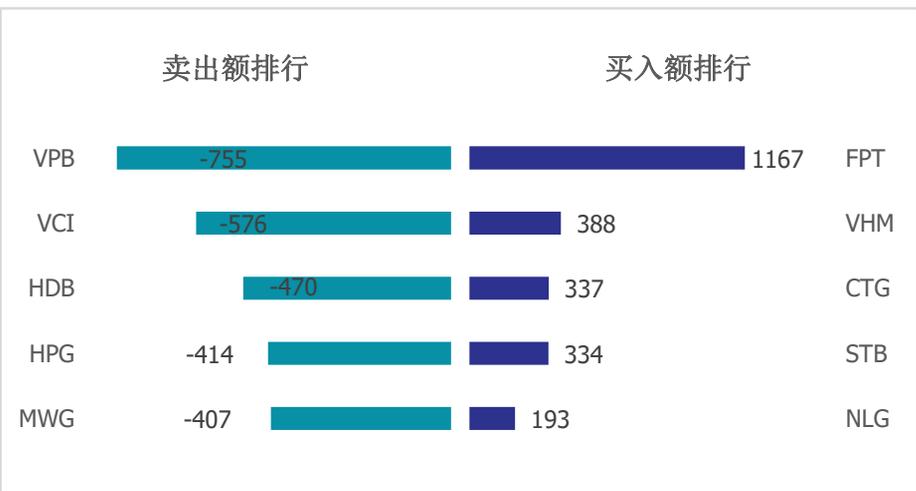
越南指数与P/E走势图对比



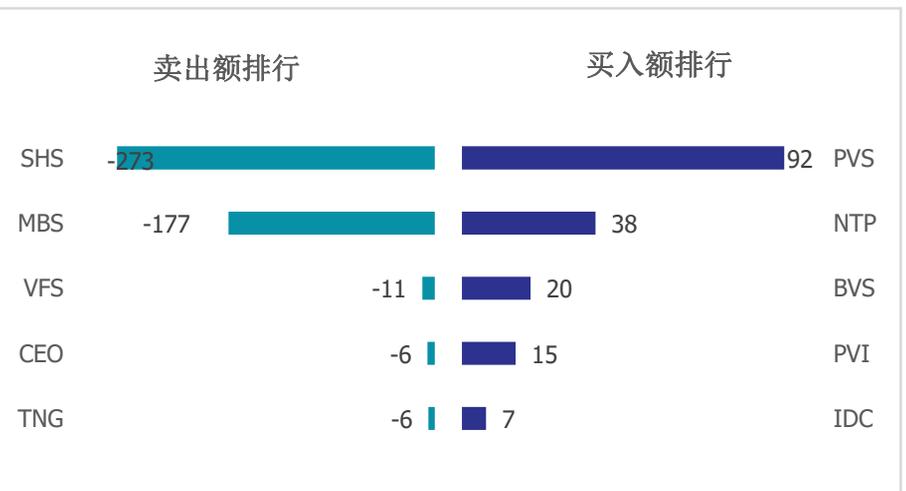
河内指数与P/E走势图对比



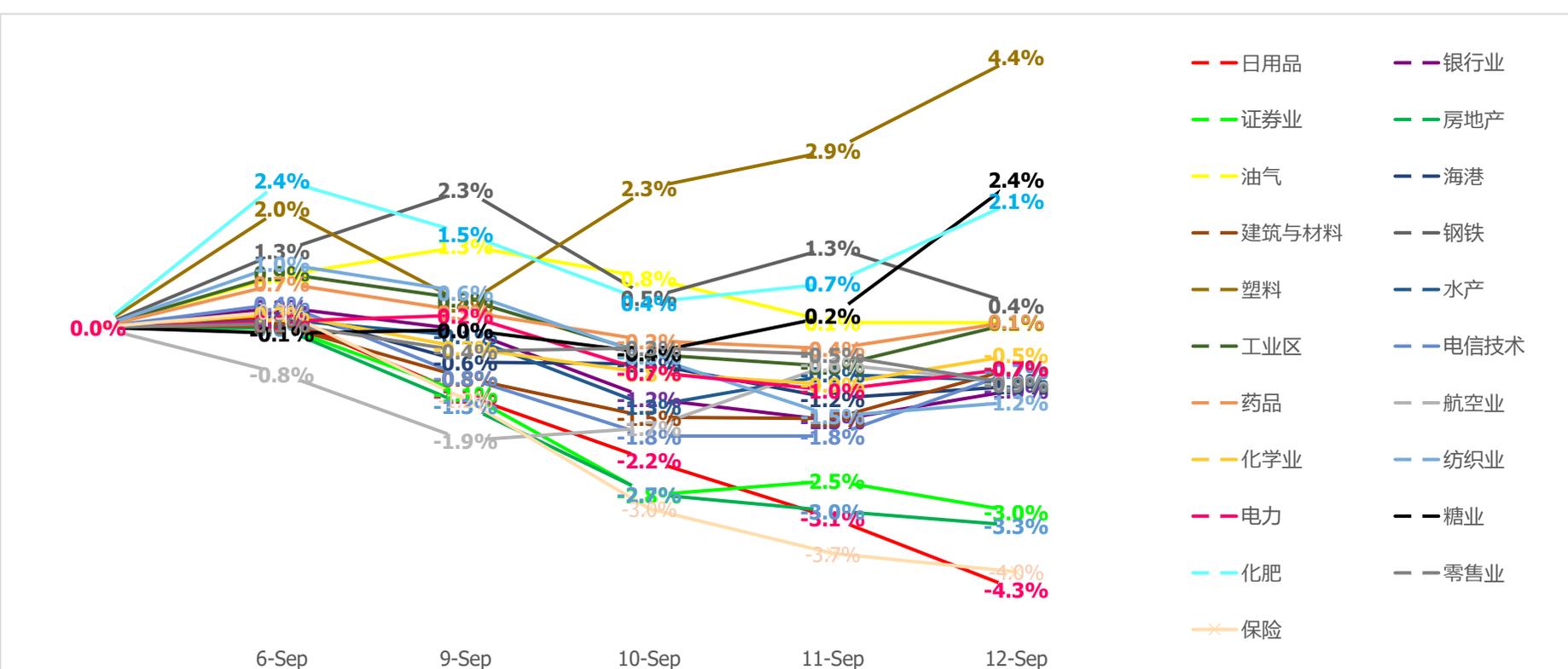
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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：



微信（公众号）： ynzqkx

微信（客服）： yuenancsiketu