

2024年09月20日

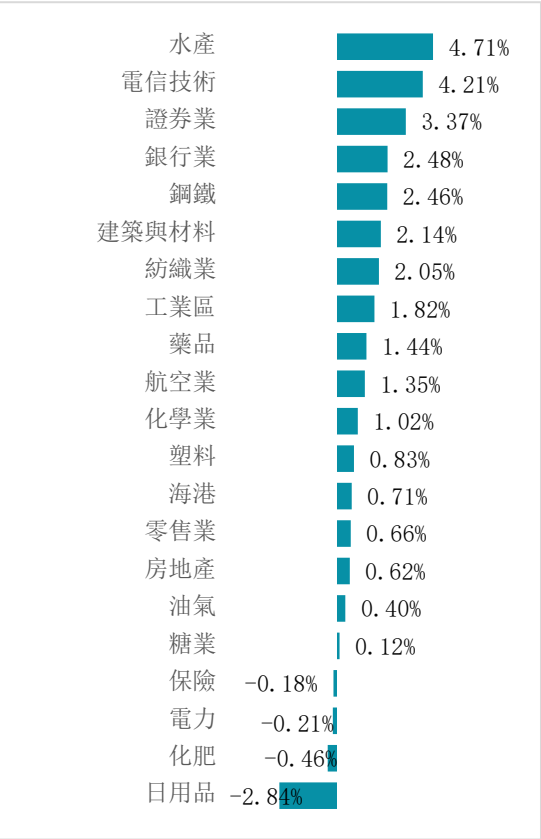
# 多重重磅消息來襲之周，越南指數大漲逾20點

| 市場縱觀      | 收盤指數     | 漲跌幅度   |
|-----------|----------|--------|
| VN指數      | 1,272.04 | 0.06%  |
| 交易總量(萬股)  | 83,110   | 44.83% |
| 交易總額(億越盾) | 217,677  | 52.56% |
| 河內交易所     | 234.30   | 0.23%  |
| 交易總量(萬股)  | 7,113    | 25.90% |
| 交易總額(億越盾) | 14,192   | 43.17% |

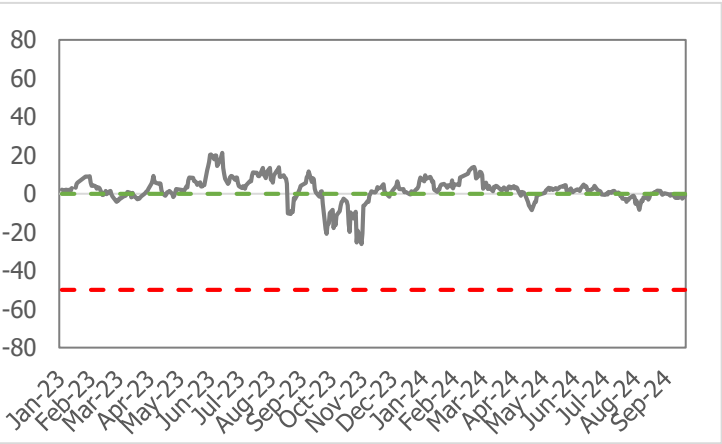
| 外國投資者   | 胡志明交易所 | 河內交易所 |
|---------|--------|-------|
| 买入(億越盾) | 29,317 | 733   |
| 卖出(億越盾) | 32,372 | 463   |
| 净值(億越盾) | -3,055 | 270   |

數據來源: Fiin, CSI整理

## 交易周格的變化



## 價格變動按行業分類



## 市場熱點

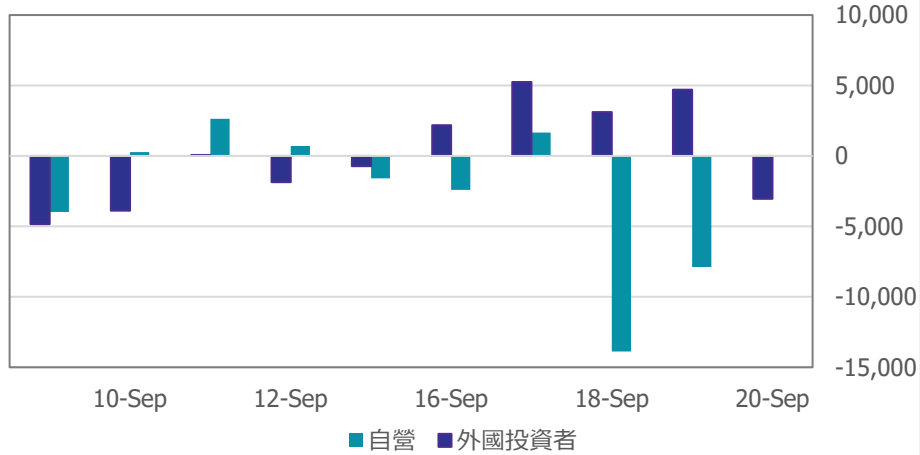
- 經過三周交易相當低迷之後，市場日復壹日“屏氣”地等待能夠扭轉全球金融體系的最重要事件，就是美聯儲的聯邦公開市場委員會(FOMC)會議。“不要與美聯儲作對”被投資者視為投資指南針。當美聯儲降息0.5個百分點且開啓寬松周期時，壹切等待終究還是值得的。從本周的行情來看，越南股市喜氣洋洋，越指激增逾20點，收復了大多重要的平均線，驅散市場連續三周的陰霾情緒。“萬事開頭難”，越南股市本周壹風暴來襲，拋售壓力突然放大，迫使越指跌至1240點。這也是本周唯壹的調整日期，隨後市場盡快重振信心，突破近20點，成功實現四連陽態勢。最值得注意的亮點是市場流動性出現明顯改善，其中不可不提到能夠引領大盤趨勢的銀行和證券板塊的功勞。外資轉向淨買入狀態，呈現連續4個交易日淨流出的態勢。當美聯儲重啓貨幣政策寬松周期時，預計該趨勢將更加得以鞏固。從9月16日至20日收盤，越南指數報1272.04點，上漲20.33點（+0.06%）。
- 市場流動性出現明顯改善，逼近20個交易周的平均水平。截至收盤，胡志明市場上的成交量為6.59億股（+32.74%），相當于成交額為16.306萬億越盾（32.18%）。
- 股市壹片“春暖花開”，21個板塊中的17個板塊進入上升通道。其中，水產（+4.71%）、電信技術（+4.21%）、證券（+3.37%）、銀行（+2.48%）是積極複蘇且強勢突破的板塊。相反地，消費食品（-2.82%）、化肥（-0.46%）、電力（-0.21%）、保險（-0.18%）仍遭受空頭壓力的圍攻。
- 外資自年初以來迎來最猛的淨買入周期，其在胡志明市場上的淨買入價值累計達1.221萬億越盾（約4970萬美元）。其中，深受外資淨買的焦點主要集中在SSI（淨買入6660億越盾≈1470萬美元）、FPT（淨買入3630億越盾≈1470萬美元）、TCB（淨買入2740億越盾≈1110萬美元）等股票。另壹方面，外資仍對部分股票進行大舉淨賣出如HPG（淨賣出2630億越盾≈1070萬美元）、VIX（淨賣出2140億越盾≈870萬美元）、VPB（淨賣出1730億越盾≈700萬美元）。

## 投資建議

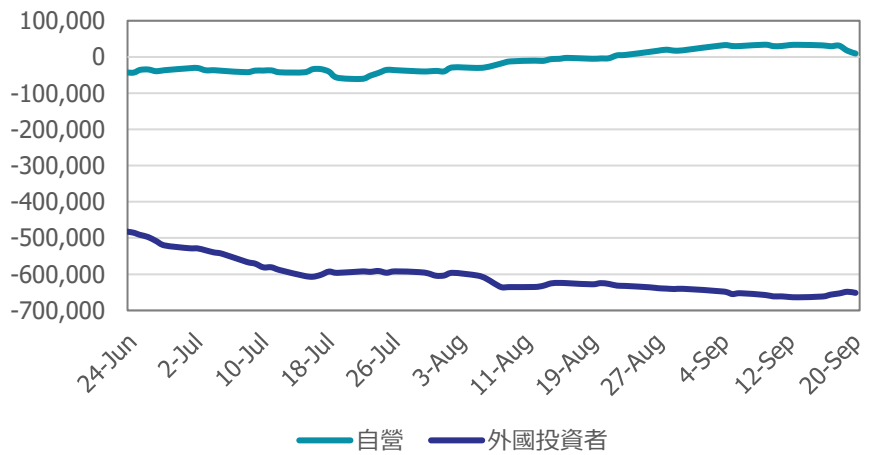
- 外圍市場昨晚強勢拉升的心理效應，幫助越南指數今早跳空上漲6.46點。多頭勢力隨後不斷增強，推動越指盤中漲破1280點關口。然而，午盤時間空頭賣壓釋放甚至愈演愈烈，尤其是在收盤集合競價時間-部分ETF基金進行重組，使越指逐步回落收盤小幅上漲，流動性較20個平均水平大幅增長（+49.7%）。
- 越指收于當日最低位，在外資淨流出的壓力下，指數似乎抹去當日盤中所付出的上漲努力。盡管如此，上升通道仍保持不變。在周線圖上，越指收盤時出現壹根明顯的放量大陽線，完全吞沒了上壹周下跌蠟燭實體，這意味著上漲趨勢正在占有優勢。越南建設證券對市場保持積極的觀點，接下來時間有望邁出1320-1330點阻力位。因此，投資者應堅定持倉，等待越指調整，回踩1260點區域時進行建倉或對產生盈利的股票加倉。
- 今日漲勢如虹的壹些股票：ACB、PVD、PVB和PVS等。



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）



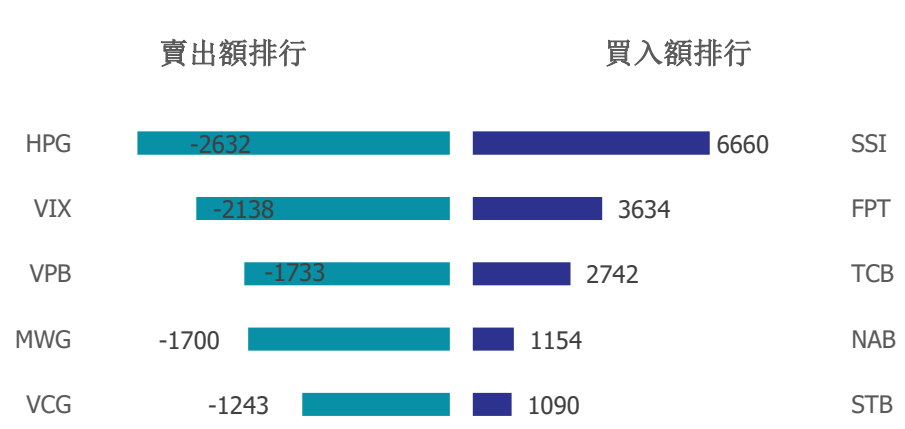
越南指數與P/E走勢圖對比



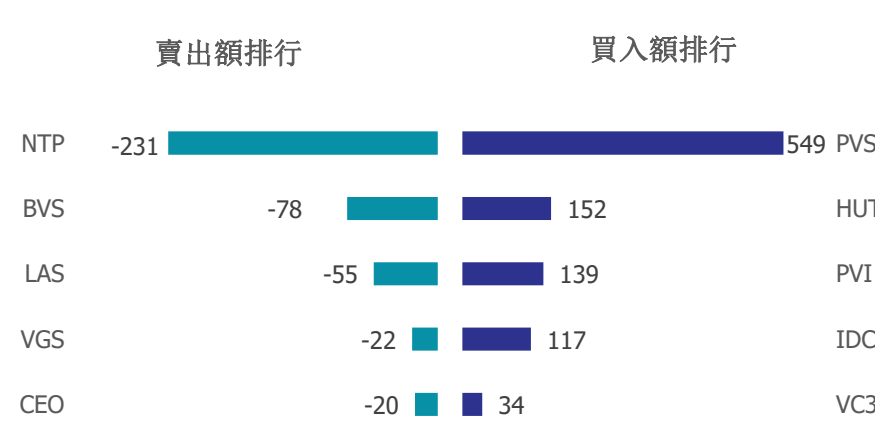
河內指數與P/E走勢圖對比



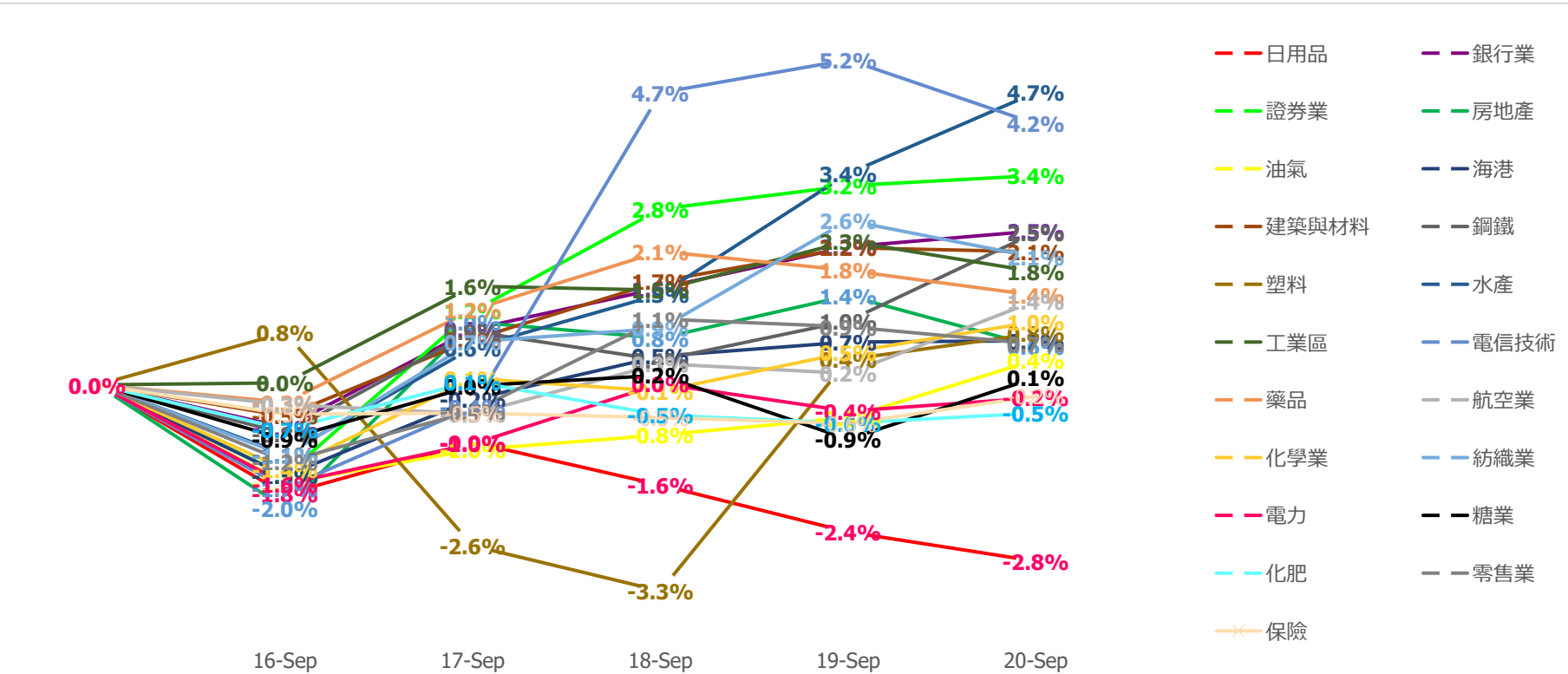
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



5日內外國投資者在HNX淨買賣額排行（億越盾）



累計5日內價格變動按行業分類





### ACB - 亞洲股份商業銀行

FiinRatings近期首次公布ACB的評級結果。其中，長期發行人信用評級達到“AA+”，評級展望為“穩定”。由此，ACB目前在國內機構信用評級的銀行中排名最高，僅比最高的AAA級低壹級。上述結果反映著ACB在越南行業中的穩固位置和強勢增長潛力。在技術圖表上，ACB股價從蓄勢平台中放量上漲。CSI建議投資者買入：

- 買入價：25650
- 目標價：28000
- 止損價：24000



### PVD - 石油鑽探與鑽探服務股份總公司

據最新的消息稱，OMon-B區項目于2024年9月18日正式動工興建。據此，屬於上遊階段的EPCI 1和EPCI 2 兩個招標包無需等整個項目的最終投資決定（FID）而即可實施。OMon-B區項目鏈是投資規模巨大的燃氣發電項目，約120億美元，其中最大的受益者是PVS、PVD等上遊企業。從技術圖表上看，PVD股價從蓄勢平台中強勢拉升，成交量大幅增長。CSI建議投資者買入：

- 買入價：27050
- 目標價：30000
- 止損價：25000

## 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）： yuenancsikfu