

2024年09月20日

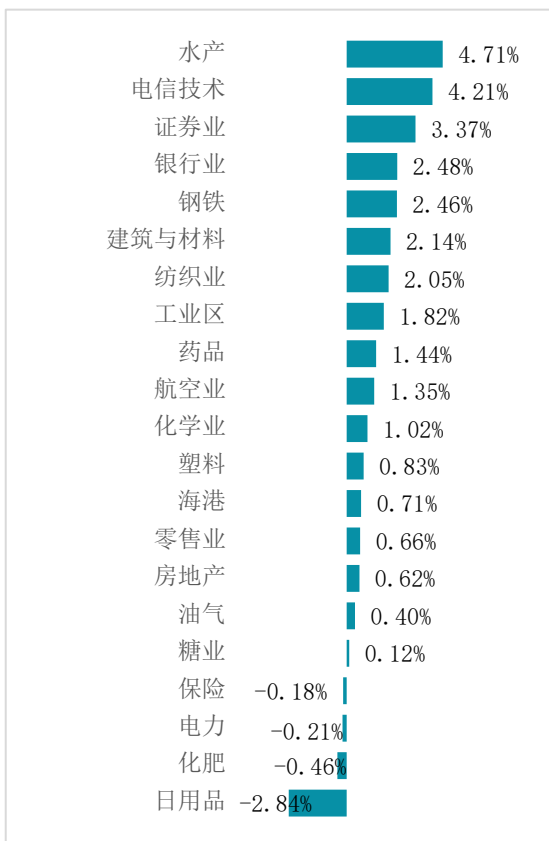
# 多重重磅消息来袭之周，越南指数大涨逾20点

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,272.04	0.06%
交易总量(万股)	83,110	44.83%
交易总额(亿越盾)	217,677	52.56%
河内交易所	234.30	0.23%
交易总量(万股)	7,113	25.90%
交易总额(亿越盾)	14,192	43.17%

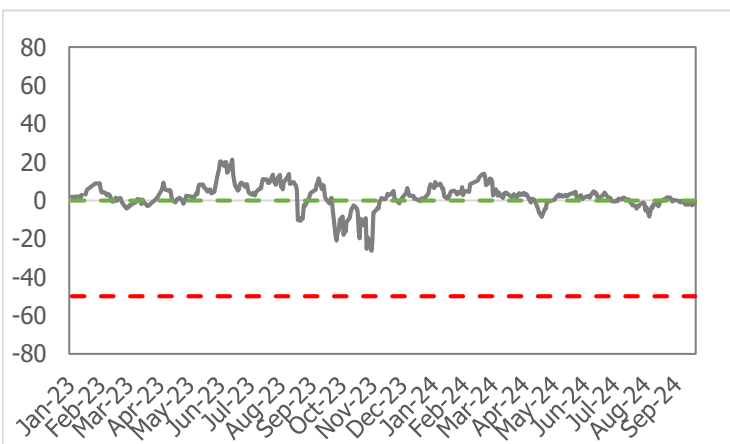
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	29,317	733
卖出(亿越盾)	32,372	463
净值(亿越盾)	-3,055	270

数据来源: Fiin, CSI整理

## 交易周格的变化



## 价格变动按行业分类



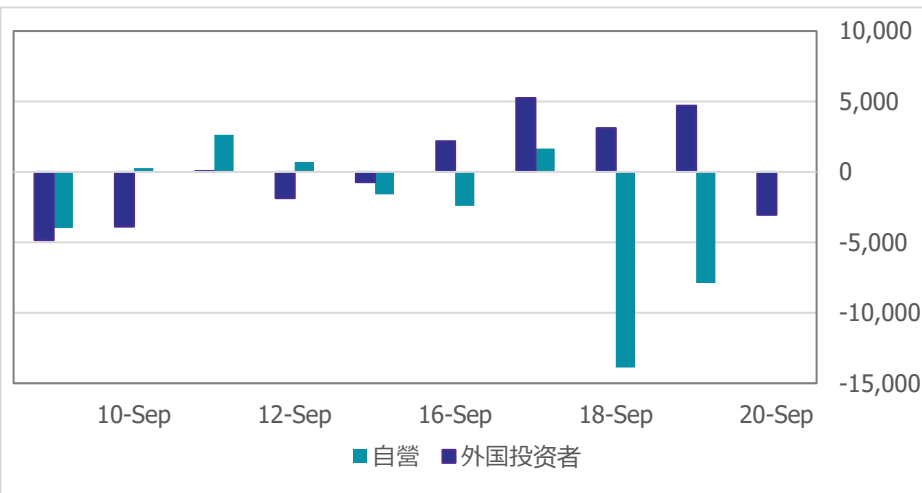
## 市场热点

- 经过三周交易相当低迷之后，市场日复一日“屏气”地等待能够扭转全球金融体系的最重要事件，就是美联储的联邦公开市场委员会(FOMC)会议。“不要与美联储作对”被投资者视为投资指南针。当美联储降息0.5个百分点且开启宽松周期时，一切等待终究还是值得的。从本周的行情来看，越南股市喜气洋洋，越指激增逾20点，收复了大多重要的平均线，驱散市场连续三周的阴霾情绪。“万事开头难”，越南股市本周一风暴来袭，抛售压力突然放大，迫使越指跌至1240点。这也是本周唯一的调整日期，随后市场尽快重振信心，突破近20点，成功实现四连阳态势。最值得注意的亮点是市场流动性出现明显改善，其中不可不提到能够引领大盘趋势的银行和证券板块的功劳。外资转向净买入状态，呈现连续4个交易日净流入的态势。当美联储重启货币政策宽松周期时，预计该趋势将更加得以巩固。从9月16日至20日收盘，越南指数报1272.04点，上涨20.33点(+0.06%)。
- 市场流动性出现明显改善，逼近20个交易周的平均水平。截至收盘，胡志明市场上的成交量为6.59亿股(+32.74%)，相当于成交额为16.306万亿越盾(32.18%)。
- 股市一片“春暖花开”，21个板块中的17个板块进入上升通道。其中，水产(+4.71%)、电信技术(+4.21%)、证券(+3.37%)、银行(+2.48%)是积极复苏且强势突破的板块。相反地，消费食品(-2.82%)、化肥(-0.46%)、电力(-0.21%)、保险(-0.18%)仍遭受空头压力的围攻。
- 外资自年初以来迎来最猛的净买入周期，其在胡志明市场上的净买入价值累计达1.221万亿越盾(约4970万美元)。其中，深受外资净买的焦点主要集中在SSI(净买入6660亿越盾≈1470万美元)、FPT(净买入3630亿越盾≈1470万美元)、TCB(净买入2740亿越盾≈1110万美元)等股票。另一方面，外资仍对部分股票进行大举净卖出如HPG(净卖出2630亿越盾≈1070万美元)、VIX(净卖出2140亿越盾≈870万美元)、VPB(净卖出1730亿越盾≈700万美元)。

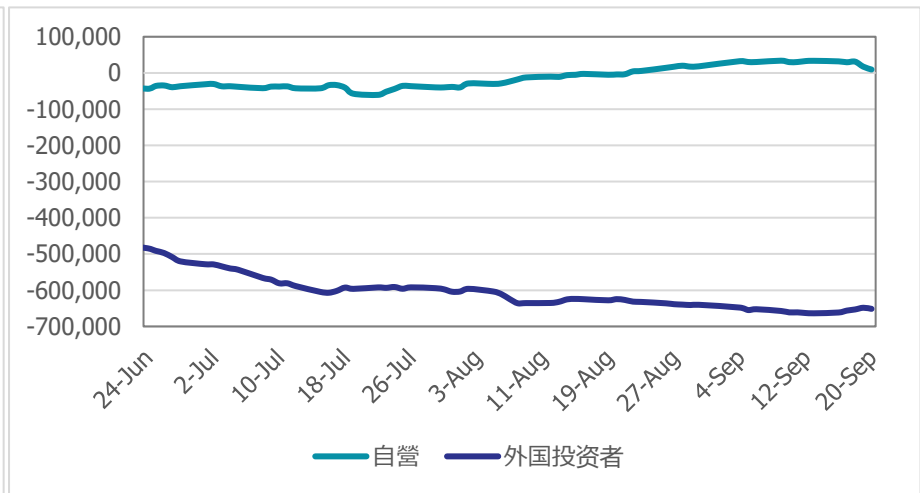
## 投资建议

- 外围市场昨晚强势拉升的心理效应，帮助越南指数今早跳空上涨6.46点。多头势力随后不断增强，推动越指盘中涨破1280点关口。然而，午盘时间空头卖压释放甚至愈演愈烈，尤其是在收盘集合竞价时间-部分ETF基金进行重组，使越指逐步回落收盘小幅上涨，流动性较20个平均水平大幅增长(+49.7%)。
- 越指收于当日最低位，在外资净流出的压力下，指数似乎抹去当日盘中所付出的上涨努力。尽管如此，上升通道仍保持不变。在周线图上，越指收盘时出现一根明显的放量阳线，完全吞没了上一周下跌蜡烛实体，这意味着上涨趋势正在占有优势。越南建设证券对市场保持积极的观点，接下来时间有望迈出1320-1330点阻力位。因此，投资者应坚定持仓，等待越指调整，回踩1260点区域时进行建仓或对产生盈利的股票加仓。
- 今日涨势如虹的一些股票：ACB、PVD、PVB和PVS等。

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)



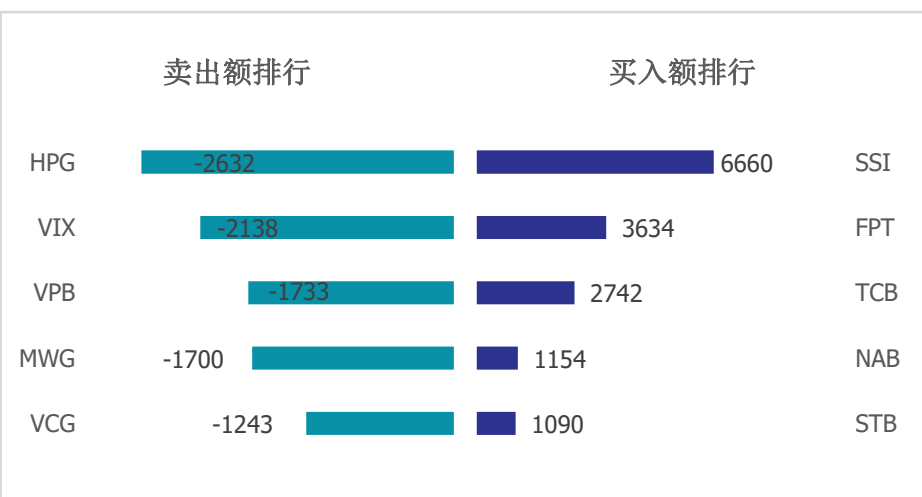
越南指数与P/E走势图对比



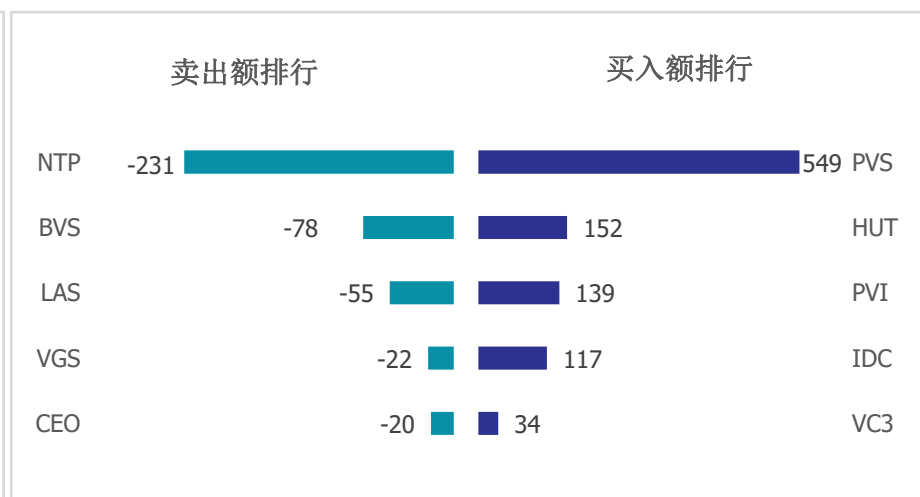
河内指数与P/E走势图对比



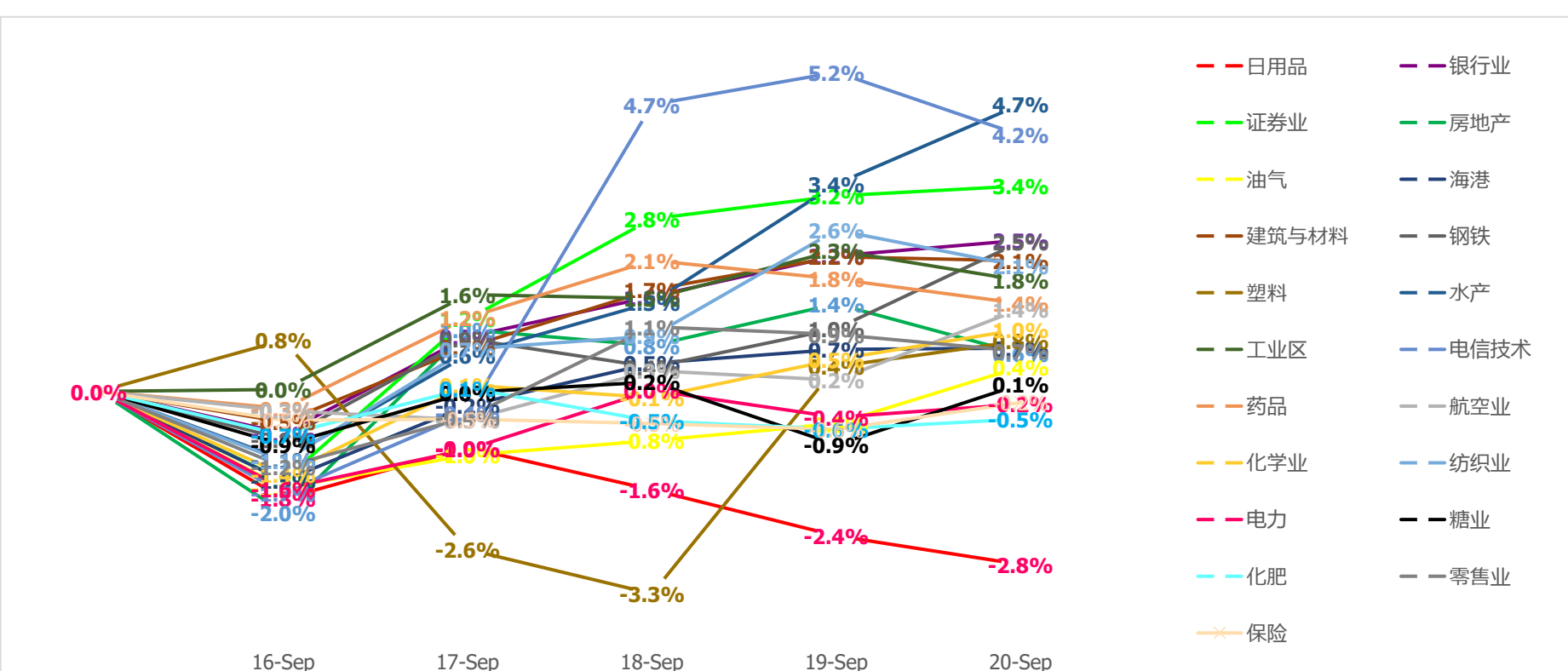
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



5日内外国投资者在HNX净买卖额排行 (亿越盾)



累计5日内价格变动按行业分类





### ACB - 亚洲股份商业银行

FiinRatings近期首次公布ACB的评级结果。其中，长期发行人信用评级达到“AA+”，评级展望为“稳定”。由此，ACB目前在国内机构信用评级的银行中排名最高，仅比最高的AAA级低一级。上述结果反映着ACB在越南行业中的稳固位置和强势增长潜力。在技术图表上，ACB股价从蓄势平台中放量上涨。CSI建议投资者买入：

- 买入价：25650
- 目标价：28000
- 止损价：24000



### PVD - 石油钻探与钻探服务股份总公司

据最新的消息称，OMon-B区项目于2024年9月18日正式动工兴建。据此，属于上游阶段的EPCI 1和EPCI 2 两个招标包无需等整个项目的最终投资决定（FID）而即可实施。OMon-B区项目链是投资规模巨大的燃气发电项目，约120亿美元，其中最大的受益者是PVS、PVD等上游企业。

从技术图表上看，PVD股价从蓄势平台中强势拉升，成交量大幅增长。CSI建议投资者买入：

- 买入价：27050
- 目标价：30000
- 止损价：25000

## 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：

