

2024年09月25日

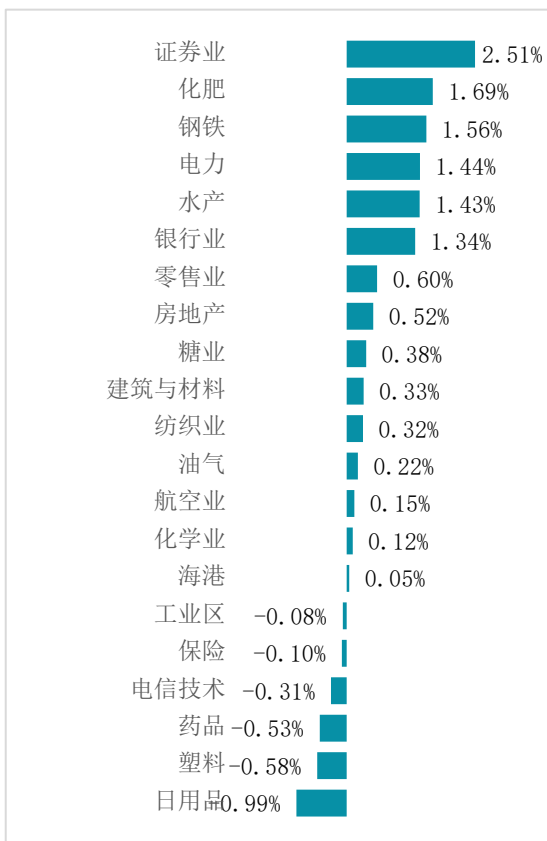
# 大盘成交量猛增，越指进一步挑战前高

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,287.48	0.82%
交易总量(万股)	93,033	20.09%
交易总额(亿越盾)	227,490	27.11%
河内交易所	235.84	0.65%
交易总量(万股)	8,547	40.37%
交易总额(亿越盾)	15,716	39.14%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	23,248	827
卖出(亿越盾)	17,990	806
净值(亿越盾)	5,258	21

数据来源: Fiin, CSI整理

## 交易日的变化



## 价格变动按行业分类

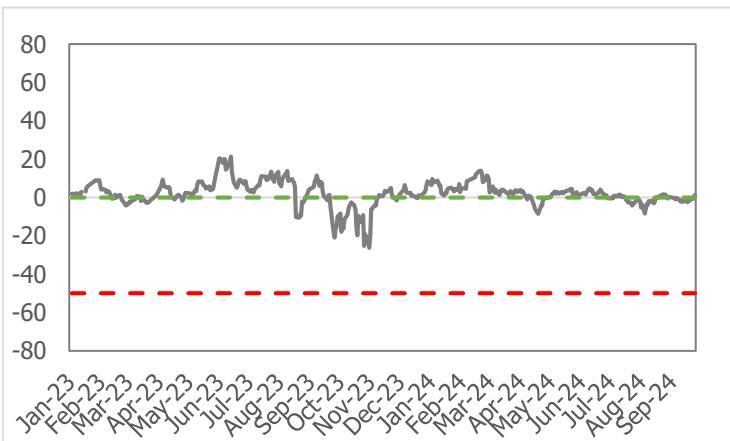


## 市场热点

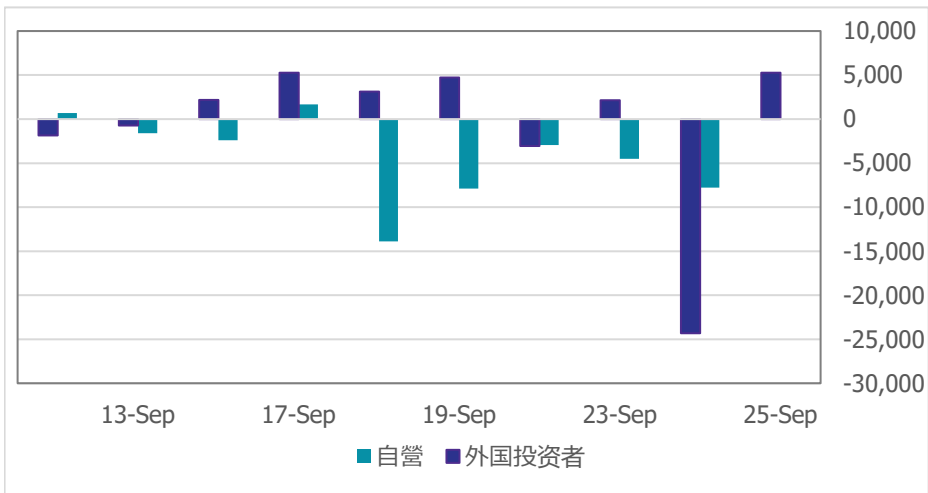
- 在美联储打响了“降息”第一枪后不到一周之内，中国央行PBoC也释放出降准降息以及启动宽松货币政策的信号。该信息进一步巩固了各投资者对全球宽松货币政策的信心。越南股市对上述消息的反应相当积极，值得注意的是钢铁板块经过一段时间“鸦雀无声”后却重新充满喜气。早盘一开始，投资者的情绪就兴奋不已，越指跳空高开近6点，并在全部交易时间成功维持涨势。其中，值得一提的是市场流动性猛增，再加上多头势力愈发壮大，助力市场截至尾盘时稳步上扬逾10点。对市场今日的涨势做出不少贡献不可不提到银行、证券、钢铁、地产等具有带领性的大盘股板块。截至9月25日收盘，越南指数上涨10.49点（涨幅0.82%），报1287.48点。
- 市场流动性创1一个月来最爆发表现，超过近20个交易日的平均水平（+62.3%）。收盘时，胡志明市场的成交量达到9.3亿股（+20.09%），成交额22.749万亿越盾（+27.11%）。
- 市场全天维持积极状态，涨势连续2日压倒跌势，在21个板块中有15个板块上涨。其中，证券（涨幅2.51%）、化肥（涨幅1.69%）、钢铁（涨幅1.56%）等三大板块成为市场的领头羊，引领大盘强势冲高。另一方面，消费食品（跌幅0.99%）、塑料（跌幅0.58%）和制药（跌幅0.53%）等板块被空头袭击。
- 外资重新转向净买入状态，其在胡志明市场上的净买入价值为5250亿越盾（约2150万美元）。外资的净买入趋势逐步加强，今日已是近10个交易日以来第6个交易日外资进行集货。其中，颇受外资青睐的股票有：VCI（净买入900亿越盾≈370万美元）、MWG（净买入840亿越盾≈340万美元）、TCB（净买入790亿越盾≈320万美元）等。在净卖出方面，外资仍对部分股票进行大举净卖出，例如：HPG（净卖出650亿越盾≈270万美元）、STB（净卖出610亿越盾≈250万美元）、VNM（净卖出330亿越盾≈140万美元）等。

## 投资建议

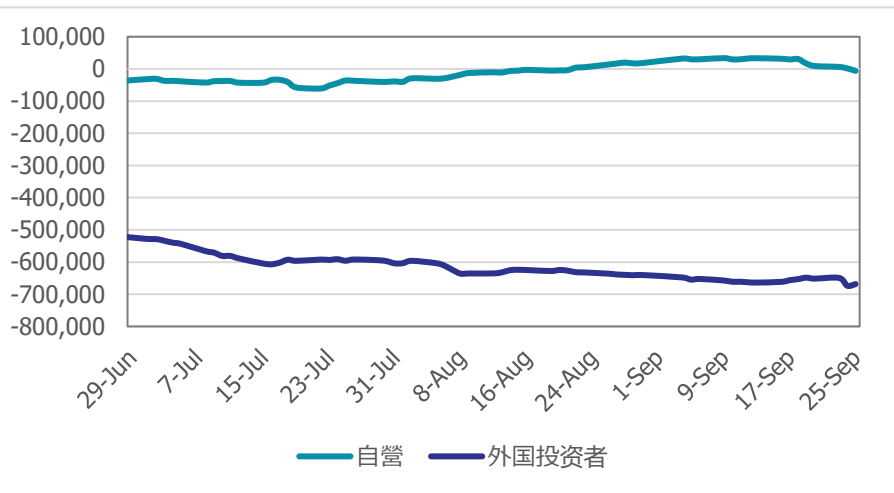
- 流动性明显放大，指数上涨幅度强劲，这两个因素已经触发一个较为明显的“追盘日”。此外，在银行（涨幅1.34%）、钢铁（涨幅1.56%）和证券（涨幅2.51%）等板块的推动下，越指还形成一个向上跳空缺口，确认新一轮上涨行情启动。这是投资者可以大胆加仓以及开始建仓买入的良机。
- 越南建设证券维持预期，越指接下来时间有望突破1300点心理关口，且继续上攻征服1320-1330点强阻力位。
- 今日涨势值得注意的部分股票包括：HDC、HDG、MSB、VCI等。



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)



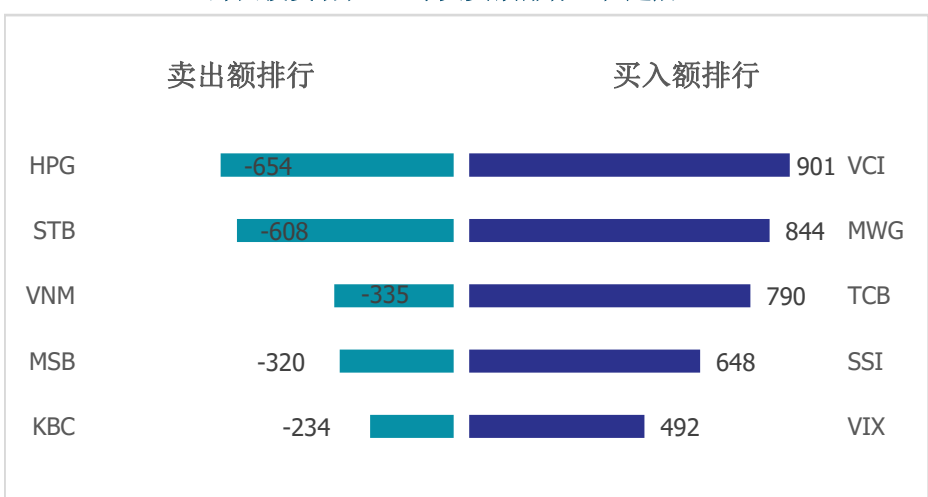
越南指数与P/E走势图对比



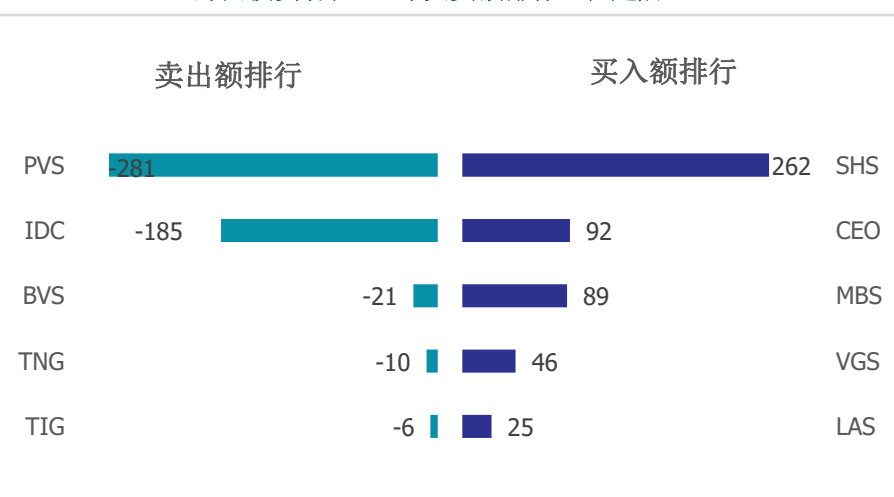
河内指数与P/E走势图对比



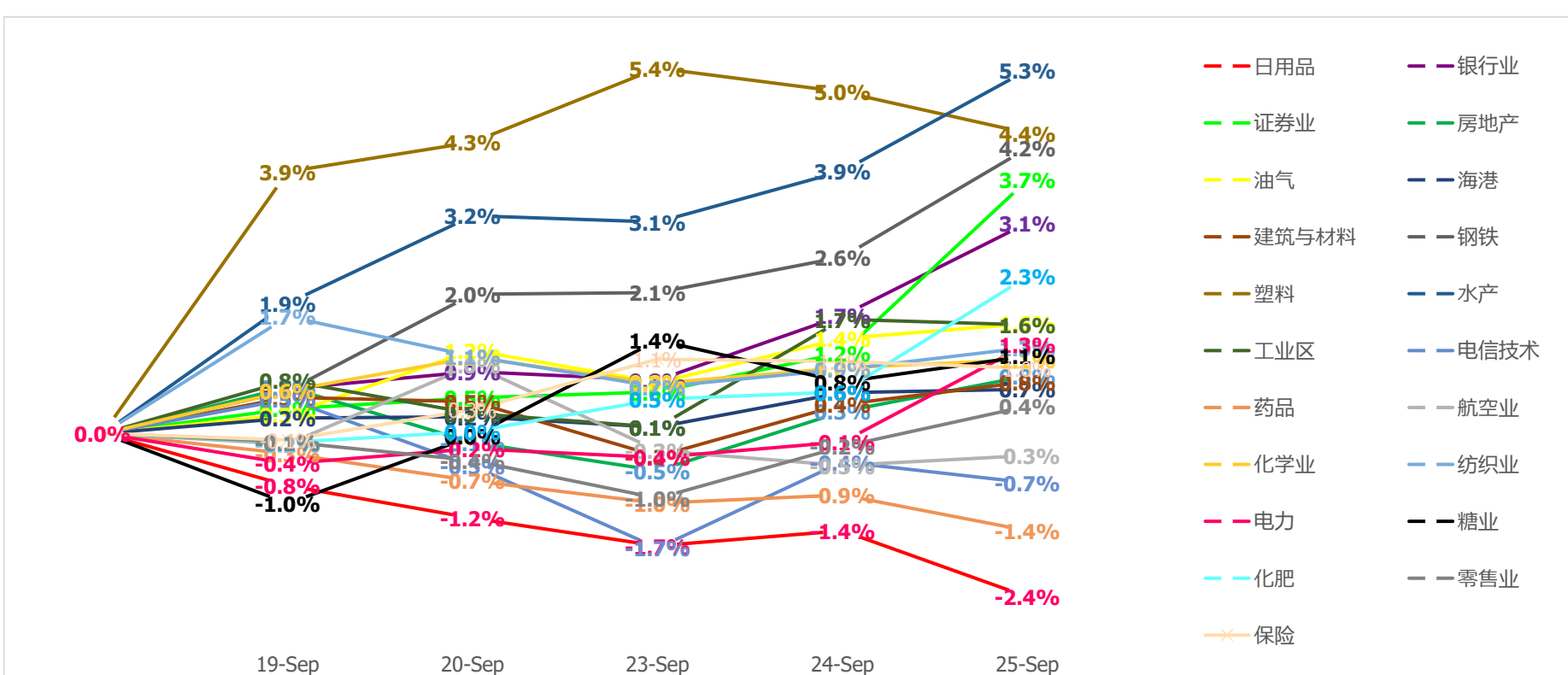
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





### HDC - 巴地头顿住房发展股份公司

2024年二季度，HDC收入达1715.1亿越盾，同比增长32.8%，税后利润为505亿越盾，同比增长151.1%。毛利率从34.4%上升至49.2%。Hodeco现持有15个房地产项目，总占地面积约430公顷，主要位于巴地头顿省，重点是中级项目。在K线图上，HDC股从蓄势平台中放量大幅上涨。越南建设证券建议投资者买入：

- 买入价：26550
- 目标价：30000
- 止损价：24000



### MSB - 越南航海商业股份银行

2024年上半年，MSB是信贷增速高于全行平均水平的银行之一，预计增速为11.4%，达到国家银行年初交给MSB信贷限额的70%。得益于企业客户增加和净利润的良好复苏，信贷活动也呈现强劲的增长势头。在K线图上，MSB股从蓄势平台中放量大幅上涨。越南建设证券建议投资者买入：

- 买入价：11950
- 目标价：13000
- 止损价：11400

## 公司简介

越南建设证券股份公司是一家持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：

