

2024年11月21日

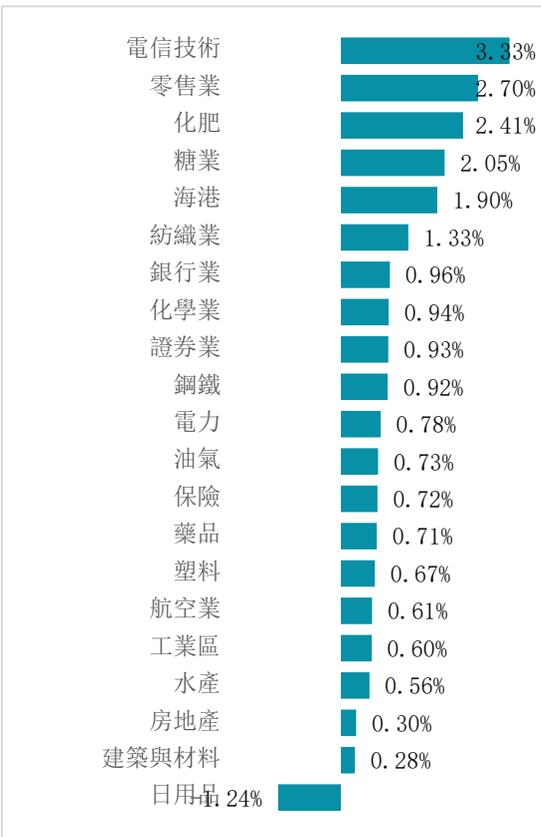
尾盤加速反彈，越指衍生品到期日強勢拉升

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,228.33	0.97%
交易總量(萬股)	44,018	-38.29%
交易總額(億越盾)	121,598	-31.62%
河內交易所	221.76	0.21%
交易總量(萬股)	3,168	-46.39%
交易總額(億越盾)	5,634	-44.38%

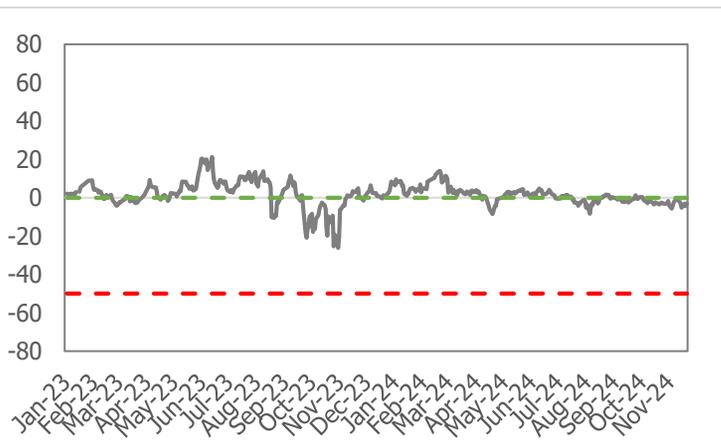
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	14,705	271
賣出(億越盾)	23,232	872
淨值(億越盾)	-8,527	-601

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

- 市場的起伏在11月份衍生品到期日就像壹個“太極圖”壹樣。投資者早盤似乎“忘記”了大盤行情，導致胡志明市場成交量僅為1.5億股。市場早盤的交投節奏也相對緩慢，越指大部分時間橫盤整理，投資者的目光全部都聚焦在午盤衍生品到期的演變。當時鐘敲響午盤時間到來時，投資者的“守勢”狀態盡快被消失。增量資金流入市場，打破早盤流動性枯竭局面。午盤的成交量比早盤增加壹倍。其中，為本輪反彈具有巨大功勞的板塊仍是大盤股和證券板塊。截至11月21日收盤，越南指數報1288.33點，上漲11.79點（+0.97%）。
- 早盤的氛圍較為悲觀，市場流動性今日較20個交易日的平均水平下降17.9%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為4.4億股（-38.19%），相當于成交額為12.159萬億越盾（-31.62%）。
- 市場收出兩連陽，21個板塊中共有20個板塊進入上行通道。其中，帶領市場午盤反彈且取得突破的領頭羊不可不提到電信技術（+3.33%）、零售（+2.70%）、化肥（-1.24%）、制糖（+2.05%）等。相反地，消費食品（-1.24%）是今日遭受調整壓力而下行的唯壹板塊。
- 外資在胡志明市場淨賣出8520億越盾（約3310萬美元），延長連續第21個交易日外資進行出貨的勢頭。其中，深受外資淨賣出的焦點主要仍是大盤股，例如VHM（Vinhomes股份公司）（淨賣出5860億越盾≈2290萬美元）、SSI（SSI證券股份公司）（淨賣出1290億越盾≈510萬美元）、HPG（和發集團股份公司）（淨賣出1180億越盾≈460萬美元）等。另壹方面，外資則對部分股票進行增加持股比例，包括CTG（越南外貿股份商業銀行）（淨買入670億越盾≈260萬美元）、TCB（越南技商股份商業銀行）（淨買入530億越盾≈200萬美元）、VPB（越南興旺股份商業銀行）（淨買入430億越盾≈170萬美元）等。

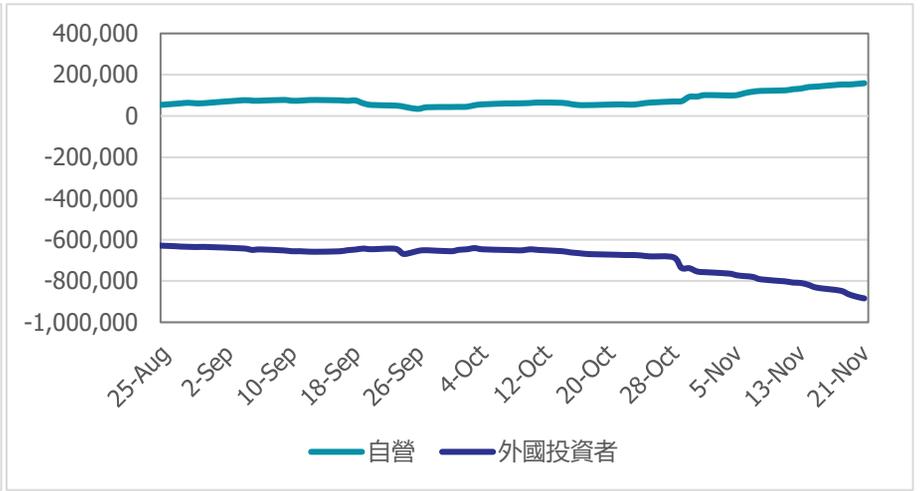
投資建議

- 繼昨日下午的扭頭上漲後，漲勢繼續維持至今日，越南指數從而迎來兩連陽。上漲勢頭蔓延至大多數板塊（全市場21個板塊中的20個板塊上漲），許多大型板塊和對市場走勢敏感的板塊呈現復蘇態勢，如：證券（漲幅0.93%）、銀行（漲幅0.96%）、零售（漲幅2.70%）、電信技術（漲幅3.33%）等。然而，流動性則是今日的缺點，胡志明市場的成交量大幅下降38.19%，比近20個交易日平均值低17.9%。流動性萎縮意味著今日大盤缺乏突破向上動能且傾向于技術性反彈。越南建設證券維持觀點，反彈節奏或將推動越南指數測試1229-1231點向下跳空缺口。反轉趨勢尚未明朗，市場還需要更多時間以及利好信號。因此，此時謹慎仍是必要的，投資者不要盲目追漲買入，尤其是在越指接近之前的上漲缺口時。與此同時，可以趁著市場的調整節奏對之前試探性買入且產生利潤的股票逐漸增加持股比例。
- 今日壹些漲勢值得注意的股票有DPM。

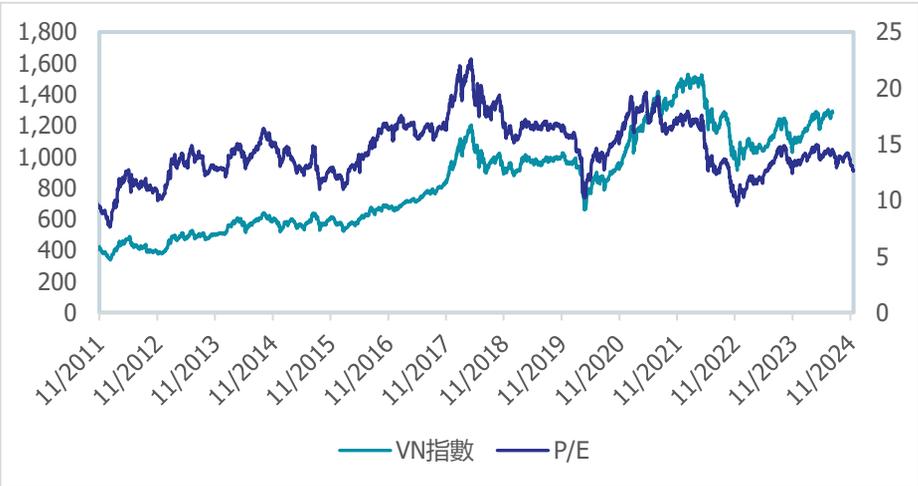
10日內自營和外國投資者交易累計統計 (億越盾)



國內組織和外國投資者累計價值 (億越盾)



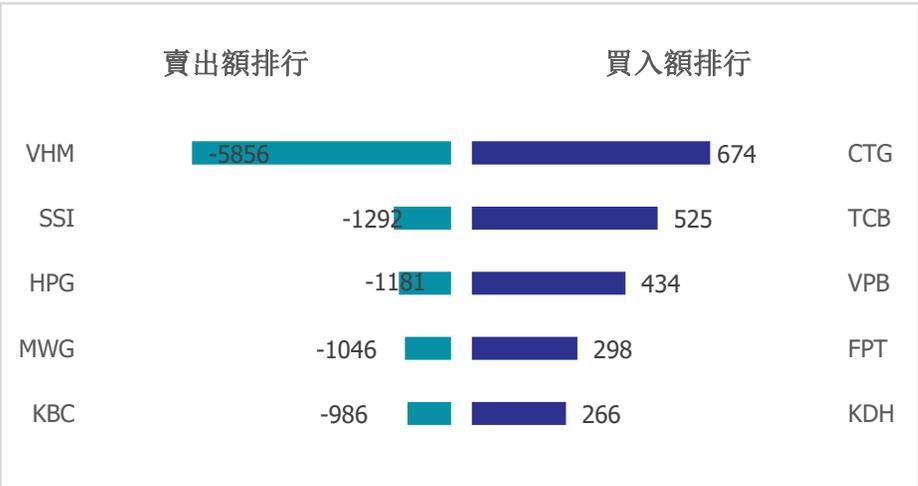
越南指數與P/E走勢圖對比



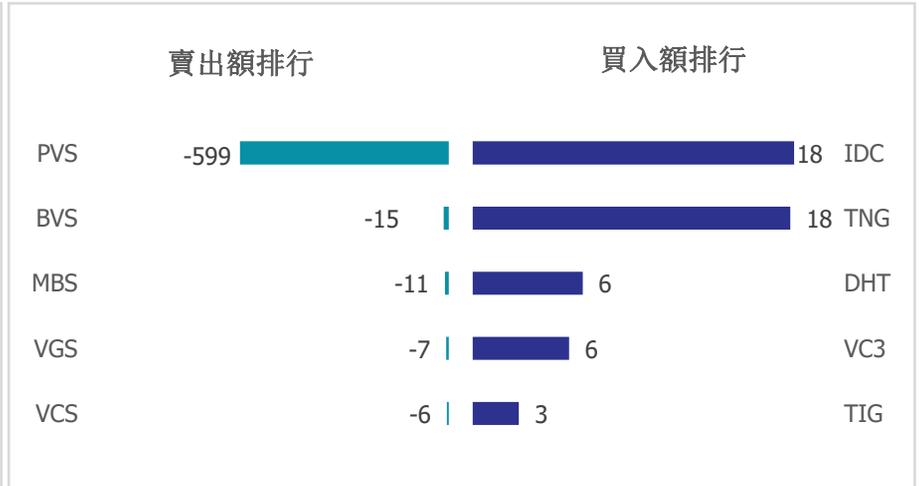
河內指數與P/E走勢圖對比



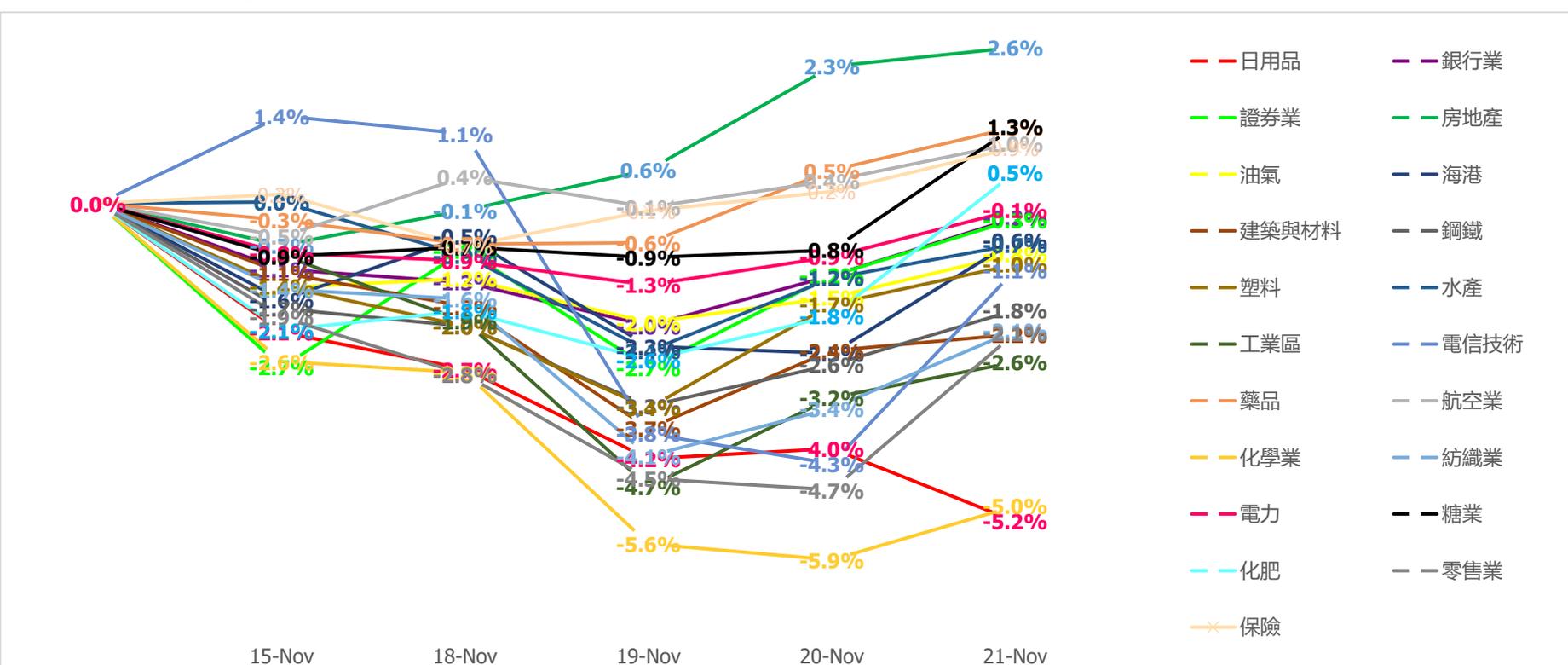
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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





DPM- 化肥和化工油氣股份公司

DPM收入繼續保持業內第壹，經營效率較去年同期明顯上升。三個季度以來，富美化肥公司的收入累計達10.490萬億越盾，淨利潤為5700億越盾，分別同比增長3%和25%。可見，公司已提前完成年度的利潤計劃。從技術圖標上看，DPM股價從蓄勢待發平台中放量上漲。越南建設證券建議投資者買入該股：

- 買入價: 34,850
- 目標價: 38,000
- 止損價: 33,500

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（客服專員）