

2024年12月20日

越股暴风雪中顽强支撑，越指本周仅小幅调整

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,257.50	0.23%
交易总量(万股)	54,977	-26.26%
交易总额(亿越盾)	135,208	-24.00%
河内交易所	227.07	-0.21%
交易总量(万股)	4,869	-21.55%
交易总额(亿越盾)	8,334	-29.51%

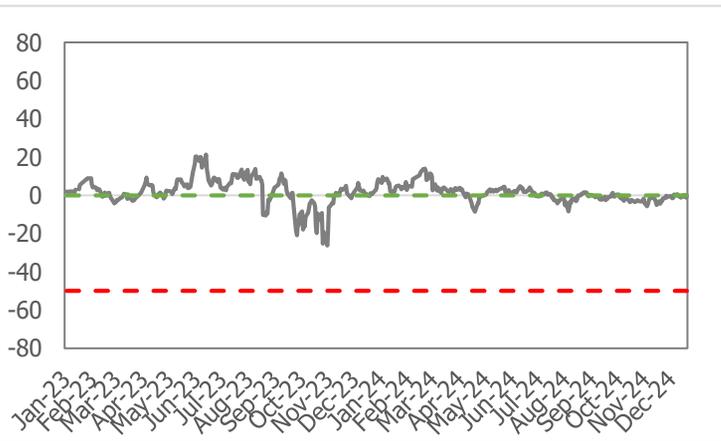
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	24,384	324
卖出(亿越盾)	24,039	664
净值(亿越盾)	346	-340

数据来源: Fiin, CSI整理

交易周的变化



价格变动按行业分类



市场热点

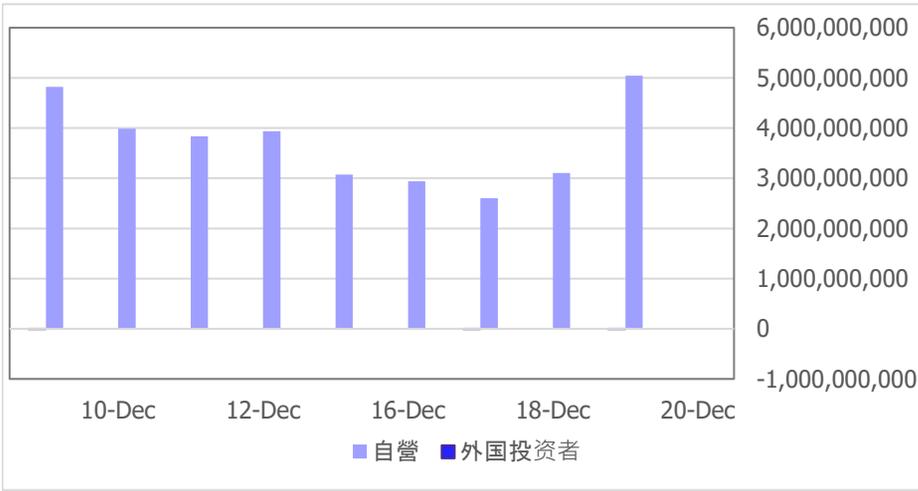
- 与全球各大市场相比，越南股市本周可算是在动荡中保持平静状态的一周。美联储暗示放慢降息节奏、明年仅降息2次的消息震动全球金融市场。越南指数也无法逃避狂风巨浪，12月19日一路大跌逾11点。前三个交易日，市场交投气氛相当平静，大盘主要以窄幅横盘趋势为主流。大盘就像平静的湖水泛起了一丝涟漪一样，美联储更加“鹰派降息”的消息掀起了一场恐慌性的抛售潮。然而，多头势力在支撑区域也做好准备，越指在1250点大关出现明显的反弹，且在本周最后一个交易日维持惯性上涨。从12月16日至20日收盘，越南指数报1257.50点，下跌5.07点（-0.40%）。
- 市场流动性持续枯竭，较20个交易日的平均水平下降19.8%。截至本周五收盘，胡志明市场每个交易日的平均成交额为5.56亿股（-3.92%），相当于成交额为13.784万亿越盾（-3.38%）。
- 盘面个股及板块交战激烈，11个板块走软，10个板块走强。其中，对市场走势以及投资者交易情绪造成巨大压力的板块包括：消费品（-2.63%）、钢铁（-1.53%）、银行（-1.23%）、居民地产（-0.87%）等。相反地，电信技术（+4.03%）、航空（+3.26%）、纺织服装（+2.91%）等部分板块仍成功逆势上涨。
- 外资本周在胡志明市场上净卖出1.324万亿越盾（约5160万美元），维持连续三周进行出货。其中，大盘股仍是遭受外资进行净卖出的焦点，例如HPG-和发集团股份有限公司（净卖出2750亿越盾≈1070万美元）、BID-越南投资与发展股份商业银行（净卖出1520亿越盾≈590万美元）、VCB-越南外贸股份商业银行（净卖出1520亿越盾≈590万美元）等。在净买入方面，外资则对一些股票进行增值，包括SIP-西贡VRG投资股份公司（净买入1840亿越盾≈720万美元）、VIX-VIX证券股份公司（净买入1560亿越盾≈610万美元）、HDB-胡志明市住房发展股份商业银行（净买入1510亿越盾≈580万美元）等。

投资建议

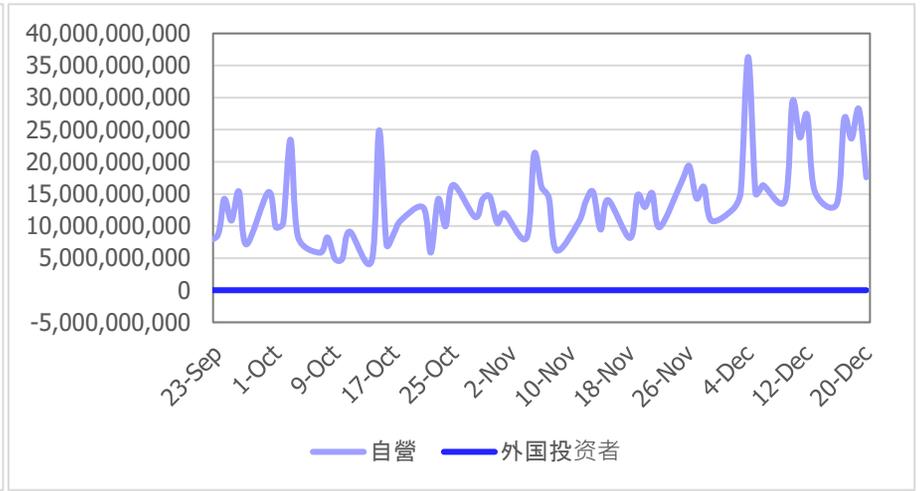
- 越南指数继昨日大幅下挫后，今日重拾上涨势头。然而，涨幅不太大，加上成交量较前一日大幅萎缩，与近20个交易日平均水平下降7.9%。尽管今日ETF基金进行重组，但成交量明显缩小，导致最后一个交易日的回升节奏并没有为接下来上涨趋势带来太大的动力。目前，越南指数可能会持续上升，以测试1257-1261点向下跳空缺口并找到平衡点。
- 从技术图表上看，越指已连续两周下跌，下跌力度较上周有所放缓（0.4%和0.6%）。此外，本周流动性明显萎缩，低于近20日平均水平（-19.75%），再加上大盘仍然守住1250点支撑位，显示空头压力也不太凶猛。本周值得注意的是，越指已经跌破了1260点强支撑位，相当于200日均线，表明利空趋势占压倒性地位。不过，越指跌破200日均线的原因大多来自美国市场负面消息的影响，越指当日尾盘也努力回升，缩小下跌势头，因此越南建设证券认为，下跌交易日的量能并不足以改变之前设立的上涨趋势。
- CSI继续坚定持仓的观点，暂时限制增加持股比例或建仓买入。取而代之，需要等待之前试探性买入的仓位产生盈利时再考虑增值。



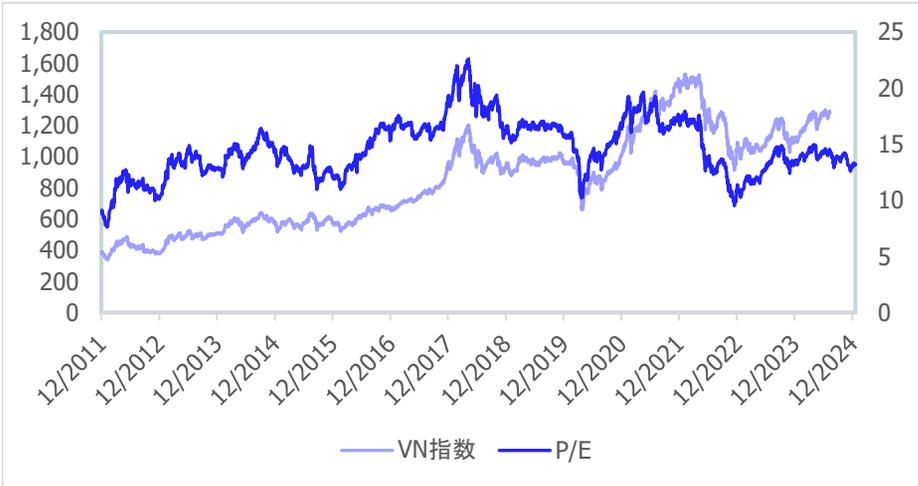
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



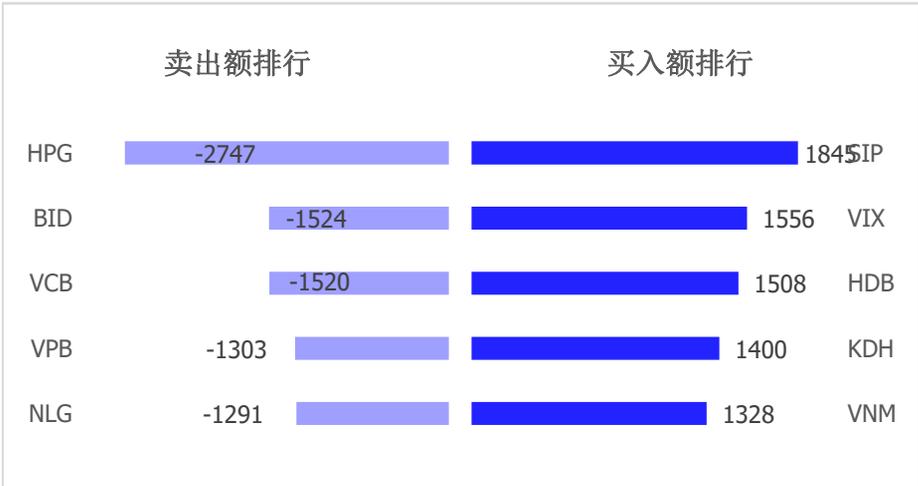
越南指数与P/E走势图对比



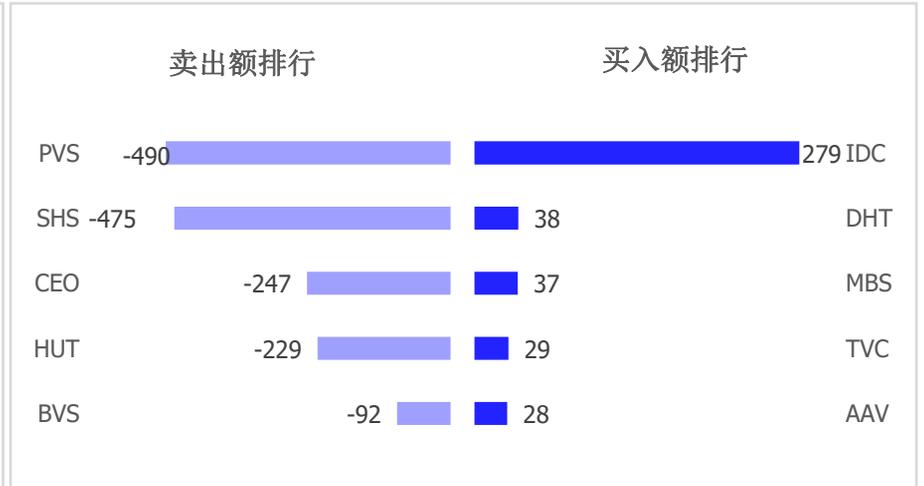
河内指数与P/E走势图对比



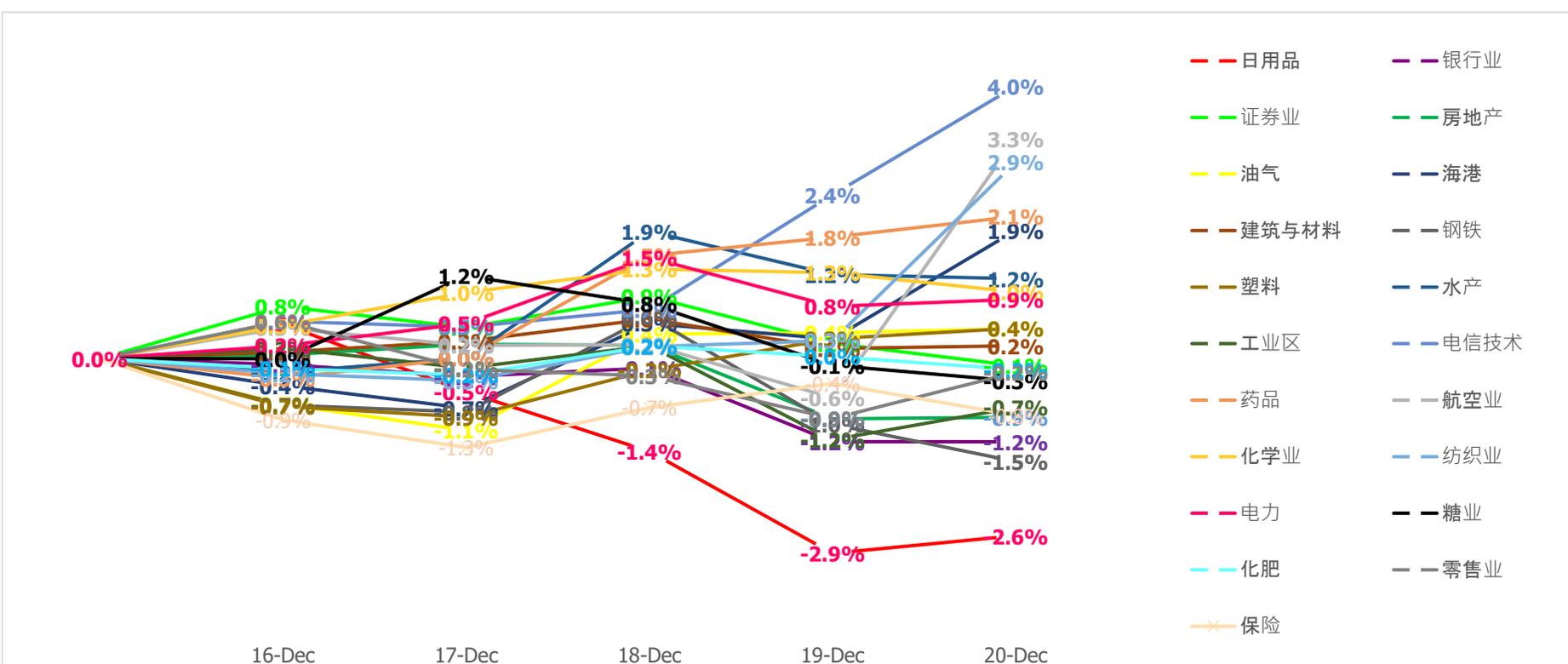
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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



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（客服专员）

越南建设证券股份公司



024 3926 0099



0886998288



online@vncsi.com.vn



总部：河内市、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号
TNR 大楼、11层



胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192号、TNR大楼、20层