

2024年12月20日

越股暴風中頑強支撐，越指本周僅小幅調整

市場縱觀

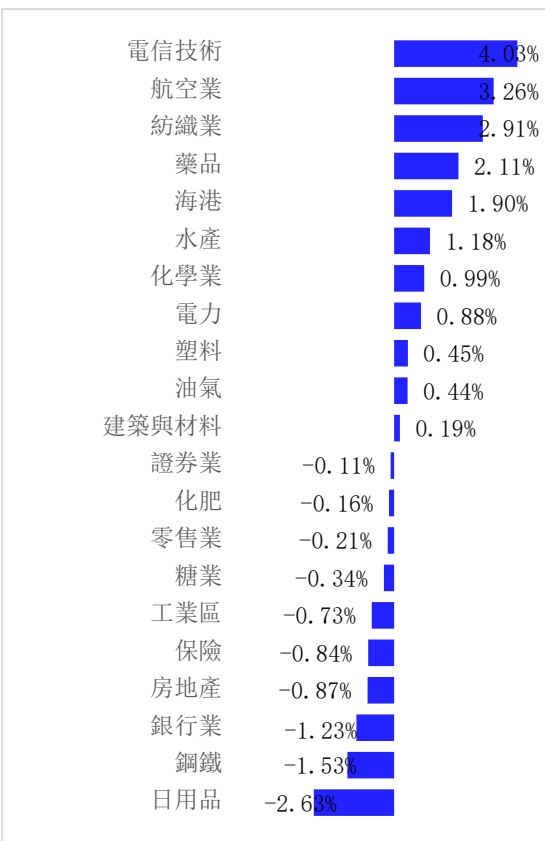
	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,257.50	0.23%
交易總量(萬股)	54,977	-26.26%
交易總額(億越盾)	135,208	-24.00%
河內交易所	227.07	-0.21%
交易總量(萬股)	4,869	-21.55%
交易總額(億越盾)	8,334	-29.51%

外國投資者

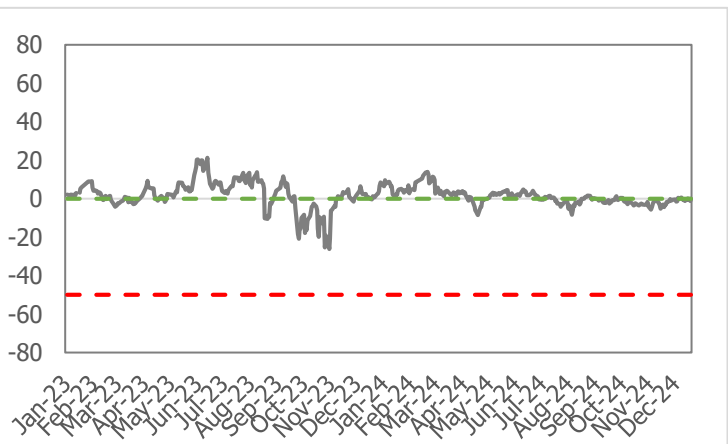
	胡志明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	24,384	324
卖出(億越盾)	24,039	664
净值(億越盾)	346	-340

數據來源: Fiin, CSI整理

交易周的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

- 與全球各大市場相比，越南股市本周可算是在動蕩中保持平靜狀態的壹周。美聯儲暗示放慢降息節奏、明年僅降息2次的消息震動全球金融市場。越南指數也無法逃避狂風巨浪，12月19日壹路大跌逾11點。前三個交易日，市場交投氣氛相當平靜，大盤主要以窄幅橫盤趨勢為主流。大盤就像平靜的湖水泛起了壹絲漣漪壹樣，美聯儲更加“鷹派降息”的消息掀起了壹場恐慌性的拋售潮。然而，多頭勢力在支撐區域也做好準備，越指在1250點大關出現明顯的反彈，且在本周最後壹個交易日維持慣性上漲。從12月16日至20日收盤，越南指數報1257.50點，下跌5.07點（-0.40%）。
- 市場流動性持續枯竭，較20個交易日的平均水平下降19.8%。截至本周五收盤，胡志明市場每個交易日的平均成交額為5.56億股（-3.92%），相當于成交額為13.784萬億越盾（-3.38%）。
- 盤面個股及板塊交戰激烈，11個板塊走軟，10個板塊走強。其中，對市場走勢以及投資者交易情緒造成巨大壓力的板塊包括：消費品（-2.63%）、鋼鐵（-1.53%）、銀行（-1.23%）、居民地產（-0.87%）等。相反地，電信技術（+4.03%）、航空（+3.26%）、紡織服裝（+2.91%）等部分板塊仍成功逆勢上漲。
- 外資本周在胡志明市場上淨賣出1.324萬億越盾（約5160萬美元），維持連續三周進行出貨。其中，大盤股仍是遭受外資進行淨賣出的焦點，例如HPG-和發集團股份公司（淨賣出2750億越盾≈1070萬美元）、BID-越南投資與發展股份商業銀行（淨賣出1520億越盾≈590萬美元）、VCB-越南外貿股份商業銀行（淨賣出1520億越盾≈590萬美元）等。在淨買入方面，外資則對壹些股票進行增值，包括SIP-西貢VRG投資股份公司（淨買入1840億越盾≈720萬美元）、VIX-VIX證券股份公司（淨買入1560億越盾≈610萬美元）、HDB-胡志明市住房發展股份商業銀行（淨買入1510億越盾≈580萬美元）等。

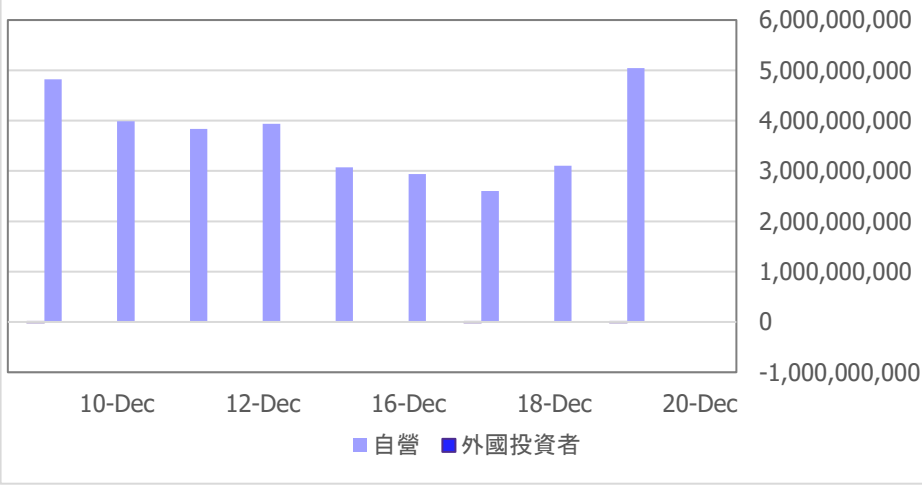
投資建議

- 越南指數繼昨日大幅下挫後，今日重拾上漲勢頭。然而，漲幅不太大，加上成交量較前壹日大幅萎縮，與近20個交易日平均水平下降7.9%。盡管今日ETF基金進行重組，但成交量明顯縮小，導致最後壹個交易日的回升節奏並沒有為接下來上漲趨勢帶來太大的動力。目前，越南指數可能會持續上升，以測試1257-1261點向下跳空缺口並找到平衡點。
- 從技術圖表上看，越指已連續兩周下跌，下跌力度較上周有所放緩（0.4%和0.6%）。此外，本周流動性明顯萎縮，低于近20日平均水平（-19.75%），再加上大盤仍然守住1250點支撐位，顯示空頭壓力也不太凶猛。本周值得注意的是，越指已經跌破了1260點強支撐位，相當于200日均線，表明利空趨勢占壓倒性地位。不過，越指跌破200日均線的原因大多來自美國市場負面消息的影響，越指當日尾盤也努力回升，縮小下跌勢頭，因此越南建設證券認為，下跌交易日的量能並不足以改變之前設立的上漲趨勢。
- CSI繼續堅定持倉的觀點，暫時限制增加持股比例或建倉買入。取而代之，需要等待之前試探性買入的倉位產生盈利時再考慮增值。

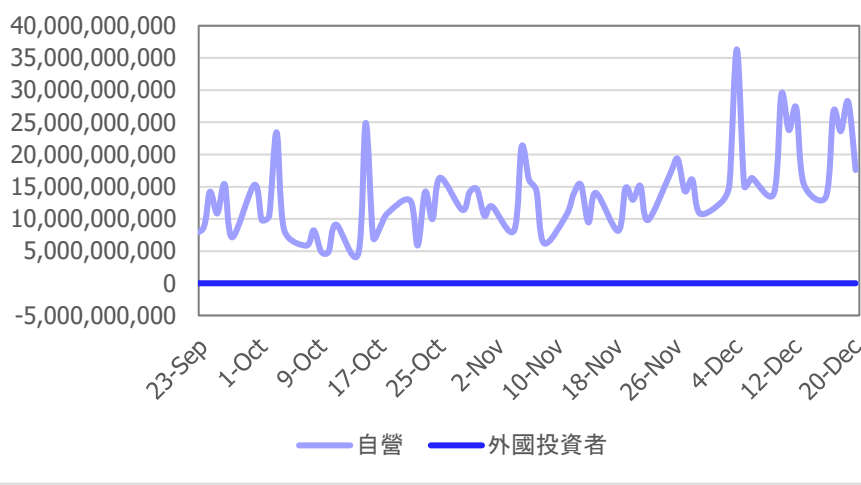
VN-INDEX



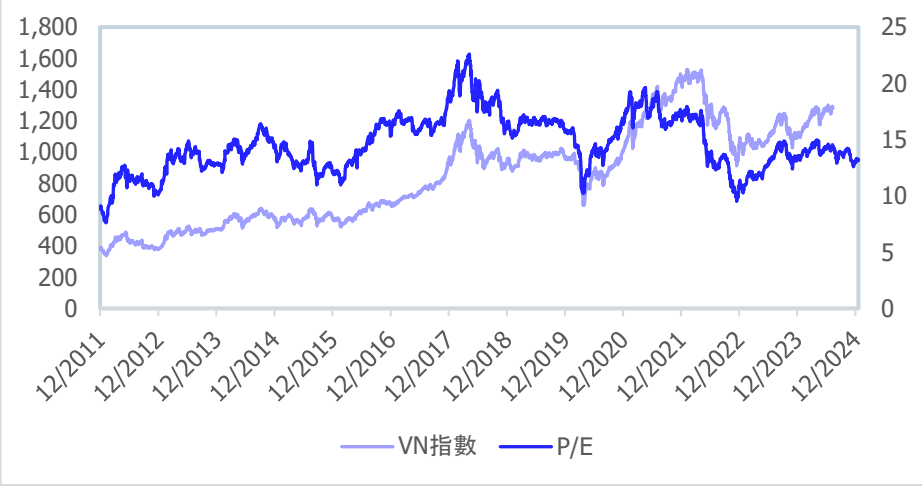
10日內自營和外國投資者交易累計統計（億越盾）



國內組織和外國投資者累計價值（億越盾）



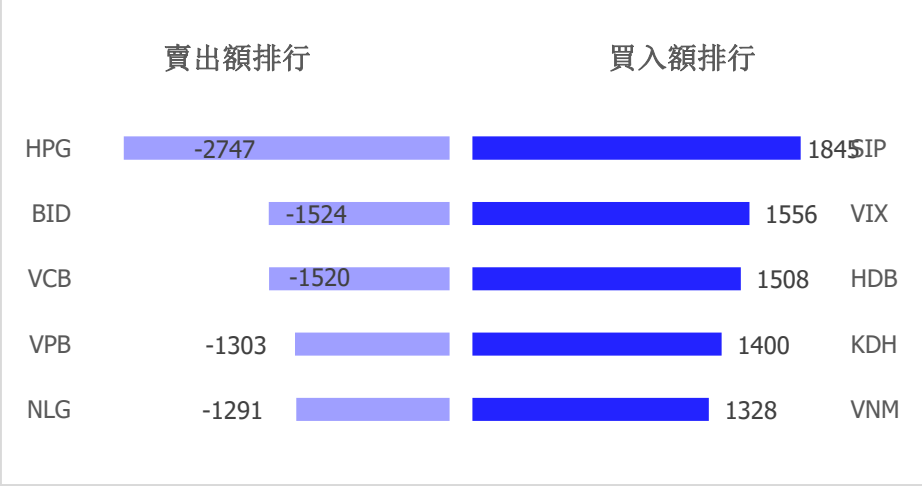
越南指數與P/E走勢圖對比



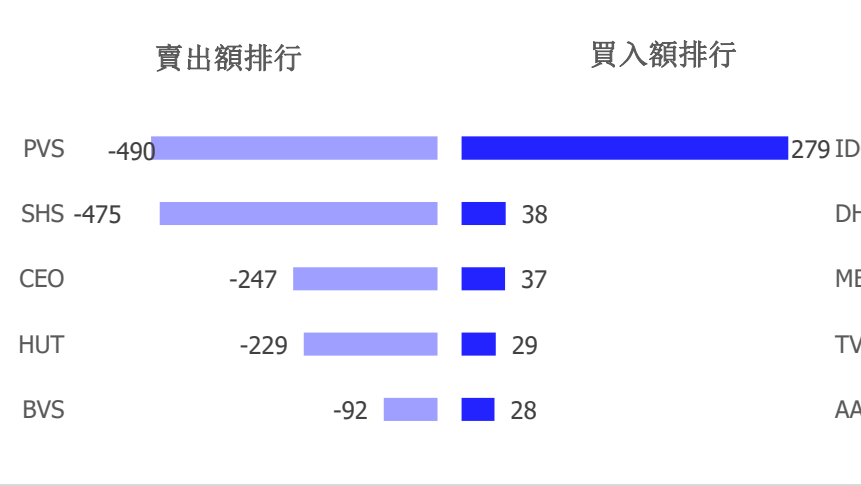
河內指數與P/E走勢圖對比



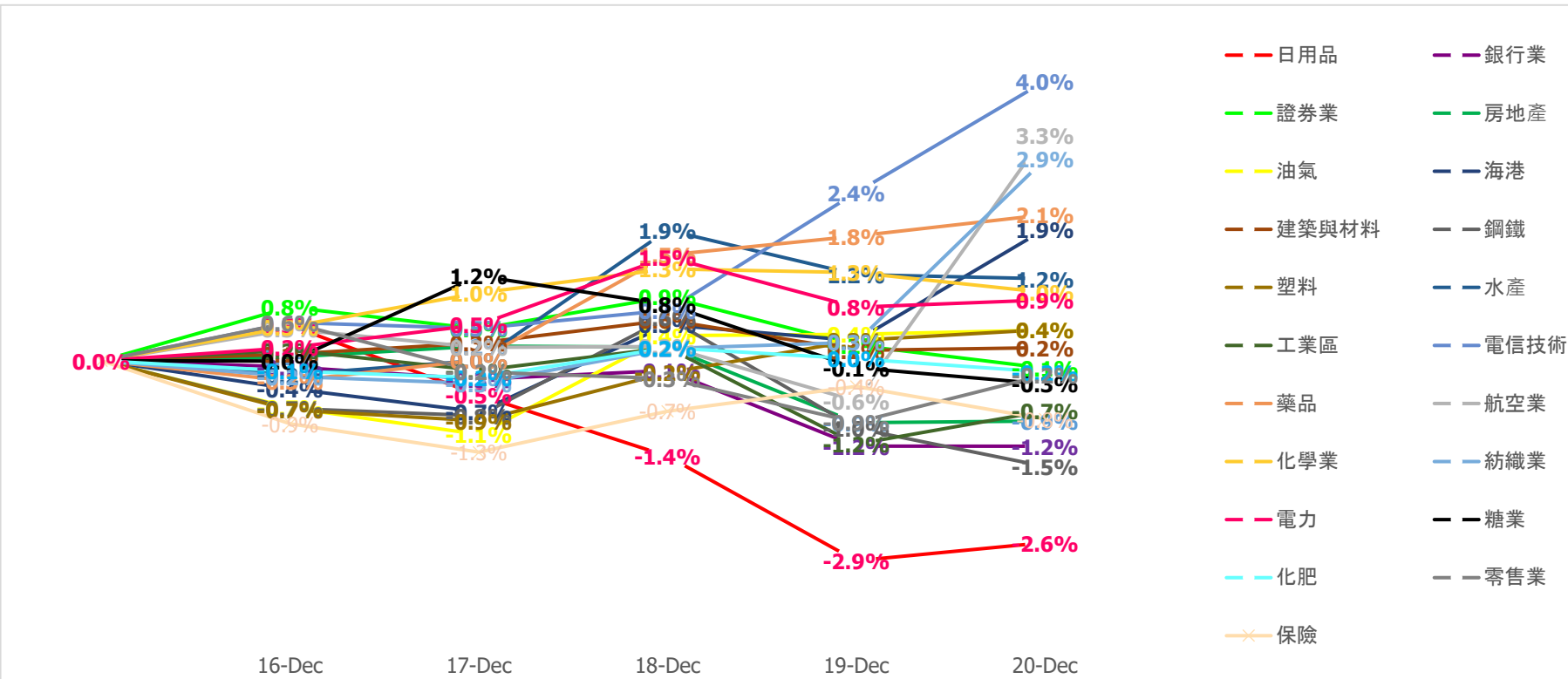
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



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



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）

越南建設證券股份公司

☎ 024 3926 0099

☎ 0886998288

✉ online@vncsi.com.vn

📍 總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

📍 胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層