

2024年12月23日

# 中小盘股跑赢大盘，越指收复所有失地

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,262.76	0.42%
交易总量(万股)	47,374	-13.86%
交易总额(亿越盾)	122,902	-9.15%
河内交易所	228.51	0.63%
交易总量(万股)	7,297	49.88%
交易总额(亿越盾)	11,640	39.66%

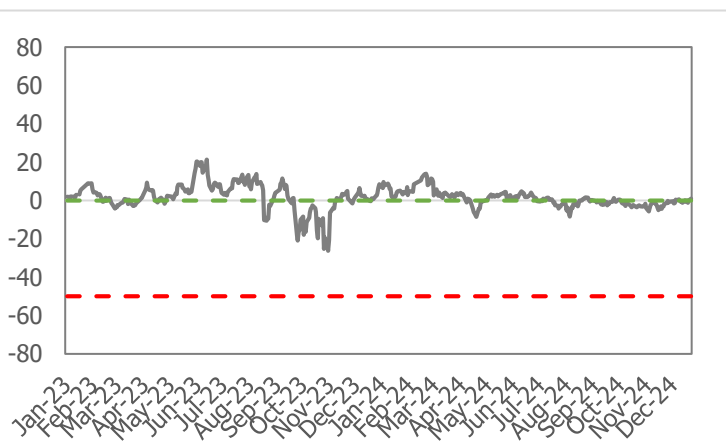
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	12,527	510
卖出(亿越盾)	15,274	665
净值(亿越盾)	-2,747	-156

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

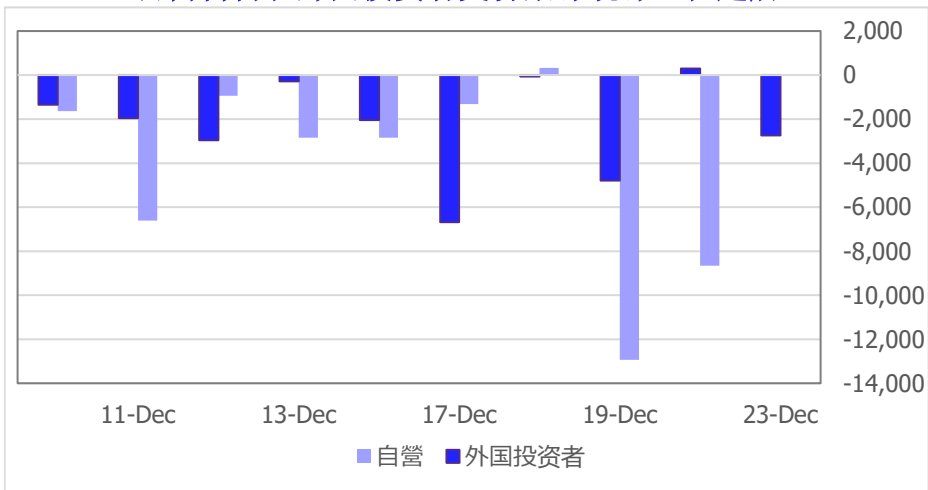
- 风暴过后，市场本周一迅速找出新的平衡点，收复上周所失去的全部跌幅。得益于美国11月份核心PCE物价指数低于预期的利好消息，投资者的情绪得到明显提振。市场早盘“宴会兴起”，越指跳空高开近5点，并且涨势维持到尾盘时间，K线图上形成岛形反转形态（Island reversal）。蓝筹股涨幅不大，其交投节奏相当稳定，对稳住大盘走势起着巨大作用。相反地，中小股却“占上风”，成为市场聚焦。与前几个交易日资金主要集中在低价股有所不同，资金流今日在中型股之间强势蔓延。不积极的一点是，市场流动性因大盘股陷入低迷而大幅萎缩。截至12月23日收盘，越南指数报1262.76点，上涨5.26点（+0.42%）。
- 市场流动性今日较20个交易日以来的平均水平下降20.1%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为4.73亿股（-13.86%），相当于成交额为12.290万亿越盾（-9.15%）。
- 市场以涨势为主，21个板块共有16个板块进入上行通道。其中，带领大盘集体向上的主力军不可不提到塑料（+5.41%）、保险（+3.46%）、航空（+1.93%）、化工（+1.29%）等板块。相反地，水产（-0.62%）、油气（-0.36%）、消费食品（-0.26%）等部分板块尚未逃离空头的掌心而扭头下跌。
- 外资今日在胡志明市场上净卖出2740亿越盾（约1070万美元），今日已是近10个交易日以来的第9个交易日外资进行出货。其中，深受外资出货的焦点大多集中在大盘股，例如VCB - 越南外贸股份商业银行（净卖出980亿越盾≈390万美元）、FPT - FPT技术发展投资股份公司（净卖出680亿越盾≈270万美元）、VTP - Viettel电子电信股份公司（净卖出480亿越盾≈190万美元）等。在净买入方面，外资对部分股票进行增值，例如HPG - 和发集团股份公司（净买入550亿越盾≈210万美元）、HDG - 河都股份公司（净买入350亿越盾≈140万美元）、CTG - 越南工商股份商业银行（净买入290亿越盾≈110万美元）等。

## 投资建议

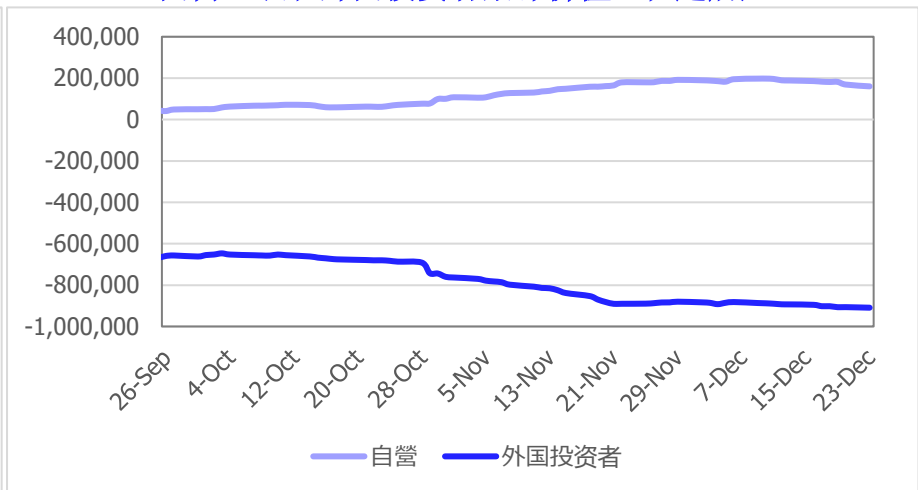
- 越南指数今日成功弥补之前的向下跳空缺口（1257-1261点），同时形成新一个向上跳空缺口（1259-1261点）。这是越南市场连续第二个交易日上涨，不过值得一提就是今日市场流动性较前一日大幅下降，成交量低于近20日的平均水平（-20.0%）。此外，指数不能收于当日最高位，显示上涨动力仍然不足。总体而言，这仍是一个积极的信号，有助于提振之前在1260点支撑位建仓的投资者信心。越南建设证券仍然不改原有的观点，继续持有仓位，坚定等待流动性显现确认信号再考虑加仓买入。越指明后天可能会出现调整，回踩测试今日所形成的向上跳空缺口。投资者可以利用调整节奏对今日跑赢市场的股票进行试探性买入。
- 本周一涨势值得关注的一些股票包括：BFC、BMI、BMP等。



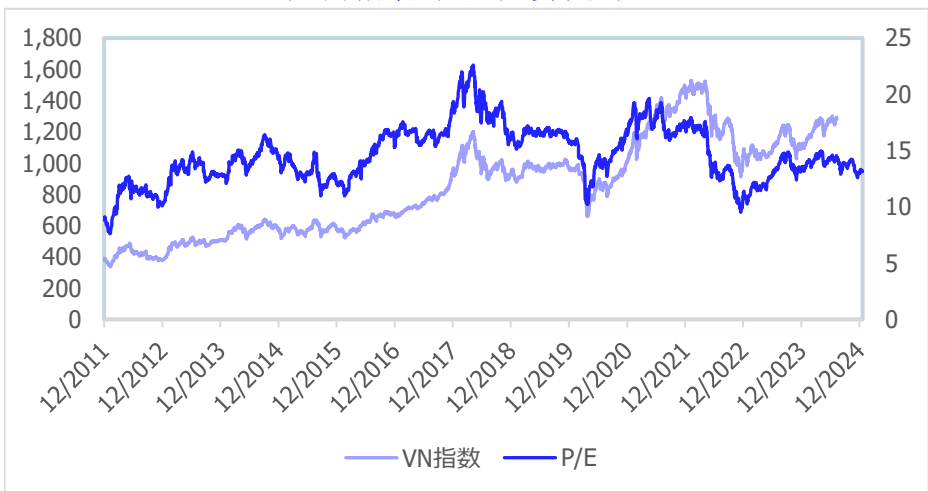
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



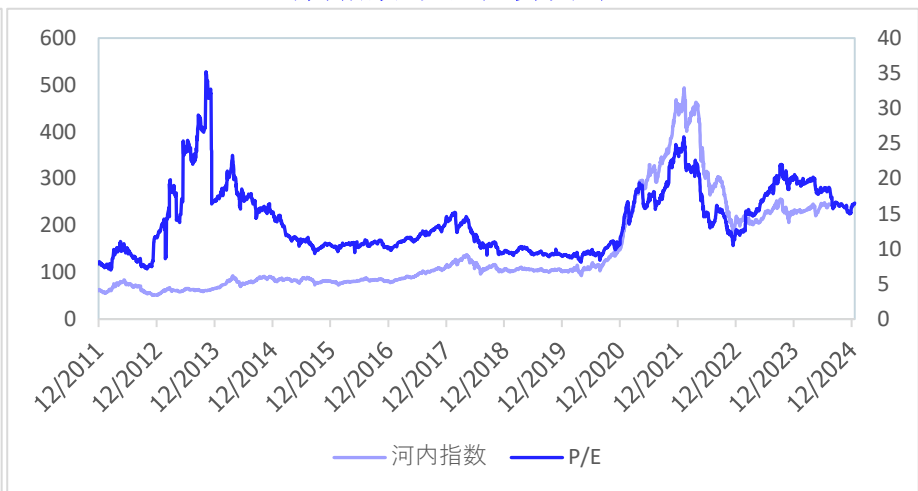
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



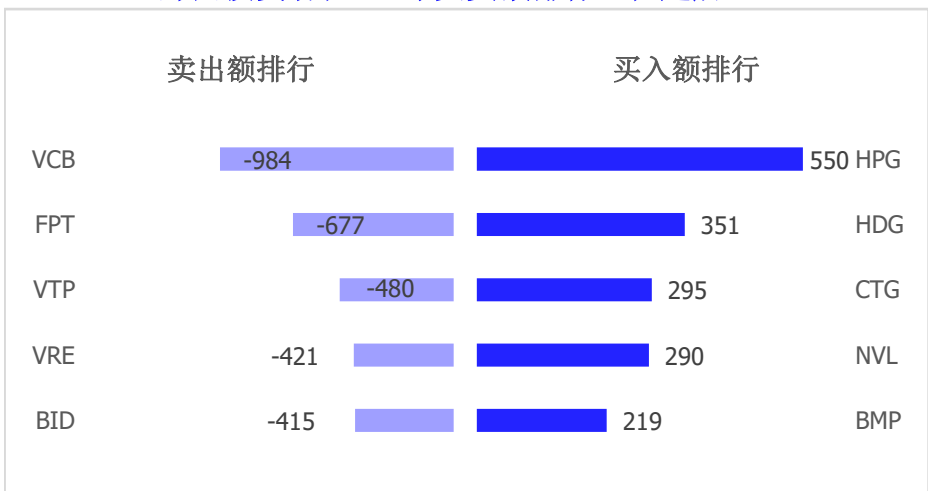
越南指数与P/E走势图对比



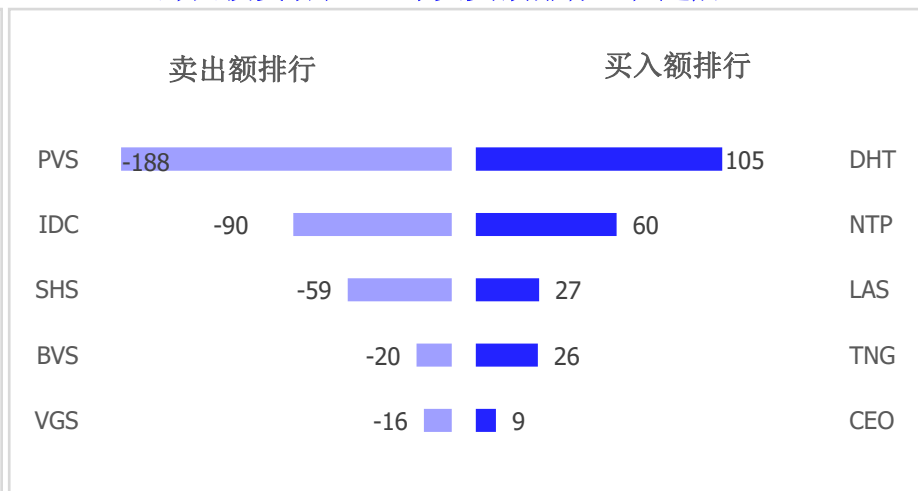
河内指数与P/E走势图对比



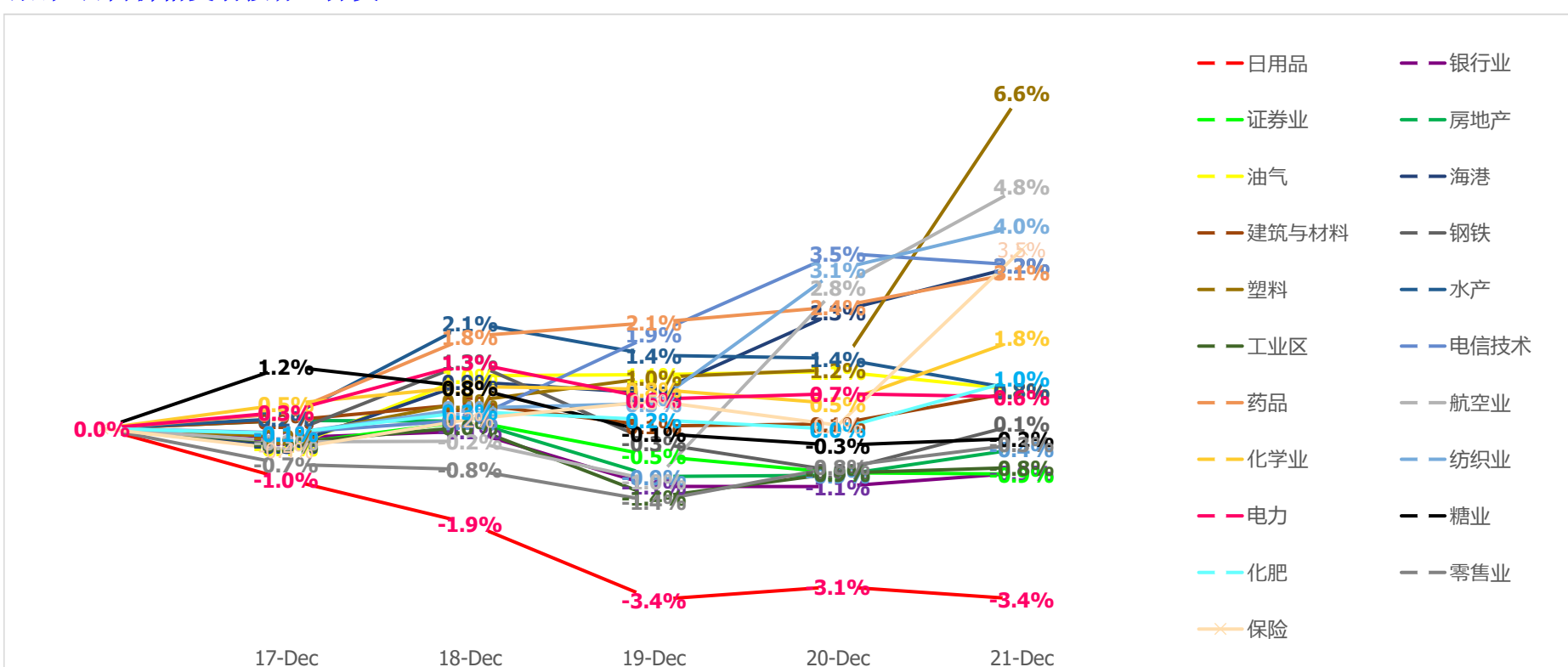
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





### BFC - 平田化肥股份公司

2024年12月30日，平田化肥股份公司以每股500越盾的价格进行2024年第一次派股派息。BFC前9个月的经营业绩达6.887万亿越盾（同比增长7.9%）。前9个月的毛利润达1.042万亿越盾（同比增长53%）。第三季度利润率从去年同期的12.5%上升至14.3%，前9个月的利润率从去年同期的10.7%增长至15.1%。在技术图表上，BFC股从蓄势平台中放量上涨。越南建设证券建议买入BFC股票：

- 买入价：39750
- 目标价：37000
- 止损价：36000

## 公司简介

越南建设证券股份有限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：



微信（公众号）： ynzqkx



微信（客服专员）

### 越南建设证券股份有限公司

- 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