

2024年12月23日

# 中小盤股跑贏大盤，越指收復所有失地

## 市場縱觀

|           | 收盤指數     | 漲跌幅度    |
|-----------|----------|---------|
| VN指數      | 1,262.76 | 0.42%   |
| 交易總量(萬股)  | 47,374   | -13.86% |
| 交易總額(億越盾) | 122,902  | -9.15%  |
| 河內交易所     | 228.51   | 0.63%   |
| 交易總量(萬股)  | 7,297    | 49.88%  |
| 交易總額(億越盾) | 11,640   | 39.66%  |

## 外國投資者

|         | 胡志明交易所 | 河內交易所 |
|---------|--------|-------|
| 买入(億越盾) | 12,527 | 510   |
| 卖出(億越盾) | 15,274 | 665   |
| 淨值(億越盾) | -2,747 | -156  |

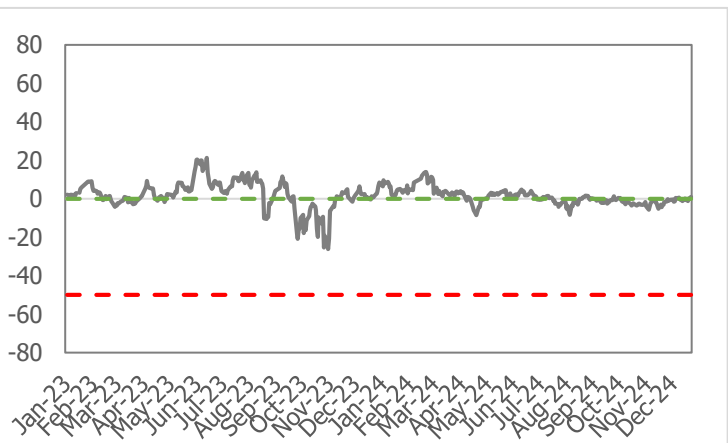
數據來源: Fiin, CSI整理

## 交易日的變化



## 價格變動按行業分類

看空 看多



## 市場熱點

- 風暴過後，市場本周壹迅速找出新的平衡點，收復上周所失去的全部跌幅。得益于美國11月份核心PCE物價指數低于預期的利好消息，投資者的情緒得到明顯提振。市場早盤“宴會興起”，越指跳空高開近5點，並且漲勢維持到尾盤時間，K線圖上形成島形反轉形態（Island reversal）。藍籌股漲幅不大，其交投節奏相當穩定，對穩住大盤走勢起著巨大作用。相反地，中小股卻“占上風”，成為市場聚焦。與前幾個交易日資金主要集中在低價股有所不同，資金流今日在中型股之間強勢蔓延。不積極的壹點是，市場流動性因大盤股陷入低迷而大幅萎縮。截至12月23日收盤，越南指數報1262.76點，上漲5.26點（+0.42%）
- 市場流動性今日較20個交易日以來的平均水平下降20.1%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為4.73億股（-13.86%），相當于成交額為12.290萬億越盾（-9.15%）。
- 市場以漲勢為主，21個板塊共有16個板塊進入上行通道。其中，帶領大盤集體向上的主力軍不可不提到塑料（+5.41%）、保險（+3.46%）、航空（+1.93%）、化工（+1.29%）等板塊。相反地，水產（-0.62%）、油氣（-0.36%）、消費食品（-0.26%）等部分板塊尚未逃離空頭的掌心而扭頭下跌。
- 外資今日在胡志明市場上淨賣出2740億越盾（約1070萬美元），今日已是近10個交易日以來的第9個交易日外資進行出貨。其中，深受外資出貨的焦點大多集中在大盤股，例如VCB - 越南外貿股份商業銀行（淨賣出980億越盾≈390萬美元）、FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨賣出680億越盾≈270萬美元）、VTP - Viettel電子電信股份公司（淨賣出480億越盾≈190萬美元）等。在淨買入方面，外資對部分股票進行增值，例如HPG - 和發集團股份公司（淨買入550億越盾≈210萬美元）、HDG - 河都股份公司（淨買入350億越盾≈140萬美元）、CTG - 越南工商股份商業銀行（淨買入290億越盾≈110萬美元）等。

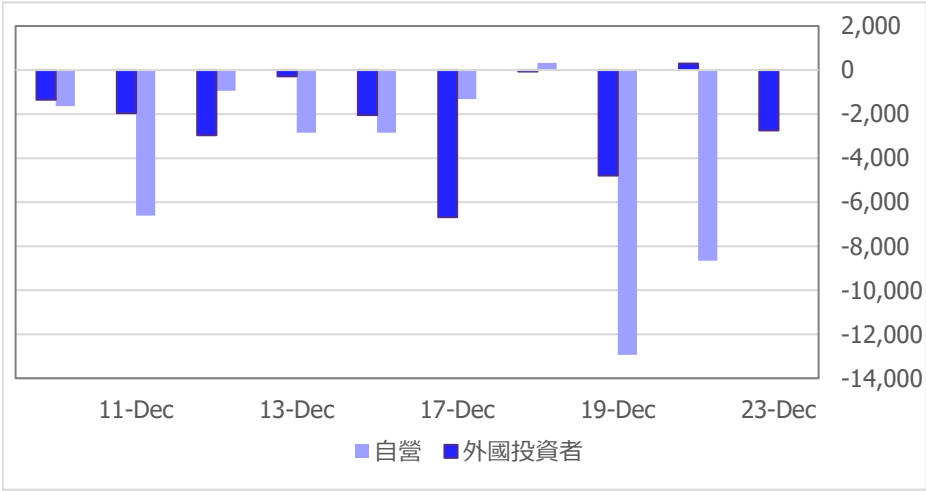
## 投資建議

- 越南指數今日成功彌補之前的向下跳空缺口（1257-1261點），同時形成新壹個向上跳空缺口（1259-1261點）。這是越南市場連續第二個交易日上漲，不過值得壹提就是今日市場流動性較前壹日大幅下降，成交量低于近20日的平均水平（-20.0%）。此外，指數不能收于當日最高位，顯示上漲動力仍然不足。總體而言，這仍是壹個積極的信號，有助于提振之前在1260點支撐位建倉的投資者信心。越南建設證券仍然不改原有的觀點，繼續持有倉位，堅定等待流動性顯現確認信號再考慮加倉買入。越指明天很可能會出現調整，回踩測試今日所形成的向上跳空缺口。投資者可以利用調整節奏對今日跑贏市場的股票進行試探性買入。
- 本周壹漲勢值得關注的壹些股票包括：BFC、BMI、BMP等。

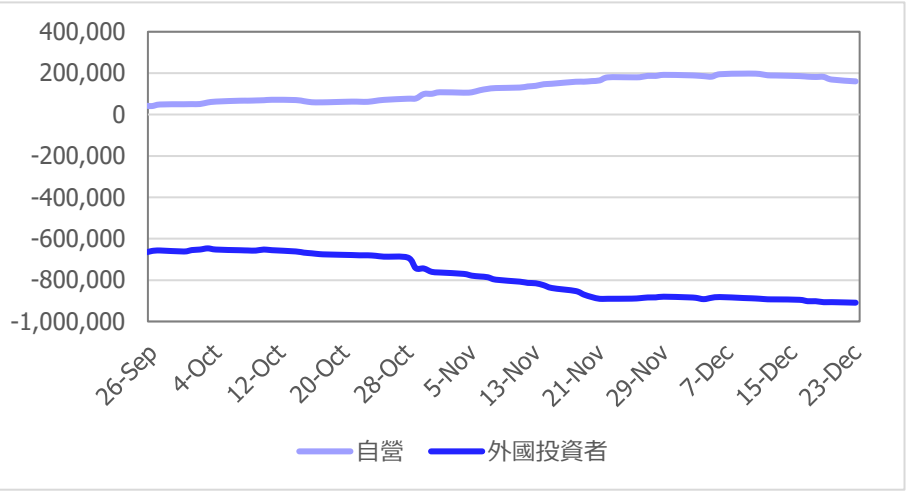
### VN-INDEX



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）



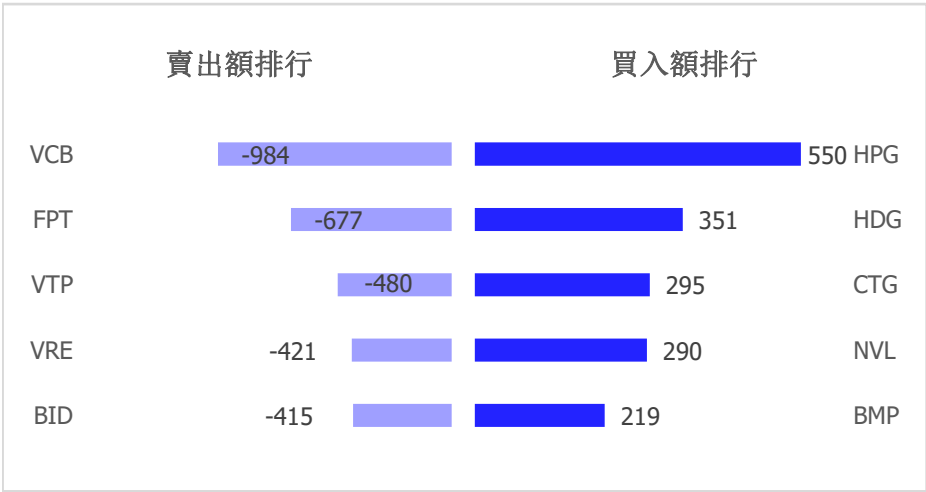
越南指數與P/E走勢圖對比



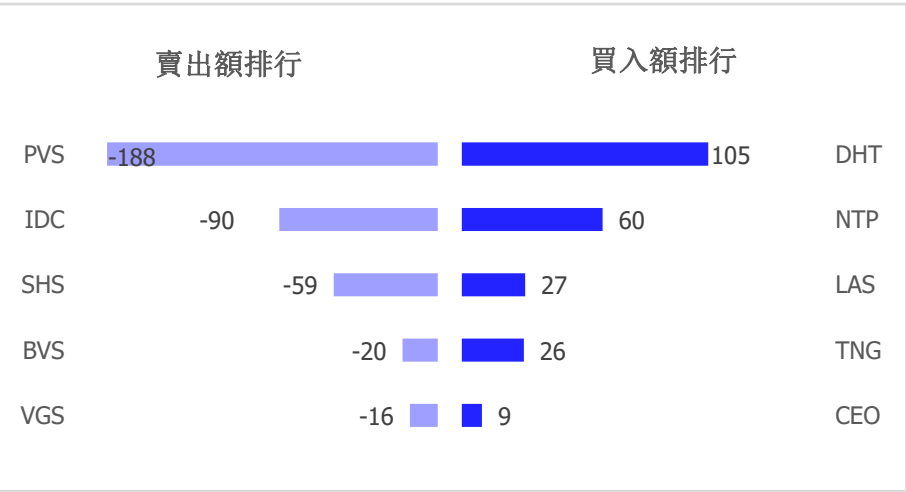
河內指數與P/E走勢圖對比



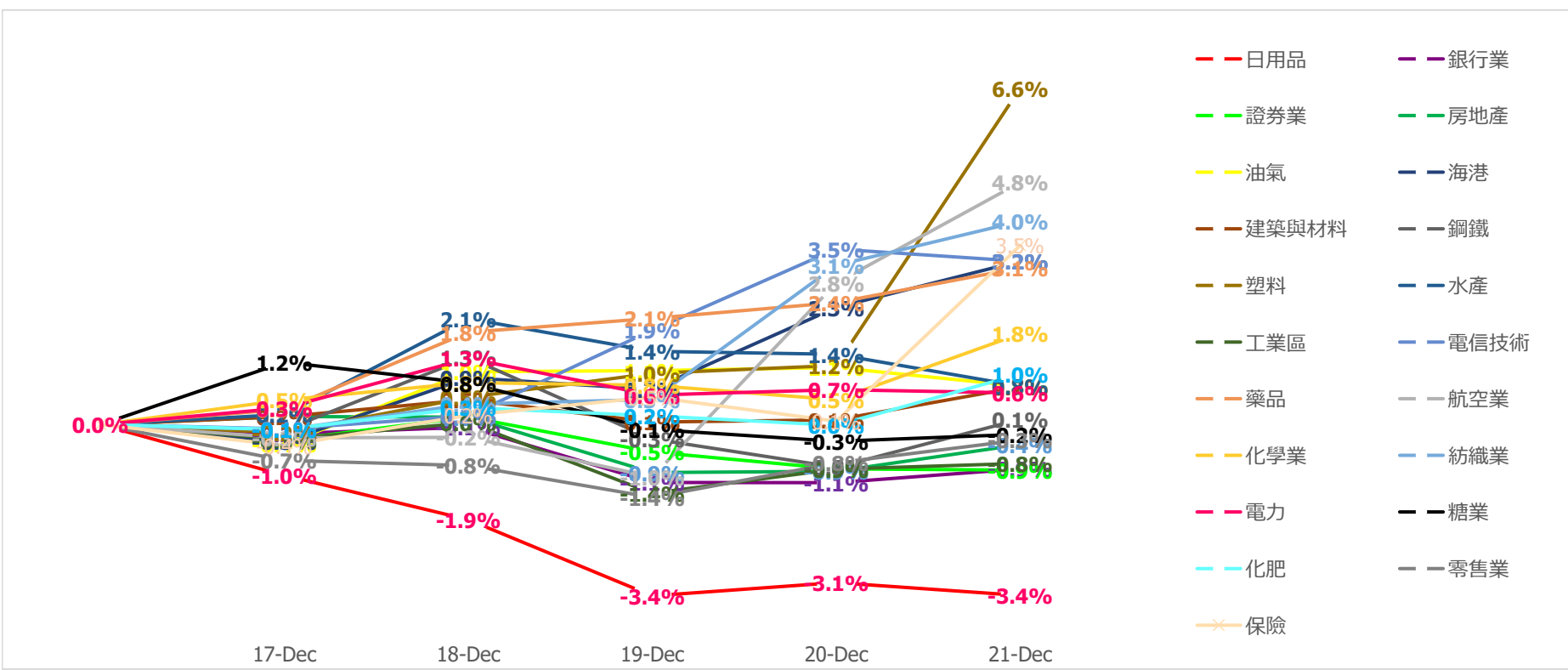
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



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





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越盾的價格進行2024年第壹次派股派息。BFC前9個月的經營業績達6.887萬億越盾（同比增長7.9%）。前9個月的毛利潤達1.042萬億越盾（同比增長53%）。第三季度利潤率從去年同期的12.5%上升至14.3%，前9個月的利潤率從去年同期的10.7%增長至15.1%。在技術圖表上，BFC股從蓄勢平台中放量上漲。越南建設證券建議買入BFC股票：

- 買入價：39750
- 目標價：37000
- 止損價：36000

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、 栋多郡、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