

2024年12月25日

# “王牌”板块回归，给投资者送上圣诞礼物

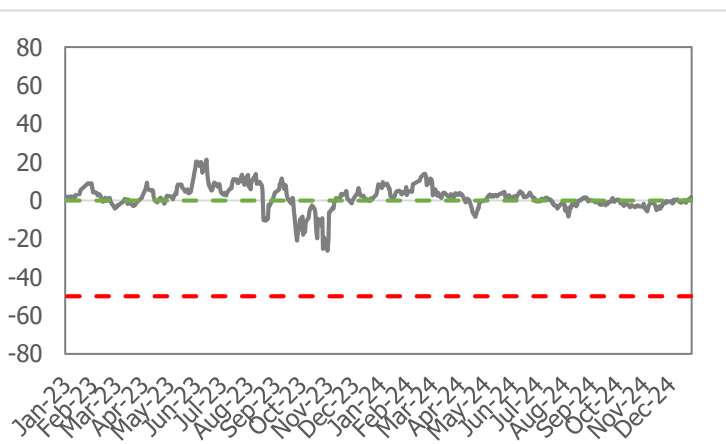
市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,274.04	1.09%
交易总量(万股)	75,275	20.44%
交易总额(亿越盾)	187,928	17.70%
河内交易所	229.81	0.63%
交易总量(万股)	7,164	20.69%
交易总额(亿越盾)	11,989	3.10%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	15,302	465
卖出(亿越盾)	12,784	604
净值(亿越盾)	2,519	-139

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

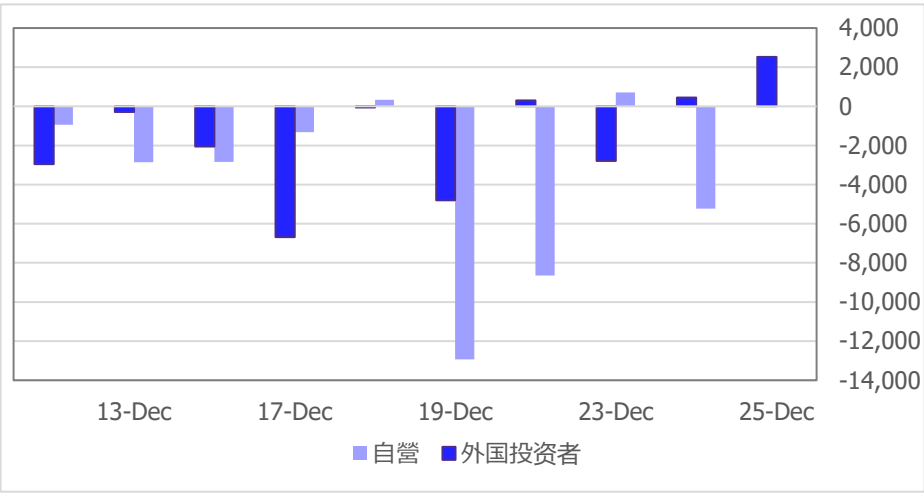
- 华尔街继续沉浸在昨晚圣诞老人集会的气氛中，今日实现连续第3个交易日上行。在全球的另一边，圣诞老人并不忘记给越南投资者送上圣诞礼物。大量资金涌入越南股市，推动越南指数飙升至2个月以来最高点。指数盘中直线涨近23点，至1283.09点，随后逐渐回落，缩小涨幅。值得注意的是，今日蓝筹股已经回归，代替中小盘股引领大盘。“王牌”板块重回领先地位并吸引资金的青睐，VN30指数收盘涨逾19点。可惜的是，兴奋情绪无法维持至尾盘。市场收盘前有所放慢脚步，午盘似乎横向运行。截至12月25日收盘，越南指数大幅上涨13.68点（涨幅1.09%）报1274.04点。
- 早盘市场情绪高涨，推动成交量取得突破，较近20日的平均水平增长44.9%。收盘时，胡志明市场的成交量达7.52亿股（+20.44%），成交额18.792万亿越盾（+17.70%）。
- 市场迎来一波大涨的行情，在21个板块中有16个板块呈现上涨态势。其中，引领大盘强势冲高，以及刺激投资者参与热情的板块就是：建筑（涨幅2.44%）、钢铁（涨幅1.66%）、证券（涨幅1.66%）和银行（涨幅1.62%）等。另一方面，空头压力仍然笼罩一些板块，如：航空（跌幅1.24%）、纺织服装（跌幅1.03%）和化肥（跌幅0.80%）等。
- 外资在胡志明市场上净买入2510亿越盾（约970万美元）。这是外资本周连续第2日净流入越南股市。今日净买入的焦点在于大盘股板块，如：SSI-SSI证券股份有限公司（净买入1090亿越盾≈430万美元）、HPG-和发集团（净买入1080亿越盾≈420万美元）、STB-西贡商信股份商业银行（净买入780亿越盾≈300万美元）。在净流出方面，外国投资者对一些股票进行减仓，如：NLG-南龙投资股份公司（净卖出710亿越盾≈280万美元）、BID-越南投资与发展股份商业银行（净卖出620亿越盾≈240万美元）、CTG-越南工商股份商业银行（净卖出340亿越盾≈130万美元）等。

## 投资建议

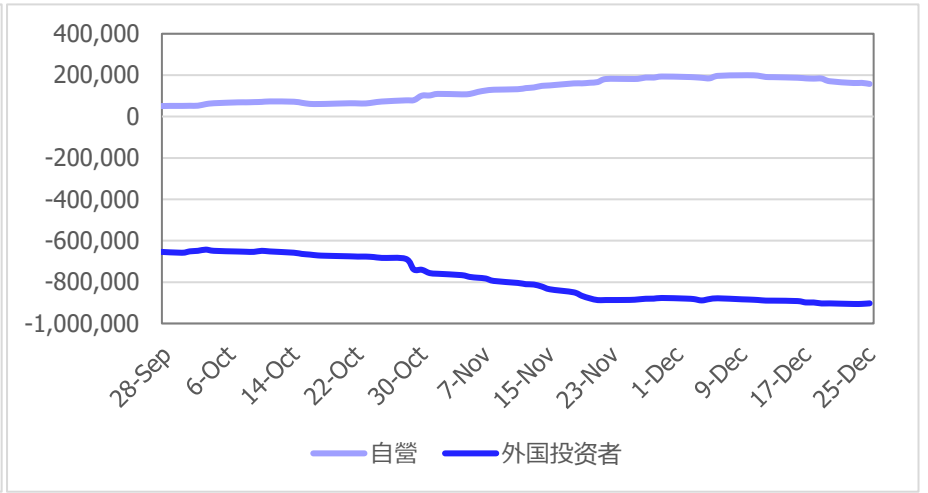
- 随着流动性的支持，越南股市今日量价齐升迎来一波大涨行情。成交量较前几个交易日明显放大，并且突破20个交易日的平均水平（增长44.9%）。各路资金跑步入场，其中大盘股和对市场走势较为敏感的板块吸引大量资金的青睐，如：银行（+1.62%）、证券（+1.66%）、钢铁（+1.66%）、建筑（+2.44%）等。可惜一点就是指数涨幅收盘有所缩小，使得投资者的兴奋情绪未能得到充分体现。
- 尽管越指涨幅收盘有所缩小，但这仍是一个非常积极的信号，表明资金自2024年12月5日的“追盘日”之后开始大规模流入市场。大盘今日释放出积极信号，进一步确认及巩固上涨趋势，越南建设证券对市场接下来的情况保持乐观态度，当越指回踩至1267点区域时，投资者可以优先进行建仓买入。此外，可以大胆对已产生盈利的股票增加持股比例。
- 许多股票今日引人注目，呈现突破上涨的势头，如：CTD、CTG、LCG、VCG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)



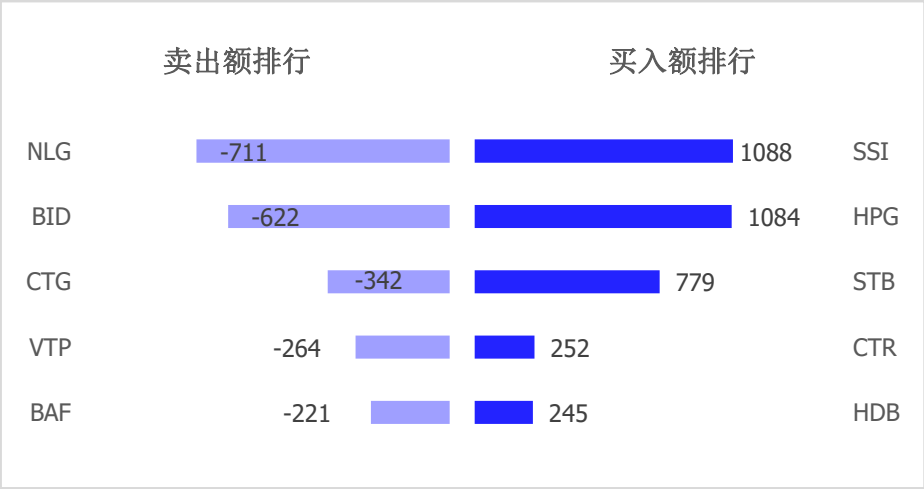
越南指数与P/E走势图对比



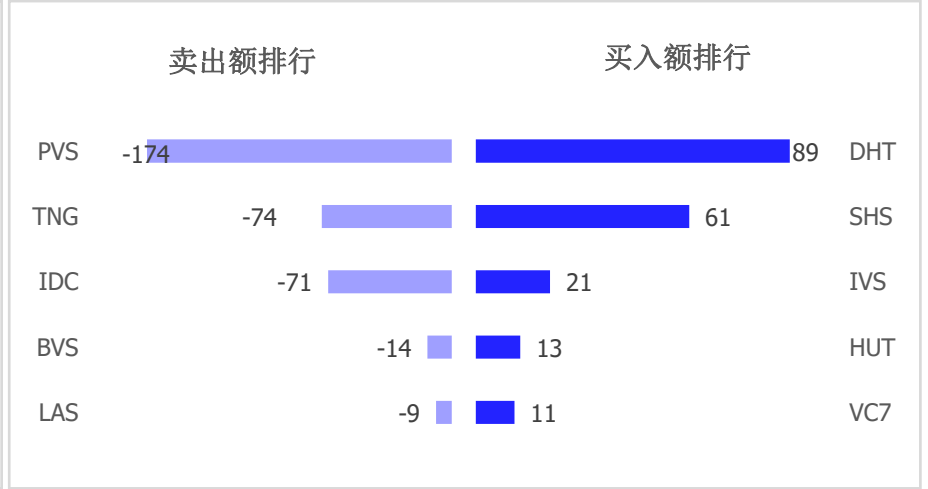
河内指数与P/E走势图对比



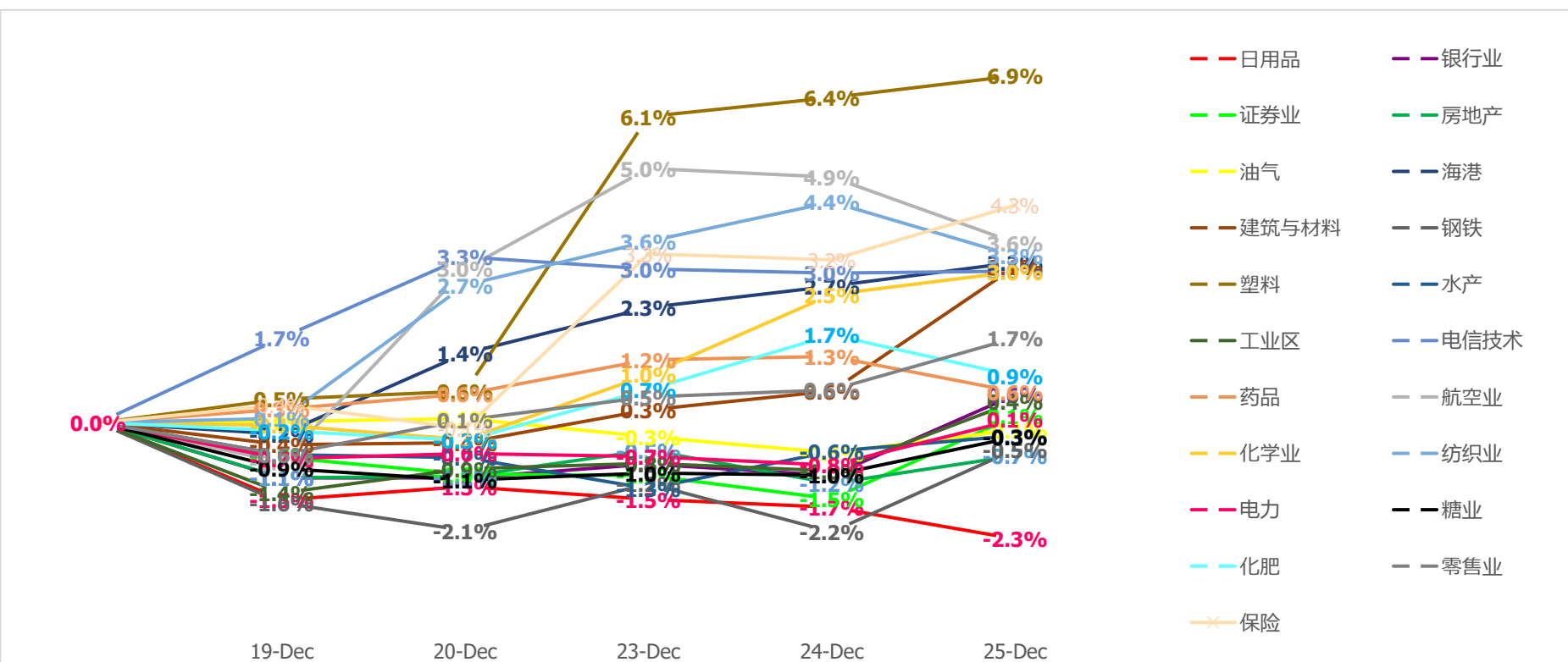
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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



## 根据技术分析提出投资建议



### CTD - COTECCONS 建筑股份公司

近期，CTD和Unicons（Coteccons集团的成员公司）赢得了许多重点项目，总价值近10.3万亿越盾。而且，得益于工业建筑板块在2024年的积压值得到明显改善，CTD确保2025-2027年期间工作量稳定运行。从技术图表上看，CTD股票从蓄势待发平台中放量大涨，越南建设证券建议投资者对该股进行买入：

- 买入价: 68800
- 目标价: 76000
- 止损价: 64000



### CTG - 越南工商股份商业银行

2024年前9个月，CTG的净利息收入达46.091万亿越盾（同比增长19.7%）。由于竞争压力导致利润率下降，2024年第三季度净息差NIM继续小幅下降2.9%。内表坏账率下降1.45%，第二组负债（关注类组）围绕1.44%。CTG目前的坏账风险降至低位。再加上，随着经济回暖的步伐，CTG资产质量有望持续得到巨大改善。从技术图表上看，CTG股票从蓄势待发平台中放量强势拉升，越南建设证券建议投资者对该股进行买入：

- 买入价: 38200
- 目标价: 44000
- 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