

2024年12月27日

“王牌”板块引领大盘，主力资金年底转向

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,275.14	0.18%
交易总量(万股)	63,212	15.66%
交易总额(亿越盾)	168,283	23.08%
河内交易所	229.13	-0.33%
交易总量(万股)	5,275	-26.04%
交易总额(亿越盾)	9,217	-20.50%

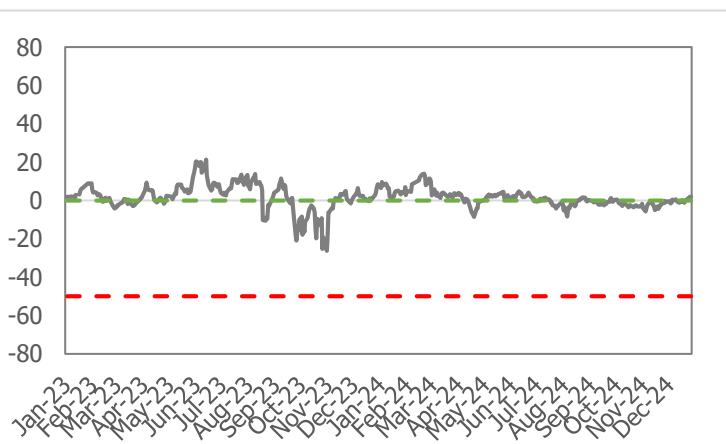
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	18,245	820
卖出(亿越盾)	12,070	458
净值(亿越盾)	6,175	362

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

- 经过两周陷入低迷局面后，加上市场流动性不断减弱，越指震荡起伏不定，令不少投资者的信息有所动摇。甚至在12月24日越指还深跌至1250点。然而，仅仅一个交易日后，市场却释放出爆发信号，为年末随后几日的行情增添了几分热度。本周还见证了一场资金流的转移。果然“宴席终会散场”，今日涨势蠕虫的“低价股”已遭受强劲的获利回吐压力。相反地，支柱股回顾且再度崛起，吸引大量资金的青睐，成为带领大盘本周强势反弹的主力军。指数本周最后两个交易日的涨幅有所放缓，市场分化较为明显，但这是必要的步骤。在出现具备强大能力的引领板块以及逐步放大的流动性的情况下，大盘涨势即将得到更稳固的支持。截至12月27日收盘，越南指数报1275.14点，上涨17.64点(+1.40%)。
- 市场流动性趋于回升，相当于20个交易日的平均水平。截至本周五收盘，胡志明市场上平均每个交易日的成交量为6.06亿股(+8.92%)，成交额为15.513万亿越盾(+12.53%)。
- 大盘以涨势为主，21个板块中共有15个板块进入上升通道。其中，带领市场集体走强且有助于提振投资者信心的主力军不可不提到塑料(+5.30%)、保险(+3.89%)、银行(+2.66%)、建筑(+2.37%)等。另一方面，空头势力仍对部分板块施加压力，如电信技术(-3.46%)、消费品(-1.83%)、油气(-0.35%)等。
- 外资在胡志明市场上重新转向净买入状态，其净买入价值为2660亿越盾(约1040万美元)。其中，深受外资青睐的焦点主要集中在大盘股，如SSI-SSI证券股份公司(净买入3020亿越盾~1180万美元)、STB-西贡商信股份商业银行(净买入2090亿越盾~820万美元)、CTG-越南工商股份商业银行(净买入1810亿越盾~710万美元)等。在净卖出方面，外资对部分股票进行减值，如VCB-越南外贸股份商业银行(净卖出3990亿越盾~1560万美元)、NLG-南龙投资股份公司(净卖出2030亿越盾~790万美元)、BID-越南投资与发展股份商业银行(净卖出1720亿越盾~670万美元)等。

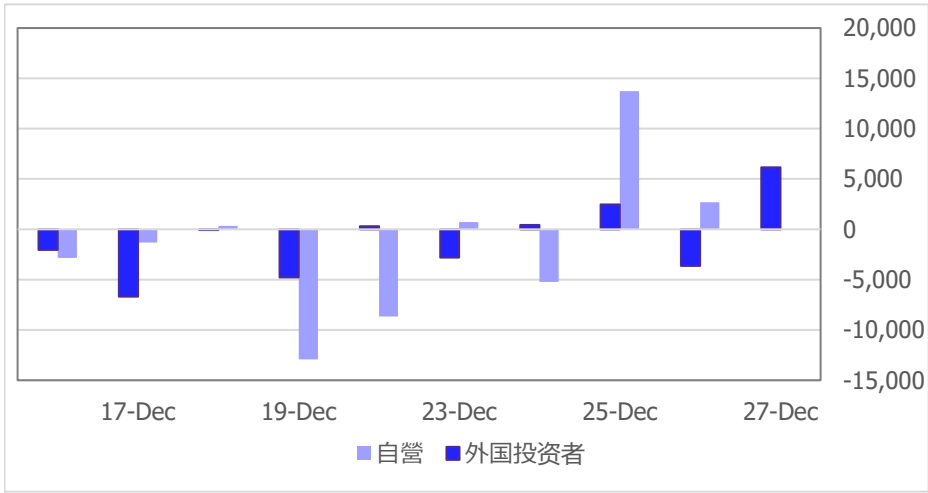
投资建议

- 越南指数第二个交易日窄幅波动，但收盘呈现小幅上涨态势。周五流动性较周四有所改善，超过近20个交易日的平均水平(+13.2%)。今日的涨势主要由银行(涨幅0.79%)和证券(涨幅0.35%)等对市场走势敏感及造成巨大影响的两个板块引导。越南指数经过周三爆发性上涨后，连续两日横盘震荡蓄势，这仍算是一个积极信号，显示市场的积极趋势仍未改变。
- 从周线图上看，越南指数本周实现上涨趋势，其中表现最突出的是2024年12月25日交易日，进一步巩固及确认12月初所形成的上升通道。尽管12月份尚未结束，但周线图上已经显示出越南指数接下来时间即将持续上升的信号。具体K线图上出现上升三法(Rising Three Methods)蜡烛，是一个看涨的持续形态，意味着越指接下来几周可能持续上涨，且迈出1316-1327点阻力位。然而，大盘出现震荡调整节奏是不可避免的，届时1267点区域将是投资者可以增加持股比例或开始建仓的合理区域。

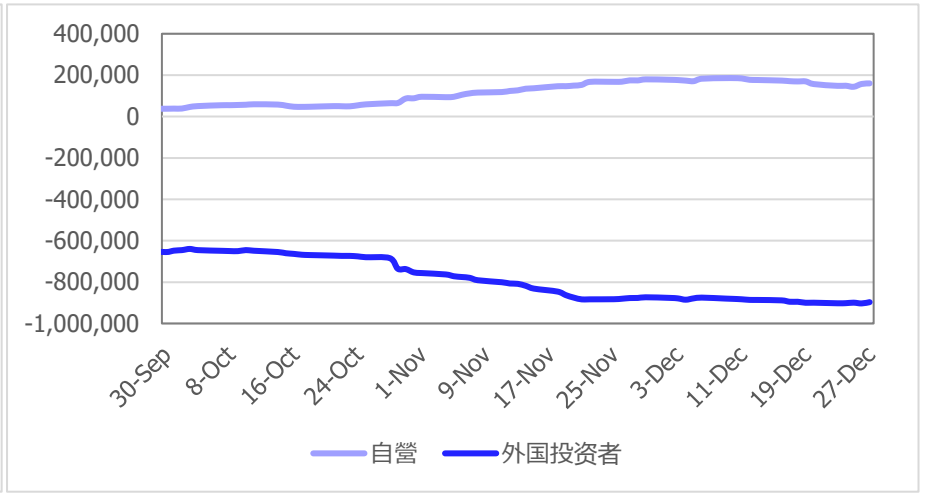
VN-INDEX



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



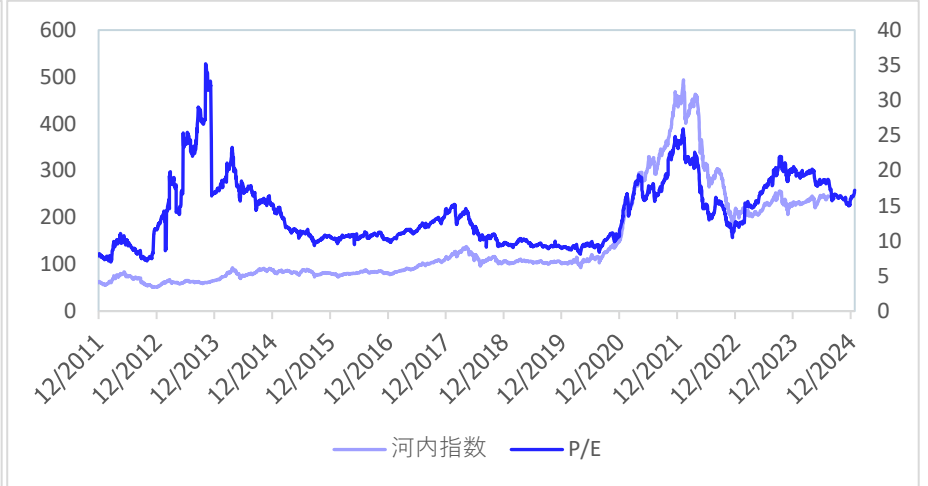
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



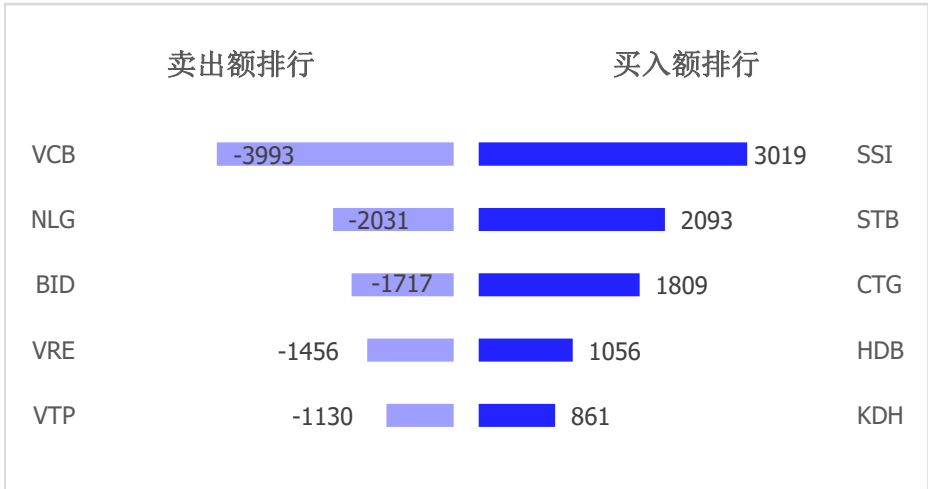
越南指数与P/E走势图对比



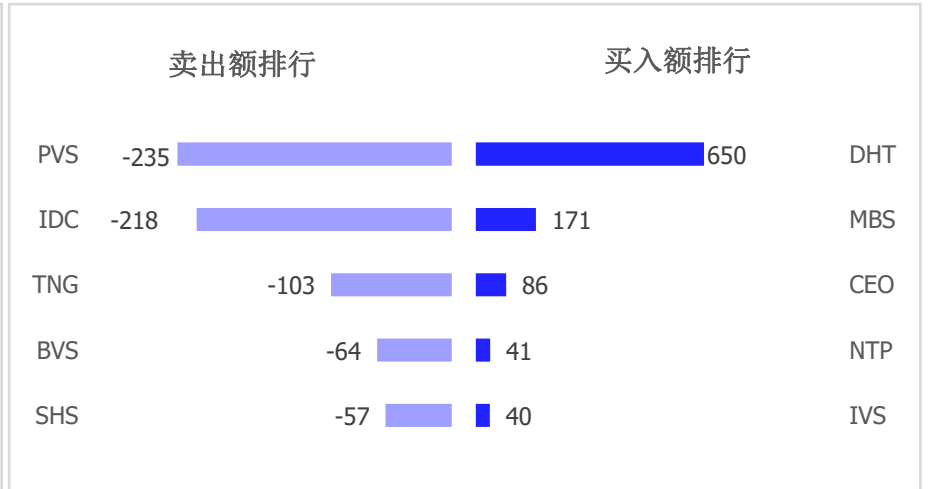
河内指数与P/E走势图对比



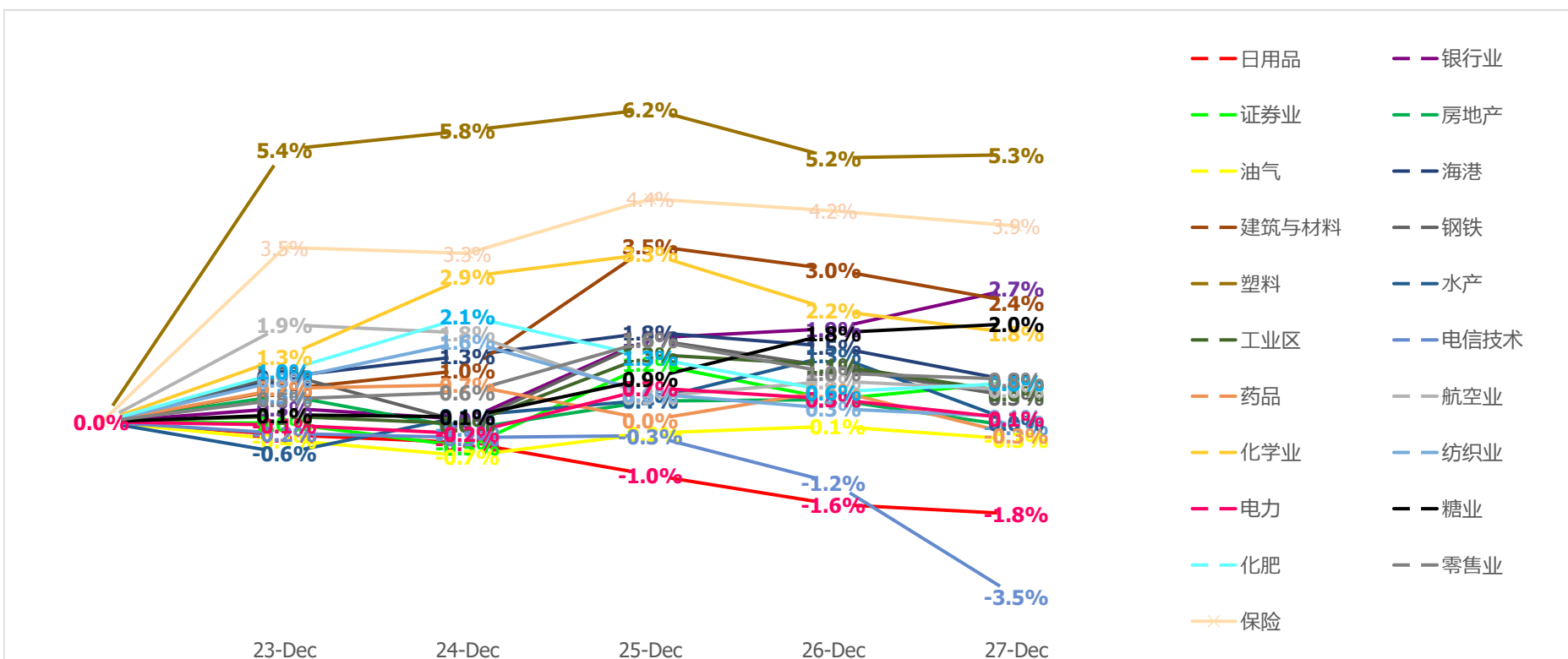
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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