

2024年01月15日

# 多头坚守阵地，越指延续反弹

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,236.18	0.58%
交易总量(万股)	43,380	24.00%
交易总额(亿越盾)	103,697	21.72%
河内交易所	219.55	0.59%
交易总量(万股)	6,233	89.09%
交易总额(亿越盾)	8,817	83.14%

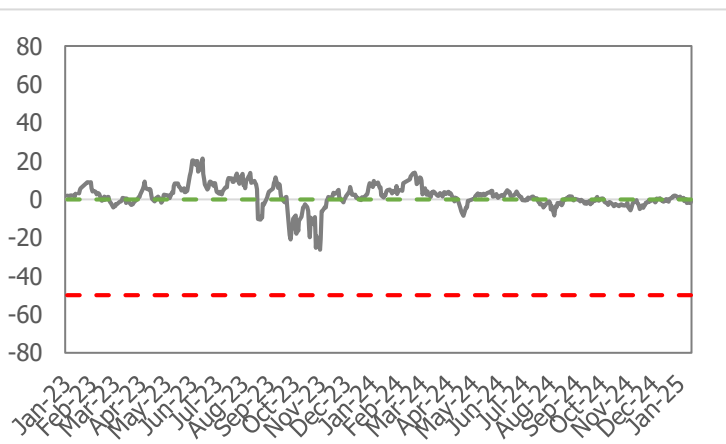
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	9,264	205
卖出(亿越盾)	13,312	452
净值(亿越盾)	-4,049	-247

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

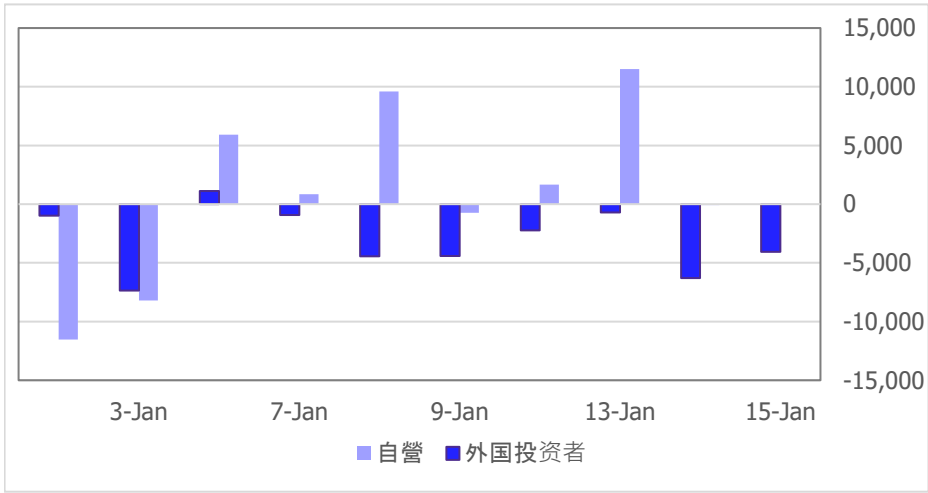
- 继昨日的下跌势头，原以为调整压力将继续笼罩全场，但没想到越南股市今日一开盘时将迎来迅速的反弹。早盘开盘集合竞价时间，大盘喜气洋洋，越指跳空高开逾4点，一路高歌猛进的状态维持至收盘。尽管午盘空头势力略有增强，但不足以“打败”多头，越指全天成功守住一切成果。蓝筹股从低部强劲反弹，为越指带来明显改善，但最颇受资金欢迎的焦点却集中在建筑、公共投资和钢铁板块。尽管如此，市场流动性今日并未出现大爆发，今日行情走势更多得益于卖方力度显著放缓，而非买方大举进攻。截至1月15日收盘，越南指数报1236.18点，上涨7.11点(+0.58%)。
- 市场流动性虽然有所起色，但较20个交易日平均水平仍下降15.2%。截至收盘，胡志明市场的成交量为4.33亿股(+24%)，相当于成交额为10.369万亿越盾(+21.72%)。
- 大盘成功重拾涨势，21个板块的17个进入上行通道。其中，帮助市场反弹以及提振投资者信心的主力军不可不提到建筑(+2.19%)、钢铁(+1.51%)、证券(+1.22%)等。相反地，电信技术(-0.36%)、消费品(-0.23%)、零售(-0.15%)、纺织服装(-0.04%)四个板块尚未逃离抛盘压力的掌心。
- 外资今日在胡志明市场上“争取”净卖出4040亿越盾(约1580万美元)，这是自年初以来第9个交易日外资进行出货。其中，深受外资出货的焦点主要集中在FPT - FPT技术发展投资股份公司(净卖出1440亿越盾≈560万美元)、STB - 西贡商信股份商业银行(净卖出1330亿越盾≈520万美元)、HPG - 和发集团股份公司(净卖出520亿越盾≈200万美元)等。另一方面，外资对部分股票进行增值，如HDB - 胡志明市住房发展股份商业银行(净买入430亿越盾≈170万美元)、KBC - 京北都市开发股份公司(净买入380亿越盾≈150万美元)、MSN - Masan集团股份公司(净买入310亿越盾≈120万美元)等。

## 投资建议

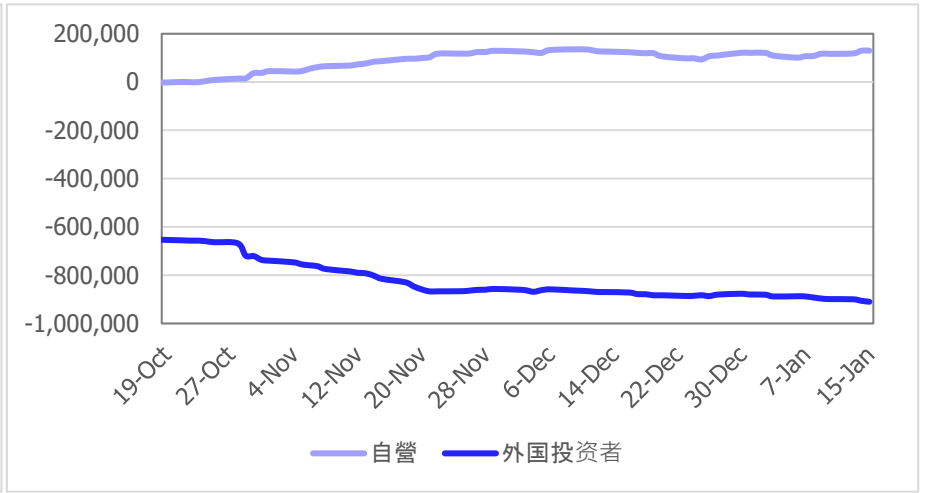
- 越南指数收盘上涨，加上流动性略有改善，显示出更为积极的信号来袭。流动性尽管较前一个交易日有所提升，但尚未迎来放量，成交量仍低于20个交易日平均水平(-15.2%)，因此未能确认行情走势将出现反转。越指接下来时间很可能将延续小幅震荡格局，以积蓄足够驱动力，确认新一轮强劲反弹。虽然成交量没有取得强大的突破，但今日许多板块表现相当突出，涨幅引人注目，例如证券(+1.22%)、钢铁(+1.51%)、建筑(+2.19%)等，这都是对市场走势较为敏捷的部分板块。
- 市场尚未确认反转，但越南建设证券建议，若接下来时间整体市场出现调整节奏时，投资者可以对今日表现强于市场的个股名单进行小比例试探性买入。随后，若仓位产生盈利以及总体市场的乐观信号来袭，可以继续加仓。
- 今日涨势令人注意的部分股票包括：KSB、KBC、LCG、HAH、VSC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)



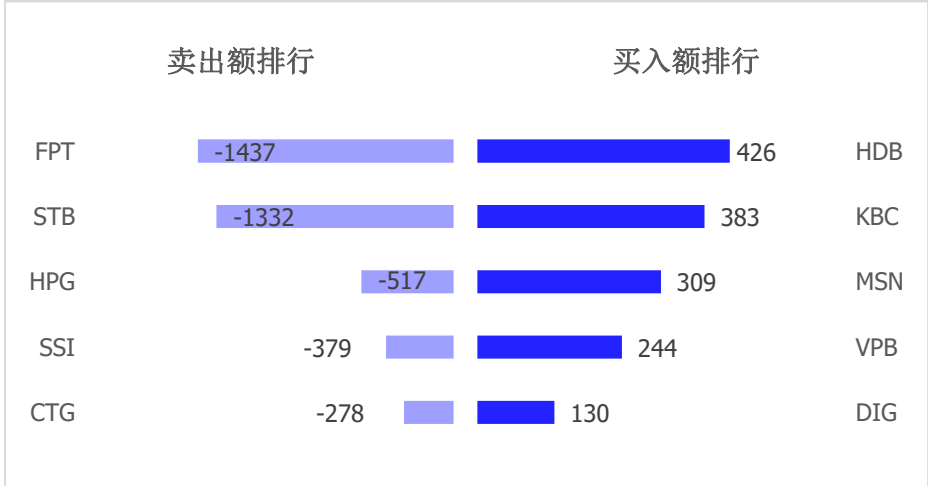
越南指数与P/E走势图对比



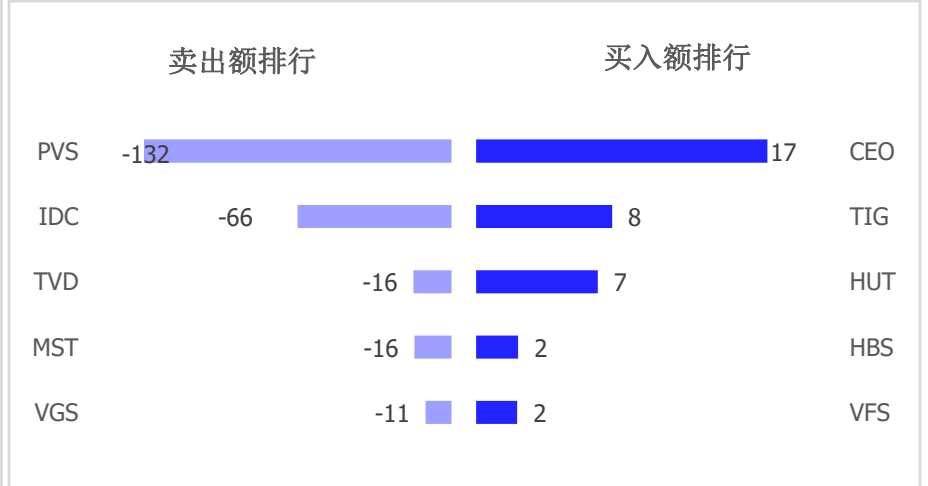
河内指数与P/E走势图对比



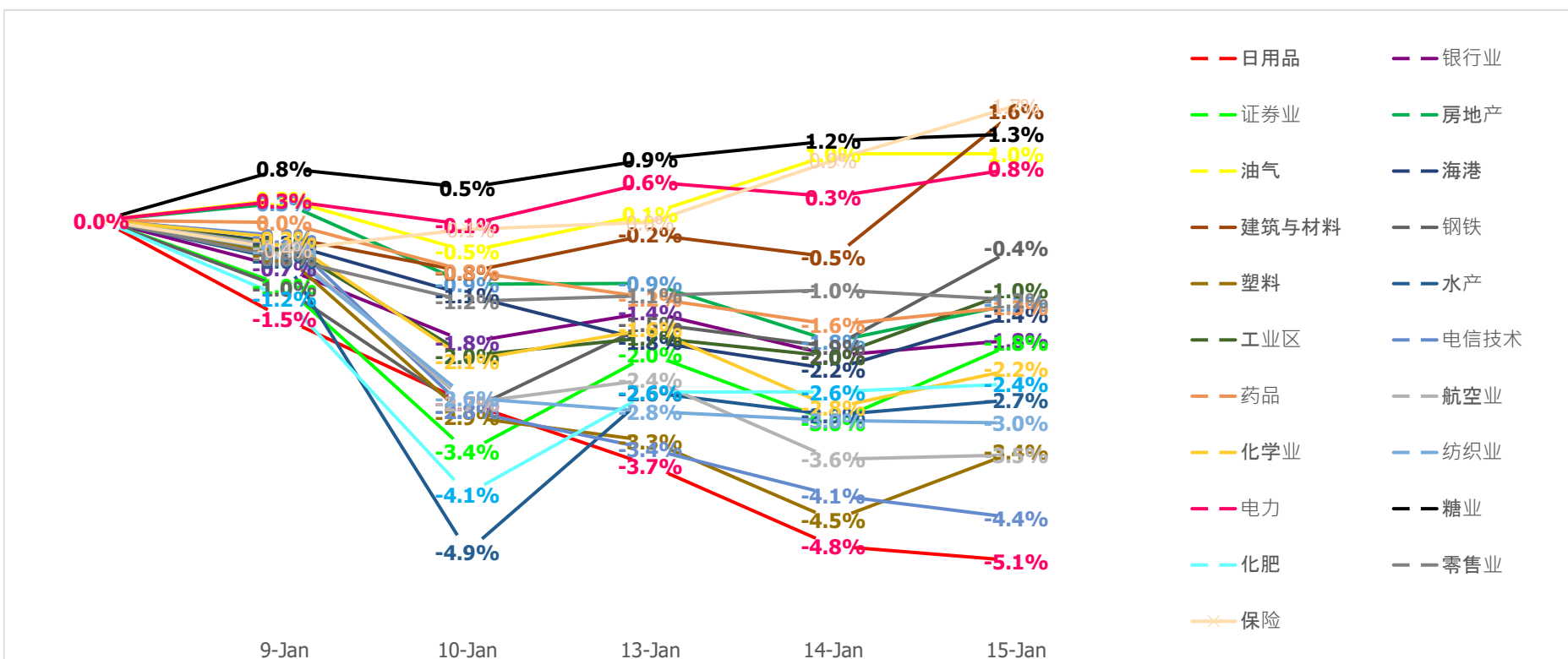
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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



### LCG-Lizen股份公司

LCG业务活动主要来自建筑领域。其中，云风-芽庄高速公路，和4环路-兴安的进度加快是帮助企业经营业绩更加良好的前提。由Lizen股份公司联营施工的XL01（从Km285 - Km337+500）标包基本完工，甚至比计划提前4个月。

在技术图表上，LCG股价从蓄势平台中放量大幅上涨。越南建设证券建议买入该股票：

- 买入价: 10500
- 目标价: 12500
- 止损价: 9900



### CTG - 越HAH-海安运输装卸股份公司

得益于企业提升开发能力以及运输价高企，HAH2025年的经营业绩预计继续增长。2025-2026年期间接收三艘新船，并计划再增加两艘船至18艘，将帮助2025年运输能力预计较2024年增长近14%。

在K线图上，HAH股从蓄势平台中增量上涨。越南建设证券建议投资者建仓：

- 买入价: 51000
- 目标价: 57000
- 止损价: 48000

## 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