

2024年01月16日

“收盤集合競價的魔法”，越指再度上漲逾6點

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,242.36	0.50%
交易總量(萬股)	47,087	8.50%
交易總額(億越盾)	132,991	28.18%
河內交易所	220.84	0.59%
交易總量(萬股)	4,044	-35.13%
交易總額(億越盾)	6,549	-25.73%

外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	9,950	337
卖出(億越盾)	41,004	275
净值(億越盾)	-31,055	63

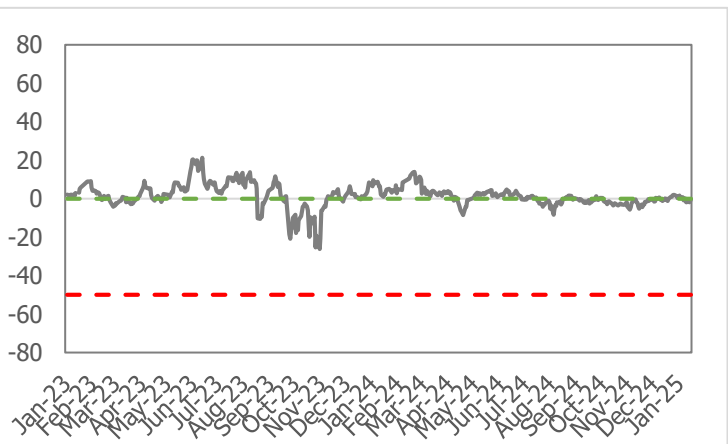
數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類

看空 看多



市場熱點

- 隨著收盤集合競價時間的迅速反彈，越南股市2025年首個衍生品到期日成功維持積極上漲態勢。市場今日開盤充滿活力，越指跳空高開近5點。但隨後多頭勢力明顯降溫，拖累指數剩下來的時間緩慢運行，甚至在收盤集合競價時間迎來扭轉之前越指還站在昨收價之下。越指尾盤的漲幅在壹定程度上受到衍生品到期日的影響而明顯縮小。從整體來看，大盤目前仍維持複蘇勢頭，不過複蘇步伐有所放緩，市場開始出現短期獲利回吐迹象。積極的亮點在于證券板塊吸引大量現金流的青睞，且能在大盤波動格局中堅守陣地。截至1月16日收盤，越南指數報1242.36點，上漲6.18點（+0.50%）。
- 市場流動性似乎持平，較20個交易日的平均水平下降13.3%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為4.7億股（+8.50%），相當于成交額為13.299萬億越盾（+28.18%）。
- 盤面以漲勢為主，21個板塊共有20個呈現上升勢頭。其中，助力大盤穩住漲幅以及提振投資者信心的領頭羊不可不提到電信技術（+2.25%）、證券（+1.84%）、海港（+1.81%）、塑料（+1.22%）等。相反地，唯壹只有消費品板塊（-1.31%）因遭受壓力而進入下行通道。
- 外資今日迎來自2025年初以來最強勁的壹場淨賣出。截至收盤，外資在胡志明市場上淨賣出價值為3.105萬億越盾（約1.121億美元）。其中，深受外資大舉出貨的焦點集中在大盤股，例如VIC - Vingroup集團股份公司（淨賣出2.04萬億越盾≈7990萬美元）、FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨賣出1870億越盾≈730萬美元）、STB - 西貢商信股份商業銀行（淨賣出1270億越盾≈490萬美元）等。另壹方面，外資對部分股票增加持股比例，包括VHM - Vinhomes股份公司（淨買入440億越盾≈170萬美元）、KBC-京北城市發展股份公司（淨買入280億越盾≈110萬美元）、VTP-Viettel郵政股份公司（淨買入280億越盾≈110萬美元）等。

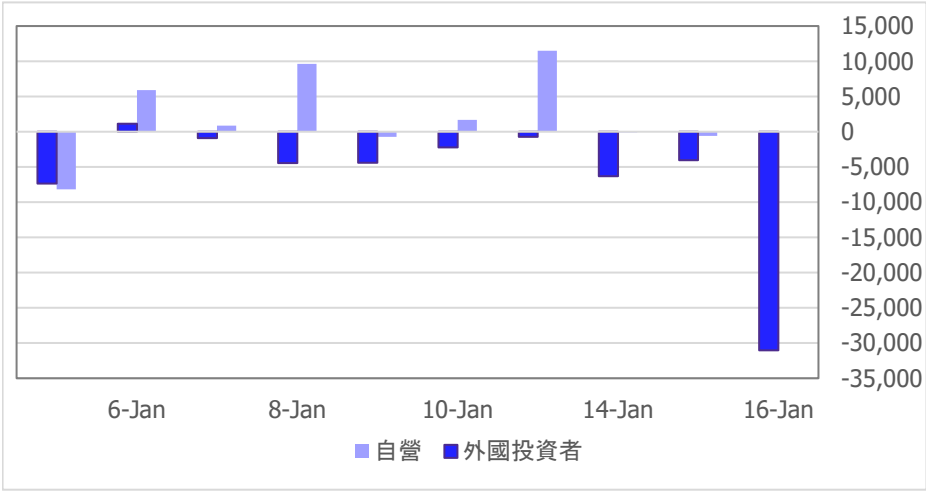
投資建議

- 回應昨晚美國股市上漲的積極情緒，越南股市今日壹開盤就向上突破，跳空上漲近5點。在對市場趨勢最為敏感的證券板塊的引領下，漲勢積極蔓延至個股及其他板塊。然而，拋售力量也迅速入場獲利回吐，午盤還拖累越指小幅下跌。積極壹點就是，收盤集合競價時間越指仍維持良好上漲態勢，漲幅大于早盤上漲跳空缺口。今日流動性較昨日小幅增加，但仍未出現明顯的放量信號，成交量低于近20日平均水平（-13.3%）。在K線圖上，越南指數形成了壹根十字星蠟燭形態，表明大多投資者仍處於猶豫謹慎的狀態。回升趨勢尚未明顯，但越南建設證券預期月氏接下來時間或將維持震蕩上行格局。CSI仍然保持原有的觀點，利用市場的調整節奏小比例試探性買入股票。隨後，若倉位產生盈利可以進壹步加倉，同時等待扭轉信號更加明顯時大舉建倉操作。

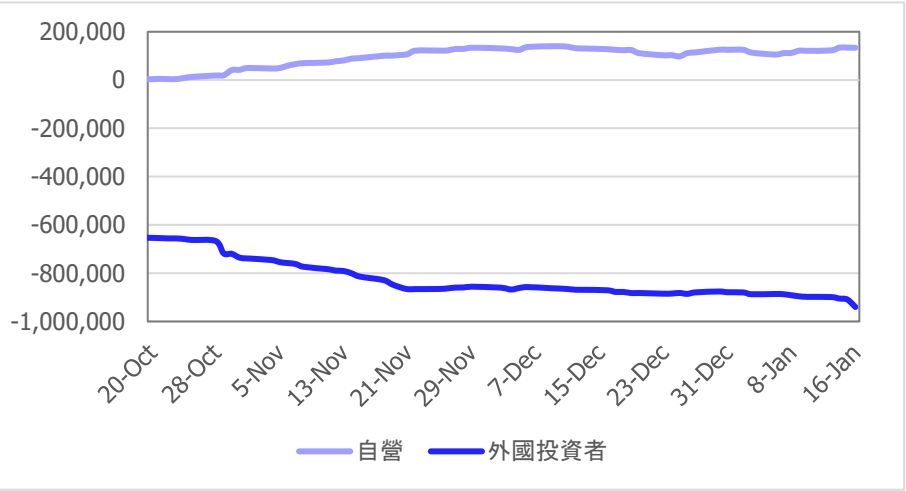
VN-INDEX



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）



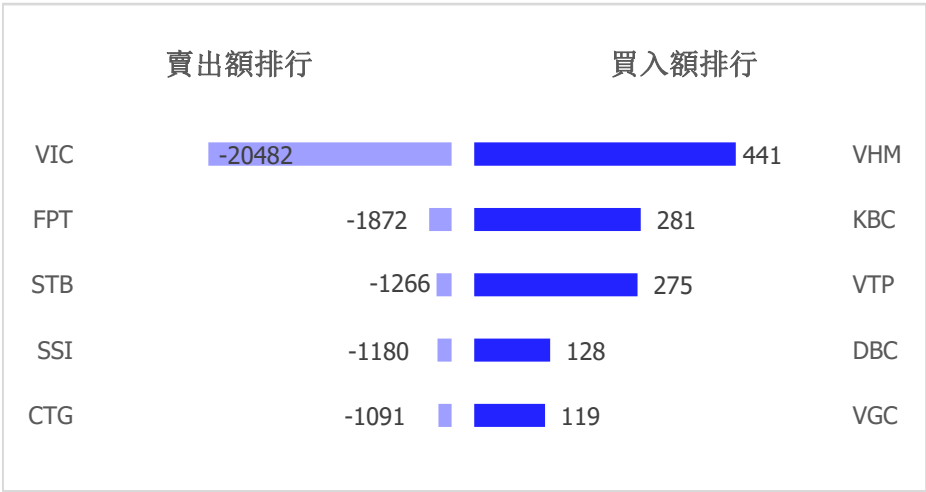
越南指數與P/E走勢圖對比



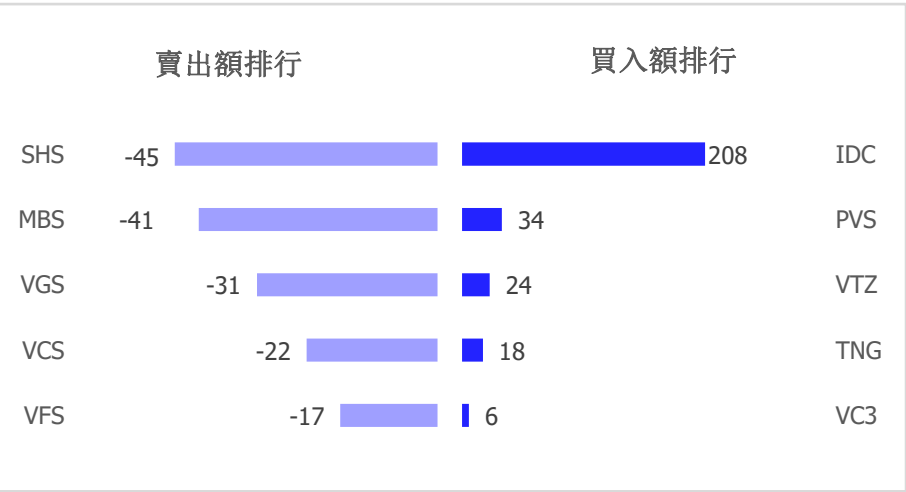
河內指數與P/E走勢圖對比



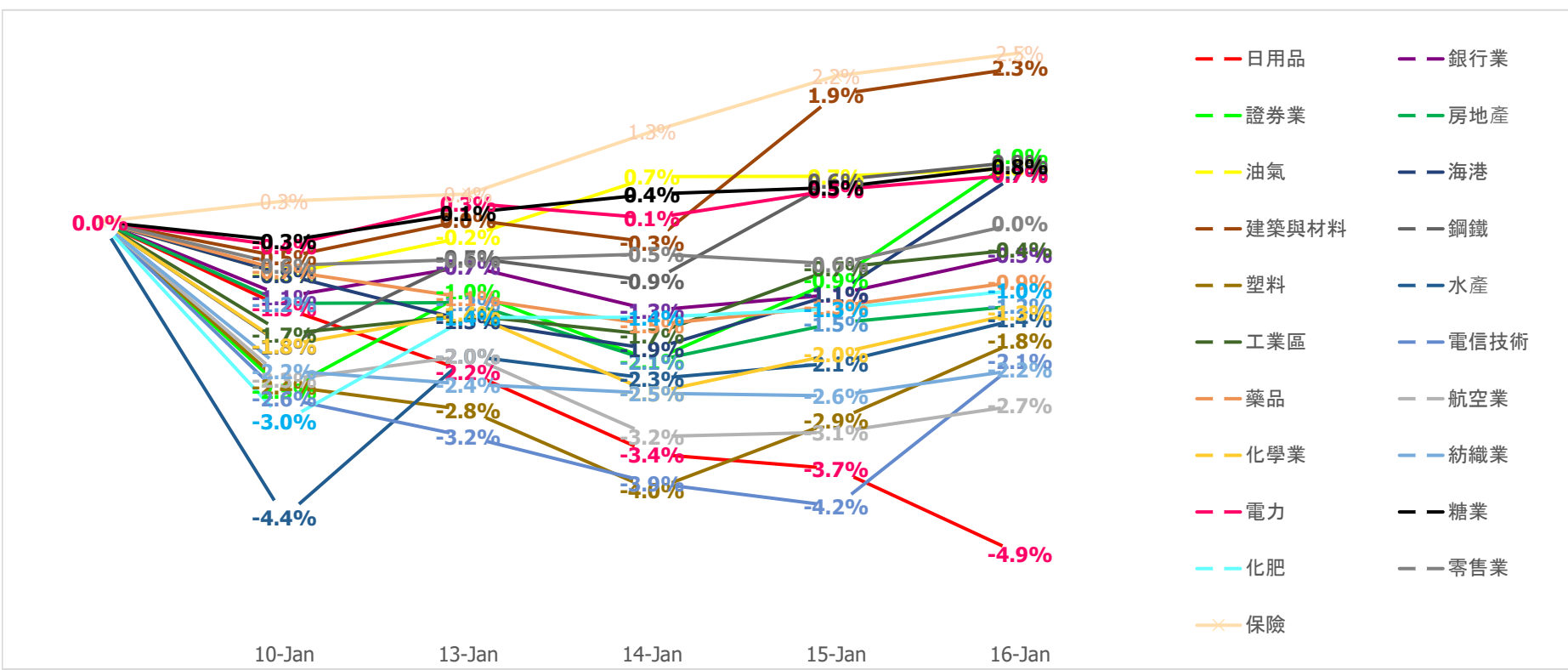
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



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





LCG-Lizen股份公司

LCG業務活動主要來自建築領域。其中，雲風-芽莊高速公路，和4環路-興安的進度加快是幫助企業經營業績更加良好的前提。由Lizen股份公司聯營施工的XL01（從Km285 - Km337+500）標包基本完工，甚至比計劃提前4個月。

在技術圖表上，LCG股價從蓄勢平台中放量大幅上漲。越南建設證券建議買入該股票：

- 買入價: 10500
- 目標價: 12500
- 止損價: 9900



HAH-海安運輸裝卸股份公司

得益于企業提升開發能力以及運輸價高企，HAH2025年的經營業績預計繼續增長。2025-2026年期間接收三艘新船，並計劃再增加兩艘船至18艘，將幫助2025年運輸能力預計較2024年增長近14%。

在K線圖上，HAH股從蓄勢平台中增量上漲。越南建設證券建議投資者建倉：

- 買入價: 51000
- 目標價: 57000
- 止損價: 48000

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