大盤穩紮穩打，越指大舉進攻1300點大關

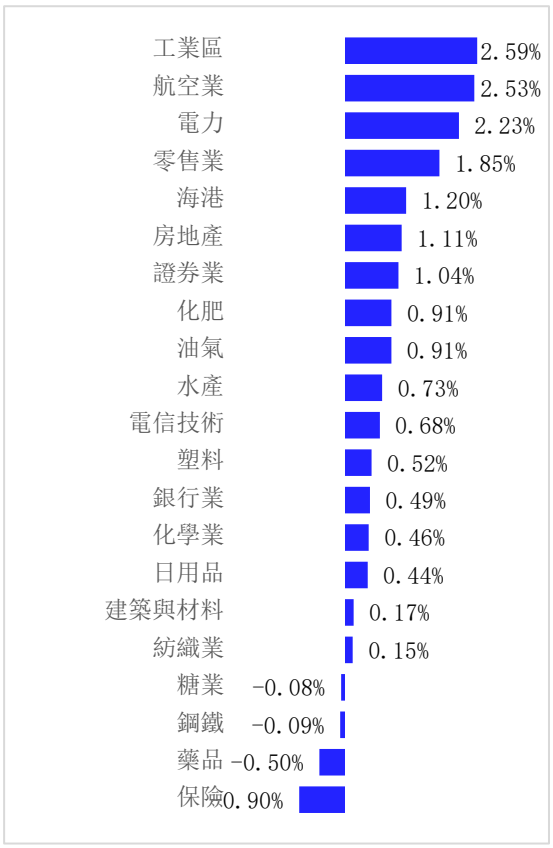
2025年02月19日

市場縱觀	收盤指數	涨跌幅度
VN指數	1,288.56	0.82%
交易總量(萬股)	76,954	17.91%
交易總額(億越盾)	174,645	22.70%
河內交易所	237.79	0.83%
交易總量(萬股)	9,744	34.53%
交易總額(億越盾)	16,105	41.67%

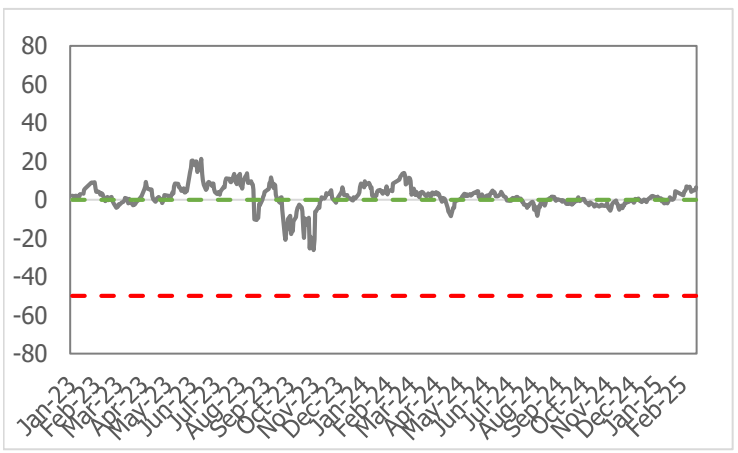
外國投資者	胡誌明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	19,807	1,129
卖出(億越盾)	16,248	500
净值(億越盾)	3,559	629

數據來源：Fiin，CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



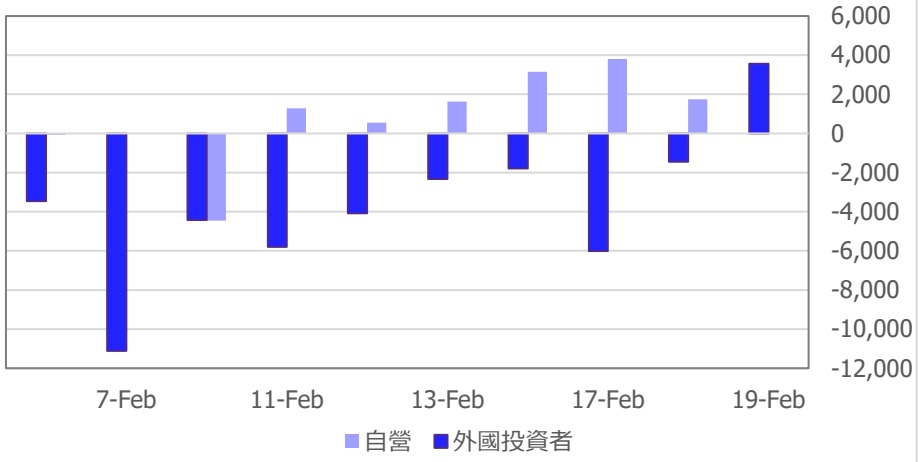
市場熱點

- “只要功夫深，鐵杵磨成針”，經曆多次攻擊1280點阻力位但失敗後，市場在臨近衍生品到期之日突然發力，壹舉攻破該關口。越指走勢開盤相對緩慢且表現較爲疲軟，漲勢雖不激烈但相對穩健。在中型藍籌股和中小盤股的帶領下，越指逐步向上進攻。無需“巨頭”的大力支持，隨著多頭勢力的頻繁出擊，市場穩步走強，尤其是在午盤時間。市場的每壹個角落都彌漫著上漲的氣息，許多中小盤股輪流封死漲停板。截至2月19日，越南指數報1288.56點，大漲10.42點（+0.82%），收于日內最高點。
- 市場流動性激增，超過20個交易日以來的平均水平39.4%。截至收盤，胡志明市場上的成交量爲7.69億股票（漲幅17.91%），相當于成交額爲17.464萬億越盾（漲幅22.7%）。
- 市場今日保持壹個穩健增長的態勢，21個板塊中的17個板塊迎來上漲行情。其中，工業地産（漲幅2.59%）、航空（漲幅2.53%）、電力（漲幅2.23%）、零售（漲幅1.85）等板塊成爲引領市場突破的主線，同時爲投資者交易心裏添加喜氣。另壹方面，保險（跌幅0.90%）、制藥（跌幅0.50%）、鋼鐵（跌幅0.09%）、制糖（跌幅0.08%）等板塊尚未逃掉拋售壓力的掌控。
- 外資經過連續近三周淨賣出後，今日突然轉向淨買入狀態。其在胡志明市場上的淨買入價值爲3550億越盾（約1380萬美元）。其中，吸引外資大舉淨買入的股票名單有OCB - 東方商業股份銀行（淨買入590億越盾≈230萬美元）、TCH - 黃輝金融服務投資股份公司（淨買入550億越盾≈210萬美元）、FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨買入470億越盾≈180萬美元）等。另壹方面，外資進行淨賣出的股票名單有NLG - 南龍投資股份公司（淨賣出400億越盾≈160萬美元）、HHS - 黃輝服務投資股份公司（淨賣出360億越盾≈140萬美元）、VCB - 越南外貿股份商業銀行（淨賣出360億越盾≈140萬美元）等。

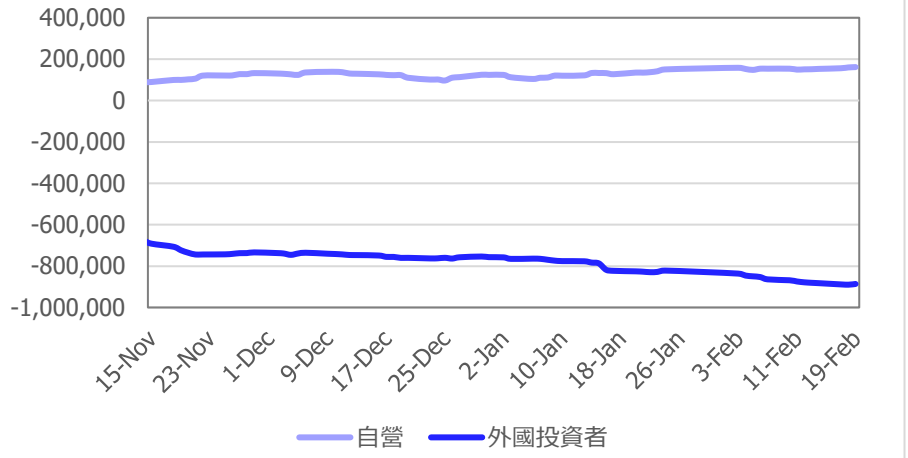
投資建議

- 越南指數實現兩連漲，打破前幾個交易日漲跌交替的趨勢。值得注意的是今日行情釋放出許多積極信號。（1）越南指數整天保持上漲勢頭，並突破2024年12月份的峰值（1283點）；（2）漲勢完全占上風，並積極蔓延至各個板塊，其中包括對市場走勢具有較大影響的大盤股，如證券（+1.01%）、居民房地産（+1.10%）、零售（+1.85%）、工業區房地産（+2.59%）等；（3）得益于流動性的巨大支撐，越指以日內最高點收盤（成交量較20個交易日的平均水平激增39.4%）；（4）各版塊的許多個股從積累平台中強勢突破。
- 今日行情迎來多重利好信號，進壹步強化市場的上升勢頭。越南建設證券預期，本輪上漲浪潮將助推越指成功站上1300點大關，並朝著首個目標阻力位1307點步步邁進。因此，CSI繼續保持堅定持倉觀點，同時可以適度增加倉位，若接下來時間市場再度出現回調投資者可以對今日從蓄勢待發平台中放量高漲的股票進行建倉買入。
- 今日，漲勢引人矚目的部分股票包括：CCL、DPG、KBC、LHG、NLG、SIP、VRE、CEO、IDC等。

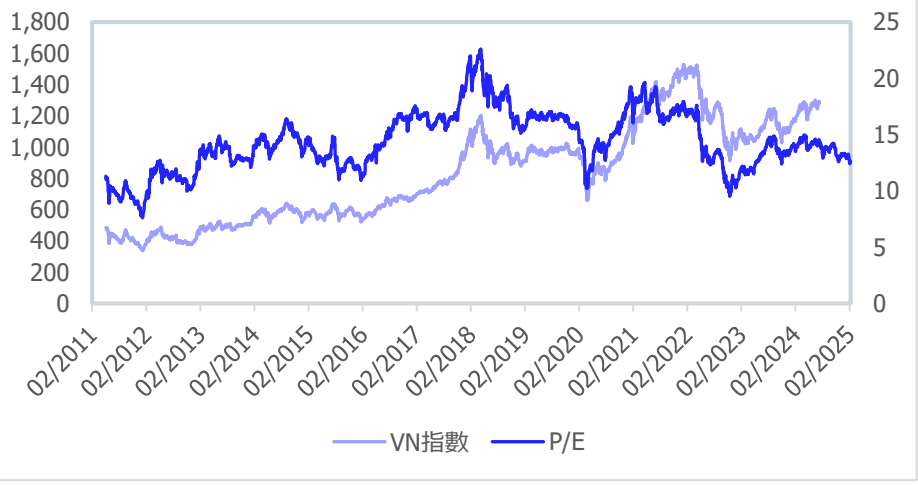
10日內自營和外國投資者交易纍計統計（億越盾）



國內組織和外國投資者纍計價值（億越盾）

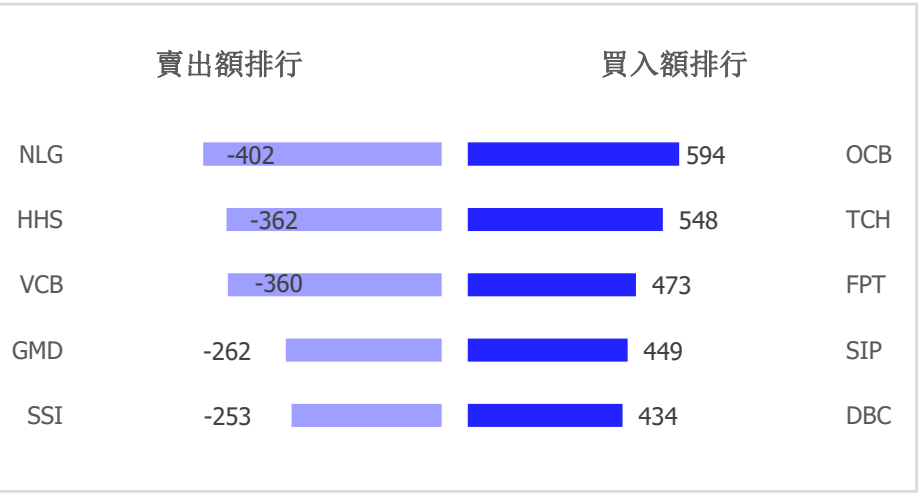


越南指數與P/E走勢圖對比

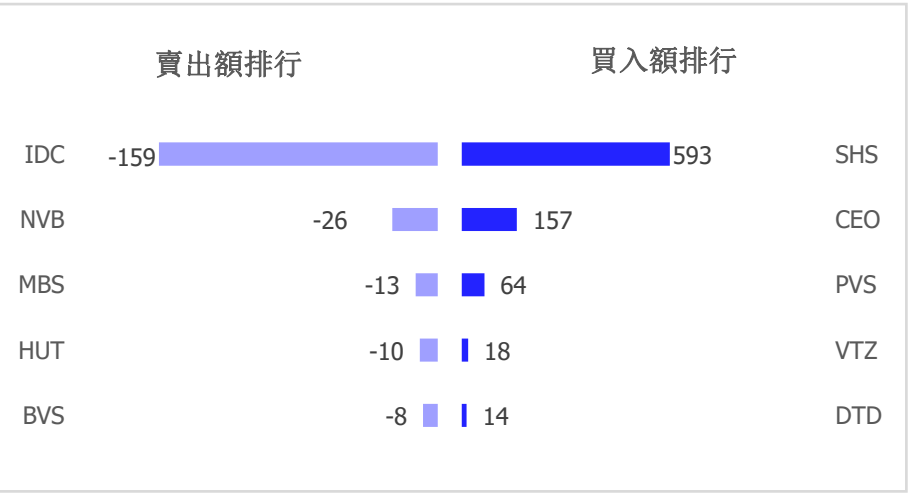


河內指數與P/E走勢圖對比

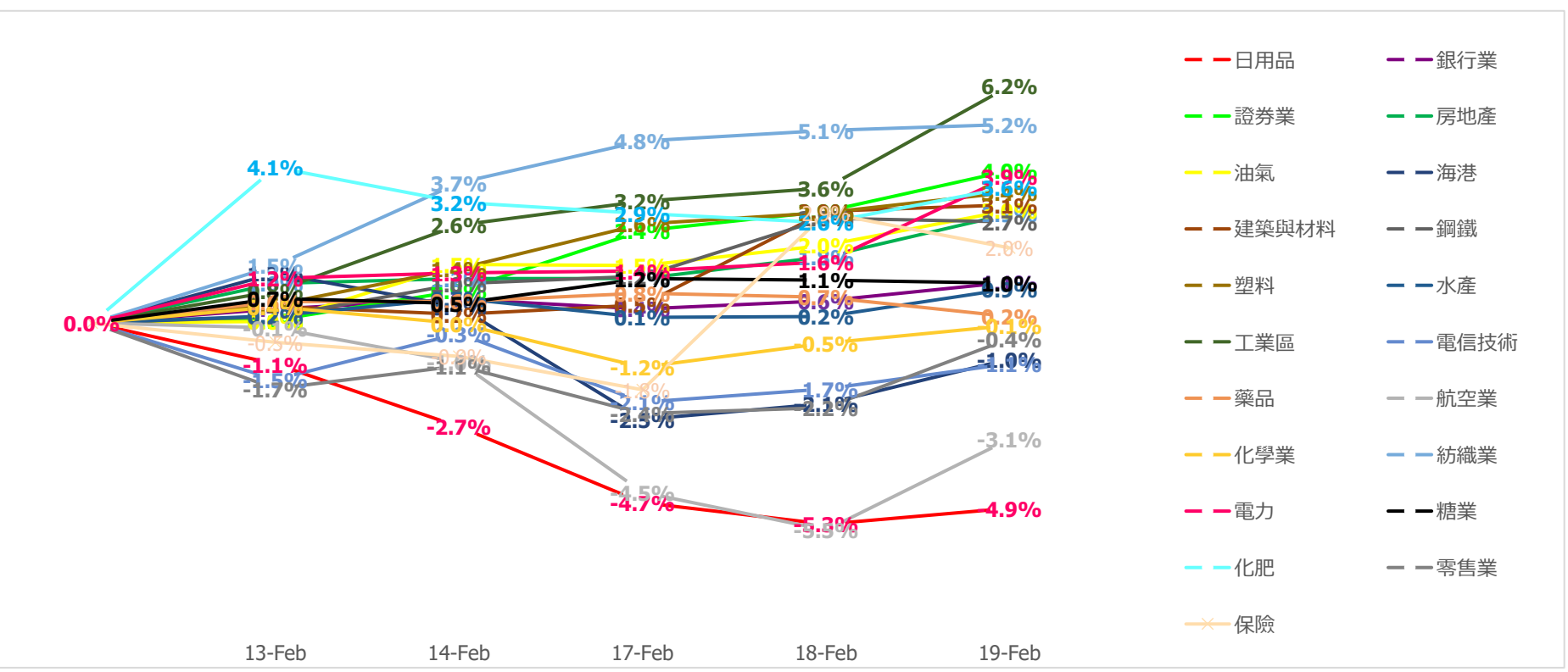
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



外國投資者在HNX淨買賣額排行（億越盾）



纍計5日內價格變動按行業分類



根據技術分析提出投資建議

NLG - 南龍投資股份公司

得益于Akari City、Southgate、Izumi等壹系列大型項目的交付，2024年全年NLG營收累計達7.196萬億越盾，比2023年增長1.26倍。南龍投資股份公司的稅前利潤達1.838萬億越盾，同比增長90%。NLG庫存也創曆史新高，達17.993萬億越盾。在K線圖上看，NLG股價從蓄勢待發平台中強勢放量大漲。越南建設證券建議投資者對該股票進行買入：

- 買入價：32550
- 目標價：38000
- 止損價：31500

SIP - 西貢VRG投資股份公司

全年累計，SIP淨收入達7.804萬億越盾，稅後利潤達1.278萬億越盾，較2023年分別增長17%和27%，相當于超額完成2024年收入計劃的45%和利潤目標的61.1%。在K線圖上看，SIP股價從蓄勢待發平台中強勢放量大漲。越南建設證券建議投資者對該股票進行買入：

- 買入價：86600
- 目標價：100000
- 止損價：80000

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