

市场行情

越南股市综合述评及投资建议

越南指数 6 连阳，纺织品板块“爆发”

市场热点：

经过连续多日上涨后，大多数股票价格创反弹新高。今日早盘开盘后，越南指数小幅调整。随后，大量资金流入帮助越南指数止跌回升，午盘后再次突破上涨。其中，蓝筹股继续引领市场走向，尤其是公布 5 月 21 日回购库存股的消息后，VNM 上涨 5% 至今 11.4 万越盾/股。此外，PNJ 涨停至 6.38 万越盾/股，BVH 上涨 3.4%，PLX 上涨 2.8%，POW 上涨 2%。与此同时，银行板块持续走强，TCB、CTG、MBB、BID、VCB 等股票均上涨，有助于越南指数收盘上涨近 7 点。

市场力量完全倒向多头，两市共有 402 支股票上涨，245 支股票下跌，表明资金流正向许多股票和板块扩散。证券、油气、建筑、房地产等具有市场带领性的板块今日均大涨。今日盘中最大亮点是，当欧盟自由贸易协定（EVFTA）的利好消息落实后，TNG、MSH、TCM、GMC 等纺织品股票强势上涨封死涨停板。在衍生市场上，4 个期货合约均收跌，并维持负基差 23-43 点，表明投资者情绪转为谨慎。

今日，外资力量悄然崛起，再次回归净买入，两市净买入总额近 1000 亿越南盾。其中，外资净买入最多的 VNM，净买入总额约为 1600 亿越南盾。

建设证券股票（CSI）短评：

越南建设证券公司（CSI）无成交，保持 1.18 万越盾/股的昨收价。

投资建议：

强势行情进一步延伸，越南指数已连续 6 连阳，并迅速突破 830 点。与上一交易日相比，今天的成交量急剧增加，两市成交总额约为 5.5 万亿越南盾（不包括大宗交易），表明当前市场资金进入合理充裕状态。

我们认为，短期上升趋势仍会加强并将持续下去。但是，市场已经连续 6 个交易日上涨，不排除市场出现调整的可能性。在此情况下，越南建设证券公司建议投资者继续持仓待涨，可以利用调整机会对已有盈利的股票进行加仓。

市场纵观

市场纵观	胡志明交易所	河内交易所
收盘指数	835.32	111.78
涨跌幅度(%)	0.84%	0.21%
交易总量(百万股)	322.21	57.99
交易总额(十亿越盾)	5794.12	543.53
上涨股票家数	232	81
平盘股票家数	62	57
下跌股票家数	131	71

财务指数

财务指数	胡志明交易所	河内交易所
PB (倍)	1.75	0.97
PE (倍)	12.75	9.38
Beta 指数	0.99	0.89
ROE (%)	17.24%	14.54%
ROA (%)	7.27%	5.16%

连续竞价统计

连续竞价统计	胡志明交易所	河内交易所
交易总量(百万股票)	32.14	6.32
交易总额(十亿越盾)	753.13	55.77

外国投资者交易综述

外国投资者交易综述	胡志明交易所	河内交易所
净买入(十亿越盾)	687.96	2.02
净卖出(十亿越盾)	-592.07	-5.58
净交易额(十亿越盾)	95.89	-3.56
交易总额(十亿越盾)	92.33	

期货合约

期货合约	收盘价	(涨/跌)
VN30-Index	782.45	5.32
VN30F2005	759.1	-3.1
VN30F2006	749.8	-3.9
VN30F2009	740.5	-4.5
VN30F2012	739.0	-6.5

全球市场

全球市场	收盘	(涨/跌)
DJI	24221.99	-0.45%
S&P 500	2930.19	0.01%
DAX	10824.99	-0.73%
FTSE 100	5939.73	0.06%
Nikkei 225	20366.48	-0.12%
Hang Seng	24245.68	-1.45%

越南指数技术分析



指标/指数	短期指标	指标/指数	中期指标
Stochastic	看多	MACD	看多
Volume	看多	MA18	看多
短期均线-MA	看多	MA65	看多
短期趋势	看多	中期趋势	看空

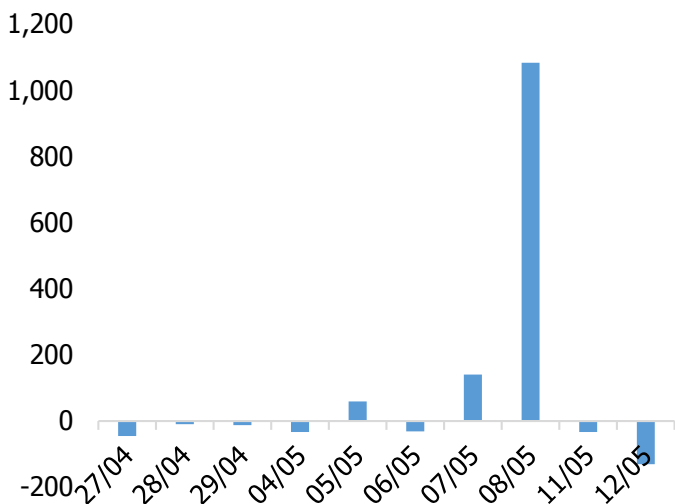
结论: 越南指数经过连续上涨之后, 今天盘中出现小幅调整。 然而, 上涨势头仍然相当强劲, 投资者踊跃参与市场, 使越南指数连续第六个交易日上涨。

从技术上讲, 市场短期内仍保持上涨态势, 并且仍将持续。如果出现小幅缩量调整, 投资者应该大胆买入并对已突破积累平台的股票加仓。我们仍然维持越南指数接近 876-885 点阻力位的预期, 投资者需耐心持仓, 等待获利。

投资者交易汇总及市场指标情况

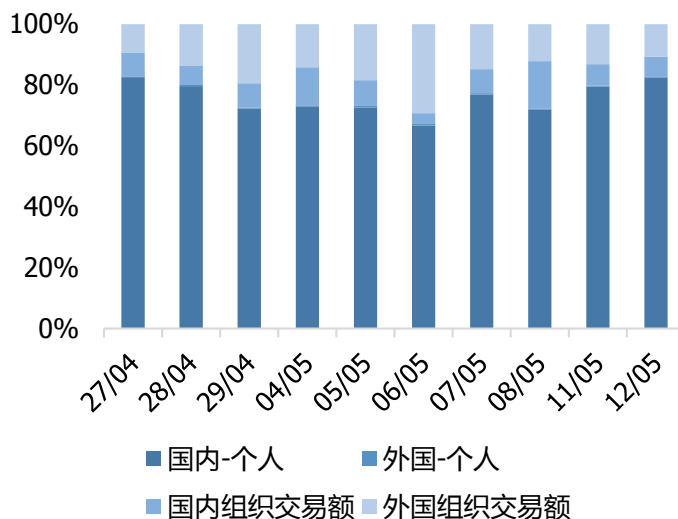
每日净交易总额

每日净自营交易总额 (十亿越盾)



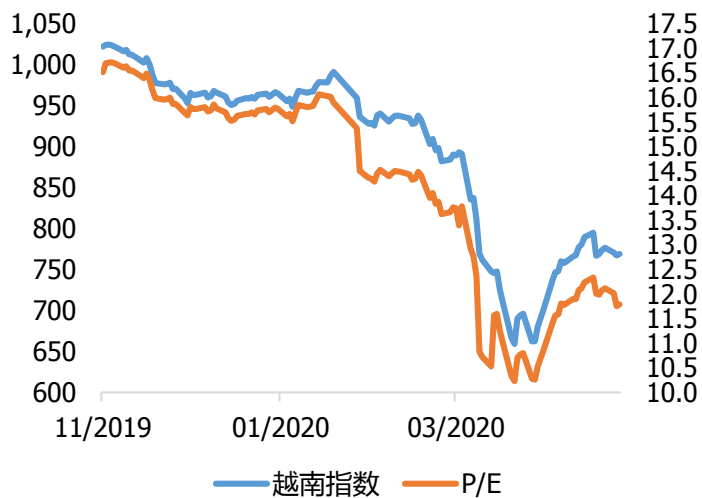
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



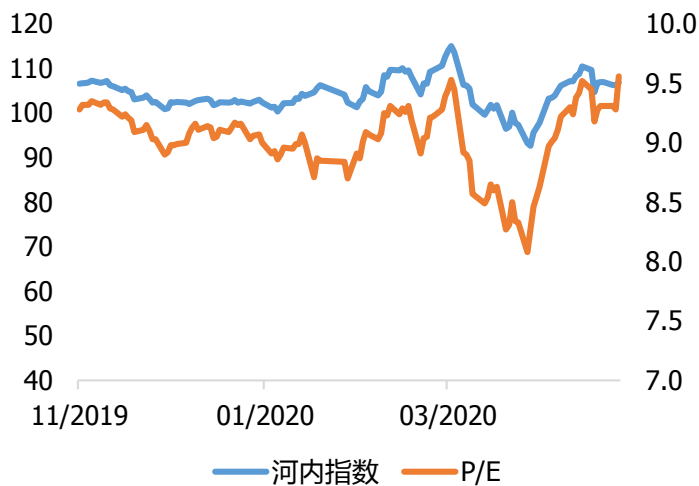
越南指数与 P/E 走势图对比

越南指数与P/E走势图对比



河内指数与 P/E 走势图对比

河内指数与P/E走势图对比



自营净买入额排行

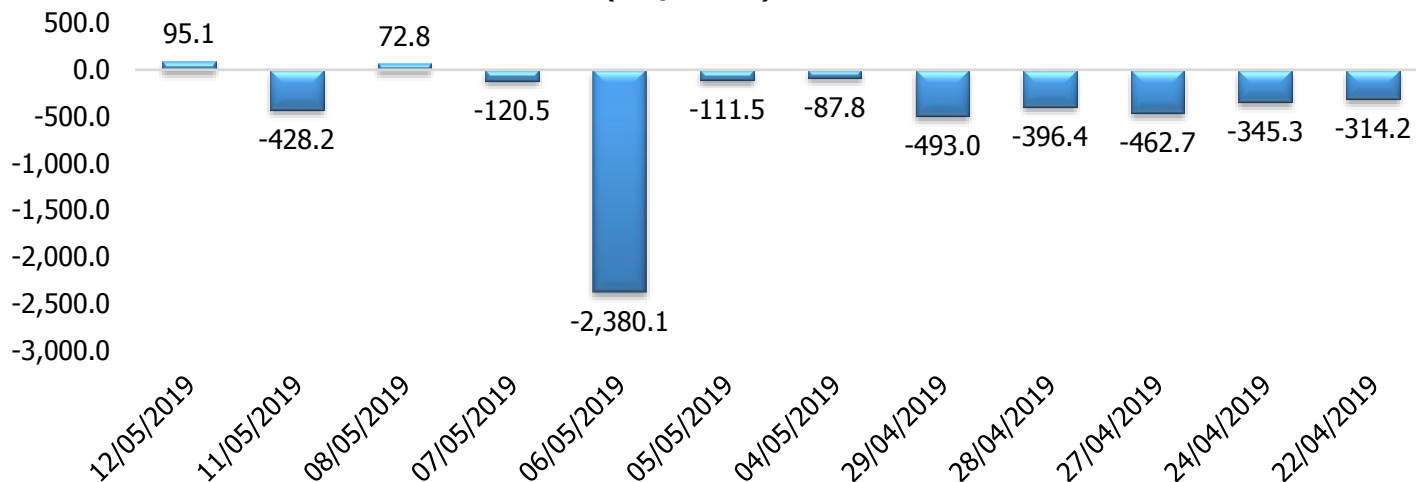
净买入		
证券代码	价格	价值(百万越盾)
E1VFN30	13,100	21,436.79
FPT	54,400	12,581.78
TCB	20,600	11,313.46
MWG	83,300	10,811.29
PNJ	63,800	10,361.70

自营净卖出额排行

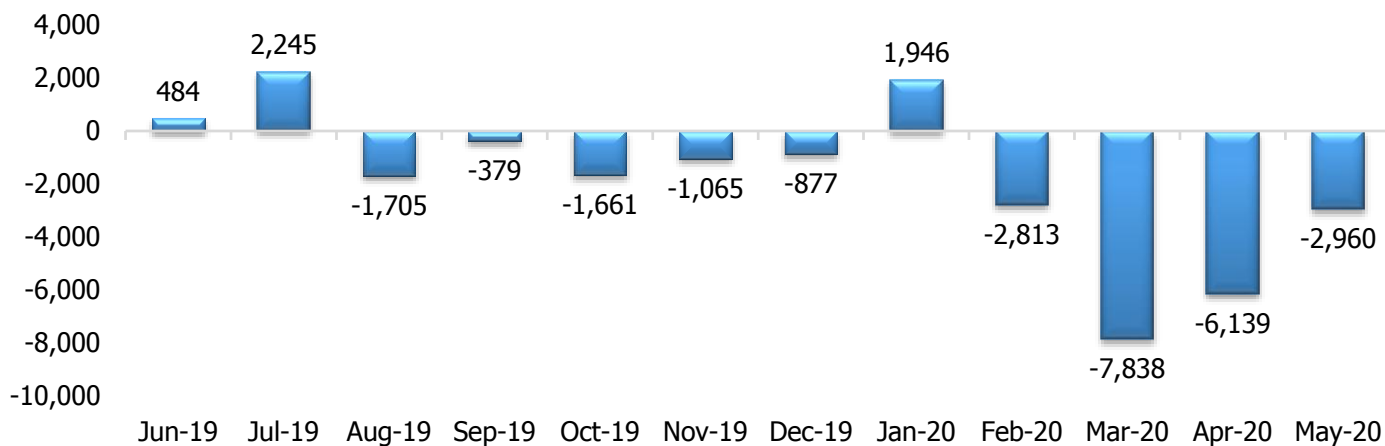
净买入		
证券代码	价格	价值(百万越盾)
FPT	54,400	40,479.70
HPG	23,650	32,864.76
MWG	83,300	28,078.01
KDH	22,550	21,350.00
VCB	75,600	20,988.94

外国投资者交易综述

12日内外国投资者交易累计统计
(十亿越盾)



近12个月外国投资者交易累计统计
(十亿越盾)



HOSE 外国投资者净买卖额排行

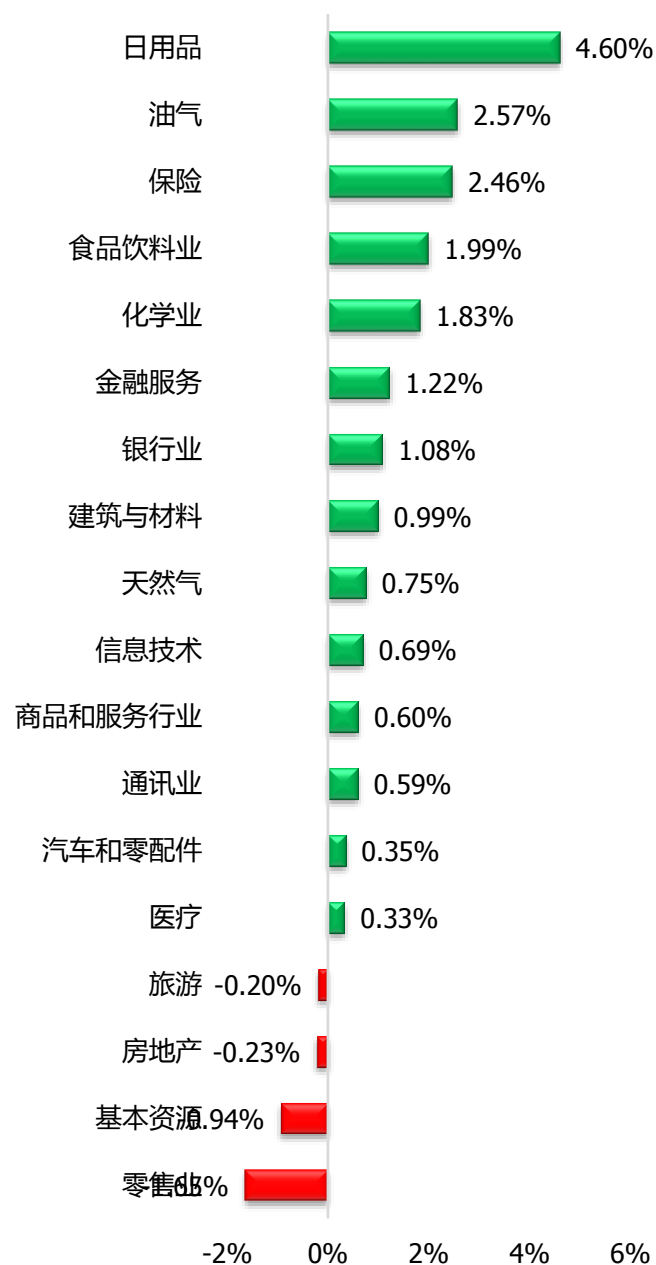
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
HSG	9.26	VHM	2175.20
VPB	6.60	STB	40.62
DGW	5.40	VRE	27.29
PLX	4.40	CTG	26.92
MSN	4.30	VCB	14.98

HNX 外国投资者净买卖额排行

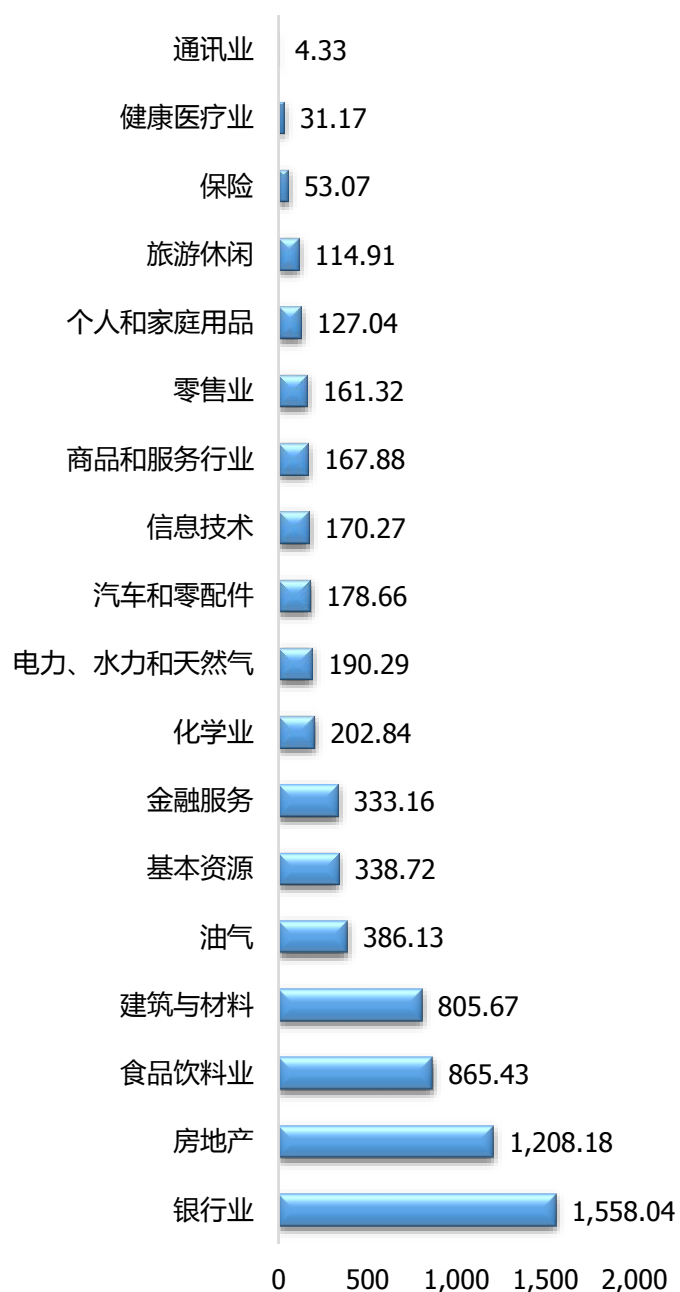
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
VCS	3.13	SHB	4.35
VCG	0.73	PVS	3.81
PLC	0.42	SHS	1.25
SLS	0.12	LHC	0.84
LAS	0.12	BVS	0.70

行业分类

价格变动按行业分类



价值变动按行业分类



越南建设证券（VNCS）：投资推荐

	证券代码	最高买入价	最高卖出价	止损价	收盘价	预期买入价	预期卖出价	买入时间	卖出时间	盈率	状态
买入推荐	AAA	12.5	13.9	11.4	12.70	12.40					择机买入
	ANV	18.3	20.3	16.7	18.70	18.10					择机买入
	AST	54.6	60.6	49.8	55.00	54.10					择机买入
	D2D	58.3	64.6	53.1	59.20	57.70					择机买入
	GIL	18.7	20.7	17.0	19.00	18.50					择机买入
	GMC	17.3	19.2	15.7	17.75	17.10					择机买入
	PNJ	62.1	68.9	56.6	63.80	61.50					择机买入
	TCM	16.4	18.1	14.9	16.75	16.20					择机买入
	HLD	18.0	19.9	16.4	18.20	17.80					择机买入
	TNG	13.4	14.9	12.2	13.80	13.30					择机买入
	HND	18.0	19.9	16.4	18.50	17.80					择机买入
持有列表	DIG	11.8	13.1	10.8	12.20	11.70		12/05/2020		4.3%	持有
	PVS	12.5	13.9	11.4	12.90	12.40		12/05/2020		4.0%	持有
	PVC	5.2	5.7	4.7	5.20	5.10		12/05/2020		2.0%	持有
	VIB	15.2	16.8	13.8	15.40	15.00		12/05/2020		2.7%	持有
	CVT	17.2	19.0	15.6	17.55	17.00		12/05/2020		3.2%	持有
	SBT	14.6	16.2	13.3	14.50	14.50		12/05/2020		0.0%	持有
	VJC	119.2	132.2	108.6	117.40	118.00		11/05/2020		-0.5%	持有
	HDC	17.5	19.4	15.9	17.65	17.30		07/05/2020		2.0%	持有
	OIL	7.7	8.5	7.0	8.20	7.60		07/05/2020		7.9%	持有
	DHC	37.9	42.0	34.5	37.50	37.50		04/05/2020		0.0%	持有
	PME	61.1	67.8	55.7	63.00	60.50		29/04/2020		4.1%	持有
	HBC	8.0	8.8	7.3	8.06	7.90		28/04/2020		2.0%	持有
	ILB	15.3	16.9	13.9	16.70	15.10		28/04/2020		10.6%	持有
	DRI	4.1	4.6	3.8	4.10	4.10		27/04/2020		0.0%	持有
	PAC	20.7	23.0	18.9	23.60	20.50		27/04/2020		15.1%	持有
	BSR	6.1	6.7	5.5	6.40	6.00		21/04/2020		6.7%	持有
	CII	19.4	21.5	17.7	20.35	19.20		21/04/2020		6.0%	持有
	PLX	43.2	47.9	39.4	45.55	42.80		21/04/2020		6.4%	持有
	SAS	27.5	30.5	25.0	28.10	27.20		21/04/2020		3.3%	持有
	SNZ	18.9	20.9	17.2	23.90	18.70		21/04/2020		27.8%	持有
	TIG	5.8	6.4	5.2	6.30	5.70		21/04/2020		10.5%	持有
	VCR	8.6	9.5	7.8	8.50	8.50		21/04/2020		0.0%	持有
	VCS	60.8	67.4	55.4	66.50	60.20		21/04/2020		10.5%	持有
	HMC	12.6	14.0	11.5	14.00	12.50		20/04/2020		12.0%	持有
	SMB	29.9	33.2	27.2	30.60	29.60		15/04/2020		3.4%	持有
	SIP	72.8	80.8	66.3	77.50	72.10		14/04/2020		7.5%	持有
	C32	20.7	23.0	18.9	24.95	20.50		13/04/2020		21.7%	持有
	C69	5.2	5.7	4.7	6.40	5.10		13/04/2020		25.5%	持有
	VTP	112.1	124.3	102.1	124.90	111.00		10/04/2020		12.5%	持有
	LPB	6.5	7.2	5.9	7.80	6.40		07/04/2020		21.9%	持有
	SJS	16.1	17.8	14.6	19.30	15.90		07/04/2020		21.4%	持有
	MSN	53.0	58.8	48.3	62.00	52.50		09/03/2020		18.1%	持有
	DP3	64.6	71.7	58.9	69.50	64.00		05/08/2019		8.6%	持有
	TLG	28.8	31.9	26.2	30.00	28.50	30.50	09/04/2020	05/05/2020	7.0%	已买

已买列表	DCL	21.9	24.3	20.0	20.20	21.70	20.65	20/04/2020	07/05/2020	-4.8%	已买
	DQC	17.8	19.7	16.2	16.30	17.60	16.20	20/04/2020	04/05/2020	-8.0%	已买
	DXG	10.3	11.4	9.4	9.35	10.20	9.50	21/04/2020	05/05/2020	-6.9%	已买
	HVN	19.6	21.7	17.8	27.65	19.40	28.30	08/04/2020	21/04/2020	45.9%	已买
	BMI	15.4	17.0	14.0	21.00	15.20	21.80	30/03/2020	20/04/2020	43.4%	已买
	DBC	18.2	20.2	16.6	19.80	18.00	20.50	31/03/2020	10/04/2020	30.2%	已买
	TDH	6.7	7.4	6.1	8.17	6.60	8.50	07/04/2020	22/04/2020	28.8%	已买
	HII	9.9	11.0	9.0	12.35	9.80	12.50	10/02/2020	10/03/2020	27.6%	已买
	FCN	7.4	8.2	6.7	8.08	7.30	8.15	19/03/2020	22/04/2020	11.6%	已买
	CTR	33.3	37.0	30.4	36.00	33.00	36.80	08/04/2020	22/04/2020	11.5%	已买
	GMD	16.0	17.7	14.5	16.90	15.80	17.50	08/04/2020	22/04/2020	10.8%	已买
	AGG	26.5	29.4	24.2	28.30	26.25	29.10	23/03/2020	13/04/2020	10.9%	已买
	FPT	47.0	52.1	42.8	49.30	46.50	51.00	07/04/2020	22/04/2020	9.7%	已买
	HBC	7.1	7.8	6.4	7.36	7.00	7.60	08/04/2020	22/04/2020	8.6%	已买
	DVN	10.4	11.5	9.5	10.60	10.30	10.80	10/04/2000	22/04/2020	4.9%	已买
	SNZ	16.6	18.4	15.1	16.00	16.40	17.20	13/02/2020	10/03/2020	4.9%	已买
	MSR	15.2	16.8	13.8	15.20	15.00	15.60	19/03/2020	22/04/2020	4.0%	已买
	HDB	20.3	22.5	18.5	20.10	20.10	20.70	07/04/2020	22/04/2020	3.0%	已买
	KDC	16.8	18.6	15.3	16.85	16.60	17.00	15/04/2020	22/04/2020	2.4%	已买

每日市场行情统计

HOSE 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
TCL	21,400	1,400	7.00%	35,900
HSG	8,440	550	6.97%	13,916,820
FUCVR				
EIT	7,370	480	6.97%	150
HSL	5,990	390	6.96%	143,970
TLD	5,990	390	6.96%	161,280

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HKB	700	100	16.67%	227,710
PVX	1,000	100	11.11%	615,734
FID	1,000	100	11.11%	36,810
MAC	5,500	500	10.00%	5,200
MBG	9,000	800	9.76%	3,164,854

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
SC5	19,300	-1,350	-6.54%	80
BRC	10,250	-750	-6.82%	20
LM8	22,450	-1,650	-6.85%	30
SPM	10,200	-750	-6.85%	5,090
PNC	8,320	-620	-6.94%	720

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
EVS	7,600	-800	-9.52%	600
TMC	10,200	-1,100	-9.73%	3,300
DL1	11,900	-1,300	-9.85%	100
NBW	29,100	-3,200	-9.91%	3,600
DNY	1,800	-200	-10.00%	3,650

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HSG	8,440	550	6.97%	13,916,820
MBB	17,200	400	2.38%	11,943,010
STB	9,700	10	0.10%	11,311,610
HPG	23,650	-300	-1.25%	10,527,620
POW	10,400	250	2.46%	9,616,910

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	1,800	0	0.00%	8,908,617
PVS	12,900	200	1.57%	5,170,964
ACB	21,800	100	0.46%	4,057,939
TNG	13,800	1,200	9.52%	3,962,755
MBG	9,000	800	9.76%	3,164,854

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HSG	8,440	550	6.97%	13,916,820
MBB	17,200	400	2.38%	11,943,010
STB	9,700	10	0.10%	11,311,610
HPG	23,650	-300	-1.25%	10,527,620
POW	10,400	250	2.46%	9,616,910

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	1,800	0	0.00%	8,908,617
KLF	1,900	100	5.56%	5,260,353
PVS	12,900	200	1.57%	5,170,964
ACB	21,800	100	0.46%	4,057,939
TNG	13,800	1,200	9.52%	3,962,755

越南 VN30 成分股

次序	证券代码	市值 十亿越盾	股票面 价值 越盾	EPS 越盾	ROA %	ROE %	P/E 倍	P/B 倍	交易量平均 6个月 股票	收盘价 一万越盾	1年涨跌幅 %
1	BID	154,848	18,921	2,158	0.7%	16.2%	17.84	2.03	1,073,011	38,550	24.61%
2	CTD	5,058	111,923	8,456	11.2%	22.5%	7.84	0.59	180,123	69,000	-39.29%
3	CTG	79,122	21,018	2,510	0.7%	11.9%	8.46	1.01	7,202,984	21,650	6.65%
4	BVH	35,743	25,993	1,128	1.3%	8.4%	42.69	1.85	372,321	49,800	-31.12%
5	PLX	52,753	15,779	1,032	5.8%	16.2%	42.92	2.81	585,221	45,550	-18.57%
6	EIB	18,933	13,142	774	0.9%	8.6%	19.89	1.17	2,999,109	15,250	-16.67%
7	FPT	36,810	21,624	4,800	11.7%	23.0%	11.25	2.50	2,085,833	54,400	27.02%
8	GAS	139,718	26,569	5,875	17.5%	25.7%	12.43	2.75	531,620	73,200	-30.60%
9	POW	23,770	11,670	878	3.9%	8.9%	11.56	0.87	3,699,393	10,400	-23.53%
10	HDB	21,782	20,360	3,782	1.4%	18.6%	5.96	1.11	1,946,235	22,700	-16.54%
11	HPG	66,128	18,066	2,895	16.4%	26.8%	8.27	1.33	7,970,266	23,650	-6.40%
12	MBB	40,512	17,421	3,334	1.4%	14.9%	5.04	0.96	6,286,265	17,200	-11.12%
13	MSN	73,761	36,258	3,952	8.9%	26.1%	15.97	1.74	2,317,461	62,000	-29.14%
14	MWG	38,489	29,527	8,817	12.2%	41.3%	9.64	2.88	1,155,143	83,300	-0.32%
15	NVL	52,355	23,335	3,639	3.7%	13.6%	14.84	2.31	1,578,930	52,700	-9.76%
16	PNJ	13,444	22,139	5,238	18.8%	28.3%	11.40	2.70	846,807	63,800	-12.44%
17	REE	9,519	32,671	4,975	11.6%	19.1%	6.17	0.94	835,152	31,300	2.31%
18	ROS	1,981	10,645	270	7.6%	14.0%	12.93	0.33	17,761,930	3,450	-88.54%
19	SAB	111,006	26,870	7,068	22.0%	30.1%	24.49	6.44	206,719	173,500	-28.33%
20	SBT	9,004	12,584	174	3.0%	8.0%	85.06	1.18	2,508,069	14,500	-15.89%
21	SSI	8,503	15,336	1,165	6.6%	14.4%	12.15	0.92	2,279,323	14,200	-31.31%
22	STB	17,477	15,273	1,329	0.4%	6.3%	7.29	0.63	7,609,318	9,700	-19.17%
23	TCB	70,703	18,356	2,987	3.1%	25.6%	6.76	1.10	4,778,313	20,600	-11.02%
24	VCB	276,311	22,914	4,849	1.2%	20.3%	15.36	3.25	1,201,288	75,600	16.27%
25	VHM	241,779	19,128	7,688	0.0%	0.0%	9.56	3.84	1,987,307	73,500	-11.45%
26	VIC	329,787	23,007	2,023	1.6%	5.8%	48.20	4.24	915,002	97,000	-13.93%
27	VJC	62,127	26,545	3,328	15.1%	45.4%	35.64	4.47	506,371	117,400	1.73%
28	VNM	188,939	17,234	6,061	28.5%	38.9%	17.90	6.30	1,846,054	113,900	-9.17%
29	VPB	58,750	18,264	3,749	2.6%	24.1%	6.43	1.32	5,763,635	24,050	31.06%
30	VRE	57,831	12,063	1,180	5.6%	7.9%	21.57	2.11	3,239,292	25,250	-26.46%

VNCS 研究所- 邮箱: vncs.research@vn-cs.com

作者: 杨光明

宏观经济&股市行情分析部—宏观经济&股市行情分析专员

邮箱: minhdq@vn-cs.com

数据编辑者: 杜氏红

宏观经济&股市行情分析部—宏观经济&股市行情分析部门专员

邮箱: huongdt@vn-cs.com

VNCS 研究所

杜宝玉

副总兼 VNCS 研究所所长

邮箱: ngocdb@vn-cs.com

宏观经济&股市行情分析部

刘志抗

宏观经济&股市行情分析部门副主管

邮箱: khanglc@vn-cs.com

杜氏红

宏观经济&股市行情分析部门专员

邮箱: huongdt@vn-cs.com

杨光明

宏观经济&股市行情分析专员

邮箱: minhdq@vn-cs.com

企业&行业分析部

陈武芳莲

分析专员

邮箱: lientvp@vn-cs.com

武倬阳

分析专员

邮箱: duongvt@vn-cs.com

系统建议: 越南建设证券股份有限公司 (VNCS) 系统建议: 建立基于估值 12 个月目标价格和市场价格差异。

次序	(目标价格 - 当前价格) / 当前价格
买入	$\geq 20\%$
乐观	从 10% 至 20%
市场适度	从 -10% 至 +10%
不乐观	从 -10% 至 -20%
卖出	$\leq -20\%$

免责声明: 版权属于越南建设证券股份有限公司 (VNCS)。本材料中的所有信息和资料均来源于可靠渠道. VNCS 对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。上述分析、观点、建议未必是 VNCS 官方观点. 大部分均是发布者基于目前市场情况而作出的。材料中的建议均由分析专员基于基本分析系统的基础上进行研究分析. 但 VNCS 及其雇员对使用或信赖本材料及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本材料版权归 VNCS 所有. 若未经授权不允许任何个人或组织进行复制、转载、发布或出版。

越南建设证券股份有限公司

河内市纸桥君中和坊陈维兴路 117 号 Grand Plaza 大厦

联系: +84 24 3926 0099 • 传真: 04.39263411 • 官网: <http://vn-cs.com> • QQ: [vncskefu02](https://www.qq.com/) • 微信: [vncskefu](https://www.wechat.com/)