

市场行情

越南股市综合述评及投资建议

市场纵观	胡志明交易所	河内交易所
收盘指数	834.21	111.86
涨跌幅度(%)	-0.13%	0.07%
交易总量(百万股)	374.60	70.05
交易总额(十亿越盾)	6750.83	672.52
上涨股票家数	222	83
平盘股票家数	55	66
下跌股票家数	148	67

财务指数	胡志明交易所	河内交易所
PB (倍)	1.87	1.01
PE (倍)	13.62	9.68
Beta 指数	1.00	0.91
ROE (%)	17.49%	14.89%
ROA (%)	7.34%	5.19%

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)	39.28	8.99
交易总额(十亿越盾)	1092.57	163.85

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)	797.35	1.02
净卖出(十亿越盾)	-722.44	-18.49
净交易额(十亿越盾)	74.91	-17.47
交易总额(十亿越盾)	57.44	

期货合约	收盘价	(涨/跌)
VN30-Index	783.69	1.24
VN30F2005	770.3	11.2
VN30F2006	757.0	7.2
VN30F2009	746.0	5.5
VN30F2012	749.5	10.5

全球市场	收盘	(涨/跌)
DJI	23764.78	-1.89%
S&P 500	2870.12	-2.05%
DAX	10816.60	-0.08%
FTSE 100	5994.77	0.93%
Nikkei 225	20267.05	-0.49%
Hang Seng	24180.30	-0.27%

经过连续 6 连阳后，越南指数小幅回调，许多股票仍保持上涨

市场热点：

今日市场一开盘就出现强大的抛售压力。昨晚美国股市走弱，加上投资者对获利回吐压力的担忧，使越南指数盘中下跌近 20 点。然而，资金流仍然大量涌入市场，有助于缩小跌幅。许多大盘股出现回调压力，尤其是“Vingroup”概念股，其中 VRE 下跌 3% 至 24,500 越南盾/股，VIC 下跌 2.1% 至 95,000 越南盾/股，VHM 下跌 2.9%，VJC 下跌 2.1%，GAS 下跌 1.1%... 相反，仍有部分蓝筹股逆市上涨，例如 BID，HPG，PNJ，MBB，BVH，尤其是 FPT 暴涨 6.2%，成交近 700 万股。收盘时，越南指数仅下跌 1.11 点，跌幅 0.13%，市场调整相对温柔。

尽管越南指数收跌，但两市仍有 300 多支股票上涨，表明调整压力并不强。银行、证券等具有市场带领性的板块轻微调整；PVB、OIL、PVD、HBC、DXG、KDH 等油气和房地产板块的股票仍保持良好上涨态势。与此同时，纺织品、水产和工业区等板块也表现较佳。在衍生市场上，4 个期货合约均收涨，负基差缩小至 13-37 点，表明今日的调整并未对投资者情绪产生影响。

外资继续流入市场，两市净买入总额达 410 亿越南盾。买盘集中于 VNM（998.7 亿越南盾），VCB（806.2 亿越南盾），VPB（403.6 亿越南盾）。相反，外资净卖出最多的是 VIC，净卖出总额约为 1220 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：

尽管开盘时抛售压力沉重，但越南指数却较为坚挺，收盘仅下跌 1 点以上。今日，成交量继续保持在较高水平，两市成交总额约为 6.2 万亿越南盾（不包括大宗交易），表明资金流仍在流入市场。我们认为，经过连续上涨之后，今天的调整是必要的，是为接下来的上涨做准备。在当前行情下，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。

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

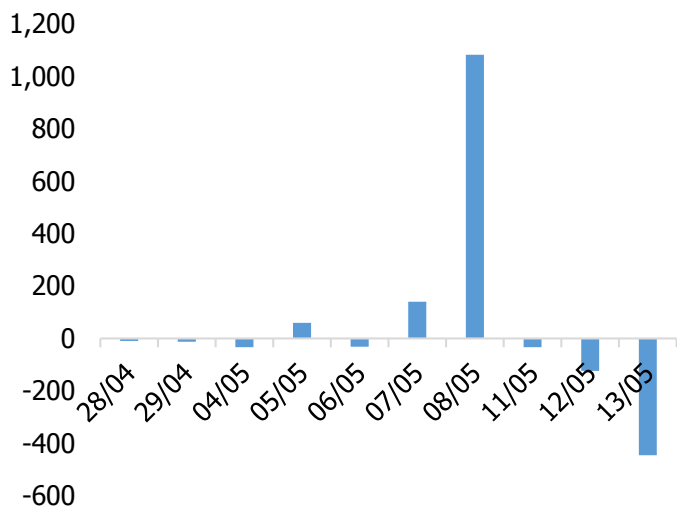
结论: 市场经过 6 连阳之后, 今日出现小幅回调。成交量仍处于较高水平, 表明多头势力强劲。令人欣慰的是, 虽然早盘抛压较重, 但午盘后逐渐被多头势力消化。

从技术方面来讲, 今天的调整并不影响市场的后期走势。各指标都倾向于看涨信号, 将继续走上升通道。我们预计越南指数本轮反弹的阻力位是 876-885 点。因此, 投资者应耐心持仓待涨, 并大胆对已突破积累平台的股票加仓。

投资者交易汇总及市场指标情况

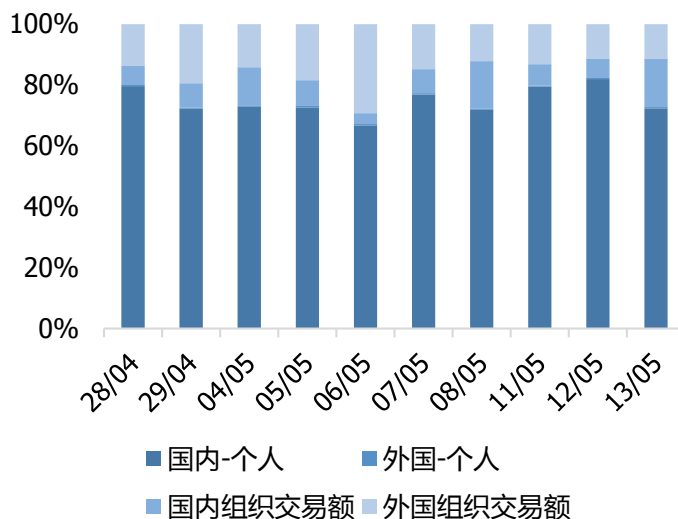
每日净交易总额

每日净自营交易总额 (十亿越盾)



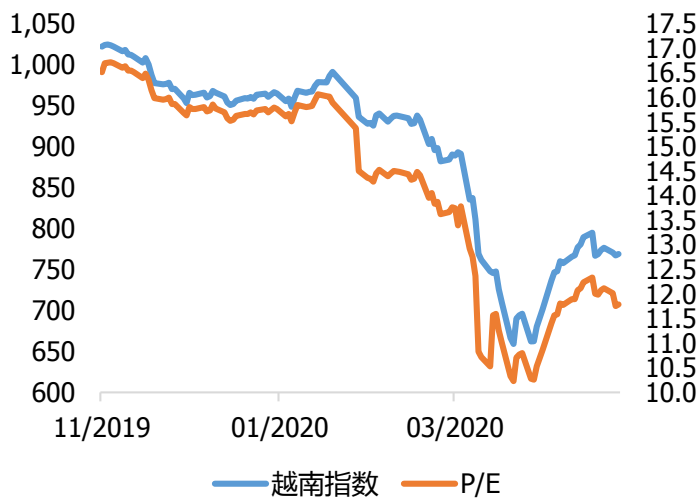
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



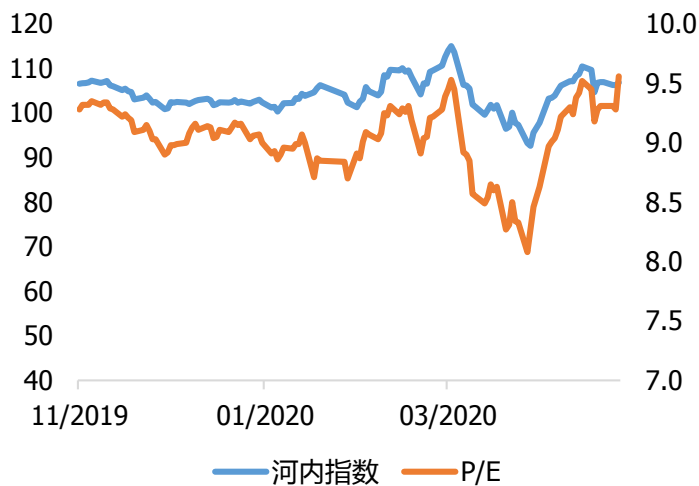
越南指数与 P/E 走势图对比

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

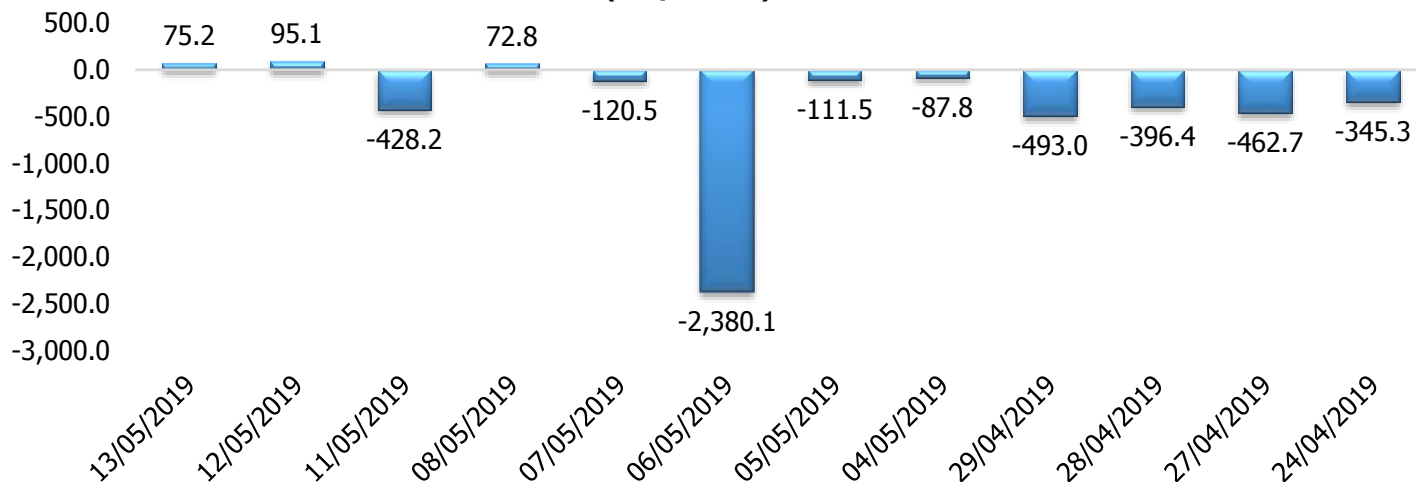
证券代码	净买入	
	价格	价值(百万越盾)
PDN	62,100	199,995.00
MWG	83,900	37,003.75
FPT	49,350	30,944.92
PNJ	64,900	17,572.24
TCB	20,600	16,642.45

自营净卖出额排行

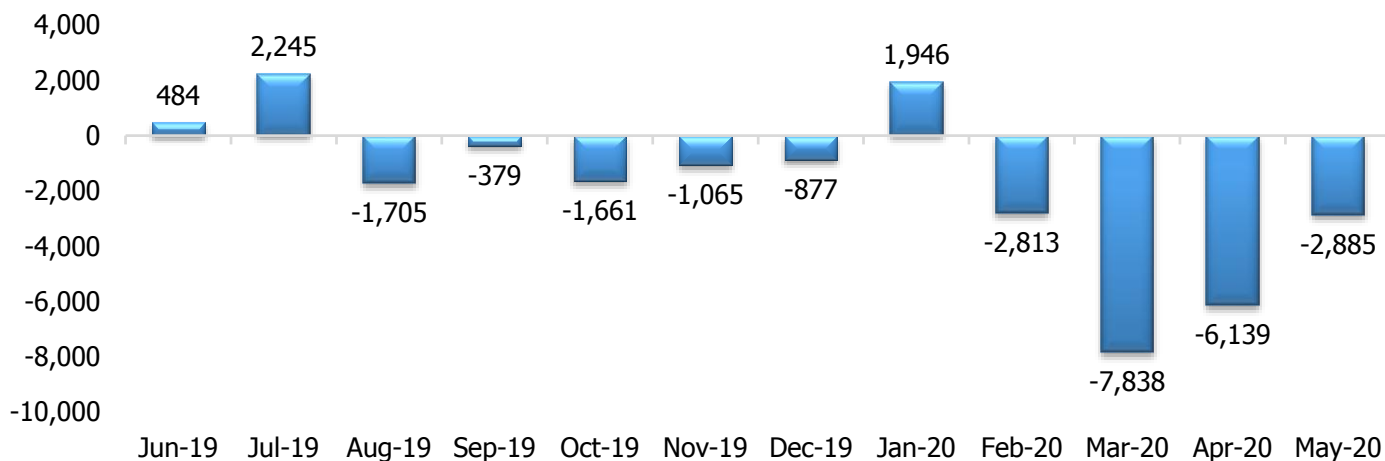
证券代码	净买入	
	价格	价值(百万越盾)
VNM	113,700	101,851.01
VIC	95,000	66,671.99
VPB	23,900	63,832.45
HPG	24,100	61,812.75
FPT	49,350	60,258.86

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

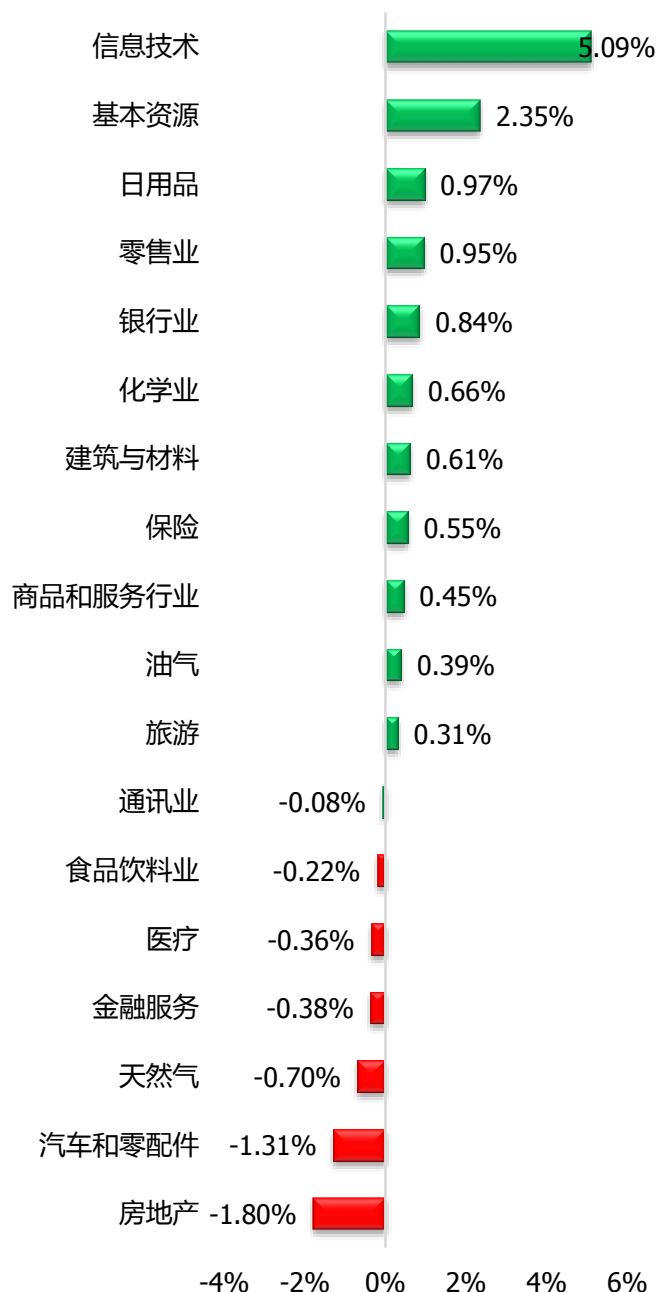
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
VNM	99.88	VIC	122.73
VCB	80.62	VRE	37.57
FUEVFNVD	70.64	FRT	18.46
VPB	40.36	POW	12.99
HPG	13.32	HSG	11.23

HNX 外国投资者净买卖额排行

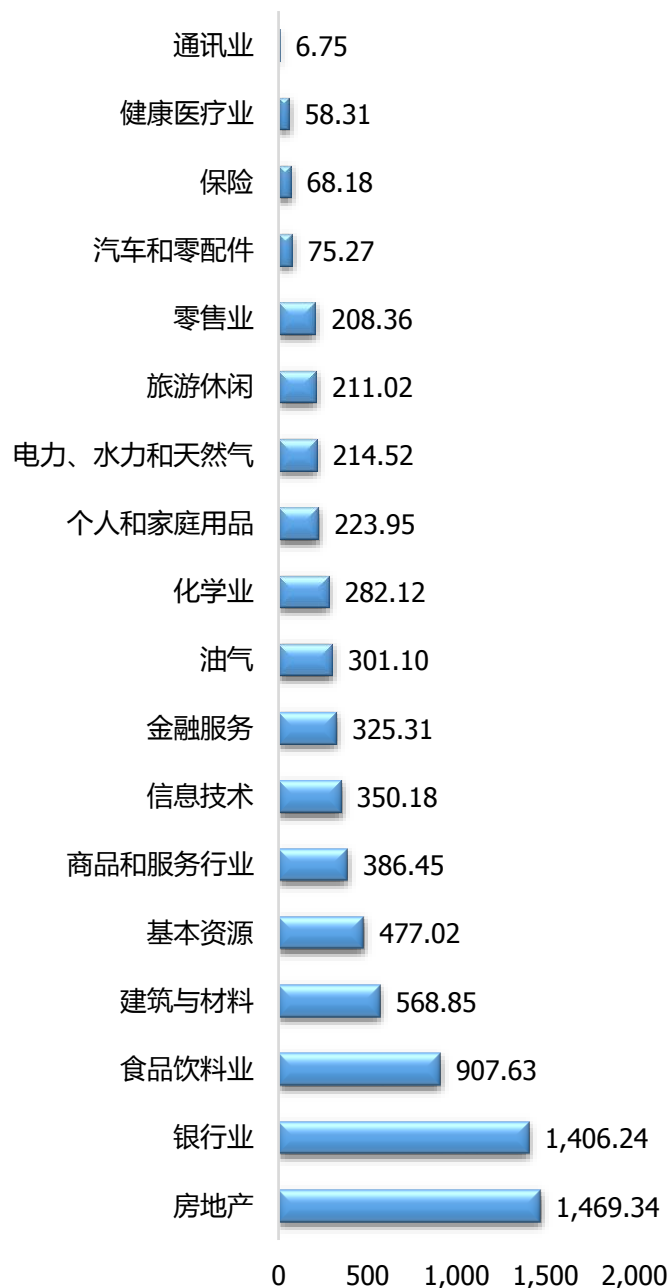
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
SLS	0.18	HUT	8.70
PMC	0.08	SHS	3.24
TAR	0.06	PVS	1.79
SDT	0.05	NRC	1.40
IDC	0.04	VIT	1.00

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	ANV	18.2	20.2	16.6	18.60	18.00					择机买入
	ASP	5.4	5.9	4.9	5.45	5.30					择机买入
	C69	6.6	7.3	6.0	7.00	6.50					加仓
	CEO	7.5	8.3	6.8	7.70	7.40					择机买入
	D2D	58.0	64.3	52.8	58.50	57.40					择机买入
	DLG	1.5	1.7	1.4	1.57	1.51					择机买入
	DXG	10.7	11.9	9.8	10.95	10.60					择机买入
	HBC	8.5	9.4	7.7	8.62	8.40					加仓
	TNG	13.1	14.6	12.0	13.60	13.00					择机买入
持有列 表	AAA	12.5	13.9	11.4	12.55	12.40		13/05/2020		1.2%	持有
	DIG	11.8	13.1	10.8	12.00	11.70		12/05/2020		2.6%	持有
	PVS	12.5	13.9	11.4	13.00	12.40		12/05/2020		4.8%	持有
	PVC	5.2	5.7	4.7	5.40	5.10		12/05/2020		5.9%	持有
	VIB	15.2	16.8	13.8	15.30	15.00		12/05/2020		2.0%	持有
	CVT	17.2	19.0	15.6	17.25	17.00		12/05/2020		1.5%	持有
	SBT	14.6	16.2	13.3	14.95	14.50		12/05/2020		3.1%	持有
	VJC	119.2	132.2	108.6	114.90	118.00		11/05/2020		-2.6%	持有
	HDC	17.5	19.4	15.9	17.80	17.30		07/05/2020		2.9%	持有
	OIL	7.7	8.5	7.0	8.30	7.60		07/05/2020		9.2%	持有
	DHC	37.9	42.0	34.5	37.80	37.50		04/05/2020		0.8%	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	8.62	7.90		28/04/2020		9.1%	持有
	ILB	15.3	16.9	13.9	16.80	15.10		28/04/2020		11.3%	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	23.50	20.50		27/04/2020		14.6%	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	21.00	19.20		21/04/2020		9.4%	持有
	PLX	43.2	47.9	39.4	45.65	42.80		21/04/2020		6.7%	持有
	SAS	27.5	30.5	25.0	30.00	27.20		21/04/2020		10.3%	持有
	SNZ	18.9	20.9	17.2	23.50	18.70		21/04/2020		25.7%	持有
	TIG	5.8	6.4	5.2	6.50	5.70		21/04/2020		14.0%	持有
	VCR	8.6	9.5	7.8	8.80	8.50		21/04/2020		3.5%	持有
	VCS	60.8	67.4	55.4	67.50	60.20		21/04/2020		12.1%	持有
	HMC	12.6	14.0	11.5	14.95	12.50		20/04/2020		19.6%	持有
	SMB	29.9	33.2	27.2	30.80	29.60		15/04/2020		4.1%	持有
	SIP	72.8	80.8	66.3	78.10	72.10		14/04/2020		8.3%	持有
	C32	20.7	23.0	18.9	24.50	20.50		13/04/2020		19.5%	持有
	C69	5.2	5.7	4.7	7.00	5.10		13/04/2020		37.3%	持有
	VTP	112.1	124.3	102.1	126.40	111.00		10/04/2020		13.9%	持有
	LPB	6.5	7.2	5.9	7.70	6.40		07/04/2020		20.3%	持有
	SJS	16.1	17.8	14.6	19.15	15.90		07/04/2020		20.4%	持有
	MSN	53.0	58.8	48.3	61.90	52.50		09/03/2020		17.9%	持有
	DP3	64.6	71.7	58.9	69.50	64.00		05/08/2019		8.6%	持有
已买列 表	TLG	28.8	31.9	26.2	30.00	28.50	30.50	09/04/2020	05/05/2020	7.0%	已买
	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
HSG	9,030	590	6.99%	12,123,850
TPB	21,450	1,400	6.98%	346,820
FDC	10,450	680	6.96%	9,320
TLH	3,230	210	6.95%	728,450
HBC	8,620	560	6.95%	6,806,120

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
KVC	900	100	12.50%	155,500
HHG	1,100	100	10.00%	31,820
CKV	14,500	1,300	9.85%	500
SD2	5,600	500	9.80%	100
TMC	11,200	1,000	9.80%	2,200

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
CLG	1,490	-110	-6.88%	178,070
TCR	3,360	-250	-6.93%	10
DTA	4,270	-320	-6.97%	18,300
PTC	7,720	-580	-6.99%	1,450
BTT	41,850	-3,150	-7.00%	1,360

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
SMT	14,000	-1,500	-9.68%	200
SGC	63,900	-7,000	-9.87%	100
VXB	7,200	-800	-10.00%	300
PVX	900	-100	-10.00%	2,702,117
HKB	600	-100	-14.29%	85,046

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
STB	9,960	260	2.68%	19,002,960
ITA	2,710	100	3.83%	12,362,290
HSG	9,030	590	6.99%	12,123,850
ROS	3,370	-80	-2.32%	11,709,930
MBB	17,500	300	1.74%	10,535,970

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	1,900	100	5.56%	12,791,116
PVS	13,000	100	0.78%	6,876,774
ART	2,800	200	7.69%	3,693,863
ACB	21,700	-100	-0.46%	3,453,900
SHS	9,200	500	5.75%	2,838,012

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
STB	9,960	260	2.68%	19,002,960
ITA	2,710	100	3.83%	12,362,290
HSG	9,030	590	6.99%	12,123,850
ROS	3,370	-80	-2.32%	11,709,930
MBB	17,500	300	1.74%	10,535,970

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	1,900	100	5.56%	12,791,116
PVS	13,000	100	0.78%	6,876,774
KLF	1,900	0	0.00%	4,884,244
ART	2,800	200	7.69%	3,693,863
ACB	21,700	-100	-0.46%	3,453,900

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	155,049	18,921	2,158	0.7%	16.2%	17.87	2.04	1,073,011	39,600	24.61%
2	CTD	5,264	111,923	8,456	11.2%	22.5%	8.16	0.62	180,123	70,600	-39.29%
3	CTG	80,612	21,018	2,510	0.7%	11.9%	8.62	1.03	7,202,984	21,650	6.65%
4	BVH	36,968	25,993	1,128	1.3%	8.3%	44.15	1.92	372,321	50,500	-31.12%
5	PLX	54,242	15,779	1,032	5.8%	16.2%	44.13	2.89	585,221	45,650	-18.57%
6	EIB	18,749	13,142	774	0.9%	8.6%	19.70	1.16	2,999,109	15,250	-16.67%
7	FPT	37,083	21,624	4,800	11.7%	23.0%	11.33	2.52	2,085,833	49,350	27.02%
8	GAS	140,101	26,569	5,875	17.5%	25.7%	12.46	2.76	531,620	72,400	-30.60%
9	POW	24,355	11,670	878	3.9%	8.9%	11.85	0.89	3,699,393	10,300	-23.53%
10	HDB	21,926	20,360	3,782	1.4%	18.6%	6.00	1.11	1,946,235	23,700	-16.54%
11	HPG	65,299	18,066	2,895	16.4%	26.8%	8.17	1.31	7,970,266	24,100	-6.40%
12	MBB	41,477	17,421	3,334	1.4%	14.9%	5.16	0.99	6,286,265	17,500	-11.12%
13	MSN	72,475	36,258	3,952	8.9%	26.1%	15.69	1.71	2,317,461	61,900	-29.14%
14	MWG	37,720	29,527	8,817	12.2%	41.3%	9.45	2.82	1,155,143	83,900	-0.32%
15	NVL	51,095	23,335	3,639	3.7%	13.6%	14.48	2.26	1,578,930	52,500	-9.76%
16	PNJ	14,367	22,139	5,238	18.8%	28.2%	12.18	2.88	846,807	64,900	-12.44%
17	REE	9,705	32,671	4,975	11.6%	19.1%	6.29	0.96	835,152	32,000	2.31%
18	ROS	1,958	10,645	270	7.6%	14.0%	12.78	0.32	17,761,930	3,370	-88.54%
19	SAB	111,262	26,870	7,068	22.0%	30.1%	24.55	6.46	206,719	172,000	-28.33%
20	SBT	8,821	12,584	174	3.0%	8.0%	83.33	1.15	2,508,069	14,950	-15.89%
21	SSI	8,533	15,336	1,165	6.6%	14.4%	12.19	0.93	2,279,323	14,050	-31.31%
22	STB	17,495	15,273	1,329	0.4%	6.3%	7.30	0.64	7,609,318	9,960	-19.17%
23	TCB	72,103	18,356	2,987	3.1%	25.6%	6.90	1.12	4,778,313	20,600	-11.02%
24	VCB	280,391	22,914	4,849	1.2%	20.3%	15.59	3.30	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	71,400	-11.45%
26	VIC	328,096	23,007	2,023	1.6%	5.8%	47.95	4.22	915,002	95,000	-13.93%
27	VJC	61,499	26,545	3,328	15.1%	45.4%	35.27	4.42	506,371	114,900	1.73%
28	VNM	198,343	17,234	6,061	28.5%	38.9%	18.79	6.61	1,846,054	113,700	-9.17%
29	VPB	58,628	18,264	3,749	2.6%	24.1%	6.42	1.32	5,763,635	23,900	31.06%
30	VRE	57,376	12,063	1,180	5.6%	7.9%	21.40	2.09	3,239,292	24,500	-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/)