

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	842.38	111.61
涨跌幅度(%)	0.13%	0.07%
交易总量(百万股)	223.79	25.34
交易总额(十亿越盾)	3781.67	241.76
上涨股票家数	168	70
平盘股票家数	47	55
下跌股票家数	210	75

财务指数	胡志明交易所	河内交易所
PB (倍)	1.89	1.01
PE (倍)	13.73	9.16
Beta 指数	1.00	0.82
ROE (%)	17.60%	14.73%
ROA (%)	7.28%	5.27%

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)	32.89	1.33
交易总额(十亿越盾)	862.01	17.90

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)	553.88	1.54
净卖出(十亿越盾)	728.86	6.32
净交易额(十亿越盾)	175.08	4.68
交易总额(十亿越盾)	179.76	

期货合约	收盘价	(涨/跌)
VN30-Index	785.59	1.23
VN30F2007	773.0	4.4
VN30F2008	763.5	3.5
VN30F2009	757.6	2.6
VN30F2012	755.9	4.9

全球市场	收盘	(涨/跌)
DJI	25734.97	0.30%
S&P 500	3115.86	0.50%
DAX	12260.57	0.41%
FTSE 100	6157.96	0.19%
Nikkei 225	22145.96	0.11%
Hang Seng	25124.19	2.85%

越南指数窄幅下跌，成交量萎缩，CTD 开盘一字涨停

市场热点

尽管昨日越南指数大幅上涨 18 点，但投资者的情绪仍相当谨慎。因此，7 月 2 日越南指数开盘后窄幅震荡，盘中多头疲软，空头强势，致使越南指数小幅收跌。VN30 成分股出现分化，CTD 开盘一字涨停至 79600 越盾/股，MSN 上涨 3.1%，SAB 上涨 2.4%，BVH 上涨 2.1%。相反，VNM，VIC，GAS，BID，VRE，POW，VCB 等许多大盘股均走弱，使得越南指数以下跌收盘，但仍站在 840 点之上。

在整个市场上，板块及个股出现分化，上涨与下跌股票数量相等。证券，银行，石油天然气和房地产等具有带领性的板块小幅收跌，交易不太活跃。

与此同时，水产和工业区房地产板块的股票吸引大量资金流，VHC、FMC、VRG、SNZ、PHR、NTC 等股票今日逆市上涨。在衍生市场上，尽管有所上涨，但所有期货合约仍维持负基差 12.59 至 29.69 点，表明投资者对后市判断仍趋于保守。

今日，外资表现糟糕，两市外资净卖出近 1800 亿越南盾。卖盘集中于 IBC (-533 亿越南盾)，VIC (-209 亿越南盾)，POW (-174 亿越南盾)，DBC (-171 亿越南盾)，VCB (-148 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 1.3 万越盾/股的昨收价。

投资建议

越南股市未能持续反弹，越南指数盘中震荡走弱且收盘微跌。与上个交易日相比，今日成交量极度萎缩，两市成交总额仅约 3.1 万亿越盾(不包括大宗交易)，表明投资者的情绪仍相当谨慎。

我们认为，此阶段，市场仍以调整为主。随着成交量持续萎缩，市场近期可能会延续震荡整固行情。因此，越南建设证券公司仍保持原有观点，投资者优先考虑场外观望，操作上需谨慎。



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	看空
Volume	看空	MA18	看空
短期均线-MA	看空	MA65	看多
短期趋势	看空	中期趋势	看空

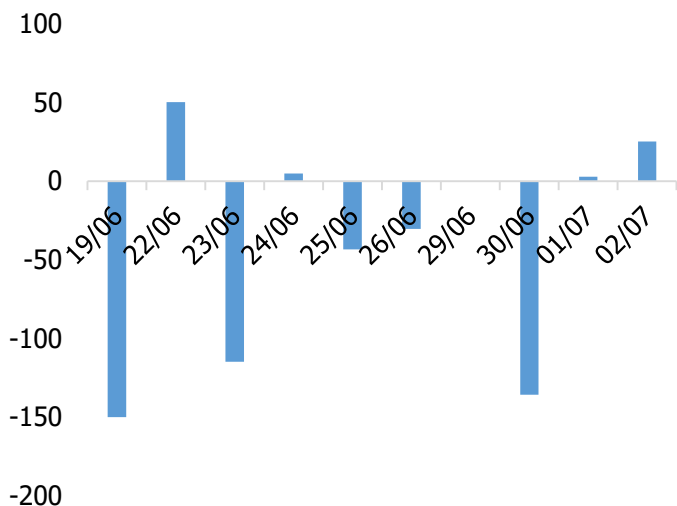
结论: 尽管上一个交易日越南股市强势反弹，但今日市场振幅和成交量均缩小，显示出投资者对市场走势保持高度警惕。今日行情主要以窄幅震荡为主。

市场横盘震荡，等待方向选择。与此同时，各指数指标因振幅变窄而趋于平衡。因此，越南建设证券仍保持原有观点，建议投资者优先考虑场外观望，等待安全的买入时机。

投资者交易汇总及市场指标情况

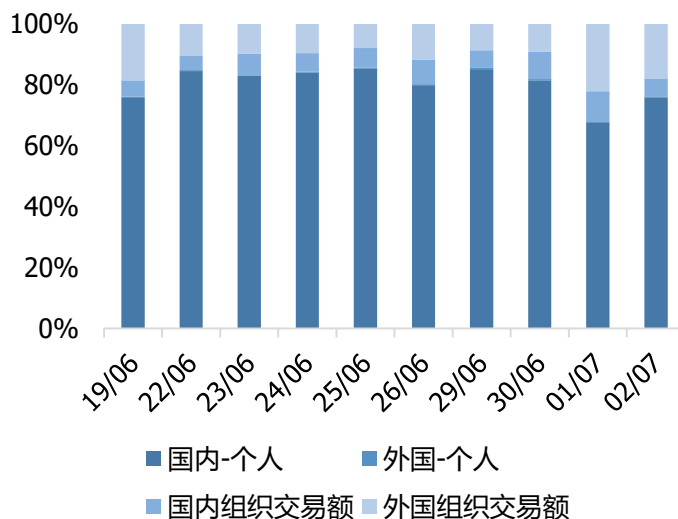
每日净交易总额

每日净自营交易总额 (十亿越盾)



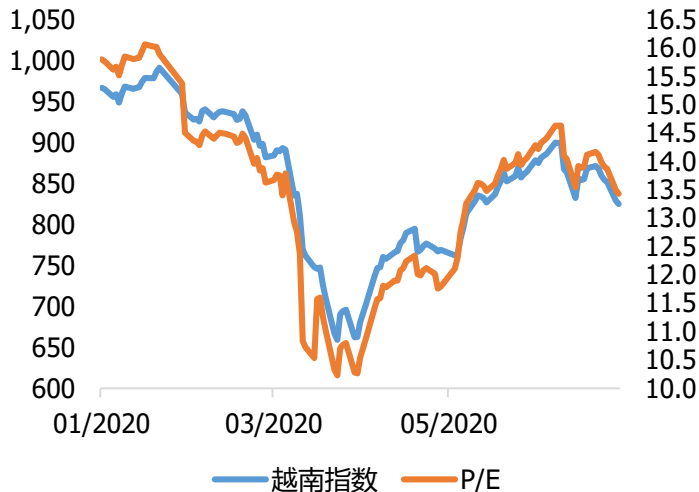
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



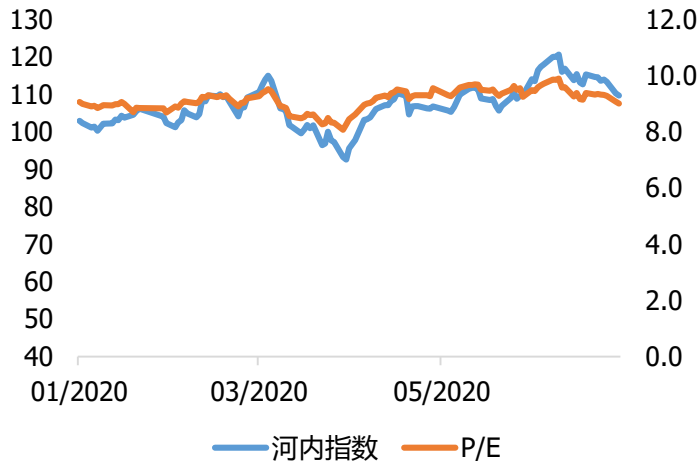
越南指数与 P/E 走势图对比

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

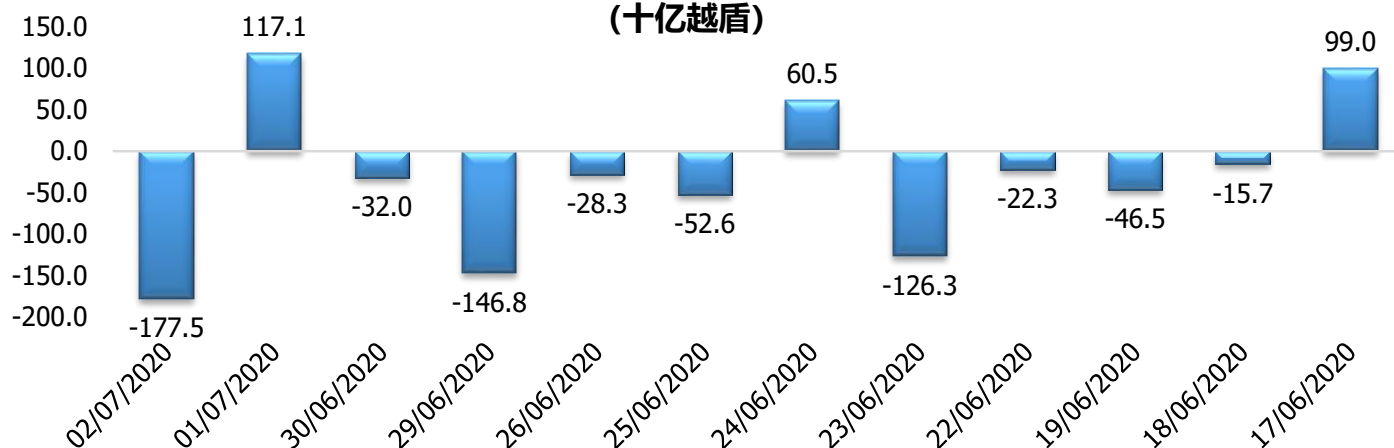
净买入		
证券代码	价格	价值(百万越盾)
VNM	113,000	4,948.22
TCB	19,750	4,441.12
VPB	21,450	4,272.15
STB	11,050	4,240.91
HPG	27,600	4,129.24

自营净卖出额排行

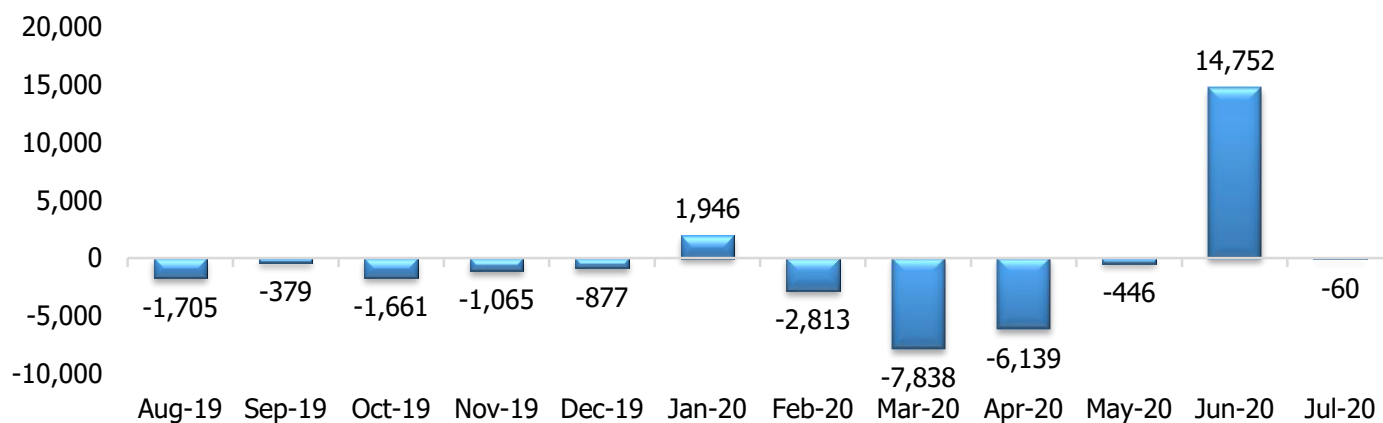
净买入		
证券代码	价格	价值(百万越盾)
HPG	27,600	7,261.29
FPT	46,150	3,378.76
FUEVFNVD	11,650	3,126.92
MWG	81,800	2,708.83
MBB	16,850	2,592.02

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

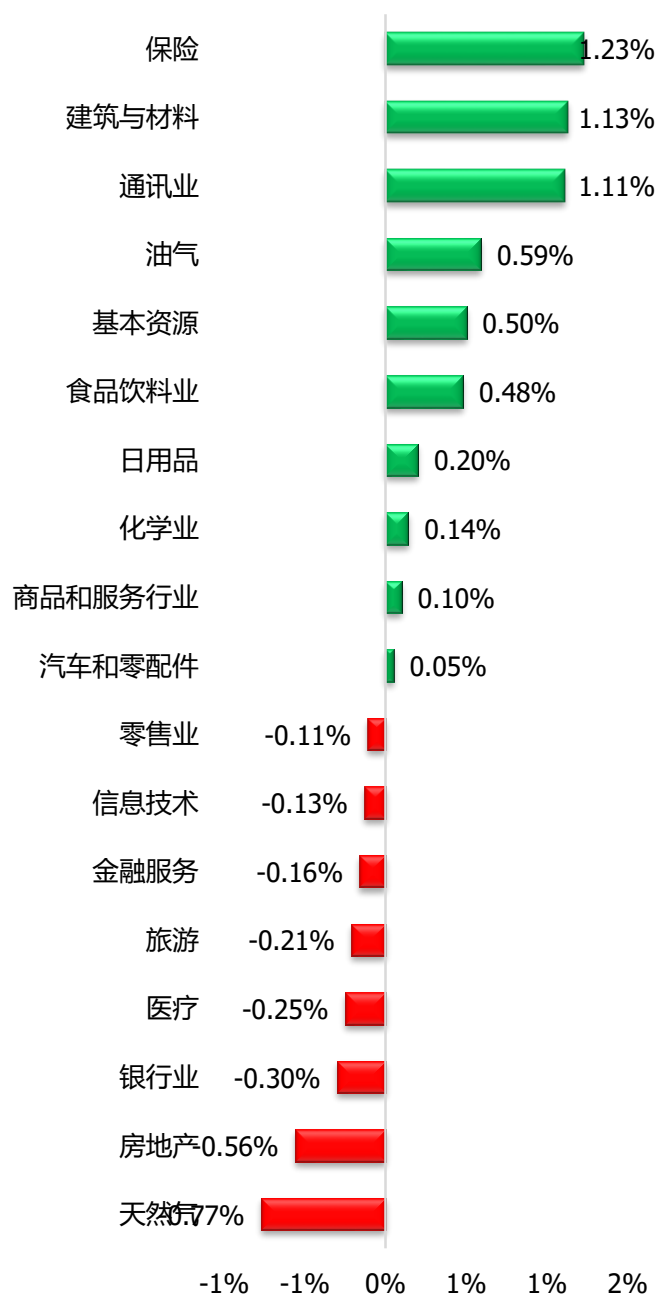
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
MSN	18.80	IBC	56.25
GEX	9.28	VIC	20.90
HPG	7.53	POW	17.45
NVL	6.61	DBC	16.97
NLG	4.34	VCB	14.78

HNX 外国投资者净买卖额排行

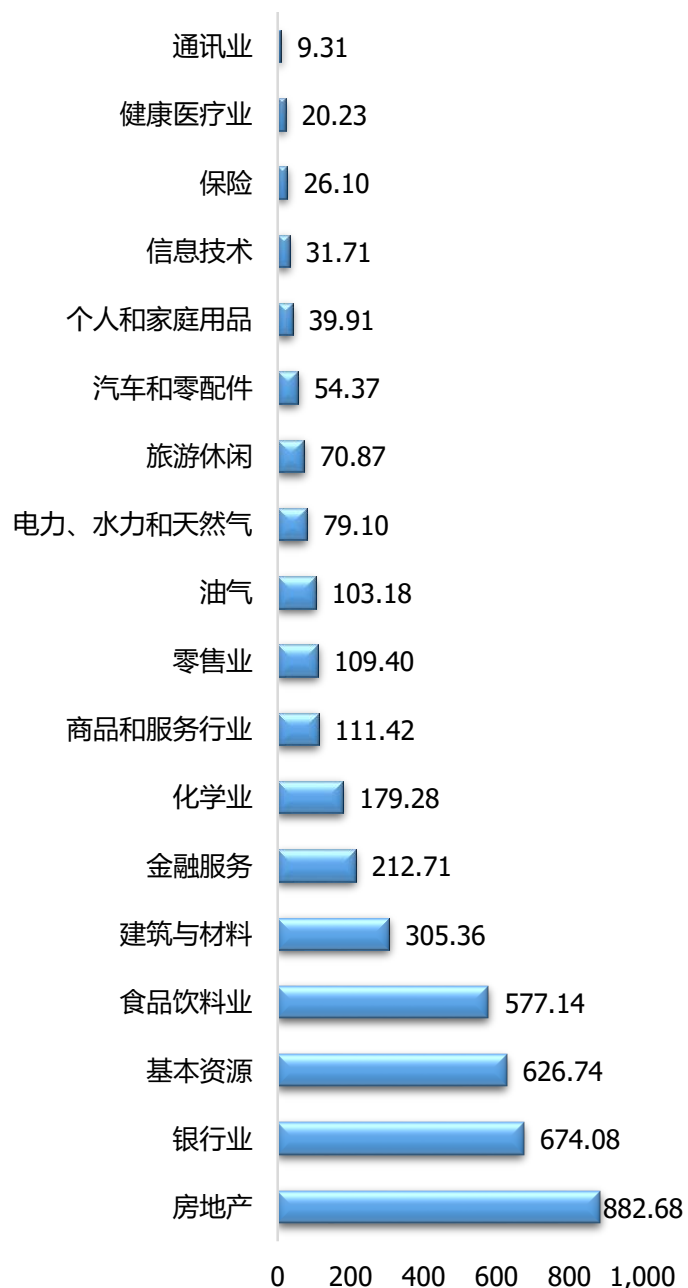
净买入		净卖出	
证券代码	金额 (十亿越盾)	证券代码	金额 (十亿越盾)
HUT	0.26	PVS	2.09
WCS	0.23	PSD	1.69
PMC	0.18	VLA	0.35
PLC	0.07	SHS	0.32
IDV	0.06	LHC	0.30

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	DHC	37.5	41.6	34.1	37.90	37.10					择机买入
	DVN	10.9	12.1	9.9	11.00	10.80					择机买入
	HAX	12.5	13.9	11.4	12.80	12.40					择机买入
	HBC	10.5	11.6	9.6	10.75	10.40					择机买入
	TLG	34.9	38.8	31.8	36.00	34.60					择机买入
	VGC	20.7	23.0	18.9	20.90	20.50					择机买入
持有列表	SSI	16.0	17.7	14.5	15.15	15.80		6/24/2020		-4.1%	持有
	TCH	22.2	24.6	20.2	20.55	22.00		6/24/2020		-6.6%	持有
	NT2	22.1	24.5	20.1	21.75	21.90		6/23/2020		-0.7%	持有
	KDH	24.2	26.9	22.1	23.50	24.00		6/22/2020		-2.1%	持有
	PVB	15.4	17.0	14.0	15.90	15.20		6/22/2020		4.6%	持有
	SGN	74.7	82.9	68.1	68.80	74.00		6/10/2020		-7.0%	持有
	PWA	9.1	10.1	8.3	8.70	9.00		5/15/2020		-3.3%	持有
	VCR	8.6	9.5	7.8	10.00	8.50		4/21/2020		17.6%	持有
已卖列表	SJS	16.1	17.8	14.6	22.60	15.90	22.00	4/7/2020	6/12/2020	38.4%	已买
	DP3	64.6	71.7	58.9	85.30	64.00	86.0	8/5/2019	5/25/2020	34.4%	已买
	SNZ	18.9	20.9	17.2	24.80	18.70	24.30	4/21/2020	6/12/2020	29.9%	已买
	SIP	72.8	80.8	66.3	91.00	72.10	94.50	4/14/2020	6/12/2020	28.3%	已买
	LPB	6.5	7.2	5.9	7.80	6.40	8.00	4/7/2020	5/28/2020	25.0%	已买
	BSR	6.1	6.7	5.5	7.20	6.00	7.20	4/21/2020	6/25/2020	20.0%	已买
	MSN	53.0	58.8	48.3	62.00	52.50	62.50	3/9/2020	5/25/2020	19.0%	已买
	TIG	5.8	6.4	5.2	6.60	5.70	6.70	4/21/2020	6/3/2020	17.5%	已买
	C32	20.7	23.0	18.9	24.00	20.50	24.00	4/13/2020	6/12/2020	17.1%	已买
	DLG	1.6	1.7	1.4	1.72	1.54	1.80	6/2/2020	6/25/2020	16.9%	已买
	VIB	15.2	16.8	13.8	17.00	15.00	17.30	5/12/2020	6/12/2020	15.3%	已买
	HBC	8.0	8.8	7.3	9.04	7.90	9.10	4/28/2020	5/28/2020	15.2%	已买
	TDT	10.3	11.4	9.4	9.70	10.20	9.70	6/10/2020	6/26/2020	14.5%	已买
	C69	5.2	5.7	4.7	5.60	5.10	5.80	4/13/2020	5/25/2020	13.7%	已买
	VTP	112.1	124.3	102.1	125.00	111.00	126.00	4/10/2020	5/25/2020	13.5%	已买
	G36	4.9	5.5	4.5	5.70	4.90	5.50	5/27/2020	6/12/2020	12.2%	已买
	PAC	20.7	23.0	18.9	21.25	20.50	23.00	4/27/2020	5/25/2020	12.2%	已买
	HMC	12.6	14.0	11.5	13.60	12.50	14.00	4/20/2020	5/25/2020	12.0%	已买
	ILB	15.3	16.9	13.9	16.80	15.10	16.90	4/28/2020	6/12/2020	11.9%	已买
	SAS	27.5	30.5	25.0	28.30	27.20	28.30	4/21/2020	5/29/2020	10.7%	已买
	TDG	1.8	2.0	1.6	1.84	1.78	1.96	6/1/2020	6/25/2020	10.1%	已买
	PLX	43.2	47.9	39.4	46.40	42.80	46.40	4/21/2020	5/25/2020	8.4%	已买
	PME	61.1	67.8	55.7	59.00	60.50	59.70	4/29/2020	5/25/2020	7.9%	已买
	SMB	29.9	33.2	27.2	31.60	29.60	31.90	4/15/2020	5/27/2020	7.8%	已买
	TLG	28.8	31.9	26.2	30.00	28.50	30.50	4/9/2020	5/5/2020	7.0%	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
CTD	79,600	5,200	6.99%	406,980
SFI	19,900	1,300	6.99%	440
KPF	16,850	1,100	6.98%	2,670
UDC	3,370	220	6.98%	163,430
THI	26,850	1,750	6.97%	3,530

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ACM	700	100	16.67%	379,102
S55	24,200	2,200	10.00%	200
THB	11,000	1,000	10.00%	110
THD	45,400	4,100	9.93%	500
VXB	5,600	500	9.80%	100

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
DAH	16,800	-1,250	-6.93%	1,186,750
ACC	16,750	-1,250	-6.94%	71,710
VPS	9,210	-690	-6.97%	3,370
MCP	10,000	-750	-6.98%	10
TIX	27,900	-2,100	-7.00%	60

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
PPP	14,700	-1,500	-9.26%	200
LM7	2,900	-300	-9.38%	200
TV3	28,000	-3,000	-9.68%	800
PDC	6,400	-700	-9.86%	100
SFN	22,800	-2,500	-9.88%	100

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HPG	27,600	200	0.73%	13,000,820
DBC	47,900	2,200	4.81%	3,346,410
GTN	18,900	550	3.00%	3,072,320
ASM	5,670	160	2.90%	2,884,530
DHC	37,900	2,350	6.61%	2,773,060

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
VIG	800	0	0.00%	534,600
NDN	18,200	400	2.25%	378,571
PSD	9,700	0	0.00%	235,500
PGN	12,900	-300	-2.27%	135,000
NRC	10,900	-100	-0.91%	117,806

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
FLC	3,630	-240	-6.20%	21,251,480
HPG	27,600	200	0.73%	13,000,820
ROS	3,000	-40	-1.32%	11,374,250
HSG	11,750	-250	-2.08%	7,648,550
HQC	1,670	-30	-1.76%	6,574,270

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	2,700	100	3.85%	1,915,613
KLF	1,900	0	0.00%	1,658,313
NVB	8,600	0	0.00%	1,543,600
SHS	12,600	-100	-0.79%	1,510,085
CEO	7,800	-200	-2.50%	1,262,991

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	157,663	18,921	2,158	0.7%	16.2%	18.17	2.07	1,261,677	39,000	25.86%
2	CTD	5,676	111,923	8,456	11.2%	22.5%	8.80	0.66	329,248	79,600	-21.52%
3	CTG	83,032	21,018	2,510	0.7%	11.9%	8.88	1.06	7,570,091	22,300	7.21%
4	BVH	34,110	25,993	1,128	1.3%	8.4%	40.74	1.77	598,367	46,900	-41.52%
5	PLX	53,706	15,779	1,032	5.8%	16.2%	43.69	2.86	952,915	45,500	-25.35%
6	EIB	21,822	13,142	774	0.9%	8.6%	22.93	1.35	3,804,858	17,700	-5.35%
7	FPT	36,216	18,804	4,171	11.7%	23.0%	11.08	2.46	2,182,449	46,150	17.49%
8	GAS	135,890	26,569	5,875	17.5%	25.7%	12.09	2.67	631,117	70,500	-30.58%
9	POW	22,950	11,670	878	3.9%	8.9%	11.16	0.84	4,735,153	9,610	-35.07%
10	HDB	23,713	20,360	3,782	1.4%	18.6%	6.49	1.21	1,825,780	24,700	-6.79%
11	HPG	75,653	18,066	2,895	16.4%	26.8%	9.47	1.52	9,840,590	27,600	22.12%
12	MBB	40,753	17,421	3,334	1.4%	14.9%	5.07	0.97	7,258,298	16,850	-13.96%
13	MSN	64,877	36,258	3,952	8.9%	26.1%	14.05	1.53	2,674,903	57,200	-32.39%
14	MWG	37,131	29,527	8,817	12.2%	41.3%	9.30	2.78	1,348,714	81,800	-14.35%
15	NVL	59,433	23,335	3,639	3.7%	13.6%	16.85	2.63	1,855,708	61,200	1.66%
16	PNJ	13,192	22,146	5,240	18.8%	28.3%	11.18	2.65	990,563	58,700	-18.97%
17	REE	9,565	32,671	4,975	11.6%	19.1%	6.20	0.94	785,089	30,950	0.85%
18	ROS	1,726	10,645	270	7.6%	14.0%	11.26	0.29	14,943,125	3,000	-89.80%
19	SAB	104,529	26,870	7,068	22.0%	30.1%	23.06	6.07	175,902	166,900	-37.87%
20	SBT	8,426	12,584	174	3.0%	8.0%	79.60	1.10	2,560,657	13,950	-16.96%
21	SSI	9,194	15,336	1,165	6.6%	14.4%	13.14	1.00	3,571,371	15,150	-25.83%
22	STB	20,201	15,273	1,329	0.4%	6.3%	8.43	0.73	11,454,977	11,050	-3.49%
23	TCB	69,303	18,356	2,987	3.1%	25.6%	6.63	1.08	4,840,172	19,750	-5.50%
24	VCB	306,724	22,914	4,849	1.2%	20.3%	17.05	3.61	1,375,871	82,600	18.20%
25	VHM	252,964	19,128	7,688	0.0%	0.0%	10.00	4.02	4,058,854	76,900	-4.04%
26	VIC	307,801	23,007	2,023	1.6%	5.8%	44.99	3.96	1,167,392	89,900	-22.37%
27	VJC	56,575	26,251	3,328	15.1%	45.4%	32.45	4.11	474,407	107,900	-16.03%
28	VNM	199,736	17,234	6,061	28.5%	38.9%	18.92	6.66	1,802,310	113,000	-6.17%
29	VPB	52,655	18,264	3,749	2.6%	24.1%	5.76	1.18	6,531,576	21,450	11.14%
30	VRE	60,103	12,063	1,180	5.6%	7.9%	22.41	2.19	2,965,022	26,200	-24.28%

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/)