



市场行情

越南证券市场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	846.92	116.10
涨跌幅度(%)	0.46%	0.17%
交易总量(百万股)	272.49	44.15
交易总额(十亿越盾)	4.513.22	579.51
上涨股票家数	206	78
平盘股票家数	88	205
下跌股票家数	179	71

财务指数	胡志明交易所	河内交易所
PB (倍)	1.88	0.99
PE (倍)	13.96	9.16
Beta 指数	1.00	0.79
ROE (%)	16.56%	14.32%
ROA (%)	6.76%	4.96%

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)	34.07	6.55
交易总额(十亿越盾)	674.00	124.12

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)	371.10	1,78
净卖出(十亿越盾)	467.62	6,78
净交易额(十亿越盾)	96.52	4,99
交易总额(十亿越盾)	101.51	

期货合约	收盘价	(涨/跌)
VN30-Index	788.42	3.85
VN30F2007	791.00	4.00
VN30F2008	787.90	1.90
VN30F2009	780.20	0.40
VN30F2012	779.80	2.70

全球市场	收盘	(涨/跌)
DJI	27686.91	0.38%
S&P 500	3333.69	0.80%
DAX	12946.89	2.04%
FTSE 100	6154.34	1.71%
Nikkei 225	22843.96	0.41%
Hang Seng	25244.02	1.42%

在石油板块和银行板块的带领下，越南指数上涨近 4 点

市场热点

俄罗斯已经成功生产出世界上第一种 Covid-19 抗病毒疫苗的消息，改善了投资者的情绪，市场开盘冲高。尽管大部分交易时间均保持上涨，但个股之间出现明显分化。临近尾盘时，大量资金涌入大盘股，特别是油气类股票，拉动越南指数收于 846.92 点，涨幅 0.46%。大多数油气股尾盘暴涨，如 PVD 上涨 3.9%、PVT 上涨 5.3%、OIL 上涨 2.7%、GAS 上涨 1.7%。

航空板块引领整个交易日的走势，临近尾盘时石油板块的拉升带动越南指数上涨。主要原因来自于当疫情得到控制后，这些板块将是最先受益的板块。其中，ACV 收盘上涨 1.9%，HVN 上涨 2.1%，VJC 上涨 1%。银行板块也表现良好，值得注意的是 BID 上涨 1.8%，MBB 上涨 2.1%，TCB 上涨 1%。

与上个交易日相比，今日胡志明市场的成交量基本没有变化，成交总额达到 45133.2 亿越盾，上涨 7.86%。今日的成交总额比过去 15 个交易日的平均值下降 6.05%。

在胡志明市场，外资连续第 4 个交易日净卖出，净卖出总额为 965.2 亿越南盾。值得注意的是，卖盘集中于房地产板块，如 VHM (-731.1 亿)、DXG (-173.9 亿)、NVL (-171.4 亿)、VRE (-156.7 亿)。相反，买盘集中于 VNM (794.4 亿)、GAS (96.6 亿)、MSN (73.1 亿)、HDB (66.6 亿)。

建设证券股票 (CSI) 短评

越南建设证券公司 (CSI) 无成交，保持 1.48 万越盾/股的昨收价。

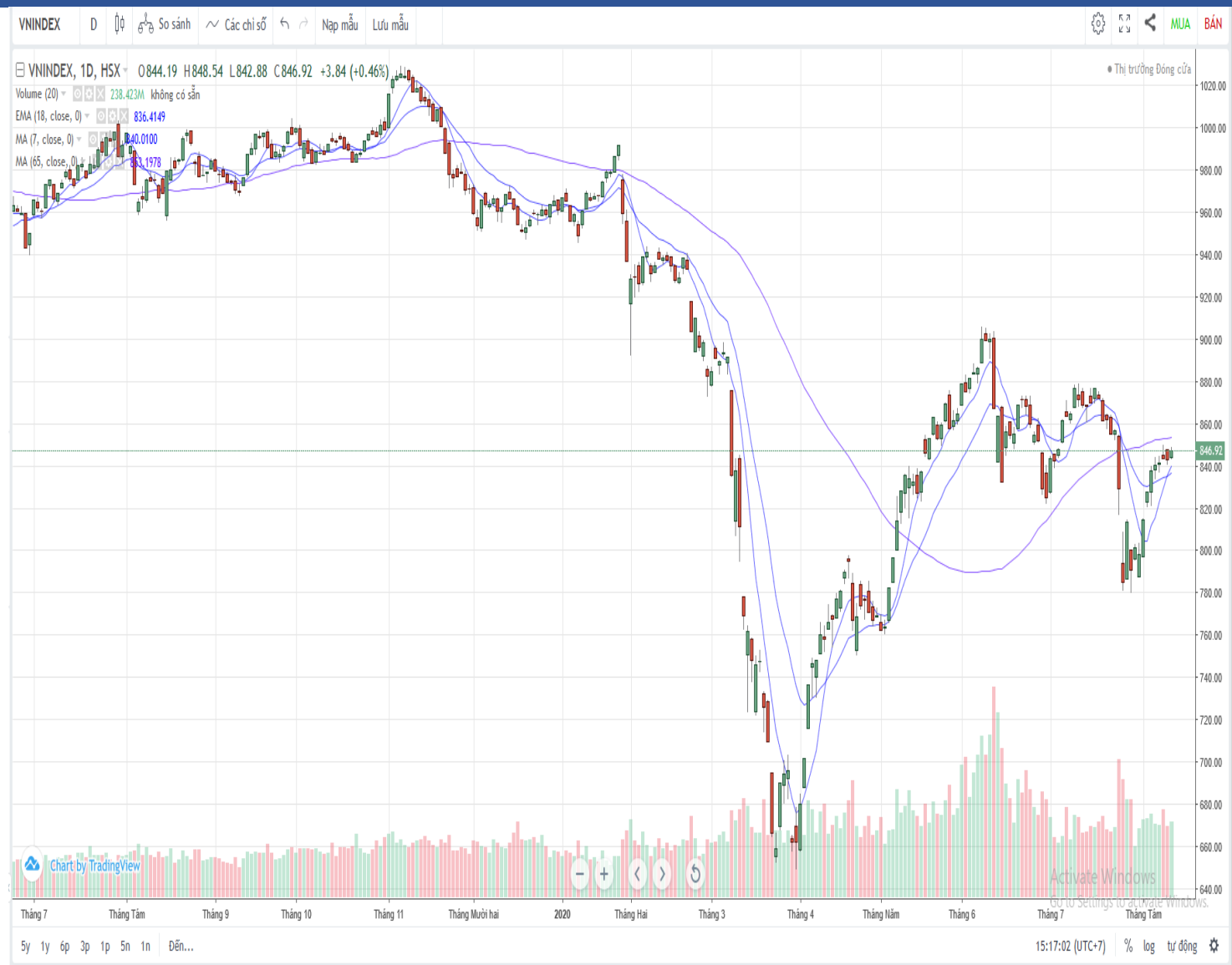
投资建议

近期市场的横盘滞涨，使越南指数形成一个短期平台。这表明上升势头正在减弱，这很有可能是我们之前预测的越南指数再次上攻的蓄势积累。

此外，得益于越南正在逐渐控制疫情，以及疫苗有望批量生产的利好信息，我们认为市场行情处于相对稳定阶段。但是，为了避免市场出现意外的风险，此阶段我们仍提醒投资者切勿追高。



越南股票指数技术分析



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

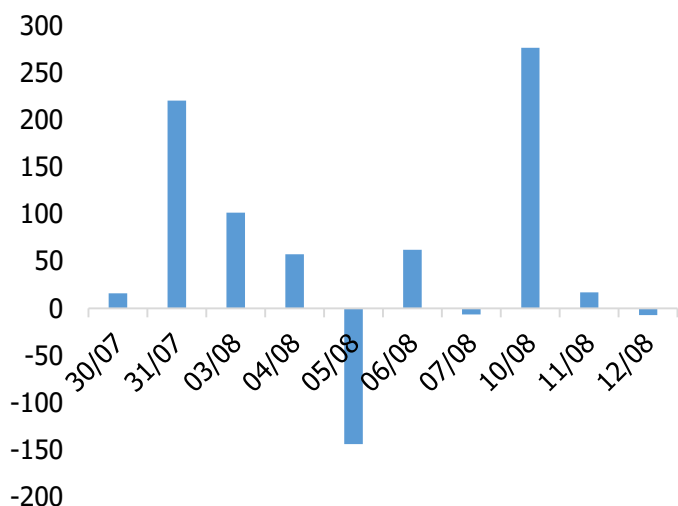
结论: 经过昨日的小幅回调后，今日市场有所上涨。但是涨幅仍然很小，成交量也维持在平均水平。因此，市场短期调整格局不变。

观察最近 5 个交易日, 尽管大多数交易日均以上涨收盘, 但总体来看, 波动幅度很小, 并且维持横盘整理态势。在此行情下, 我们继续保持原有观点, 投资者应耐心等待, 不应仓促止盈。此阶段, 越南建设证券建议投资者优先离场观望, 耐心等待下一次入场机会。

投资者交易汇总及市场指标情况

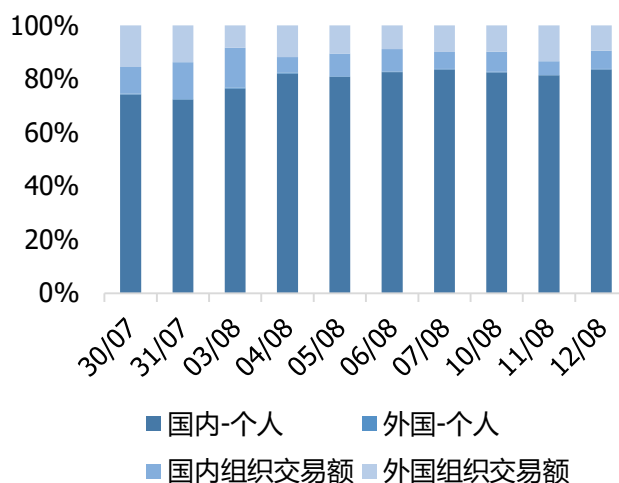
每日净交易总额

每日净自营交易总额 (十亿越盾)



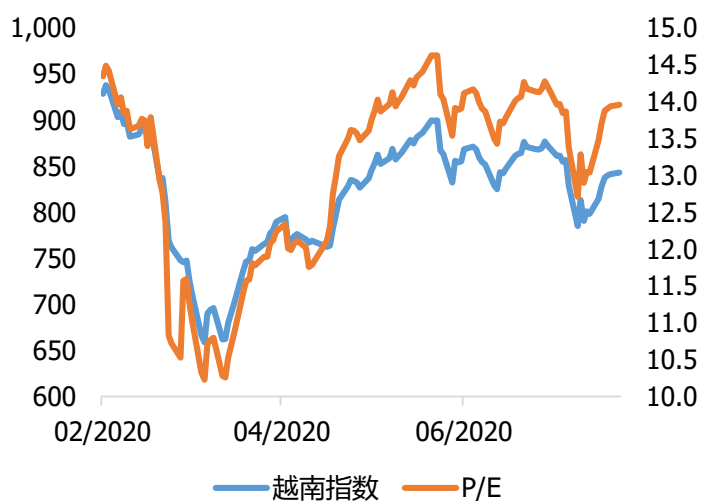
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



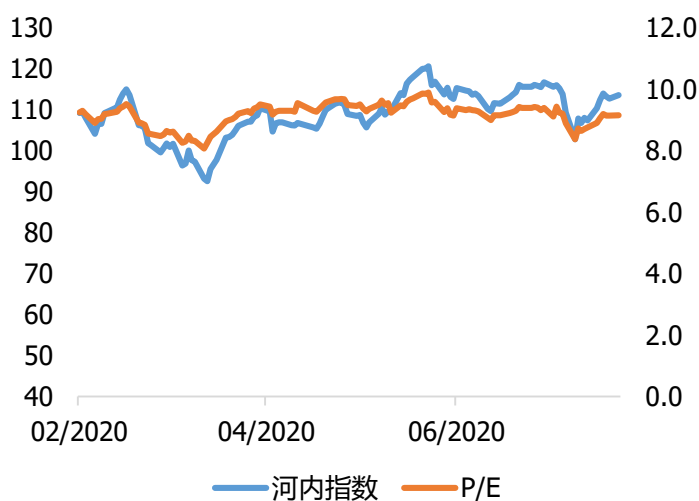
越南指数与 P/E 走势图对比

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)
HPG	24,300	17,958.58
FPT	47,500	10,838.51
MWG	79,800	10,833.28
PVT	10,850	4,182.62
VHM	79,400	4,051.67

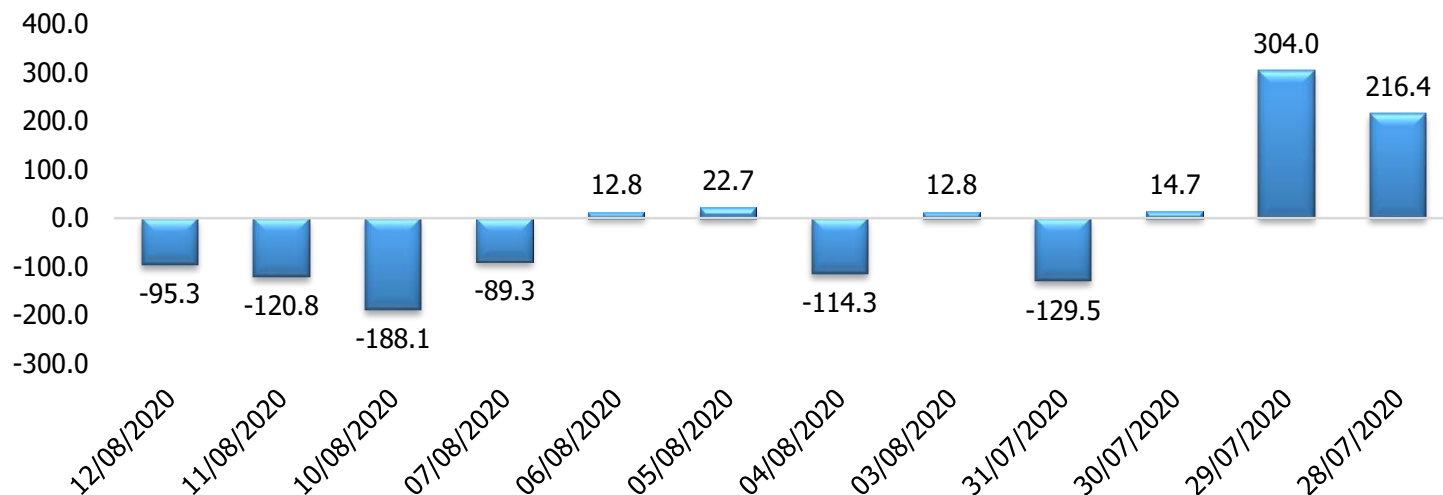
自营净卖出额排行

净买入		
证券代码	价格	价值(百万越盾)
VPB	21,700	13,328.61
HPG	24,300	8,605.73
FPT	47,500	7,471.82
MBB	16,850	6,830.56
VNM	115,600	5,178.69

外国投资者交易综述

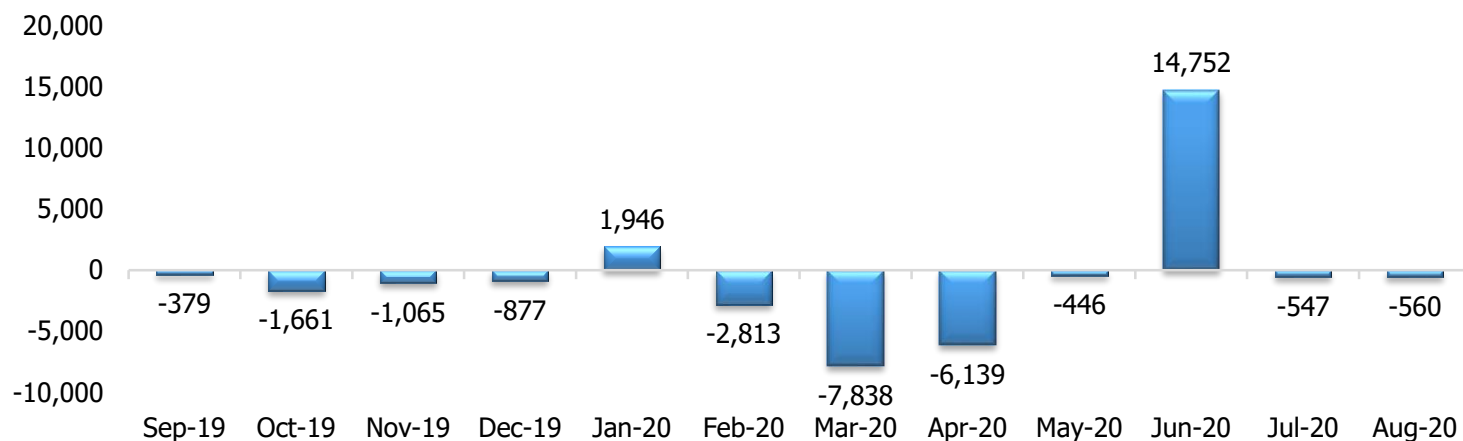
12日内外国投资者交易累计统计

(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	79.45	VHM	73.12
GAS	9.66	HPG	17.39
MSN	7.31	VRE	17.14
HDB	6.65	VNM	15.67
PVT	6.59	DXG	8.37

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)
CVN	0.18	PVS	2.73
SHE	0.16	TKU	0.71
WCS	0.04	BVS	0.39
PPS	0.04	SHS	0.28
VTC	0.03	DNM	0.21

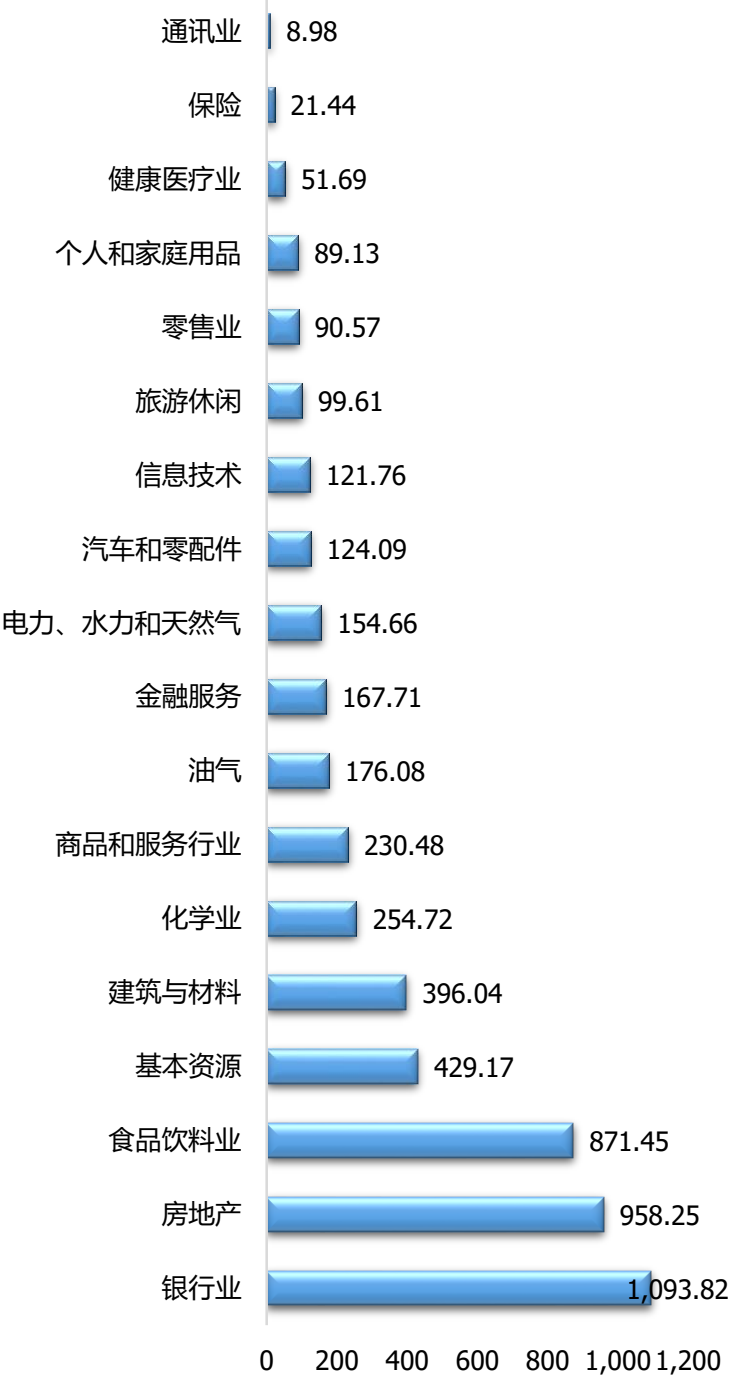


行业分类

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
推荐买入	AAA	11.8	13.1	10.8	12.00	11.70					择机买入
	CHP	19.0	21.1	17.3	19.00	18.80					择机买入
	DIG	12.7	14.1	11.6	12.70	12.60					择机买入
	NHA	9.9	11.0	9.0	10.20	9.80					择机买入
	PC1	18.2	20.2	16.6	18.45	18.00					择机买入
	TIP	20.8	23.1	19.0	21.25	20.60					择机买入
持有列表	HCM	17.8	19.7	16.2	17.75	17.60		8/12/2020		0.9%	持有
	DLG	1.4	1.5	1.3	1.37	1.38		8/11/2020		-0.7%	持有
	THG	50.1	55.6	45.6	50.00	49.60		8/11/2020		0.8%	持有
	BMI	21.6	24.0	19.7	21.45	21.40		8/7/2020		0.2%	持有
	C32	24.0	26.7	21.9	24.10	23.80		8/7/2020		1.3%	持有
	LHG	20.2	22.4	18.4	22.70	20.00		8/6/2020		13.5%	持有
	DGW	42.4	47.0	38.6	42.20	42.00		8/6/2020		0.5%	持有
	D2D	56.1	62.2	51.1	57.50	55.50		8/6/2020		3.6%	持有
	CDC	23.1	25.6	21.1	23.00	22.90		8/5/2020		0.4%	持有
	KSB	22.3	24.8	20.3	24.20	22.10		8/5/2020		9.5%	持有
	NVL	65.1	72.2	59.3	64.40	64.50		8/3/2020		-0.2%	持有
	VSC	30.8	34.2	28.1	31.20	30.50		7/31/2020		2.3%	持有
	L14	55.6	61.6	50.6	65.90	55.00		7/29/2020		19.8%	持有
	SCS	111.1	123.2	101.2	111.50	110.00		7/29/2020		1.4%	持有
	SZL	41.6	46.1	37.9	48.00	41.20		7/29/2020		16.5%	持有
	TPB	20.6	22.8	18.8	21.10	20.40		7/29/2020		3.4%	持有
	TRC	31.2	34.6	28.4	32.10	30.90		7/8/2020		3.9%	持有
	DHC	37.5	41.6	34.1	44.50	37.10		7/3/2020		19.9%	持有
	NT2	22.1	24.5	20.1	21.60	21.90		6/23/2020		8.8%	持有
已卖列表	SZC	23.0	25.5	21.0	26.50	22.80	27.00	7/29/2020	8/12/2020	18.4%	已卖
	DVN	10.9	12.1	9.9	11.50	10.80	11.60	7/3/2020	7/21/2020	7.4%	已卖
	KDH	23.6	26.2	21.5	22.85	23.40	23.50	7/29/2020	8/3/2020	0.4%	已卖

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
DAT	92,100	6,000	6.97%	3,850
DXV	3,230	210	6.95%	37,330
TCD	9,730	630	6.92%	30,570
YBM	4,340	280	6.90%	34,550
VPS	18,850	1,200	6.80%	25,520

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
NHA	10,200	935	10.09%	177,121
QNC	6,600	600	10.00%	29,338
PMS	14,300	1,300	10.00%	3,100
API	9,200	800	9.52%	3,500
TMX	12,700	1,100	9.48%	100

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
VNL	15,450	-1,150	-6.93%	100
HCD	3,200	-240	-6.98%	1,688,050
PNC	8,780	-660	-6.99%	70
LAF	8,640	-650	-7.00%	2,680
TIX	27,900	-2,100	-7.00%	20

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
VTC	10,000	-1,100	-9.91%	1,296
SIC	14,500	-1,600	-9.94%	2,300
PCE	9,000	-1,000	-10.00%	1,744
MCF	900	-100	-10.00%	82,500
SPI	600	-100	-14.29%	255,720

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ROS	2,290	-60	-2.55%	9,666,360
STB	10,750	100	0.94%	8,772,530
PVD	10,700	400	3.88%	6,723,930
MBB	16,850	350	2.12%	5,592,880
ASM	6,090	210	3.57%	5,173,260

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ACB	25,400	0	0.00%	6,091,725
MBG	5,800	500	9.43%	4,278,889
PVS	12,400	200	1.64%	3,787,351
NVB	8,600	-100	-1.15%	3,166,415
PLC	18,000	1,000	5.88%	864,444

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ROS	2,290	-60	-2.55%	9,666,360
HSG	11,250	-150	-1.32%	9,256,530
HPG	24,300	50	0.21%	8,827,420
STB	10,750	100	0.94%	8,772,530
HQC	1,680	10	0.60%	7,864,300

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ACB	25,400	0	0.00%	6,091,725
MBG	5,800	500	9.43%	4,278,889
PVS	12,400	200	1.64%	3,787,351
NVB	8,600	-100	-1.15%	3,166,415
KLF	1,700	0	0.00%	2,328,486



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	19,040	2,164	0.7%	16.2%	17.79	2.02	1,213,692	39,200	14.76%
2	TCH	7,242	13,722	2,186	7.8%	8.7%	9.38	1.49	2,103,970	20,500	-6.80%
3	CTG	86,383	21,608	2,995	0.7%	11.9%	7.75	1.07	6,143,588	23,400	13.17%
4	KDH	12,800	14,375	2,045	5.5%	8.5%	11.93	1.70	1,004,600	24,150	3.39%
5	PLX	55,106	16,110	604	5.8%	16.2%	75.72	2.84	1,007,733	46,500	-22.61%
6	EIB	20,900	13,145	567	0.9%	8.6%	30.01	1.29	4,023,874	16,900	-3.95%
7	FPT	36,844	19,083	4,278	11.7%	23.0%	10.99	2.46	2,176,168	47,500	9.82%
8	GAS	133,977	27,347	5,193	17.5%	25.7%	13.48	2.56	673,054	71,200	-25.84%
9	POW	22,459	11,978	917	4.1%	9.5%	10.46	0.80	4,767,827	9,730	-28.70%
10	HDB	25,790	21,599	4,233	1.4%	18.6%	6.31	1.24	1,568,665	26,850	1.52%
11	HPG	80,347	15,817	2,626	16.4%	26.8%	9.24	1.53	10,910,550	24,300	28.32%
12	MBB	39,789	18,156	3,435	1.4%	14.9%	4.80	0.91	6,694,566	16,850	-16.92%
13	MSN	63,824	19,798	3,245	8.9%	26.1%	16.83	2.76	2,622,996	54,200	-28.25%
14	MWG	35,999	31,501	8,353	12.2%	41.3%	9.52	2.52	1,298,260	79,800	-31.41%
15	NVL	62,759	23,634	4,000	3.7%	13.6%	16.18	2.74	1,860,134	64,400	7.83%
16	PNJ	12,404	20,883	4,610	18.8%	28.3%	11.95	2.64	917,191	54,600	-33.14%
17	REE	10,697	33,877	4,779	11.6%	19.1%	7.22	1.02	738,175	34,550	5.23%
18	ROS	1,334	10,380	-72	7.6%	14.0%	-32.71	0.23	14,786,857	2,290	-91.33%
19	SAB	114,469	28,760	6,642	21.4%	29.3%	26.87	6.21	198,530	178,900	-33.67%
20	SBT	8,547	12,299	619	3.0%	8.0%	22.71	1.14	3,015,398	14,050	-12.19%
21	SSI	8,834	16,208	1,718	6.6%	14.4%	8.56	0.91	4,309,845	14,650	-13.88%
22	STB	19,209	15,218	1,349	0.4%	6.3%	7.90	0.70	11,921,141	10,750	2.90%
23	TCB	68,078	19,157	3,103	3.1%	25.6%	6.27	1.02	4,922,865	19,650	-3.71%
24	VCB	304,499	24,127	4,916	1.2%	20.3%	16.70	3.40	1,300,891	82,100	5.51%
25	VHM	261,187	20,856	6,651	0.0%	0.0%	11.94	3.81	4,060,868	79,400	-5.48%
26	VIC	295,963	23,949	2,156	1.6%	5.8%	40.58	3.65	1,089,755	87,400	-27.20%
27	VJC	52,122	28,616	4,390	15.1%	45.4%	22.66	3.48	418,077	100,500	-24.45%
28	VNM	199,388	17,306	6,161	28.5%	38.9%	18.59	6.62	1,772,809	115,600	-1.70%
29	VPB	52,290	19,475	4,126	2.6%	24.1%	5.20	1.10	6,461,856	21,700	12.89%
30	VRE	59,762	12,214	1,058	5.6%	7.9%	24.85	2.15	3,111,931	26,400	-25.92%



CSI 研究所- 邮箱: csi.research@vncsi.com.vn

作者: 刘志抗

宏观经济&股市行情分析部门副主管

邮箱: khanglec@vncsi.com.vn

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@vncsi.com.vn

CSI 研究所

杜宝玉

副总兼 VNCS 研究所所长

邮箱: ngocdb@vncsi.com.vn

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: khanglec@vncsi.com.vn

杜氏红

宏观经济&股市行情分析部门专员

邮箱: huongdt@vncsi.com.vn

企业&行业分析部

陈武芳莲

分析专员

邮箱: lientvp@vncsi.com.vn

武俤阳

分析专员

邮箱: duongvt@vncsi.com.vn

系统建议: 越南建设证券股份有限公司 (CSI) 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 (CSI)。本材料中的所有信息和资料均来源于可靠渠道。CSI 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 CSI 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 CSI 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

河内市青春郡仁政坊黎文良路 48 号钻石花大厦 11 楼

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