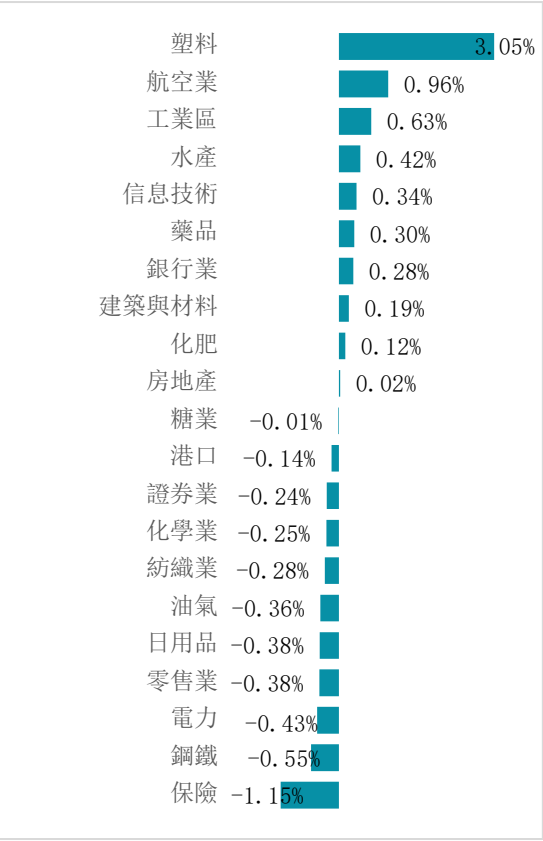


2023年12月22日

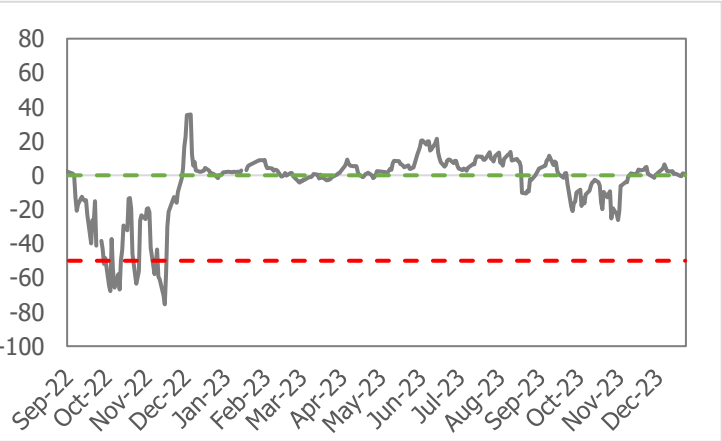
# 流動性明顯萎縮，越指在外資瘋狂出貨浪潮中盡力守住1100點

| 市場縱觀      | 收盤指數     | 漲跌幅度   |
|-----------|----------|--------|
| VN指數      | 1,103.06 | 0.06%  |
| 交易總量(萬股)  | 51,892   | 7.95%  |
| 交易總額(億越盾) | 122,301  | 8.46%  |
| 河內交易所     | 228.27   | -0.09% |
| 交易總量(萬股)  | 8,581    | 60.73% |
| 交易總額(億越盾) | 16,831   | 73.56% |
| 外國投資者     | 胡誌明交易所   | 河內交易所  |
| 买入(億越盾)   | 9,953    | 197    |
| 卖出(億越盾)   | 15,023   | 113    |
| 净值(億越盾)   | -5,070   | 84     |

交易日價格的變化



價格變動按行業分類



## 市場熱點

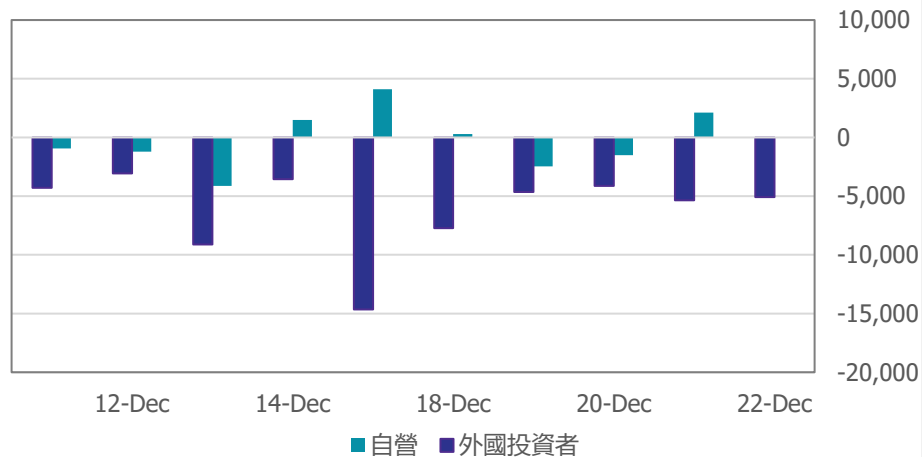
- 本周一開盤，空頭勢力突然強烈出擊，拖累越指跌破1100點的關口，導致越指一度蒸發10.42點（下降0.95%）。本以為大盤難以迎來喜氣，但此後連續四個交易日，多頭卻充分發力，並「反戈一擊」地幫助市場穩住腳步，收於漲勢。從2023年12月18日至2023年12月22日收盤，越南指數上漲0.76點（漲幅0.07%），報1103.06點，結束了越南股市相當低迷的一周。
- 儘管本周越指積極回升，但市場交投氣氛較為暗淡。在胡誌明市場上，每個交易日的平均成交額為12.8495萬億越盾（下降17.12%），相當於成交量為5.636億股（下降17.2%）。
- 在市場上下徘徊走勢中，越指略有恢復，但成交量仍處於低水平，各個板塊輪流進入小幅上行通道，表示橫盤震蕩仍是主流。從2023年12月18日至2023年12月22日收盤，21個板塊共有12個板塊呈現積極上漲趨勢。其中，帶領越指穩步上揚不可不提到塑料（漲幅4.34%）、零售（漲幅3.9%）、水產（漲幅1.49%）和鋼鐵（漲幅1.23%）。另一方面，保險（跌幅1.39%）、航空（跌幅1.28%）、油氣（跌幅1.03%）拖累越指逐步下挫。另外，銀行板塊（跌幅0.23%）雖然只小幅上漲，但對大盤本周起著平穩作用。
- 本周，外資仍連續五個交易日採取其所喜歡的出逃活動。在三市，外資淨賣出價值為2.68179萬億越盾≈7.77億人民幣，較上周下降20%。其中，外資淨賣出操作主要集中在HPG（淨賣出3539.6億越盾≈1020萬人民幣）、EIB（淨賣出2762.3億越盾≈800萬人民幣）、VNM（淨賣出2273.1億越盾≈650萬人民幣）、STB（淨賣出2223.6億越盾≈640萬人民幣）。另一方面，MWG（淨買入1953.6億越盾≈560萬人民幣）、FTS（淨買入402.7億越盾≈110萬人民幣）本周卻成為頗受外資淨買入的焦點。

## 投資建議

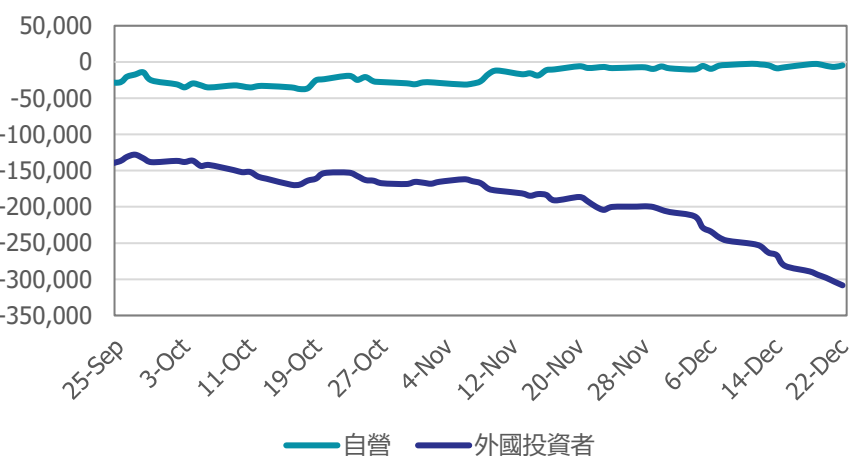
- 越南股市今日成功實現4連陽，與上周連續4個交易日下跌的局面完全相反。然而，本周越指漲勢的波動幅度較小，加上市場流動性明顯萎縮，可見強勁沖高的動力尚未形成。不過，從大盤本周的走勢來看，越指仍收於小幅上漲態勢，這是一個積極的跡象，表明越指上周跌跌不休的步伐有所放緩。截至本周五，越南股市漲多跌少，21個板塊中共有12個板塊上漲，其中漲幅居前的板塊包括：塑料（漲幅4.34%）、零售（漲幅3.9%）、水產（漲幅1.49%）、鋼鐵（漲幅1.23%）等中小盤股板塊。
- 從大盤的走勢來看，越指本周一直橫盤震蕩，且震蕩幅度較小，加上成交量低迷的情景，市場似乎缺乏明顯突破反轉的因素。值得注意的是，越指已回踩測試1080點的支撐位，並持續窄幅弱勢震蕩。截至本周五收盤，大盤已形成一根長下影十字星，這顯示出投資者猶豫不決以及高度謹慎的心態。
- 基於上述的一系列信號，上周大跌趨勢已放慢了腳步，但市場反彈沖高的動力仍然“若隱若現”，因此下周很可能市場還是一如既往的震蕩徘徊局面。越南建設證券繼續保持原有觀點，優先持倉，並耐心等待更為明顯的反轉信號來襲才進行增加持股比例。
- 今日漲勢令人矚目的一些股票：BID、BMP等。



10日內自營和外國投資者交易累計統計（億越盾）



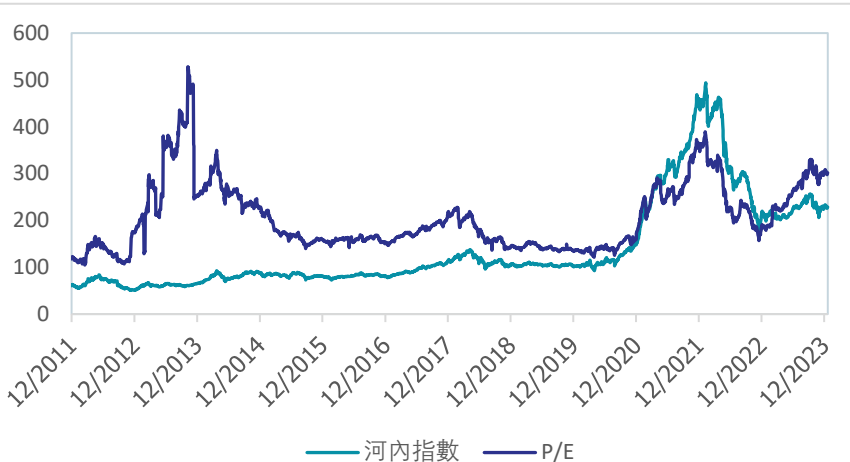
國內組織和外國投資者累計價值（億越盾）



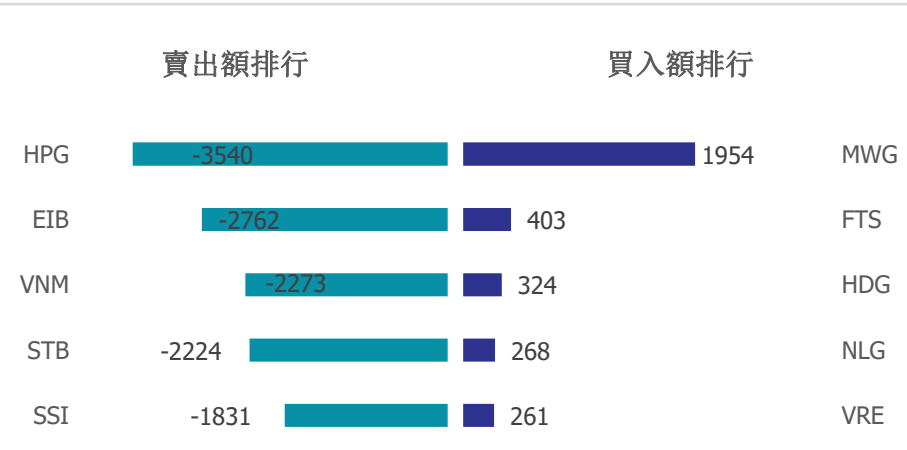
越南指數與P/E走勢圖對比



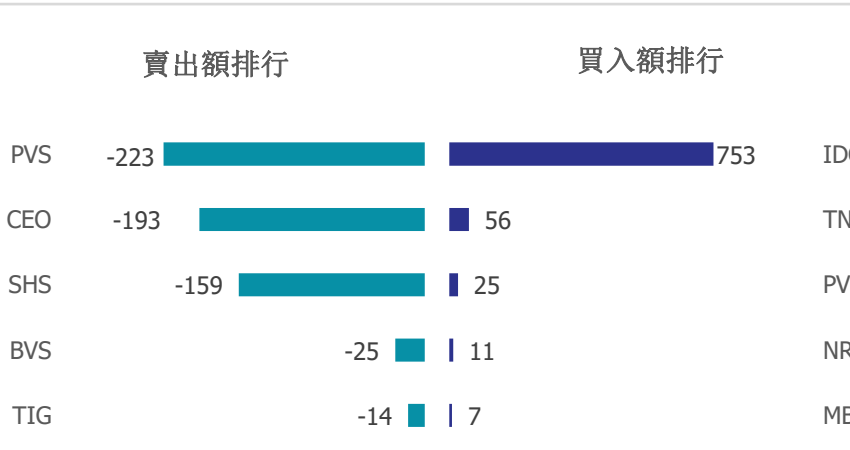
河內指數與P/E走勢圖對比



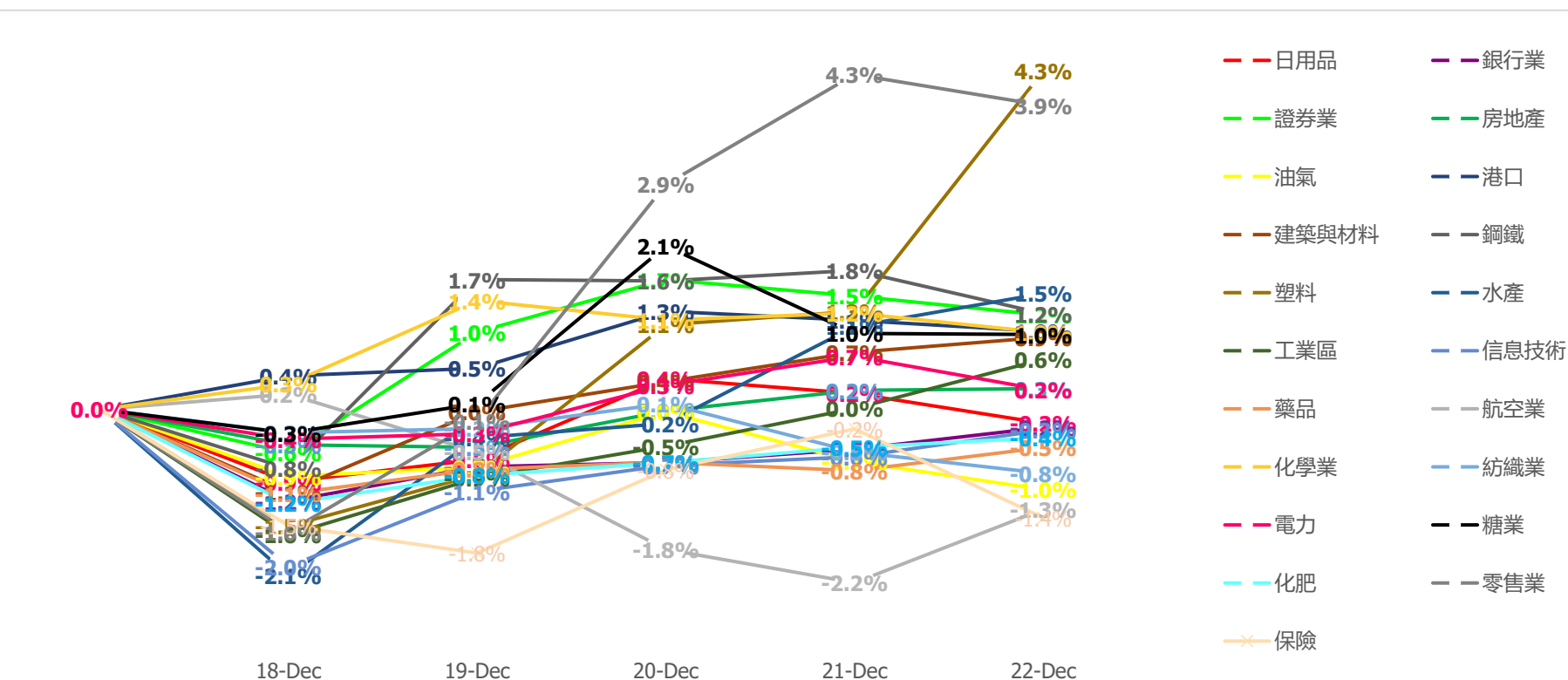
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



外國投資者在HNX淨買賣額排行（億越盾）



累計5日內價格變動按行業分類





BMP - 平明塑料股份公司

今年前9個交易日，平明塑料股份公司（股票代碼：BMP）的稅後利潤達7840億越盾，同比增長75%，超過年度計劃的20%。其中，第三季度的毛利率達43%，與去年同期的28.2%相比大幅增長，創下歷史最高水平。2022年，BMP提高股息支付率，為84%（占稅後利潤的99%）。從BMP的日線圖上，股價已突破96000的關口，加上市場流動性明顯增加。越南建設證券建議投資者進行加倉買入該股。

越南建設證券建議投資者買入該股：

- 買入價: 96000 - 100000
- 目標價: 120000
- 止損價: 90000

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：

