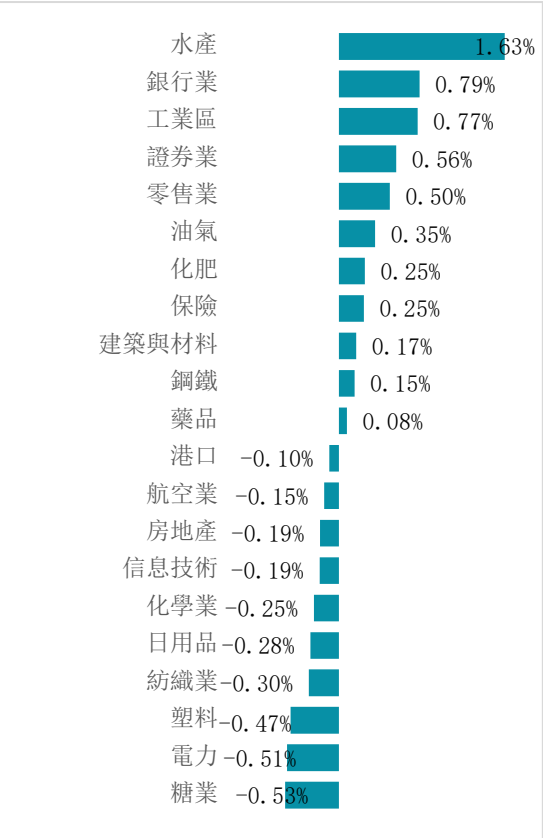


2024年01月05日

銀行深受資金青睞，越南指數2024年首周“開門紅”

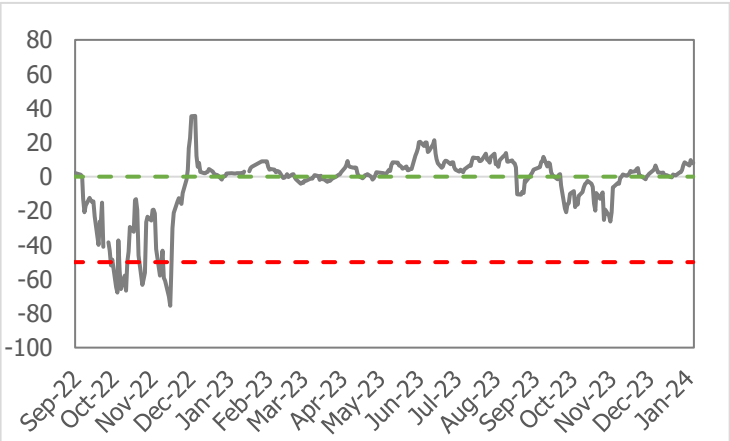
市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,154.68	0.34%
交易總量(萬股)	74,203	-33.20%
交易總額(億越盾)	162,544	-35.64%
河內交易所	232.76	0.09%
交易總量(萬股)	6,098	-45.91%
交易總額(億越盾)	11,408	-47.80%
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	10,234	164
卖出(億越盾)	14,427	49
净值(億越盾)	-4,193	115

交易日價格的變化



價格變動按行業分類

看空 看多



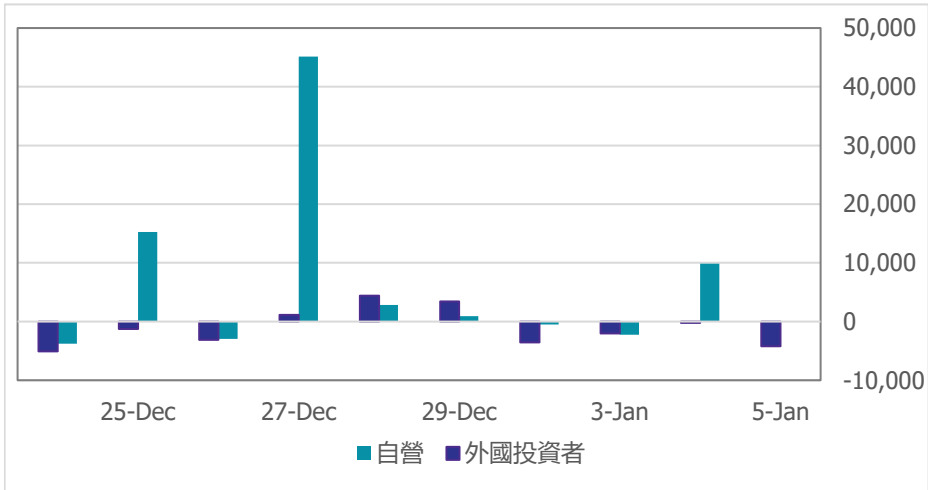
市場熱點

- 2024年開始的第一周，越南股市“牛氣沖天”，本周連續四個交易日均呈現積極上漲態勢。大量資金重回銀行支柱板塊，推動胡志明市場上1月4日的成交量於觸及10億美元的高位。儘管越指開年成功實現四連陽，但投資者心理仍留下一種遺憾情緒，因為當市場放量大漲，成交量暴增時，越指的漲勢卻放慢了腳步。從2024年01月02日至05日收盤，越南指數上漲24.75點（漲幅2.19%），報1154.68點。
- 儘管各板塊的漲幅越到周末越縮小，但越南股市年初首周仍是一片喜洋洋，在21個板塊中有17個板塊上漲。其中，帶領大盤向上突破1154點的板塊是銀行（漲幅4.92%），其次是制藥（漲幅3.73%）、電信技術（2.13%）、工業區地產（漲幅2.04%）等板塊也表現不錯。年初第一周一些板塊遭受了空頭壓力：塑料（跌幅0.77%）、制糖（跌幅0.68%）、鋼鐵（跌幅0.57%）和房地產（跌幅0.47%）。
- 在存款利率可能進一步下調的背景下，證券市場大年首一個交易周卻吸引大量資金流入。胡志明市場上，平均每日的成交額為17.805萬億越盾（漲幅15.83%），相當於成交量為7.9695億股（漲幅27.03%）。
- 美聯儲12月會議紀要給市場潑冷水，所以外圍股市本周交投熱情極為謹慎。也許，這份心態已對外資在越南市場的操作造成一定的影響。從1月2日至5日，外資已淨賣出1188萬億越盾（約3.445億人民幣）。其中，淨賣出的焦點歸於FUESSVFL（淨賣出396億越盾≈1.148億人民幣）、FUEVFNVD（淨賣出1850億越盾≈5360萬人民幣）、VHM（淨賣出2200億越盾≈6380萬人民幣）。銀行板塊的各只股票新年深受外資的青睞，如：VCB（淨買入3160億越盾≈9160萬人民幣）、VPB（淨買入1380億越盾≈4000萬人民幣）、OCB（淨買入500億越盾≈1450萬人民幣）等股票。

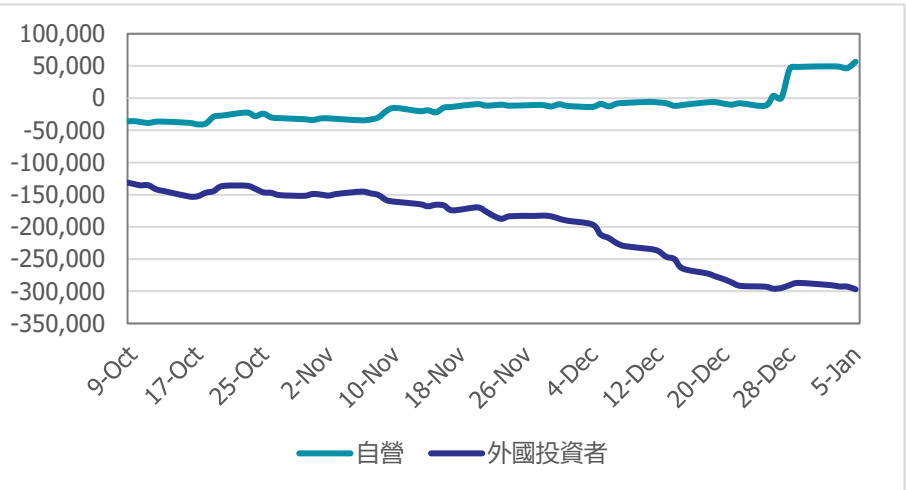
投資建議

- 維持連續6日上漲，越南股市行情2024年出現起色。值得注意的是，市場市值最大的銀行板塊重新入局，加上市場流動性爆炸式增長，這表明各路資金急劇流入市場。上漲板塊明顯占據主導地位（21個板塊中有17個板塊上漲），其中銀行（漲幅4.92%）、制藥（漲幅3.73%）、工業區房地產（漲幅2.04%）等板塊呈現引人矚目的漲勢。
- 從趨勢來看，越南股市2024年首周的演變進一步強化2023年底形成的上漲趨勢。在日線圖上，越南指數完全站上200日均線，周線圖也類似，截至周五，周線圖上出現一根上穿200日均線的看漲蠟燭形態，加上成交量的配合。越南建設證券預期，越指下周或將面向1200點的強阻力位，但是不可排除指數在1165-1175點區間震蕩整理的可能性。因此，CSI繼續建議投資者堅定持倉，但勿盲目追漲買入。若下周市場調整至1130-1137點時，投資者可以大膽買入投資名單中已產生利潤的股票。
- 今日突破上揚的部分股票包括：DHC、SZC、VCS 等等。

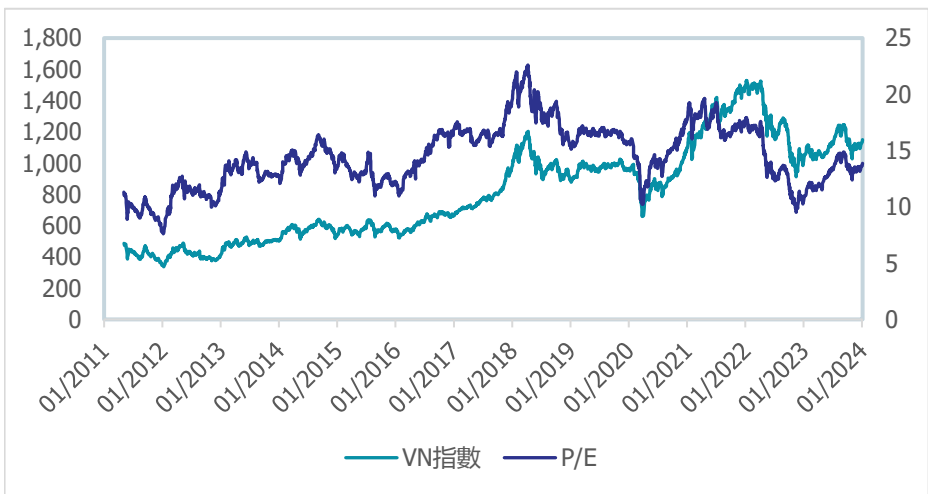
10日內自營和外國投資者交易量統計（億越盾）



國內組織和外國投資者累計價值（億越盾）



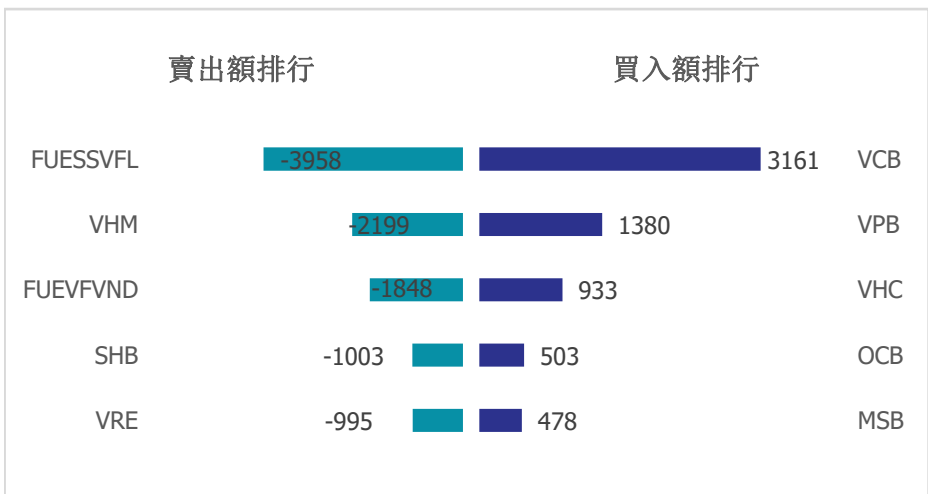
越南指數與P/E走勢圖對比



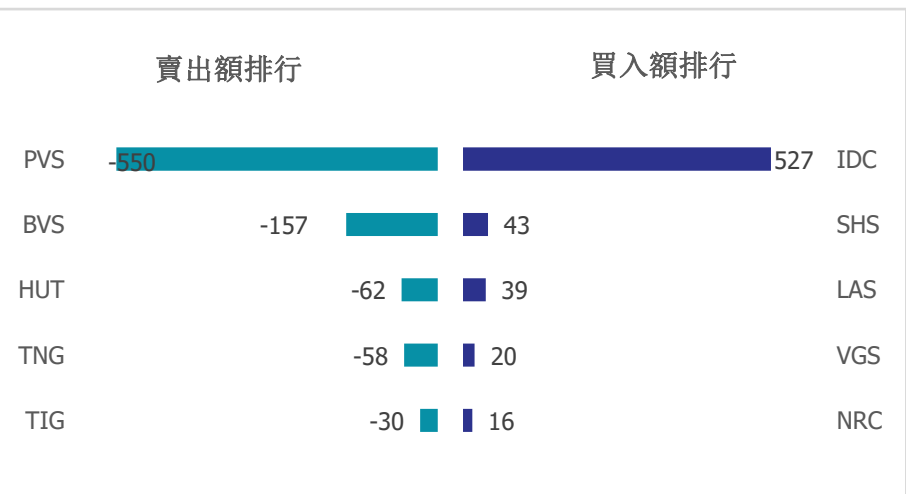
河內指數與P/E走勢圖對比



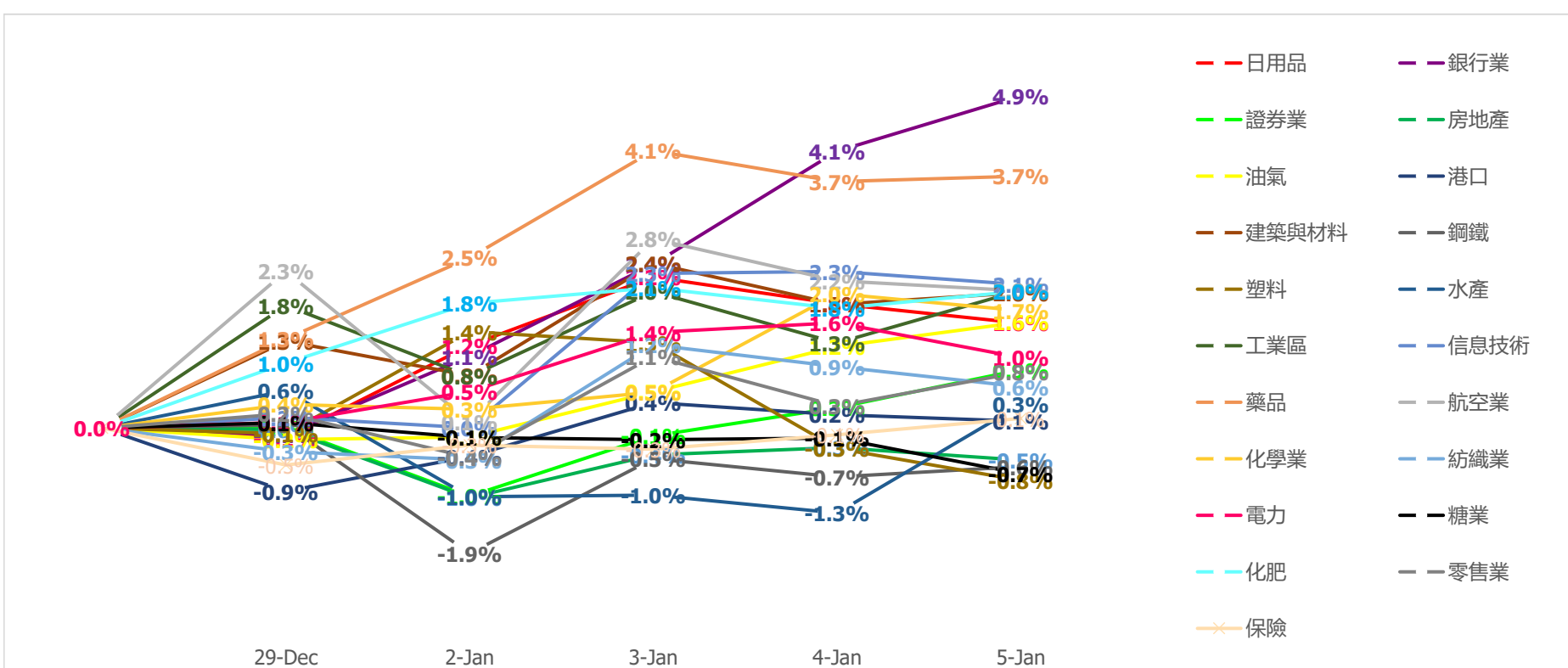
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



5日內外國投資者在HNX淨買賣額排行（億越盾）



累計5日內價格變動按行業分類





DHC - 檳榔東海股份公司

在牛皮紙生產中，原材料占成本結構的70%，其中主要成分是OCC廢紙。自2022年第四季度，OCC廢紙價格深度下滑，其中自2022年第二季度至第四季度，歐洲OCC價格從233美元降至163美元（下降30.4%）。2023年，OCC價格趨於平穩狀態，圍繞著150美元的區域。箱板紙和瓦楞芯紙自2023年10月份起有望見到起色。越南建設證券預期，受益於紙需求增加和原材料成本的穩定，DHC毛利率從2023年第四季度或將增至19%，並在2024年繼續釋放出更加積極信號。從K線圖上，DHC股價兩個交易日強勢突破支撐區域，加上成交量急劇增加。越南建設證券建議投資者買入該股：

- 買入價: 39000 - 40000
- 目標價: 46000
- 止損價: 37500

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：

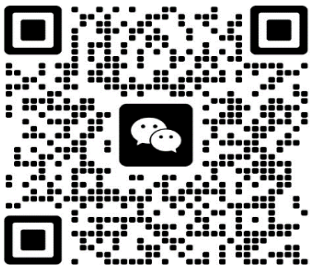
1. 開發繫列視訊產品，如每日分析、企業研究、宏觀分析、《寶玉看市》等特色產品，受到廣大客戶的歡迎；
2. 自媒體平臺如微信公眾號“越證快訊”更是得到同行和相關媒體的認可和稱贊，每天的內容包含了市場分析、證券信息、越南新聞、熱點分析等，周末兩天還推出了《聽見越音》《聲色光影》以及越南習俗介紹等欄目，身不在越南也能隨時感受到越南的發展和越南的文化。
3. 越南同行中首家推出電臺播報，喜馬拉雅《來自越南的股事》電臺讓客戶不僅看到資訊還能聽到資訊。

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：



微信（公眾號）： ynzqkx



微 信（客服）： yuenancsikfu