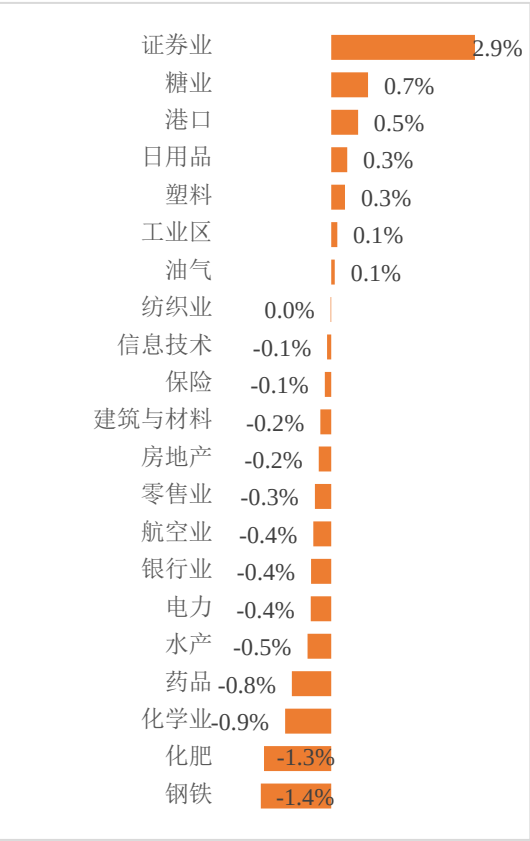


2023年04月07日

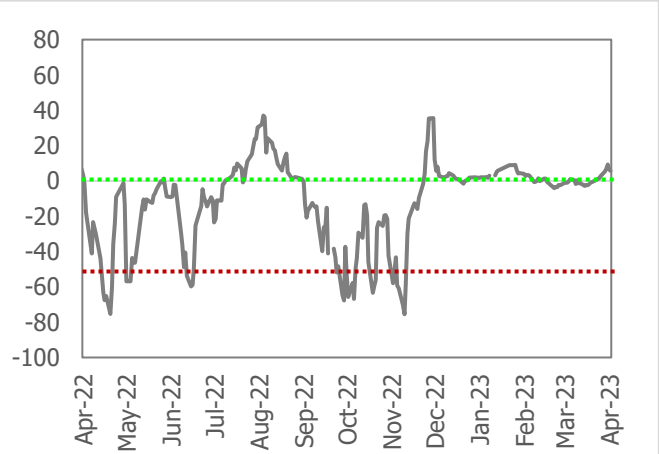
越南政府放宽货币政策，越南指数回暖

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,069.71	-0.11%
交易总量(万股)	63,820	-35.26%
交易总额(亿越盾)	107,749	-31.73%
河内交易所	211.60	0.08%
交易总量(万股)	11,025	-27.70%
交易总额(亿越盾)	15,276	-28.60%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	7,898	131
卖出(亿越盾)	9,484	148
净值(亿越盾)	-1,586	-17

交易日价格的变化



价格变动按行业分类



市场热点

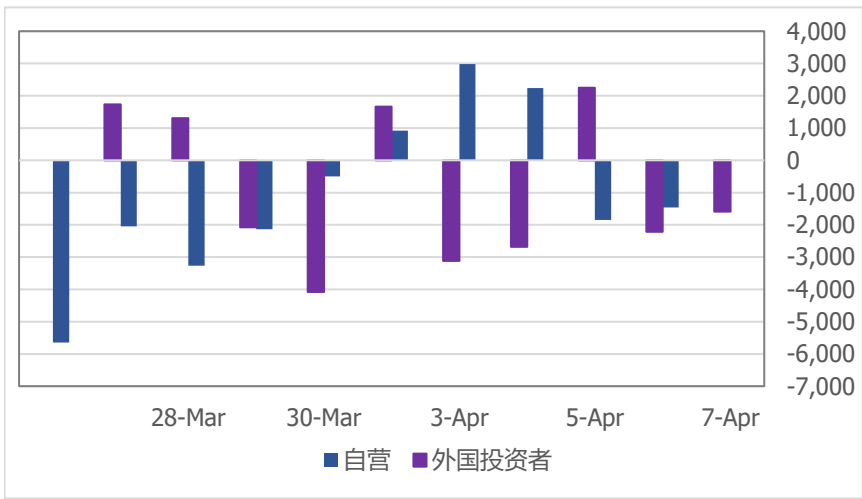
- 越南央行决定自2023年4月3日起下调基准利率的利好消息转出后，本周一早盘开盘后越指跳空高开超10点。然而，当指数进攻1070-1080点阻力位时，短线获利了结压力骤增，导致越指面临剧烈震荡。直到周四尾盘时，空头完全占据优势，使指数迅速跳水。可喜的是，今日抄底资金出现回归市场的迹象，有助于指数维持本周的上涨势头。从2023年4月3日至4月7日，越南指数上涨5.07点，报1069.71点（涨幅0.48%）。
- 得益于对放宽货币政策的预期，市场流动性出现回流迹象，经常处于高位。在胡志明市场上的平均交易流动性为13.43048万亿越盾（涨幅28.97%），相当于8.0036亿股（涨幅36.8%）。
- 累积一周大盘小幅上涨5点，在21板块中共有14个板块上涨。其中，得益于世界糖价飙升，创11年新高的利好消息，本周制糖（涨幅8.79%）板块领涨。其次是化肥（涨幅7.81%）、证券（涨幅7.48%）、建筑（涨幅5.12%）等板块。另一方面，保险（跌幅2.58%）、航空（跌幅1.89%）、房地产（跌幅0.98%）等板块继续遭受调整压力。但是，若除去“Vingroup相关概念股”，房地产板块的涨幅居然为6.61%。
- 本周外资大举卖出7834.1亿越盾（约2.296亿人民币）。其中，STB-越南西贡商信股份商业银行股票是外资净卖出最多的股票，净卖出为4210.1亿越盾（约1.2339亿人民币）。此外，VND-越南VNDIRECT证券股份有限公司（净卖出1211.3 亿越盾；约3550万人民币）、VNM-越南牛奶股份公司（净卖出1208.8亿越盾；约3543万人民币）、SSI-越南SSI证券股份有限公司（净卖出1021.4亿越盾；约2994万人民币）等股票也被外资疯狂抛售。另一方面，VIC-越南VinGroup集团股份有限公司（净买入1247.4亿越盾；约3656万人民币）和 HPG-越南和发钢铁集团（净买入1165.3亿越盾；约3415万人民币）等股票仍颇受外资青睐。

投资建议

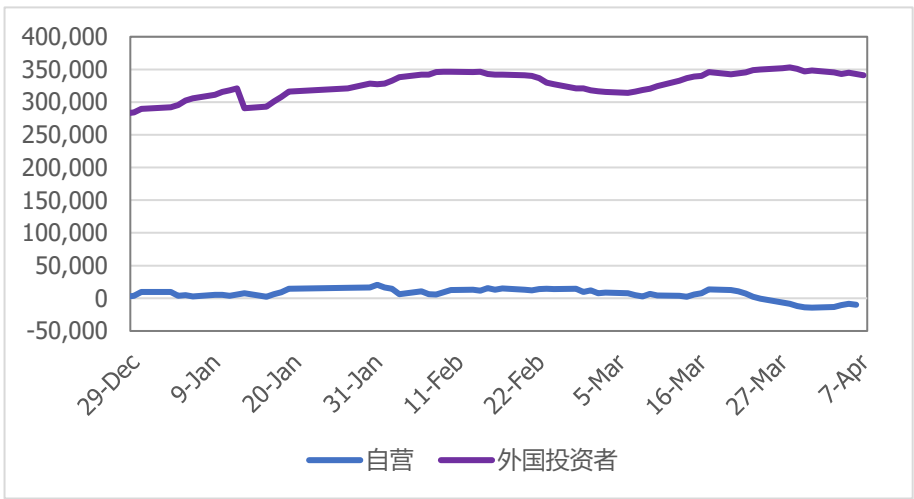
- 本周四和周五的获利回吐压力已经收窄了本周的上涨势头。但累积一周VN-Index仍保持第三周上涨。本周市场最值得注意的是，在2023年3月越南央行第二次下调基准利率的背景下，证券（涨幅7.48%）、“Vingroup相关概念股”除外的房地产（涨幅6.61%）、建筑（涨幅5.12%）等具有市场带领性的板块开始崛起。此外，制糖（涨幅8.79%）、化肥（涨幅7.81%）等板块也表现良好。
- 虽然在本周最后两个交易日，获利了解压力增大，但CSI认为市场积极趋势并未打破，下周市场可能会调整至1056-1059点的支撑位，投资者可以在1067点试探性买入并等待市场调整至上述支撑位考虑加仓。目前，据越南建设证券股份有限公司的观察，证券、房地产和建筑板块仍受益于越南央行下调基准利率的利好消息，但在此阶段，CSI建议投资者应优先投入房地产板块。



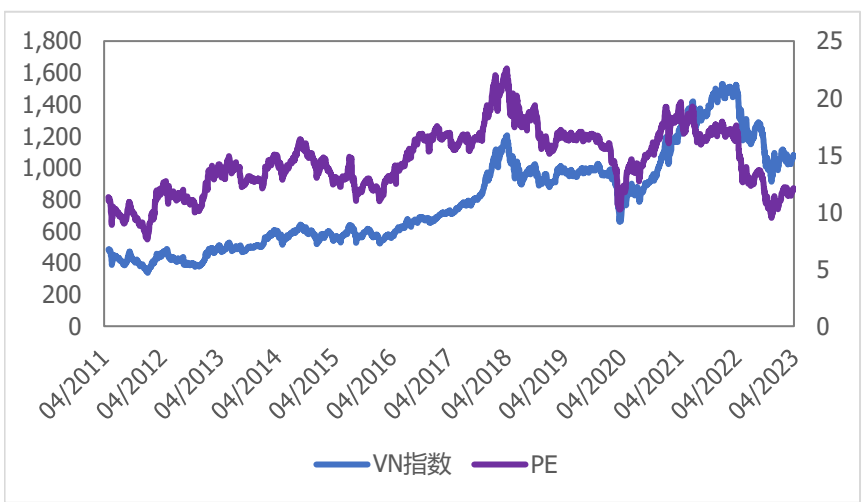
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



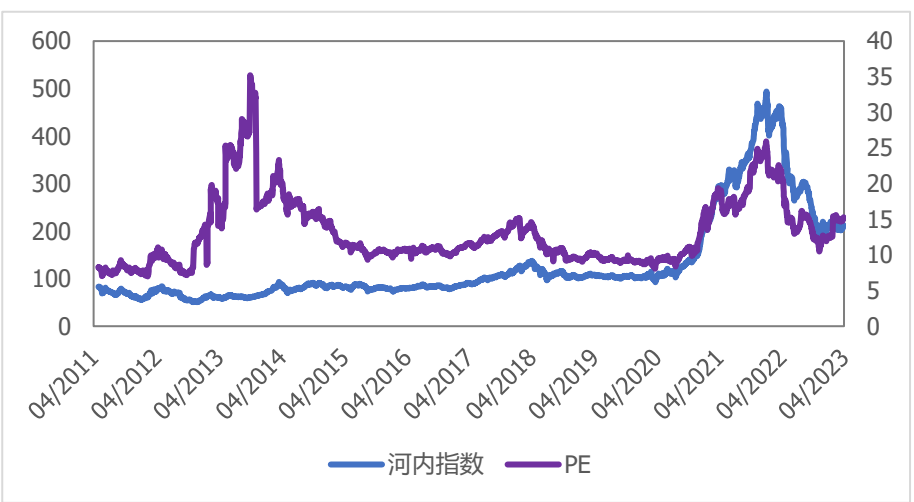
国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



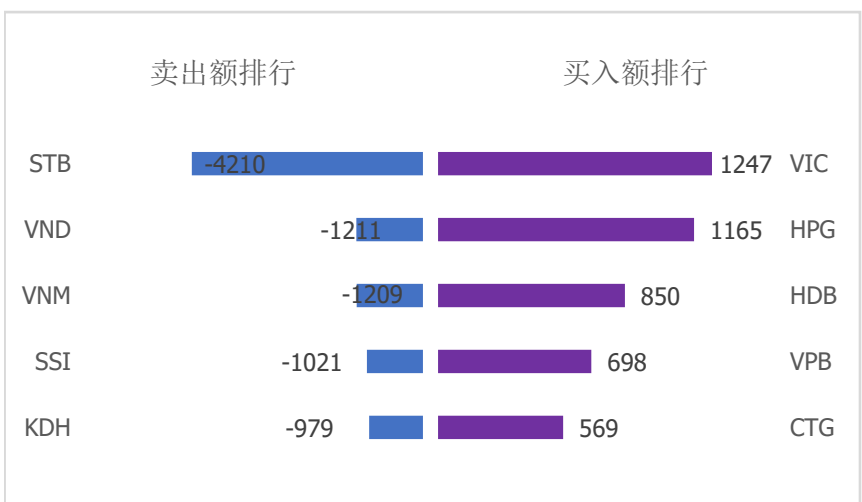
越南指数与P/E走势图对比



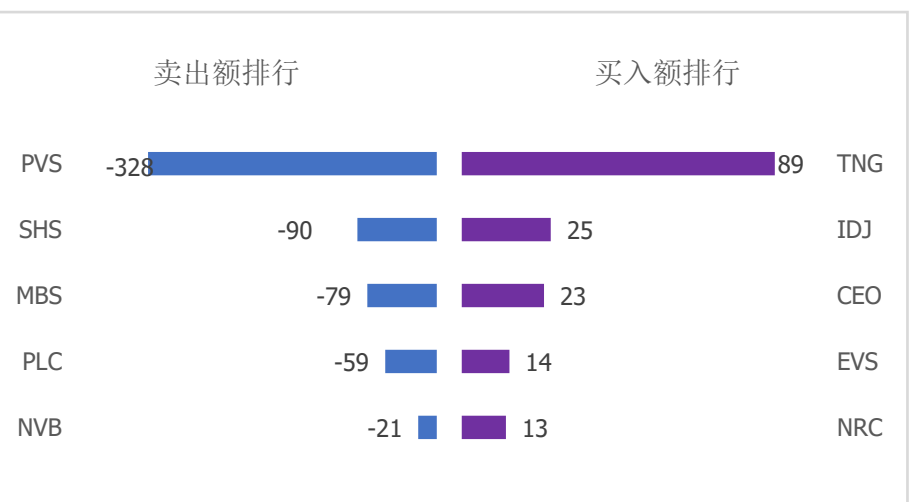
河内指数与P/E走势图对比



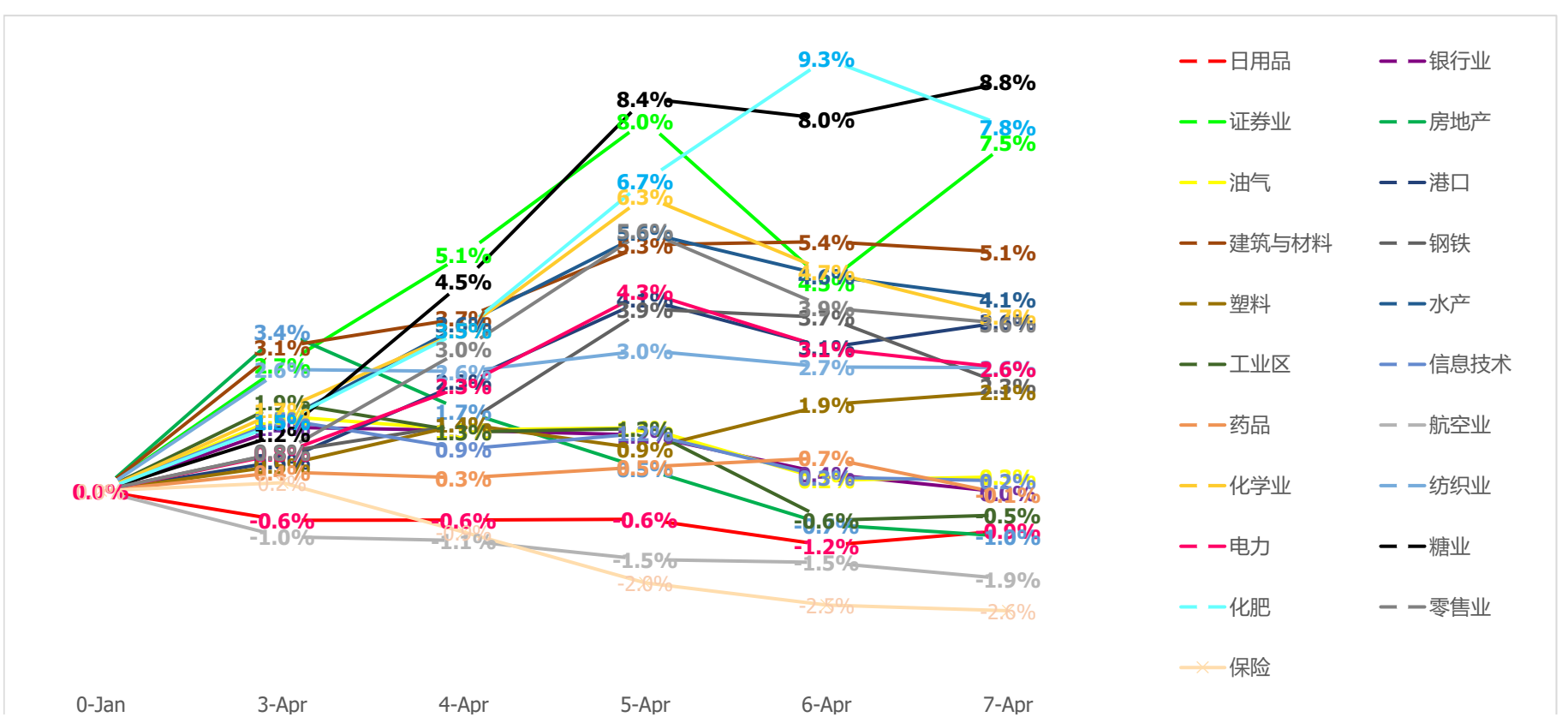
5日内自营净买卖额排行（亿越盾）



5日内外国投资者净买卖额排行（亿越盾）



累计5日内价格变动按行业分类



公司简介

越南建设证券股份公司是一家中资控股的越南证券公司，执有越南国家证券管理委员会颁发的运营牌照，是一家中等规模的越南券商。2019年3月15日，公司在河内证券交易所上市交易（证券代码CSI），成为越南第二家中资控股的上市券商。

- ◆ 立足培育本地市场，全面服务大中华客户”的经营策略，为本地客户服务，为在越华人服务，为在越中资企业服务。
- ◆ 建立了越南同行中最大规模的中文服务团队，80%的员工能与客户进行中文交流
- ◆ 强大翻译团队支持，将研究所的报告100%全部转化为中文，完全适应华人客户的阅读习惯，并在各中资越南分行中得到全面使用，成为各分行必备的越南证券市场分析资料来源；
- ◆ 和使用同花顺一样方便的交易平台，匹配中越双语，提供电脑客户端、手机客户端和浏览器版本。
- ◆ 拥有独立的媒体部门，多元化媒体渠道推送产品：

1. 开发系列视频产品，如每日分析、企业研究、宏观分析、《宝玉看市》等特色产品，受到广大客户的欢迎；
2. 自媒体平台如微信公众号“越证快讯”更是得到同行和相关媒体的认可和称赞，每天的内容包含了市场分析、证券信息、越南新闻、热点分析等，周末两天还推出了《听见越音》《声色光影》以及越南习俗介绍等栏目，身不在越南也能随时感受到越南的发展和越南的文化。
3. 越南同行中首家推出电台播报，喜马拉雅《来自越南的股事》电台让客户不仅看到资讯还能听到资讯。

建设证券致力于给客户提供最优的服务，与您共享越南发展红利！

网址：

