市场行情

市场纵观	HSX	HNX
收盘指数	1,167.69	217.40
涨跌幅度(%)	0.97%	0.54%
交易总量 (万股)	80,831	16,834
交易总额 (亿越盾)	178,658.8	22,993.2
上涨股票家数	311	130
平盘股票家数	55	57
下跌股票家数	137	79

财务指数	HSX	HNX
PB (倍)	2.47	1.46
PE (倍)	18.63	15.69
Beta 指数	1.05	0.89
ROE (%)	15.31%	12.51%
ROA (%)	5.89%	5.91%

连续竞价统计	HSX	HNX
交易总量 (万股票)	4,522	328
交易总额 (亿越盾)	16,855.5	461.6

外国投资者交易综述	HOSE	HNX
净买入（亿越盾）	13,084.1	093.6
净卖出（亿越盾）	16,339.6	373.2
净交易额 (亿越盾)	3,255.4	279.6
交易总额 (亿越盾)	3,535.0	

期货合约	收盘指数	+/-
VN30-Index	1,147.86	17.27
VN30F2101	1,176.60	27.70
VN30F2102	1,179.00	29.50
VN30F2103	1,180.70	35.20
VN30F2106	1,178.10	25.10

全球市场	Đóng cửa	(%)
DJI	31,041.13	0.69%
S&P 500	3,803.79	1.48%
DAX	13,968.24	0.55%
FTSE 100	6,856.96	0.22%
Nikkei 225	28,139.03	2.36%
Hang Seng	27,878.22	1.20%

越南股市综合述评及投资建议

越南股市开启疯牛模式，越指单周上涨超过 63 点

综合述评

新年的第一周，越南股市表现非常强势，市场连续 5 个交易日放量拉升。截至周五，越南指数上涨 63.82 点至 1167.69 点（涨幅 5.78%），成交总量达 38.9 亿股，成交总额达 85.356 万亿越南盾（约 239.5 亿人民币）；河内指数上涨 14.28 点至 217.4 点（涨幅 7.03%），成交总量达 7.73 亿股，成交总额达 11.275 万亿越南盾（约 31.6 亿人民币）。

市场热点

本周，越指每日上涨均超过 10 点，1200 点的整数关口近在眼前。场外资金竞相涌入市场，导致交易系统在尾盘时连续出现堵塞。在此行情下，越南指数刷新了迄今为止多项记录，例如单周最大成交量记录，自 2009 年以来单周指数最高上涨记录，自 2020 年 5 月以来单周最高涨幅记录，自 2006 年以来越指周线连续收涨的最长记录。

市场全线普涨，但本周的重点集中在银行、证券、房地产和油气等具有市场带领性的版块。银行板块排名第一（涨幅 8.49%），领涨股票包括：MBB 上涨 15.65%、STB 上涨 14.79%、HDB 上涨 13.89%、TCB 上涨 13.33%；其次是证券板块上涨 8.4%，领涨股票包括 VDS 上涨 36.45%、BSI 上涨 34.94%、AGR 上涨 34.3%、APS 上涨 30.43%；房地产和油气板块也大幅上涨，涨幅分别为 7.04% 和 5.77%。在下跌方面，唯一下跌的是化学板块，下跌 0.91%，主要原因是由于 GVR 下跌 3.34%，其他股票仍良好上涨。

本周，外资交易存在分歧，但总体而言，外资仍呈流出趋势。具体来说，两市净卖出总额为 3170 亿越南盾（约 8894 万人民币），卖盘集中于 HPG 净卖出 2139.4 亿越南盾（约 6003 万人民币）、VND 净卖出 1437.9 亿越南盾（约 4034 万人民币）、SSI 净卖出 1211.4 亿越南盾（约 3399 万人民币）。相反，外资净买入最多的股票包括：VRE 净买入 2872 亿越盾（约 8058 万人民币），NVL 净买入 1735.5 亿越盾（约 4870 万人民币）和 VHM 净买入 1509 亿越盾。

投资建议：本周，越南股市陷入疯狂，尽管我们连续提醒投资者切勿追高，但在此行情下，也仅有追高才能抢到筹码，尤其是市场普遍看好的强势股票。本周越南股市疯狂拉升，使越指逼近 1200 点的强阻力区域。然而，在达到此阻力位之前，越南指数先要攻下 1181-1187 点阻力位。在此，我们开始期盼市场马上进入调整，从而让市场的交投热情降温，使投资者回归冷静。因此，越南建设证券建议投资者需警惕高位风险，逢高逐步减仓，锁定利润，落袋为安。

证券代码	预期买入价	最高卖出价	盈率	收盘价	止损价	状态
BCM	47.1	50.3	7%	47.1	43.3	择机买入
PPC	25.1	28.4	13%	25.6	23.1	择机买入
TVB	12.5	15.7	26%	12.8	11.5	择机买入
IDC	39.3	43.7	11%	40.9	36.2	择机买入

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	超买	**MACD**	看多
Volume	看多	**MA18**	看多
短期均线-MA	看多	**MA65**	看多
短期趋势	看多	**中期趋势**	看多

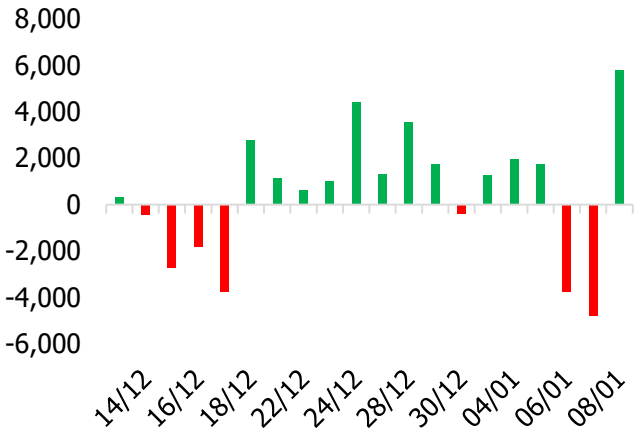
结论: 在 2021 年的第一个交易周中，越南股市强势崛起，越指再现五连阳。市场连续放量拉升，新进投资者疯狂涌入。

资金流分布均匀，各板块同步上涨。在近几个交易日中，各个技术指标均发出买入信号，越南指数周线 10 连阳，轻松攻克各个阻力位。此阶段，资金入场热情旺盛，走牛气息仍然十分浓厚。越南指数有望上涨至 1181-1187 点阻力位，随后很有可能会出现调整来消化获利盘。因此，越南建设证券建议投资者需警惕高位风险，逢高逐步减仓，锁定利润，落袋为安。

投资者交易汇总及市场指标情况

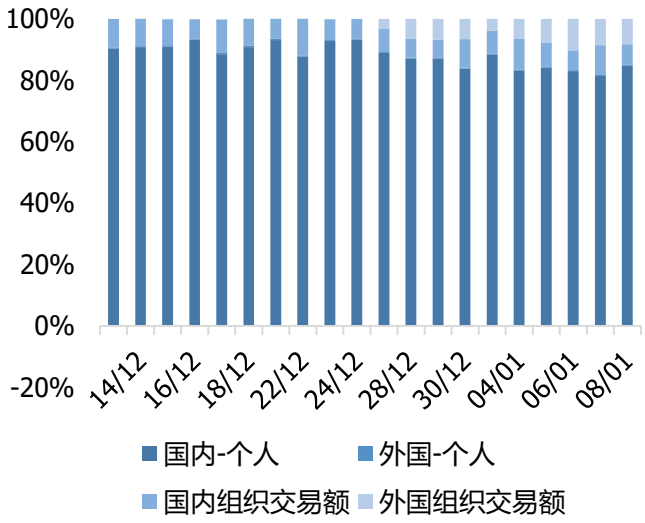
每日净交易总额

每日净自营交易总额（亿越盾）



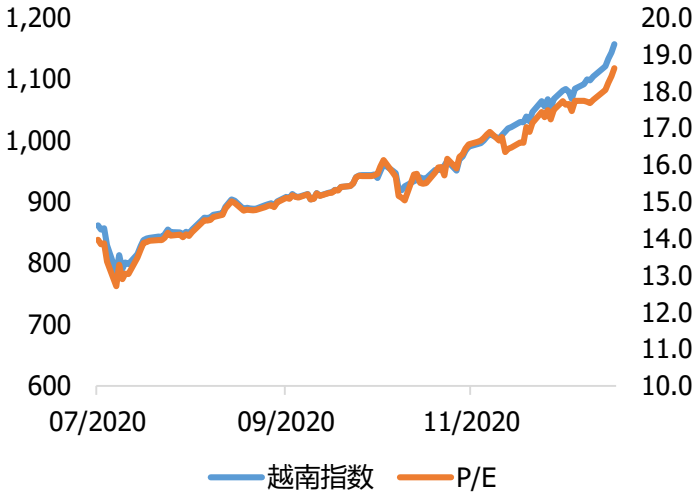
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



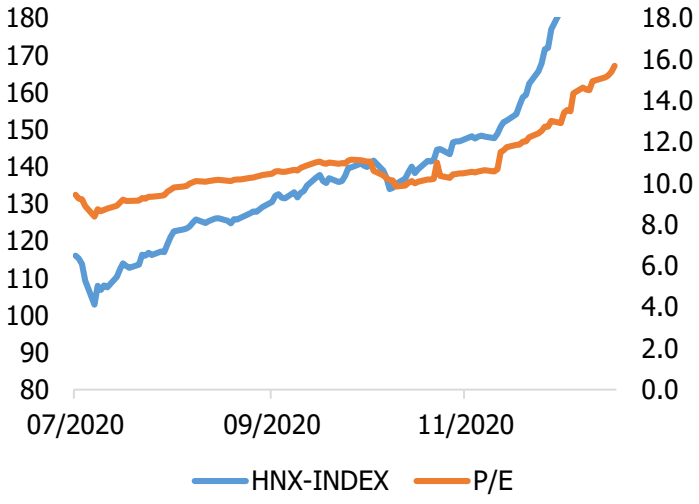
越南指数与 P/E 走势图对比

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(亿越盾)
TCB	35,700	889.20
HPG	42,750	772.20
DXG	17,150	597.00
VPB	35,550	581.70
VIC	111,800	568.70

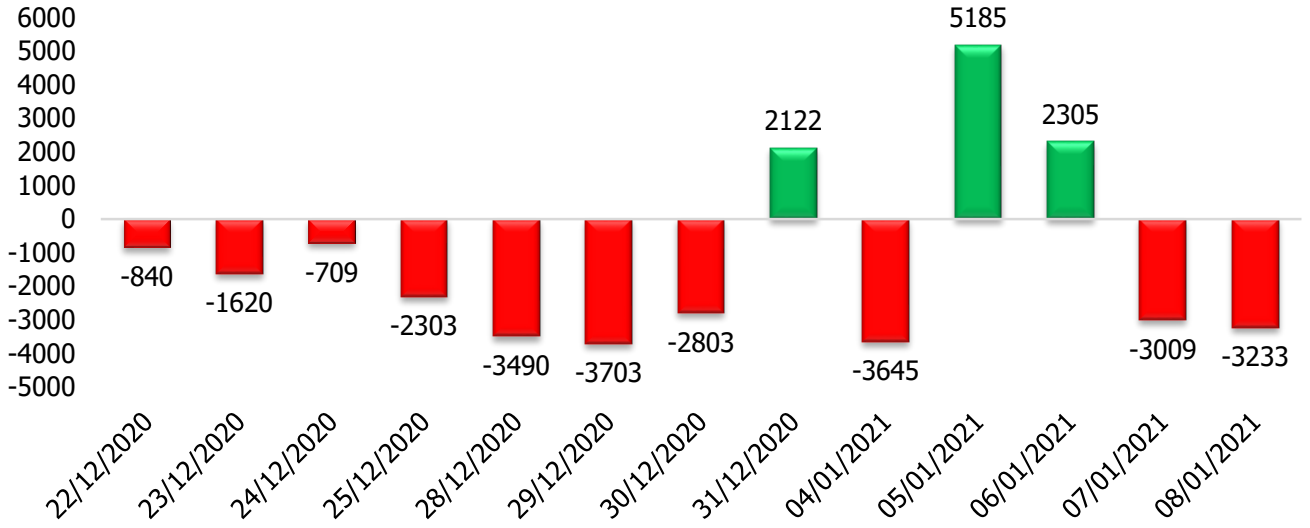
自营净卖出额排行

净卖出		
证券代码	价格	价值(亿越盾)
FUEVFVND	18,250	620.00
TCB	35,700	404.70
MBB	26,600	275.40
SSI	34,150	171.20
HPG	42,750	150.60

外国投资者交易综述

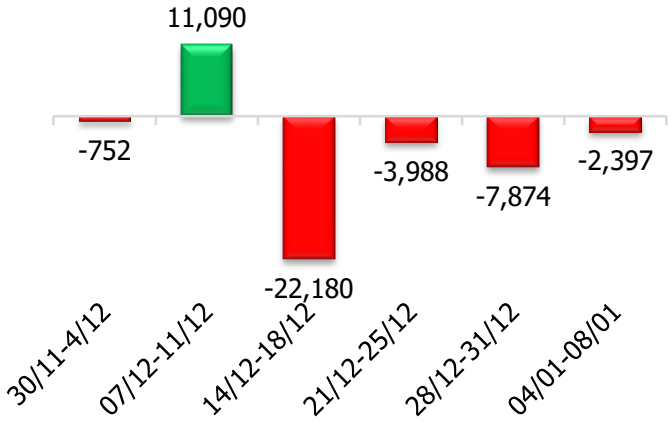
12日内外国投资者交易累计统计

（亿越盾）



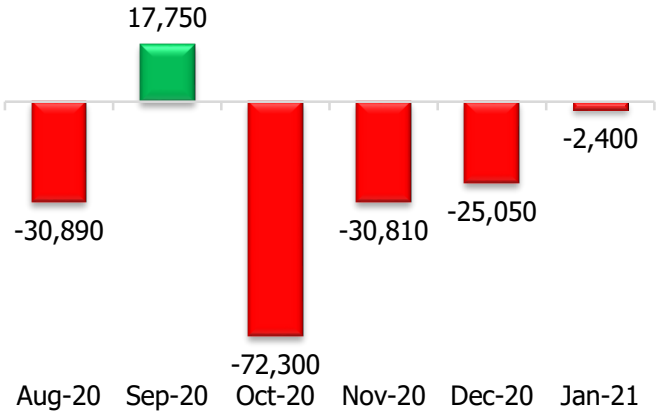
6周内外国投资者交易累计统计

（亿越盾）



6个月外国投资者交易累计统计

（亿越盾）



HOSE 外国投资者净买卖额排行

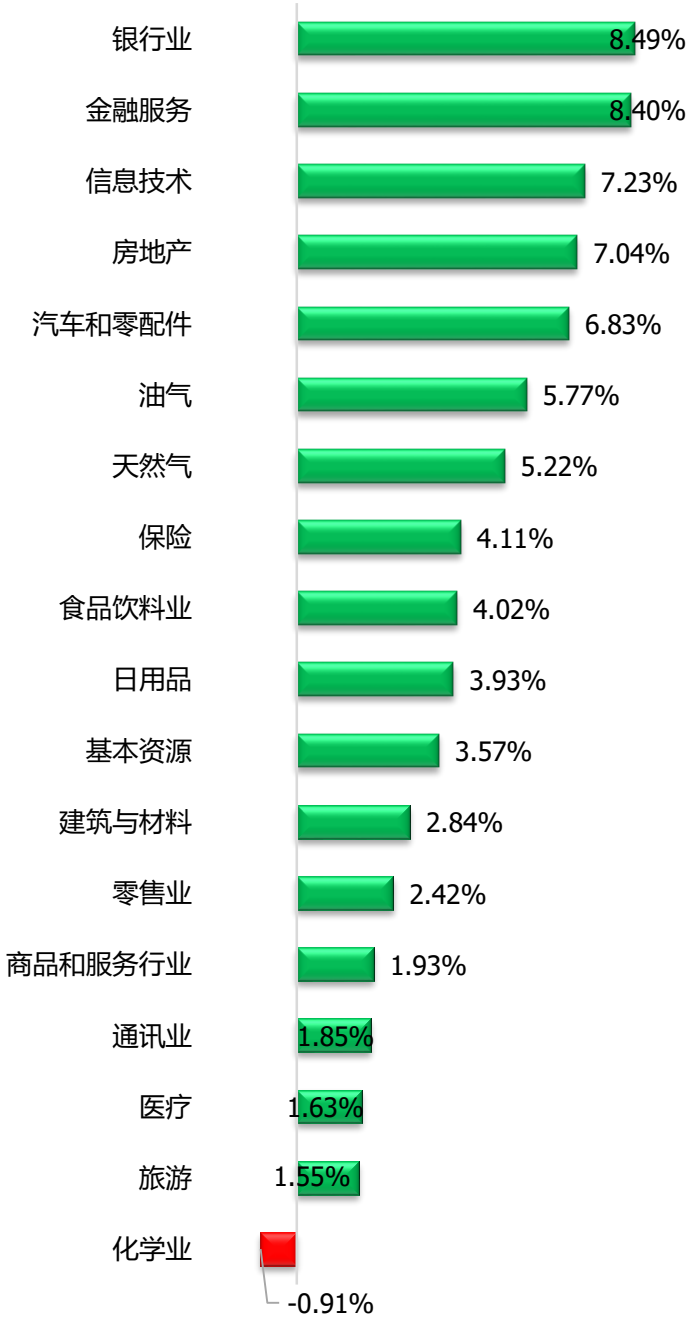
净买入		净卖出	
证券代码	金额（亿越盾）	证券代码	金额（亿越盾）
FUEVFVND	609.3	HPG	-3050
HDB	405.5	DXG	-584.1
BWE	89.4	GVR	-265
DBC	60.4	KBC	-250.7
HCM	43.6	BVH	-113.7

HNX 外国投资者净买卖额排行

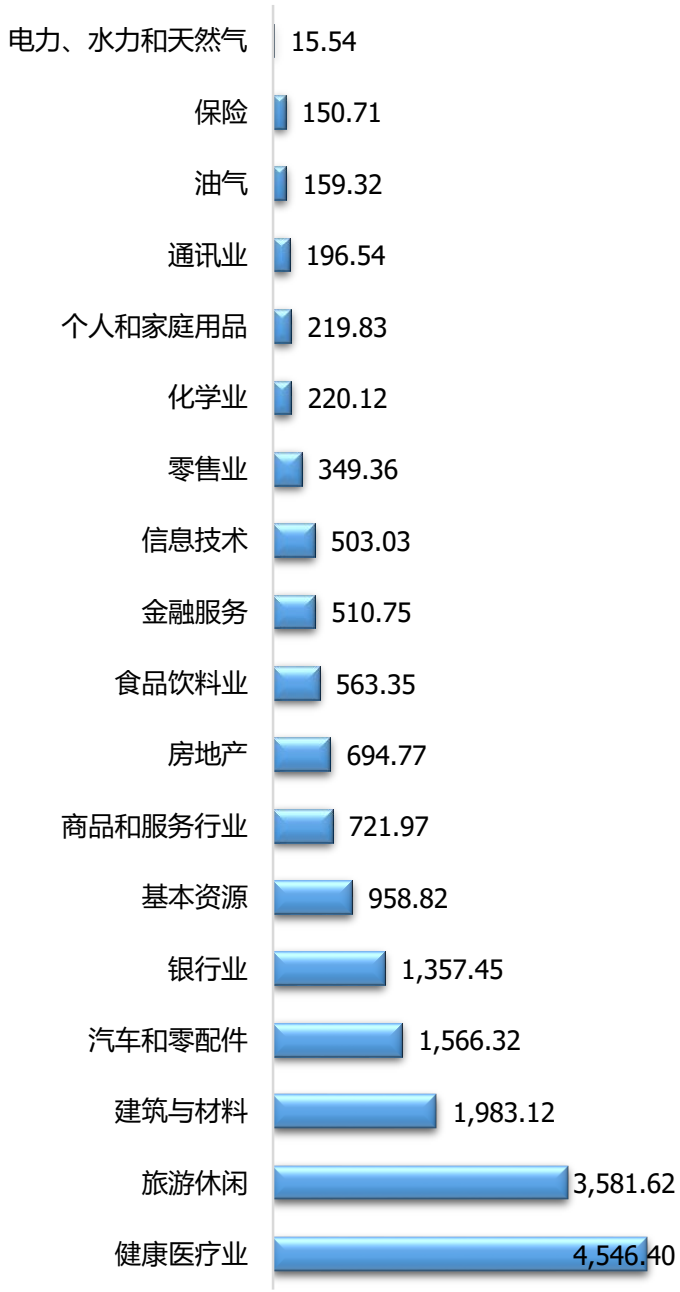
净买入		净卖出	
证券代码	金额（亿越盾）	证券代码	金额（亿越盾）
IDV	7.8	SHS	-117.0
TAR	6.5	BVS	-113.4
MBS	6	APS	-25.0
SHB	5.3	PLC	-19.0
BAX	4.7	PVS	-13.6

行业分类

价格变动按行业分类（按周统计）



价值变动按行业分类（按日统计）



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
HRC	67,300	4,400	7.00%	800
TVS	16,850	1,100	6.98%	328,600
VPS	16,100	1,050	6.98%	94,500
CRC	9,370	610	6.96%	467,300
TAC	50,800	3,300	6.95%	270,400

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
APP	4,400	400	10.00%	3,300
WSS	4,400	400	10.00%	356,500
BII	5,500	500	10.00%	3,670,800
HCT	11,000	1,000	10.00%	1,100
DTK	13,200	1,200	10.00%	3,200

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
MCG	2,680	-190	-6.62%	129,200
FUCVREIT	6,900	-500	-6.76%	1,100
CLW	23,300	-1,700	-6.80%	100
TDH	8,900	-650	-6.81%	15,011,000
SVT	13,550	-1,000	-6.87%	4,100

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
TTH	2,100	-200	-8.70%	858,500
AMC	17,500	-1,700	-8.85%	200
HBE	8,000	-800	-9.09%	7,000
NRC	17,600	-1,900	-9.74%	392,600
SDG	70,800	-7,800	-9.92%	800

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HAG	6,030	390	6.91%	40,593,900
STB	19,400	950	5.15%	34,889,200
MBB	26,600	700	2.70%	25,861,800
HPG	42,750	-50	-0.12%	19,978,500
LPB	14,050	150	1.08%	19,580,100

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
SHB	19,100	-100	-0.52%	28,629,500
HUT	4,600	200	4.55%	15,772,600
KLF	2,500	200	8.70%	13,060,300
ART	3,900	300	8.33%	8,918,400
CEO	12,300	0	0.00%	6,892,000

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HAG	6,030	390.00	6.91%	40,593,900
STB	19,400	950.00	5.15%	34,889,200
MBB	26,600	700.00	2.70%	25,861,800
ITA	7,890	0.00	0.00%	20,358,900
HPG	42,750	-50.00	-0.12%	19,978,500

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
SHB	19,100	-100.00	-0.52%	28,629,500
HUT	4,600	200.00	4.55%	15,772,600
KLF	2,500	200.00	8.70%	13,060,300
PVS	20,500	400.00	1.99%	11,012,900
ART	3,900	300.00	8.33%	8,918,400

越南 VN30 成分股

次序	证券代码	市值	股票面价值	EPS	ROA	ROE	P/E	P/B	交易量平均 6 个月	收盘价	1 年涨跌幅
		十亿越盾	*越盾*	*越盾*	*%*	*%*	*倍*	*倍*	*股票*	*一万越盾*	*%*
1	BID	196,677	19,454	2,133	0.6%	10.7%	22.92	2.51	1,773,269	48,500	6.48%
2	TCH	7,472	14,259	2,816	10.7%	17.7%	7.51	1.48	7,348,996	22,550	-34.84%
3	CTG	144,654	22,225	2,948	0.9%	13.7%	13.18	1.75	7,698,226	38,700	81.59%
4	KDH	16,932	13,859	2,084	8.4%	15.2%	14.54	2.19	1,423,058	30,500	23.48%
5	PLX	67,522	16,761	847	1.7%	4.3%	65.40	3.31	825,409	56,200	5.65%
6	EIB	24,650	13,500	695	0.6%	5.3%	28.84	1.49	2,324,731	20,400	15.19%
7	FPT	48,916	19,215	4,234	9.4%	18.8%	14.74	3.25	2,280,223	63,300	28.71%
8	GAS	177,615	24,419	4,774	14.3%	18.0%	19.44	3.80	896,166	92,700	0.15%
9	POW	32,669	12,023	671	2.7%	5.2%	20.80	1.16	6,783,002	13,950	28.32%
10	HDB	42,633	13,783	2,700	1.8%	19.5%	9.91	1.94	3,166,161	27,100	65.62%
11	HPG	141,974	16,539	3,235	9.8%	20.9%	13.25	2.59	17,273,936	42,750	120.74%
12	MBB	72,628	16,486	2,994	2.0%	18.4%	8.67	1.57	9,406,651	26,600	41.83%
13	MSN	108,071	17,503	2,066	2.3%	5.9%	44.52	5.26	2,155,192	93,100	63.91%
14	MWG	54,765	33,611	8,519	9.7%	27.9%	14.20	3.60	1,032,445	121,800	5.96%
15	NVL	70,322	25,658	5,862	5.5%	21.6%	12.16	2.78	2,502,449	75,700	26.64%
16	PNJ	18,537	21,762	4,568	12.4%	21.4%	17.84	3.75	974,299	82,400	-3.32%
17	REE	15,700	35,105	4,614	7.2%	12.8%	11.01	1.45	520,407	51,300	46.00%
18	ROS	1,425	10,382	-84	-0.4%	-0.8%	-29.80	0.24	7,629,437	2,520	-83.32%
19	SAB	126,332	30,884	6,652	16.3%	21.5%	29.61	6.38	390,757	198,200	-9.11%
20	SBT	13,574	12,262	696	2.4%	5.5%	30.52	1.73	4,102,089	21,800	17.32%
21	SSI	20,606	15,748	1,842	4.1%	11.6%	18.67	2.18	6,961,331	34,150	132.58%
22	STB	33,277	15,637	1,318	0.5%	8.7%	14.00	1.18	16,392,320	19,400	81.77%
23	TCB	121,095	20,029	3,257	2.9%	17.2%	10.61	1.73	14,048,023	35,700	49.14%
24	VCB	396,108	25,204	4,631	1.5%	19.4%	23.06	4.24	1,085,129	104,800	22.86%
25	VHM	311,846	22,770	6,762	10.6%	30.6%	14.02	4.16	3,133,072	96,400	13.13%
26	VIC	372,406	24,271	2,509	2.1%	7.0%	43.88	4.54	809,329	111,800	-4.01%
27	VJC	65,270	26,687	-741	-0.8%	-2.7%	-168.24	4.67	766,936	126,500	-14.60%
28	VNM	230,906	14,044	5,319	23.3%	35.3%	20.77	7.87	1,931,468	112,000	16.11%
29	VPB	85,548	20,257	4,120	2.5%	21.8%	8.46	1.72	6,983,925	35,550	71.50%
30	VRE	76,918	12,466	1,002	6.0%	8.3%	33.78	2.72	4,801,965	35,500	-0.15%

本周越南市场热点聚焦 04/01/2021 – 08/01/2021。

- 美国能源信息署(EIA)称，2020 年全球石油和液体燃料产量从 2019 年的 1.0061 亿桶/日降至 9,425 万桶/日，预计 2021 年仅会升至 9,742 万桶/日。
- 截至 2020 年底，英国是越南在欧洲的第三大贸易伙伴，英国在越南开展的投资项目为 400 个，投资总额达到 36 亿美元。UKVFTA 协议有望带来新的资金流，促进技术转让活动，并从英国到越南进行更多交易。根据 UKVFTA 协议，英国将取消其 65%的关税，并在运营 7 年后提高到 99%。 同时，越南将首先取消对英国进口产品的 48.5%关税，并在六年后将其提高至大约 91.8%至 97.1%。
- 2020 年，中国继续成为越南最大的进口市场，进口额达到 839 亿美元，同比增长 11.2%。其次是韩国，越南对该市场的进口额达到 463 亿美元，下降 1.5%；对东盟市场的进口额达到 300 亿美元，下降 6.9%;对日本的进口额达到 205 亿美元，增长 5%。值得注意的是，越南对欧盟市场的进口额达到 145 亿美元，增长 3.5%； 对美国达到 137 亿美元，下降 4.9%。
- 印尼统计局（BPS）表示，在 COVID-19 疫情破坏经济并降低购买力的背景下，该国的居民消费价格指数（CPI）在 2020 年 12 月仅增长 0.45%，而在全年则仅增长 1.68%。 BPS 强调，这是印尼历史上年度最低的 CPI 增幅，低于今年初印尼中央银行（BI）设定的 2-4%的目标。
- 1 月 5 日，为了防止 COVID-19 疫情，从本周起，英国正式实施第三次封锁。因此，英国政府已宣布一项价值约 46 亿英镑（62 亿美元）的新支持计划，以帮助该国的企业克服由这次封锁带来的困难。
- 根据越南证券托管中心（VSD）的数据，12 月份，国内个人投资者的新开账户数量继续创下 63,075 个的纪录，比 11 月高 1.5 倍。2020 年，个人投资者的新开账户数量为 392,527 个，比 2019 年（187,825 个账户）增长 109%。同时，国内机构投资者账户数量从 11 月的 123 个继续增加至 12 月的 168 个，创历史新高。 2020 年，国内机构投资者新开近 1,132 个账户，高于 2019 年的 821 个账户。总体而言，12 月国内投资者的新开账户数量达到 63,243 个，比 11 月增加 53.5%，创下纪录新高。截至 12 月 31 日，国内投资者的新开账户数量已超过 270 万个。
- 1 月 5 日，世界银行（WB）降低了对全球经济增长的预测，并警告说，如果 COVID-19 疫情继续复杂变化或 COVID-19 疫苗接种运动被推迟，情况可能会变得更加严重。根据世界银行的数据，世界经济在 2020 年下降 4.3%之后，预计到 2021 年将增长 4%，比先前的预测低 2/10，因为世界银行每 6 个月发布的《世界经济展望》报告中降低了世界上一半以上的国家经济增长预测。
- 根据报告的数据，2020 年，越南的信息通信技术（ICT）行业收入估计为 1200 亿美元，其中硬件行业的收入超过 1070 亿美元（包括 FDI 企业），软件行业收入超过 50 亿美元，数字内容行业收入超过 9 亿美元。报告说，信息通信技术行业的平均增长率为 14.7%，比经济增长率高很多倍，也高于该行业目标（目标 10%）。
- 盖洛普国际（Gallup International）考察结果表示，越南目前在经济信心指数方面排在世界第三，次于尼日利亚和阿塞拜疆。具体来说，尼日利亚经济信心指数最高（58%），其次是阿塞拜疆（47%），越南排在第三（45%）。
- 2020 年越南大米的出口额创新高，约达 30.7 亿美元。越南大米的平均出口价格估计为 499 美元/吨，比 2019 年上涨 13.3%。这是近几年来最高水平 。
- 截至 12 月底，衍生品交易账户数量达到 173,395 个，比上月增长 7.09%，比 2019 年底增长 88%。在 2020 年全年，VN30 股指期货合约达到 39,914,205 张合约，较 2019 年增长 79.91%，平均成交量达到 158,390 张合约，较 2019 年增长 78.49%-其中，2020 年 7 月 29 日是 2020 年成交量最大的交易日，达 356,033 张合约。
- 根据欧洲统计局（Eurostat）1 月 7 日公布的最新数据，在 COVID-19 疫情影响的背景下，12 月份欧元区的通货膨胀率继续为负 0.3%，这一数字等于 2020 年 11 月的水平。 因此，从 2020 年 8 月欧元区的通货膨胀率降至负 0.2%时，这是欧元区的通货膨胀率续连第 5 个月为负。
- 2020 年 11 月，美国贸易赤字升至 14 年来最高水平，主要是因为企业增加进口以补充库存。1 月 7 日，美国商务部发布的报告显示，过去 11 个月中，美国贸易逆差增长 8%，至 681 亿美元，为 2006 年 8 月以来的最高水平。

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。

越南建设证券股份公司（下称建设证券）前身是一家名叫凤凰证券的越南小型券商，2016 年中，几名长期关注越南金融市场的中国金融界人士果断出手，对这家凤凰证券进行了收购和改组，“凤凰”涅槃，重生为“建设证券”。

- 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：https://vncsi.com.vn

微信（公众号）：ynzqkx

微信（客服号）：vncsi88

CSI研究所
越南建设证券股份公司
地址：河内市青春郡仁政坊黎文良路48号钻石花大厦11楼
胡志明市第一郡阮太平坊阮公著街12-14号
联系：+84 24 3926 0099 传真：04.39263411 官网：https://www.vncsi.com.vn
Zalo: 0886998288 微信：vncsi88 媒体合作| 微信：h84945586045

免责声明

版权属于越南建设证券股份公司（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CSI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，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。