市场行情

市场纵观	HSX	HNX
收盘指数	1,084.42	192.46
涨跌幅度(%)	1.58%	2.57%
交易总量 (万股)	65,281	11,480
交易总额 (亿越盾)	129,181.9	14,809.1
上涨股票家数	339	141
平盘股票家数	44	47
下跌股票家数	120	50

财务指数	HSX	HNX
PB (倍)	2.31	1.26
PE (倍)	17.46	13.49
Beta 指数	1.03	0.97
ROE (%)	15.32%	13.01%
ROA (%)	5.99%	6.22%

连续竞价统计	HSX	HNX
交易总量 (万股票)	6,059	1,647
交易总额 (亿越盾)	15,183.1	3,112.2

外国投资者交易综述	HOSE	HNX
净买入（亿越盾）	3,226.7	106.7
净卖出（亿越盾）	5,624.4	244.6
净交易额 (亿越盾)	2,397.7	137.9
交易总额 (亿越盾)	2,535.6	

期货合约	收盘指数	+/-
VN30-Index	1,052.13	18.18
VN30F2101	1,064.90	22.30
VN30F2102	1,063.80	21.30
VN30F2103	1,065.00	21.80
VN30F2106	1,073.00	26.90

全球市场	Đóng cửa	(%)
DJI	30,199.87	0.23%
S&P 500	3,703.06	0.35%
DAX	13,587.23	0.00%
FTSE 100	6,502.11	0.10%
Nikkei 225	26,668.35	0.00%
Hang Seng	26,386.56	0.16%

越南股市综合述评及投资建议

越南股市易涨难跌，越指周线 8 连阳

综合述评

本周市场震荡起伏，增量资金持续入市，越指周线 8 连阳。截至周五，越南指数上涨 16.96 点（涨幅 1.59%）至 1084.24 点，成交量达到 36.9307 亿股，成交总额达到 70.97456 万亿越盾（约 200 亿人民币）。与此同时，河内指数上涨 15.44 点（涨幅 8.72%）至 192.46 点，成交量达到 7.2623 亿股，成交总额为 9.11352 万亿越盾（约 25.7 亿人民币）。

市场热点

本周前两个交易日，越南指数表现强势，尤其是银行、证券、房地产等具有市场带领性的板块均大幅上涨。但接下来两个交易日，市场突然变盘，尤其是周四，早盘时市场出现恐慌性抛售，越南指数盘中下跌超过 32 点。

周五，越南指数强劲反弹，成功回补昨日跌幅。本周，增量资金持续流入市场，成交量暴增，导致胡志明市场交易系统故障堵塞交易。

周五，市场全线反弹。在 18 个板块中，共有 16 个板块收涨。其中，化学板块排名第一（涨幅 11.02%），领涨股票包括 GVR 上涨 15.02%、DCM 上涨 10.89%、DPM 上涨 4.17%；其次是证券板块上涨 10.35%，领涨股票包括 CTS 上涨 21.98%、VND 上涨 19.46%、SHS 上涨 17.71%、MBS 上涨 17.14%；保险板块排名第三（涨幅 6.72%），其中，MIG 上涨 11.89%、BVH 上涨 7.67%、PVI 上涨 5.21%、ABI 上涨 4.22%。在下跌方面，餐饮板块下跌 1.05%、油气板块下跌 0.94%。

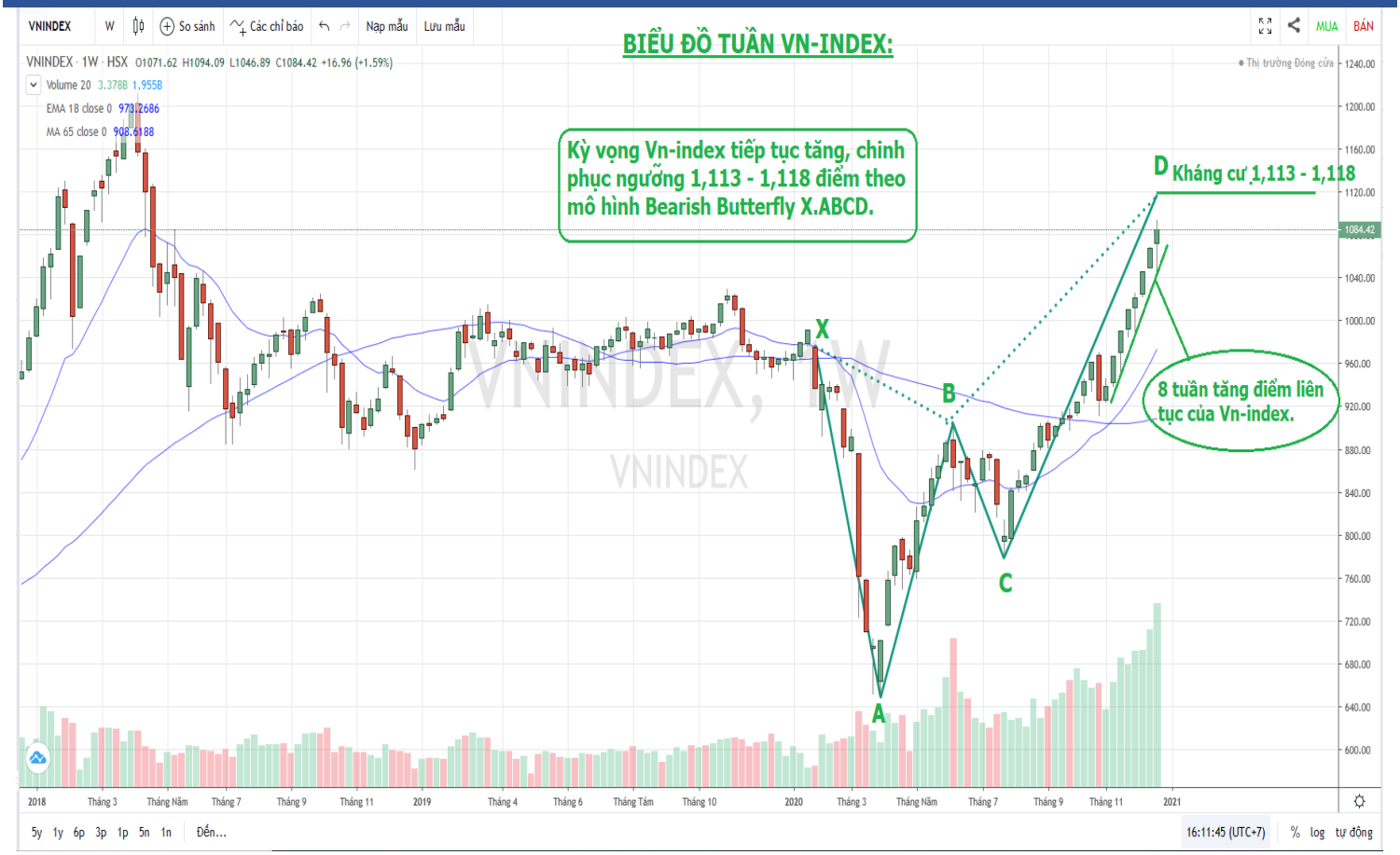
本周外资呈现流出态势，，两市净卖出总额为 4304.9 亿越南盾（约 1.213 亿人民币）。卖盘集中于 LCG 净卖出 1651.9 亿越南盾（约 4654 万人民币）、KBC 净卖出 1431.9 亿越南盾（约 3978 万人民币）、VNM 净卖出 1315.3 亿越南盾（约 3706 万人民币）。相反，买盘集中于 FUEVFVND 基金净买入 1411.9 亿越南盾（约 3978 万人民币）、VHM 净买入 1340.3 亿越南盾（约 3777 万人民币）、VCI 净买入 1186.9 亿越南盾（约 3344 万人民币）。

投资建议：本周，越南指数震荡起伏，投资者情绪在喜悦和痛苦中不断转变。周五，市场强势反弹，表明短期震荡只是为了清洗获利盘。

增量资金大幅入市，市场交投活跃，导致交易系统瘫痪。在此行情下，越南指数有望顺势向 1113 点阻力位迈进。因此，我们建议投资者继续持仓待涨，并对已产生累积平台并向上突破的股票加仓买入。

证券代码	预期买入价	最高卖出价	盈率	收盘价	止损价	状态
ANV	23.3	26.6	14%	24.0	21.4	择机买入
BVH	60.1	66	10%	61.9	55.3	择机买入
VCS	85.9	98	14%	88.0	79.0	择机买入
TCW	26.2	30.5	16%	27	24.1	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

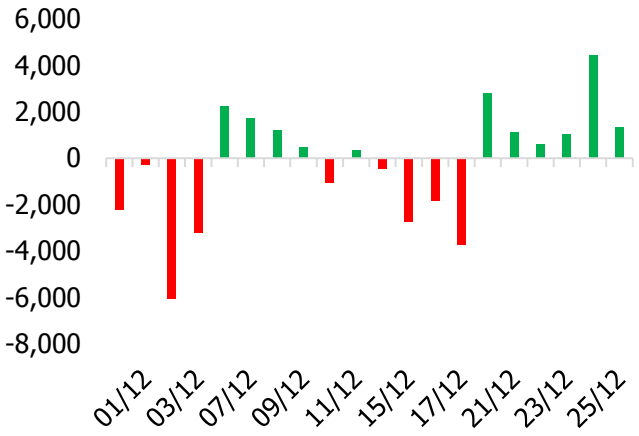
结论: 昨日，越南指数放量下杀，引发恐慌性抛售。但是，今日市场强劲反弹，消除了市场的恐慌情绪。

根据当前走势，越南指数有望向上冲击 1113 点的阻力位。越南股市长期走慢牛行情，每一次的回落都是难得的低吸机会。在此行情下，越南建设证券建议投资者继续持仓待涨，坚持总会有回报。然而，还需提醒投资者警惕高位风险，切勿盲目追高。

投资者交易汇总及市场指标情况

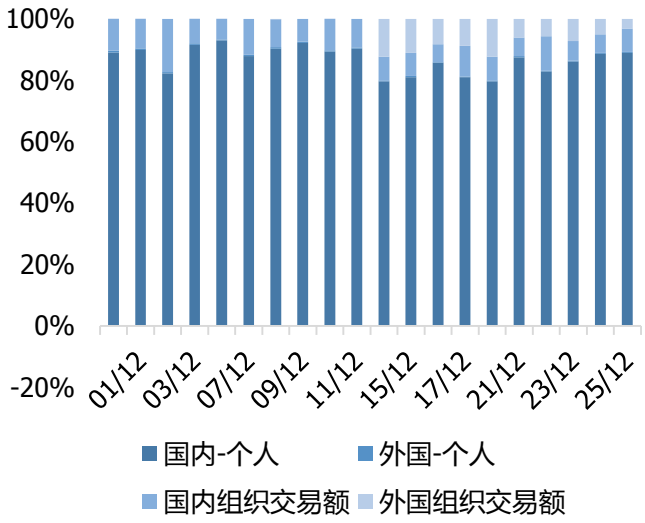
每日净交易总额

每日净自营交易总额（亿越盾）



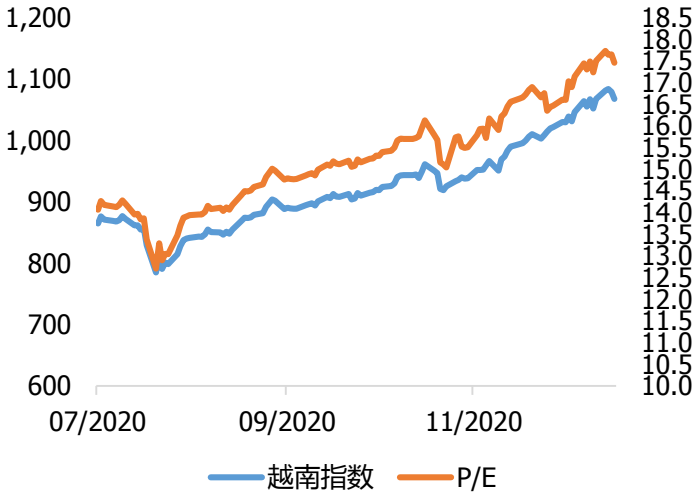
每日投资者交易总汇

投资者交易比率



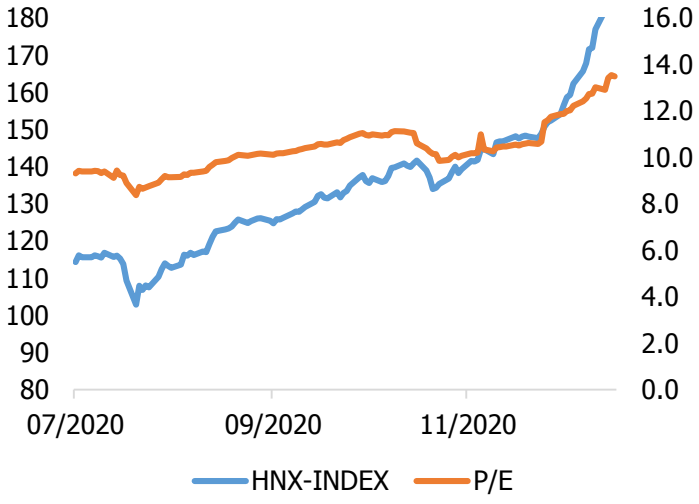
越南指数与 P/E 走势图对比

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)
HPG	40,750	548.70
TCB	29,550	444.50
FPT	57,600	307.30
MWG	118,500	300.70
VPB	32,500	258.20

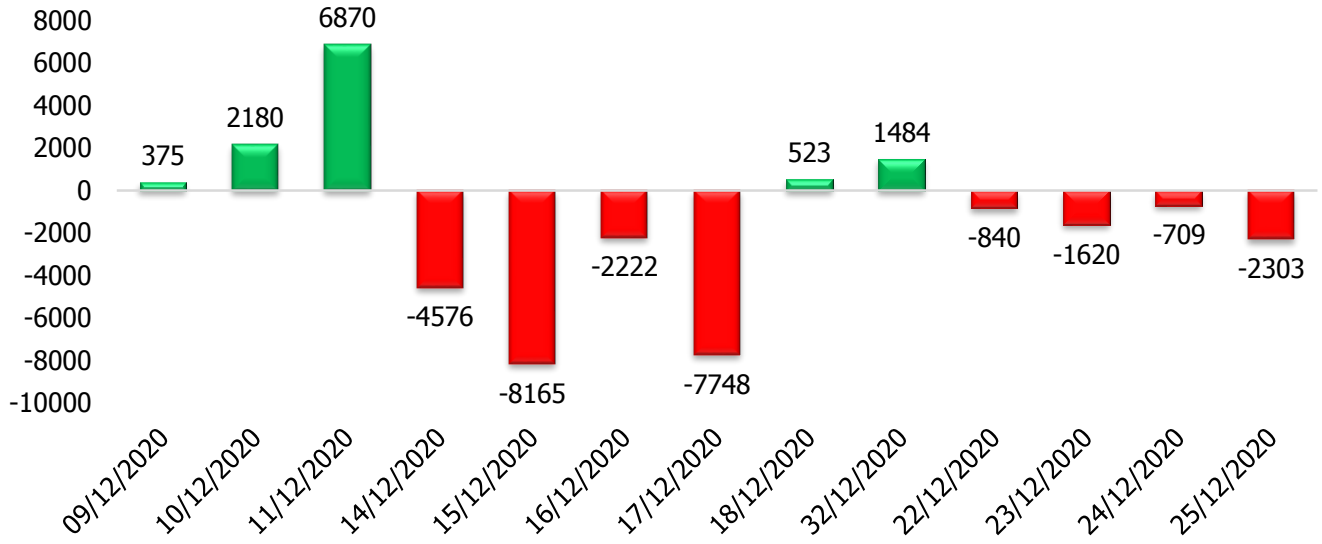
自营净卖出额排行

净卖出		
证券代码	价格	价值(亿越盾)
IJC	23,600	583.50
TCB	29,550	319.50
LGL	5,910	309.00
VRC	9,100	295.20
HPG	40,750	221.00

外国投资者交易综述

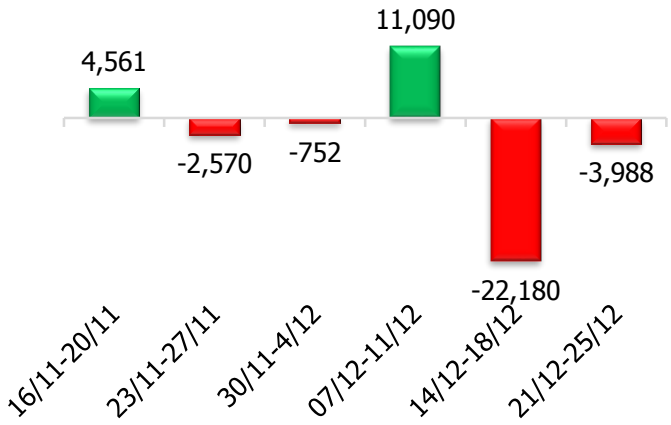
12日内外国投资者交易累计统计

（亿越盾）



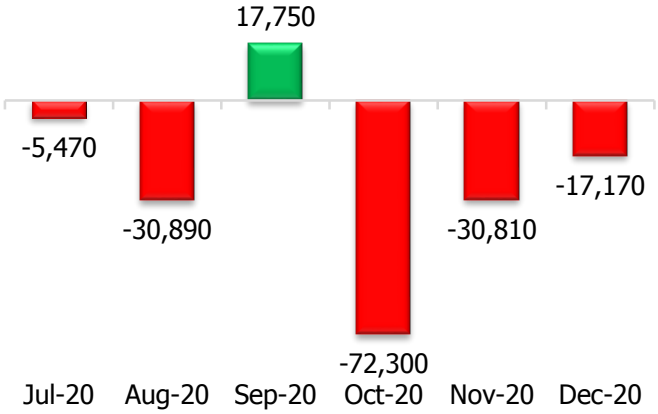
6周内外国投资者交易累计统计

（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

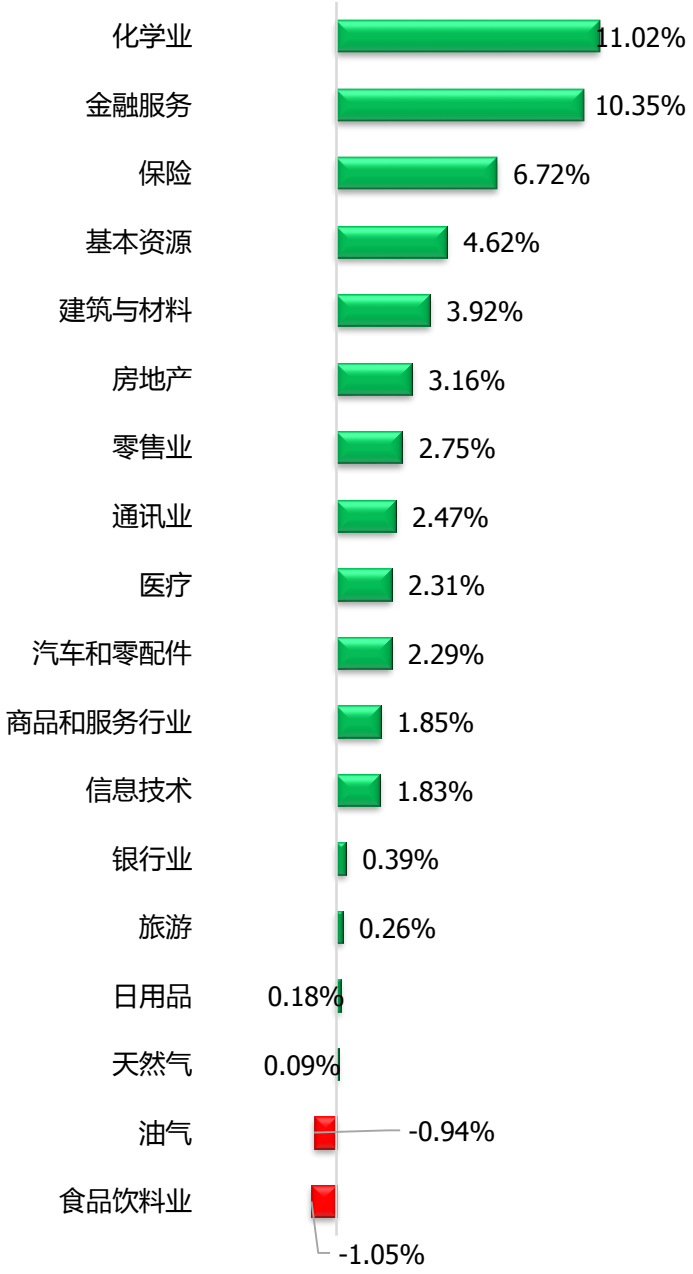
净买入		净卖出	
证券代码	金额（亿越盾）	证券代码	金额（亿越盾）
VHM	203.5	HPG	-2170
SSI	176.5	KBC	-356.9
POW	152.9	VNM	-295.3
HCM	135.9	FRT	-108.5
GMD	120.6	VND	-94

HNX 外国投资者净买卖额排行

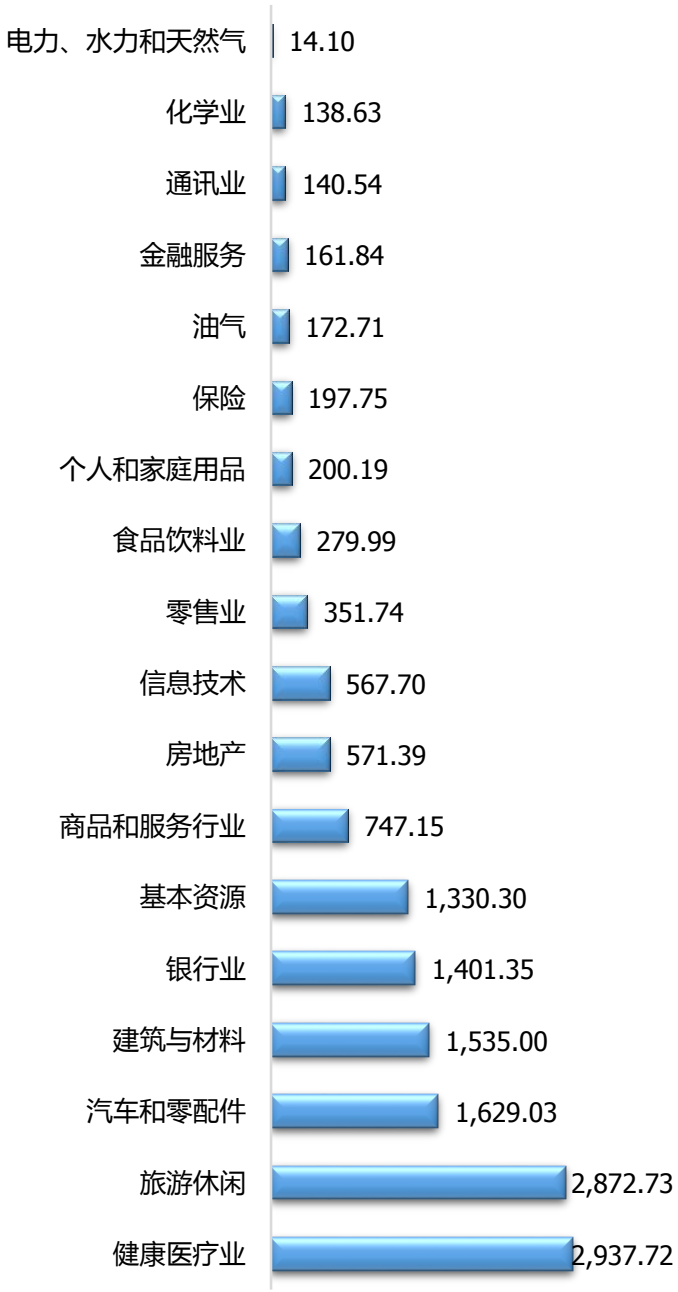
净买入		净卖出	
证券代码	金额（亿越盾）	证券代码	金额（亿越盾）
SHS	41.6	BVS	-90.1
PLC	14.9	API	-74.7
VIX	8.9	PVS	-18.0
SZB	4.7	VIG	-13.2
CVN	4	HMH	-9.3

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
CCL	8,560	560	7.00%	540,930
FRT	31,350	2,050	7.00%	4,318,930
CTF	19,900	1,301	6.99%	119,210
GVR	29,100	1,900	6.99%	5,589,590
DTL	9,510	620	6.97%	630

HNX 涨幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
NHP	500	100	25.00%	879,100
ACM	1,000	100	11.11%	982,300
SDA	4,400	400	10.00%	6,800
INC	11,000	1,000	10.00%	3,000
SEB	39,600	3,600	10.00%	14,200

HOSE 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
TIX	29,300	-2,050	-6.54%	80
VAF	10,500	-750	-6.67%	4,980
SII	17,200	-1,250	-6.78%	880
TPC	10,100	-750	-6.91%	10
TDP	34,900	-2,600	-6.93%	41,760

HNX 跌幅前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
VIE	4,900	-500	-9.26%	100
VNC	28,500	-3,000	-9.52%	600
PPE	4,700	-500	-9.62%	9,700
OCH	9,400	-1,000	-9.62%	1,900
CTC	3,700	-400	-9.76%	14,500

HOSE 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ITA	6,800	300	4.62%	23,446,460
HQC	1,830	20	1.10%	17,255,340
SSI	30,300	1,950	6.88%	16,010,740
ROS	2,460	-40	-1.60%	14,075,170
LDG	7,770	250	3.32%	12,058,070

HNX 交易额前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	4,700	400	9.30%	14,682,600
SHS	20,600	1,800	9.57%	8,342,800
KLF	2,000	100	5.26%	5,463,900
ART	3,300	300	10.00%	4,453,200
VIG	1,900	100	5.56%	3,911,600

HOSE 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
ITA	6,800	300	4.62%	23,446,460
HPG	40,750	800	2.00%	22,667,520
STB	16,950	450	2.73%	20,824,680
HQC	1,830	20	1.10%	17,255,340
TCB	29,550	1,600	5.72%	17,113,750

HNX 交易量前五名排名

证券代码	交易总额	+/-	%	交易总量
HUT	4,700	400	9.30%	14,682,600
SHB	17,400	100	0.58%	8,815,100
SHS	20,600	1,800	9.57%	8,342,800
CEO	12,400	-100	-0.80%	6,992,400
PVS	16,200	200	1.25%	5,507,500

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	183,002	19,454	2,133	0.7%	16.2%	21.33	2.34	1,679,257	46,600	1.34%
2	TCH	7,048	14,259	2,816	7.8%	8.7%	7.08	1.40	6,949,044	20,000	-31.92%
3	CTG	126,410	22,225	2,948	0.7%	11.9%	11.51	1.53	7,315,052	34,700	67.16%
4	KDH	15,814	13,859	2,084	5.5%	8.5%	13.58	2.04	1,364,367	28,450	12.97%
5	PLX	64,231	16,761	847	5.8%	16.2%	62.22	3.14	938,214	53,100	0.85%
6	EIB	23,359	13,500	695	0.9%	8.6%	27.33	1.41	2,720,034	19,100	10.14%
7	FPT	44,683	19,215	4,234	11.7%	23.0%	13.46	2.97	2,226,844	57,600	20.92%
8	GAS	160,580	24,419	4,774	17.5%	25.7%	17.57	3.44	846,469	84,200	-8.61%
9	POW	28,337	12,023	671	4.1%	9.5%	18.04	1.01	6,003,650	12,300	0.62%
10	HDB	36,975	13,783	2,700	1.4%	18.6%	8.59	1.68	2,697,402	24,000	42.84%
11	HPG	132,366	16,539	3,235	16.4%	26.8%	12.35	2.42	16,958,427	40,750	110.49%
12	MBB	63,228	16,638	2,994	1.4%	14.9%	7.62	1.37	8,251,549	23,100	26.36%
13	MSN	97,146	17,503	2,066	8.9%	26.1%	40.02	4.72	2,069,230	82,500	53.56%
14	MWG	52,819	33,611	8,519	12.2%	41.3%	13.70	3.47	1,013,013	118,500	6.32%
15	NVL	65,095	25,647	5,862	3.7%	13.6%	11.26	2.57	2,166,281	66,500	17.86%
16	PNJ	17,490	21,762	4,569	18.8%	28.3%	16.83	3.53	947,080	77,700	-6.30%
17	REE	14,789	34,992	4,599	11.6%	19.1%	10.37	1.36	495,684	48,000	39.41%
18	ROS	1,419	10,382	-84	7.6%	14.0%	-29.68	0.24	7,489,481	2,460	-89.41%
19	SAB	126,974	30,884	6,652	21.4%	29.3%	29.76	6.41	391,748	198,000	-12.54%
20	SBT	13,095	12,262	698	3.0%	8.0%	29.38	1.67	3,965,413	20,900	14.71%
21	SSI	17,037	15,697	1,836	6.6%	14.4%	15.44	1.81	6,445,474	30,300	90.63%
22	STB	29,760	15,637	1,318	0.4%	6.3%	12.52	1.06	14,881,801	16,950	63.37%
23	TCB	97,962	20,029	3,257	3.1%	25.6%	8.58	1.40	13,065,652	29,550	21.52%
24	VCB	360,874	25,204	4,631	1.2%	20.3%	21.01	3.86	1,080,338	97,600	9.96%
25	VHM	283,885	22,770	6,762	0.0%	0.0%	12.76	3.79	3,049,679	87,600	3.11%
26	VIC	357,523	24,271	2,509	1.6%	5.8%	42.13	4.35	782,384	105,900	-8.48%
27	VJC	64,432	26,687	-741	15.1%	45.4%	-166.08	4.61	738,139	125,900	-14.29%
28	VNM	227,144	14,044	5,319	28.5%	38.9%	20.44	7.74	1,832,177	109,000	14.16%
29	VPB	77,325	20,257	4,121	2.6%	24.1%	7.64	1.56	6,681,603	32,500	63.21%
30	VRE	68,056	12,466	1,002	5.6%	7.9%	29.89	2.40	4,351,309	30,450	-8.97%

本周越南市场热点聚焦 21/12/2020 – 25/12/2020。

- 据世界银行称，2020 年越南的国内生产总值将增长 3%，而全球生产总值将出现 4%的负增长。报告显示，由于越南已经很好地控制住疫情，外国投资者继续将生产活动转移到越南。越南的前景被评定为乐观，2021 年越南国内生产总值（GDP）将增长 6.8%，并将在后续几年内保持 6.5%的增长水平。
- 在全球，尤其是中国对钢铁的购买需求急剧增加的背景下，今年铁矿石价格已上涨超过两倍，连续第二年成为全球增长率最高的商品。澳大利亚政府在季度预测的钢铁行业前景报告中预测："预计到 2021 年上半年，铁矿石价格将一直保持在 100 美元/吨以上，随后，到 2022 年底，当巴西的供应恢复，以及中国放宽刺激政策时，铁矿石价格将逐渐降至约 75 美元/吨。
- 全球中央银行的黄金储备超过 33000 吨，约占有史以来开采的所有黄金的五分之一。中央银行的黄金持有量绝大多数是在过去十年中国家银行成为黄金的净购买者时获得的。2019 年，各国中央银行在金库中增加了 668.5 吨黄金，这是自 2010 年国家金融机构成为净买家以来的最高水平。今年前两个季度，全球中央银行的流入量总计为 220 吨。
- 在越南第十三届国会第十次会议上，政府向国民议会提交了 2021 年经济社会发展计划中有关经济，社会和环境领域的 12 个主要目标，其中， 国内生产总值（GDP）增长约 6%； 平均消费者价格指数（CPI）约为 4%……在 2021 年至 2025 年期间，预计将设定 15 个主要指标，其中平均 GDP 增长率约为 6.5-7%； 到 2025 年，人均 GDP 将达到 4,700-5,000 美元; 数字经济的比重将达到 GDP 的 20%左右； 全要素生产率对经济增长的贡献约为 45%； 年均劳动生产率增长 6.5%以上； 到 2025 年，受过训练的工人比例将达到 70%；贫困家庭的比率降低 1-1.5%/年……
- 12 月 21 日，美国国会通过总额约 2.3 万亿美元的一揽子支出法案，以应对仍然严峻的新冠疫情，并为联邦政府提供 2021 财年预算。这是美国国会在 3 月底批准价值 2.2 万亿美元的 CARES 法案之后通过的最大支出法案的协议。
- 越南工贸部的报告显示，越南越来越积极地参加自由贸易协定的谈判和签署。自由贸易协定中的承诺水平也越来越高。到目前为止，越南已经签署了 14 个双方和区域自由贸易协定（其中 13 个正在实施），已经结束谈判 1 个协定并正在与其他伙伴进行 2 个自由贸易协定的谈判。2020 年，越南也有很多新签署和生效的自由贸易协定，尤其是 RCEP 和 UKVFTA。这些自由贸易协定具有全面和高水平的承诺，对 2020 年及未来几年的越南经济产生了积极影响。
- 根据越南海关总署的初步统计数据，2020 年 12 月上半月（从 2020 年 12 月 1 日至 12 月 15 日）越南货物进出口总额达 254.5 亿美元。与 2020 年 11 月下半年相比下降 2.5%（相当于减少 6.51 亿美元），这是越南今年第三次出现贸易逆差。上述结果也使越南的贸易顺差从超过 200 亿美元降低到 191.8 亿美元。
- 据日本特命全权大使山田贵雄（Yamada Takio）先生表示，当日本企业促进供应链多元化时，越南成为首选之地。日本特命全权大使说，在日本政府的支持计划中，有 22 家企业将供应链多样化，并选择越南作为目的地。日本政府正在"竭尽全力"帮助日本企业在越南投资，例如为企业提供 23 亿美元的供应链多样化支持计划
- 12 月 22 日下午，越南工贸部发布于 12 月 21 日签署的第 3390 / QD-BCT 号决定，关于正式对自中国进口冷轧钢卷或冷轧钢板实施反倾销措施。
- 在 12 月 23 日发布的有关中国经济的最新报告中，世界银行（WB）建议中国继续放松其货币政策，并避免在来年大幅减少刺激措施，以在受 COVID-19 疫情影响后维持经济复苏。世界银行认为，世界第二大经济体今年将增长 2%，明年将增长 7.9%，而这种增长前景的最大风险仍然是 COVID-19 病例再次增加。
- 越南作为东南亚生产活动的首选地，以及在疫情防控方面所作出的努力，保持经济正增长帮助越南的国家品牌价值增长 29%，总价值为 3190 亿美元。因此，在品牌金融的最具价值国家品牌 100 强排行榜上，越南排名从 42 位提升到 33 位。
- 截至 12 月 18 日，广义货币供应量（M2）较 2019 年底增长 12.83%，较 2019 同期增长 14.62%。信贷机构系统的流动性保持平稳。在信贷管理方面，截至 2020 年 12 月 21 日，越南信贷余额较 2019 年底增长 10.14%，较 2019 年同期增长 11.62%。
- 据彭博社报道，英国已与欧盟（EU）签署历史性的贸易协定，从而避免分裂局面，并与英国最大的贸易伙伴建立新的贸易关系
- 美联社报道，美国政府刚刚宣布的一系列数据表明，世界领先的经济体正在放缓。根据美国商务部的数据，2020 年 11 月，美国人民的个人收入下降 11%，这也是连续第二个月下降。与十月份相比，总支出也下降 0.4%，导致零售业大幅下降。根据该部的数据，今年前 11 个月，新建的家庭住宅销售量比上月下降 11%。

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。