



市場風雲

[馬山集團積極布局畜牧產業西貢河內銀行列 MSCI 連 2 日漲停] 越南指數在挑戰歷史高點的同時，果然遇到居高思危的套利以及高檔套牢的雙重賣壓挑戰，雖然多家大型股同時在下午盤回檔修正，但也不乏有許多業績良好的股票守住漲勢。後市宜觀察銀行利率走升、外資是否繼續賣超以及疫情控制是否得當等相關因素來考量操作時機點。

手把手讀財經

[總體經濟]： 隔拆利率走高 小型銀行調升 6 個月及 1 年定存利率

越南行情看板

股指/外匯/商品名稱	收盤價	漲跌	幅度
◆ 越南股市			
越南指數 VN-Index	1,266.36	+4.37	+0.35%
河內指數 HNX	294.72	+7.69	+2.68%
未上市板指數 UPCoM	81.00	-0.17	-0.21%
越南 30 指數 VN30	1,380.02	+9.84	+0.72%
越南 30 期貨 近月合約	1,374.00	+10.10	+0.74%
◆ 匯率黃金			
美元指數 DXY	90.49	-0.26	-0.29%
國際金價 Gold Spot	1,834.81	+8.09	+0.44%
美元兌越南盾 BIDV 即期買入/賣出	22,949	23,149	
9999 金條壹兩 西貢珠寶公司買入/賣出	55,900	56,250	

越南指數 VN-Index 日內走勢圖



來源：fireant.vn

除權除息 小幫手

代碼	交易所	公司名	除權日	內容
VGG	未上市	越進紡織	05/14/2021	每股現金股息：面額的 20.00% (分配 2020 年利潤)
PPC	胡志明	譜賴火力電廠	05/17/2021	每股現金股息：面額的 18.94% (分配 2020 年第 3 期利潤)
BMP	胡志明	平明塑膠股份	05/17/2021	每股現金股息：面額的 14.80% (分配 2020 年第 3 期利潤)
NLG	胡志明	南龍投資	05/18/2021	每股現金股息：面額的 4.38% (分配 2020 年第 2 期利潤)
TCM	胡志明	成功紡織	05/20/2021	資本公積配股，每股配面額的 15.00%
D2D	胡志明	2 號都市發展	05/21/2021	每股現金股息：面額的 20.00% (分配 2020 年第 2 期利潤)
TVS	胡志明	天越證券	05/21/2021	每股現金股息：面額的 6.00% (分配 2020 年利潤)
TRA	胡志明	Traphaco 製藥	05/21/2021	每股現金股息：面額的 10.00% (分配 2020 年第 2 期利潤)
SMC	胡志明	SMC 貿易投資股份	06/03/2021	每股現金股息：面額的 5.00% (分配 2020 年第 2 期利潤)

資料來源：<https://pxpvn.com/除權息行事曆/> 註：股票面額一般為 10,000 盾



市場風雲

馬山集團積極布局畜牧產業

西貢河內銀行列 MSCI 連 2 日漲停

越南指數在挑戰歷史高點的同時，果然遇到居高思危的套利以及高檔套牢的雙重賣壓挑戰，雖然多家大型股同時在下午盤回檔修正，但也不乏有許多業績良好的股票守住漲勢。後市宜觀察銀行利率走升、外資是否繼續賣超以及疫情控制是否得當等相關因素來考量操作時機點。

越南指數 - K 線圖



資料來源：TradingView

⌚ 上午盤

截至中午休息時，越南指數上漲 3.71 點，幅度+0.29%，暫收在 1,272.80 點，共 196 家上漲，200 家下跌。成交金額 12.89 萬億盾，比昨日增加 3%。

越南指數上午在 1,263 至 1,210 點之間震盪整理為主，類股則以銀行及化工肥料股漲勢較為明顯。

截至中午休息時，越南指數上漲 3.71 點，幅度+0.29%，暫收在 1,272.80 點，共 196 家上漲，200 家下跌。成交金額 12.89 萬億盾，比昨日增加 3%。

VN30 指數成份股上午盤結束時，共 14 家上漲，13 家下跌。

銀行股上午多達 19 家上漲，僅 4 家下跌，類股指數漲幅+0.5%。西貢河內銀行(SHB)受到列入 MSCI 成份股激勵，午休時續漲 6.9%暫收 27,800 盾，連續 2 日大漲；胡志明市發展銀行(HDB)因英皇嘉萊集團(HAG)還款 6,010 億盾，近期股價表現良好，午休時漲 3.3%暫收 31,250 盾；聯越郵政銀行(LPB)漲 2%暫收 30,900 盾；越南工商銀行(CTG)漲 1.1%暫收 47,000 盾；航海銀行(MSB)漲 1.1%暫收 23,500 盾，以上 5 家銀行股均創下歷史新高，其餘銀行股漲跌幅多在±0.8%之間。證券股上午共 13 家上漲，11 家下跌，類股指數漲幅+0.4%，漲跌幅多在 1.5%之間。保險股上午各 4 家



上漲及下跌，類股指數漲幅+0.7%。除國家再保(VNR)及越南石油保險控股(PVI)漲幅略高外，其餘漲跌幅在±0.7%之間。

地產類股指數跌幅-0.1%。康田地產(KDH)漲 1.6%暫收 37,300 盾；其餘大型地產股變動在±0.7%以內。中小型地產股漲多於跌，上漲者漲幅多在 2%以下，下跌者跌幅則以 1.5%之內為主。營造股上午跌多於漲，建材成本的增加持續拖累整體類股走勢，軍隊電信工程(CTR)續跌 2.8%暫收 77,200 盾。鋼鐵股今日受到越昨日下午報導工商部正研擬限制出口鋼材政策，以優先滿足越南基建需求消息影響，全體走勢疲弱，近 7 成股票下跌，跌幅多在 4%以內。南金鋼鐵(NKG)跌 3.1%暫收 30,800 盾；前進鋼鐵(TLH)跌 3.2%暫收 19,600 盾；越南鋼鐵(TVN)續跌 2.6%暫收 15,000 盾。

消費品類股方面，馬山集團(MSN)因彭博社報導擬募資近 10 億美元投資旗下子公司馬山生活肉品(MML)拓展動物飼料領域，雖然 MSN 不予置評，但受消息激勵，MSN 漲 5%暫收 108,200 盾；MML 則連續 2 日大漲逾 6%，午休時漲 10.3%暫收 64,300 盾；DABACO 飼料(DBC)跌 0.5%暫收 56,100 盾；越南畜產(VLC)則續跌 1%暫收 30,700 盾。

越南時間 5 月 12 日下午 3 點調升油品價格後，油氣類股逐漸走向修正，上午有近 8 成股票下跌，但跌幅在 1.4%之內。修正較多的股票有：平山石化煉油(BSR)跌 2.5%暫收 15,500 盾；越南石油(OIL)跌 2.4%暫收 12,400 盾；越南油氣鑽井服務(PVD)跌 1.9%暫收 20,300 盾；不過大型藍籌股越南汽油集團 Petrolimex(PLX)則漲 0.7%收在 54,400 盾。

受國際糧食短缺以及第一季財報良好因素影響，化工肥料類股整體走勢轉強，平田肥料(BFC)漲 6.9%暫收漲停價 24,150 盾；臨洮磷肥化工(LAS)漲 6.9%暫收 10,800 盾；金甌化肥(DCM)漲 5.7%暫收 17,600 盾；越南油氣化肥(DPM)漲 4.9%暫收 19,200 盾。其他類股如橡膠、糖業、水產、電信及平陽概念股則整體弱勢。

🕒 下午盤

今日收盤，越南指數上漲 4.37 點，幅度 +0.35%，收在 1,266.36 點，共 190 家上漲，220 家下跌。成交量 7.31 億股，成交金額 2.20 萬億盾，與昨日相較，成交量及成交金額分別增加 3%及 2%。

下午越南指數一度回測 1,260 點後，便進行比上午盤更小振幅，上下僅 6 點左右的橫盤整理至終場。

今日收盤，越南指數上漲 4.37 點，幅度+0.35%，收在 1,266.36 點，共 190 家上漲，220 家下跌。成交量 7.31 億股，成交金額 2.20 萬億盾，與昨日相較，成交量及成交金額分別增加 3%及 2%。

大額配對交易成交近 5,197 萬股，成交金額高達 1 萬 7,433 億盾。

VN30 指數成份股今日僅多達 22 家上漲，僅 8 家下跌。

銀行股今日多達 23 家上漲，僅 1 家下跌，類股指數漲幅+1.2%。SHB 下午擴大漲幅至 10%收在漲停價 28,600 盾；東南亞銀行(SSB)漲 6.9%收在漲停價 30,250 盾創歷史新高；國民銀行(VPB)漲 6%收在 17,800 盾；安平銀行(ABB)漲 3.9%收在 18,800 盾；越南盛旺商銀(VPB)漲 2.3%收在 66,600 盾再創歷史新高，近 14 個交易日上漲 13 日；越南投資發展銀行(BID)跌 0.9%收在 42,350 盾，是唯一下跌的銀行股；其餘銀行股漲幅在 3%以下。

證券股今日共 16 家上漲，10 家下跌，類股指數漲幅+1.4%，不過漲幅超過 1%以上的證券股當中，10 家就有 6 家未滿面值，而越南資本證券(VCI)漲 5.6%收在 73,300



盾再創歷史新高，類股漲幅第一，其餘下跌者跌幅在 1.5% 以內。保險股今日共 6 家上漲，2 家下跌，類股指數漲幅 +0.4%，胡志明市保險集團(BMI)跌 1.6% 收在 29,900 盾。

地產類股指數跌幅 -0.2%，KDH 漲幅縮減至 1.5% 收在 37,250 盾外；發達地產(PDR) 漲 1.3% 收在 73,000 盾；綠地集團(DXG) 跌 1.8% 收在 24,350 盾；值得注意的是 Vin 集團(VIC) 跌 0.9% 收在 125,300 盾，連 4 日下跌，成交量也連續放大 4 日。中小型地產股跌多於漲，沱江工業區都市發展(SJS) 漲 6.9% 收在漲停價 51,300 盾，近 5 日上漲 4 日；南河內都市發展(NHA) 漲 4.6% 收在 39,200 盾，連 4 日強漲反彈；南新淵工業區(NTC) 跌 3.5% 收在 177,000 盾，其餘漲跌幅在 ±2% 以內居多。營造股下午修正力道減輕，沱江 909 股份(S99) 反彈上漲 3% 收在 20,600 盾；和平營造(HBC) 漲 0.7% 收在 15,500 盾；興盛營造設計(HTN) 漲 0.5% 收在 39,300 盾；Coteccons 營造(CTD) 續跌 1.2% 收在 57,000 盾；CTR 跌幅收斂至 2% 收在 77,800 盾。

鋼鐵股下午除 2 家未上市股上漲逾 10% 較極端外，上漲者漲幅在 1% 以內，上午盤已下跌者，下午繼續擴大跌幅。其中跌幅較重者有：TLH 跌 5.2% 收在 19,200 盾；NKG 跌 3.9% 收在 30,550 盾；TVN 跌 3.9% 收在 14,800 盾，連 4 日下跌。零售類股指數漲幅 +1.1%，移動世界控股(MWG) 漲 1.8% 收在 142,500 盾，連 3 日上漲；數碼世界股份(DGW) 漲 6.5% 收在 131,000 盾創波段新高。

化工肥料類股下午繼續擴大漲幅，除 BFC 已漲停外，LAS 漲 7.9% 收在 10,800 盾；DCM 漲 6% 收在 17,650 盾；DPM 漲 5.7% 收在 19,350 盾。消費品類股方面，MSN 下午漲幅不變；MML 漲幅壓回至 10.3% 收在 62,000 盾；畜牧業整體因 MSN 的擴大策略全面下跌，DBC 跌幅擴大至 1.6% 收在 55,500 盾；VLC 也擴大跌幅至 1.3% 收在 30,600 盾；Mitraco 畜牧(MLS) 跌 0.6% 收在 50,200 盾；富山畜牧(PSL) 跌 0.4% 收在 25,000 盾。

再來關注其他大型股，Thai 控股(THD) 因與 SHB 同時列入 MSCI 成份股，終場上漲 1.5% 收在 193,600 盾，自 4 月 26 日起已連漲 13 個交易日。越南牛奶(VNM) 續跌 1.1% 收在 89,500 盾；西貢啤酒(SAB) 漲 0.5% 收在 154,900 盾；邊和 TTC 糖業(SBT) 跌 2.7% 收在 20,200 盾；越南天然氣(GAS) 跌 1.8% 收在 84,100 盾；冷氣機電股份(REE) 漲 1.8% 收在 56,000 盾；FPT 科技(FPT) 漲 1% 收在 84,800 盾；運輸聯合代理 Gemadep(GMD) 跌 1.9% 收在 35,700 盾。中小型市場焦點股方面，越南集裝箱集團(VSC) 漲 3.9% 收在 49,500 盾。

外資今日持續擴大賣超至 16,000 億盾，連 4 日賣超。賣超最多是 HPG，賣超超過 4,100 億盾。

外資動向

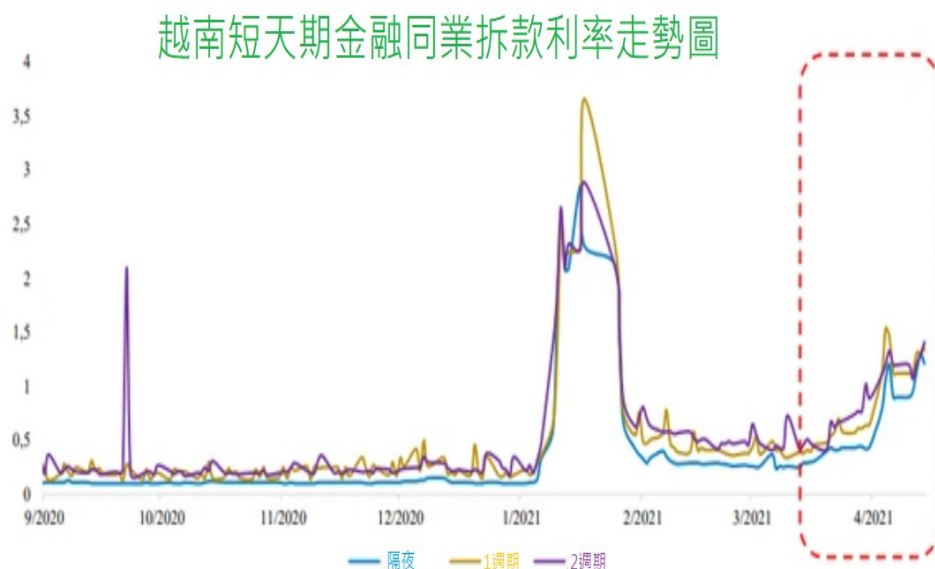


手把手讀財經

[總體經濟]：

隔拆利率走高 小型銀行調升 6 個月及 1 年定存利率

根據越南保險證券(BVS)研究報告指出，上週(5月4至7日)越南金融同業隔夜拆款利率調升 0.31% 達 1.21%，1 週期拆款利率調升 0.23% 達 1.35%，2 週期拆款利率調升 0.21% 達 1.41%，除了創下自今年 2 月下半月以來的新高，同時也高於 2020 年全年 3 指標的平均 1.15% 利率水平，如下圖所示。



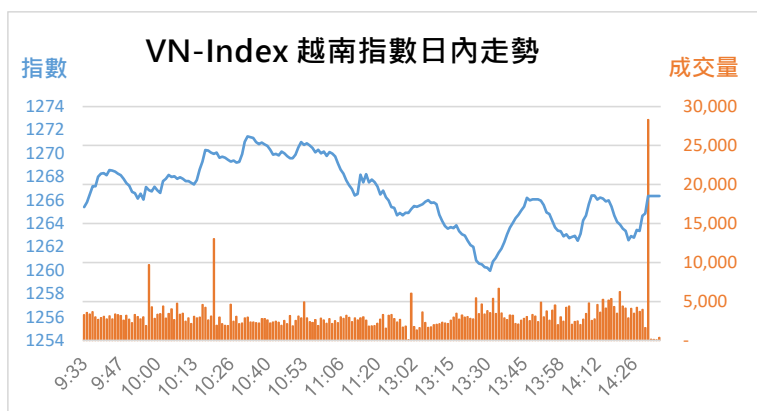
資料來源：彭博社、越南保險證券

截至 2021 年 4 月 16 日，未償信貸餘額較 2020 年底增長 3.34%，遠高於 2020 年 4 月底與同比的 1.41%。另外，銀行存款資金的增長速度明顯低於信貸放款速度，截至 3 月 19 日，銀行存款僅增長 0.54%，而信貸增長卻達到 1.47%。因此，為吸引存戶，資本額小於 5 萬億盾的小型銀行，在 6 個月及 12 個月的定存利率均有所調升。

來源：<https://cafef.vn/lai-suat-lien-ngan-hang-bat-ngo-tang-manh-lai-suat-huy-dong-thi-sao-2021051210442631.chn>

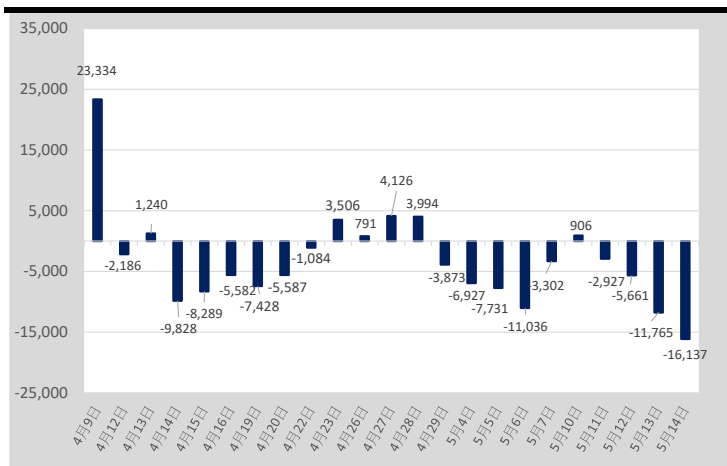


當日盤後數據



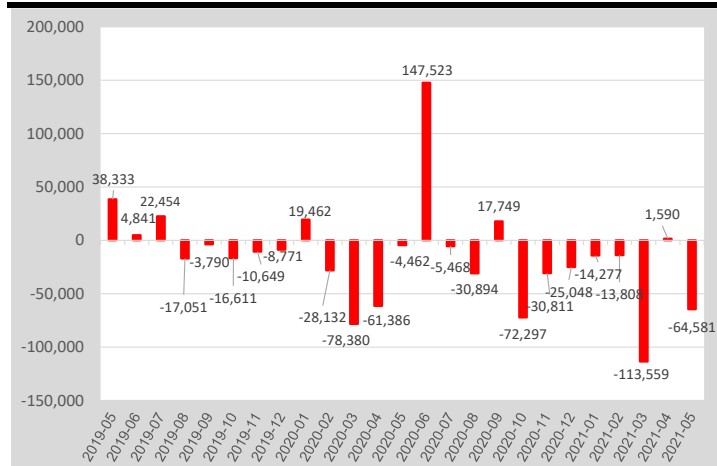
越南指數	VN-INDEX
收盤	1266.36
漲跌幅	+0.35%
成交量(仟股)	730,986
成交額(億盾)	220,320
外資買進(億盾)	+6,458
外資賣出(億盾)	-22,596
外資買賣超(億盾)	-16,137

單日 - 外資買賣超 (億盾)



資料來源：潘西邦研究部整理

單月 - 外資買賣超 (億盾)



資料來源：潘西邦研究部整理

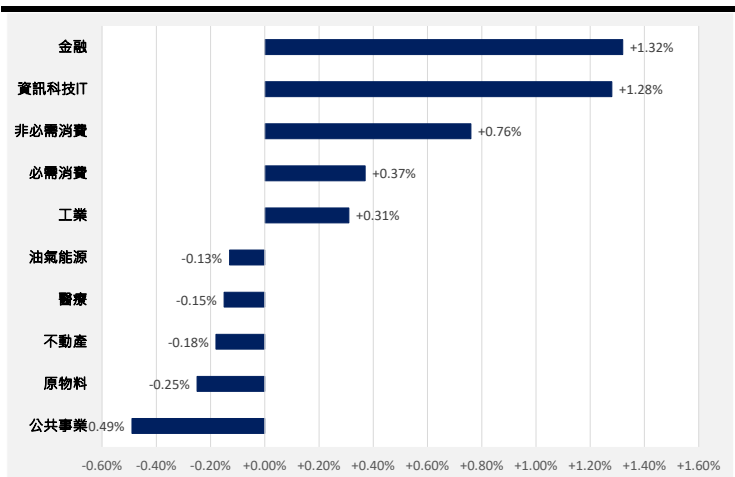
外資 - 買賣超 (胡志明交易所)

外資買超					外資賣超				
代碼	公司名稱	收盤價	漲跌幅	金額 (億盾)	代碼	公司名稱	收盤價	漲跌幅	金額 (億盾)
FUEFVNND	鑽石指數 ETF	22,830	1.02%	234	HPG	和發集團	61,400	-0.16%	-4,116
HDB	胡志明市發展銀行	31,200	2.97%	192	CTG	越南工商銀行	47,000	1.08%	-1,589
BVH	越南保險集團	55,800	0.36%	174	VIC	Vin 集團	125,300	-0.95%	-1,445
E1LVFN30	越南 30 指數 ETF	23,000	0.00%	159	MBB	軍隊銀行	33,000	0.15%	-1,295
HPP	海防油漆	81,000	7.00%	86	VNM	越南牛奶	89,500	-1.10%	-1,148
DIG	建築投資發展股份	28,600	1.96%	74	MSN	馬山集團	108,100	4.95%	-731
KBC	京北都市發展	35,400	-1.39%	50	VHM	Vinhomes 地產	97,200	0.21%	-528
DGW	數碼世界股份	131,000	6.50%	48	PLX	越南汽油集團 Petrolimex	54,800	1.48%	-515
VTP	軍隊電信郵政	85,500	0.47%	31	LPB	聯越郵政銀行	23,350	1.97%	-504
LCG	第 16 建設股份	12,900	-1.15%	30	VPB	越南盛旺商銀	66,600	2.30%	-501

資料來源：潘西邦研究部整理

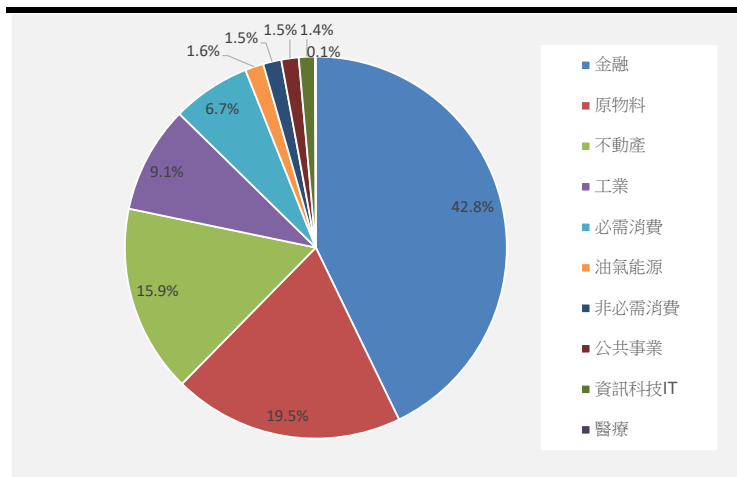


行業漲跌幅



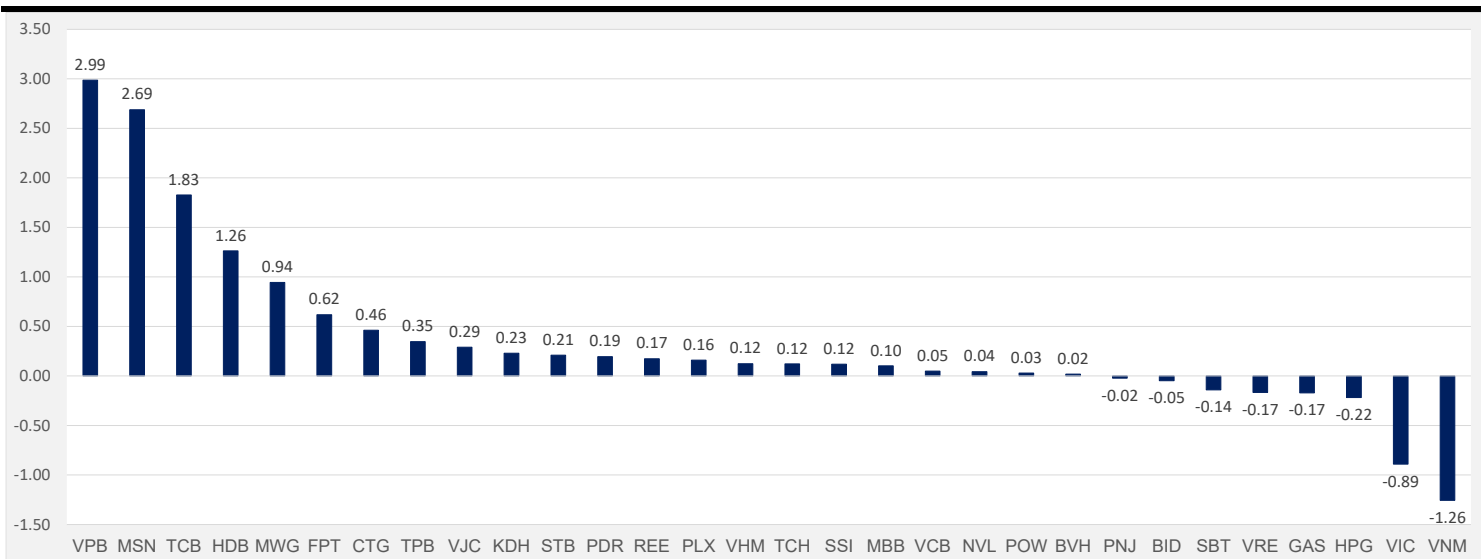
資料來源：VN Direct

行業成交比重



資料來源：VN Direct

VN30 成份股 影響指數排名



資料來源：Vietstock.vn

VN30 期貨 收盤狀況

合約代碼	收盤價	漲跌	漲跌幅(%)	VN30 指數	基差	成交量(口)	未平倉合約(口)
VN30F2112	1,367.8	13.3	0.98	1,380.02	-12.22	157	180
VN30F2109	1,363.1	8.7	0.64	1,380.02	-16.92	35	234
VN30F2106	1,369.1	9.1	0.67	1,380.02	-10.92	872	1,032
VN30F2105	1,374.0	10.1	0.74	1,380.02	-6.02	248,354	30,966

資料來源：潘西邦研究部整理



成交金額前 50 大排名

排名	代碼	交易所	公司名稱	收盤價	漲跌幅(%)	成交量 (仟股)	成交金額 (億盾)
1	VPB	胡志明	越南盛旺商銀	66,600	2.30%	44,422	28,959
2	HPG	胡志明	和發集團	61,400	-0.16%	31,815	19,628
3	SHB	河內	西貢河內銀行	28,600	10.00%	42,051	11,779
4	STB	胡志明	西貢商信銀行	26,400	0.38%	32,743	8,679
5	CTG	胡志明	越南工商銀行	47,000	1.08%	17,063	8,028
6	MBB	胡志明	軍隊銀行	33,000	0.15%	21,652	7,174
7	TCB	胡志明	科技商業銀行	48,650	1.35%	13,905	6,761
8	HSG	胡志明	蓮花鋼鐵	36,800	-1.60%	17,358	6,443
9	FLC	胡志明	FLC 集團	12,250	6.99%	41,871	5,023
10	SSI	胡志明	西貢證券	35,300	0.71%	13,050	4,630
11	LPB	胡志明	聯越郵政銀行	23,350	1.97%	17,542	4,099
12	VNM	胡志明	越南牛奶	89,500	-1.10%	4,391	3,956
13	MSN	胡志明	馬山集團	108,100	4.95%	3,610	3,899
14	VIC	胡志明	Vin 集團	125,300	-0.95%	2,610	3,272
15	VHM	胡志明	Vinhomes 地產	97,200	0.21%	2,991	2,917
16	NKG	胡志明	南金鋼鐵	30,550	-3.93%	9,016	2,786
17	MSB	胡志明	航海銀行	23,400	0.65%	11,371	2,660
18	NVL	胡志明	Novaland 地產	134,100	0.07%	1,967	2,623
19	HDB	胡志明	胡志明市發展銀行	31,200	2.97%	7,557	2,347
20	TPB	胡志明	先鋒銀行	31,950	1.43%	7,274	2,321
21	THD	河內	Thai 控股	193,600	1.52%	1,197	2,308
22	VCI	胡志明	越南資本證券	73,300	5.62%	3,217	2,292
23	SHS	河內	西貢河內證券	30,100	1.01%	7,383	2,232
24	ACB	胡志明	亞洲商業銀行	36,450	0.69%	6,118	2,228
25	PDR	胡志明	發達地產	72,000	1.27%	2,746	1,963
26	VND	河內	VN Direct 證券	41,000	-0.73%	4,736	1,951
27	HCM	胡志明	胡志明市證券	35,400	1.00%	5,305	1,875
28	DIG	胡志明	建築投資發展股份	28,600	1.96%	6,558	1,867
29	KDH	胡志明	康田地產	37,250	1.50%	4,937	1,842
30	ROS	胡志明	FLC FAROS 建設	7,550	3.42%	24,018	1,794
31	NVB	河內	國民銀行	17,800	5.95%	10,251	1,784
32	DXG	胡志明	綠地集團	24,350	-1.81%	7,134	1,758
33	POW	胡志明	越南油氣電力	12,250	0.41%	13,202	1,630
34	BSR	未上市板	平山石化煉油	15,500	-2.52%	10,333	1,599
35	FPT	胡志明	FPT 科技	84,800	0.95%	1,859	1,583
36	KBC	胡志明	京北都市發展	35,400	-1.39%	4,401	1,570
37	VRE	胡志明	Vincom 零售	30,650	-0.81%	4,717	1,457
38	PVS	河內	越南油氣技術服務	21,500	-0.92%	6,523	1,404
39	VCB	胡志明	越南外貿商銀	96,900	0.10%	1,404	1,365
40	AGG	胡志明	安家地產	47,200	-0.63%	2,862	1,351
41	PLX	胡志明	越南汽油集團 Petrolimex	54,800	1.48%	2,381	1,296
42	VIX	胡志明	VIX 證券	28,000	0.54%	4,570	1,292
43	GMD	胡志明	運輸聯合代理 Gemadep	35,700	-1.92%	3,508	1,275
44	ABB	未上市板	安平銀行	18,800	3.87%	6,583	1,234
45	PVD	胡志明	越南油氣鑽井服務	20,100	-2.90%	5,904	1,202
46	MWG	胡志明	移動世界控股	142,500	1.79%	819	1,163
47	BID	胡志明	越南投資發展銀行	42,350	-0.59%	2,725	1,163
48	TSC	胡志明	芹苳農用物資	14,200	-0.70%	7,991	1,150
49	APH	胡志明	安發控股	57,000	-0.18%	2,004	1,140
50	TCH	胡志明	皇輝財務集團	22,500	2.27%	4,772	1,061



聲明

本檔案內容為「潘西邦投資顧問」提供會員以資訊交流、教學為目的而整理製作。

- 所有內容皆屬於公開資訊之翻譯、整理，當中若有涉及任何觀點、出現任何預測性資訊，不應等同於作者的建議、勸誘、意見或預估，作者亦不保證翻譯、整理、撰寫、製作的內容之正確性或完整性。
- 任何人以任何型式接收到本文件之內容後，進行的任何決策皆與作者無關。
- 本檔案之著作權屬於作者「潘西邦投資顧問」(英文：PHAN XI PANG INVESTMENT CONSULTING COMPANY LIMITED，一家註冊地在越南的法人)，作者開放任何註明出處之合理引用。

聯絡我們 - 潘西邦投資顧問

電話、Zalo : (+84) 0867177227 (越南)

Email : nihao@pxpvn.com

網址 : pxpvn.com

LINE@ 官方帳號 : @pxpvn

