

# 越南市場日訊

2024/4/17

日盛越南機會基金淨值		2024/4/16
	淨值	日漲跌
新台幣(A類型)	8.90	▲0.11%
美元(A類型)	7.59	▼-0.26%

## 越南股市收盤行情

### 越股今日盤勢

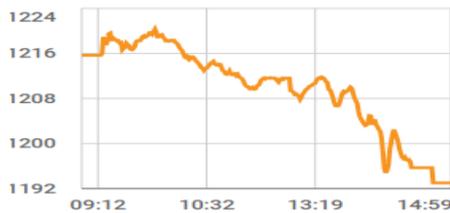
當日漲跌幅 ▼ -1.9%

近一週漲跌幅 ▼ -5.2%

YTD漲跌幅 ▲ 5.6%

預估本益比 11.7\*

日內盤勢 收盤價 1193.0



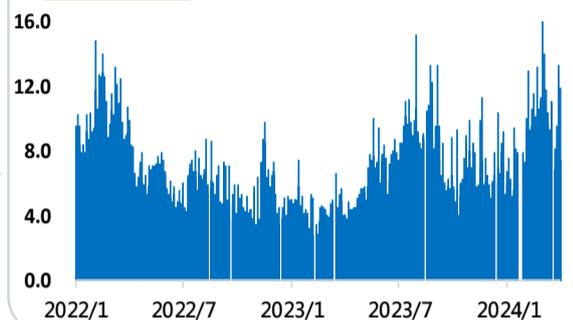
日內盤勢 ▶ 開平走低

### 長線走勢及成交量

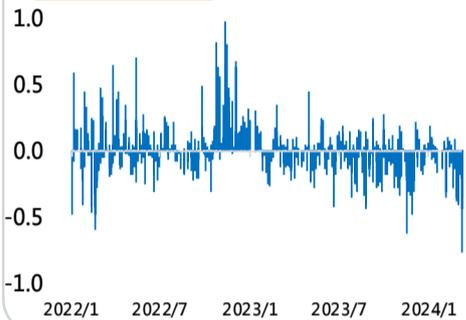
#### 均線圖



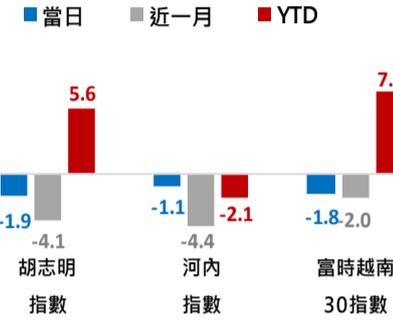
成交量 7.5億美元



外資買賣超 淨賣超 -0.41億美元



### 指數表現(%)

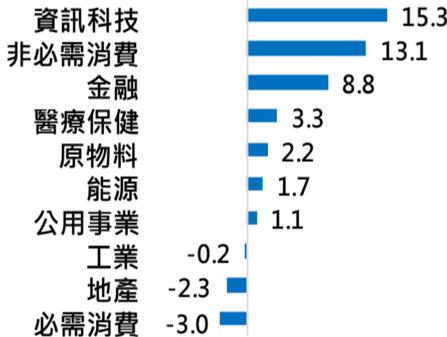


### 類股漲跌

【一日(%)】



【YTD(%)】



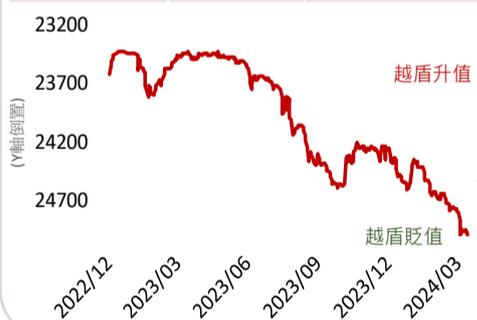
### 焦點權值股漲幅

☆ 國強嘉萊股份	6.7%
☆ 聯越郵政銀行	3.3%
☆ 運輸聯合代理GMD	2.7%
☆ 馬山集團	1.1%
☆ 越南牛奶	0.3%

## 越南市場焦點

### 匯率走勢

	越盾/美元	越盾/新台幣
日升貶(%)	▼-0.41	▼-0.37
YTD升貶(%)	▼-4.39	▲ 1.15



### 市場評論&焦點消息

- 受到VN30四月期貨合約將於4/18(每月第三個週四)到期影響，越股今日(4/17)在投資人轉倉交易(即賣掉近期合約再買進遠期合約)造成胡志明指數尾盤賣壓湧現、單日走勢高低點震幅高達28點，在短線籌碼混亂之下，終場指數跌破1200點，惟價跌量縮顯示中長期多頭行情可期，預計期指結算壓力解除後盤勢可望再度回穩。
- 儘管美元指數走升使新興市場資金持續流出、越南盾兌美元匯率續貶，惟分析師評估，越南整體基本面及企業獲利前景持續看佳、外資直投(FDI)實質利多不斷發酵，股市仍處於多頭上升趨勢，以目前低於1200點之下價位分析，大盤指數已面臨超跌水準，預估下檔年線位置將有大概率出現法人低接買盤進駐。

以上資料來源：Bloomberg、Vietstock、VNDirect、Google Finance、2024/4/17

\*預估本益比採Bloomberg資料，為股價與未來12個月預估獲利之倍數，惟預估獲利每季可能有所變動

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及個股，僅為說明之用，不代表本公司之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(https://www.jsfunds.com.tw)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw)中查詢。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資遞延手續費N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金主要投資於越南股票，受單一國家市場政經情勢、景氣循環的影響更為直接，因此基金淨值可能有較大幅度的波動。另因越南證券市場屬初期發展階段，其市值及交易量甚小，且本基金因外國投資者之身分，對某些特定證券有持股限制，可能面臨較高之流動性風險。本基金可能面臨之投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、運用境外機構投資者(QFII)額度、滬港通、深港通投資大陸股票市場之各項風險及其他投資風險等。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】

## 市場評論&焦點消息

### ■ 越南股市回測1200點後市看法與操作策略：

- 一. 越南股市現階段為盤堅穩步向上格局，預估今年上半年胡志明指數仍有機會挑戰1300-1350點區間價位，惟受到近期中東地緣政治因素影響國際資金大舉回流美元，造成近來越南盾持續貶值，並與官方可容許範圍拉大，因此預料短期內將不排除越南央行再度出手回購收斂資金。
- 二. 隨著越股進入指數高檔區，行情波動性可能加大，除了金融、地產今年下半年產業營收成長可望更上層樓外，今年受惠AI科技供應鏈而備受市場看好的工業園區概念地產股也有不錯的中長期表現機會。

### ■ 選股策略：

- 一. 緊抓AI科技投資主軸，透過海內外及上中下游產業鏈全面研析，掌握受惠個股基本面與估值潛力，逢低加碼工業園區地產、港口工業運輸、原料化工等關鍵投資標的，追求基金長期超額報酬潛力。
- 二. 面對越股的外資持股上限(FOL)，本基金將適時透過金融股ETF積極調整投資組合，並密切觀察短線法人進出的越南當地市場ETF金流，以有效布局看好標的，提高投資效率最大化。

\*預估本益比採Bloomberg資料，為股價與未來12個月預估獲利之倍數，惟預估獲利每季可能有所變動

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及個股，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。投資遞延手續費N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本基金主要投資於越南股票，受單一國家市場政經情勢、景氣循環的影響更為直接，因此基金淨值可能有較大幅度的波動。另因越南證券市場屬初期發展階段，其市值及交易量甚小，且本基金因外國投資者之身分，對某些特定證券有持股限制，可能面臨較高之流動性風險。本基金可能面臨之投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、運用境外機構投資者(QFII)額度、滬港通、深港通投資大陸股票市場之各項風險及其他投資風險等。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】