

2024年01月03日

股市新年迎来一场风暴，越南指数一周下挫逾20点

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,254.59	-1.19%
交易总量(万股)	51,859	34.79%
交易总额(亿越盾)	137,146	27.94%
河内交易所	225.66	-0.89%
交易总量(万股)	5,558	54.00%
交易总额(亿越盾)	8,568	36.98%

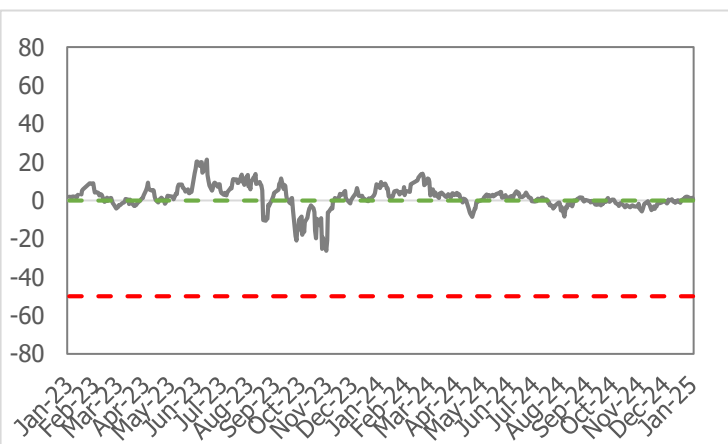
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	11,795	305
卖出(亿越盾)	19,142	293
净值(亿越盾)	-7,346	12

数据来源: Fiin, CSI整理

交易周的变化



价格变动按行业分类



市场热点

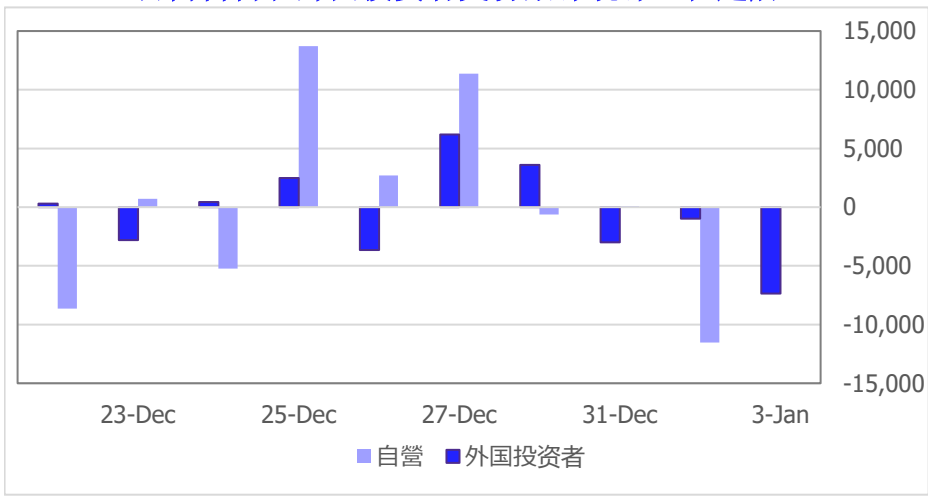
- “万事开头难”，越南市场2025年的“过渡周”表现并不如人意，抛售压力迫使投资者回归现实。尽管本周只有4个交易日，但越南指数下跌了逾20点，其中3个交易日下跌，唯一只有1日收于涨势。值得一提的是，本周流动性明显不足。多头势力软弱，使得空头似乎完全占压倒性地位，这直接对大盘股市造成挤压，导致指数周五急剧下行。卖方失去了耐心，震荡局面逐渐被打破，蓝筹股板块和一系列银行股对轮番对股市施压，迫使指数强势下跌。VN30指数本周跌逾26点，大盘股集体走弱，拖累中小盘股难以逆势反弹。从2024年12月30日至2025年1月3日收盘，越南指数收于1254.59点，下跌20.55点（跌幅1.61%）。
- 投资者的谨慎情绪拖累市场流动性大幅萎缩。成交量仅相当于20个交易日平均水平的63.8%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为4.59亿股（-22.14%），相当于成交额为11.883万亿越盾（-19.99%）。
- 市场全面普跌，21个板块中的20个板块进入下行通道。其中，对市场走势以及投资者交易情绪造成巨大压力的板块包括：保险（-4.12%）、消费品（-3.80%）、证券（-3.41%）、水产（-3.09%）等。相反地，唯一只有塑料板块（+1%）成功逆流上涨。
- 外资年初第一周在胡志明市场净卖出7710亿越盾（约3010万美元）。外资净流出的焦点是大盘股板块，如：FPT-FPT集团（净卖出4530亿越盾≈1770万美元）、VCB-越南外贸股份商业银行（净卖出1580亿越盾≈620万美元）、CTG-越南工商银行（净卖出1370亿越盾≈530万美元）等。另一方面，外资还持续买入一些股票：FRT-FPT数字技术零售股份公司（净买入1070亿越盾≈420万美元）、STB-西贡商信股份商业银行（净买入870亿越盾≈340万美元）和VGC-Viglacera股份公司（净买入780亿越盾≈300万美元）等。

投资建议

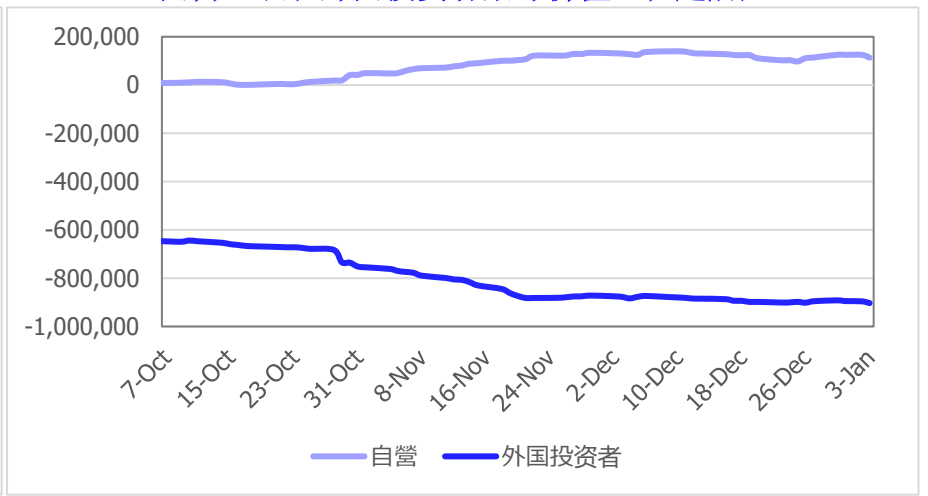
- 越南指数2025年第二个交易日大幅下挫。抛售压力扩大且蔓延至许多板块，大盘越交易越不太积极，收盘于当日最低价。与此同时，今日成交量明显增加，超过前3个交易日的水平，甚至较近20日平均值增长3.3%。利空信号逐渐压倒，越南指数今日还放量跌破了200日均线。这是一个非常不利的迹象，显示之前设立的上涨趋势可能被扭转。目前情况下，之前在1260点支撑位买入的仓位开始面临风险，投资者需加强谨慎之心，千万不要加仓。今日成交量尽管超过20个交易日的平均值，但并未是一个警报的信号，因为仍低于前两次爆炸性上涨交易日。因此，投资者此时不要急于抛售股票，仅逐渐减仓，或当市场接下来时间持续恶化时，对违反风险管理的股票进行减值。预期本轮调整可能使越指跌至1248点附近。



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)



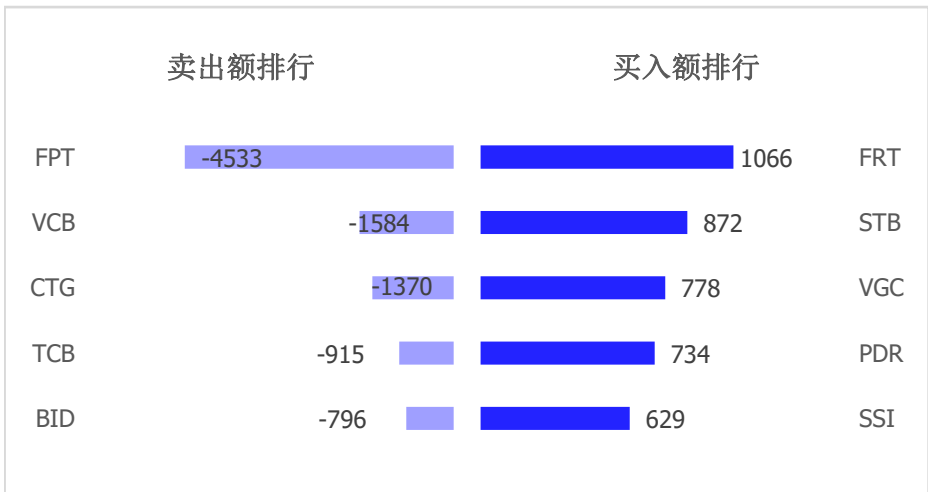
越南指数与P/E走势图对比



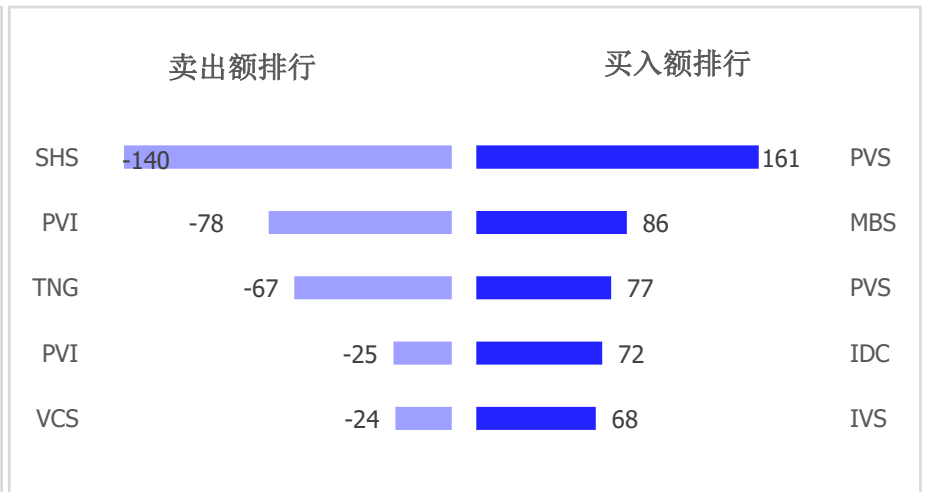
河内指数与P/E走势图对比



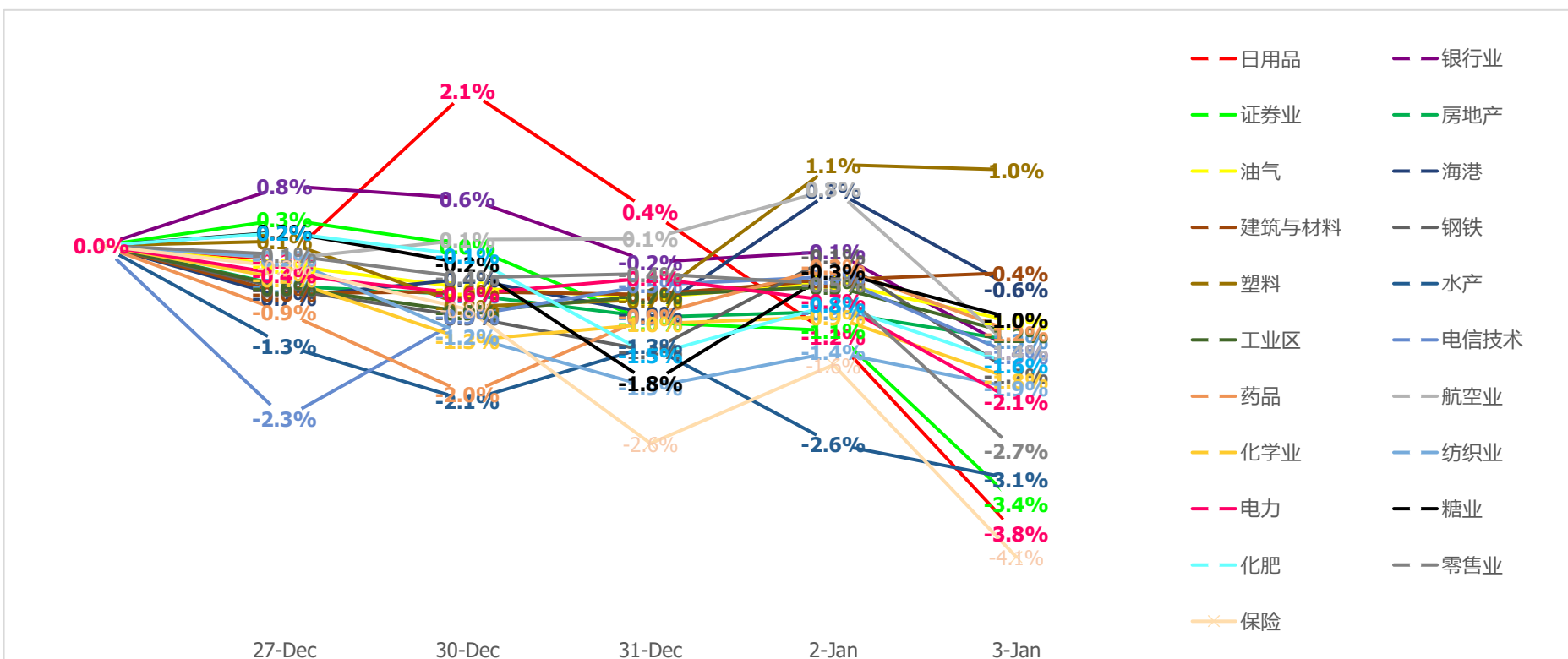
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



5日内外国投资者在HNX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）。

- ◆ 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：



微信（公众号）： ynzqkx



微信（客服专员）

越南建设证券股份公司

024 3926 0099

0886998288

online@vncsi.com.vn

总部：河内市、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号
TNR 大楼、11层

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192号、TNR大楼、20层