

2025年02月03日

万事开头难，市场开年重挫

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,253.03	-0.95%
交易总量(万股)	50,378	1.31%
交易总额(亿越盾)	139,296	14.33%
河内交易所	223.49	0.22%
交易总量(万股)	4,338	16.42%
交易总额(亿越盾)	7,086	25.79%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	17,042	899
卖出(亿越盾)	31,658	790
净值(亿越盾)	-14,615	109

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

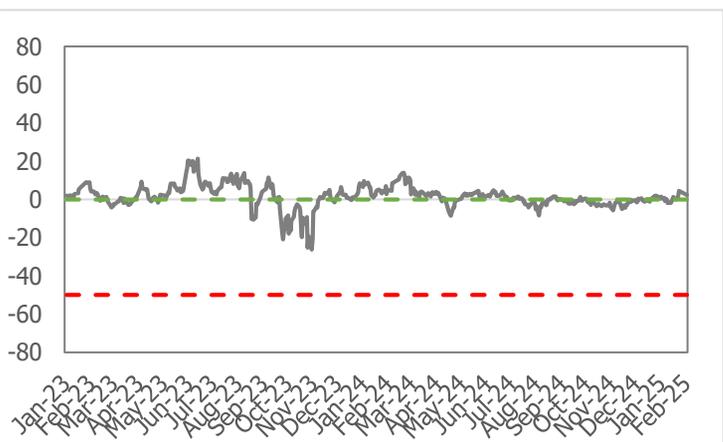


市场热点

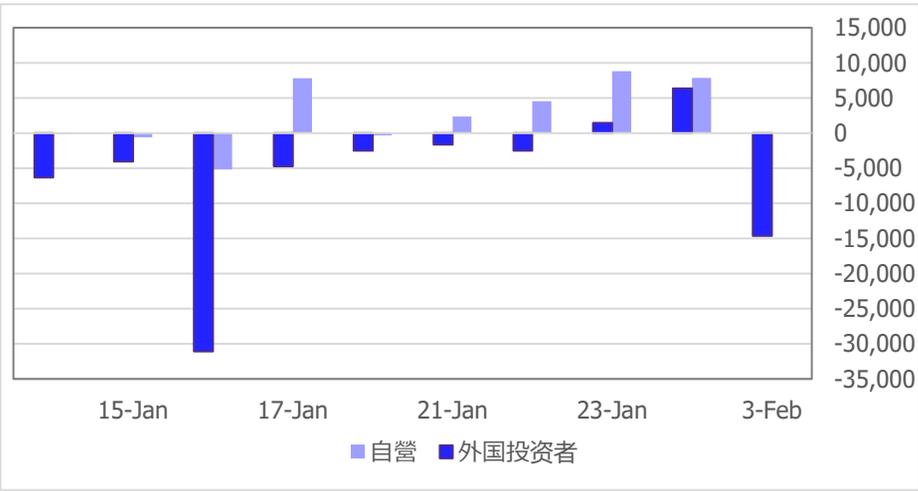
- 越南股市乙巳年首个交易日“出师不利”，整天市场以跌势为主流。不仅越南指数全线普跌，大多数亚洲市场亦同步下行，主要原因来自美国总统特朗普对加拿大、墨西哥和中国实施新关税的负面影响。此举引发了全球贸易战的担忧，并对全球经济增长前景造成重大打击。抛盘卖压早盘一开始就笼罩全场，开盘仅仅30分钟后越指一路下跌10点。市场在尽力缩小跌幅前，抛售压力有时致使越指跌破1250点关口。大盘股成为市场今日的“重罪者”，VN30指数收盘“蒸发”逾22点。在中国AI初创公司DeepSeek意外引发大震荡，拖累全球技术股集体下滑的背景下，越南市场今日的技术股也难以脱离全跌的局面。截至2月3日收盘，越南指数报1253.03点，下跌12.02点(-0.95%)。
- 市场流动性新年伊始迎来突破，超过20日平均水平的19.6%。截至尾盘，胡志明市场上的成交量达5.03亿股（上涨1.31%），相当于成交额为13.929万亿越盾（上涨14.33%）。
- 市场今盘以跌为主，21个板块中的14个板块进入调整，其包括：电信技术（跌幅4.44%）、消费食品（跌幅1.99%）、制药（跌幅1.14%）、塑料（跌幅1.14%）等大盘股票。在另一方面，逆流上涨的板块不可不提到：化肥（涨幅1.18%）、工业房地产（涨幅1.14%）、航空（涨幅0.91%）等等。
- 经过前两个交易日净买入后，外资今日再度转向净卖出状态，其在胡志明市场上的净卖出价值达1.461万亿越盾（约5690万美金）。新年开门，FPT-FPT技术发展投资股份公司（净卖出5080亿越盾≈1980万美金）、VNM-越南牛奶股份公司（净卖出3150亿越盾≈1230万美金）、VND-VNDIRECT证券股份公司（净卖出780亿越盾≈310万美金）等大盘股成为外资出货的焦点。另一方面，外资对MSN-MASAN集团股份有限公司（净买入290亿越盾≈120万美金）、VGC-VIGLACERA股份公司（净买入280亿越盾≈110万美金）、HAH-海安运输逾装卸股份公司（净买入240亿越盾≈80万美金）等股票进行增持。

投资建议

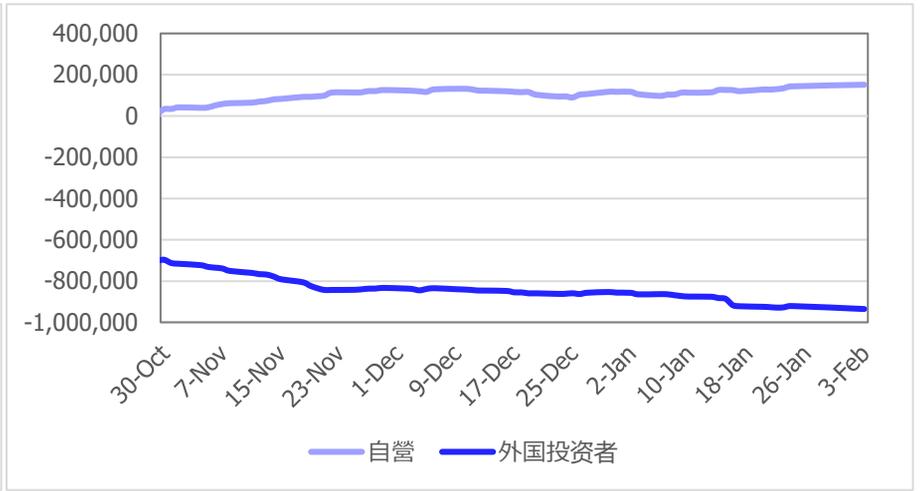
- 果然“万事开头难”，越南股市乙巳年首个交易日开局不利，市场收盘跌幅逾12点。越指收盘接近1250点关口，加上流动性超过20个交易日的平均水平19.6%，显示出抛售压力春节新年伊始明显加大。不过，市场上涨趋势尚未被完全否定，指数收盘仍维持在20日均线之上，年底最后两个交易日爆炸性反弹的所有成果尚未被完全抹去。尽管市场大幅走低，但并没有出现强制抛售情况，资金仍在向中小盘股分流。全球金融市场迎来一波剧烈的震荡，而越南市场在春节假期期间却保持相对平稳。越南指数的反应相较于本区域其他证券市场并不算过于悲观。因此，越南建设证券建议，投资者不必着急抛售，暂时冷静观察市场动态，耐心等待均衡信号来袭再确定具体操作。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



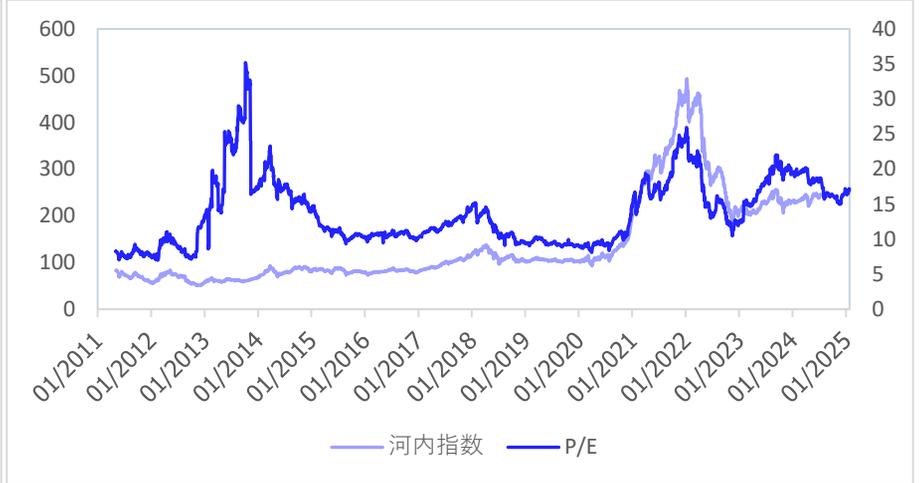
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



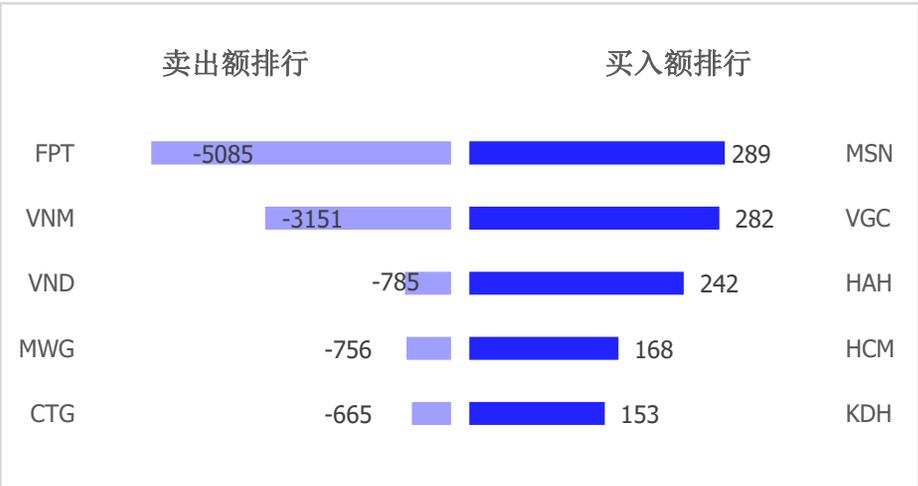
越南指数与P/E走势图对比



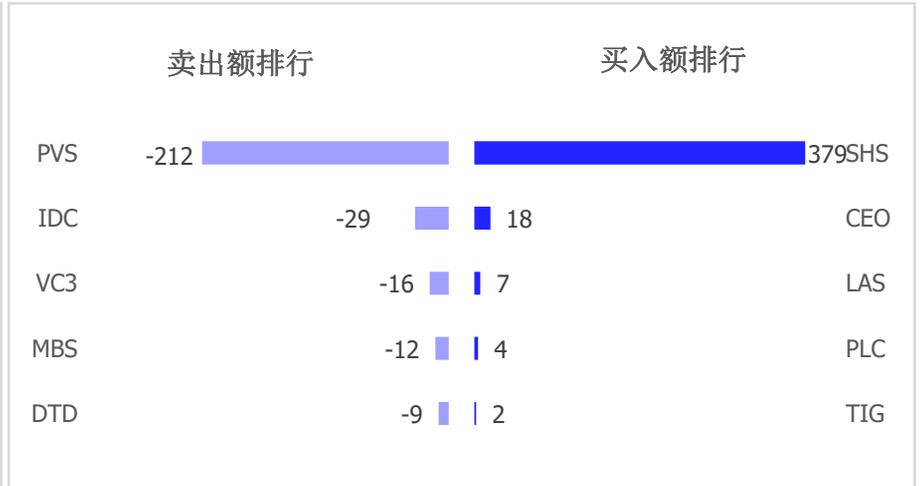
河内指数与P/E走势图对比



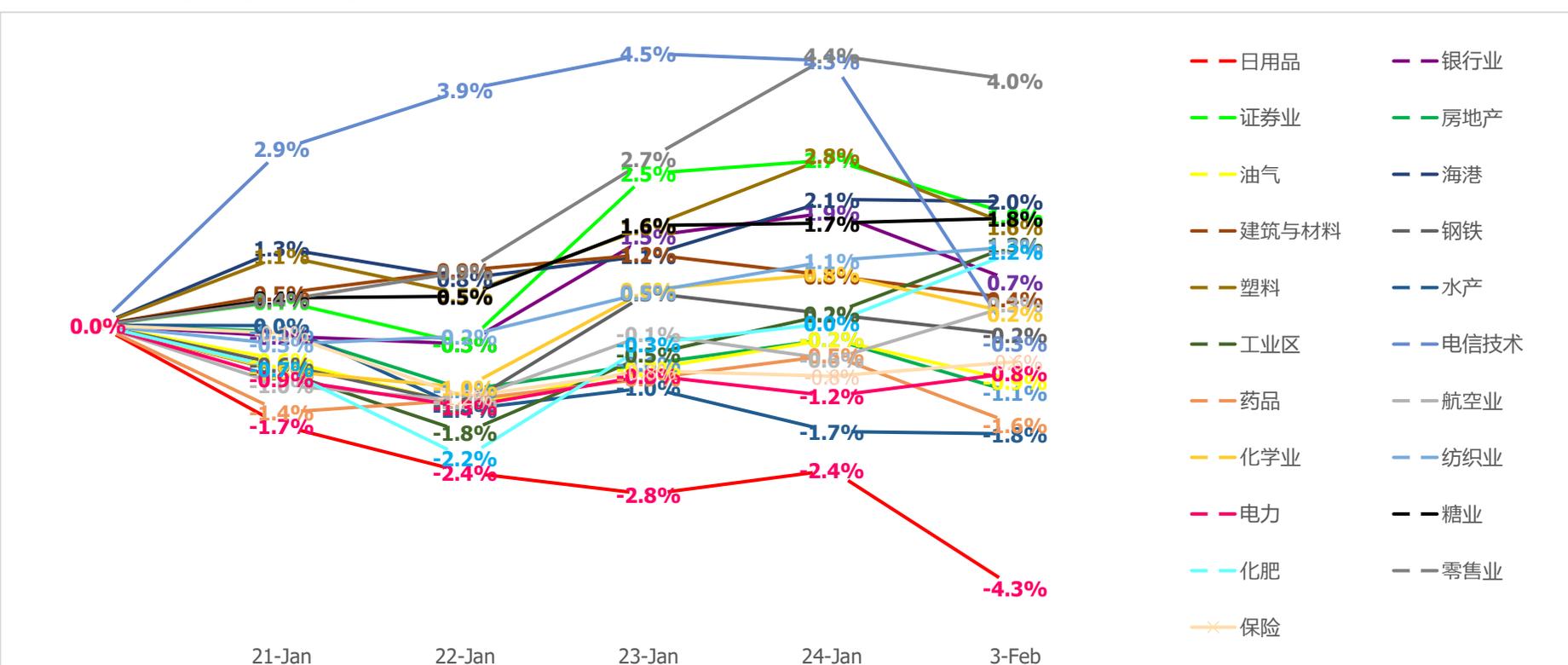
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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