

农历蛇年首周伊始，越南股市充满期待

2025年02月07日

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,275.20	0.29%
交易总量(万股)	57,280	9.87%
交易总额(亿越盾)	146,557	13.68%
河内交易所	229.49	0.16%
交易总量(万股)	6,486	43.67%
交易总额(亿越盾)	9,631	29.48%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	17,105	1,473
卖出(亿越盾)	27,576	470
净值(亿越盾)	-10,471	1,004

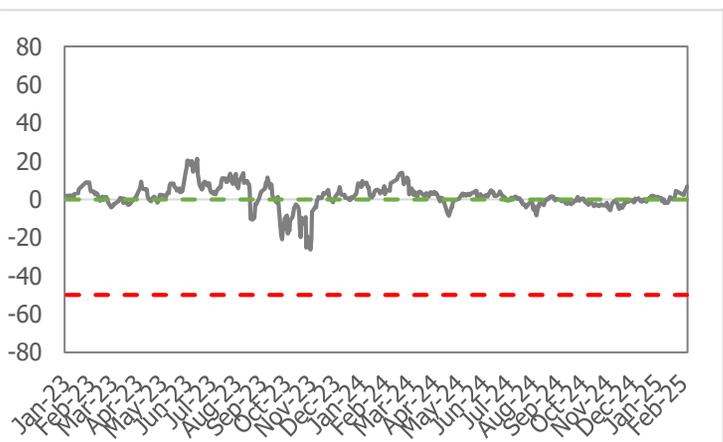
数据来源: Fiin, CSI整理

交易周的变化



价格变动按行业分类

看空 看多



市场热点

- 继2024甲辰年最后两个交易周的上涨势头，越指本周表现较为出色，呈出连续三周的上升势头，开启了充满期待的新的一年。然而，由于美国加征关税的利空信息来袭，引发了投资者对世界贸易战及全球金融市场波动情况的担忧，越南股市本周一开盘“出师不利”，导致越指深度下滑（-0.95%）。不过，此前已形成的积极趋势并不会造成一个交易日的调整而轻易被打破，越南指数在每家上市企业经营业绩稳健增长的助推下尽快重拾涨势，成功实现四连涨势头。截至2025年2月7日收盘，越南指数上涨10.15点（涨幅0.80%），报1275.20点。
- 市场流动性2025农历乙巳年“渐入佳境”。截至本周五收盘，胡志明市场上的成交量达27.1亿股（较上周大涨26%），超过20个交易周的平均水平（上涨2.70%）。
- 市场本周仍保持积极向上的态势，21个板块中共有18个板块集体上涨。盘面上，海港（涨幅4.24%）、制糖（涨幅4.15%）、保险（涨幅3.30%）、化肥（涨幅2.73%）等中小盘股带领市场上攻。同时，银行（涨幅1.76%）和证券（涨幅1.43%）等对市场敏感的大盘股也表现引人注目。另一方面，下行压力对零售（跌幅2.37%）、电信技术（跌幅3.37%）、消费食品（跌幅4.09%）等进一步加大。
- 外资今日再度转向其所喜爱的净卖出状态，其在胡志明市场净卖出总额为4.146万亿越盾（约1.6392亿美元）。其中，吸引外资净卖出的焦点主要集中在MSN-MASAN集团股份有限公司（净卖出910亿越盾≈3598万美元）、VNM-越南牛奶股份公司（净卖出6790亿越盾≈2684万美元）、FPT-FPT技术发展投资股份公司（净卖出6430亿越盾≈2542万美元）、MWG-移动世界投资股份公司（净卖出2680亿越盾≈1060万美元）等。另一方面，部分股票深受外资青睐包括：OCB-东方商业股份银行（净买入880亿越盾≈348万美元）、PC1-PC1集团股份有限公司（净买入700亿越盾≈277万美元）、PDR-发达房地产发展股份公司（净买入650亿越盾≈257万美元）、CTG-越南工商股份商业公司（净买入620亿越盾≈245万美元）。

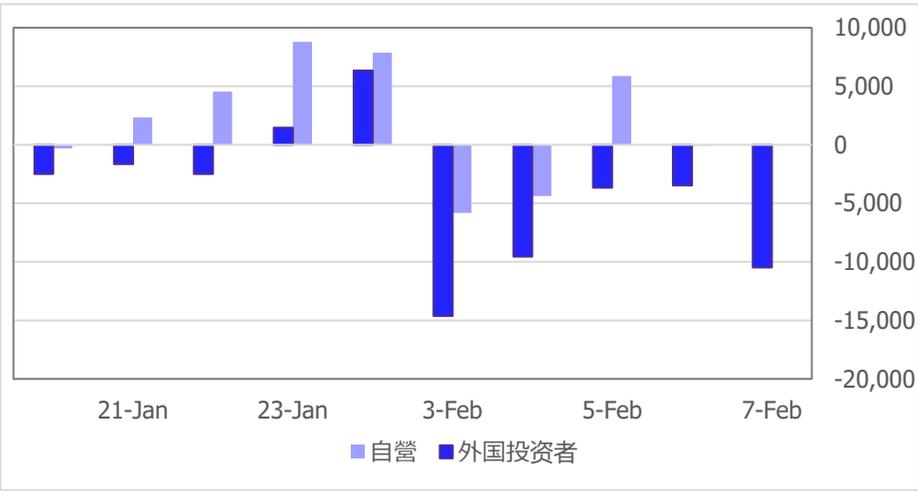
投资建议

- 抛售压力早盘突然显现，拖累拖累越指跌破昨收价，但多头尽快入局，帮助大盘止跌回升，且维持涨势直至尾盘时间。越南指数成功收出四连阳，为乙巳年首个交易周画上圆满的句号。值得注意的是，市场交投氛围连续四个交易日均充满活力，成交量超过20个交易日的平均水平，也高于本周一下跌之日的水平。截至本周五收盘，越南指数已接近2024年12月份的峰值，市场流动性本周较前四周出现明显改善（成交量较20个交易周的平均水平上涨2.7%）。新年首周的涨势收到流动性的巨大支撑，进一步巩固甲辰年最后两个交易周所形成的上升势头。
- 市场量价共振，不难看出本轮上涨行情在流动性及价格均得以确认。从周线图上来看，大盘也形成了典型的“三白兵”看涨反转形态，进一步强化本轮上涨的确定性。然而，大盘本周所形成的跳空上涨缺口（1265 - 1266点）尚未回测，不可排除指数接下来时间将回踩测试该支撑区域后再继续向上反弹。越南建设证券继续保持坚定持仓的观点，同时趁着整体市场出现回调整节奏时，对已实现盈利的股票增值，或等待越指跌至1265点支撑位进行建仓买入。

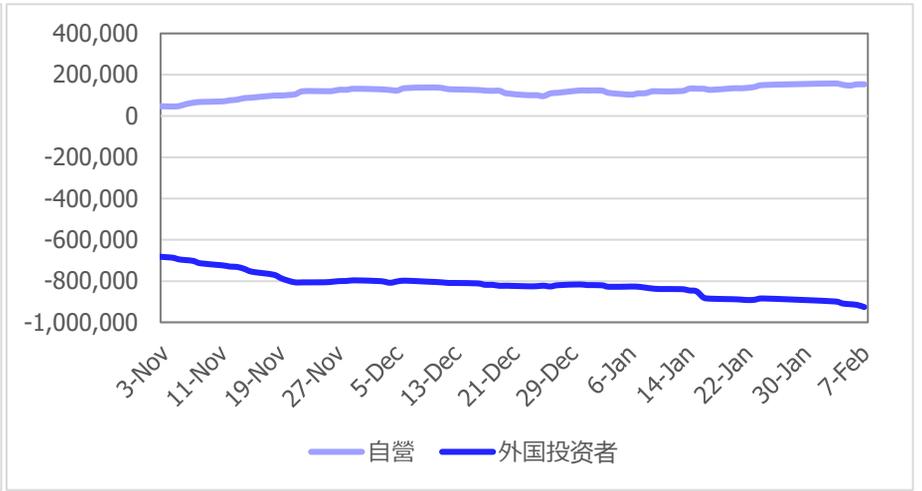
VN-INDEX



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



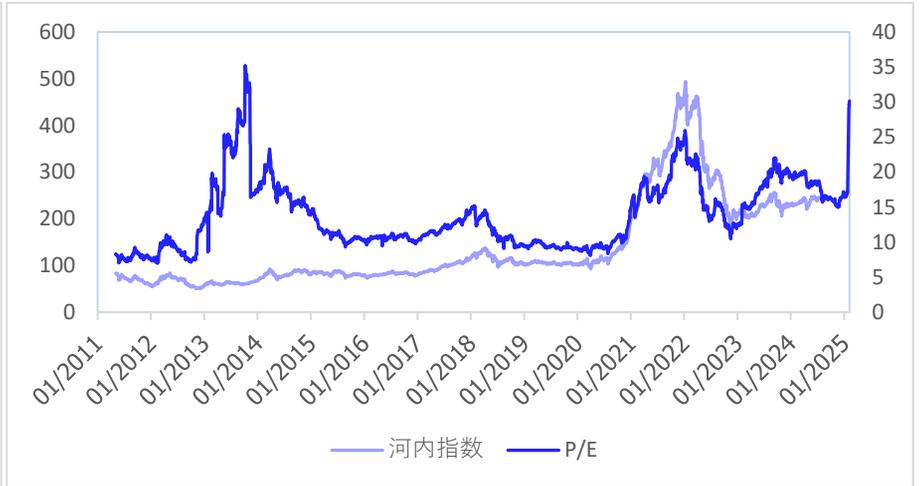
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



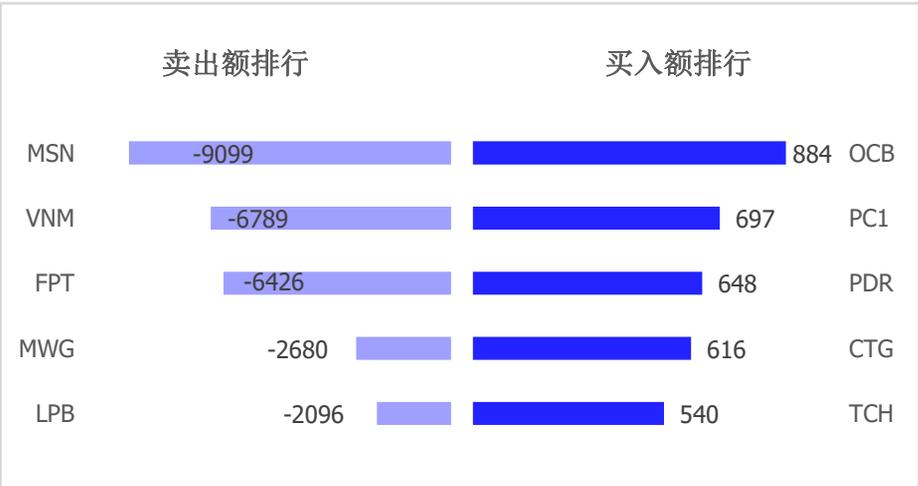
越南指数与P/E走势图对比



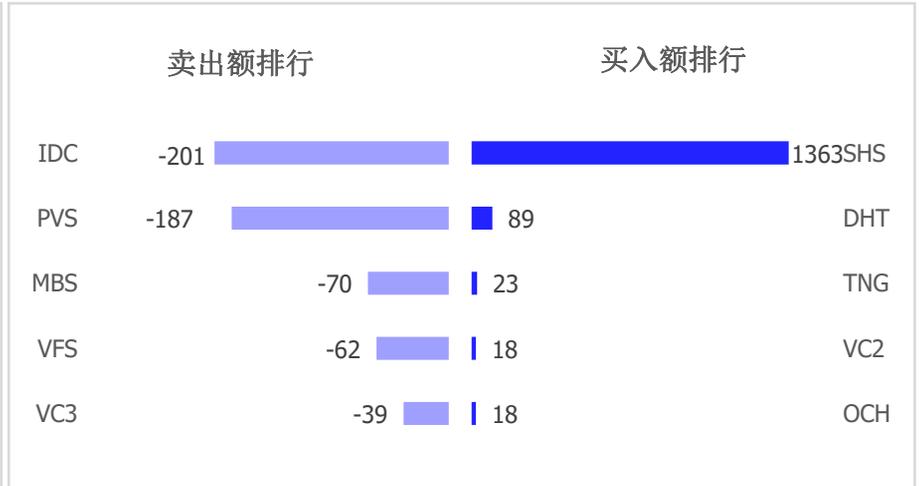
河内指数与P/E走势图对比



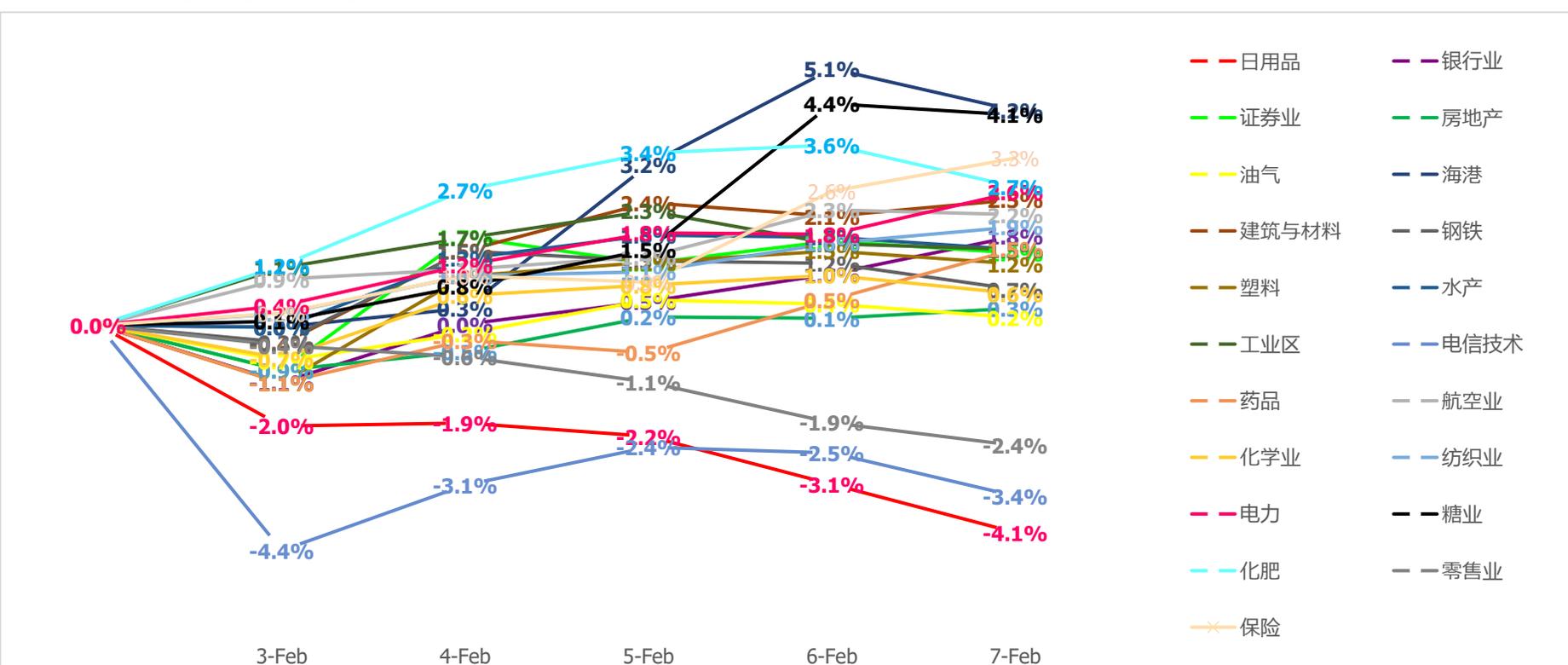
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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