

2025年02月11日

市場縱觀

收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,268.450.41%
交易總量(萬股)	58,194-19.74%
交易總額(億越盾)	141,766-24.71%
河內交易所	228.870.39%
交易總量(萬股)	5,864-5.75%
交易總額(億越盾)	7,756-19.63%

外國投資者

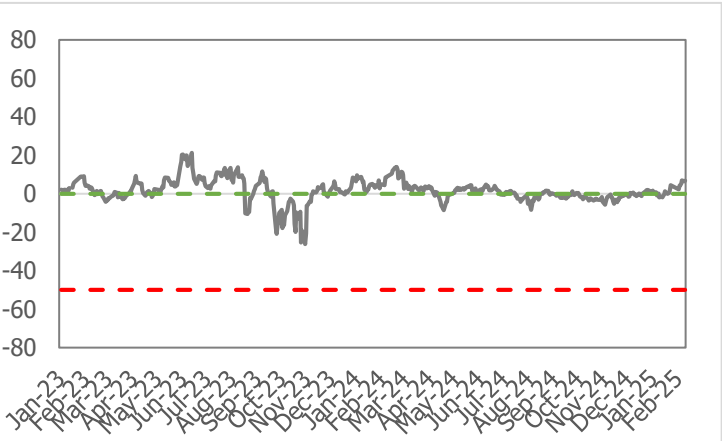
胡志明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	14,784365
卖出(億越盾)	20,591471
净值(億越盾)	-5,807-106

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



逃過關稅風暴，越指反彈超5點

市場熱點

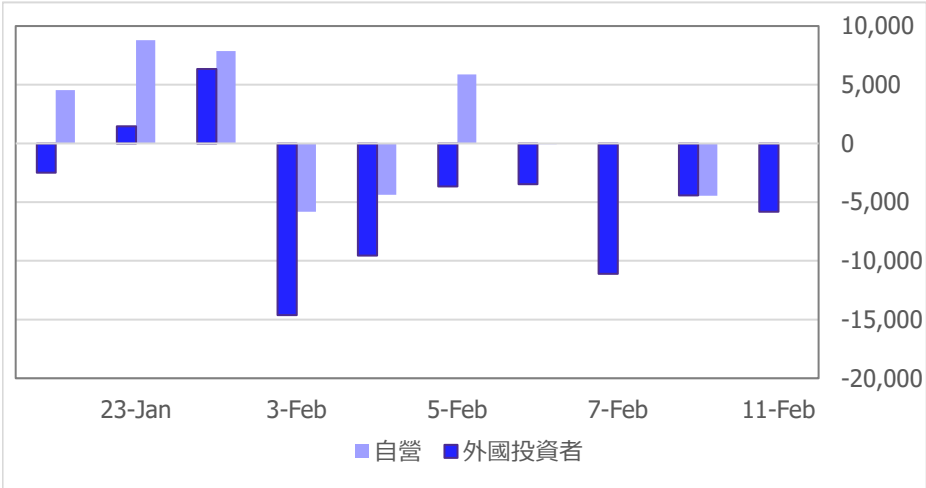
- 特朗普宣布對所有輸美鋼鋁征收25%關稅的利空影響逐步消化後，越南股市迎來喜氣。投資者的交易情緒逐步轉暖，推動越南市場重回上升軌道。越指今日僅在逾5點的範圍內窄幅橫向運行。拋售壓力有所減輕，幫助市場開盤時迅速複蘇。值得注意的是，帶領市場反彈回升，尤其是在午盤時間的主力軍正是遭受關稅博弈最大影響的鋼鐵板塊，其今日突破上漲2.45%。好像投資者對新關稅問題的擔憂明顯緩解。今日，大盤股反彈速度與中小盤股相比較為緩慢，但尾盤時成功加速，對市場整體走勢做出明顯貢獻，助力越指以日內最高點收盤。另壹方面，拋售壓力明顯緩解，各板塊下跌幅度不算太大。市場流動性有所降溫，尤其在早盤，表明投資者的交投情緒仍相當謹慎。截至2025年2月11日收盤，越南指數報1,268.45點，上漲5.19點（漲幅0.41%）。
- 市場流動性有所降溫，但仍超過20個交易日的平均水平（漲幅24.4%）。截至尾盤，胡志明市場上的成交量為5.81億股（-19.74%），相當於成交額為14.176萬億越盾（-24.71%）。
- 市場盤面重拾漲勢，21個板塊中的14個板塊進入上行軌道。其中，引領市場穩步反彈以及提振投資者交易信心的領頭羊包括：鋼鐵（+2.45%）、電信技術（+1.50%）、化肥（+1.18%）、制藥（+1.17%）等。另壹方面，部分板塊仍尚未逃離空頭勢力的掌控而呈現下跌態勢，如：航空（-1.62%）、消費品（-0.80%）、零售（-0.78%）等。
- 今日是連續第七個交易日外資進行淨賣出操作。其在胡志明市場上的淨賣出價值為5800億越盾（約2260萬美元）。其中，深受外資出貨的焦點都集中在MWG - 移動世界投資股份公司（淨賣出1150億越盾≈450萬美元）、VNM- 越南牛奶股份公司（淨賣出970億越盾≈380萬美元）、VCB - 越南外貿股份商業銀行（淨賣出910億越盾≈360萬美元）等大盤股。在淨買入方面，外資則對部分股票進行增加持股比例，如：HPG - 和發集團股份公司（淨買入620億越盾≈240萬美元）、MSN - Masan集團股份公司（淨買入500億越盾≈190萬美元）、BAF - 越南BAF農業股份公司（淨買入330億越盾≈130萬美元）等。

投資建議

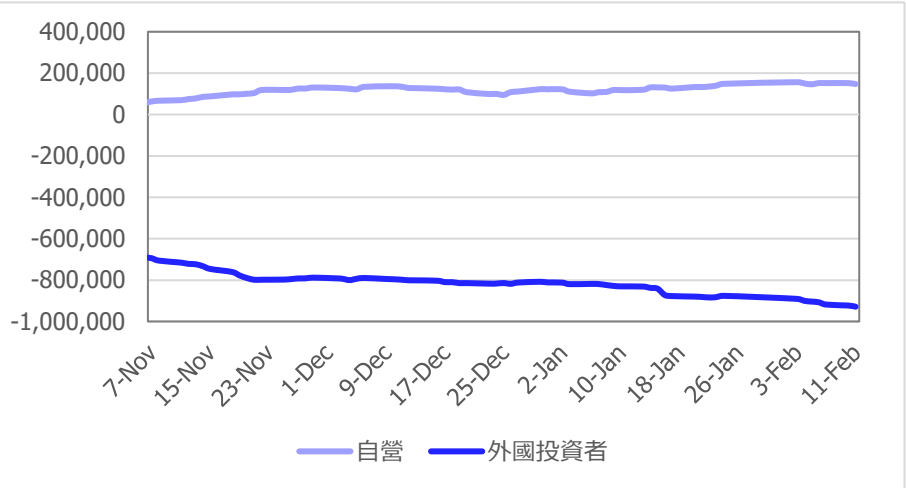
- 拋售風暴過後，越南股市今日盡快重拾漲勢。市場流動性雖較昨日相比有所萎縮，但仍維持高位，成交量仍高于20個交易日的平均水平（漲幅24.4%）。前個交易日的負面信號在迎來今日的反彈後逐漸消失，越指收盤成功站上此前已被打破的1265-1266點支撐位。目前，昨日的急跌局面尚未破壞整體上升趨勢，而且今日的穩步反彈還進壹步鞏固了這壹勢頭。盡管如此，本輪扭轉回升的行情未能確認市場動能全面恢復，很大可能接下來時間大盤將繼續震蕩積累。越南建設證券維持原有觀點，堅定持倉，同時爭取市場集體下調時間，適度對已在1265點支撐位買入的個股進行加倉。



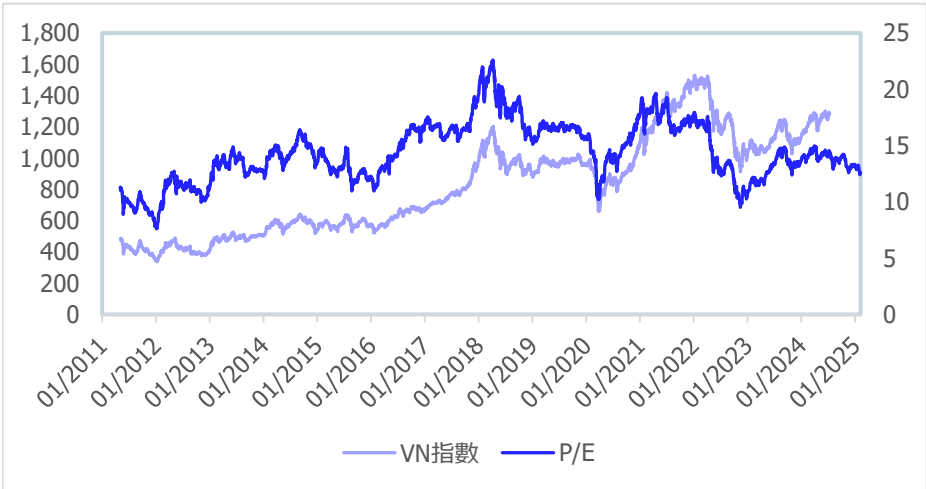
10日內自營和外國投資者交易累計統計（億越盾）



國內組織和外國投資者累計價值（億越盾）



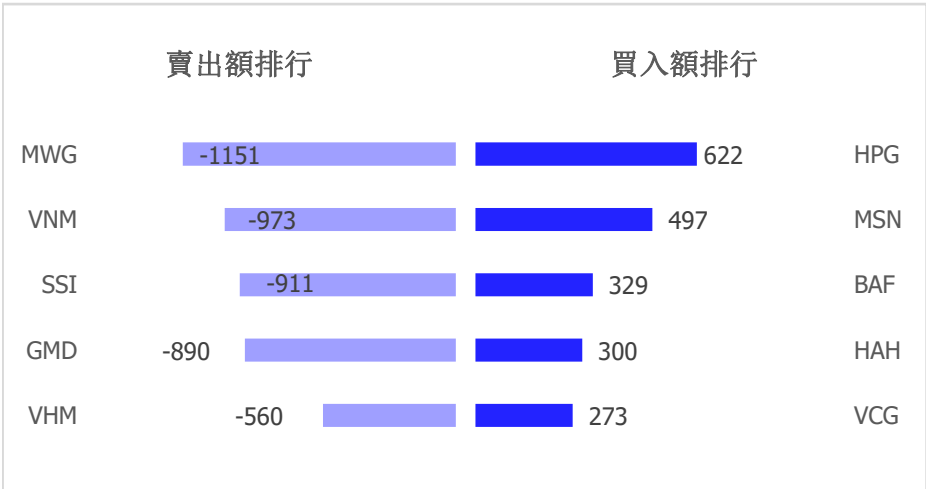
越南指數與P/E走勢圖對比



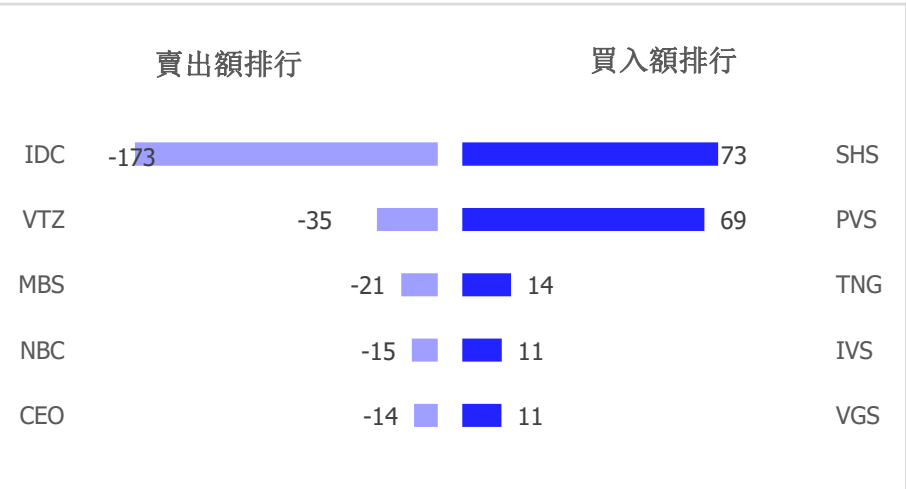
河內指數與P/E走勢圖對比



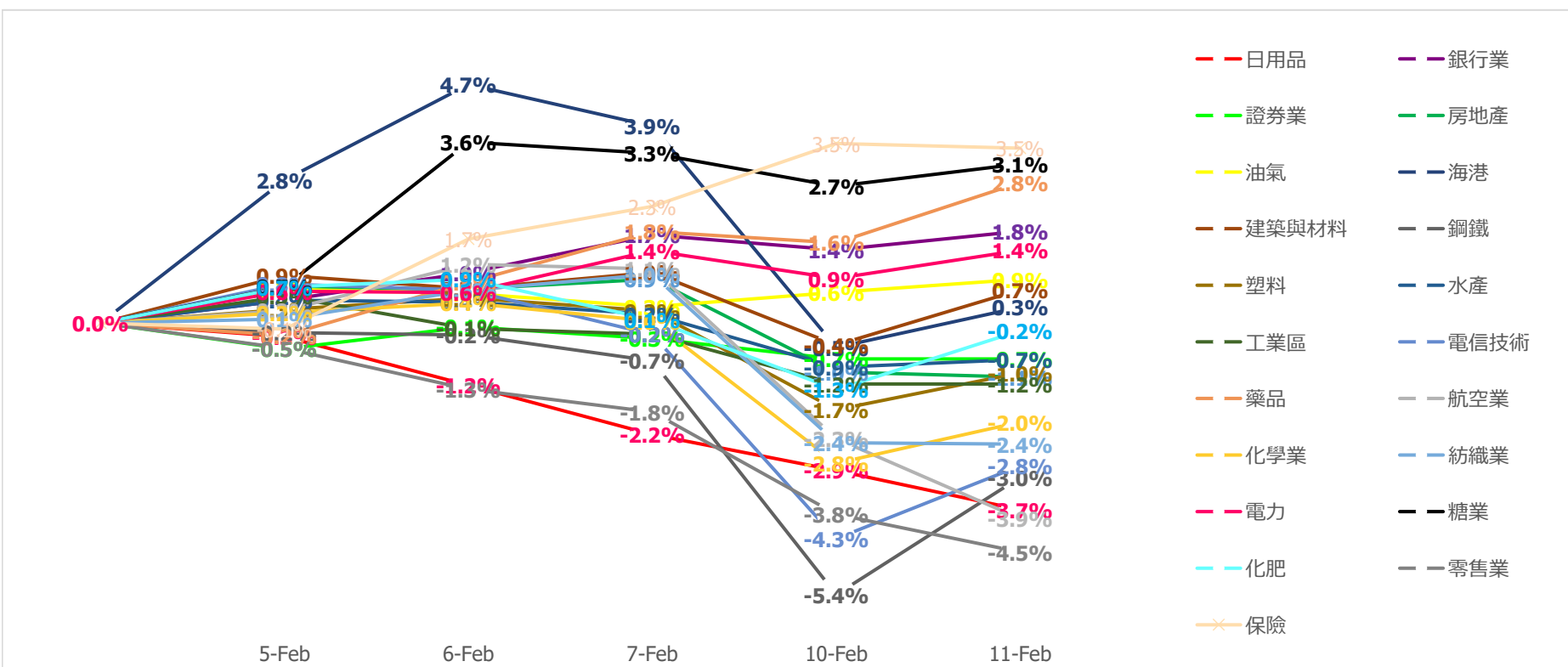
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



外國投資者在HNX淨買賣額排行（億越盾）



累計5日內價格變動按行業分類



公司簡介

越南建設證券股份公司是一家執有越南國家證券管理委員會頒發的營運牌照，是一家中等規模的越南券商。2019年3月15日，公司在河內證券交易所上市交易（證券代碼CSI）。

- ◆ 立足培育在地市場，全面服務大中華客戶”的經營策略，為在地客戶服務，為在越華人服務，為在越中資企業服務。
- ◆ 建立了越南同行中最大規模的中文服務團隊，80%的員工能與客戶進行中文交流
- ◆ 強大翻譯團隊支援，將研究所的報告100%全部轉化為中文，完全適應華人客戶的閱讀習慣，併在各中資越南分行中得到全面使用，成為各分行必備的越南證券市場分析資料來源；
- ◆ 和使用同花順一樣方便的交易平臺，匹配中越雙語，提供電腦客戶端、手機客戶端和瀏覽器版本。
- ◆ 擁有獨立的媒體部門，多元化媒體通路推送產品：
 1. 開發繫列視訊產品，如每日分析、企業研究、宏觀分析、《寶玉看市》等特色產品，受到廣大客戶的歡迎；
 2. 自媒體平臺如微信公眾號“越證快訊”更是得到同行和相關媒體的認可和稱贊，每天的內容包含了市場分析、證券信息、越南新聞、熱點分析等，周末兩天還推出了《聽見越音》《聲色光影》以及越南習俗介紹等欄目，身不在越南也能隨時感受到越南的發展和越南的文化。
 3. 越南同行中首家推出電臺播報，喜馬拉雅《來自越南的股事》電臺讓客戶不僅看到資訊還能聽到資訊。

建設證券致力於給客戶提供最優的服務，與您共享越南發展紅利！

網址：



微信（公眾號）： ynzqkx



微 信（客服專員）

越南建設證券股份公司

☎ 024 3926 0099

☎ 0886998288

✉ online@vncsi.com.vn

📍 總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

📍 胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層