

2025年02月24日

银行、证券、钢铁联手助攻，越指“昂首迈过”1300点大关

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,304.56	0.60%
交易总量(万股)	82,968	20.44%
交易总额(亿越盾)	210,457	32.23%
河内交易所	238.49	0.39%
交易总量(万股)	6,243	-13.26%
交易总额(亿越盾)	11,546	5.26%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	18,743	386
卖出(亿越盾)	21,332	373
净值(亿越盾)	-2,589	13

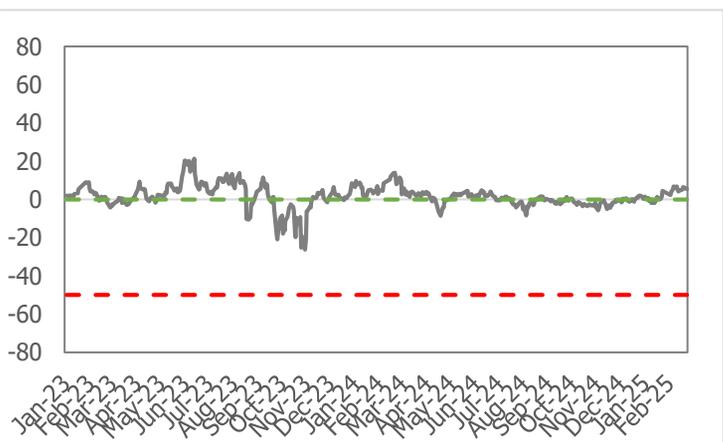
数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

看空 看多



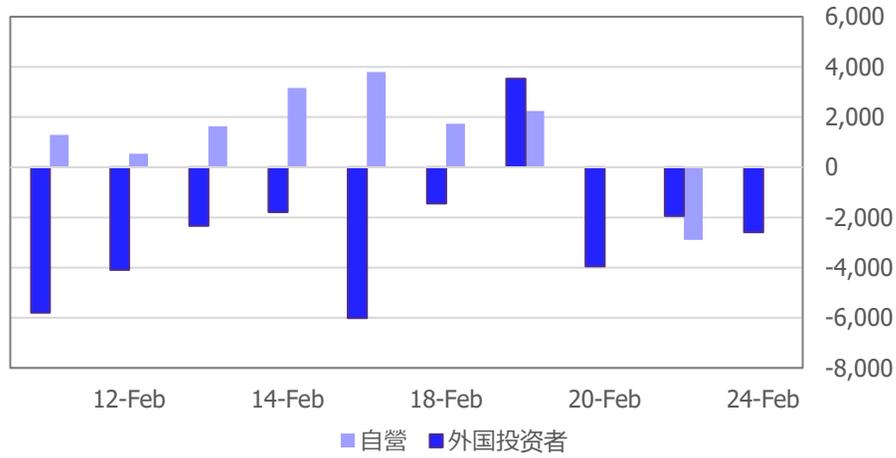
市场热点

- 经历了八个多月的努力，市场的“攀爬”之旅终于尝到成功的甜头，越指今盘超过历史关口，收于1300点以上。新周开盘仅仅一个多小时后，越指便开始进攻2024年“难以逾越”的强阻力位。然而，随后的震荡压力甚至一度拖累市场跌破昨收价水平。中小盘股遭遇短期获利回吐压力，盘面暂时将”舞台“让给蓝筹股。其中，钢铁股表现尤为亮眼，主要受益于越南对中国热轧钢征收临时反倾销税政策的利好消息。此外，银行和证券股也及时回归，推动市场收盘前迅速拉升逾10点。截至2月24日收盘，越南指数报1304.56点，上涨7.81点（涨幅0.60%），收于日内最高水平。
- 市场流动性今日强势放大，较20个交易日平均水平超过38.8%。收盘时，胡志明市场上的成交量为8.29亿股票（涨幅20.44%），相当于成交额为21.045万亿越盾（涨幅32.23%）。
- 盘面涨势完全占据压倒性地位，21个板块中共有13个板块进入上行轨道。其中，钢铁（+4.53%）、证券（+2.61%）、电力（+1.28%）、保险（+0.83%）等板块成为大盘今日的领头羊，引领指数稳步上行，且激发交易热情气氛。相反地，部分板块未能逃出抛售力量的掌控，如电信技术（-2.61%）、化肥（-0.92%）、建筑（-0.70%）等。
- 今日外资却成为遏制市场上升步伐的因素，其在胡志明市场上的净卖出价值为2590亿越盾（约1010万美元）。外资净卖出的焦点都集中在FPT - FPT技术发展股份公司（净卖出2500亿越盾≈980万美元）、HPG - 和发集团股份有限公司（净卖出1520亿越盾≈590万美元）、FRT - FPT数字技术零售股份公司（净卖出710亿越盾≈280万美元）等大盘股。在净买入方面，外资则对部分股票增加持股比例，如：VNM - 越南牛奶股份公司（净买入1930亿越盾≈750万美元）、MWG - 移动世界投资股份公司（净买入1310亿越盾≈510万美元）、SHB - 西贡-河内股份商业银行（净买入500亿越盾≈200万美元）等。

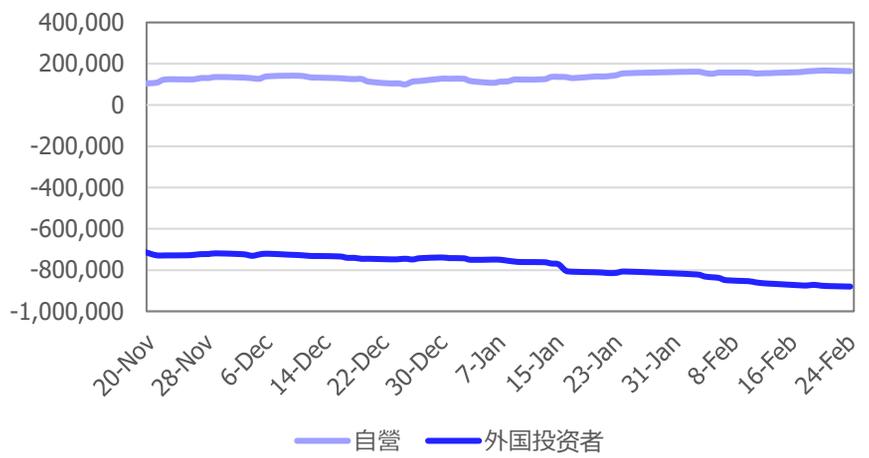
投资建议

- 越指呈现连续第五个交易日的上涨势头，加上流动性继续保持高位。今日，胡志明市场上的成交量创下2025年初以来的最高水平，较20个交易日的平均水平相比大幅增长38.8%。各板块全线普涨，其中涨幅大部分集中在证券（+2.61%）、钢铁（+4.53%）等对市场走势极为敏感的板块。值得注意的是越指收盘于日内最高点，正式站上1300点心理大关。今日积极冲高的局面进一步巩固市场的上升趋势。越南建设证券预期，本轮上涨行情将助推越指向1307-1327点阻力区域发起冲击。不过，在此区域市场出现震荡调整是难以避免，等到站稳后有望再度上攻挑战更高点位的1360点。CSI在两个多月以来一直维持“坚定持仓、逢低加仓”的策略，并期待越指成功收复该阻力位时进行部分减仓止盈。目前，上涨趋势仍在延续，大概率将触及我们所预期的阻力位，此时CSI优先逐步坚持获利操作。

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)



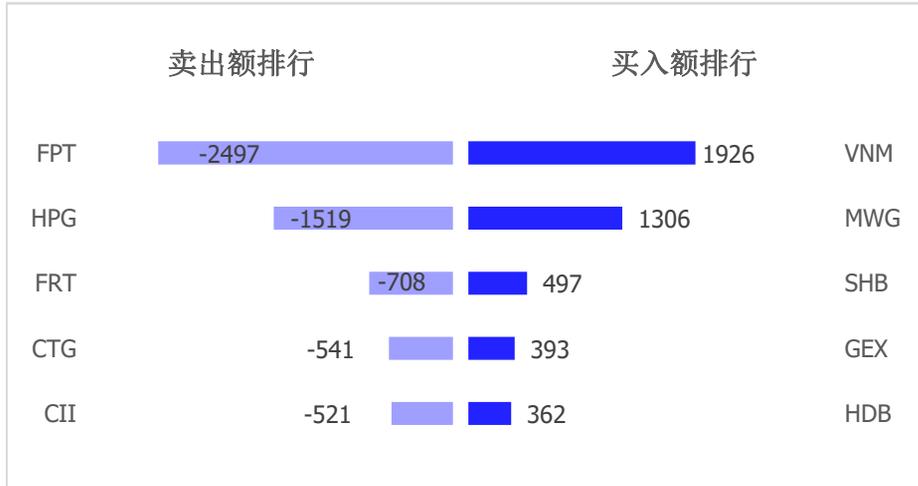
越南指数与P/E走势图对比



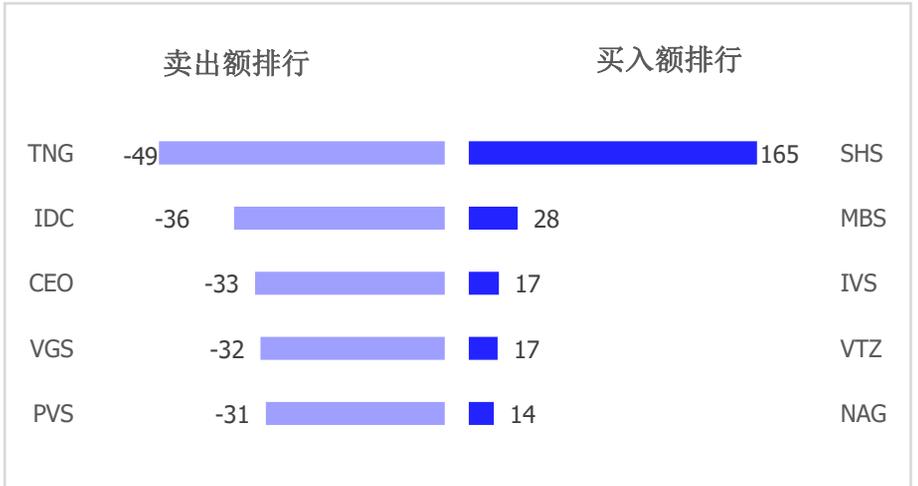
河内指数与P/E走势图对比



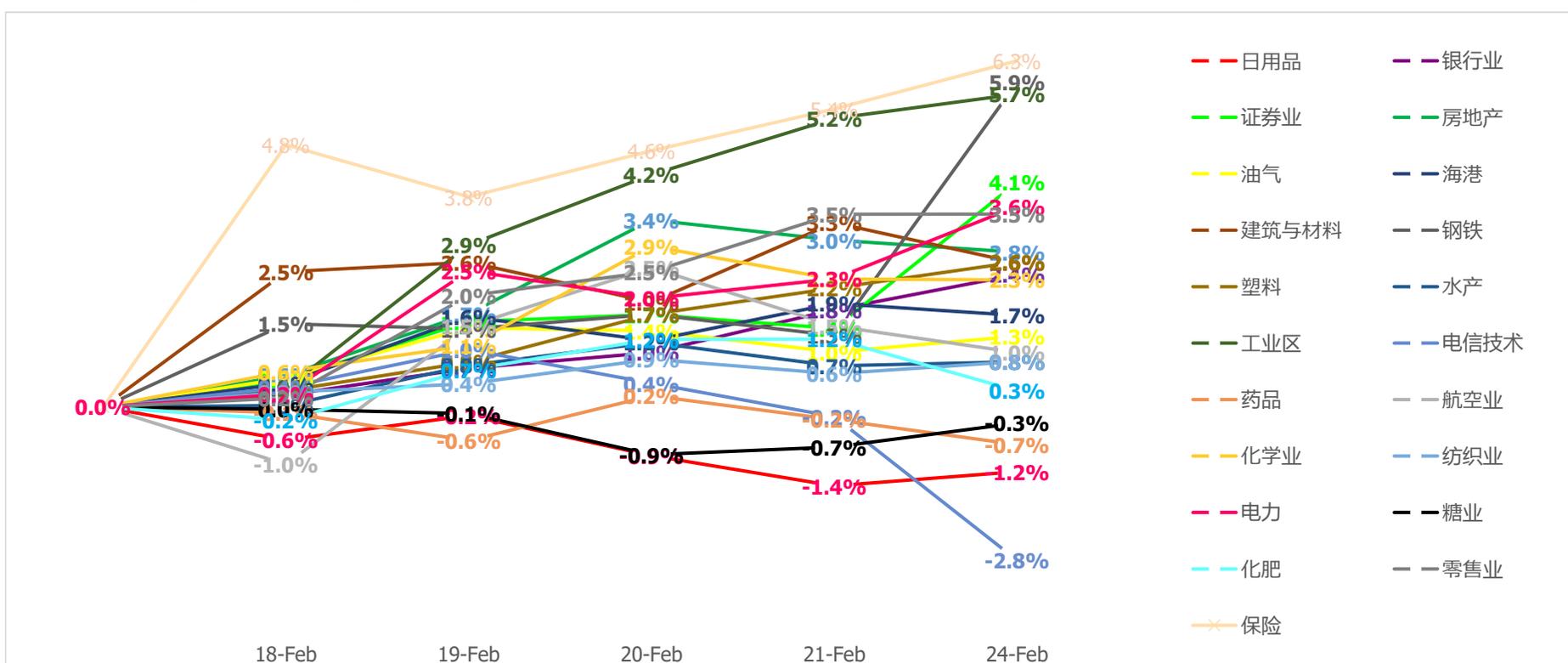
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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