

2025年03月03日

藍籌股站穩腳跟，大盤三月開局順利

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,309.37	0.31%
交易總量(萬股)	92,204	18.84%
交易總額(億越盾)	210,885	13.12%
河內交易所	238.34	-0.36%
交易總量(萬股)	8,052	24.58%
交易總額(億越盾)	15,445	37.63%

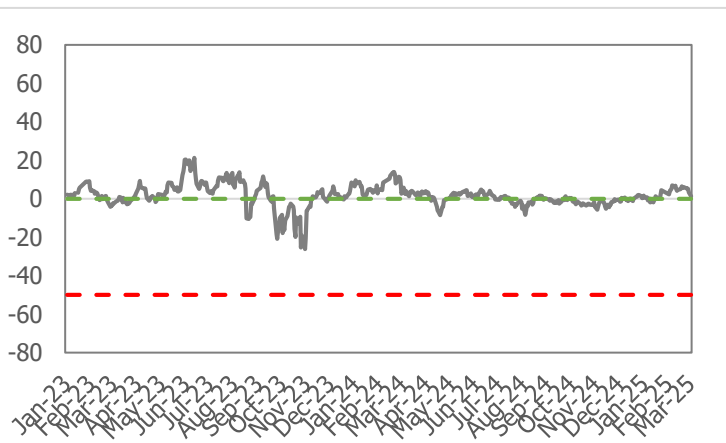
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	20,653	185
賣出(億越盾)	24,496	1,175
淨值(億越盾)	-3,844	-991

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

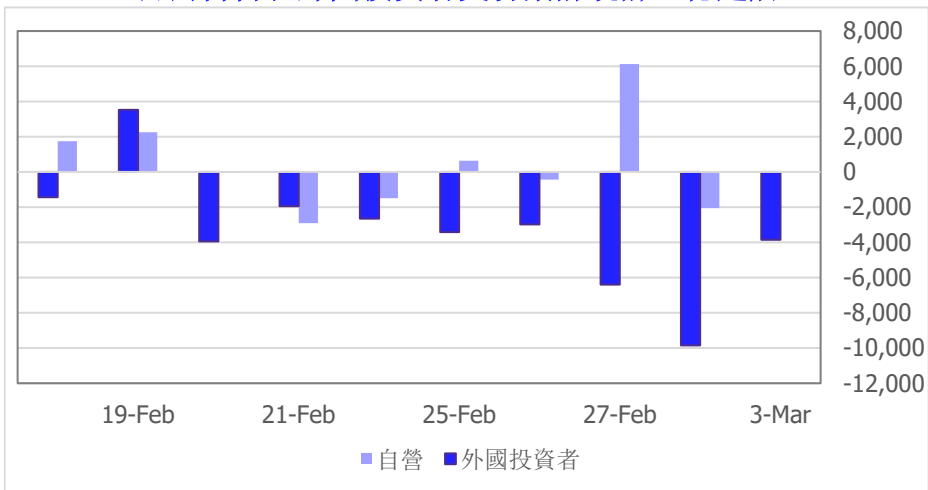
- 市場三月份首個交易日繼續在1300點“堡壘”上方橫盤整理。越指整天的波動幅度較窄，僅約5點（自1304.30點至1309.77點）。儘管大部分交易時間越指均高于昨收價，但分化現象卻依然顯著。開盤不久後，Bamboo Capital生態系統中的壹系列股票同時遭遇拋售浪潮，甚至封死漲停股數還“堆積如山”，拖累市場進入短暫震蕩。然而，得益于大盤股的積極貢獻，市場總體仍延續穩健上揚格局。大盤股的平衡狀態成為刺激資金午盤強勢入場的關鍵因素。大盤未出現強勁突破，而以穩健節奏逐步上攻構建新高點。截至3月3日，越南指數報1309.37點，上漲4.01點（漲幅0.31%）。
- 市場流動性今日午盤“加速”，超過20個交易日平均水平20.8%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為9.22億股（上漲18.84%），相當于成交額為21.088萬億越盾（上漲13.12%）。
- 大盤成功反彈收漲，21個板塊中共有13個板塊進入上行軌道。其中，居民房地產（+1.72%）、化工（+1.22%）、電信技術（+1.18%）、證券（+1.14%）等板塊是成為引領市場穩步向上且提振投資者交易情緒的主力軍。相反地，海港（-0.91%）、水產（-0.48%）、塑料（-0.29%）等部分板塊依然遭受調整壓力而無法逆勢轉漲。
- 外資在3月份首個交易日延續了連續第八個交易日的淨賣出趨勢。截至收盤，外資在胡志明市場上淨賣出價值為3840億越盾（約1490萬美元）。其中，外資出貨的焦點都集中在TPB - 先鋒股份商業銀行（淨賣出2630億越盾≈1030萬美元）、TNH - 泰源國際醫院股份公司（淨賣出1270億越盾≈490萬美元）、FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨賣出730億越盾≈290萬美元）等。在淨買入方面，VHM - Vinhomes股份公司（淨買入1290億越盾≈500萬美元）、VCI - 本越證券股份公司（淨買入820億越盾≈320萬美元）、GEX - GELEX集團股份公司（淨買入540億越盾≈210萬美元）等則受外資青睞的部分股票。

投資建議

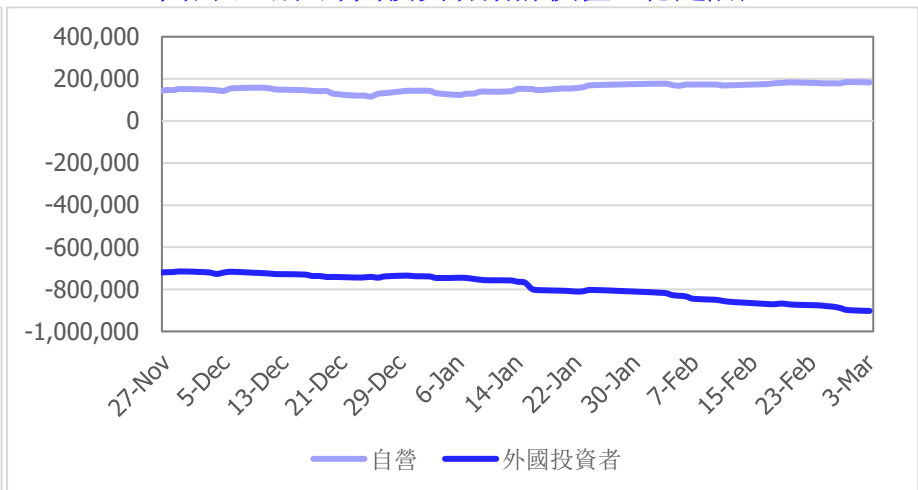
- 越南指數在新月份的首個交易日反彈上漲，漲勢主要依靠于大盤股的巨大支撐，尤其是VHM、VIC、VRE、VNM、STB、PLX等VN30成分股。市場流動性繼續維持在高位，成交量較上周五有所提升，較20個交易日平均水平增長20.8%。這是越指第二次成功征服1307-1327點阻力區域的首個阻力位，越南建設證券預期本輪反彈仍有較大空間，進壹步推動越指上攻挑戰1327點。儘管市場積極向好趨勢依然明顯，但此區域調整風險難以避免，因此我們保持原有觀點，當越指逼近1327點阻力位時，投資者應適度減倉止盈，且逐步鎖定利潤。



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)



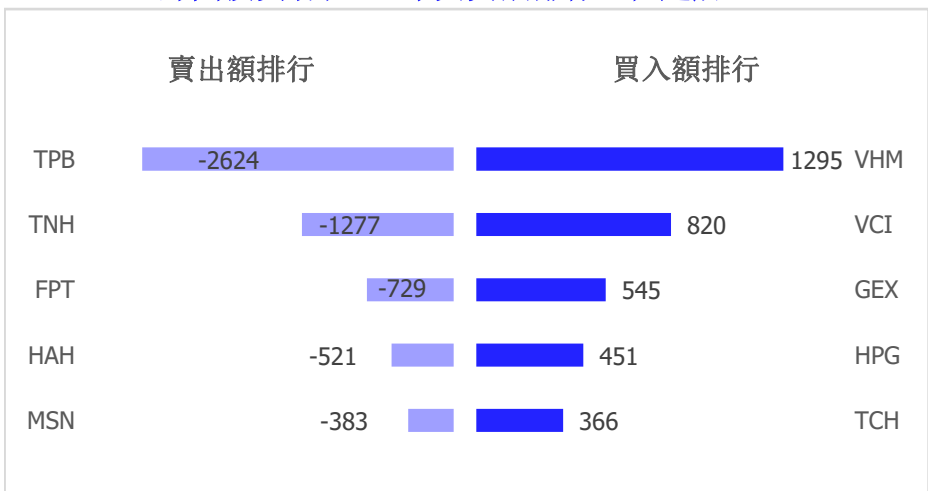
越南指數與P/E走勢圖對比



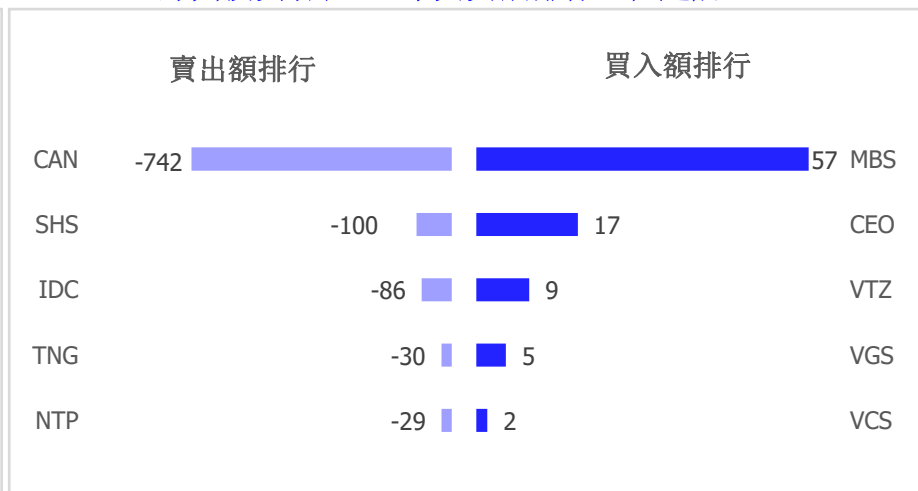
河內指數與P/E走勢圖對比



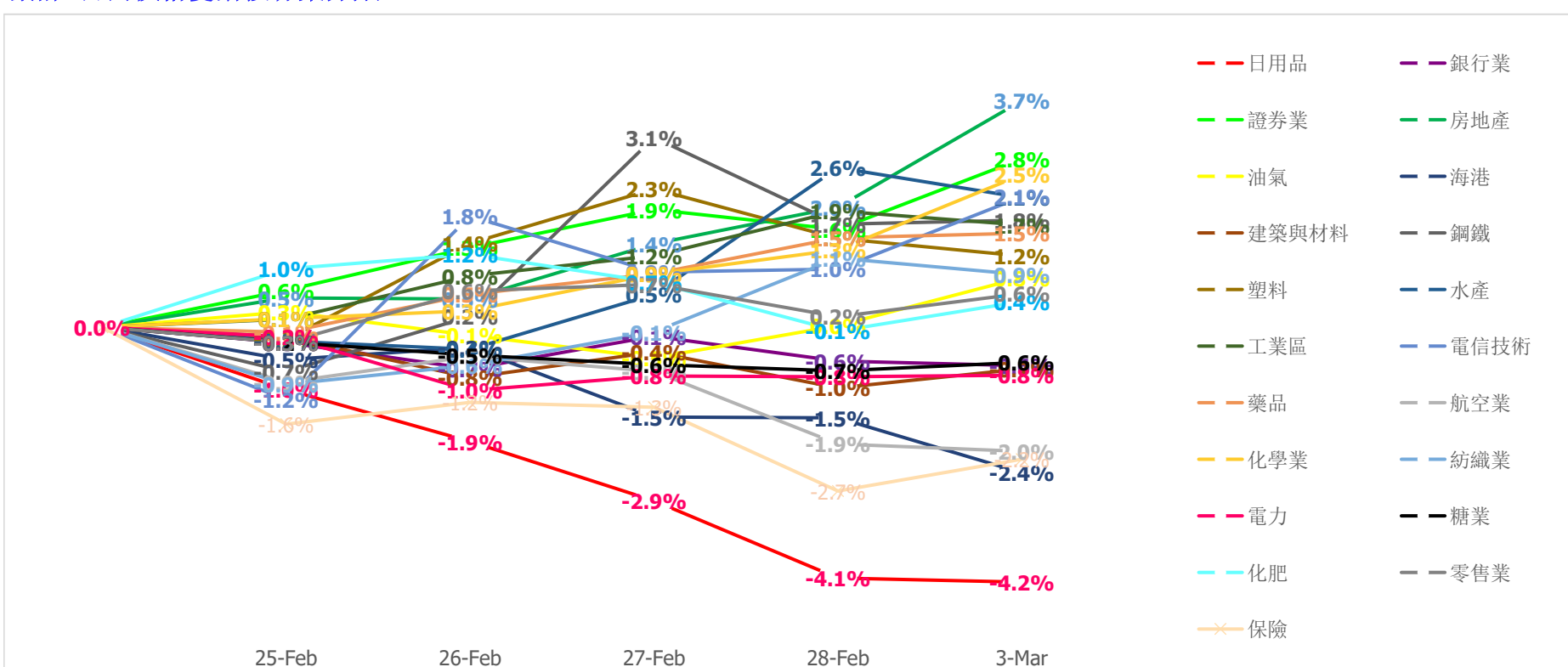
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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