

2025年03月11日

全球市场风暴飘摇，越指“独守灯塔”逆流而上

市场纵览	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,332.54	0.17%
交易总量(万股)	87,749	-9.31%
交易总额(亿越盾)	213,394	-6.13%
河内交易所	240.58	0.45%
交易总量(万股)	6,238	-10.09%
交易总额(亿越盾)	12,230	-1.01%

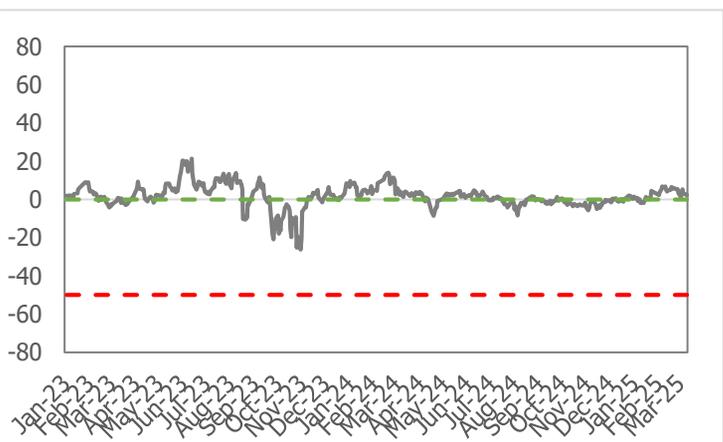
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	19,577	1,112
卖出(亿越盾)	21,724	738
净值(亿越盾)	-2,147	374

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

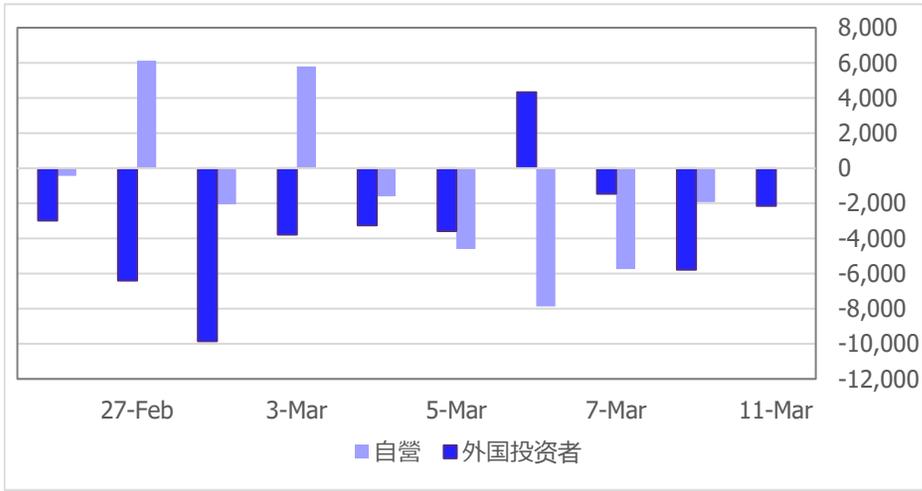
- 在美国股市昨晚大跳水引发了全球金融市场迎来剧烈动荡的背景下，越南股市却成为黑暗中罕见的一道光芒，成功止跌转涨。市场一开盘便陷入深度调整，仅仅5分钟内越指一路暴跌近15点。市场大部分时间呈现一片普跌格局，但整体抛压不太强大，体现在成交量小幅萎缩以及指数下调幅度较小。进入午盘时间，复苏信号更为强劲，多头势力跑步入场，助力越指及时收复全部失地。截至03月11日收盘，越南指数收于1332.54点，上涨2.26点（涨幅0.17%），维持连续第4交易日的上涨势头。
- 市场流动性似乎持平，但仍维持在高位，超过20个交易日平均水平12.5%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为8.77亿股（跌幅9.31%），相当于成交额为21.339万亿越盾（跌幅6.13%）。
- 今盘，多头抄底力量及时入场有助于市场收盘守住大部分涨幅。21个板块中共有12个板块集体上涨。具体，塑料（涨幅2.89%）、零售（涨幅1.01%）、建设（涨幅0.96%）、钢铁（涨幅0.80%）等板块成为推动市场和交易情绪复苏的重要引擎。另一方面，保险（跌幅1.47%）、电信技术（跌幅1.22%）、消费食品（跌幅1.14%）等仍面临回调压力。
- 在全球市场普遍下挫的背景下，外资还“火上浇油”，其在胡志明市场上继续进行净卖出2150亿越盾（约840万美元）。其中，大盘股是遭受外资强劲出货的焦点，例如：MSN - Masan集团股份有限公司（净卖出860亿越盾≈340万美元）、FPT - FPT数字技术投资股份公司（净卖出780亿越盾≈300万美元）、DGC - 德江洗衣粉与化学制品股份公司（净卖出670亿越盾≈260万美元）等。另一方面，VHM - Vinhomes股份公司（净买入980亿越盾≈380万美元）、EIB - 越南进出口股份商业银行（净买入830亿越盾≈320万美元）、CTG - 越南工商股份商业银行（净买入580亿越盾≈230万美元）等则是颇受外资青睐的部分股票。

投资建议

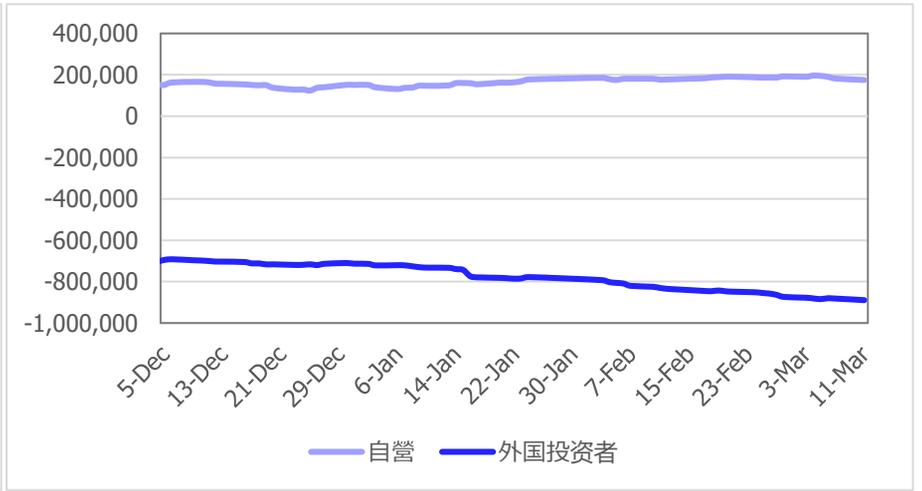
- 强势抛售浪潮席卷而来，引发全球股市集体跳水。越南股市未能幸免，抛售压力早盘逐步增强，迫使越指一度大幅下挫，有时跌幅高达14.36点。不过，多头势力随后迅速进场，且彻底消化了恐慌性抛压，即使大盘尚未回调至1310点支撑位。尾盘时，市场还引人瞩目地止跌反弹，最终收盘于日内最高点。盘面来看，上涨板块明显占优势（21个板块中共有12个板块走强），其中涨幅居前的板块集中在钢铁（+0.8%）、建筑（+0.96%）、零售（+1.01%）、塑料（+2.89%）等被视为推动国内经济高质量发展的内生动力板块。
- 随着越指反弹回升步伐，市场流动性一直保持在高位，成交量较20个交易日均值相比高出12.5%，显示投资者对越南股市充满信心。今日上涨行情也反映出国内投资者对经济发展前景保持乐观预期，并未受到外围市场走弱的负面影响。此外，本轮反弹进一步强化了市场稳步上升势头，越指有望攻克1360-1365点阻力区域。尽管如此，越南建设证券不建议大规模建仓，而优先逢高减仓，锁定利润，尤其是在闻知逼近上述阻力位时。对于新建仓位，可以进行小比例或分批试探买入，优先关注对从蓄势待发平台中强势上扬的股票。
- 今日涨势值得注意的板块名单包括AAA、CTI、HTN等。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



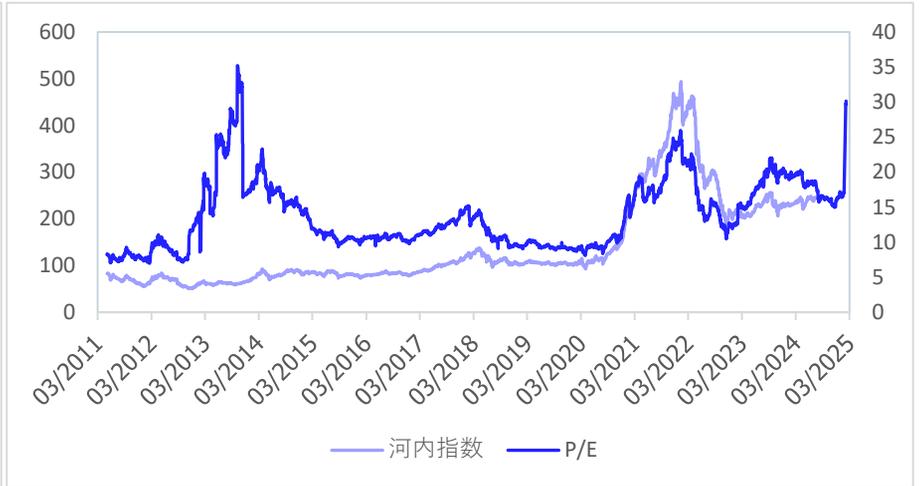
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



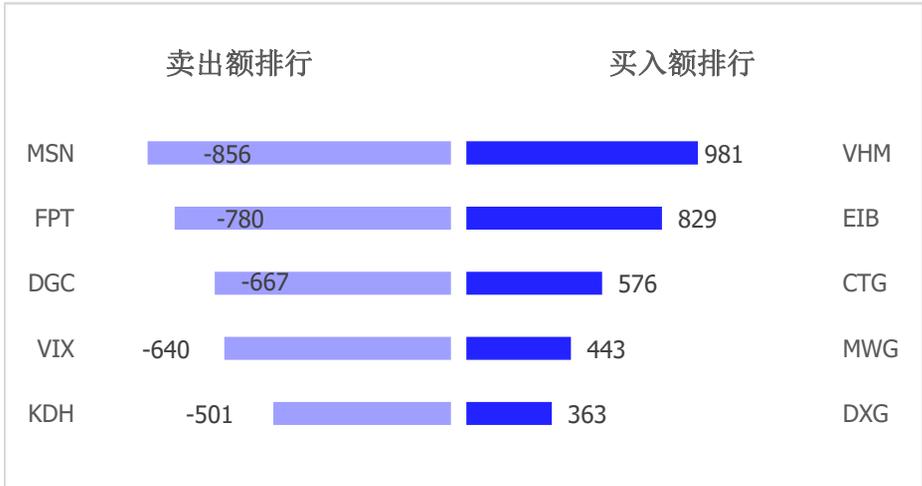
越南指数与P/E走势图对比



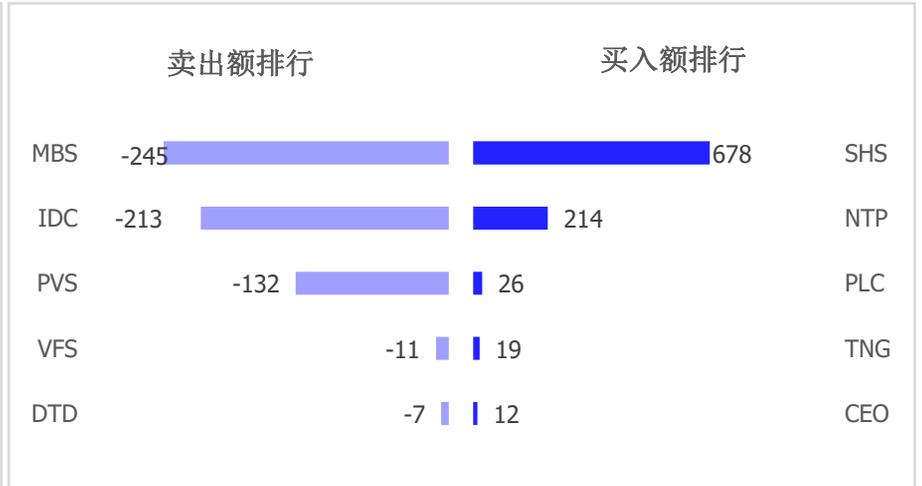
河内指数与P/E走势图对比



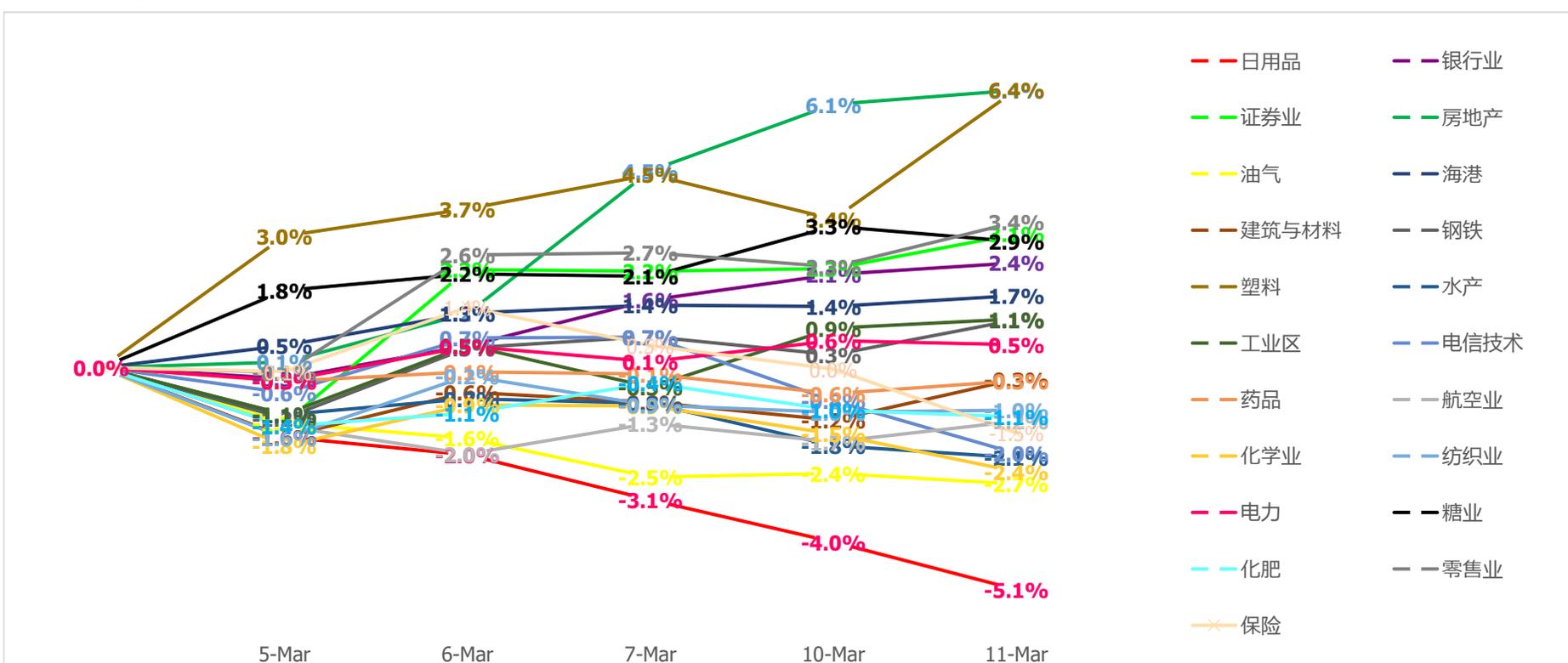
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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





CTI - IDICO强顺发展投资股份公司

截至2024年底，CTI经营状况获取佳绩，净收入大幅增长37.4%，达1.119万亿越盾，税后利润大幅增长50.7%，达1206亿越盾。ROE相当于7.25%，创下近5年来的最高水平，显示出商业活动发展趋势更加明显。在K线图上看，CTI股价蓄势待发平台中强势放量大涨。越南建设证券建议投资者对该股票进行买入：

- 买入价：23100
- 目标价：26000
- 止损价：21000

公司简介

越南建设证券股份公司是一家持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