

2025年03月11日

全球市場風暴飄搖，越指

“獨守燈塔” 逆流而上

市場縱觀

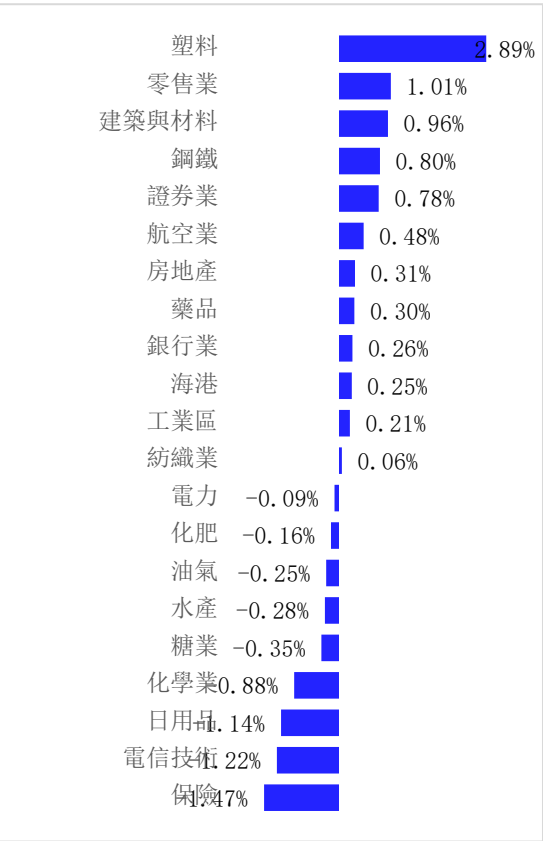
收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,332.54 0.17%
交易總量(萬股)	87,749 -9.31%
交易總額(億越盾)	213,394 -6.13%
河內交易所	240.58 0.45%
交易總量(萬股)	6,238 -10.09%
交易總額(億越盾)	12,230 -1.01%

外國投資者

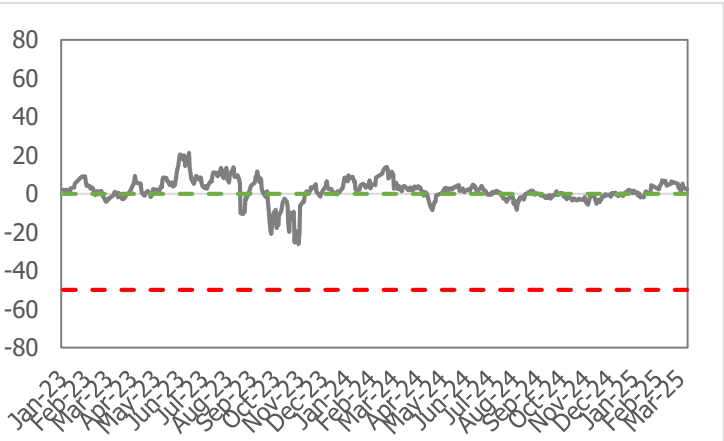
胡志明交易所	河內交易所
买入(億越盾)	19,577 1,112
卖出(億越盾)	21,724 738
净值(億越盾)	-2,147 374

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



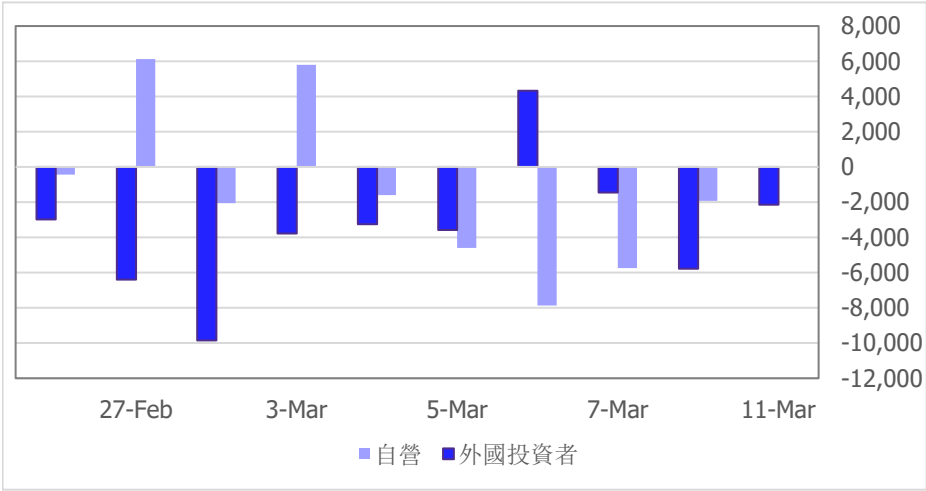
市場熱點

- 在美國股市昨晚大跳水引發了全球金融市場迎來劇烈動蕩的背景下，越南股市卻成為黑暗中罕見的壹道光芒，成功止跌轉漲。市場壹開盤便陷入深度調整，僅僅5分鐘內越指壹路暴跌近15點。市場大部分時間呈現壹片普跌格局，但整體拋壓不太強大，體現在成交量小幅萎縮以及指數下調幅度較小。進入午盤時間，複蘇信號更為強勁，多頭勢力跑步入場，助力越指及時收復全部失地。截至03月11日收盤，越南指數收于1332.54點，上漲2.26點（漲幅0.17%），維持連續第4交易日的上漲勢頭。
- 市場流動性似乎持平，但仍維持在高位，超過20個交易日平均水平12.5%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為8.77億股（跌幅9.31%），相當于成交額為21.339萬億越盾（跌幅6.13%）。
- 今盤，多頭抄底力量及時入場有助于市場收盤守住大部分漲幅。21個板塊中共有12個板塊集體上漲。具體，塑料（漲幅2.89%）、零售（漲幅1.01%）、建設（漲幅0.96%）、鋼鐵（漲幅0.80%）等板塊成為推動市場和交易情緒複蘇的重要引擎。另壹方面，保險（跌幅1.47%）、電信技術（跌幅1.22%）、消費食品（跌幅1.14%）等仍面臨回調壓力。
- 在全球市場普遍下挫的背景下，外資還“火上澆油”，其在胡志明市場上繼續進行淨賣出2150億越盾（約840萬美元）。其中，大盤股是遭受外資強勁出貨的焦點，例如：MSN - Masan集團股份公司（淨賣出860億越盾≈340萬美元）、FPT - FPT數字技術投資股份公司（淨賣出780億越盾≈300萬美元）、DGC - 德江洗衣粉與化學制品股份公司（淨賣出670億越盾≈260萬美元）等。另壹方面，VHM - Vinhomes股份公司（淨買入980億越盾≈380萬美元）、EIB - 越南進出口股份商業銀行（淨買入830億越盾≈320萬美元）、CTG - 越南工商股份商業銀行（淨買入580億越盾≈230萬美元）等則是頗受外資青睞的部分股票。

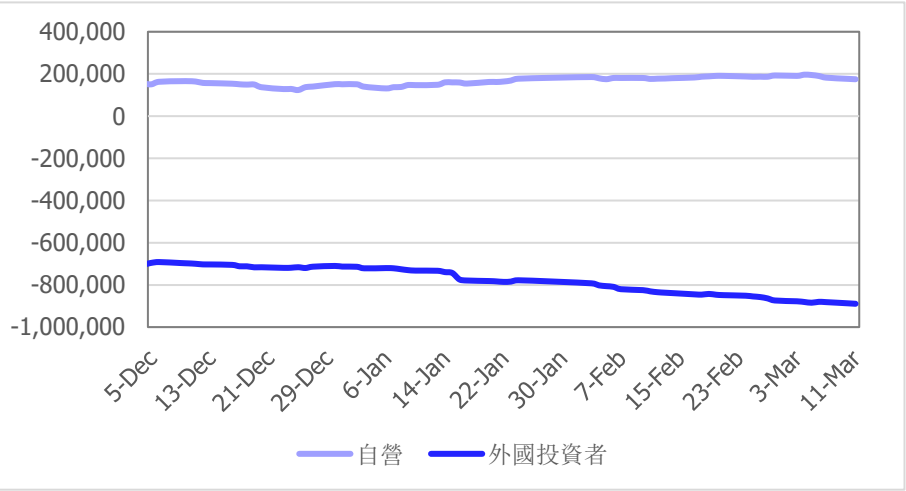
投資建議

- 強勢拋售浪潮席卷而來，引發全球股市集體跳水。越南股市未能幸免，拋售壓力早盤逐步增強，迫使越指壹度大幅下挫，有時跌幅高達14.36點。不過，多頭勢力隨後迅速進場，且徹底消化了恐慌性拋壓，即使大盤尚未回調至1310點支撐位。尾盤時，市場還引人矚目地止跌反彈，最終收盤于日內最高點。盤面來看，上漲板塊明顯占優勢（21個板塊中共有12個板塊走強），其中漲幅居前的板塊集中在鋼鐵（+0.8%）、建築（+0.96%）、零售（+1.01%）、塑料（+2.89%）等被視為推動國內經濟高質量發展的內生動力板塊。
- 隨著越指反彈回升步伐，市場流動性壹直保持在高位，成交量較20個交易日均值相比高出12.5%，顯示投資者對越南股市充滿信心。今日上漲行情也反映出國內投資者對經濟發展前景保持樂觀預期，並未受到外圍市場走弱的負面影響。此外，本輪反彈進壹步強化了市場穩步上升勢頭，越指有望攻克1360-1365點阻力區域。盡管如此，越南建設證券不建議大規模建倉，而優先逢高減倉，鎖定利潤，尤其是在聞知逼近上述阻力位時。對於新建倉位，可以進行小比例或分批試探買入，優先關注對從蓄勢待發平台中強勢上揚的股票。
- 今日漲勢值得注意的板塊名單包括AAA、CTI、HTN等。

10日內自營和外國投資者交易累計統計（億越盾）



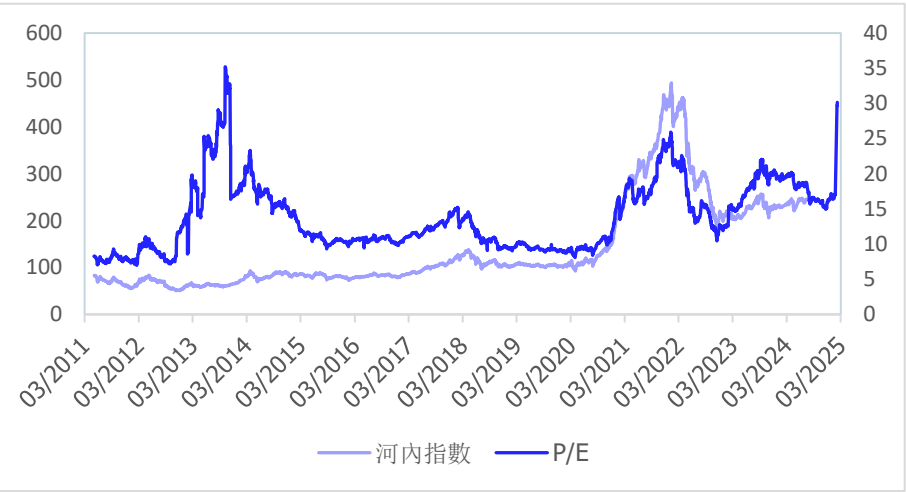
國內組織和外國投資者累計價值（億越盾）



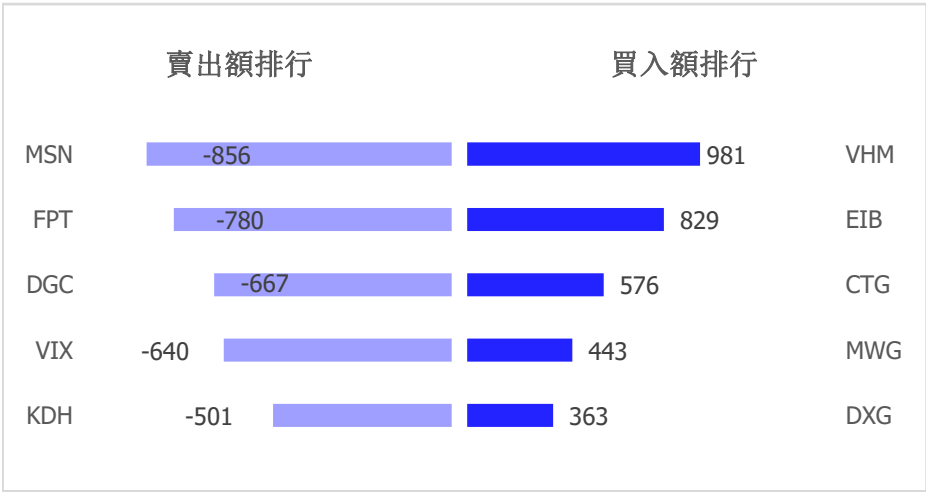
越南指數與P/E走勢圖對比



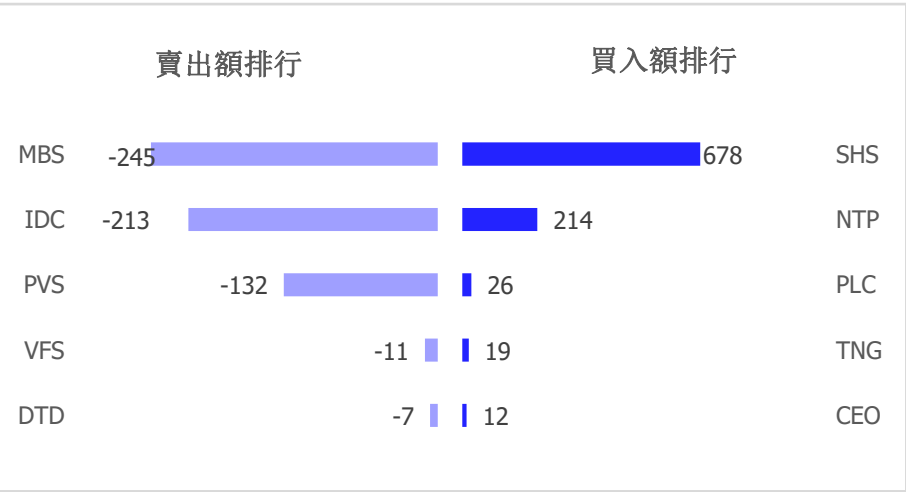
河內指數與P/E走勢圖對比



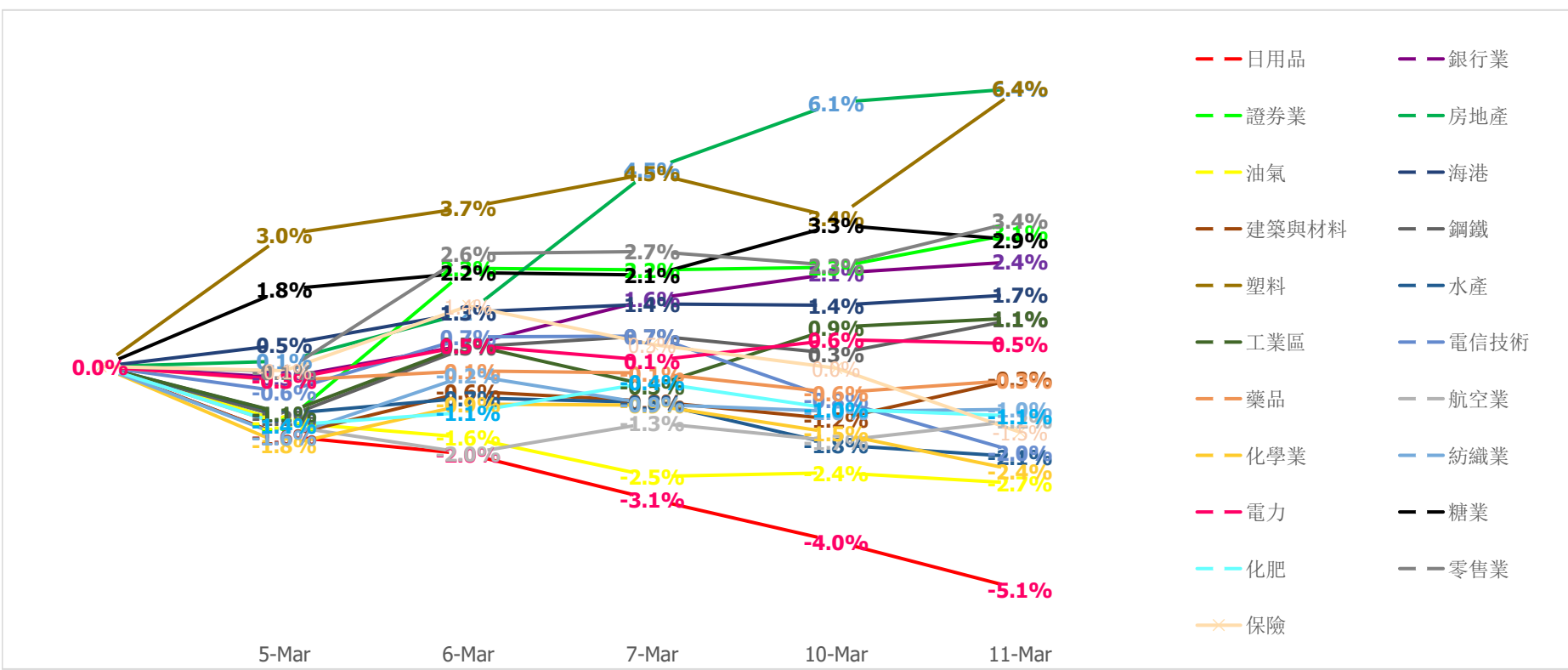
外國投資者在HSX淨買賣額排行（億越盾）



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





CTI - IDICO強順發展投資股份公司

截至2024年底，CTI經營狀況獲取佳績，淨收入大幅增長37.4%，達1.119萬億越盾，稅後利潤大幅增長50.7%，達1206億越盾。ROE相當于7.25%，創下近5年來的最高水平，顯示出商業活動發展趨勢更加明顯。在K線圖上看，CTI股價蓄勢待發平台中強勢放量大漲。越南建設證券建議投資者對該股票進行買入：

- 買入價：23100
- 目標價：26000
- 止損價：21000

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、 栋多郡、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