

2025年04月09日

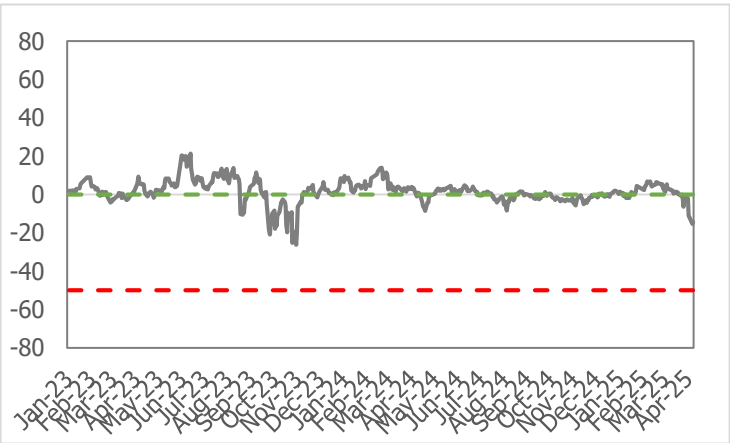
|           |          |        |
|-----------|----------|--------|
| 市场纵观      | 收盘指数     | 涨跌幅度   |
| VN指数      | 1,094.30 | -3.40% |
| 交易总量(万股)  | 154,736  | 40.97% |
| 交易总额(亿越盾) | 323,775  | 28.02% |
| 河内交易所     | 192.58   | -4.21% |
| 交易总量(万股)  | 14,368   | 60.05% |
| 交易总额(亿越盾) | 19,423   | 50.30% |
| 外国投资者     | 胡志明交易所   | 河内交易所  |
| 买入(亿越盾)   | 47,415   | 1,166  |
| 卖出(亿越盾)   | 44,936   | 485    |
| 净值(亿越盾)   | 2,480    | 681    |

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类



# 多头反攻曙光初现，多只个股摆脱跌停阴影

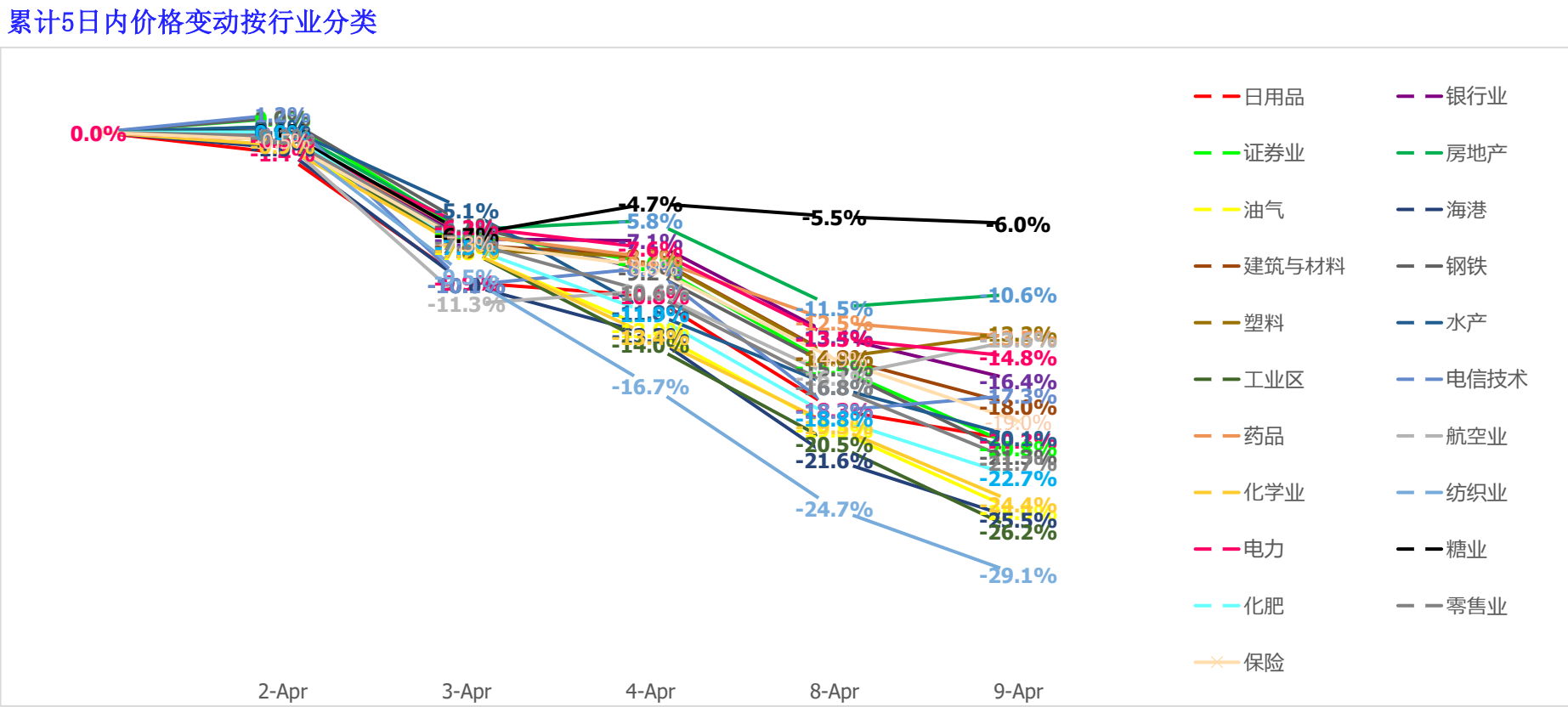
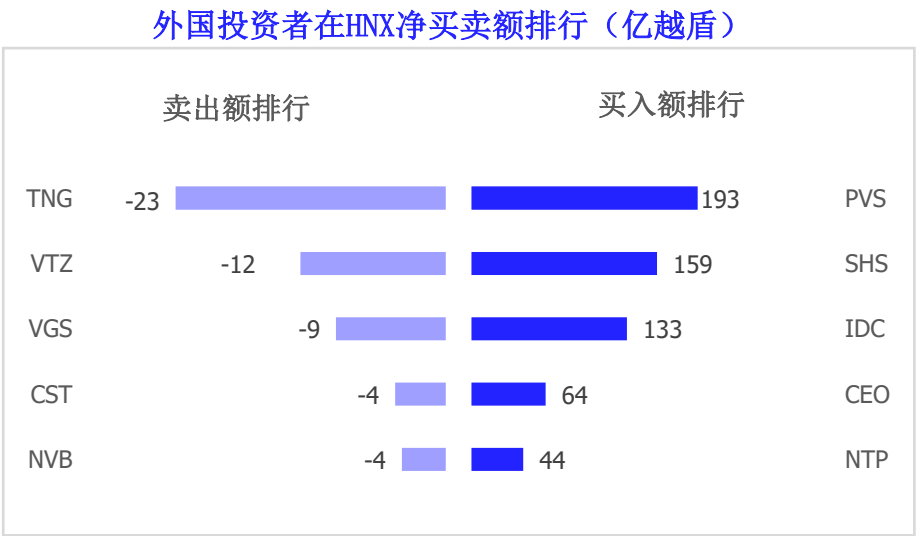
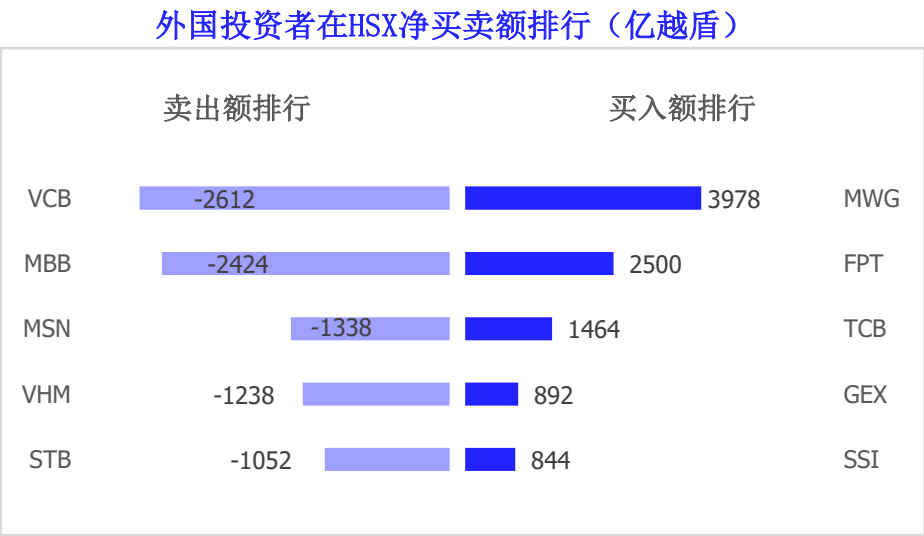
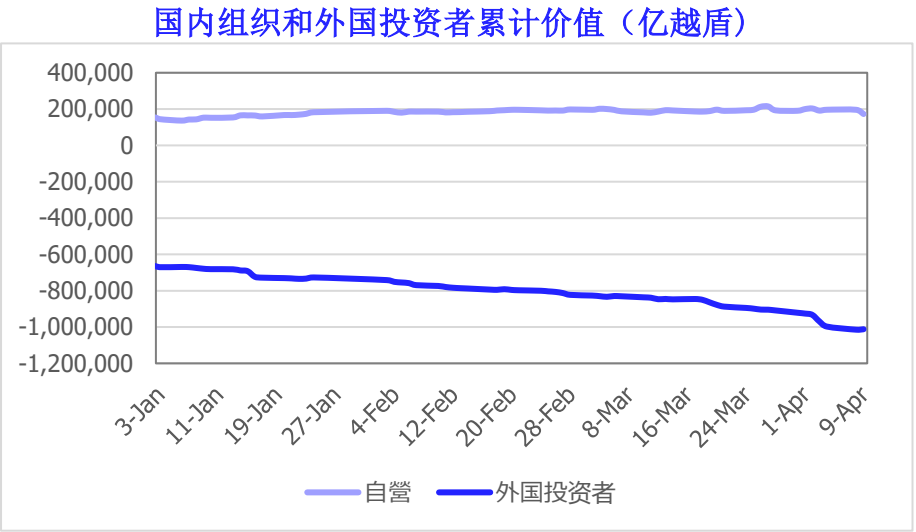
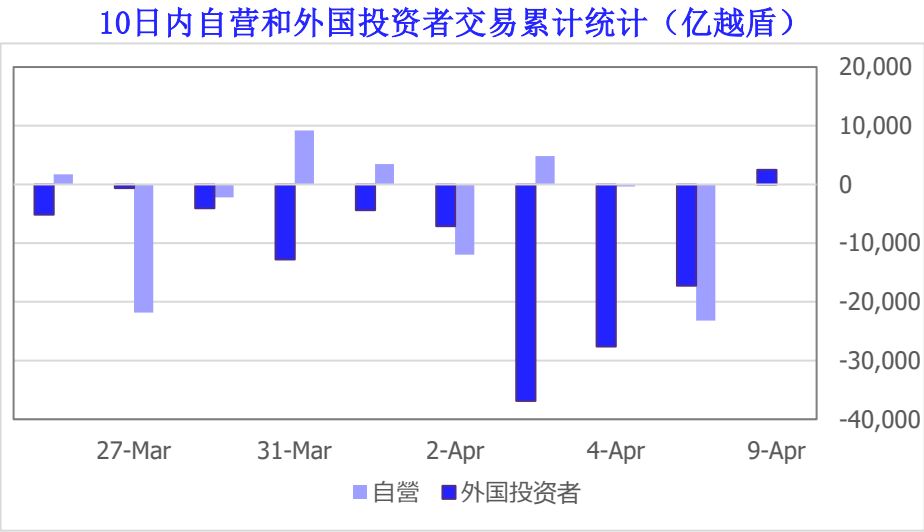
## 市场热点

- 越南股市连续第四个交易日深度下挫，指数今日再被抛售狂潮吞噬近40点。尽管市场行情难言乐观，但投资者在这场恐慌性抛售中终于隐约看见一丝希望。越南指数一开盘继续惯性狂跌近60点，但多头势力及时入局上攻，带动市场一度反攻收复逾60点，短暂内帮助指数“跃上”昨收价上方。银行股以及蓝筹股在早盘前半个交易时间如同逆风而行的战舰，短暂引领大盘冲破阴霾。然而好景不长，阳光尚未洒满市场，黑暗便再次来袭，慌乱抛压像夜幕般重新笼罩市场。大盘剩余时间全部被空方掌控而跌跌不休。所幸，多只个股摆脱跌停的阴影，外国资金也开始悄然回流，为市场重燃一线生机。截至4月9日，越指报1094.30点，大跌38.49点（跌幅3.40%）。
- 市场流动性今日强势放大，超过20个交易日平均水平63.8%。截至收盘，胡志明市场的成交量为15.47万亿股（涨幅40.9%），相当于成交额为32.377万亿越盾（涨幅28.02%）。
- 今日21个板块中共有4个板块逆势上扬，点燃了市场的乐观情绪。其中，航空（涨幅2.95%）、塑料（涨幅1.92%）、电信技术（涨幅1.26%）成功扭头转涨。在跌势方面，关税风暴对工业地产（跌幅7.19%）、钢铁（跌幅6.90%）、油气（跌幅6.74%）、化工（跌幅6.34%）等板块持续发酵。
- 经过连续十五个交易日进行净卖出之后，外资今日突然转向净买入状态，其在胡志明市场上的净买入价值为2480亿越盾（约970万美元）。其中，吸引外资大举净买入的股票名单有MWG - 移动世界投资股份公司（净买入3980亿越盾≈1550万美元）、FPT - FPT技术发展投资股份公司（净买入2500亿越盾≈980万美元），TCB - 越南技商股份商业银行（净买入1460亿越盾≈570万美元）等大盘股。另一方面，外资则对VCB - 越南贸易股份商业银行（净卖出2610亿越盾≈1020万美元）、MBB - 越南军队股份商业银行（净卖出2420亿越盾≈940万美元）、MSN - Masan集团股份公司（净卖出1340亿越盾≈520万美元）等股票进行强劲减持。

## 投资建议

- “抛售硝烟”未散，越南股市今日再度大跳水。成交量较前个交易日急剧上涨，超过20个交易日平均水平63.8%。市场强势放量，大量个股已走出跌停状态，甚至航空、塑料、电信技术等板块的多只股票出现反弹迹象，索命市场活跃度有所提升，抄底资金正悄然入场。
- 从趋势来看，虽然整体趋势仍被空方掌控，但越指已逐步接近1021-1045点重要支撑区域。市场连续几个交易日进入深度调整，导致当前市盈率（P/E）回落至历史低位附近。可见，2020年新冠疫情期间，越指在P/E 10.23倍触底反弹；2022年债券危机期间，越指在P/E 9.5倍止跌企稳。如今越指P/E仅为10.84倍，离上述证券历史两次危机“底部”只差一步之遥。因此，若越指进一步下探至1021-1045点支撑位，P/E将回到历史低位，市场有望将迎来修复性反弹。越南建设证券认为，当前不是惊慌逃离的时刻，而是理性观察、酝酿反攻的良机，对于手中仍有现金的账户可考虑分批逢低布局。





## 公司简介

越南建设证券股份有限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）

越南建设证券股份有限公司



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