

2025年04月24日

探底成功，越指稳步反弹

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,223.35	1.02%
交易总量(万股)	75,689	-5.56%
交易总额(亿越盾)	176,206	-7.09%
河内交易所	211.07	-0.18%
交易总量(万股)	6,449	-3.01%
交易总额(亿越盾)	10,445	7.37%

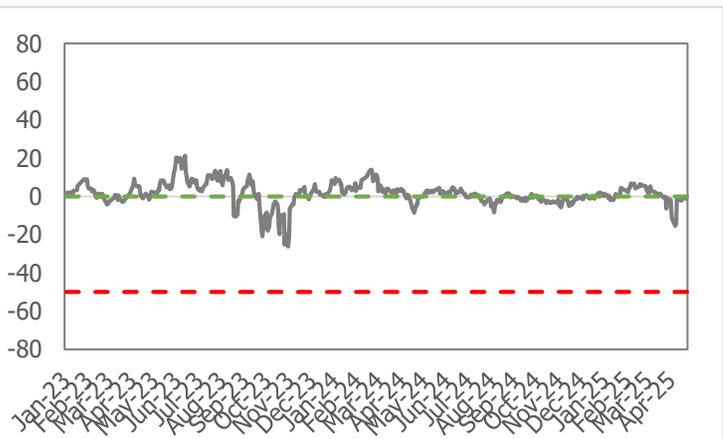
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	24,305	658
卖出(亿越盾)	18,523	758
净值(亿越盾)	5,782	-100

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

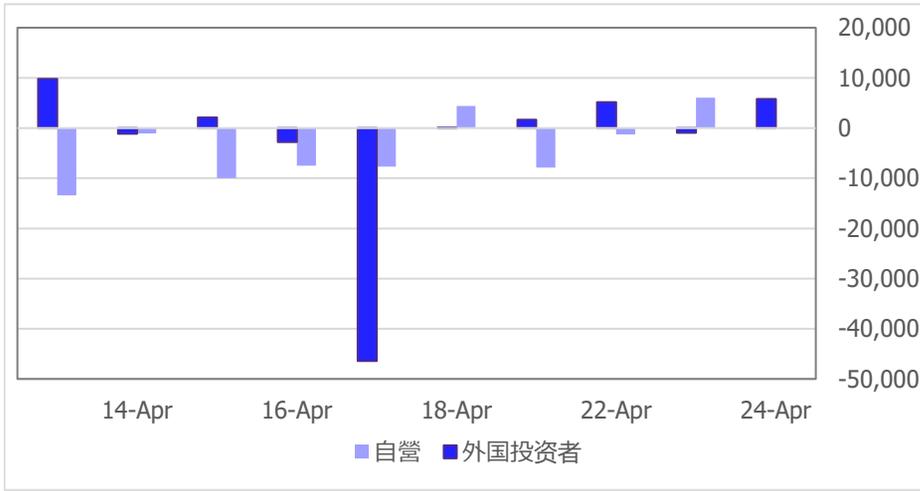
- 尽管临近午间休盘市场情绪略有降温，但午盘多头力量显著增强，带动越指“勇往直前”，未收到前两个交易日低位抄底股票到账所构成的影响。VIC、VHM两只股票携手发力，叠加房地产及工业区内房地产表现突出，助推越指强势拉升。相反地，金融、银行板块表现较为低迷，TCB、ACB、MBB等大盘股集体收跌。整体来看，市场呈现良好反弹态势，资金广泛流入各个板块，加之股民情绪逐渐回暖，帮助越指逐步收复失地。越南建设证券认为，市场大概率已在1180点支撑位确认构筑“双底”形态，并将尽力向1280-1300点阻力位发起挑战。截至4月24日收盘，越南指数报1223.35点，上涨12.35点（涨幅1.02%）。
- 今日市场流动性较前一个交易日似乎持平，并低于20个交易日平均水平25.1%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为7.57亿股（跌幅5.56%），相当于成交额为17.621万亿越盾（跌幅7.09%）。
- 今盘市场再次成功收涨，其点燃了投资者乐观情绪之火，21个板块中共有18个板块同步走强。具体，房地产（+4.49%）、水产（+4.39%）和纺织服装（+3.01%）等板块跻身涨幅最大的前三大板块。相反地，消费食品（-0.25%）、银行（-0.05%）和制糖（-0.02%）则面临小幅调整压力。
- 外资今日在胡志明市场上净买入5780亿越盾（约2240万美元），这也是近10个交易日来第六个交易日外资进行集货。其中，深受外资大举净买入的股票名单有HPG - 和发集团股份公司（净买入1520亿越盾≈590万美元）、MWG - 移动世界投资股份公司（净买入1380亿越盾≈530万美元）、VHM - Vinhomes股份公司（净买入1120亿越盾≈430万美元）等。在净卖出方面，外资则对GEX - Gelex集团股份公司（净卖出800亿越盾≈310万美元）、SHB - 西贡 - 河内股份商业银行（净卖出740亿越盾≈290万美元）等进行减持。

投资建议

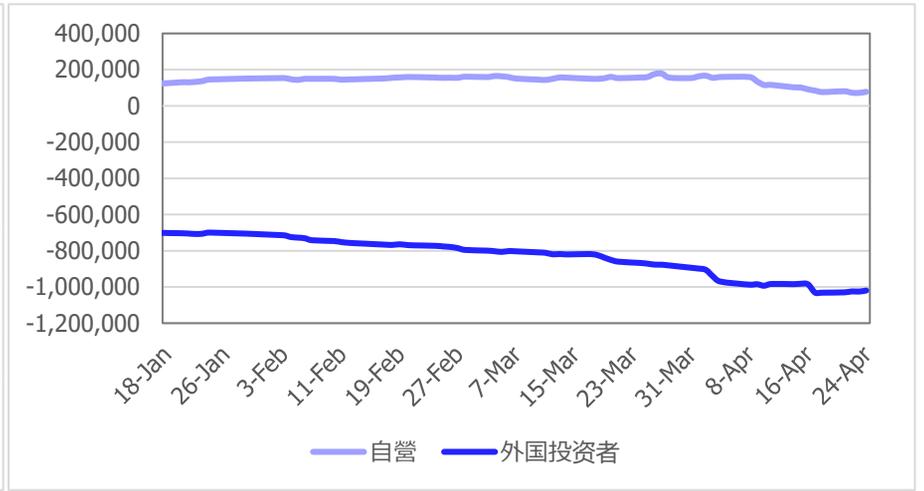
- 美股在昨日晚间受关税利好消息提振而强劲上涨。特朗普总统计划大幅削减对中国商品的关税，税率可能降至50%-65%。与此同时，中方商务部愿同美方在相互尊重平等互利基础上坦诚对话。此外，美国与越南启动双边贸易谈判的消息也于昨晚公布，投资者对46%对等关税有望消减一半以上的前景充满信心。越南股市对这些积极信号反应较为敏捷，多个此前受关税压制的板块今日出现强劲反弹，如工业区房地产（+1.75%）、纺织服装（+3.01%）、水产（+4.39%）等，其中不可不提到房地产板块（+4.49%）表现尤为亮眼，主要受益于VIC、VHM、VRE等Vingroup龙头股的巨大支撑，进一步助推越指成功收出两连涨势头。大盘目前稳步复苏，带动越指继续向1270-1300点阻力位进发，这也是美国政府对越南商品加征46%对等关税之前的关键平衡点位。因此，越南建设证券仍维持原有的持仓观点。尽管越指上涨势头不错，但成交量未能跟得上（市场流动性较20个交易日平均水平仍下降25%），显示出市场走强动能仍显不足。不排除市场接下来时间将出现震荡整理，拖累指数再度回测1180点支撑位的可能性。在此区间，优先投资者把握良好进场机会，大胆加仓以及优化持仓结构。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



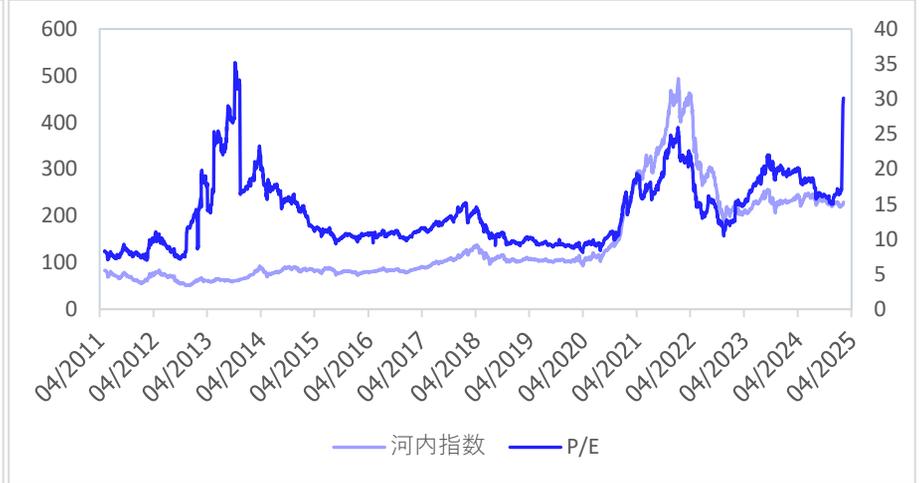
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



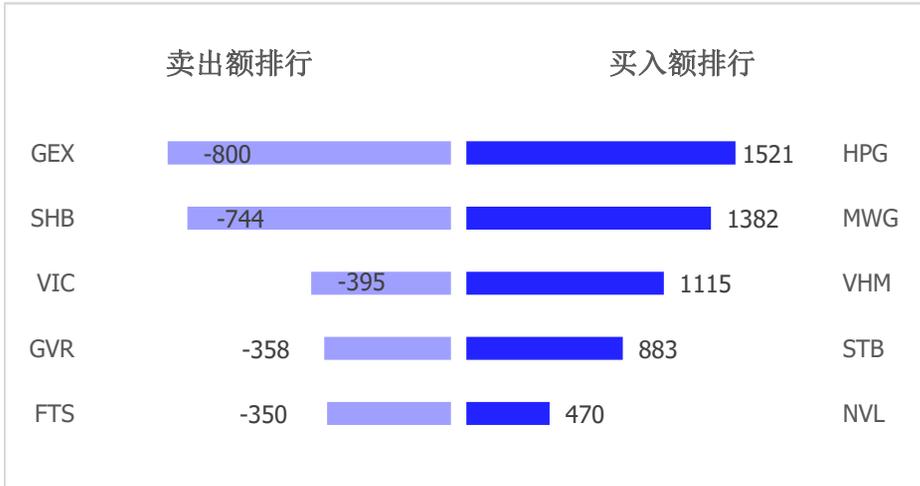
越南指数与P/E走势图对比



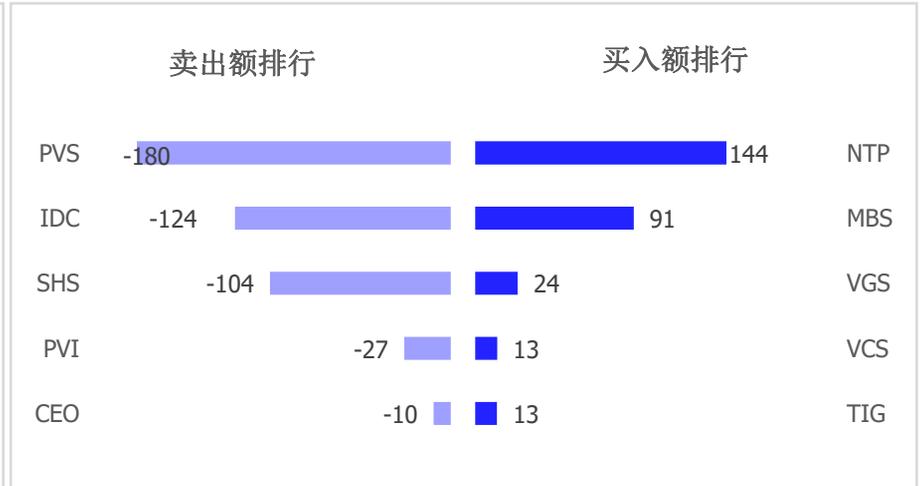
河内指数与P/E走势图对比



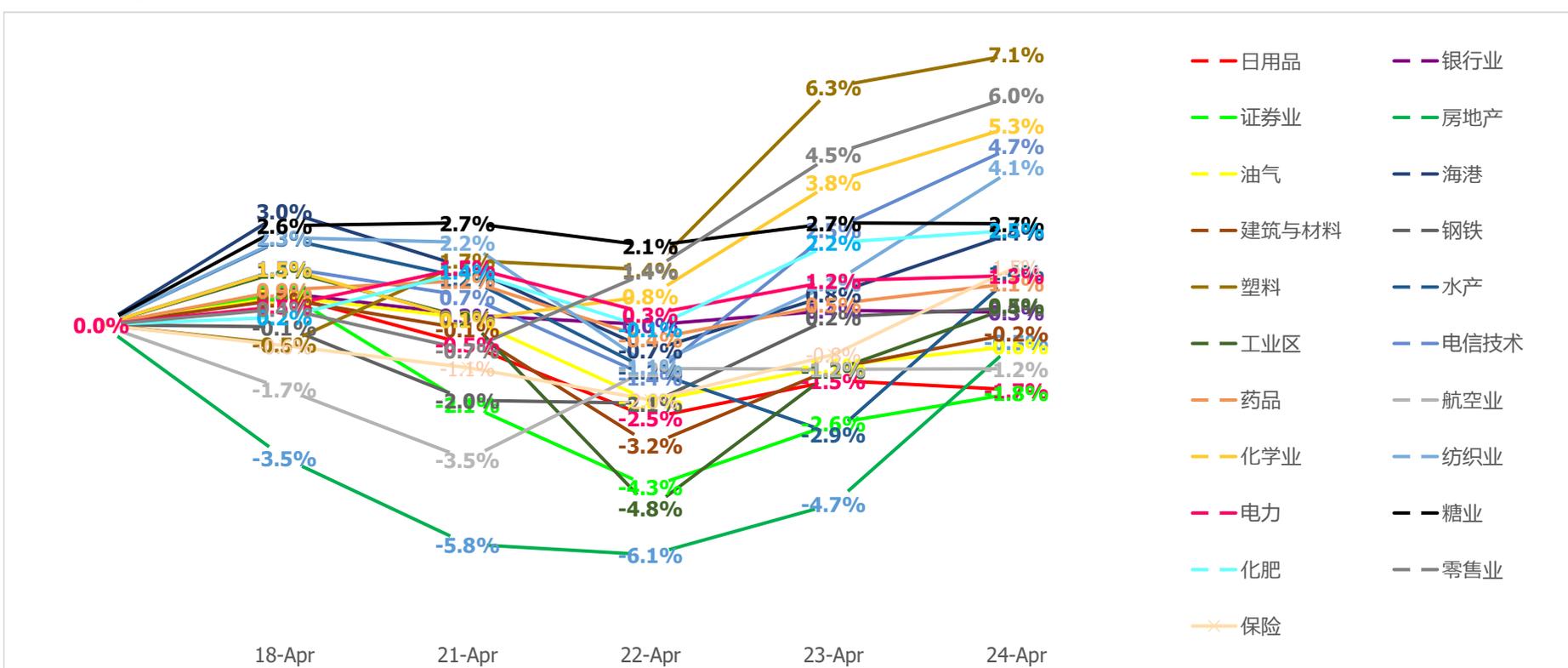
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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