

2025年05月05日

# 新交易系统上线首日，中小盘股点燃市场激情

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,240.05	1.12%
交易总量(万股)	59,152	-7.22%
交易总额(亿越盾)	140,155	-9.61%
河内交易所	212.81	0.41%
交易总量(万股)	4,322	-10.44%
交易总额(亿越盾)	7,064	-8.53%

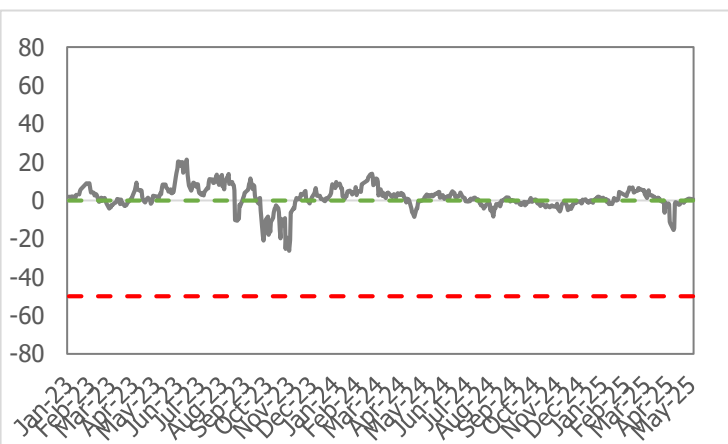
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	20,552	231
卖出(亿越盾)	19,253	451
净值(亿越盾)	1,300	-221

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

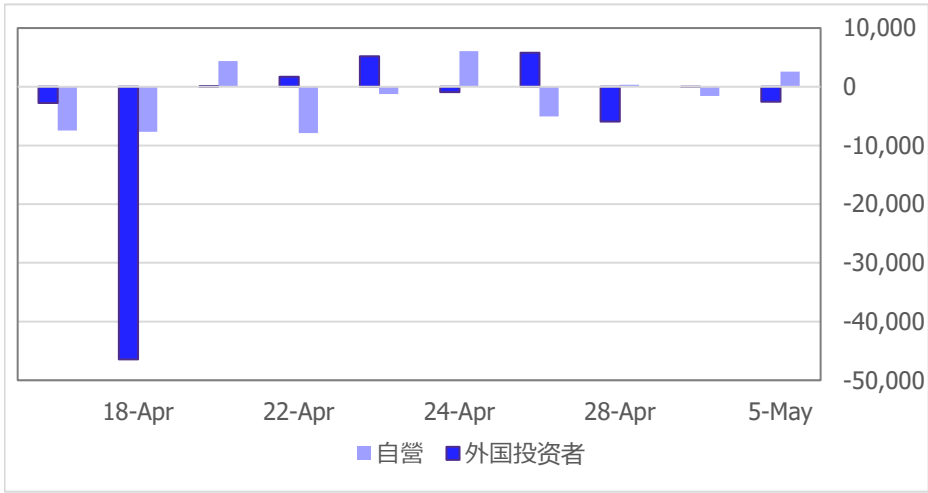
- 越南市场今日交投情绪与节前的两个交易日“昏昏欲睡”的状态形成鲜明对比，市场明显已恢复了活力。越指今日强劲反弹并以接近当日最高点收盘，表现令人印象深刻。越南指数一开盘即跳空上涨8点，盘中买卖双方交锋激烈，直到下午收盘前的30分钟，多头力量突然涌入，集中于中小市值个股，同时带动多个行业板块同步拉升。VHM与VIC领涨而VCB与VNM等少数蓝筹股虽小幅下跌，但对指数影响有限。尽管今日成交量仍处于低位，显示上涨动能尚未完全巩固，但越南建设证券认为其已是积极信号，反映出市场在努力修复并坚定迈向1270-1300点的关键阻力区。此区域也是“对等关税”消息公布前的市场平衡点。截至2025年5月5日收盘，越南指数报1240.05点，上涨13.75点(+1.12%)。
- 市场流动性较前个交易日似乎持平，较20个交易日平均水平低于43.2%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为5.91亿股(跌幅11.9%)，相当于成交额14.015万亿越盾(跌幅9.6%)。
- 今日市场全线普涨，21个板块中共有18个板块集体走强。具体，化肥(+4.91%)、工业地产(+4.01%)和化工(+3.57%)等在上涨板块列为榜首。相反地，仅有消费食品(-1.16%)、制糖(-0.47%)和保险(-0.29%)等板块仍面临回调压力。
- 外资午盘转向净买入状态，其在胡志明市场上的净买入价值为1300亿越盾(约500万美元)。其中，遭受外资强劲出货的焦点都集中FPT - FPT技术投资发展股份公司(净卖出2310亿越盾≈890万美元)、VCI - 本越证券股份公司(净卖出780亿越盾≈890万美元)等。在净买入方面，外资则对VRE - Vincom Retail 股份公司(净买入1320亿越盾≈510万美元)、MSN - Masan集团股份公司(净买入410亿越盾≈160万美元)、NLG - 南龙投资股份公司(净买入400亿越盾≈155万美元)等进行增加仓位。

## 投资建议

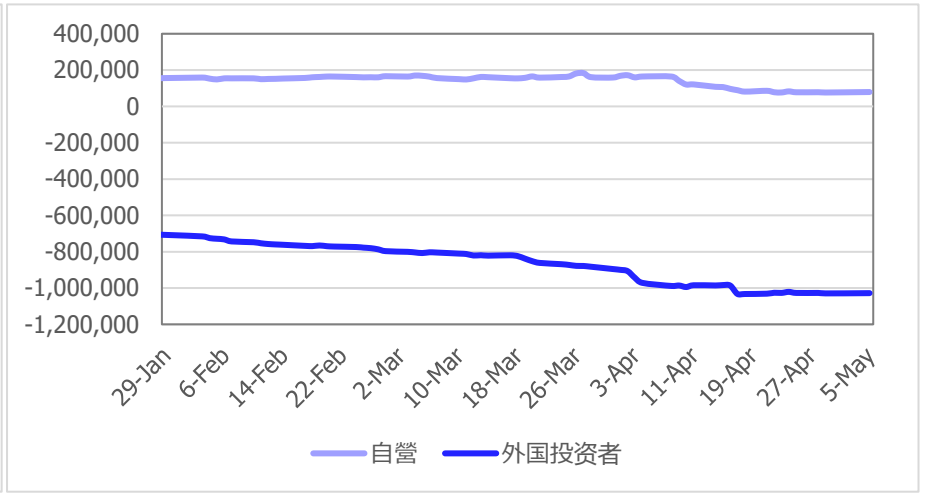
- 越南股市节日过后在新一周的首个交易日开局回升向好。今日新交易系统KRX正式运行的信息，加之全球主要指数在假期前的强劲复苏已为市场的反弹趋势注入了新活力，越指随后表现较为亮眼。但是美中不足的是市场流动性未能跟得上涨势步伐(成交量较20个交易日水平下降43.2%)，显示出市场走强动能不足。多数投资者仍持谨慎态度，等待5月7日即将进行的越美贸易谈判最终结果，然后才决定入场建仓。
- 关于市场趋势，越指仍延续稳健复苏，有望继续上攻征服1270-1300点阻力位，这是美国政府公布对越南商品征收46%对等关税之前的关键平衡线。目前，越南建设证券仍保持持仓观望的原有观点，等待量价齐升之际(具体越指突破站上1247点以及成交量超过20日均量)，再考虑进场布局加仓。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



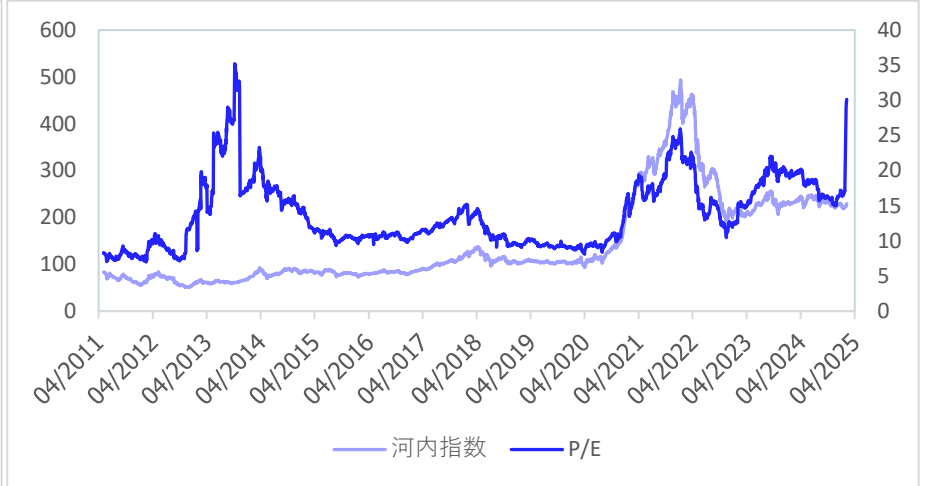
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



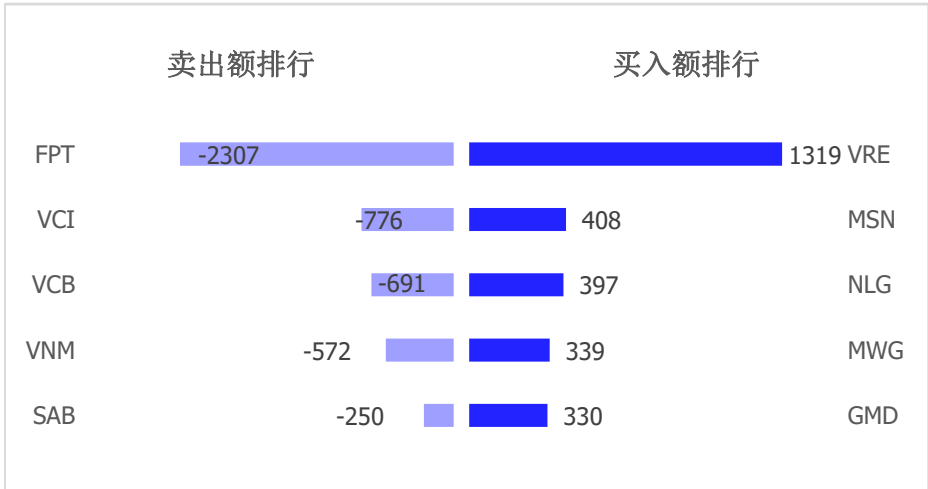
越南指数与P/E走势图对比



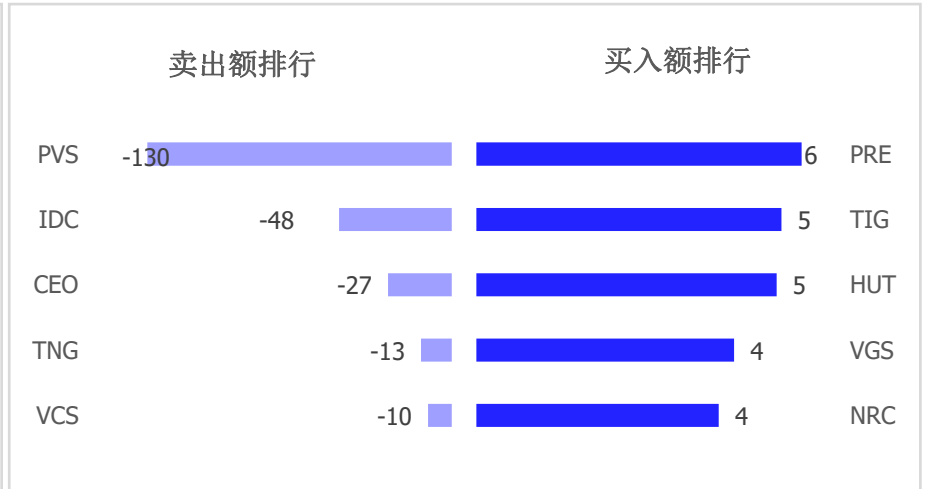
河内指数与P/E走势图对比



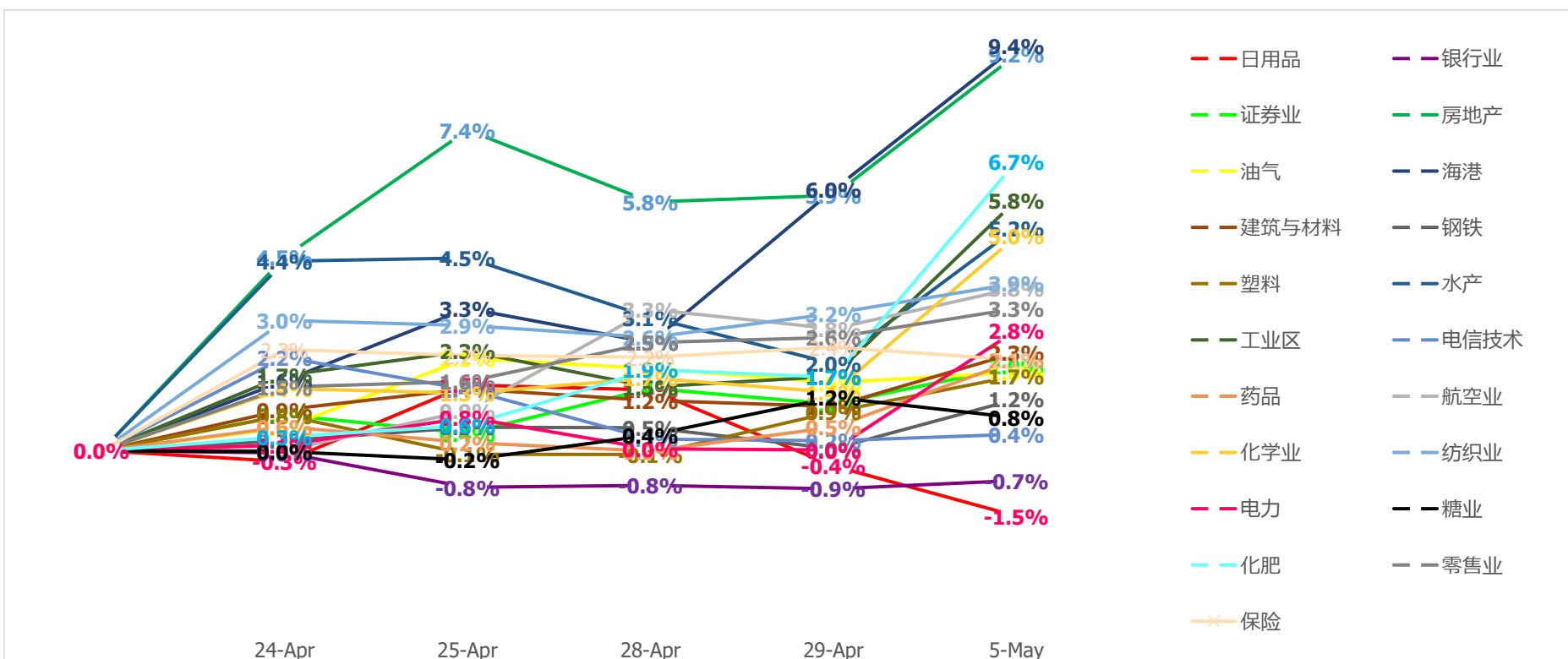
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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