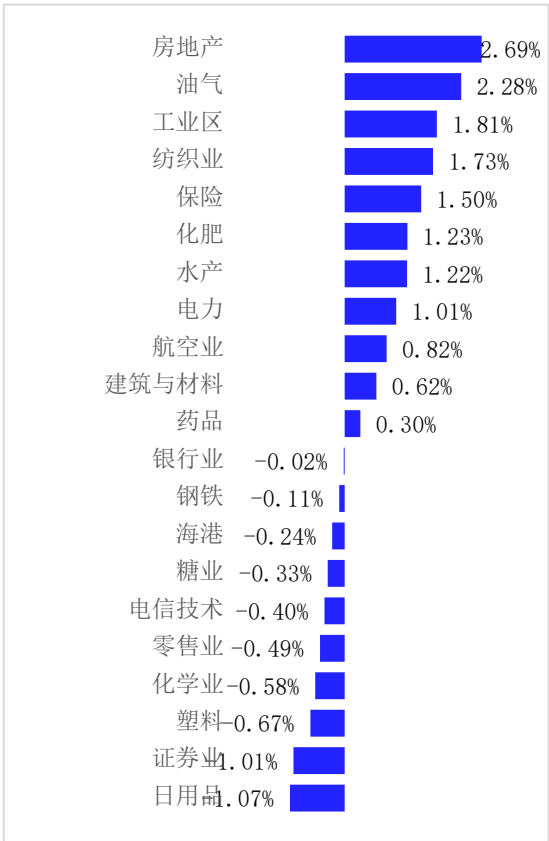


2025年05月07日

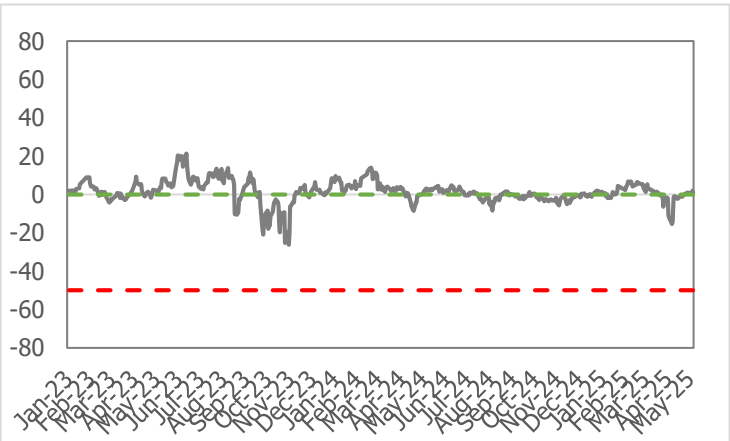
市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,250.37	0.68%
交易总量(万股)	76,032	-2.75%
交易总额(亿越盾)	171,238	-4.26%
河内交易所	213.41	0.24%
交易总量(万股)	6,158	-10.22%
交易总额(亿越盾)	9,576	-10.97%
外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	25,368	467
卖出(亿越盾)	16,372	426
净值(亿越盾)	8,996	41

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类



地产股崛起，越指成功收复失地

市场热点

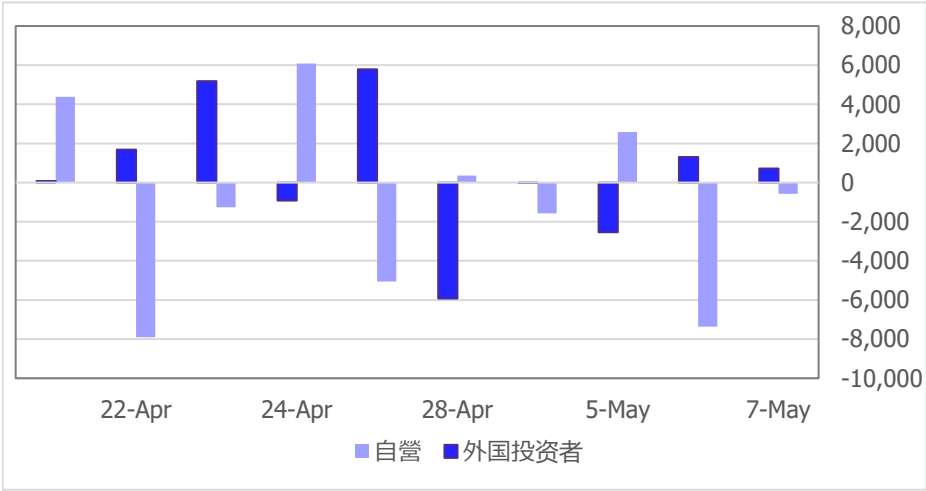
- 原以为越指前个交易日尾盘在1250点区域遭遇获利回吐压力后将短暂“歇脚”，但今日市场却出乎意料地上演强劲反弹行情，几乎收复了昨天的全部失地。资金集中流入房地产板块，大多数地产个股同步上扬。再加上，BSR、HVN、POW等中盘股表现活跃，带动大盘情绪逐步回暖。相比之下，银行和证券板块却被市场“边缘化”，交投状态持续低迷，且遭受压力进入调整，不过其对整体市场的拖累影响有限。积极的一面是，成交量较前个交易日略有萎缩3.6%，加之收盘价接近当日最高点，说明多头势力信心增强。越指有望进一步上攻征服1270-1300点阻力位，此为越美对等关税政策落地之间的关键平衡点。截至2025年5月7日收盘，越南指数报1250.37点，上涨8.42点（涨幅0.68%）。
- 市场流动性今日较前个交易日相比略有萎缩3.6%，低于20个交易日平均水平25.9%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为7.6亿股（跌幅2.8%），相当于成交额为17.124万亿越盾（跌幅4.3%）。
- 尽管今盘市场表现出令人瞩目的上涨趋势，但分化现象较为明显。21个板块中共有11个板块进入上行通道。其中，房地产（+2.69%）、油气（+2.28%）和工业地产（+1.81%）是涨幅最大的三个板块。相反地，消费食品（-1.07%）、证券（-1.01%）、塑料（-0.67%）等板块遭受最为强劲的调整压力。
- 跟随市场火热行情，外资今日在胡志明市场上净买入9000亿越盾（约3490万美元），创下近10个交易日来最高纪录。其中，吸引外资大举集货的焦点都集中在DXG - 越南蓝土集团股份有限公司（净买入1050亿越盾≈410万美元）、NLG - 南龙投资股份公司（净买入1020亿越盾≈400万美元）、GEX - Gelex集团股份有限公司（净买入1000亿越盾≈390万美元）等。另一方面，外资则对VRE - Vincom Retail 股份公司（净卖出780亿越盾≈300万美元）、VCB - 越南外贸股份商业银行（净卖出580亿越盾≈220万美元）等进行减持。

投资建议

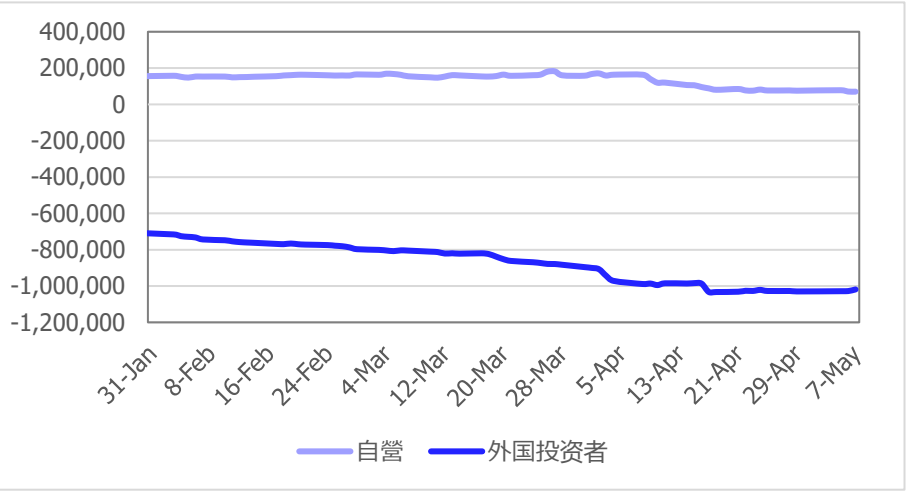
- 越南指数连续第三个交易日上涨，收盘成功站上1247点关口。就点位而言，大盘已出现双底形态的初步确认信号。然而，今日流动性未能同步放大，成交量仍低于20个交易日的平均水平（下降25.9%），显示量能不能够充足，市场突破动力有限。下一道阻力位预期仍位于1270-1300点区域，即越南对等关税政策公布之前的重要平衡线。今日收涨局面进一步巩固市场反弹回升的势头，为后续加码持股、攻克上述阻力位奠定基础。然而，量能未跟得上，新建仓位宜稳扎稳打、伺机而动，借助大盘调整之机把握低吸良机。其中，优先关注今日强势放量的房地产股票。
- 部分个股涨势值得注意的包括HDC、KDH、NLG、TV2等。



10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



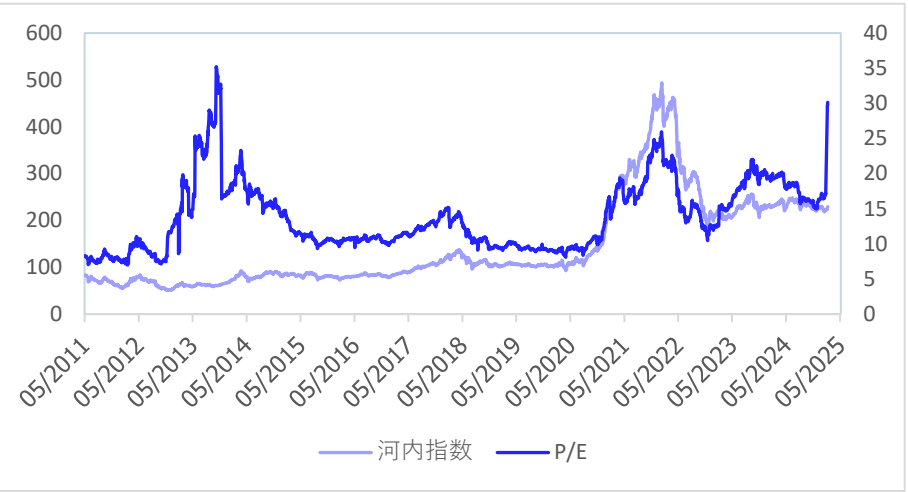
国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



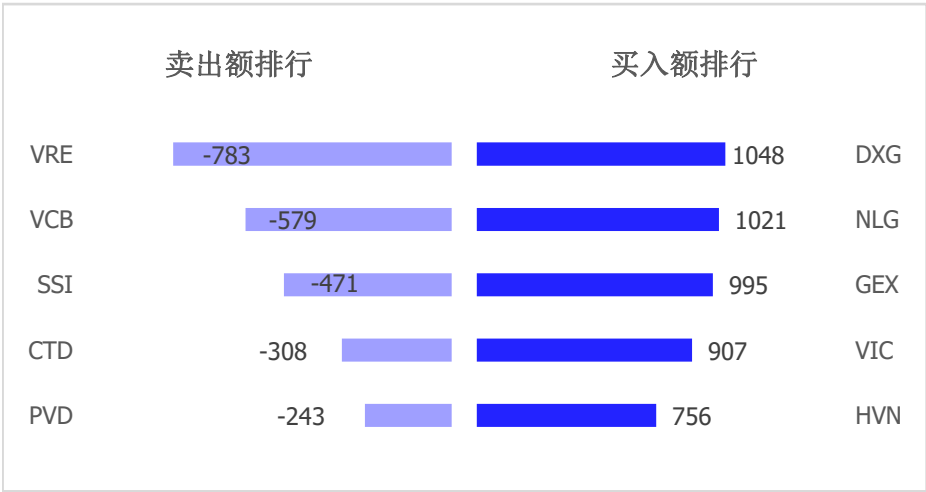
越南指数与P/E走势图对比



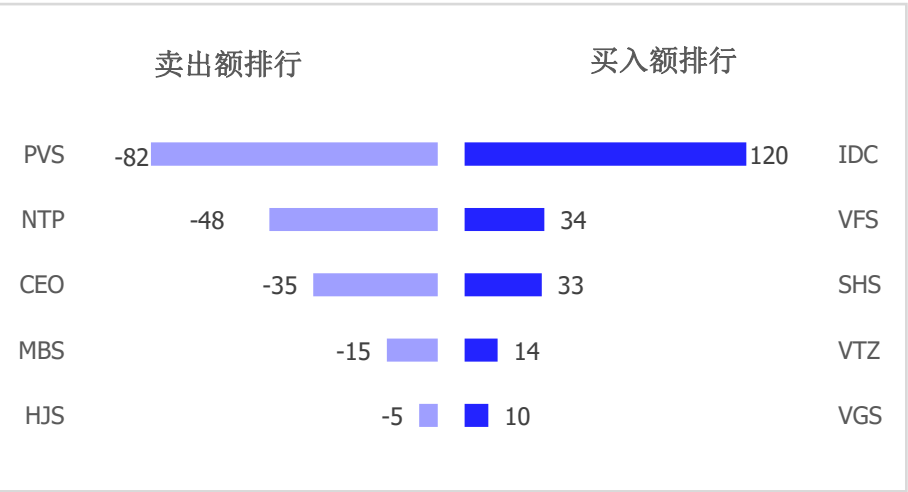
河内指数与P/E走势图对比



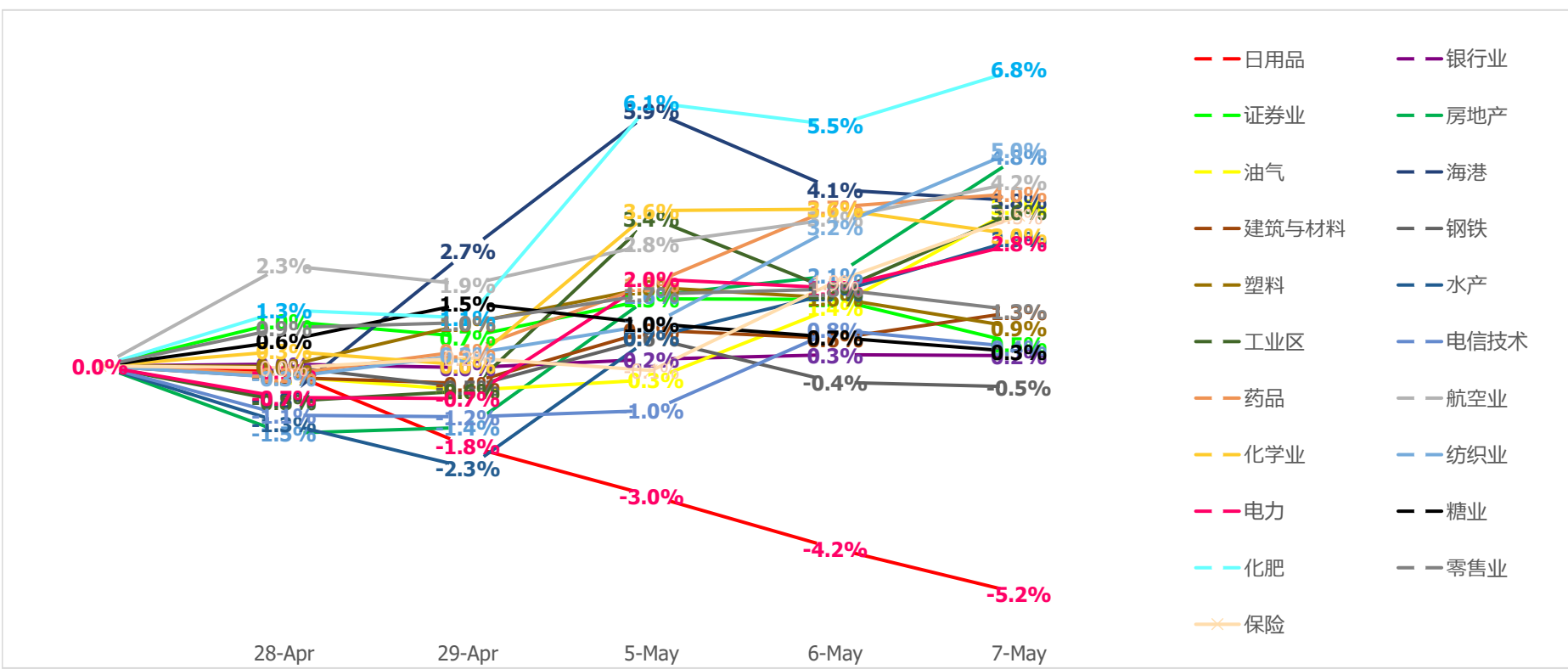
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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





KDH - 康田住宅经营与投资股份公司

截至2024年底，KDH经营状况获取佳绩，净收入大幅增长57%，高达3.279万亿越盾，税后利润有所改善为13%，达8040亿越盾。尽管P/B比率仅控制在1.65范围内，低于5年来平均水平，但从经营业绩来看，企业增长潜力仍具有较大空间。在K线图上，KDH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：28000
- 目标价：33000
- 止损价：25500

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