

2025年05月12日

市场纵观

收盘指数

1,283.26

1.26%

涨跌幅度

VN指数

1,283.26

1.26%

交易总量(万股)

89,677

18.12%

交易总额(亿越盾)

214,131

23.35%

河内交易所

216.04

0.89%

交易总量(万股)

5,660

-9.30%

交易总额(亿越盾)

9,332

7.98%

外国投资者

胡志明交易所

河内交易所

买入(亿越盾)

17,059

342

卖出(亿越盾)

19,994

345

净值(亿越盾)

-2,935

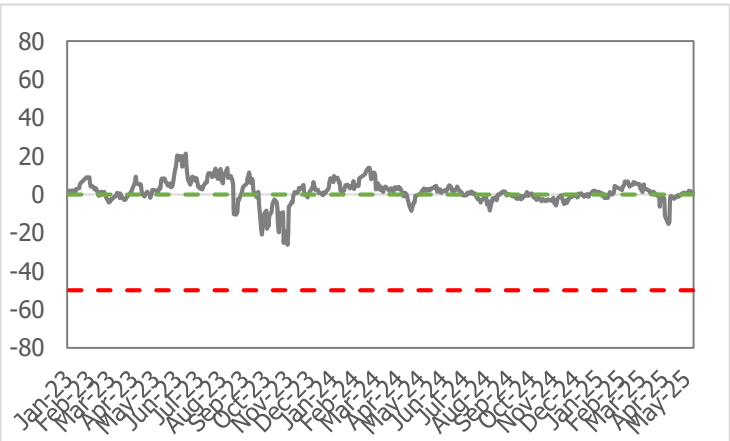
-4

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类



银行股崛起，越指乘势冲击

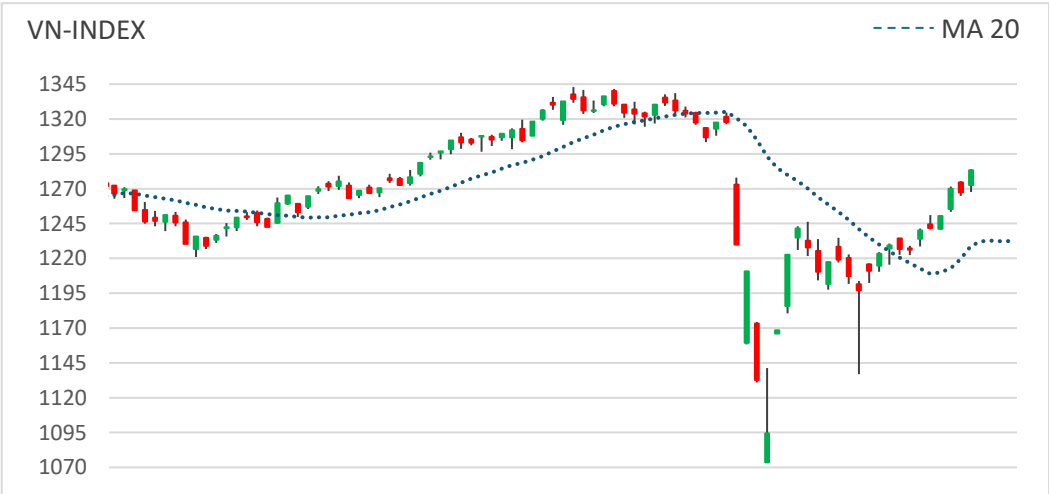
1300点

市场热点

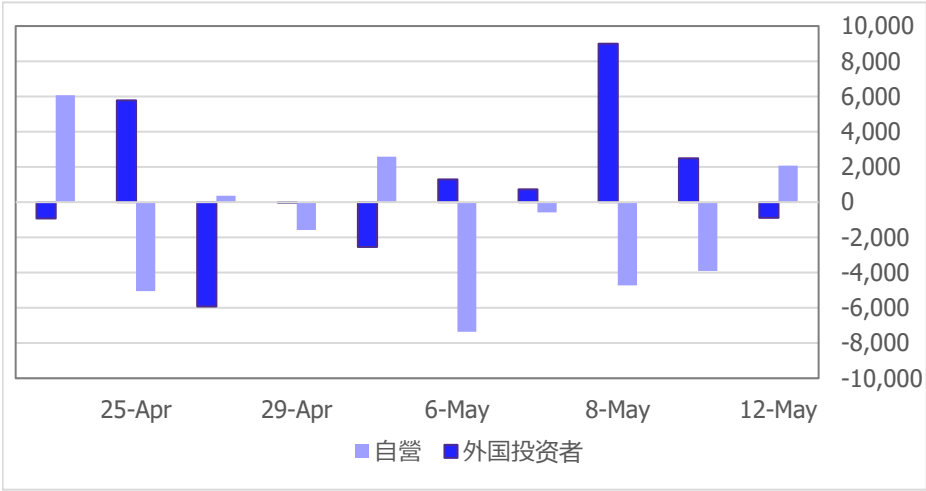
- 与早盘多空力量基本均衡，指数胶着震荡的走势相反，午盘多头“乘胜追击”，推动市场仅仅15分钟内火速拉升9点，并成功将涨势维持至收盘。VIC与TCB联袂领涨，加上工业地产板块表现亮眼，共同促进大盘集体上行。尽管TCB和TPB奋力冲刺，但银行板块整体未能实现全面反弹，其他银行股仅呈现小幅上涨态势。不过，“股王”银行对指数的正面贡献不容忽视。相反地，HPG与MSN则显得相对疲弱，是VN30中唯二收跌的成分股。所幸市场交投活跃，成交量较前个交易日放大20%，表明资金回流趋势初现，而蓝筹股则再度成为资金的“落脚点”。越南建设证券认为，当越指逐步向1300点大关靠近时，优先止盈兑现利润；若考虑建仓，建议等待市场回落至1250点区域，以获取更安全的买入机会。截至2025年5月12日收盘，越南指数报1283.26点，上涨15.96点（涨幅1.26%）。
- 市场流动性今日较前个交易日上涨20%，较20个交易日平均水平基本持平。截至收盘，胡志明市场上的成交量为8.97亿股（涨幅18.1%），相当于成交额为21.413万亿越盾（涨幅23.3%）。
- 今日市场涨声一片，21个板块中共有19个板块展现上涨势头。其中，带领市场冲高不可不提到工业房地产（+3.64%）、纺织品（+2.44%）和海港（+1.69%）等三大领涨的板块。另一方面，钢铁（-0.86%）和制药（-0.35%）逆势收跌，成为当日少数下行的板块。
- 外资自早盘起维持净卖出态势，其在胡志明市场上的净卖出价值为2940亿越盾（约1140万美元）。其中，深受外资强劲出货的焦点都集中在VCB - 越南外贸股份商业银行（净卖出2230亿越盾≈870万美元）、HPG - 和发集团股份有限公司（净卖出1570亿越盾≈610万美元）和STB - 西工商信股份商业银行（净卖出1140亿越盾≈440万美元）等。在净买入方面，外资则对FPT - FPT技术发展投资股份公司（净买入2390亿越盾≈930万美元）、GVR - 越南橡胶工业集团股份有限公司（净买入640亿越盾≈250万美元）等进行增持。

投资建议

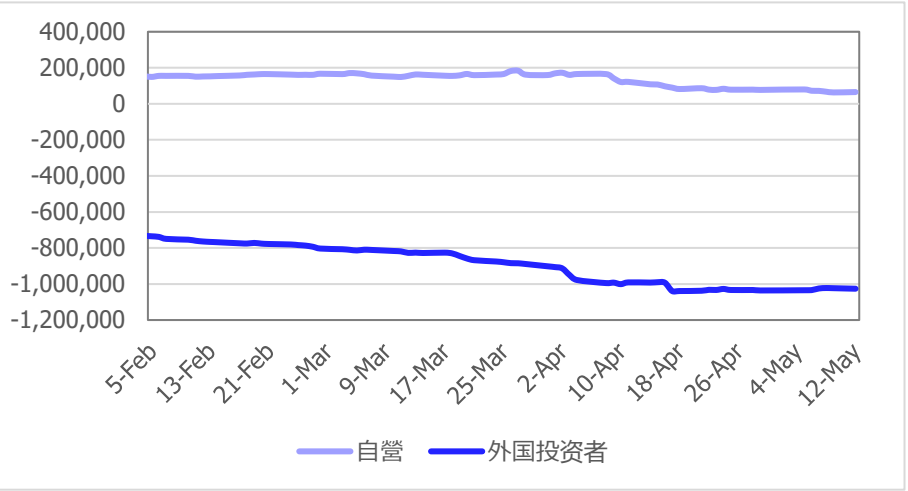
- 市场流动性今日放大，叠加胡志明市场上的成交量与20日均线持平，说明越指反弹回升动能十足。大盘全线普涨（21个板块中的19个板块携手走强）。其中，银行板块涨幅领先（+1.31%），其带动海港（+1.69%）、纺织服装（+2.44%）、工业地产(3.64%)等板块纷纷崛起，显示出投资者的乐观情绪逐步升温。
- 越指收盘于当日最高点，加之大量资金不断涌入大盘股，显示当前涨势基础扎实，未来继续上行的概率较高。然而，目前指数距离1300点重要心里关口已近在咫尺，而这一点位恰是此前越美对等税政策落地前的关键平衡线，曾导致市场惨烈崩盘。因此，越南建设证券认为，此区域市场很大可能将面临巨大的获利回吐压力。所以，尽管目前整体市场趋势向好，但我们仍优先减仓操作，逐步兑现利润，尤其是在越指逼近1300点时。对于新建仓位，则应耐心等待越指成功测试1300点大关后回落至1250点区域，再考虑入场布局，以获取更为安全的买入机会。



10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



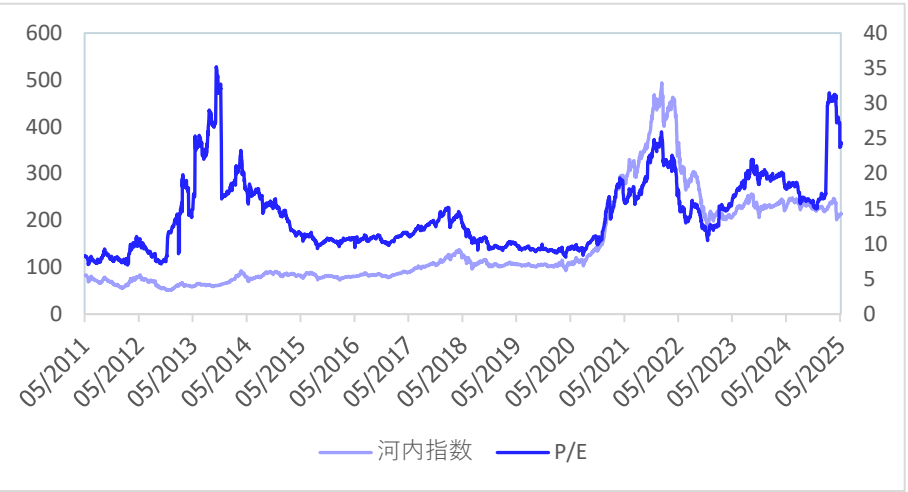
国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



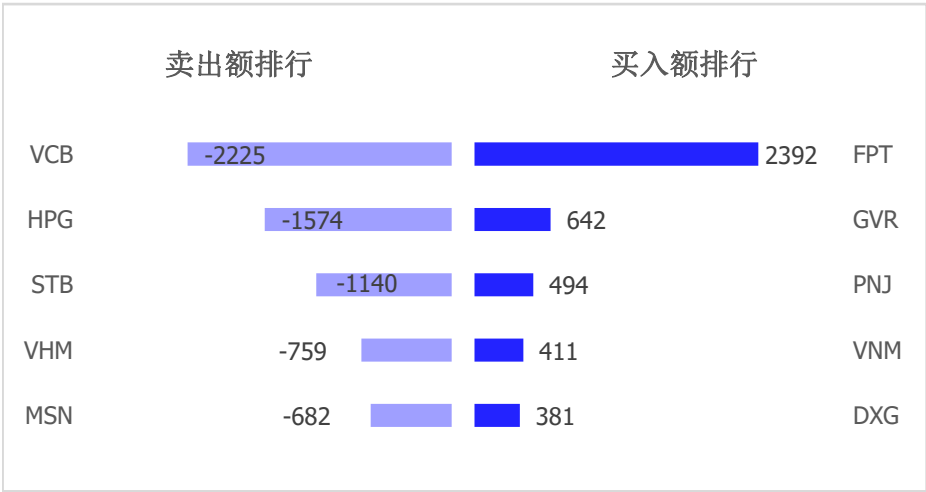
越南指数与P/E走势图对比



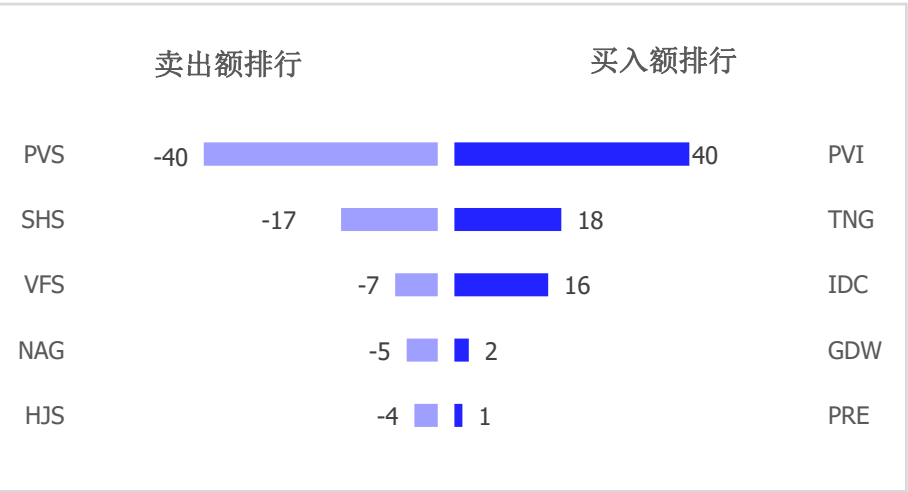
河内指数与P/E走势图对比



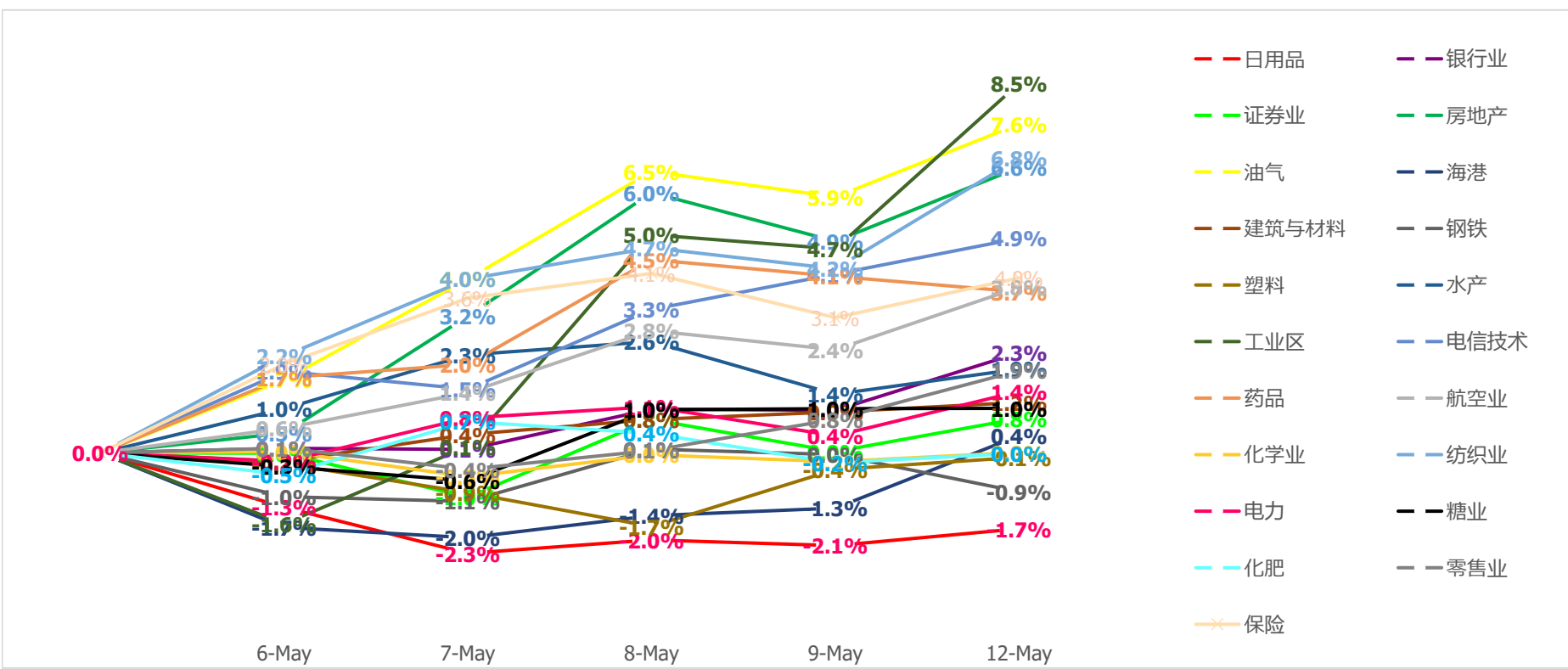
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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