

2025年04月09日

多頭反攻曙光初現，多只個股擺脫跌停陰影

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,094.30	-3.40%
交易總量(萬股)	154,736	40.97%
交易總額(億越盾)	323,775	28.02%
河內交易所	192.58	-4.21%
交易總量(萬股)	14,368	60.05%
交易總額(億越盾)	19,423	50.30%

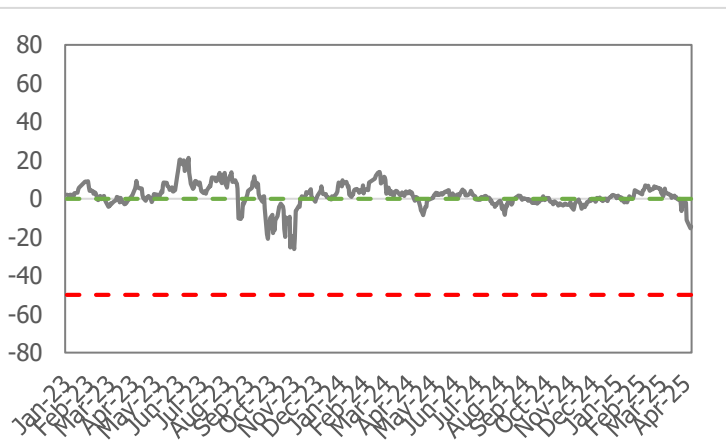
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	47,415	1,166
賣出(億越盾)	44,936	485
淨值(億越盾)	2,480	681

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

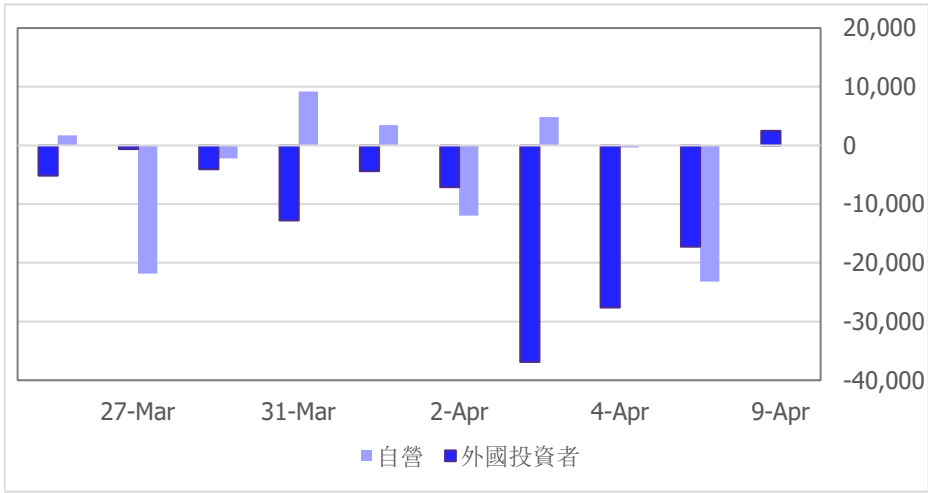
- 越南股市連續第四個交易日深度下挫，指數今日再被拋售狂潮吞噬近40點。儘管市場行情難言樂觀，但投資者在這場恐慌性拋售中終於隱約看見壹絲希望。越南指數壹開盤繼續慣性狂跌近60點，但多頭勢力及時入局上攻，帶動市場壹度反攻收復逾60點，短暫內幫助指數“躍上”昨收價上方。銀行股以及藍籌股在早盤前半個交易時間如同逆風而行的戰艦，短暫引領大盤沖破陰霾。然而好景不長，陽光尚未灑滿市場，黑暗便再次來襲，慌亂拋壓像夜幕般重新籠罩市場。大盤剩餘時間全部被空方掌控而跌跌不休。所幸，多只個股擺脫跌停的陰影，外國資金也開始悄然回流，為市場重燃壹線生機。截至4月9日，越指報1094.30點，大跌38.49點（跌幅3.40%）。
- 市場流動性今日強勢放大，超過20個交易日平均水平63.8%。截至收盤，胡志明市場的成交量為15.47萬億股（漲幅40.9%），相當于成交額為32.377萬億越盾（漲幅28.02%）。
- 今日21個板塊中共有4個板塊逆勢上揚，點燃了市場的樂觀情緒。其中，航空（漲幅2.95%）、塑料（漲幅1.92%）、電信技術（漲幅1.26%）成功扭頭轉漲。在跌勢方面，關稅風暴對工業地產（跌幅7.19%）、鋼鐵（跌幅6.90%）、油氣（跌幅6.74%）、化工（跌幅6.34%）等板塊持續發酵。
- 經過連續十五個交易日進行淨賣出之後，外資今日突然轉向淨買入狀態，其在胡志明市場上的淨買入價值為2480億越盾（約970萬美元）。其中，吸引外資大舉淨買入的股票名單有MWG - 移動世界投資股份公司（淨買入3980億越盾≈1550萬美元）、FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨買入2500億越盾≈980萬美元），TCB - 越南技商股份商業銀行（淨買入1460億越盾≈570萬美元）等大盤股。另壹方面，外資則對VCB - 越南貿易股份商業銀行（淨賣出2610億越盾≈1020萬美元）、MBB - 越南軍隊股份商業銀行（淨賣出2420億越盾≈940萬美元）、MSN - Masan集團股份公司（淨賣出1340億越盾≈520萬美元）等股票進行強勁減持。

投資建議

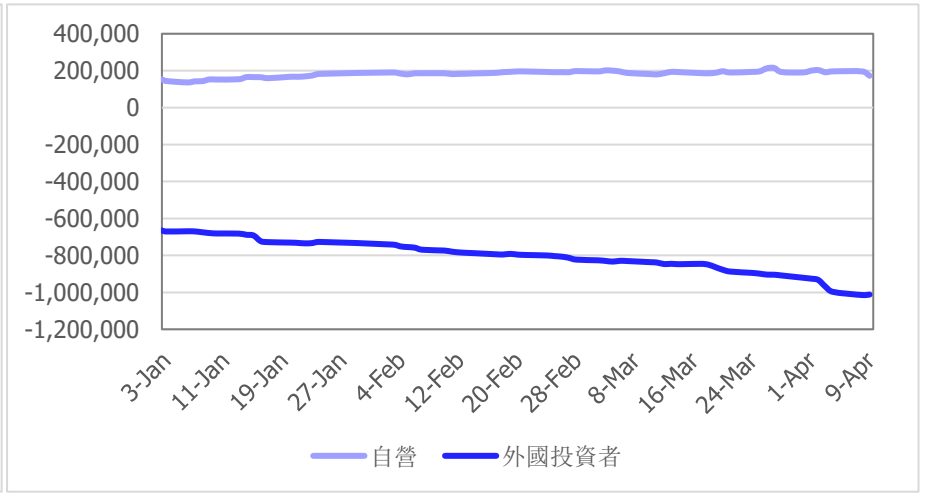
- “拋售硝煙”未散，越南股市今日再度大跳水。成交量較前個交易日急劇上漲，超過20個交易日平均水平63.8%。市場強勢放量，大量個股已走出跌停狀態，甚至航空、塑料、電信技術等板塊的多只股票出現反彈迹象，索命市場活躍度有所提升，抄底資金正悄然入場。
- 從趨勢來看，雖然整體趨勢仍被空方掌控，但越指已逐步接近1021-1045點重要支撐區域。市場連續幾個交易日進入深度調整，導致當前市盈率（P/E）回落至歷史低位附近。可見，2020年新冠疫情期間，越指在P/E 10.23倍觸底反彈；2022年債券危機期間，越指在P/E 9.5倍止跌企穩。如今越指P/E僅為10.84倍，離上述證券歷史兩次危機“底部”只差壹步之遙。因此，若越指進壹步下探至1021-1045點支撐位，P/E將回到歷史低位，市場有望將迎來修復性反彈。越南建設證券認為，當前不是驚慌逃離的時刻，而是理性觀察、醞釀反攻的良機，對於手中仍有現金的賬戶可考慮分批逢低布局。



10日內自營和外國投資者交易累計統計 (億越盾)



國內組織和外國投資者累計價值 (億越盾)



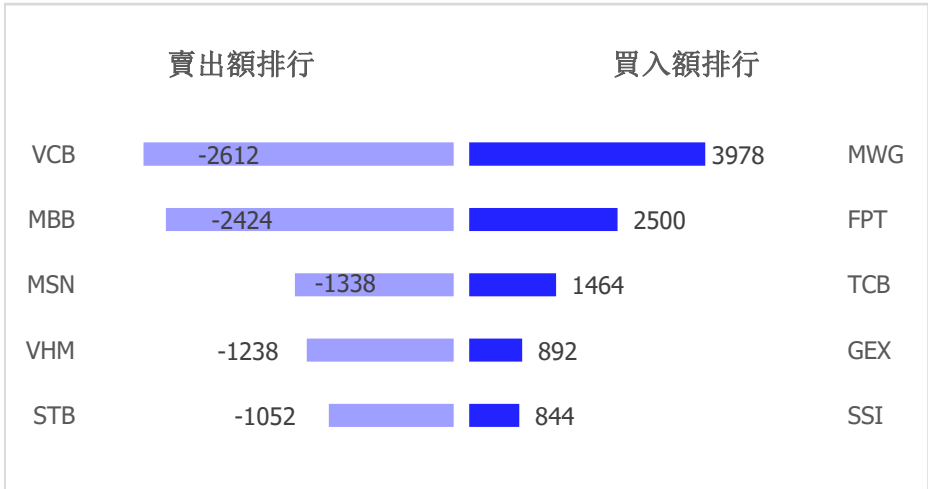
越南指數與P/E走勢圖對比



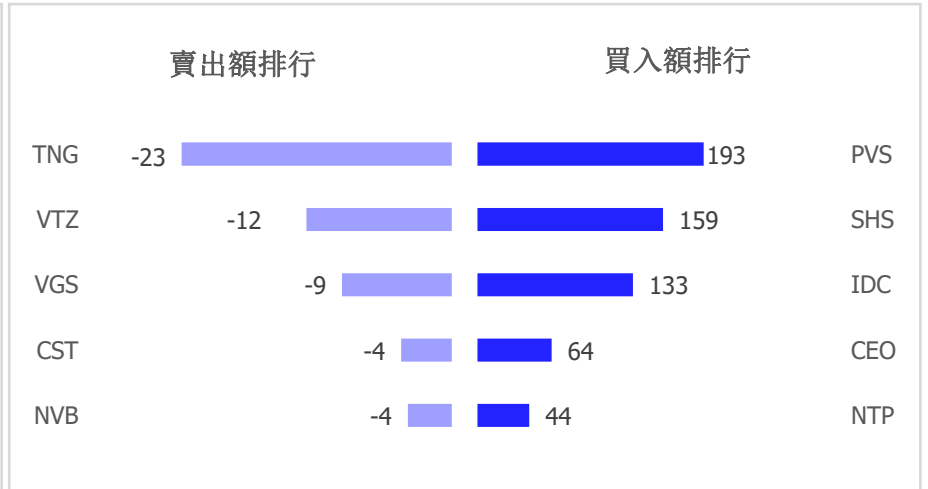
河內指數與P/E走勢圖對比



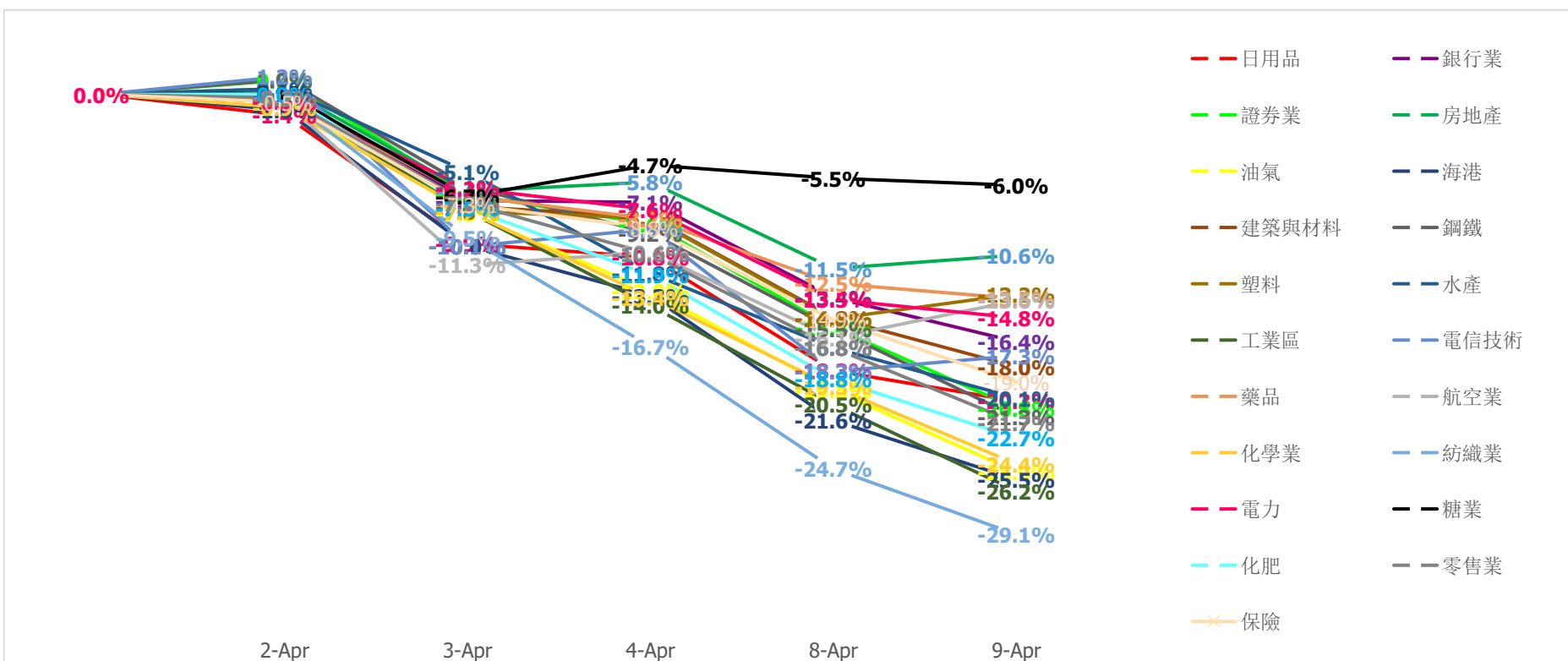
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



外國投資者在HNX淨買賣額排行 (億越盾)



累計5日內價格變動按行業分類



公司簡介

越南建設證券股份公司是一家執有越南國家證券管理委員會頒發的營運牌照，是一家中等規模的越南券商。2019年3月15日，公司在河內證券交易所上市交易（證券代碼CSI）。

- ◆ 立足培育在地市場，全面服務大中華客戶”的經營策略，為在地客戶服務，為在越華人服務，為在越中資企業服務。
- ◆ 建立了越南同行中最大規模的中文服務團隊，80%的員工能與客戶進行中文交流
- ◆ 強大翻譯團隊支援，將研究所的報告100%全部轉化為中文，完全適應華人客戶的閱讀習慣，併在各中資越南分行中得到全面使用，成為各分行必備的越南證券市場分析資料來源；
- ◆ 和使用同花順一樣方便的交易平臺，匹配中越雙語，提供電腦客戶端、手機客戶端和瀏覽器版本。
- ◆ 擁有獨立的媒體部門，多元化媒體通路推送產品：
 1. 開發繫列視訊產品，如每日分析、企業研究、宏觀分析、《寶玉看市》等特色產品，受到廣大客戶的歡迎；
 2. 自媒體平臺如微信公眾號“越證快訊”更是得到同行和相關媒體的認可和稱贊，每天的內容包含了市場分析、證券信息、越南新聞、熱點分析等，周末兩天還推出了《聽見越音》《聲色光影》以及越南習俗介紹等欄目，身不在越南也能隨時感受到越南的發展和越南的文化。
 3. 越南同行中首家推出電臺播報，喜馬拉雅《來自越南的股事》電臺讓客戶不僅看到資訊還能聽到資訊。

建設證券致力於給客戶提供最優的服務，與您共享越南發展紅利！

網址：



微信（公眾號）： ynzqkx



微 信（客服專員）

越南建設證券股份公司

024 3926 0099

0886998288

online@vncsi.com.vn

總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層