

2025年05月14日

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,309.73	1.26%
交易总量(万股)	107,419	12.64%
交易总额(亿越盾)	273,459	14.32%
河内交易所	218.88	0.44%
交易总量(万股)	9,318	-17.73%
交易总额(亿越盾)	14,667	-11.71%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	55,337	690
卖出(亿越盾)	32,604	629
净值(亿越盾)	22,733	61

数据来源: Fiin, CSI整理

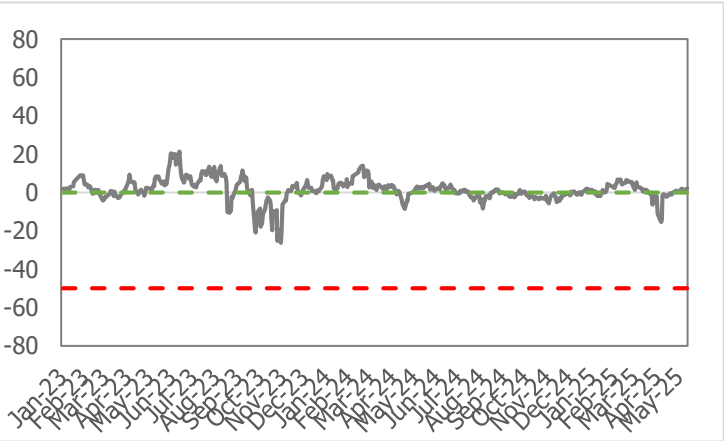
交易日的变化



价格变动按行业分类

看空

看多



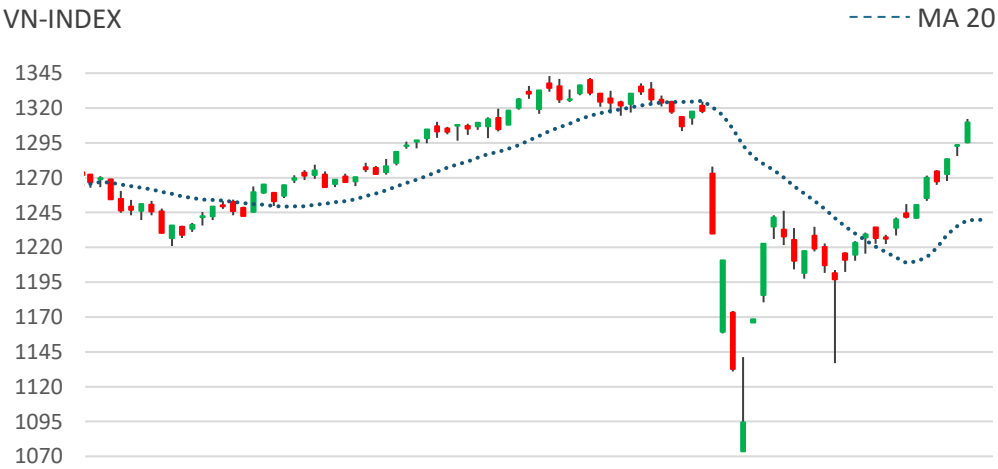
税压仿佛从未现，越指几乎收复全部失地

市场热点

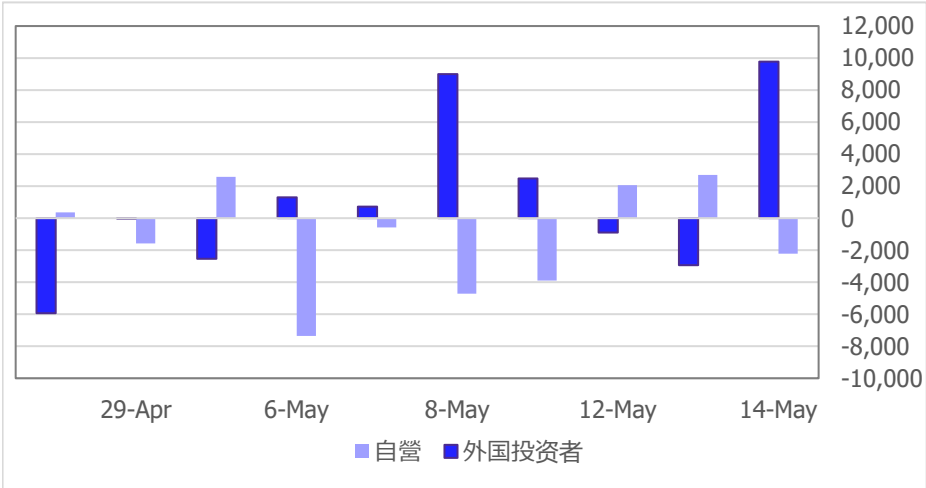
- 市场今日气势如虹，越指已自4月22日“崩盘触底”当天一举收复超100点。本轮强劲反弹几乎填补了此前因越美46%对等关税消息所形成的跳空缺口。前几个交易日“按兵不动”的银行股如 BID、VCB 等终于有机会“挺身而出”，携手成功封死涨停的VPB，合力扛起指数反攻的大旗。不仅如此，VPL登场表现活跃，连续两日站上涨停，叠加FPT的强势回归，为大盘上涨动能作出不少贡献。相反地，VHM、VRE 与 GVR 是对市场压制最明显的三只股票，但对越指走势影响有限。成交量今日较前个交易日上涨12.6%，加上大量资金纷纷流入蓝筹股，进一步增强了市场上升势头。越南建设证券维持原有观点，优先“逢高减仓、落袋为安”的战略，尤其是在越指逼近1300点区域时，即亦是对等关税政策落地之前的关键平衡点位。若欲布局，宜静待指数回调至1250 点，再行进场更为稳妥。截至2025年5月14日收盘，越南指数报1309.73点，上涨16.3点（涨幅1.26%）。
- 市场流动性较前个交易日上涨12.6%，高于20个交易日平均水平11.3%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为10.74亿股（涨幅12.6%），相当于成交额为27.346万亿越盾（涨幅14.3%）。
- 市场今盘牛气冲天，21个板块中共有16个板块携手步入上行通道。其中，电信技术以4.13%的涨幅居首，其次分别是银行（+2.15%）和化工（+1.93%）。在跌势方面，房地产（-0.84）、塑料（-0.67%）和工业地产（-0.59%）遭遇抛售，未能走出回调的阴影。
- 外资今日净买入力度显著加大，其在胡志明市场上的净买入价值达2.273万亿越盾（约8820万美元），较前个交易日翻倍。其中，吸引外资大举集货的股票名单有FPT - FPT技术发展投资股份公司（净买入5410亿越盾≈2100万美元）、VPB - 越南兴旺股份商业银行（净买入3210亿越盾≈1250万美元）、MWG - 移动世界投资股份商业银行（净买入2850亿越盾≈1110万美元）等。在净卖出方面，外资则对VHM - Vinhomes股份公司（净卖出1560亿越盾≈610万美元），MSN - Massan集团股份公司（净卖出1460亿越盾≈570万美元）、VRE - Vincom Retail股份公司（净卖出1140亿越盾≈440万美元）等进行减持。

投资建议

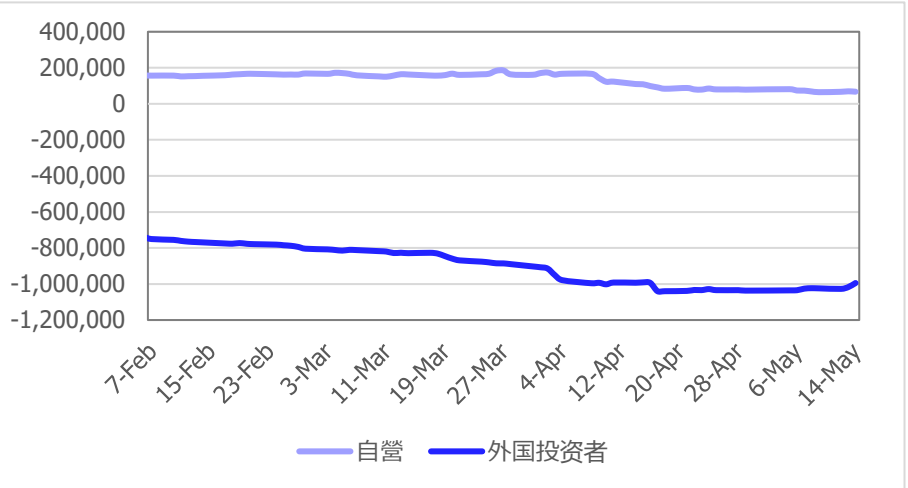
- 越指今日收出三连阳，且成功攻克1300点心理关口。市场流动性持续改善，成交量较20个交易日的平均水平上涨7.9%，为指数上升势头提供有力支撑。目前上涨动能依然强劲，大盘未来几个交易日或将延续升势，并进一步上攻挑战 1315-1325 点的阻力区域。越南建设证券此前已建议投资者在1300点阻力位附近逐步止盈，控制仓位至35%-40%。市场交投情绪明显偏热，越指很可能迅速上探1315-1325点阻力位。在此区域，优先逢高减仓，且将持股比例降至20%-25%。对于新建仓位，应保持耐心，等待越指回踩测试1250点支撑位后再行入场，以确保买入安全性。



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）



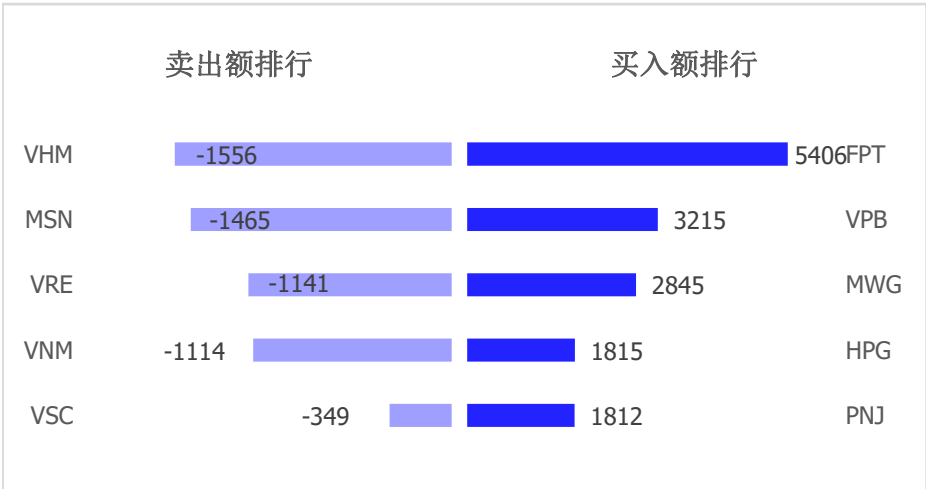
越南指数与P/E走势图对比



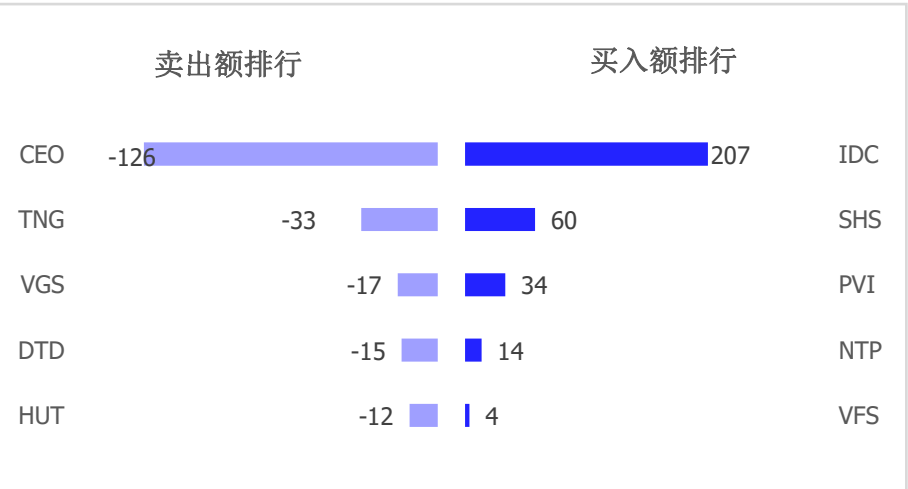
河内指数与P/E走势图对比



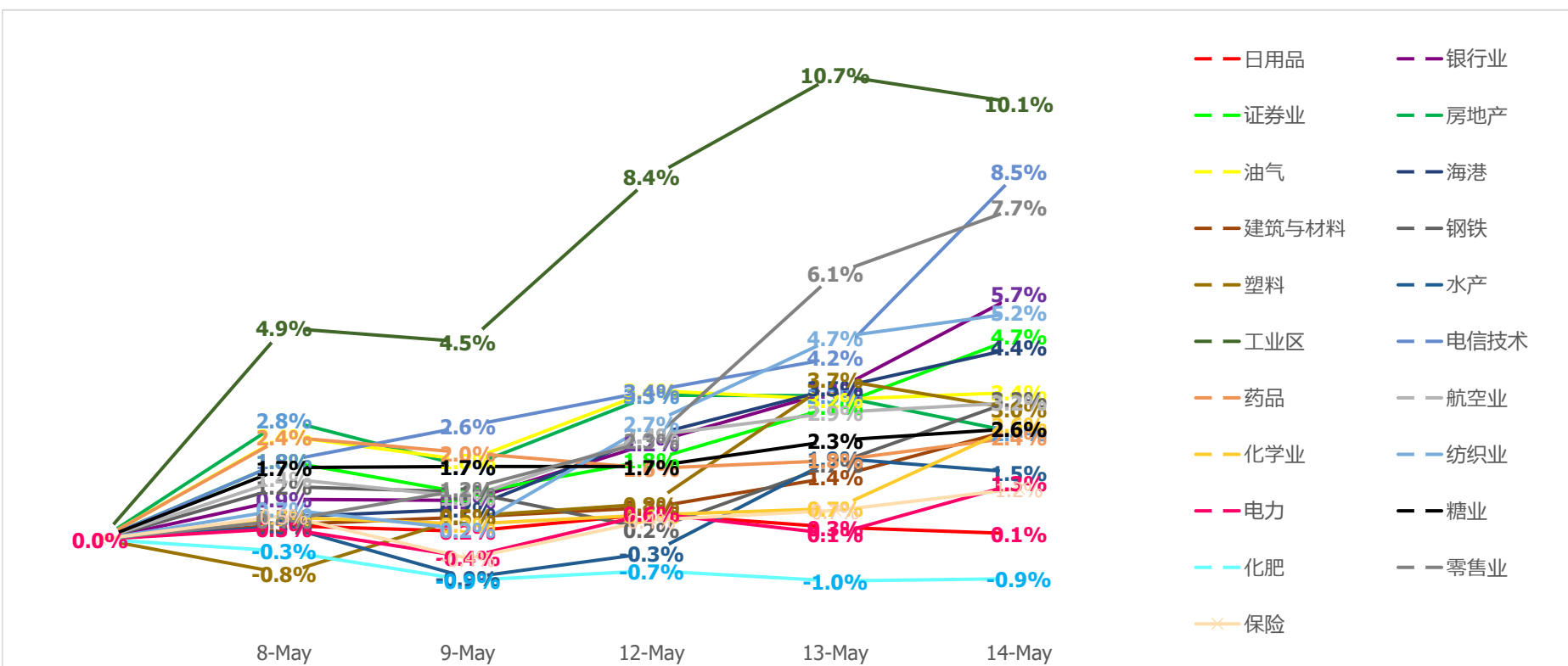
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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