

2025年04月24日

探底成功，越指穩步反彈

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,223.35	1.02%
交易總量(萬股)	75,689	-5.56%
交易總額(億越盾)	176,206	-7.09%
河內交易所	211.07	-0.18%
交易總量(萬股)	6,449	-3.01%
交易總額(億越盾)	10,445	7.37%

外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	24,305	658
賣出(億越盾)	18,523	758
淨值(億越盾)	5,782	-100

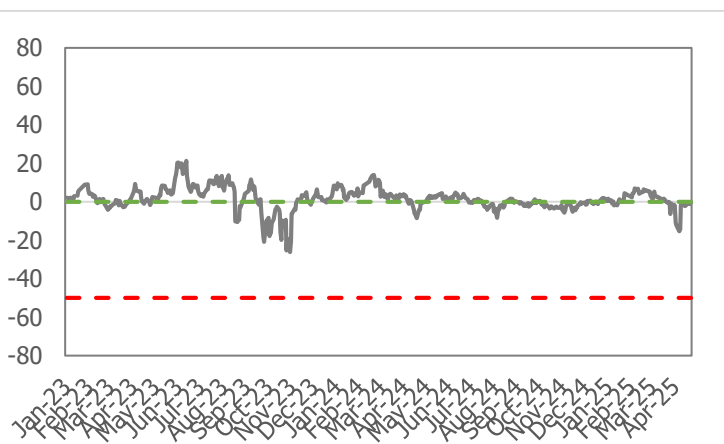
數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類

看空 看多



市場熱點

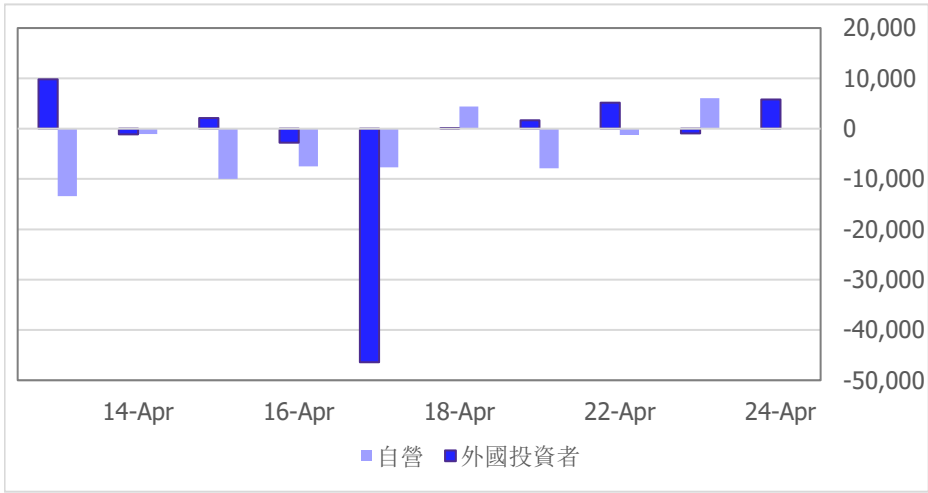
- 儘管臨近午間休盤市場情緒略有降溫，但午盤多頭力量顯著增強，帶動越指“勇往直前”，未收到前兩個交易日低位抄底股票到賬所構成的影響。VIC、VHM兩只股票攜手發力，疊加房地產及工業區房地產表現突出，助推越指強勢拉升。相反地，金融、銀行板塊表現較為低迷，TCB、ACB、MBB等大盤股集體收跌。整體來看，市場呈現良好反彈態勢，資金廣泛流入各個板塊，加之股民情緒逐漸回暖，幫助越指逐步收復失地。越南建設證券認為，市場大概率已在1180點支撐位確認構築“雙底”形態，並將盡力向1280-1300點阻力位發起挑戰。截至4月24日收盤，越南指數報1223.35點，上漲12.35點（漲幅1.02%）。
- 今日市場流動性較前壹個交易日似乎持平，並低於20個交易日平均水平25.1%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為7.57億股（跌幅5.56%），相當于成交額為17.621萬億越盾（跌幅7.09%）。
- 今盤市場再次成功收漲，其點燃了投資者樂觀情緒之火，21個板塊中共有18個板塊同步走強。具體，房地產（+4.49%）、水產（+4.39%）和紡織服裝（+3.01%）等板塊躋身漲幅最大的前三大板塊。相反地，消費食品（-0.25%）、銀行（-0.05%）和制糖（-0.02%）則面臨小幅調整壓力。
- 外資今日在胡志明市場上淨買入5780億越盾（約2240萬美元），這也是近10個交易日來第六個交易日外資進行集貨。其中，深受外資大舉淨買入的股票名單有HPG - 和發集團股份公司（淨買入1520億越盾≈590萬美元）、MWG - 移動世界投資股份公司（淨買入1380億越盾≈530萬美元）、VHM - Vinhomes股份公司（淨買入1120億越盾≈430萬美元）等。在淨賣出方面，外資則對GEX - Gelex集團股份公司（淨賣出800億越盾≈310萬美元）、SHB - 西貢 - 河內股份商業銀行（淨賣出740億越盾≈290萬美元）等進行減持。

投資建議

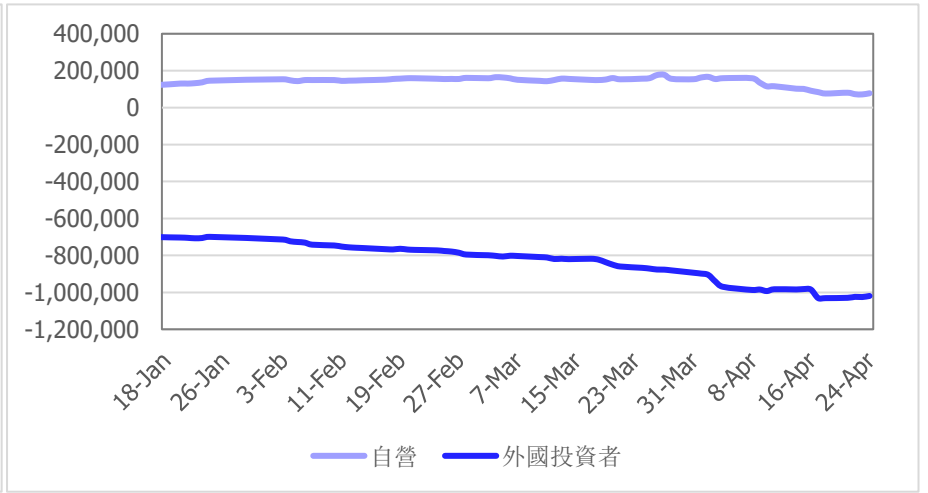
- 美股在昨日晚間受關稅利好消息提振而強勁上漲。特朗普總統計劃大幅削減對中國商品的關稅，稅率可能降至50%-65%。與此同時，中方商務部願同美方在相互尊重平等互利基礎上坦誠對話。此外，美國與越南啓動雙邊貿易談判的消息也于昨晚公布，投資者對46%對等關稅有望消滅壹半以上的前景充滿信心。越南股市對這些積極信號反應較為敏捷，多個此前受關稅壓制的板塊今日出現強勁反彈，如工業區房地產（+1.75%）、紡織服裝（+3.01%）、水產（+4.39%）等，其中不可不提房地產板塊（+4.49%）表現尤為亮眼，主要受益于VIC、VHM、VRE等Vingroup龍頭股的巨大支撐，進壹步助推越指成功收出兩連漲勢頭。大盤目前穩步複蘇，帶動越指繼續向1270-1300點阻力位進發，這也是美國政府對越南商品加征46%對等關稅之前的關鍵平衡點位。因此，越南建設證券仍維持原有的持倉觀點。儘管越指上漲勢頭不錯，但成交量未能跟得上（市場流動性較20個交易日平均水平仍下降25%），顯示出市場走強動能仍顯不足。不可排除市場接下來時間將出現震蕩整理，拖累指數再度回測1180點支撐位的可能性。在此區間，優先投資者把握良好進場機會，大膽加倉以及優化持倉結構。



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)



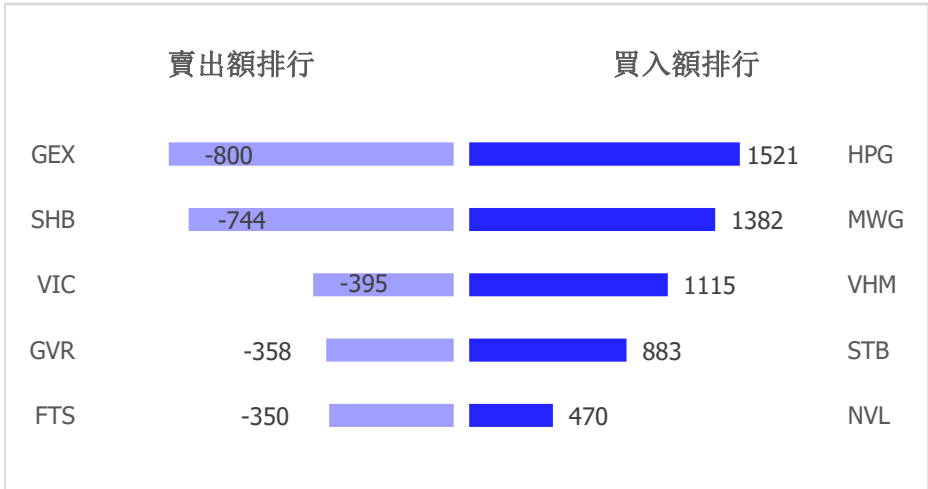
越南指數與P/E走勢圖對比



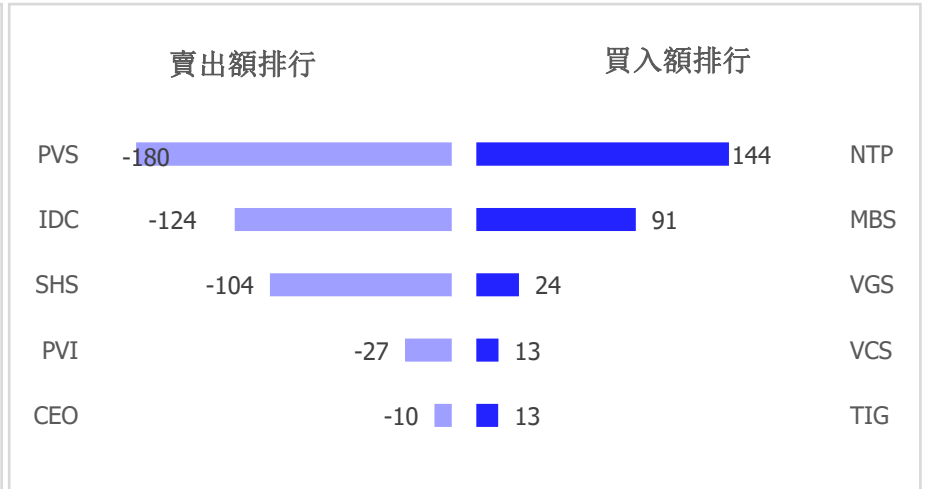
河內指數與P/E走勢圖對比



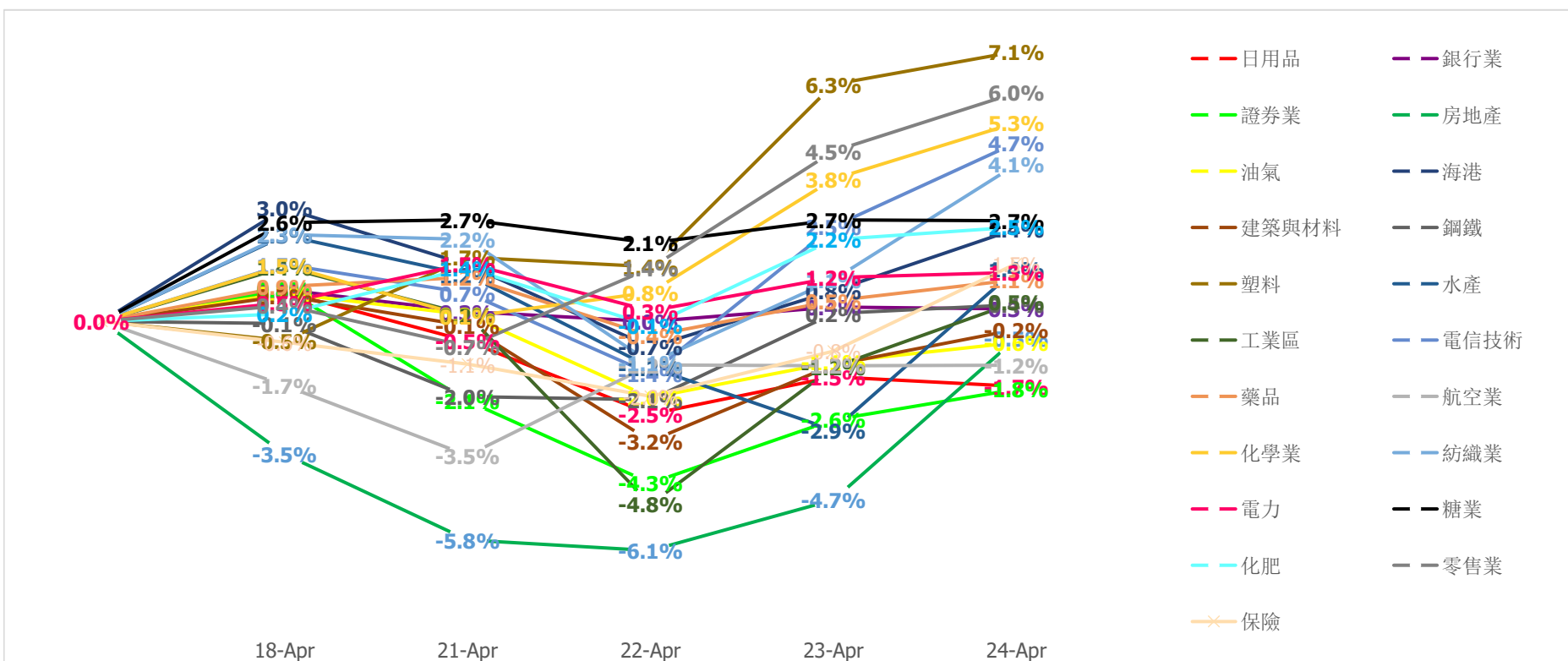
5日內外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



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