

2025年05月05日

新交易系統上線首日，中小盤股點燃市場激情

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,240.05	1.12%
交易總量(萬股)	59,152	-7.22%
交易總額(億越盾)	140,155	-9.61%
河內交易所	212.81	0.41%
交易總量(萬股)	4,322	-10.44%
交易總額(億越盾)	7,064	-8.53%

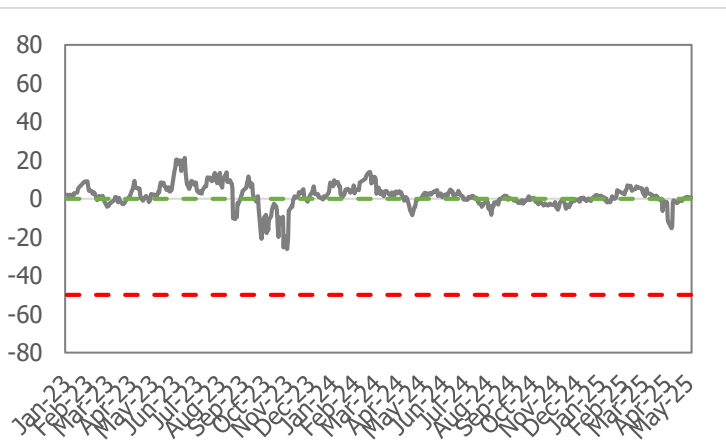
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	20,552	231
賣出(億越盾)	19,253	451
淨值(億越盾)	1,300	-221

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

- 越南市場今日交投情緒與節前的兩個交易日“昏昏欲睡”的狀態形成鮮明對比，市場明顯已恢復了活力。越指今日強勁反彈並以接近當日最高點收盤，表現令人印象深刻。越南指數壹開盤即跳空上漲8點，盤中買賣雙方交鋒激烈，直到下午收盤前的30分鐘，多頭力量突然湧入，集中于中小市值個股，同時帶動多個行業板塊同步拉升。VHM與VIC領漲而VCB與VNM等少數藍籌股雖小幅下跌，但對指數影響有限。儘管今日成交量仍處於低位，顯示上漲動能尚未完全鞏固，但越南建設證券認為其已是積極信號，反映出市場在努力修復並堅定邁向1270-1300點的關鍵阻力區。此區域也是“對等關稅”消息公布前的市場平衡點。截至2025年5月5日收盤，越南指數報1240.05點，上漲13.75點(+1.12%)。
- 市場流動性較前個交易日似乎持平，較20個交易日平均水平低於43.2%。截至收盤，胡志明市場上的成交量為5.91億股(跌幅11.9%)，相當于成交額14.015萬億越盾(跌幅9.6%)。
- 今日市場全線普漲，21個板塊中共有18個板塊集體走強。具體，化肥(+4.91%)、工業地產(+4.01%)和化工(+3.57%)等在上漲板塊列為榜首。相反地，僅有消費食品(-1.16%)、制糖(-0.47%)和保險(-0.29%)等板塊仍面臨回調壓力。
- 外資午盤轉向淨買入狀態，其在胡志明市場上的淨買入價值為1300億越盾(約500萬美元)。其中，遭受外資強勁出貨的焦點都集中FPT - FPT技術投資發展股份公司(淨賣出2310億越盾≈890萬美元)、VCI - 本越證券股份公司(淨賣出780億越盾≈890萬美元)等。在淨買入方面，外資則對VRE - Vincom Retail 股份公司(淨買入1320億越盾≈510萬美元)、MSN - Masan集團股份公司(淨買入410億越盾≈160萬美元)、NLG - 南龍投資股份公司(淨買入400億越盾≈155萬美元)等進行增加倉位。

投資建議

- 越南股市節日過後在新壹周的首個交易日開局回升向好。今日新交易系統KRX正式運行的信息，加之全球主要指數在假期前的強勁復蘇已為市場的反彈趨勢注入了新活力，越指隨後表現較為亮眼。但是美中不足的是市場流動性未能跟得上漲勢步伐(成交量較20個交易日水平下降43.2%)，顯示出市場走強動能不足。多數投資者仍持謹慎態度，等待5月7日即將進行的越美貿易談判最終結果，然後才決定入場建倉。
- 關於市場趨勢，越指仍延續穩健復蘇，有望繼續上攻征服1270-1300點阻力位，這是美國政府公布對越南商品征收46%對等關稅之前的關鍵平衡線。目前，越南建設證券仍保持持倉觀望的原有觀點，等待量價齊升之際(具體越指突破站上1247點以及成交量超過20日均量)，再考慮進場布局加倉。



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