

11/04/2025

分析師

Pham Quang Chuong
chuongpham@phs.vn

2025 年第二季 VN DIAMOND 及 VN30 指數調整的預期

- 國內 ETF 預期將於 4 月 29 日進行調整成分股，生效日為 5 月 5 日。
- PHS 預期如下：
VN Diamond: CTD 獲納入 – VRE 被移除
VN30: 依新指數規則 (4.0 版)，金融族群權重被調整，其他類股的權重則獲調升。
- 前五名淨買超：MWG、FPT、VHM、HPG 及 VNM。
前五名淨賣超：ACB、VIB、HDB、TCB 及 LPB。

指數	基金	公布日	調整日	指數調整之生效日	PHS 預期
VN Diamond	DCVFMVN DIAMOND ETF 、MAFM VNDIAMOND ETF 、KIM GROWTH VN DIAMOND ETF、ABFVN DIAMOND ETF、BVFVN DIAMOND ETF	16/04/2025	29/04/2025	05/05/2025	納入 CTD – 移除 VRE
VN30	DCVFMVN30 ETF、KIM GROWTH VN30 ETF、 MAFM VN30 ETF、SSIAM VN30 ETF	16/04/2025	29/04/2025	05/05/2025	調降金融族群的權重、調升其他類 股的權重。

VN DIAMOND 指數

依 3 月 27 日之數據，PHS 預期在這次的調整，CTD 將會納入 VN Diamond 指數的成分股，然而 VRE 因連續兩期尚未滿足 FOL 條件規定而被移除。VIB 也因尚未達到 FOL 條件規定而被列入“待移除”之股票名單。MWG 獲列入“維持股票名單”。

目前 5 檔國內 ETF 追蹤 VN Diamond 指數，規模加總為 12.1 兆越盾左右。其中，DCVFMVN DIAMOND ETF 和 MAFM VNDIAMOND ETF 的規模最大，資產加總為 11.9 兆越盾。我們預期這兩檔的調整將如下：

追蹤 VN Diamond 指數的 ETF

股票代碼	調整前權重	調整後權重	權重變更	淨買/賣股數	備註
FPT	12.9%	15.0%	2.1%	1,950,253	
MWG	13.5%	15.0%	1.5%	2,907,927	維持
TCB	9.9%	10.6%	0.7%	2,840,245	
PNJ	9.3%	9.0%	-0.3%	(441,624)	
GMD	7.8%	7.6%	-0.1%	(287,060)	
MBB	6.2%	6.7%	0.4%	2,053,195	
ACB	8.1%	6.5%	-1.6%	(7,135,490)	
VPB	4.9%	5.2%	0.3%	1,960,138	
REE	4.6%	4.4%	-0.1%	(215,555)	
HDB	4.6%	3.7%	-0.9%	(4,674,711)	
NLG	3.7%	3.6%	-0.1%	(443,642)	
KDH	3.4%	3.3%	-0.1%	(401,181)	
MSB	2.1%	2.3%	0.2%	1,555,464	
CTG	2.0%	2.1%	0.1%	326,018	
TPB	1.5%	1.6%	0.1%	776,809	
BMP	1.2%	1.2%	0.0%	(25,319)	