24/04/2025

分析師
Phạm Quang Chương
chuongpham@phs.vn

2025 年第二季國內 ETF 調整 – 非金融類股的權重將獲調升，銀行類股權重則將大幅調降

- HoSE 剛宣佈 2025 年第二季 VN Diamond 與 VNFIN Lead 的成分股之調整結果。
- VN Diamond 指數：VRE 將被移除，CTD 則獲納入。
- VNFIN Lead 指數：第二季不是其指數成份股調整之期間，僅是其成份股權重之調整 (將不會出現明顯變化)。
- 在指數系列於 4 月 28 日生效前，預期國內 ETF 將於 4 月 25 日進行成份股的定期調整。
- 預期獲大幅買入之股票： FPT、 HPG、MWG、VIC 及 VHM。
- 預期被大幅減碼之股票：ACB、VPB、TCB、VIB 及 HDB。

DCVFMVN DIAMOND ETF

依 HoSE 於 4 月 21 日宣佈 2025 年第二季 VN Diamond 與 VNFIN Lead 的成份股調整之結果顯示， **VRE 將被移除，CTD 則獲納入 VN Diamond 指數的成份股。VIB 因未達到 FOL 條件規定而被列入待移除之股票名單，MWG 則獲列入維持股票名單。**

目前 5 檔國內 ETF 追蹤 VN Diamond 指數，資產規模加總為 10.4 兆越盾。其中，DCVFMVN DIAMOND ETF 規模達 9.9 兆越盾 (最大)。我們預期 DCVFMVN DIAMOND ETF 的調整將如下：

DCVFMVN DIAMOND ETF 調整之預期

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	12.7%	15.0%	2.3%	2,024,488	
MWG	**14.0%**	**15.0%**	**1.0%**	**1,782,815**	**首次=>維持**
TCB	10.4%	10.7%	0.4%	1,419,154	
PNJ	8.8%	8.4%	-0.4%	(550,448)	
GMD	7.3%	7.5%	0.2%	455,614	
MBB	6.8%	7.0%	0.2%	1,026,217	
ACB	8.3%	6.6%	-1.7%	(6,638,397)	
REE	4.6%	4.6%	0.1%	129,848	
VPB	4.8%	4.5%	-0.3%	(1,661,074)	
HDB	4.5%	3.7%	-0.8%	(4,006,171)	
KDH	3.2%	3.5%	0.3%	1,253,124	
NLG	3.4%	3.5%	0.0%	160,820	
MSB	2.2%	2.3%	0.1%	829,780	
CTG	2.0%	2.0%	0.1%	139,110	
TPB	1.5%	1.6%	0.1%	371,554	
BMP	1.5%	1.5%	0.0%	26,552	
OCB	1.2%	1.1%	-0.2%	(1,735,584)	
CTD		**0.9%**	**0.9%**	**1,160,133**	**首次獲納入**
VIB	**1.8%**	**0.4%**	**-1.4%**	**(7,833,413)**	**維持 => 待移除**
VRE	**1.0%**		**-1.0%**	**(4,746,700)**	**移除**

資料來源： PHS 預期