

2025年06月04日

蓝筹股遇冷，越指冲顶失败

| 市场纵观 | 收盘指数 | 涨跌幅度 |
|-----------|----------|---------|
| VN指数 | 1,345.74 | -0.11% |
| 交易总量(万股) | 104,481 | -9.70% |
| 交易总额(亿越盾) | 234,812 | -8.77% |
| 河内交易所 | 230.83 | 0.83% |
| 交易总量(万股) | 9,368 | -34.81% |
| 交易总额(亿越盾) | 15,631 | -40.14% |

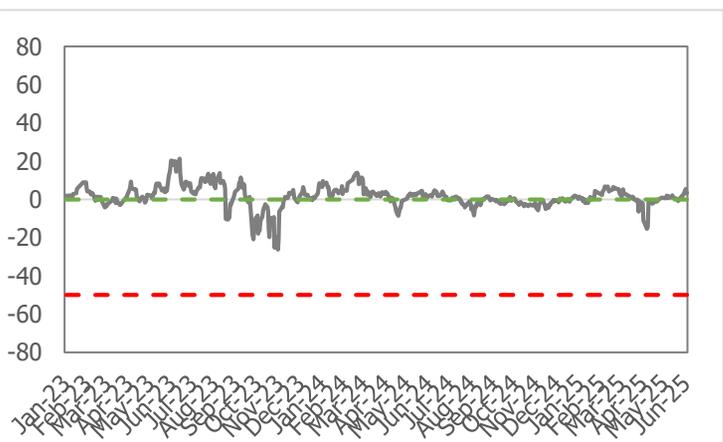
| 外国投资者 | 胡志明交易所 | 河内交易所 |
|---------|--------|-------|
| 买入(亿越盾) | 23,303 | 881 |
| 卖出(亿越盾) | 23,438 | 829 |
| 净值(亿越盾) | -134 | 52 |

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类



市场热点

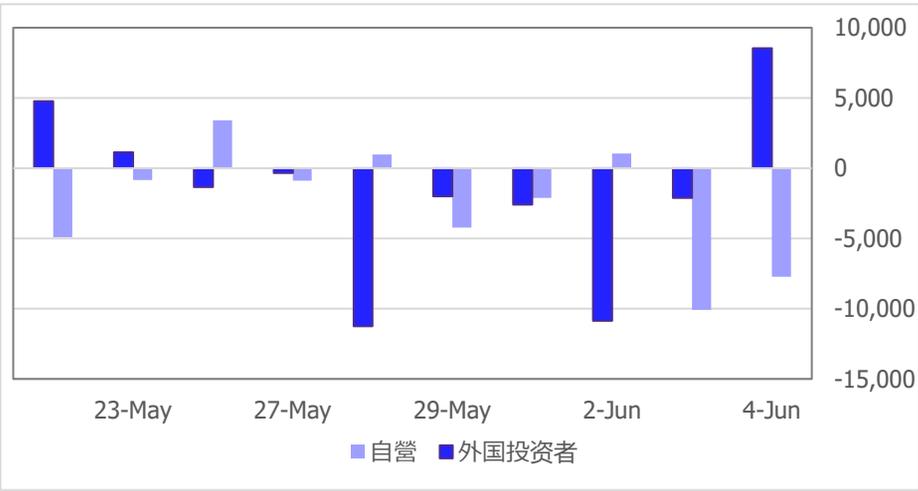
- 市场今日午盘交投氛围略显清淡，随后空头突然发力，导致指数迅速回落7点，几乎吞没昨天的全部涨幅。所幸尾盘多头进场拉盘，助推越指收复部分失地。部分个股如EIB、DBC 集体封死涨停或逼近涨停，但大多数集中在中小市值板块，对市场整体提振作用有限。反之，证券板块在昨日大涨后出现回调，加之银行板块表现低迷，成为压制指数上行的主要因素。整体来看，市场呈现相对平衡状态，上涨个股为153只、下跌个股为151只，成交量较昨日略降8%。截至2025年6月4日收盘，越南指数报1345.74点，下跌1.51点（跌幅0.11%）。
- 市场流动性较前个交易日略有萎缩8%，但仍高于20个交易日平均水平5.8%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为10.45亿股（跌幅9.7%），相当于成交额为23.841万亿越盾（跌幅8.77%）。
- 越指上涨步伐今日有所放缓，21个板块中的14个板块进入下行通道。其中，跌幅居前的板块包括：化肥（-1.18%）、证券（-0.99%）和工业区房地产（-0.86%）。相反地，电信技术（+0.99%）、消费食品（+0.58%）和保险（+0.56%）是涨幅最强的三个板块。
- 外资今日交易呈现平衡态势，其在胡志明市场上的净卖出价值为130亿越盾（约50万美元）。其中，吸引外资大举净买入的股票都集中在EIB - 越南进出口股份公司（净买入980亿越盾≈380万美元）、DBC - Dabaco集团股份有限公司（净买入770亿越盾≈300万美元）、NVL - Novaland集团股份有限公司（净买入640亿越盾≈250万美元）等。在净卖出方面，VHM - Vinhomes股份公司（净卖出1340亿越盾≈520万美元）、STB - 西工商信股份商业银行（净卖出1180亿越盾≈460万美元）、DXG - Datxanh集团股份有限公司（净卖出710亿越盾≈270万美元）等则是遭受外资强劲出货的部分股票。

投资建议

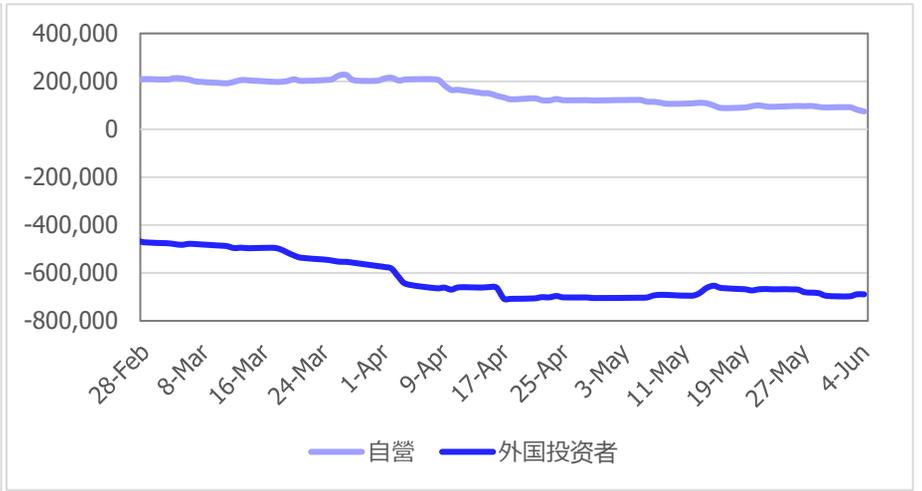
- 越指在昨日突破1343点高位后，今日出现小幅回落。成交量较前个交易日略有萎缩，但仍维持在20日均值水平。可见指数跌幅不算大，上行趋势尚未被打破，本轮调整多由短线资金兑现利润所致，属于正常现象。越南建设证券继续保持原有观点，建议投资者坚定持股，甚至把握市场调整节奏，适度对已产生盈利的个股进行加仓。我们预期，在成功突破前高后，越指仍需积累足够动能，为冲击挑战下一阻力位1398 - 1418点做好准备。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



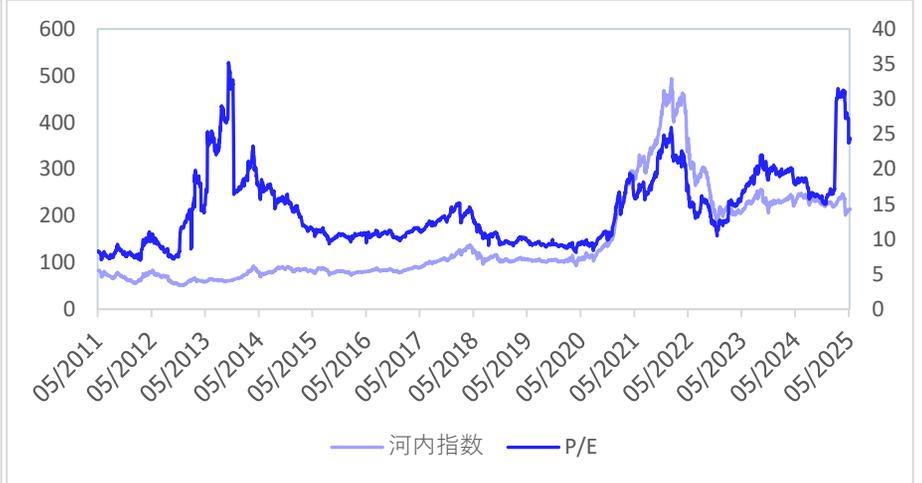
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



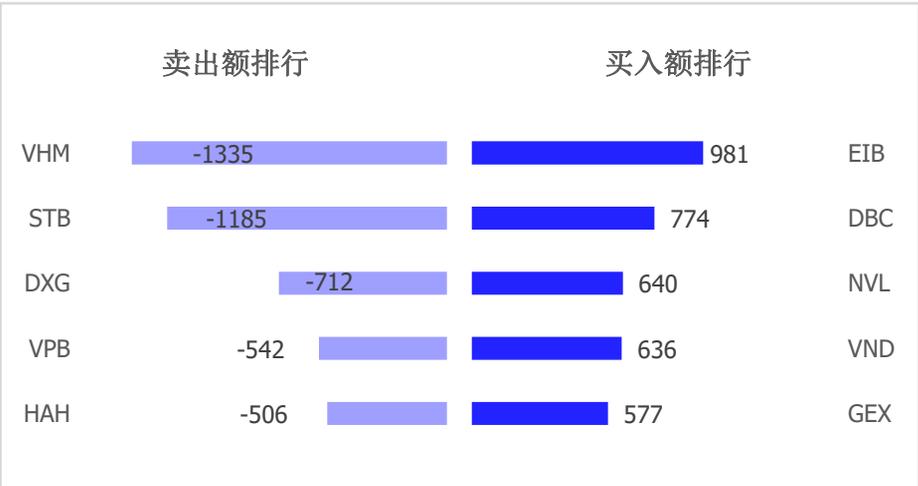
越南指数与P/E走势图对比



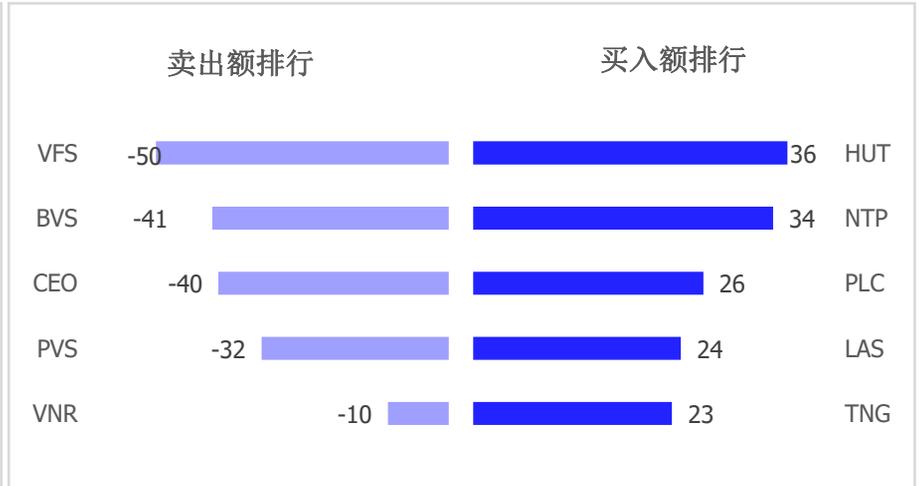
河内指数与P/E走势图对比



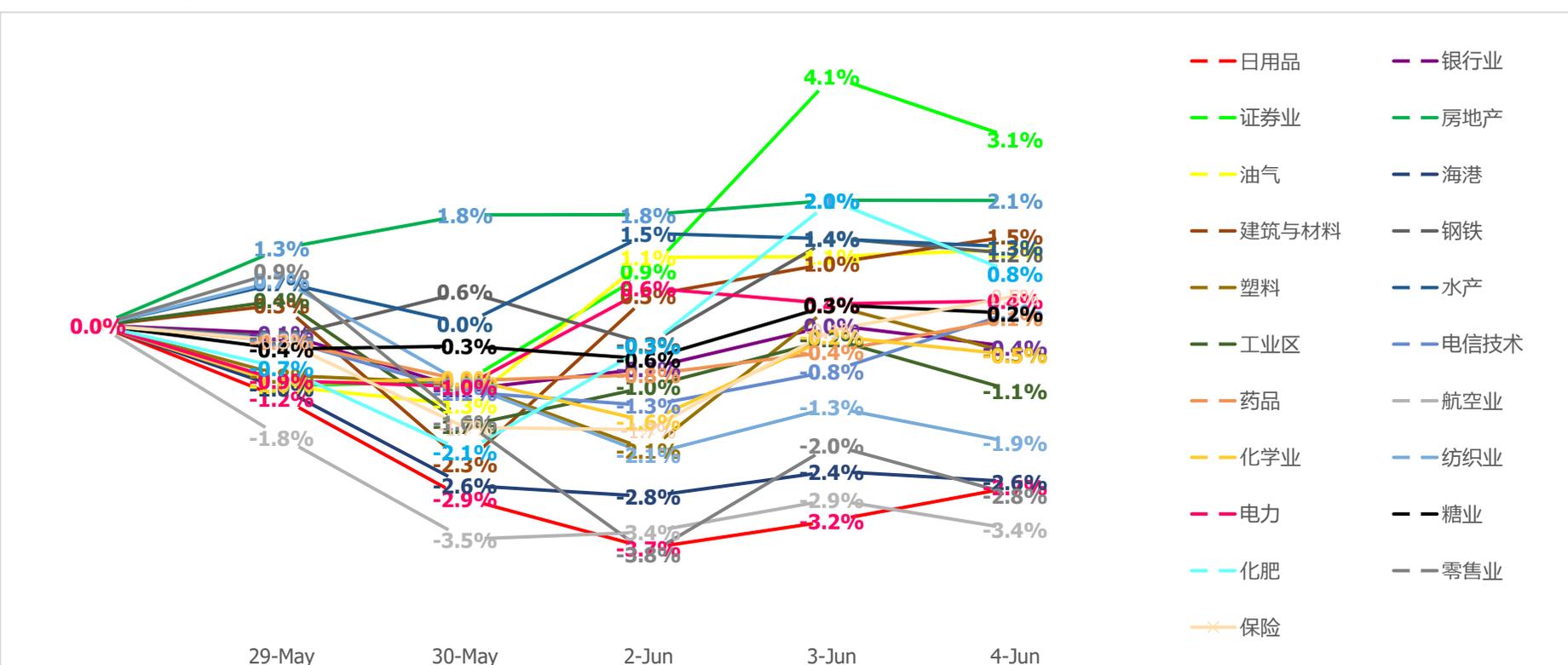
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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