

2025年07月03日

| 市场纵观      | 收盘指数     | 涨跌幅度   |
|-----------|----------|--------|
| VN指数      | 1,381.96 | -0.19% |
| 交易总量(万股)  | 140,953  | 50.29% |
| 交易总额(亿越盾) | 330,850  | 47.01% |
| 河内交易所     | 230.93   | -0.30% |
| 交易总量(万股)  | 13,792   | 30.22% |
| 交易总额(亿越盾) | 25,788   | 35.02% |

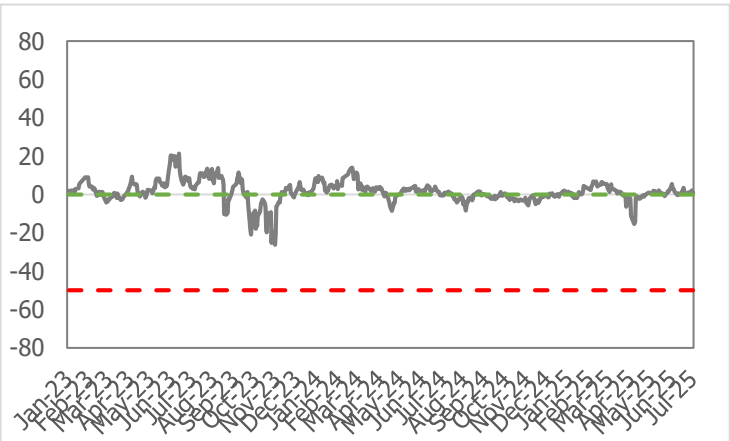
| 外国投资者   | 胡志明交易所 | 河内交易所 |
|---------|--------|-------|
| 买入(亿越盾) | 41,972 | 2,376 |
| 卖出(亿越盾) | 19,214 | 1,940 |
| 净值(亿越盾) | 22,758 | 436   |

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类



关税政策正式出，

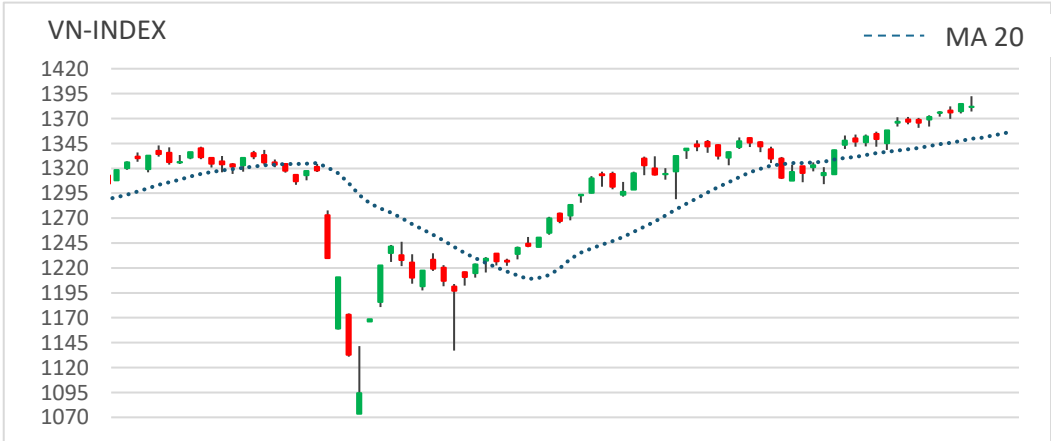
市场回吐情绪浮

市场热点

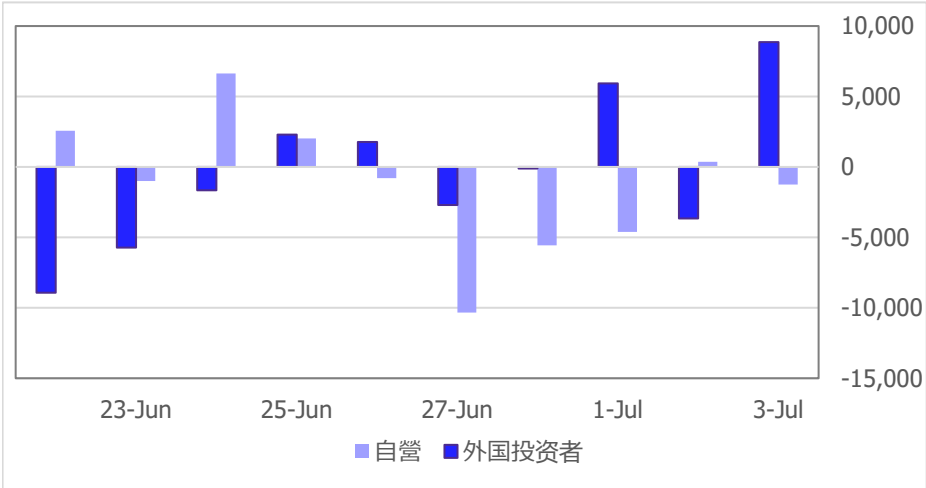
- 随着越美关税协议尘埃落定，市场对46%对等关税的担忧迅速消散，早盘买盘踊跃，助推越指顺利升破1390点大关。然而，在触及三年高位之后，抛压午盘骤然升温，导致指数一路大跌15点，终场虽有护盘拉抬，但未能扭转局面。整体市场承压震荡下行，但部分中型股如海港、证券等仍表现坚挺，收出阳线。与昨日的强劲走势截然不同，进出口相关的板块由于遭受关税政策的利空消息而表现惨淡，股价普遍逼近跌停。盘面张少跌多（下跌股数为168只，上涨股数为146只），成交量显著放大，较前个交易日上涨55.3%，较20日均值高出67.4%。截至2025年7月3日收盘，越南指数报1381.96点，下跌2.63点（跌幅0.19%）。
- 市场流动性迎来爆发，成交量较前个交易日激增55.3%，远高于20日平均水平的67.4%。收盘时，胡志明市场上的成交量高达14.10亿股票（+50.29%），成交额为33.085万亿越盾（+47.01%）。
- 市场今日进入震荡调整，涨跌板块几乎趋向平衡状态（21个板块中有11个上涨，10个下跌）。其中，在积极进攻的板块名单中，海港以0.95%的涨幅列为首位，其次是电力（+0.90%）、化工（+0.82%）等也为市场走势做出不少贡献。相反地，工业地产（-3.81%）、纺织服装（-3.29%）和水产（-2.44%）仍在回调压力中艰难寻找出路。
- 外资今日的净买入金额创下历史新高，为2.276万亿越盾（约8750万美元）。其中，最受外资欢迎的股票名单有SSI（净买入4320亿越盾≈1660万美元）、MWG（净买入2940亿越盾≈1130万美元）、CTG（净买入1470亿越盾≈570万美元）等。另一方面，外资仍对部分股票进行净卖出，如DHC（净卖出330亿越盾≈130万美元）、HDC（净卖出290亿越盾≈110万美元）、GVR（净卖出290亿越盾≈110万美元）等。

投资建议

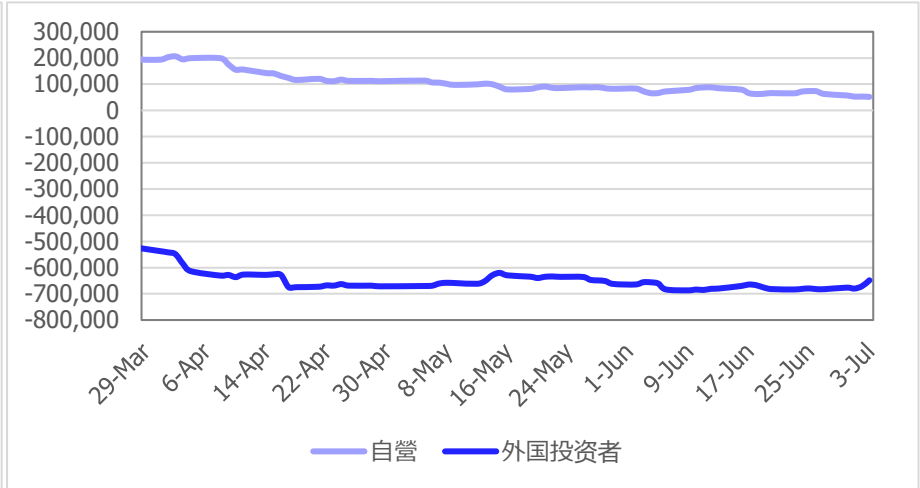
- 越指四日连涨后今日小幅回调。由于越美关税谈判结果刚刚出炉，市场情绪出现明显博弈。相比此前高达46%的对等关税，目前谈判达成的税率（对所有越南商品征收20%，对转运商品征收40%）显得更为温和，有助于避免贸易摩擦升级。虽有缓解但仍对越南经济造成一定冲击，难以满足投资者原本的乐观预期。盘面今日可谓“上演拉锯战”，有时越指一度触及1392.39点高位，随后掉头回落。值得注意的是，今日成交量大幅放大，创近三个月以来新高，并超过20日均值67.4%。市场放量叠加冲高回落的行情，释放出越指上升步伐日趋放缓的信号，未来几个交易日或将迎来技术性调整。越南建设证券认为，目前越指距离1398-1418点强阻力区域仅一步之遥，建议投资者审慎操作，切忌盲目追高，宜逢高减仓，分批落袋为安。



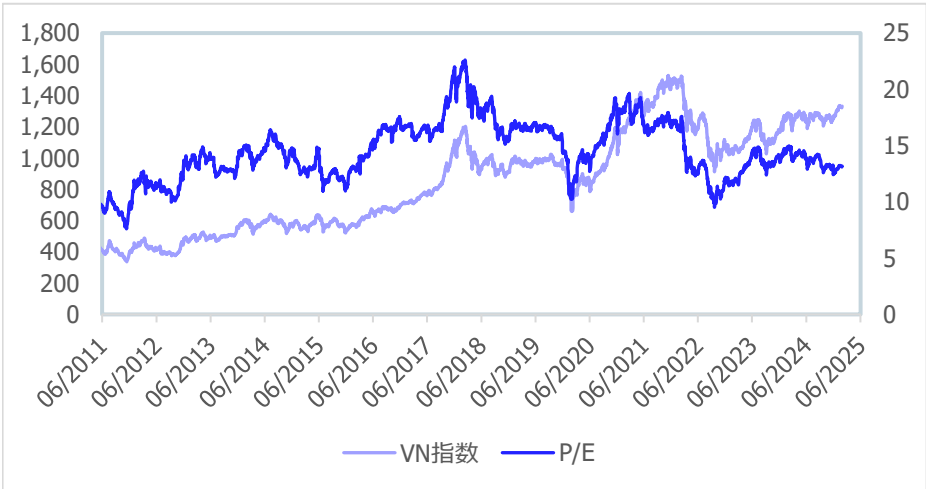
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



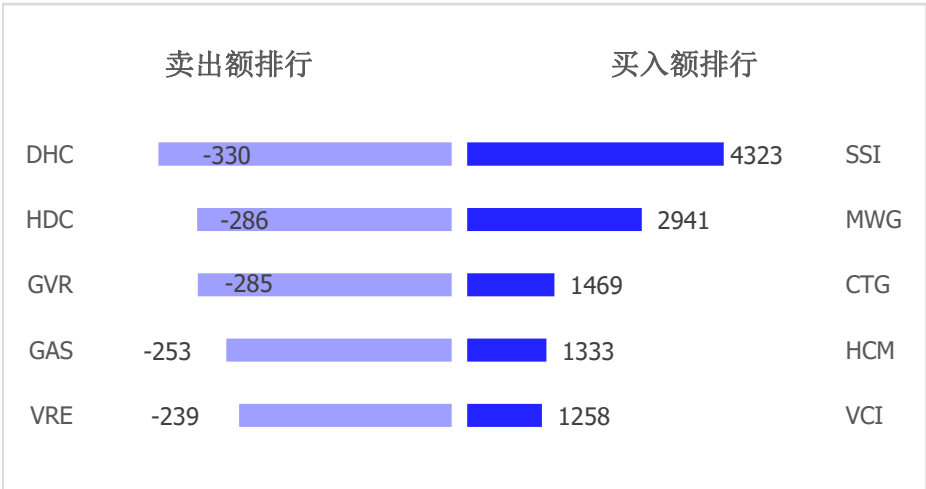
越南指数与P/E走势图对比



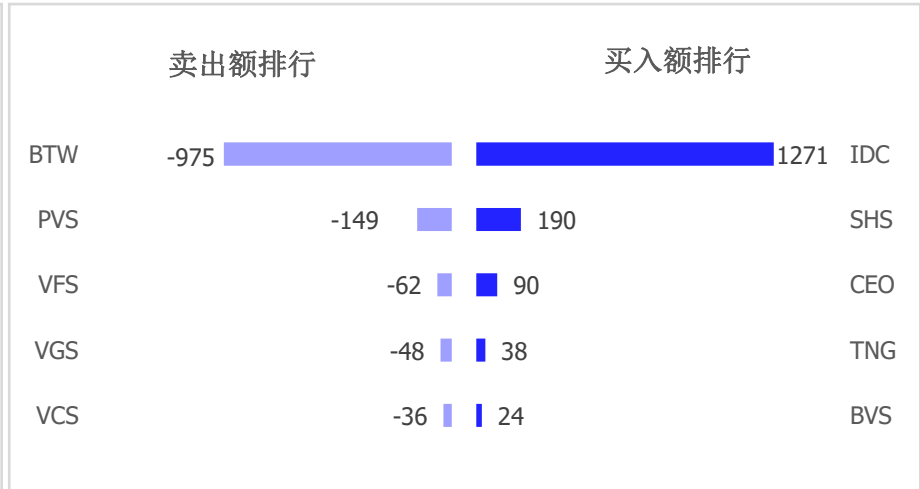
河内指数与P/E走势图对比



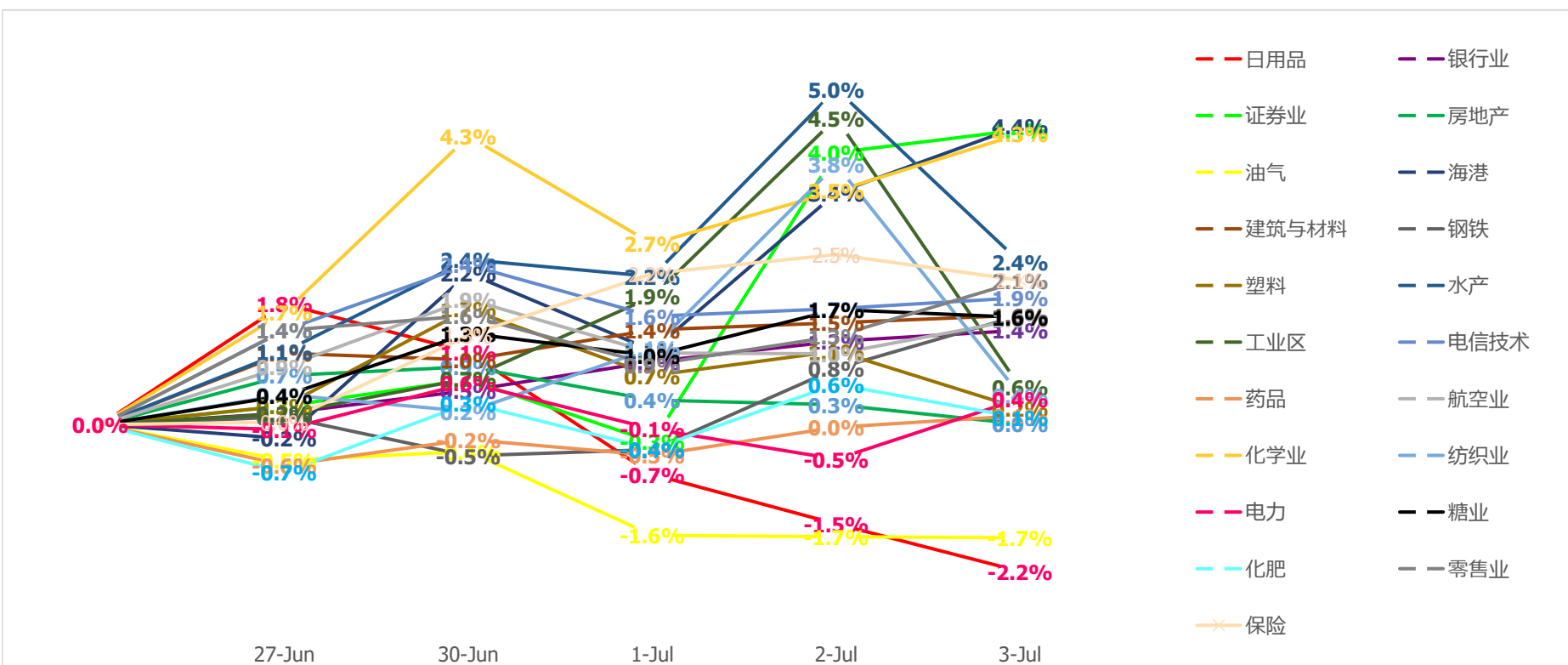
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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

越南建设证券股份有限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）

越南建设证券股份有限公司

☎ 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