

2025年07月10日

Vingroup“鼎足而立”，越指涨势难抑

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,445.64	1.00%
交易总量(万股)	113,092	-24.77%
交易总额(亿越盾)	276,663	-22.27%
河内交易所	238.44	-0.08%
交易总量(万股)	12,236	-26.30%
交易总额(亿越盾)	21,224	-23.51%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	43,892	628
卖出(亿越盾)	33,132	1,016
净值(亿越盾)	10,760	-388

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

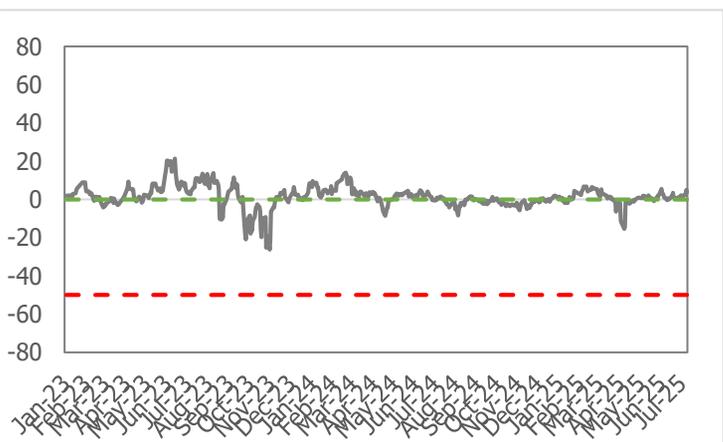


市场热点

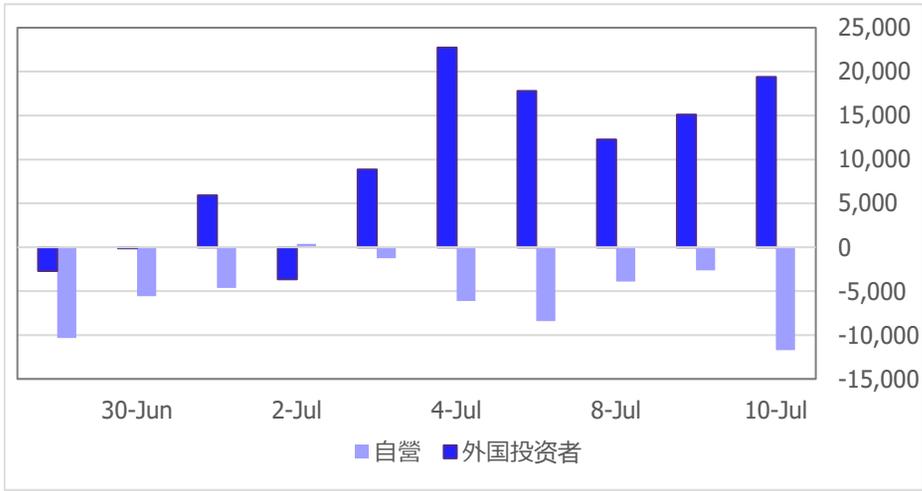
- 资金如潮涌入，助推越指连连跳空上涨，节节飙升，一度逼近1450点关口。然而，今日上涨动力主要来自支柱股贡献，资金未能实现全面扩散。Vingroup“三雄”VIC、VHM与VRE齐刷涨停，齐头并进，成为大盘焦点，对指数拉升14点贡献显著。此外，HPG与MSN等蓝筹股亦鼎力相助，为整体走势提供强有力支撑。反观下跌个股，整体跌幅有限，对大盘影响不大。多方依旧有效地掌控局势，上涨个股为185只，远多于下跌个股的119只。成交量虽略有萎缩，较前个交易日下降24.9%，但仍高出20日均值20.7%。截至2025年7月10日收盘，越南指数报1445.64点，上涨14.32点（涨幅1.00%）。
- 股市继续向上发起攻势，市场流动性尽管呈现收缩迹象（较前个交易日下降24.9%），但仍高于20日均值20.7%。截至尾盘，胡志明市场上的成交量达11.31亿股票（下跌24.77%），相当于成交额为27.666万亿越盾（下跌22.27%）。
- 得益于大盘支柱股集体发力，越指上涨步伐进一步得到巩固，不过多空双方仍显示出平分秋色格局。21个板块中共有10个收涨，11个收跌。其中，房地产（+4.76%）、钢铁（+1.47%）和海港（+1.32%）等展现出较强的抗跌韧性。另一方面，纺织服装（-1.28%）、水产（-0.62%）、消费食品（-0.47%）等表现颓势浮现，对指数造成一定拖累。
- 外资扫货力度未减，今日已是连续第七个交易日其进行净买入操作。其收盘时在胡志明市场上的净买入价值为1.076万亿越盾（约4150万美元）。其中，吸引外资大举集货的股票名单有SSI - SSI证券股份公司（净买入5580亿越盾≈2150万美元）、VPB - 越南兴旺股份商业银行（净买入1570亿越盾≈610万美元）和SHB - 西贡-河内股份商业银行（净买入1460亿越盾≈560万美元）等。在净卖出方面，外资则对HPG - 和发集团股份有限公司（净卖出3720亿越盾≈1430万美元）、CTG - 越南工商股份商业银行（净卖出550亿越盾≈210万美元）、VCG - 越南进出口和建设股份公司（净卖出440亿越盾≈170万美元）等股票进行减持。

投资建议

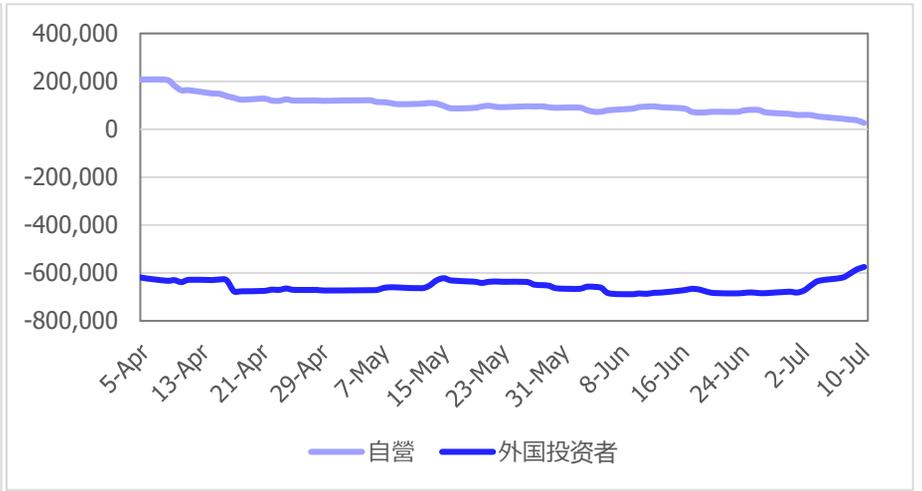
- 多头蜂拥而至，并未出现任何放缓信号，推动越指连日高歌猛进，四天高开高走。与前几日类似，今日越指再以光头光脚阳线（Marubozu）收盘，交投火热，外资助阵，买盘汹涌。尽管成交量较前个交易日有所萎缩，但仍高于20日均值20.7%。本轮上涨超出大多数投资者预期，但涨势大多依靠Vingroup三大龙头拉升，资金尚未形成有效扩散，越指后续上攻步伐或将面临一定阻力。从短期趋势来看，目前市场仍处于上行通道，连破阻力，成功突破我们此前所设定的1436点目标位，但回首过往，自1074点起步，涨幅惊人，新增仓位大概率将面临较大调整风险。因此，越南建设证券继续坚持逢高减仓、锁定收益的操作策略，在市场调整概率较高的背景下，适当提高现金比例，以退为进，避免所存在的不利因素。



10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



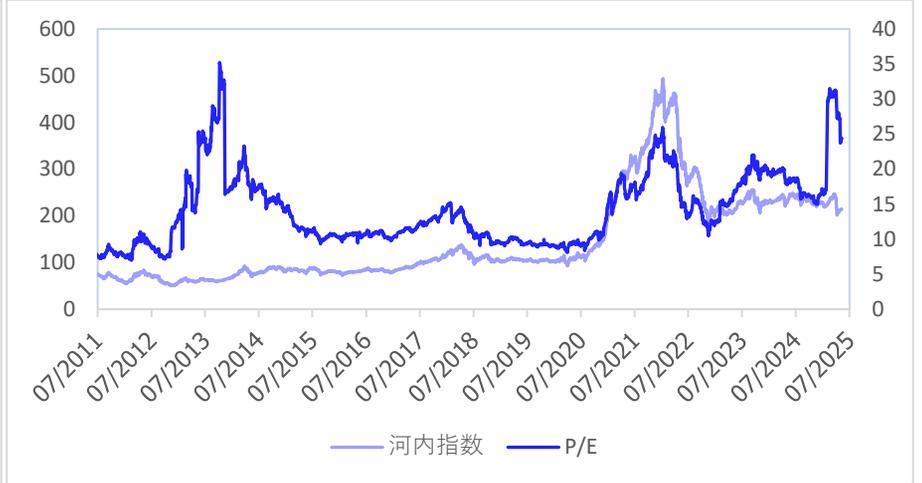
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



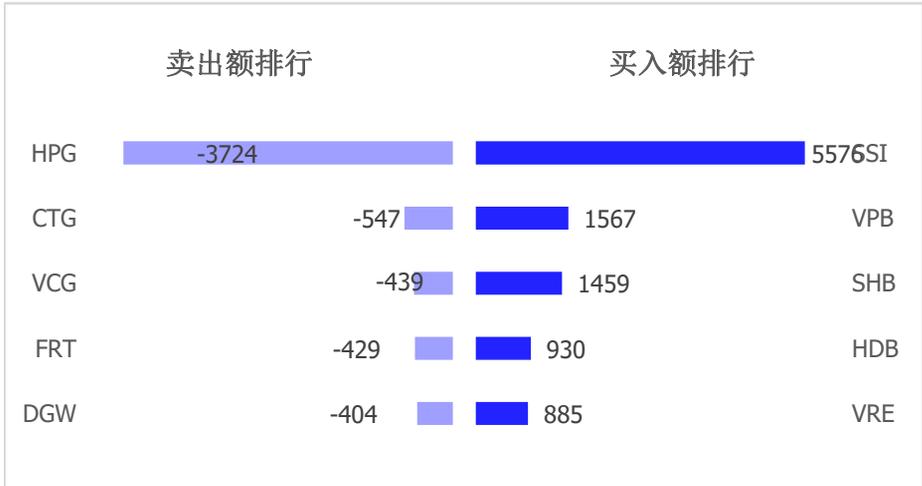
越南指数与P/E走势图对比



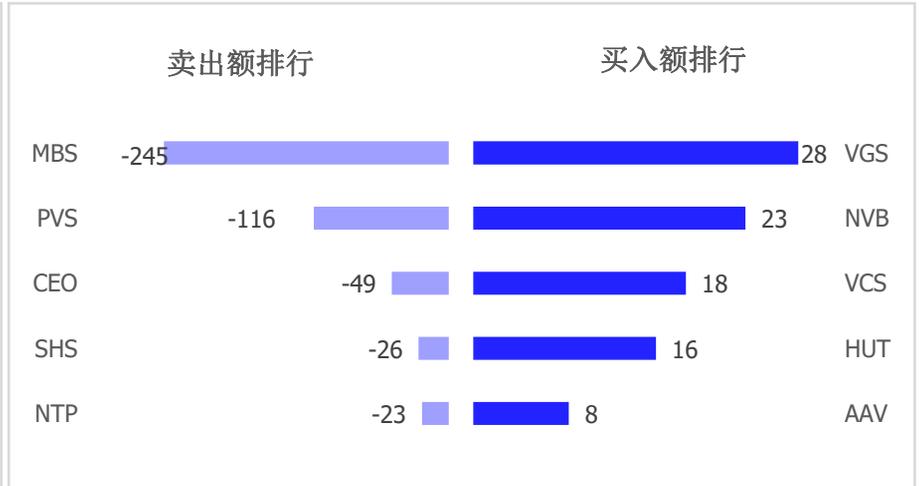
河内指数与P/E走势图对比



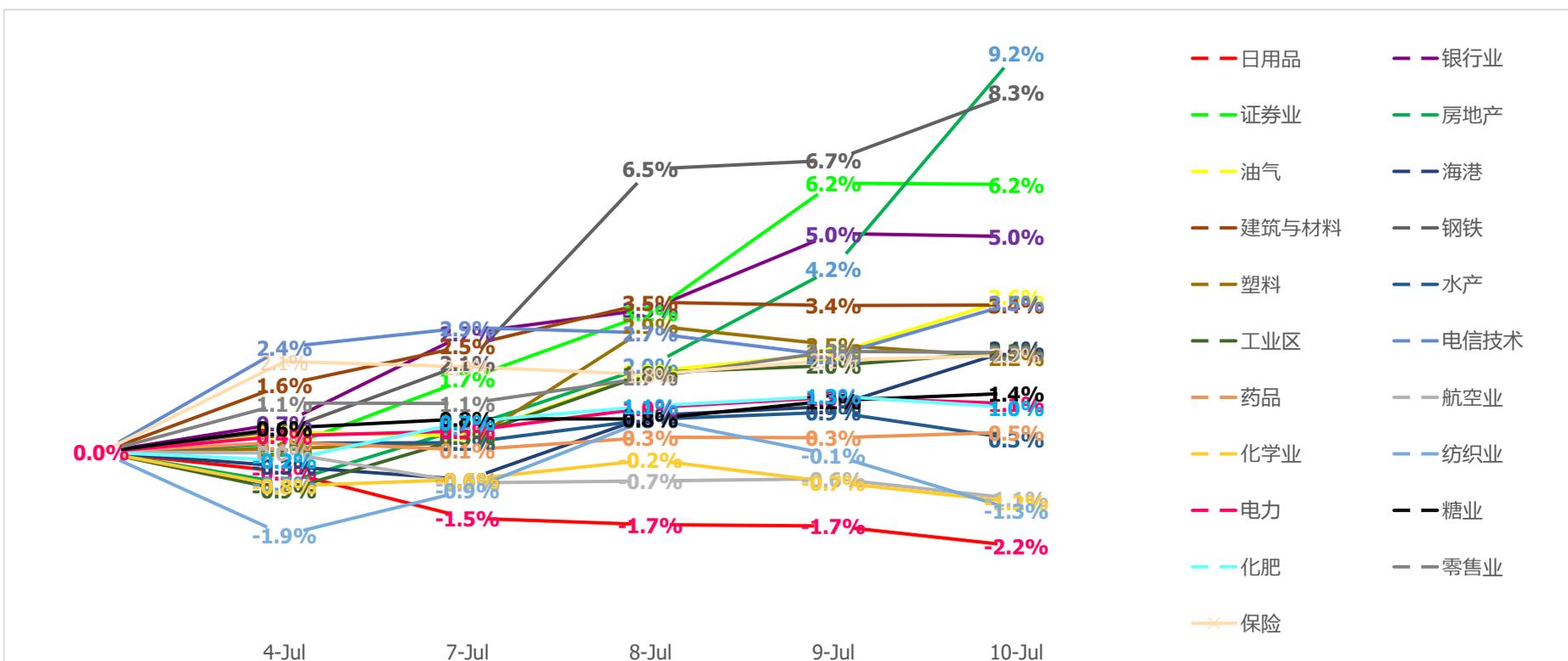
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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