

2025年07月31日

中盘股“发声”，越南市场保持相对平衡

市场纵观

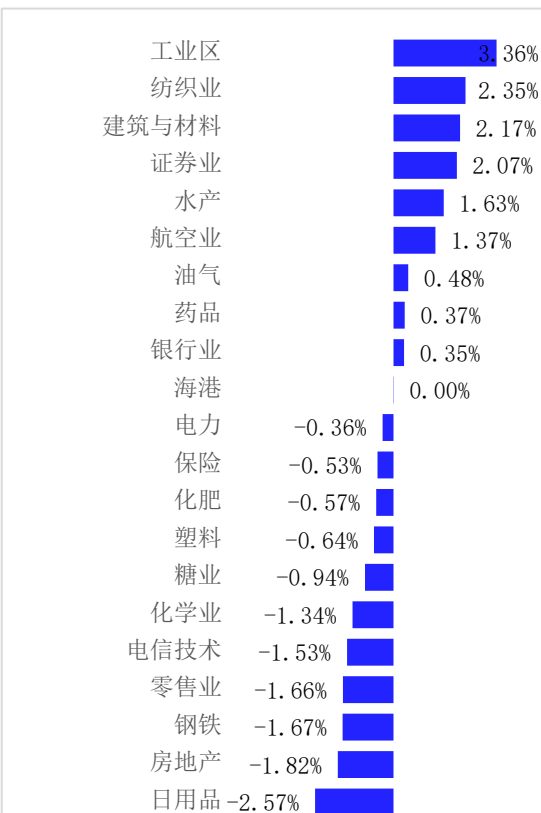
	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,502.52	-0.34%
交易总量(万股)	169,770	0.30%
交易总额(亿越盾)	434,341	1.84%
河内交易所	266.34	1.85%
交易总量(万股)	19,859	8.23%
交易总额(亿越盾)	42,240	10.55%

外国投资者

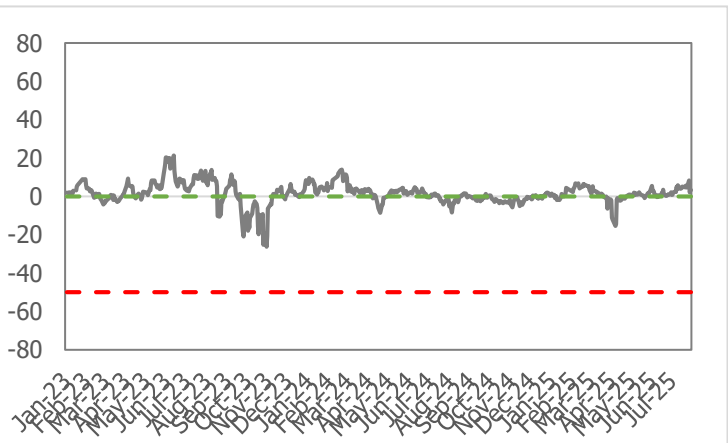
	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	33,431	1,130
卖出(亿越盾)	52,732	3,716
净值(亿越盾)	-19,301	-2,586

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

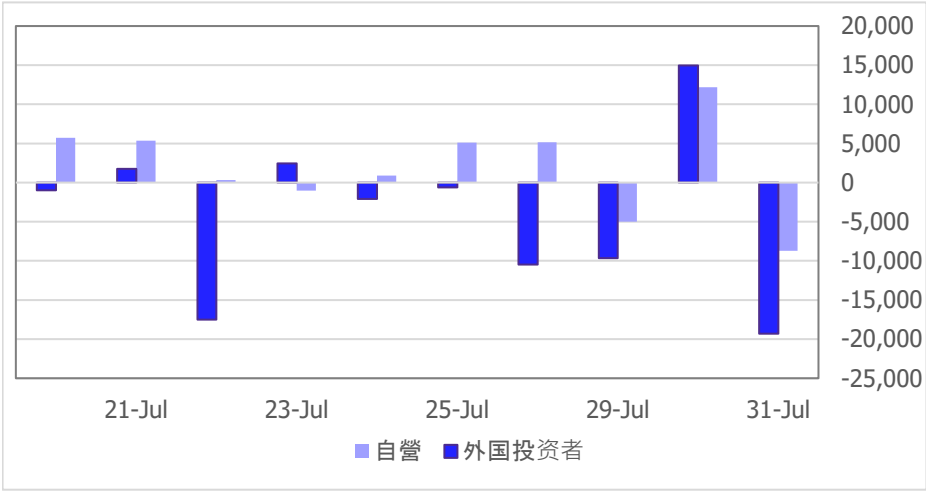
- 继昨日的反弹趋势，今日多头力量推动越南指数跳空上涨，不过开盘价也成为当天最高点位，随后谨慎情绪笼罩，致使指数转跌回落。下午是在29日7月市场放量下杀64点时买入的股票到账，然而，市场并未出现抛售潮，反而是多头力量积极入场，使指数强劲收复，接近昨收价区域。市场焦点集中于中盘股，银行（SHB）、证券（VIX）、和地产（HDC）等具备扩散效应的板块集体涨停或接近涨停。另一方面，大盘股成为拖累指数的主因，其中VN30指数单日下跌近16点，领跌股票仍为VIC和VHM“双雄”。整体首次航交投相当平衡，上涨个股（169只）略多于下跌个股（150只），成交量仍处于高位，较20日均值增长16.9%。截至2025年7月31日收盘，越南指数下跌5.11点（跌幅0.34%）至1502.52点。
- 虽然恐慌性抛售情绪尚未出现，但成交量依然维持在高位，基本与昨日持平，较近20日平均值高出16.9%。截至收盘，胡志明交易所的成交量达16.98亿股（+0.30%），相当于成交额为43.434万亿越盾（+1.84%）。
- 市场资金轮动迹象明显，蓝筹股吸引力显著降温，资金“转移”流入中盘股。盘面涨跌板块数量基本平衡，21个板块中共有10个板块进入上行通道。其中，工业地产（+3.36%）、纺织服装（+2.35%）和建筑（+2.17%）表现最为亮眼，成为大盘领涨主线。相反，消费食品（-2.57%）、房地产（-1.82%）和钢铁（-1.67%）则承压回调，成为拖累大盘走势的主要因素。
- 外资今日大幅净卖出股票，收盘时净卖出总额为19.19亿越盾（约7380万美元）。VIC-Vingroup集团股份有限公司（净买入1400亿越盾≈540万美元）、HAH-海安运输与装卸股份公司（净买入880亿越盾≈340美元）、NVL-No Va房地产投资集团股份有限公司（净买入670亿越盾≈260万美元）是最受外资青睐的三只股票。另一方面，CTG-越南工商股份商业银行（净卖出3780亿越盾≈1450万美元）、VPB-越南盛旺股份商业银行（净卖出2420亿越盾≈930万美元）和FPT-FPT集团（净卖出2300亿越盾≈880万美元）是外资净卖出最多的三只股票。

投资建议

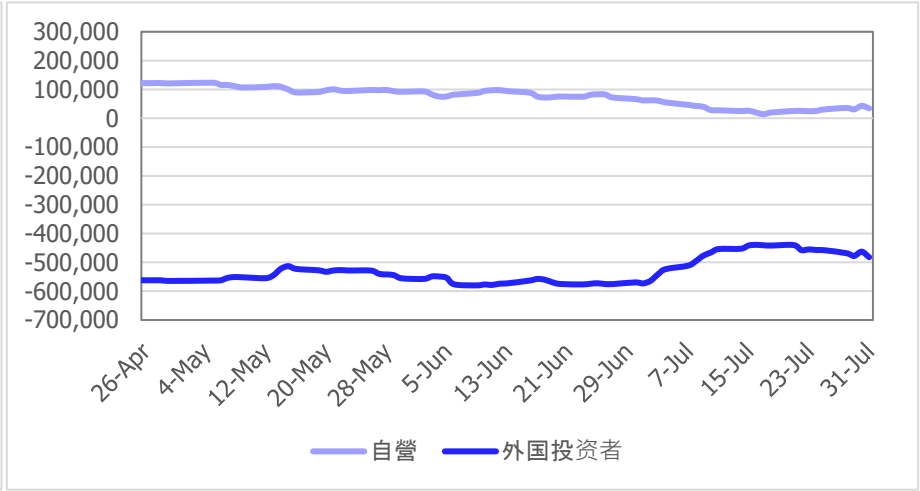
- 越指今日开盘“拔地而起”，强劲反弹近15点（上涨14.76点），但涨势未能持续，随着抛压逐步增强，大盘最终高开低走，小幅收跌。积极的一面是盘中并未出现恐慌性出逃现象，加之买盘参与力度较强，帮助流动性保持在高位。成交量较20日均值提升16.9%，胡志明市场上的上涨和下跌股数势均力敌，分别为169只和150只，显示市场在经历此前的恐慌抛售后，正逐步重拾均衡、企稳回升。



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）



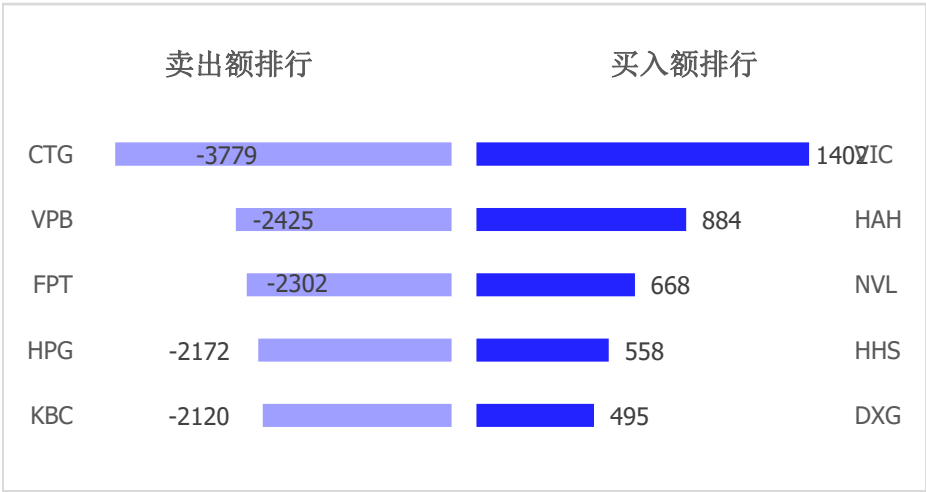
越南指数与P/E走势图对比



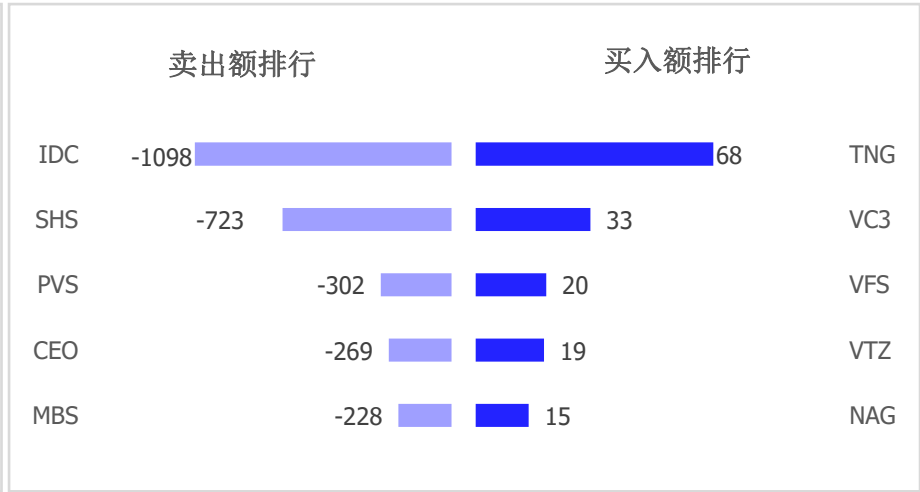
河内指数与P/E走势图对比



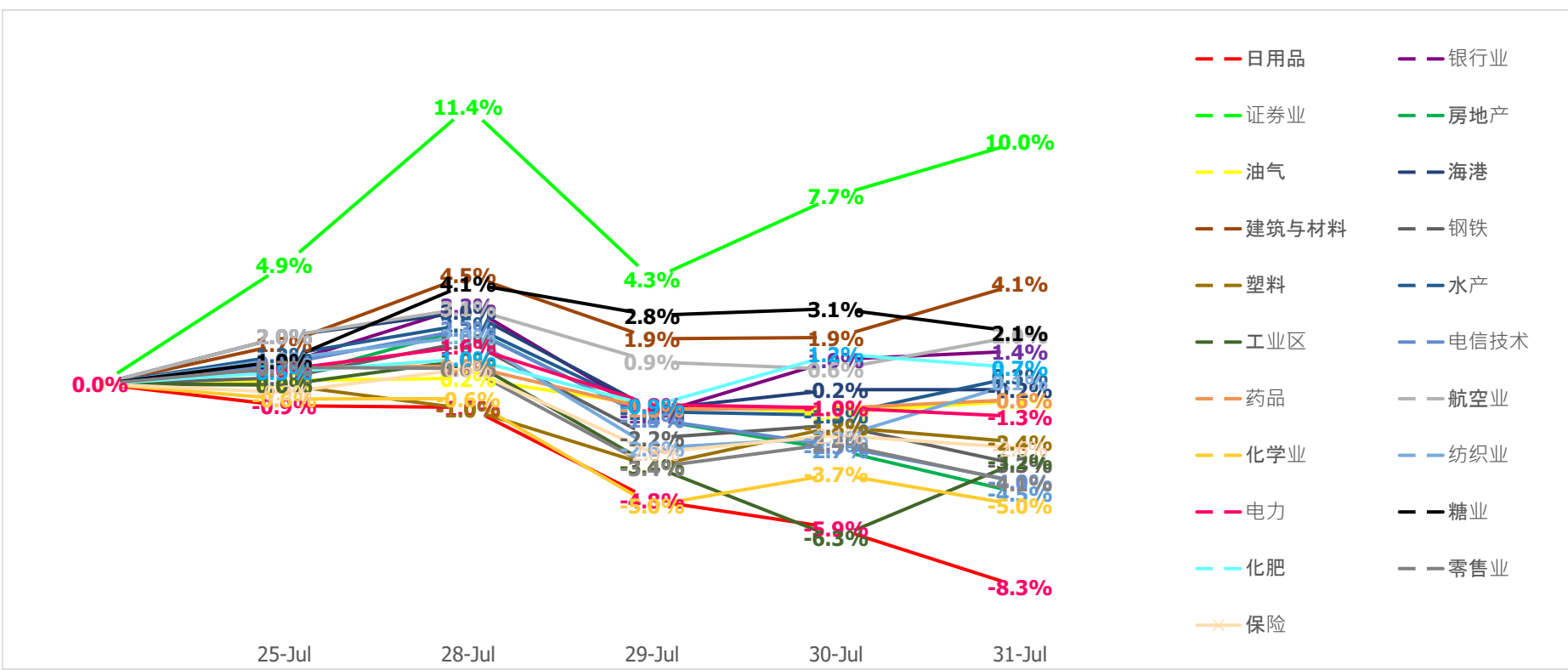
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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