

2025年10月07日

越南指数暂时整固，静待升级评估结果

| 市场纵观 | 收盘指数 | 涨跌幅度 |
|-----------|----------|---------|
| VN指数 | 1,685.30 | -0.60% |
| 交易总量(万股) | 88,260 | -18.98% |
| 交易总额(亿越盾) | 257,157 | -20.43% |
| 河内交易所 | 274.69 | 3.36% |
| 交易总量(万股) | 10,053 | 0.63% |
| 交易总额(亿越盾) | 23,127 | 8.50% |

| 外国投资者 | 胡志明交易所 | 河内交易所 |
|---------|---------|-------|
| 买入(亿越盾) | 24,334 | 819 |
| 卖出(亿越盾) | 37,741 | 1,191 |
| 净值(亿越盾) | -13,407 | -372 |

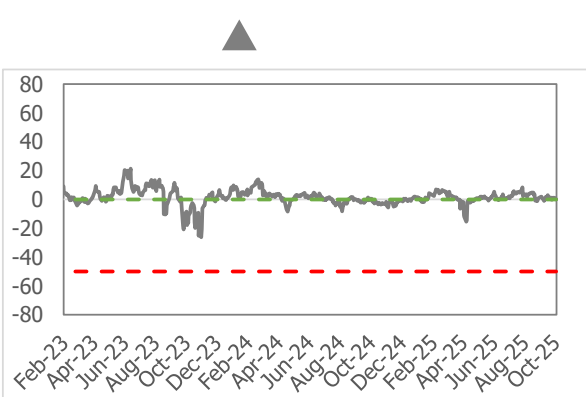
数据来源: Fii, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

看空 看多

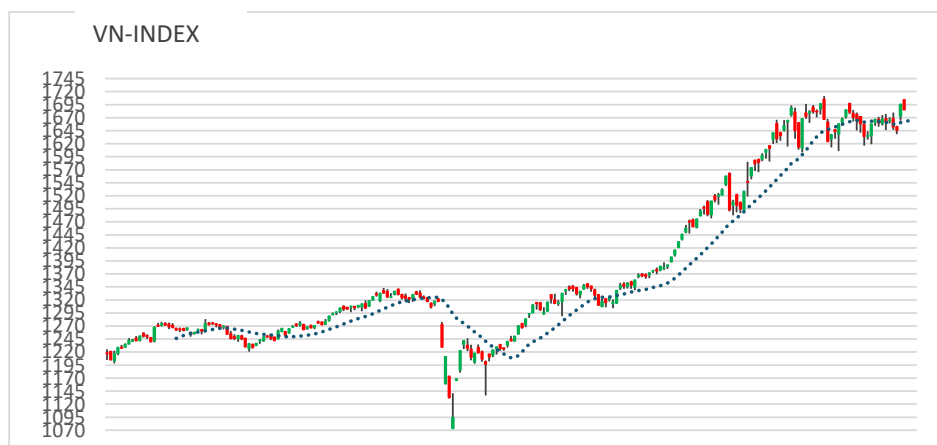


市场热点

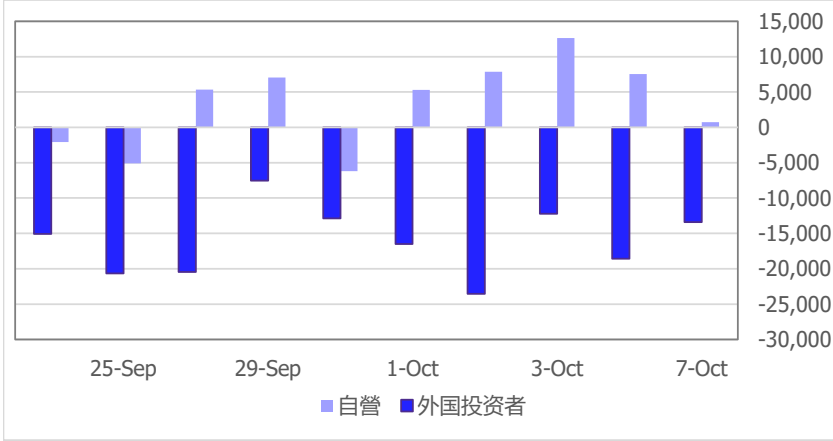
- 市场昨日如“如虎添翼”，今日却是昙花一现。随着越指逼近1700点整数关口之时，空方趁机卷土重来，获利了结压力显著加大。抛盘如潮水般涌来，几乎席卷所有板块，尤其是与大盘走势高度相关的房地产板块受压最重。与此同时，银行和证券板块虽也遭遇回调，但跌幅相对温和，维持在约1%以内，成为支撑大盘避免深度下挫的关键力量。Vingroup旗下个股如VPL、VHM、VIC以及LPB成为对指数贡献最大的代表。而相反，大部分银行股对指数形成明显拖累。空方再次占据压倒性地位，下跌个股数量达247只，远超上涨个股的77只，成交量较20日均值下降13.9%。截至2025年10月7日收盘，越南指数报1685.30点，下跌10.20点（跌幅0.60%）。
- 越指今日呈现“暂作休整”之势，大盘进入高位整固阶段，成交活跃度明显下降，成交量较20日均值萎缩13.9%。截至收盘，胡志明市场上成交量为8.83亿股（-18.98%），相当于成交额为25.716万亿越盾（-20.43%）。
- 市场昨日迎来难得的普涨盛况，而今日风云突变，多数板块均陷入回调。收盘时，盘面共有19个板块下跌，仅2个板块上涨。其中，零售（+0.83%）与电信技术（+0.01%）逆势前行，表现坚挺，但涨幅不算大。反观空方阵地，水产（-2.48%）、化肥（-1.72%）以及海港（-1.59%）则一路下滑，成为今日调整幅度最大的前三大板块。
- 外国净卖出势头延续，收盘时净卖出总额为1.341万亿越盾（约5120万美元）。HPG-和发集团（净买入2580亿越盾≈990万美元）、FPT-FPT集团（净买入11080亿越盾≈410万美元）和GEX-GEX集团股份有限公司（净买入930亿越盾≈370万美元）是最受外资青睐的三只股票。另一方面，STB-西贡商信股份商业银行（净卖出2180亿越盾≈830万美元）、VRE-Vincom Retail股份公司（净卖出1970亿越盾≈750万美元）和VHM-Vinhomes股份公司（净卖出1800亿越盾≈690万美元）则是遭受卖出压力最大的三只股票。

投资建议

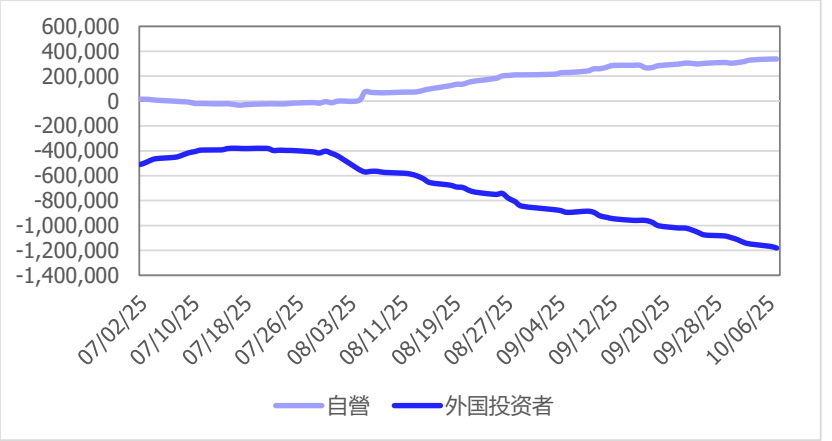
继昨日的爆发性上涨后，越南指数今日未能进一步突破，甚至收盘时还出现大幅调整。成交量较前一日有所萎缩，较20日均值低13.85%。大多投资者仍在等待FTSE Russell对越南股市升级评估结果的消息，因此谨慎情绪有所增强。从趋势方面来讲，昨日强劲上涨所释放的积极信号在今日回调后并未被否定。本次调整可能使得越指回踩测试之前跳空缺口1638-1664点，之后有望重拾上涨轨道。越南建设证券维持持仓比例平衡的策略，但建议在市场回调至支撑区域时适度加仓，重点关注此前已试探性建仓并取得盈利的个股。整体股票持仓比例不宜超过70%，同时应保留至少30%的现金头寸，以应对潜在的市场波动和突发情况。



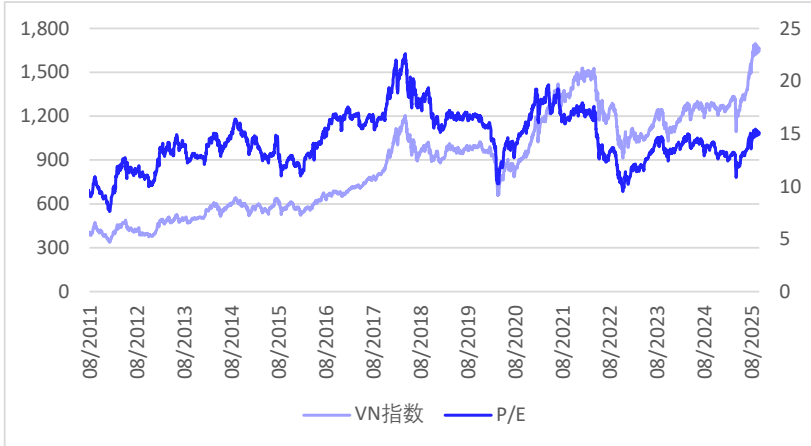
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



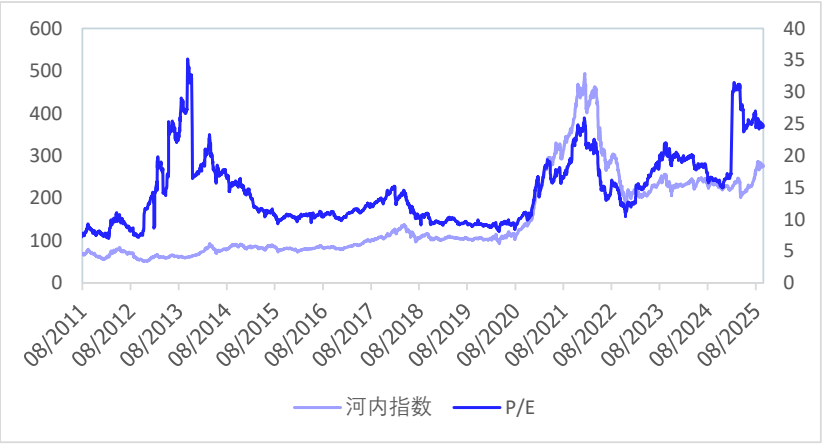
国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



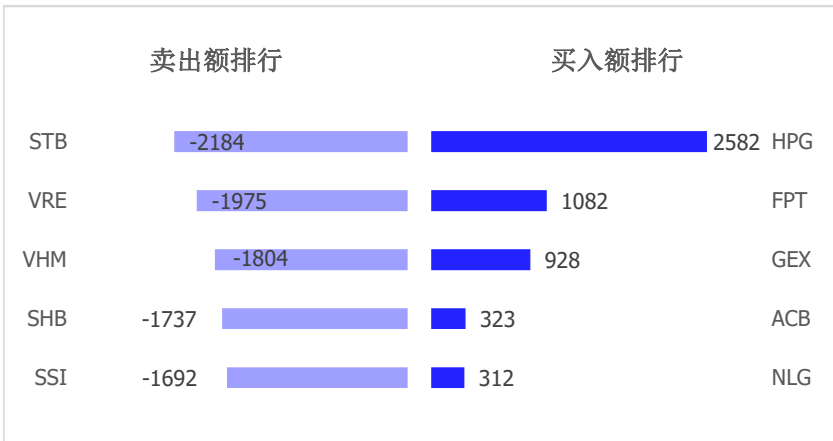
越南指数与P/E走势图对比



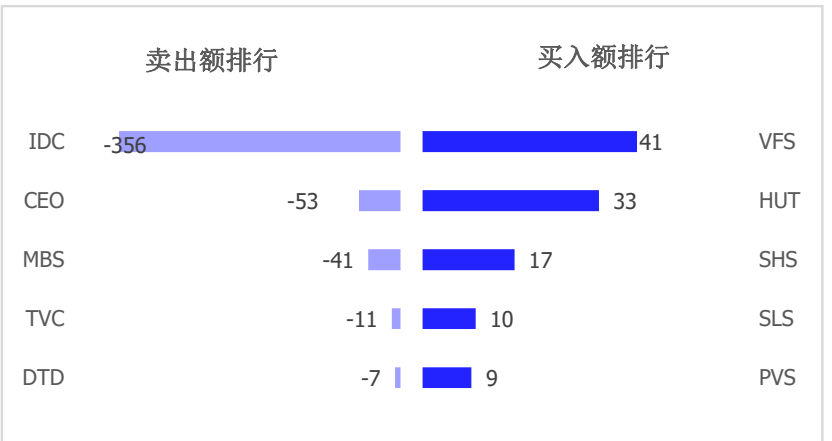
河内指数与P/E走势图对比



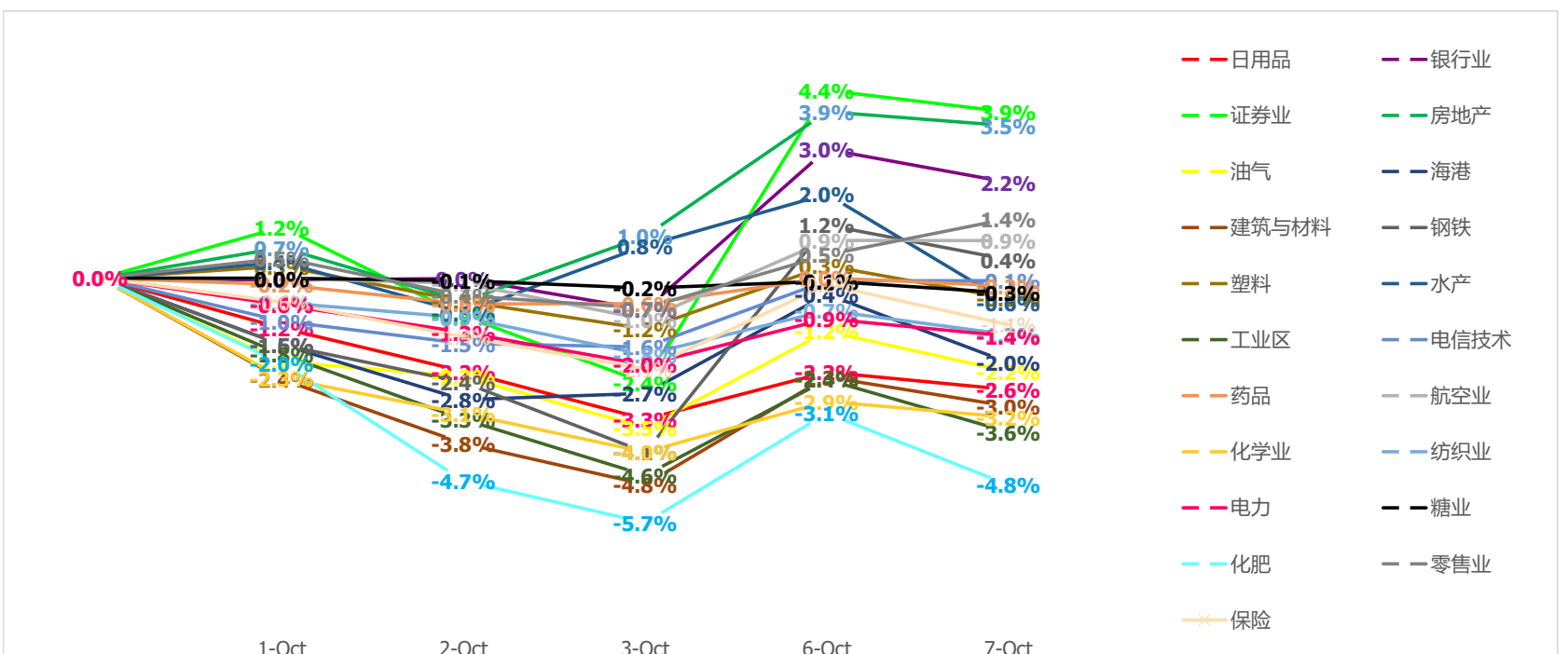
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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持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