

2026年02月02日

| 市场纵览 | 收盘指数 | 涨跌幅度 |
|-----------|----------|--------|
| VN指数 | 1,806.50 | -1.23% |
| 交易总量(万股) | 97,695 | 11.15% |
| 交易总额(亿越盾) | 319,851 | 9.93% |
| 河内交易所 | 260.39 | 1.66% |
| 交易总量(万股) | 9,368 | -3.89% |
| 交易总额(亿越盾) | 21,903 | -7.75% |

| 外国投资者 | 胡志明交易所 | 河内交易所 |
|---------|---------|-------|
| 买入(亿越盾) | 32,440 | 914 |
| 卖出(亿越盾) | 57,110 | 1,257 |
| 净值(亿越盾) | -24,669 | -343 |

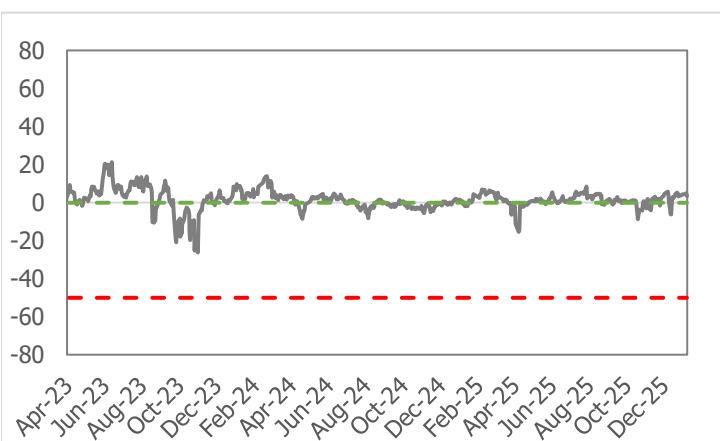
数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

看空 看多



Vingroup系承压搅局，油气与零售接棒引领市场情绪

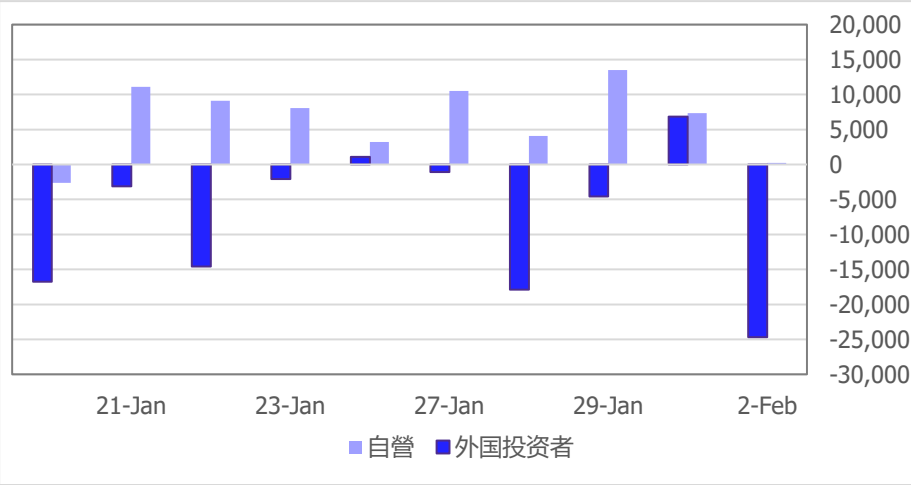
市场热点

- 在“空头阵营”持续施压下，早盘市场阴霾笼罩，越指一度低位承压运行。直到午盘，随着资金强势回流，指数快速完成回踩拉升，盘面情绪明显修复。正当市场似欲稍作喘息之际，油气板块再度发力，PVD直封涨停，点燃整个板块的做多情绪。与此同时，零售板块中盘股脱颖而出，在缺少 MWG、MSN护航的情况下，DGW、PET依旧双双涨停，显示资金偏好向中小盘扩散。反观VIC、VHM、VRE、VPL等Vingroup系个股则整体承压，跌幅围绕在6%至7%，成为拖累指数全天维持弱势运行的核心因素。从技术方面看，1780点附近的50日均线“城墙”暂时无虞。盘面结构偏向空头，下跌个股达210只，明显高于上涨个股的128只，成交量虽较前个交易日回暖，但仍低于20日均值11.5%。截至2026年2月2日收盘，越南指数报1806.50点，下跌22.54点（跌幅1.23%）。
- 越南指数尾盘展开积极回升，成功守住50日均线支撑位，股市流动性有所萎缩，成交量较20日均值低11.5%。收盘时，胡志明市场的成交量为9.77亿股（+11.15%），成交额31.985万亿越盾（+9.93%）。
- 越南股市今日似乎一片红色（越南股市红色为下跌），下跌个股完全压到上涨个股，然而盘面上偏向强势，在21个板块中有13个板块收涨。其中，纺织（+4.67%）、保险（+3.54%）和水产（+3.40%）等三个板块涨幅居前，表现不错。另一方面，房地产（-5.78%）、证券（-1.15%）和钢铁（-1.04%）则是今日遭受最大卖压的三只板块。
- 外资在本交易日出现大幅净卖出，卖盘集中于大盘蓝筹股，并成为越指下行的的重要因素。截至收盘，外资净卖出总额达2.467万亿越盾（约9550万美元）。在买入方面，BSR（净买入970亿越盾，约380万美元）、VNM（净买入820亿越盾，约320万美元）、MSN（净买入710亿越盾，约270万美元）为当日外资买入金额最大的三只股票。相反，VIC（净卖出5440亿越盾，约2110万美元）、VHM（净卖出3300亿越盾，约1280万美元）、VCB（净卖出1930亿越盾，约750万美元），成为外资抛压最集中的三只个股。

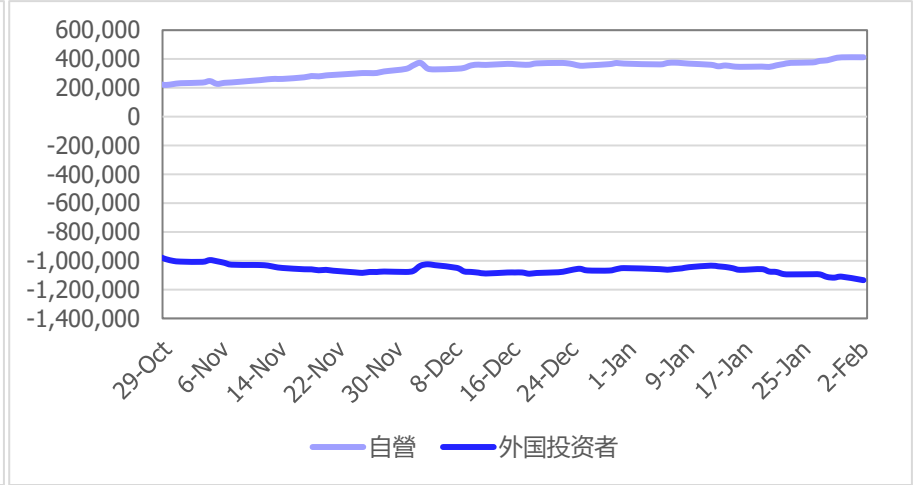
投资建议

与今早亚洲金融市场整体走弱的节奏遥相呼应，越南股市新一周开局便遭遇深度回调。大盘的跌幅主要受Vin系（VIC、VHM、VRE、VPL）大盘股的拖累，并对部分行业板块形成连锁影响，使得越股行情更加悲观。然而，值得注意的是，在Vin系个股依旧大幅下挫、甚至出现卖封单现象的情况下，指数跌幅收缩一多半，表明市场整体走势分化明显。截至收盘，即便市场整体偏弱，越南指数仍守住1800点心里关口，此前在1800-1810点区间买入的仓位尚未落入风险区域。基于此判断，市场进一步下探的可能依然很大，但其他行业板块的跌幅不会更深。因此，越南建设证券继续维持持仓的观点，甚至在后续市场出现震荡时，择机对组合中已有盈利的个股进行加仓，稳中求进。

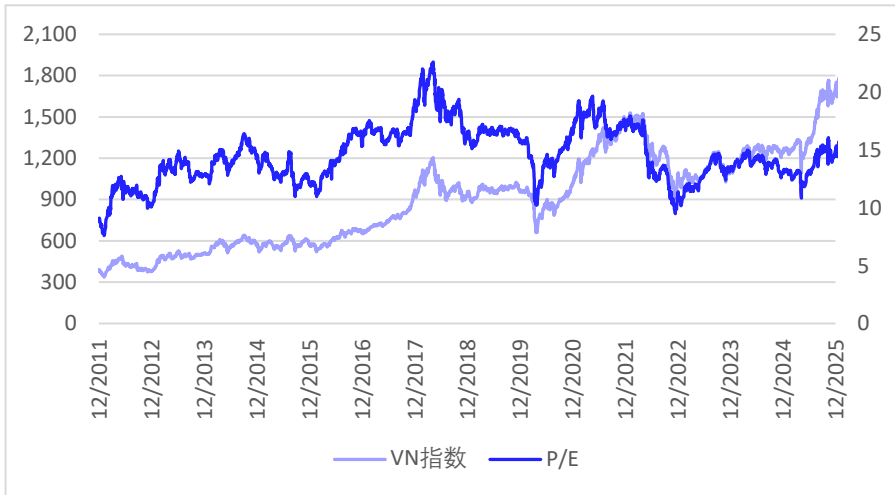
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



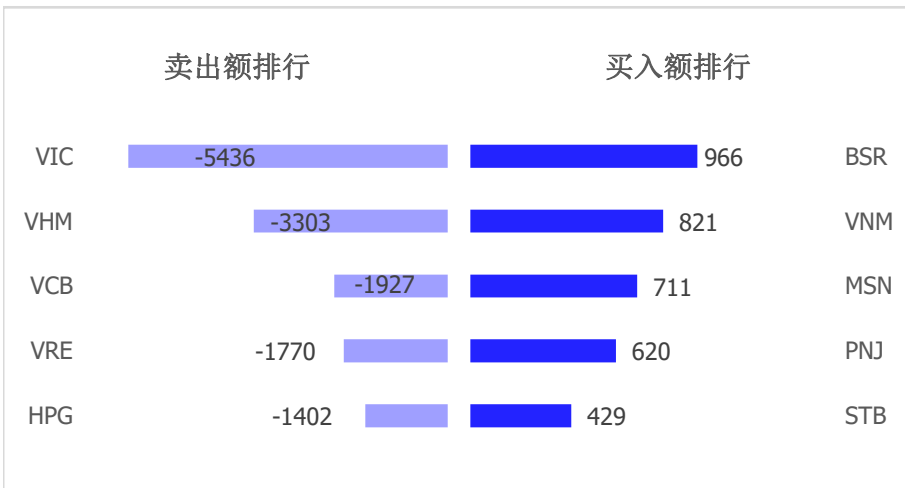
越南指数与P/E走势图对比



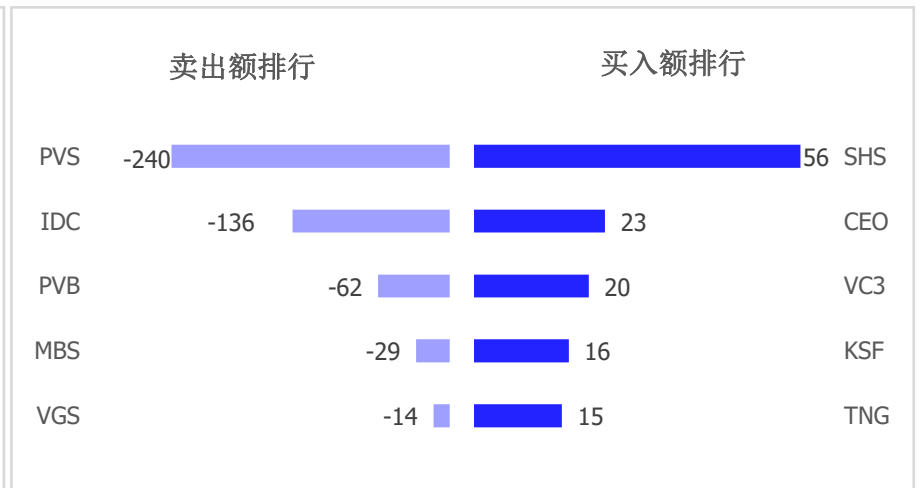
河内指数与P/E走势图对比



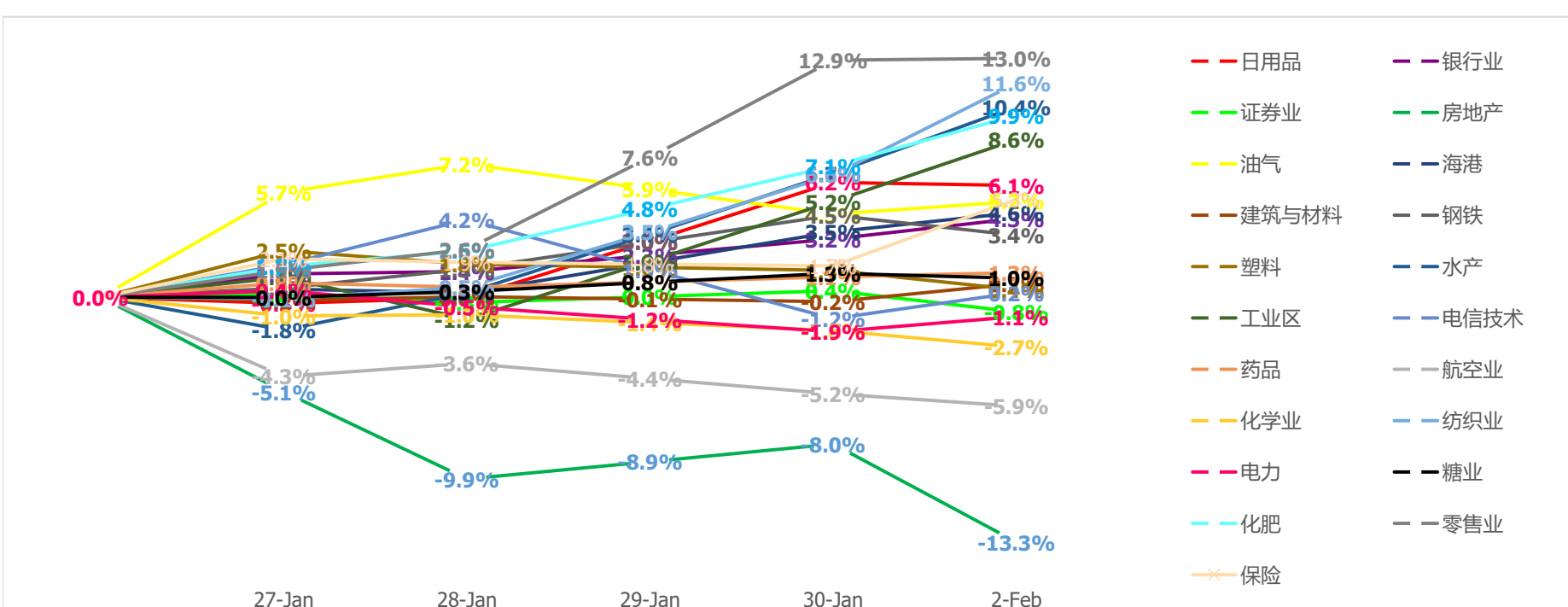
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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佳

江利！

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、滨坊、阮志清路54A号
ROX 大楼、12A层

胡志明分公司：胡志明市、遗城坊、
阮公署街180-192号、TNR大楼、20层