

2026年02月04日

市场纵览

	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,791.43	-1.21%
交易总量(万股)	105,519	6.89%
交易总额(亿越盾)	339,707	2.07%
河内交易所	265.95	0.29%
交易总量(万股)	8,792	-2.93%
交易总额(亿越盾)	21,244	-11.46%

外国投资者

	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	43,841	1,105
卖出(亿越盾)	53,484	1,054
净值(亿越盾)	-9,643	51

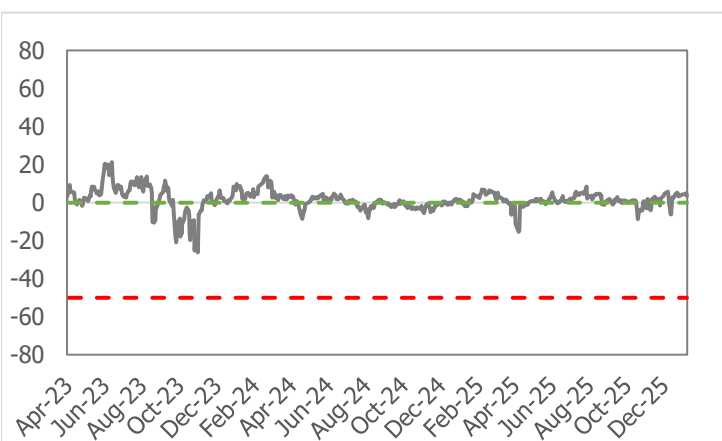
数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

看空 看多



大盘股不断施压，中盘股势能释放

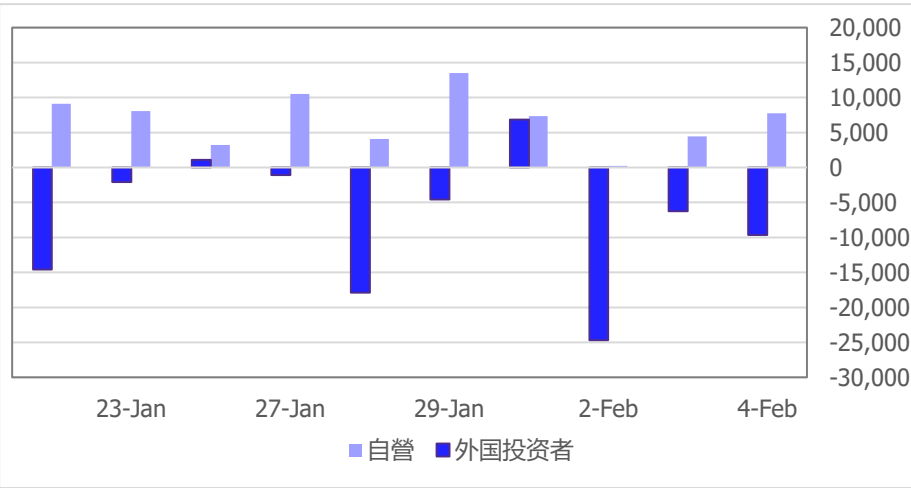
市场热点

- 受大盘股持续施压影响，越指如同背负重物前行，大部分时间沉于下行通道，指数跌势明显。然而，盘面内部并未随指数一同转冷，个股表现呈现出“外冷内温”的特征。当日市场焦点集中于钢铁板块，其中HPG大幅上涨5.79%，成功一扫疑虑、重塑信心，彻底扭转市场对“钢铁之王”反弹乏力的固有认知。与此同时，资金悄然向中盘股聚拢，保险（MIG、BMI）及海港（VOS）接连封上涨停板，为大盘注入活力。反观另一端，Vingroup系个股（VIC、VHM）持续承压走弱，加之两家国有大型银行个股（BID、VCB）同步跳水，成为压制指数下行的主要因素，令大盘难以展开有效反弹。整体来看，尽管指数失速，但个股表现相对积极，盘面结构并未失衡，上涨个股达167只，仅略多于下跌个股得155只，成交量持续改善，但仍低于20日均值约3.8%。截至2026年2月4日收盘，越南指数报1791.43点，下跌21.97点（跌幅1.21%）。
- 成交量规模持续改善，但仍低于20日均值3.8%。截至收盘，胡志明市场上的成交量累计达10.55亿股（上涨6.89%），相当于成交额为33.971万亿越盾（上涨2.07%）。
- 尽管越指当日表现偏弱，但盘面结构仍呈现稳中向好态势，21个板块中仍有13个板块成功守住涨幅。其中，表现最为亮眼的板块不可不提到钢铁（+5.64%）、建筑（+3.07%）及保险（+3.05%）等。相反地，房地产（-5.00%）、工业区房地产（-2.10%）及电信技术（-1.33%）则遭遇集中抛压，跌幅位居前列。
- 外资延续净卖出势头，今日继续净卖出9640亿越盾（约3730万美元）。在个股方面看，HPG（净买入9400亿越盾，约3640万美元）、STB（净买入1600亿越盾，约620万美元）、MBB（净买入730亿越盾，约280万美元）是最受外资青睐的三只股票。反观，FPT（净卖出5850亿越盾，约2270万美元）、VIC（净卖出5680亿越盾，2200万美元）、VHM（净卖出3300亿越盾，约1280万美元）等三只股票，今日受到沉重抛压而集体回调。

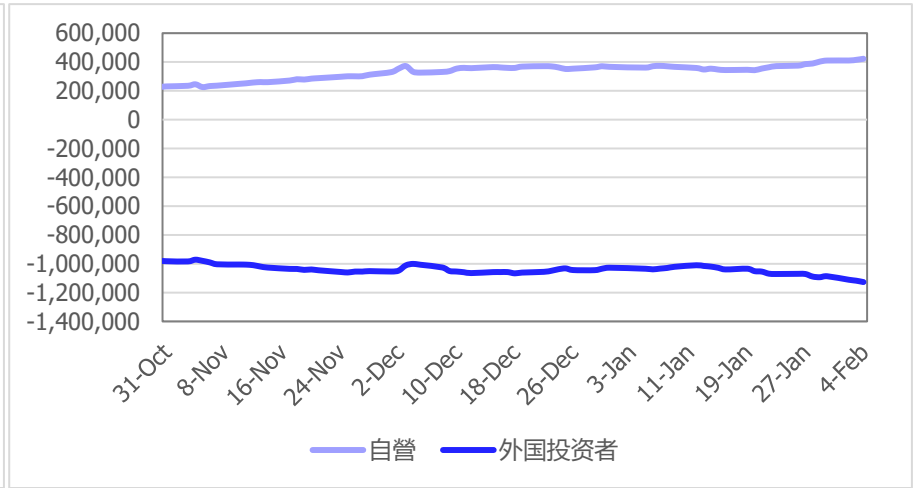
投资建议

越南指数今日遭重挫之后，市场整体趋势明显转弱。指数收盘时跌破了1800点整数关口，成交量升至近6个交易日以来的最高水平。市场的深度回调主要受到大盘股（如VHM、VIC、VCB、BID）的拖累，对指数形成沉重压制，不过，从个股层面来看，涨跌股票数量相当均匀。因此，尽管大盘呈现大幅下挫趋势，但大部分投资者的股票账户不受严重影响。在本次下跌之后，越南指数的整体趋势已经扭转，不排除指数后续将回调至1740点支撑位的可能性。然而，这一调整大概率仍受大盘权重股的拖累，对其他板块的影响预计不会过于强烈。越南建设证券继续维持持仓的策略，在越指跌破了1800点心里关口之后，暂时不要进行加仓操作。投资者应等待指数回到可靠支撑区域后再重新布局，优先选择保持盈利、趋势稳健的个股。

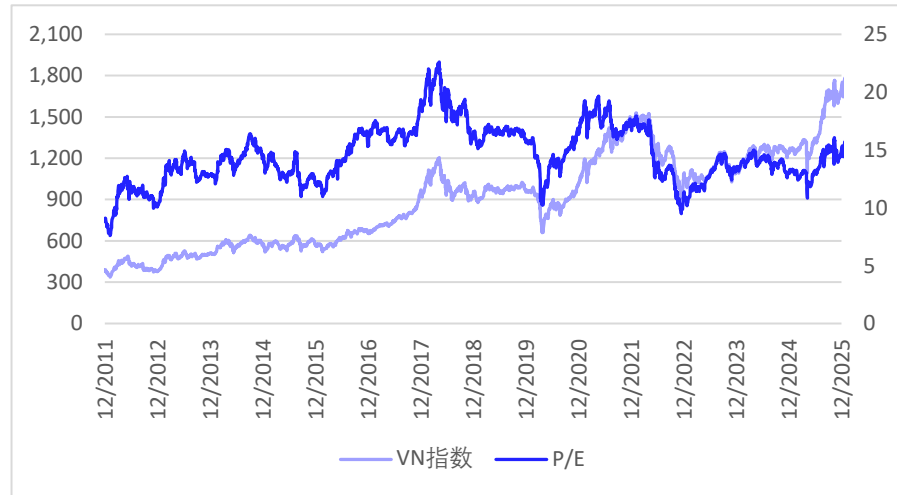
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



国内组织和外国投资者累计价值（亿越盾）



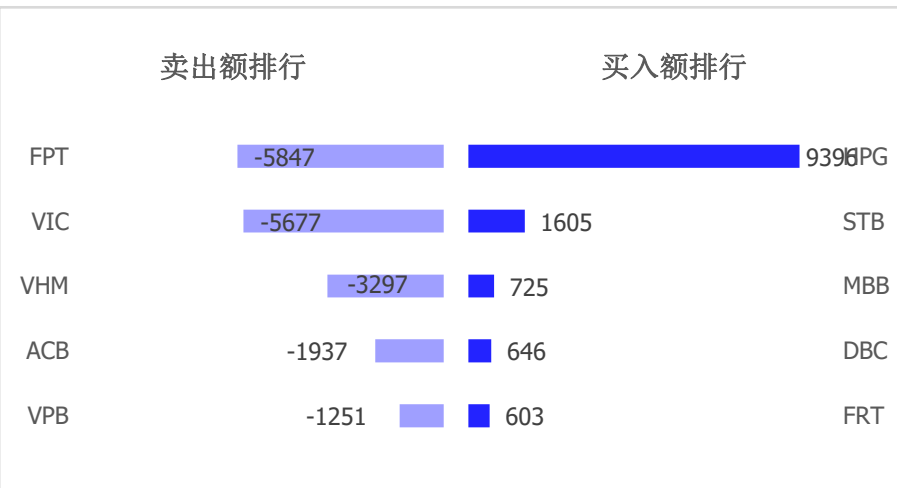
越南指数与P/E走势图对比



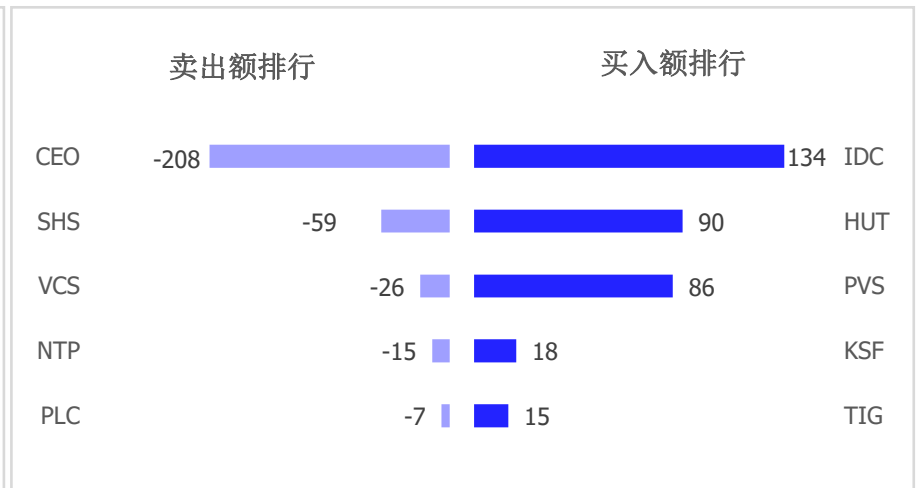
河内指数与P/E走势图对比



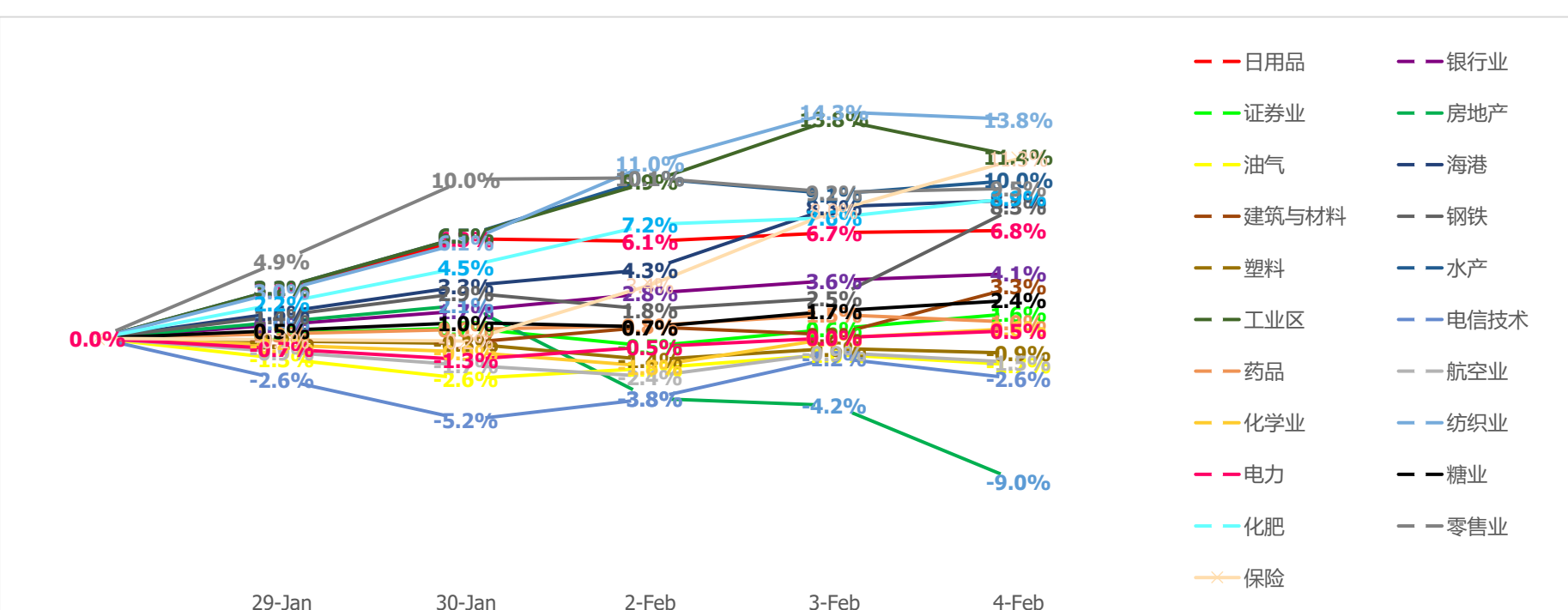
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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