

海湾紧张局势降温，越股4月开门红

市场热点

- 海湾局势传来利好消息，市场情绪随之拨云见日，此前贯穿多日修复行情中的谨慎氛围得到明显缓解。多头开盘集合竞价阶段即便迅速入场，推动越指大幅跳空高开、一路上行，全天维持强势上涨格局。不过，由于资金缺乏扩散效应，板块分化依然显著，部分个股强势涨停、风头正劲，而部分个股则冲高乏力、黯然退场。受益于分红政策利好的催化，VHM开盘即现“卖盘真空”现象，并带动Vingroup系个股群起响应、同步走强，成为推动指数上行的核心驱动力。反观弱势方面，油气（BSR、PVS）、化肥（DCM、DPM）及电力（PC1、HDG、REE）等个股普遍回调约2-6%，对盘面形成一定对冲。市场结构明显偏多，上涨个股（208只）为下跌个股（103只）的两倍以上，成交量较20日均值仅低约6.3%。截至2026年4月1日收盘，越南指数报1702.93点，上涨28.44点（涨幅1.70%）。
- 市场流动性今日略有改善，成交量仅较20日均值低6.3%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为9.45亿股（-0.01%），相当于成交额为29.296万亿越盾（+17.53%）。
- 越南指数迎来强劲修复行情，在21个板块中的14个收于涨势。其中，房地产(+4.61%)、航空(+4.21%)和航空(+2.87%)等板块获得资金青睐，成为当日表现最佳的三个板块。反观另一侧，化肥(-3.99%)、纺织(-1.36%)和制糖(-0.96%)等板块承压调整，并以跌势收盘。
- 外资整体呈现买卖相对均衡态势，但受VIC大宗交易的拖累，其收盘净卖出规模仍达8670亿越盾（约3320万美元）。具体，MSN（净买入2000亿越盾，约770万美元）、HPG（净买入1960亿越盾，约750万美元）、SSI（净买入1270亿越盾，约490万美元）等获资金持续净流入，成为颇受外资青睐的前三只个股。相反地，VIC（净卖出1.192万亿越盾，约4560万美元）、FPT（净卖出1360亿越盾，约520万美元）、BSR（净卖出1220亿越盾，约470万美元）等则承压回调，为外资集中减仓的重灾区。

2026年04月01日

市场纵观

	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,702.93	1.70%
交易总量(万股)	94,493	-0.01%
交易总额(亿越盾)	292,960	17.53%
河内交易所	251.46	0.19%
交易总量(万股)	9,790	-11.90%
交易总额(亿越盾)	19,856	-6.99%

外国投资者

	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	67,710	2,522
卖出(亿越盾)	76,378	712
净值(亿越盾)	-8,668	1,810

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化

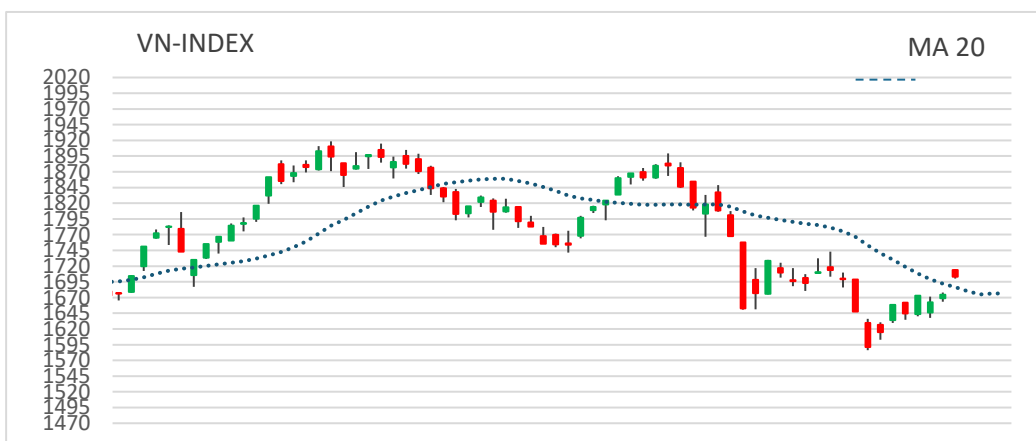
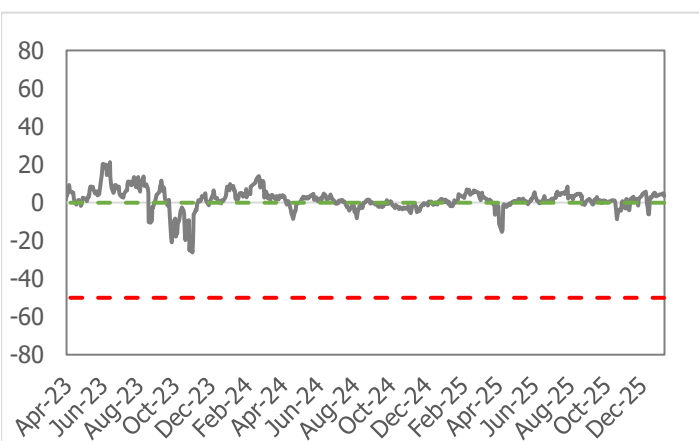


投资建议

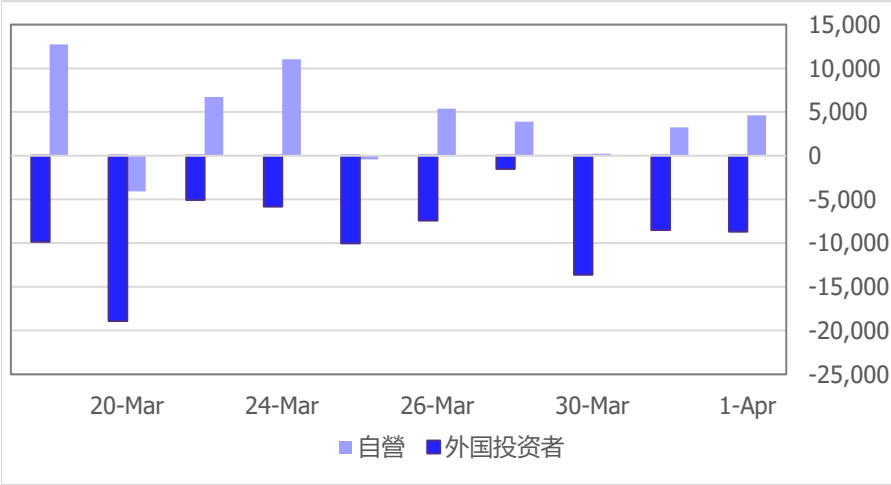
越南股市在4月首个交易日开盘强势上升，展现出较强的上攻动能。然而，涨幅未能守住盘中高点，尾盘有所收窄，且成交量尚未出现明显放大。从结构上看，本次上涨主要由Vin系大盘股（VHM、VRE、VIC）所驱动，而扩散效应并不大。因此，尽管今日上涨力度算强，但仍不足以确认其为一轮放量突破行情，亦未完全形成新一轮上升趋势的确认信号。尽管如此，本次上行仍是一个积极信号，进一步巩固了当前的修复走势。越南建设证券预期，本轮反弹有望拉动越指逐步接近1770-1790点阻力区间。在投资策略方面，越南建设证券建议投资者继续持有仓位，同时趁大盘震荡整理加强建仓节奏，且对已有盈利的个股进行适度加码，提升仓位，以把握机会。

价格变动按行业分类

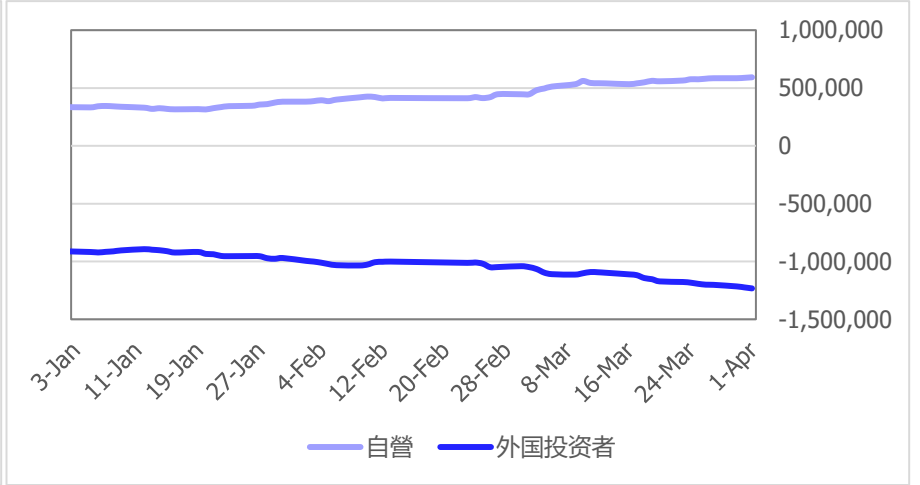
看空 看多



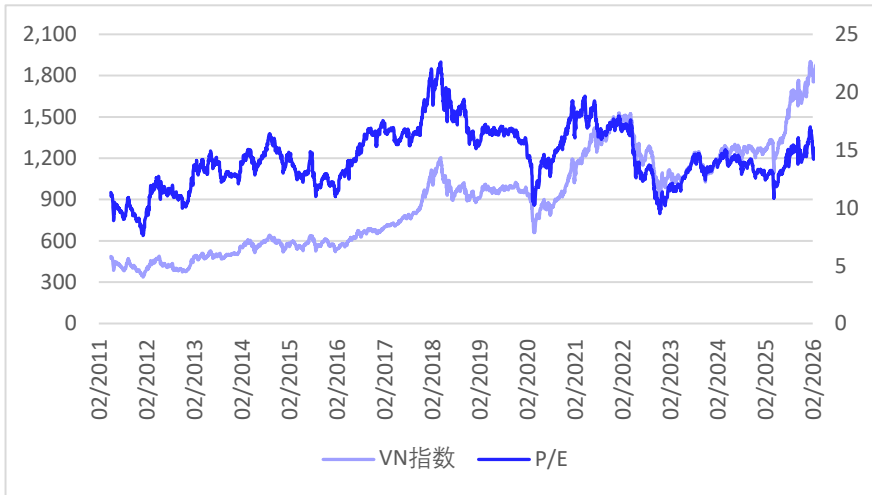
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



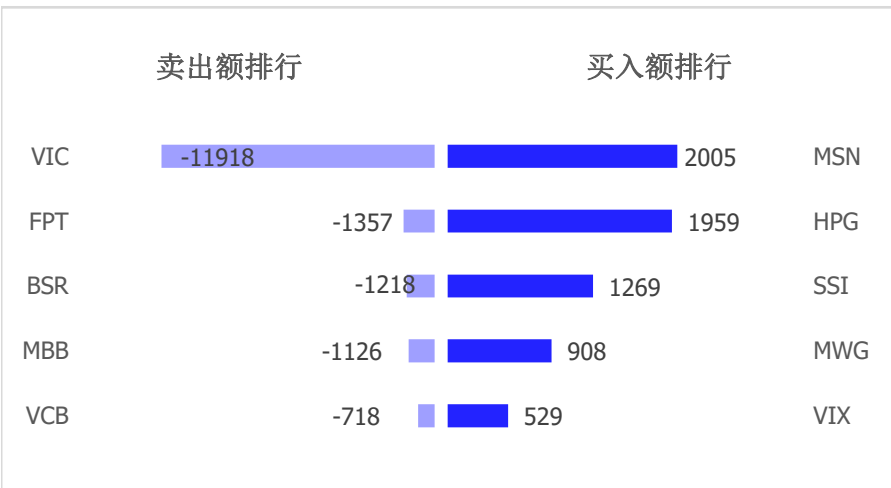
越南指数与P/E走势图对比



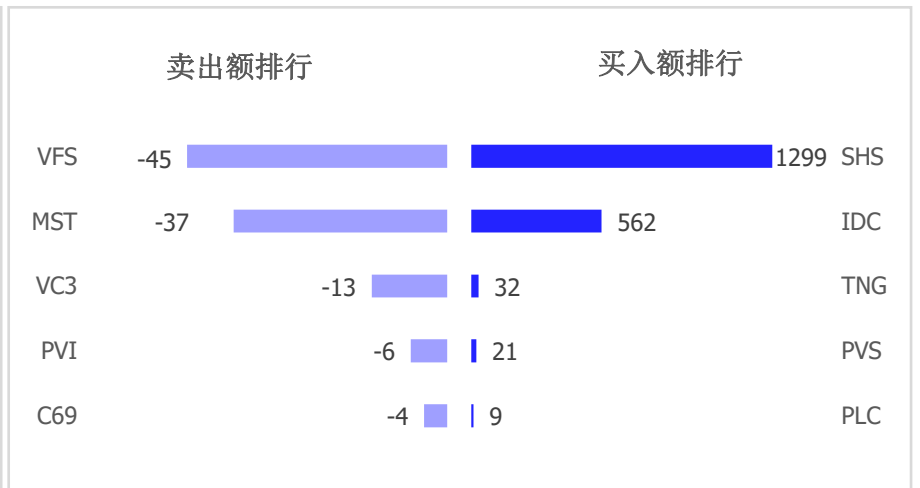
河内指数与P/E走势图对比



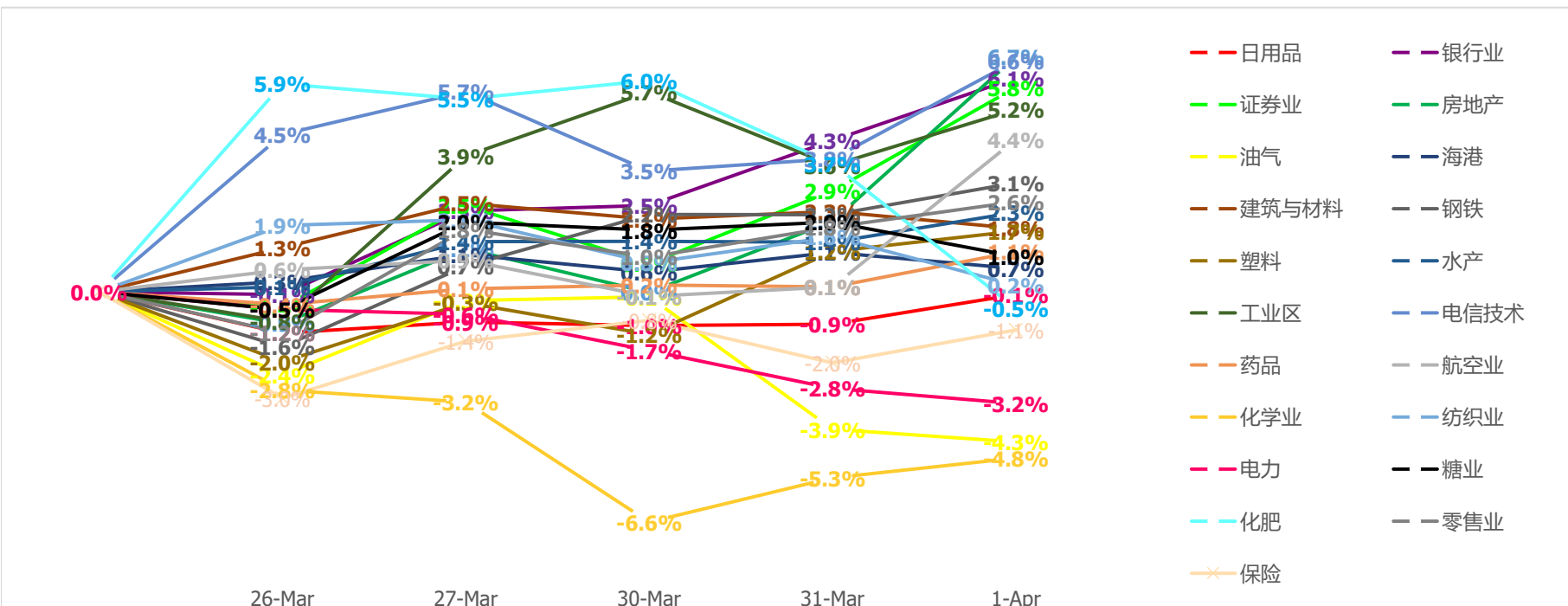
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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、
阮公著街180-192号、TNR大楼、20层