

大盘与个股背道而驰——节后市场或迎积极表现

市场热点

2026年04月29日

市场纵览

	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,854.10	-1.16%
交易总量(万股)	72,304	14.69%
交易总额(亿越盾)	210,867	8.45%
河内交易所	250.66	0.49%
交易总量(万股)	6,296	0.05%
交易总额(亿越盾)	11,461	0.20%

外国投资者

	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	26,531	867
卖出(亿越盾)	40,002	119
净值(亿越盾)	-13,471	748

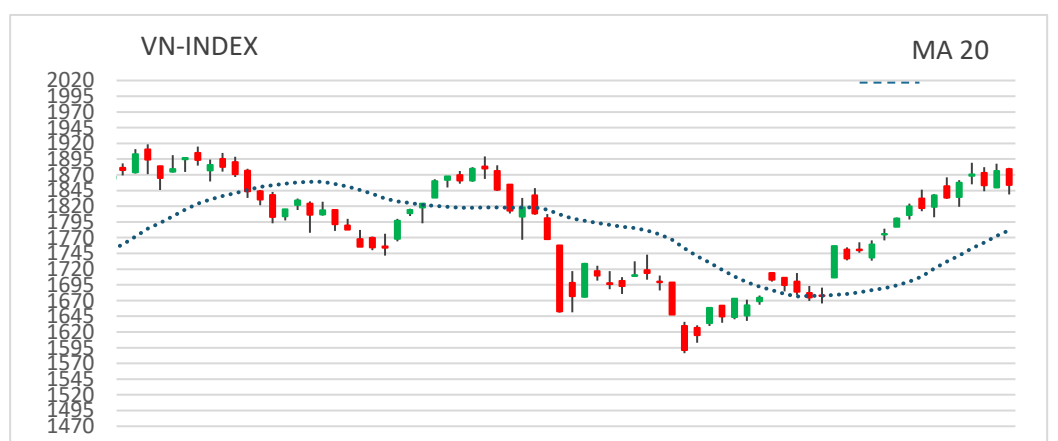
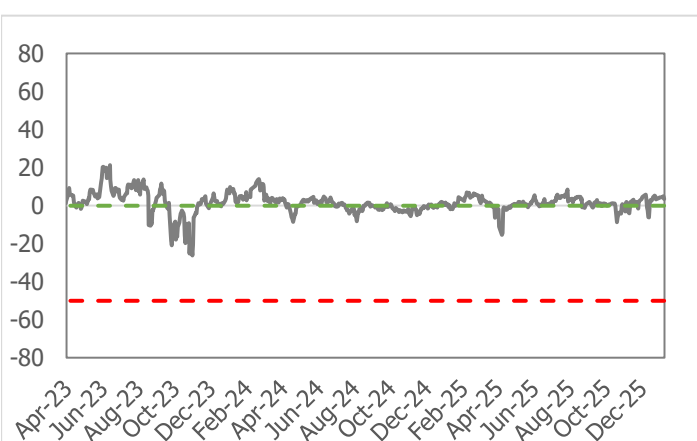
数据来源: Fiin, CSI整理

交易周的变化



价格变动按行业分类

看空 看多

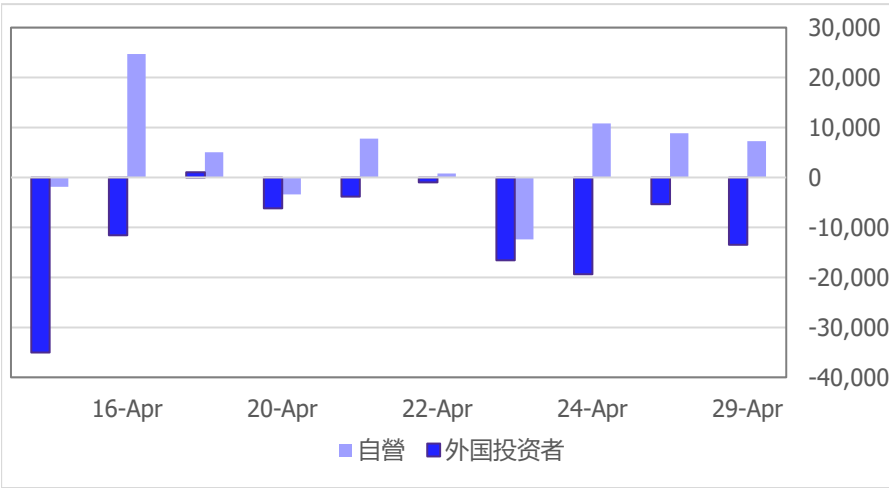


- 随着四月最后一个交易日落下帷幕，本月行情也正式画上句号。回顾整个月，市场历经长达19个交易日，在诸多不确定因素交织下砥砺前行。越指自1675点附近展开的强劲反弹，一路逼近1900点历史高位，显著超出市场普遍预期。然而，尽管指数表现亮眼，本轮上涨的主要推动力仍集中于Vingroup系核心个股，而非由各板块共同发力。凭借合计约占市场总市值25%的权重，VIC与VHM无疑成为四月最耀眼的明星，月内涨幅分别高达58.52%和41.75%。相比之下，其余板块则普遍呈现明显分化，涨跌互现，尚未出现能够接替Vingroup系、承担指数支撑重任的新领军者。从周线走势来看，市场收出一根倒锤头线，显示在历史高位附近获利了结压力已逐步显现。待节后恢复交易，市场真实的供需关系和后续方向有望进一步明朗。从2026年4月28日至29日收盘，越南指数报1854.10点，上涨0.81点（涨幅0.04%）。
- 受假期影响，本周越南股市仅有两个交易日，周度成交数据未能充分反映市场真实的供需状况。截至收盘，胡志明市场上的成交量为7.56亿股（-11.36%），相当于成交额为22.191万亿越盾（-12.44%）。
- 尽管越指本周小幅上涨，但盘面结构明显偏弱，21个板块中共有16个板块进入下行通道。其中，房地产板块上涨2.34%，位居涨幅榜首；化肥和医药板块分别上涨1.72%和1.31%，表现同样亮眼。相反，油气板块下跌4.38%，成为本周表现最弱板块；电力和消费食品分别下跌1.64%和1.45%。
- 外资在本周两个交易日均维持净卖出态势，累计净卖出金额为1.880万亿越盾（约7190万美元）。个股方面，VRE（净买入2960亿越盾，约1130万美元）、DCM（净买入620亿越盾，约240万美元）、SSI（净买入600亿越盾，约230万美元）等深受外资青睐，成为资金重点布局的核心标的。相反地，FPT（净卖出4050亿越盾，约1550万美元）、VHM（净卖出3150亿越盾，约1210万美元）、VIC（净卖出3140亿越盾，约1200万美元）等则遭受外资集中减仓，位居净卖出榜前三只。

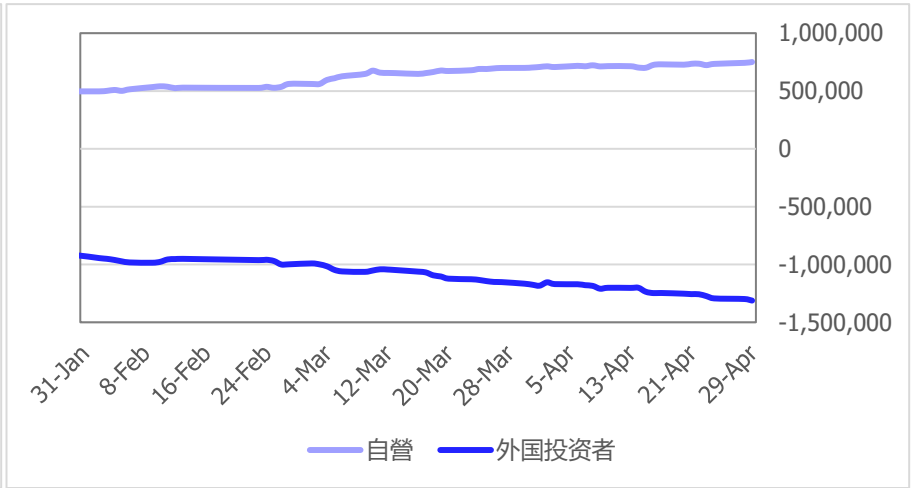
投资建议

越指在四月份最后一个交易日震荡回落，最终收跌。本轮回调的主要原因在于Vin系核心个股VIC与VHM出现技术性调整。尽管今日成交量较前一交易日有所回升，但整体交投依旧偏淡，较近20个交易日均值仍低14.6%。在此前大幅上涨之后，大盘股板块短期内或面临一定的技术性修正压力。越南建设证券预计，本轮调整幅度相对有限，指数有望在1800点附近获得支撑，完成震荡整理后重新延续中长期上升趋势。操作策略方面，我们继续维持此前“持股待涨”的观点，并建议投资者在指数回调至1800点这一重要心理支撑区域时，考虑逐步布局新的买入仓位。

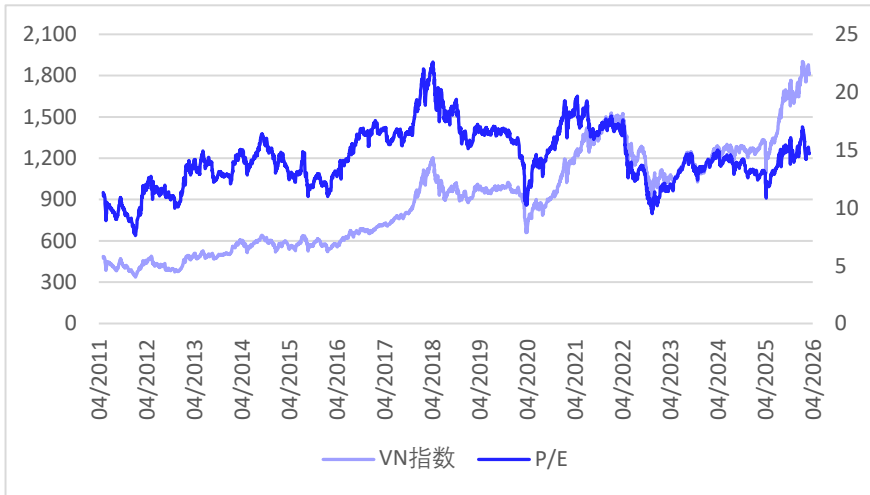
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



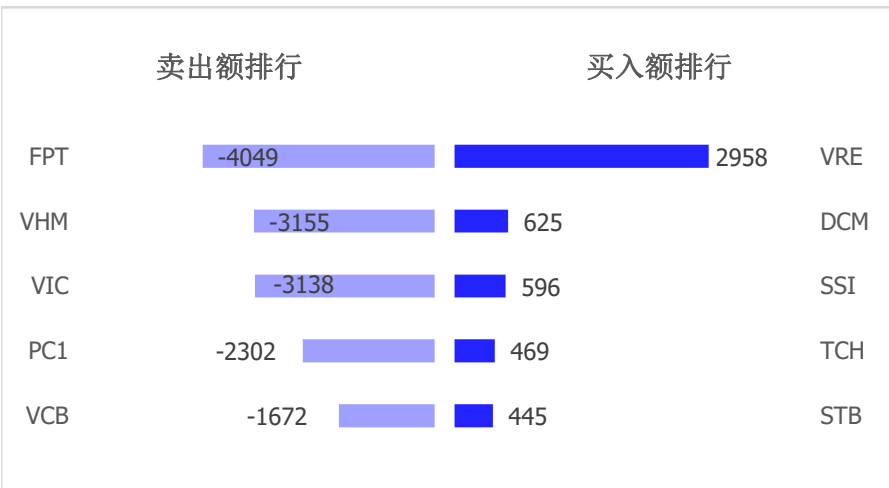
越南指数与P/E走势图对比



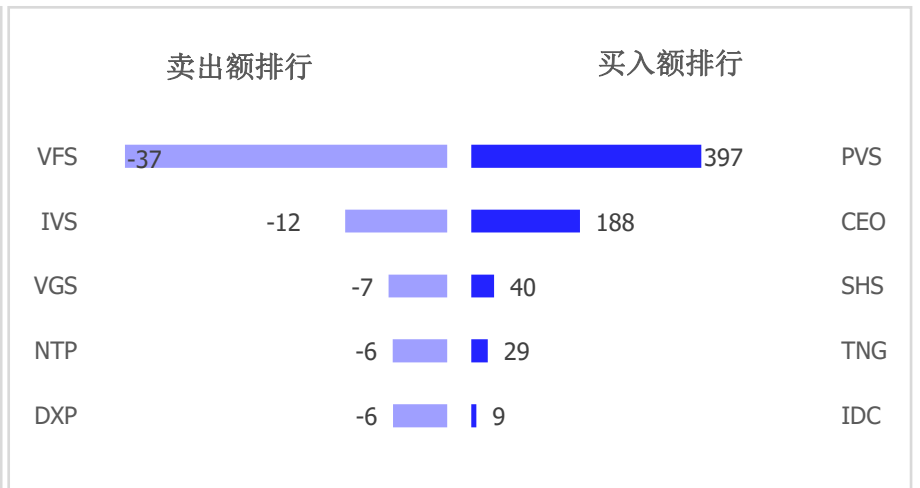
河内指数与P/E走势图对比



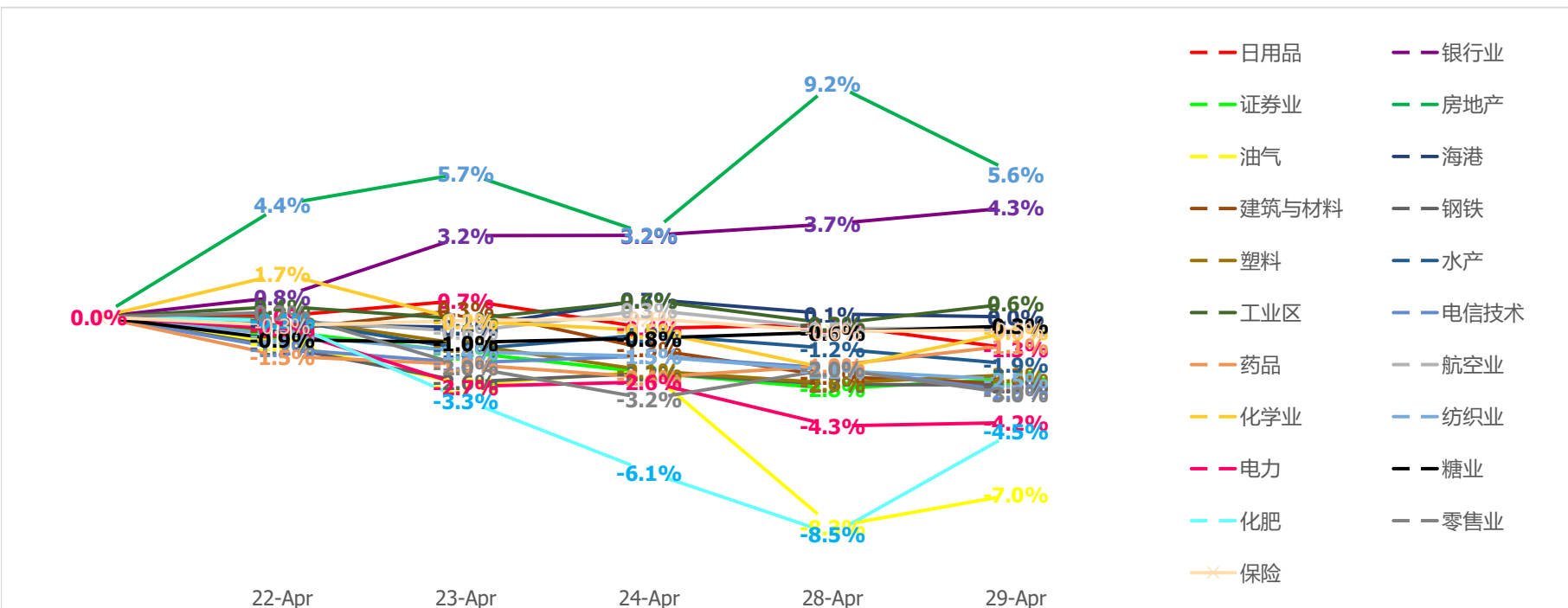
2日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



2日内外国投资者在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。

建设证券致力于为客户提供最佳

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