



2026年10月05日

市场纵观

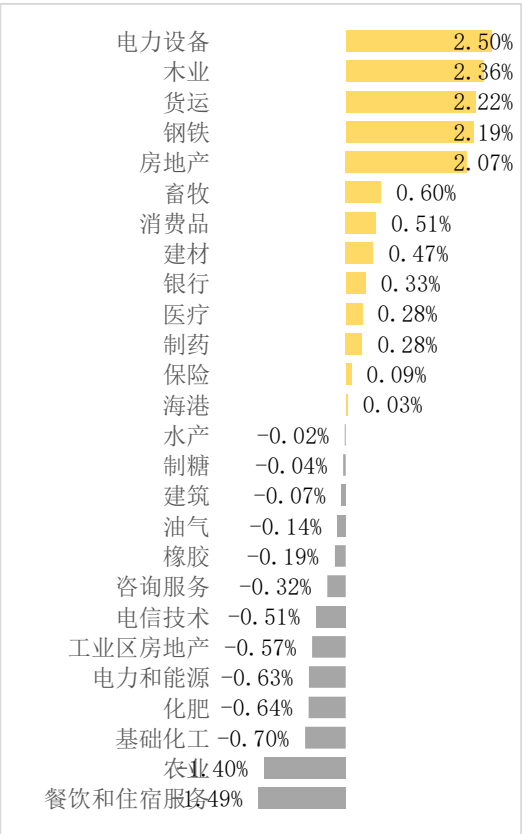
	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,753.20	0.89%
交易总量(万股)	57,659	-30.62%
交易总额(亿越盾)	135,225	-29.66%
河内交易所	269.62	1.08%
交易总量(万股)	6,272	59.51%
交易总额(亿越盾)	12,121	101.67%

外国投资者

	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	11,704	153
卖出(亿越盾)	14,522	160
净值(亿越盾)	-2,818	-7

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



“龙头” VIC及时归位，越指回踩支撑再度扬威

市场热点

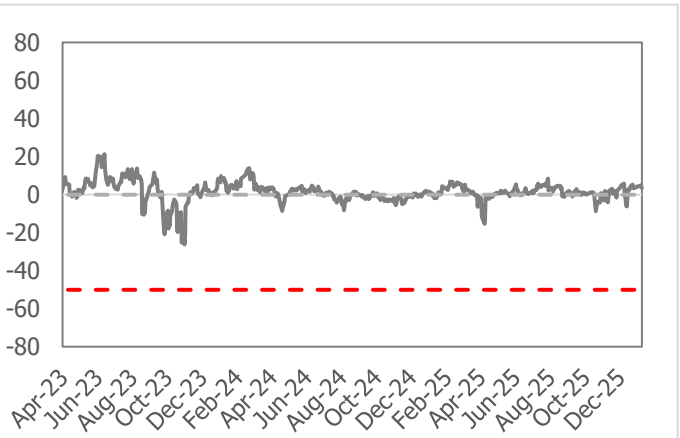
- 越指今日终于按下连续下跌行情的“暂停键”，并以一轮相对亮眼的反弹开启新周。然而，本轮上涨却未让市场多数参与者真正赚到钱，主要原因在于大盘整体涨势在很大程度上由大盘股单独撑起。仅VIC“龙头”一路上涨3.57%，便独自贡献越指全天15.49点涨幅中的12.80点。另一方面，个股及板块分化加剧，反而成为那些拥有独立企业故事的个股脱颖而出的重要契机，其中运输和零售板块尤为活跃，DGW、MWG、MSN以及PVT、PVP、VSC等个股轮番发力，成为盘面中较为抢眼的“选手”。观弱势一侧，PNJ连续多个交易日跌跌不休，市价目前仅相当于2026年初高点的四分之一。从市场广度来看，涨跌力量略偏多方，上涨个股达162只，略高于下跌个股的155只，但市场交投活跃度仍然偏低，成交量较20日均值仍下降15.1%。截至10月5日收盘，越南指数报1753.20点，上涨15.49点（涨幅0.89%）。
- 新周开局市场教头节奏相对缓慢，成交量较20日均值下降15.1%。截至收盘，胡志明市场上的成交量仅为5.77亿股（下降30.62%），相当于成交额为13.523万亿越盾（下降29.66%）。
- 盘面整体略偏多方，35个板块中的19个板块成功实现反弹。其中，电气设备（+2.50%）表现最为突出，木材（+2.36%）及货运（+2.22%）紧随其后，位居今日涨幅前三。相反地，餐饮及住宿服务（-1.49%）、农业（-1.40%）及基础化工（-0.70%）等则承压调整，成为空头下行压力最为集中的主要对象。
- 外国投资者持续净流出，当日净卖出金额为2820亿越盾（约1090万美元）。在净买入方向，HPG获净买入640亿越盾（约240万美元）、DGW获净买入570亿越盾（约220万美元）和GMD获净买入370亿越盾（约140万美元），成为外资净买入额最大的三只个股。在净卖出一侧，TCB（净卖出1470亿越盾，约570万美元）、VHM（净卖出1140亿越盾，约450万美元）、PNJ（净卖出900亿越盾，约350万美元）等三只个股被外资大举减持，三者的净卖出额位列前三。

投资建议

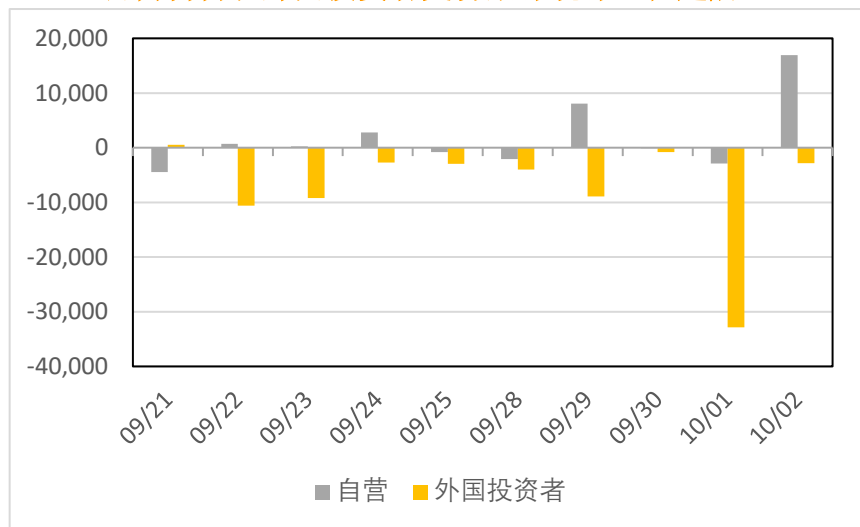
随着越南指数今日收出一根阳线，越南市场已正式终结连续5个交易日承受空头卖压。尽管指数在点数层面迎来较为明显的修复，但令不少投资者感到遗憾的是，本轮上涨仍高度依赖“老面孔”—VIC股。市场其余板块呈现出激烈的分化局面，资金面表现也显得相当“挑剔”，主要集中于部分具备独立逻辑的板块。例如，油气运输（PVT、PVP）板块有望受益于运价的上涨；零售（DGW、MWG、MSN）板块则受益于同期表现亮眼的业绩数据；钢铁（HPG）板块预计在公司领导亲属增持进场后，股价有望会迎来积极修复反弹。在另一侧，银行、证券和房地产等代表市场整体风向的核心板块，依旧呈现涨跌互现的格局。同时，在成交量较20日平均水平低15.1%的背景下，越南指数在短时间内恢复强劲突破动能，仍非一朝一夕之事。基于此判断，麒麟证券继续维持现有持仓的策略，等待市场回落至具备安全边际的价区，再择机增加股票仓位，优先关注基本面良好、拥有独立逻辑的优质企业。

价格变动按行业分类

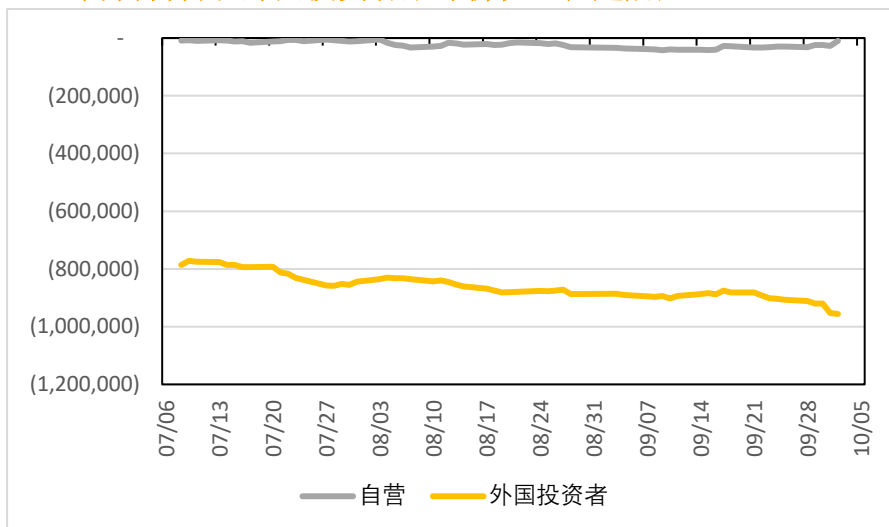
看空 看多



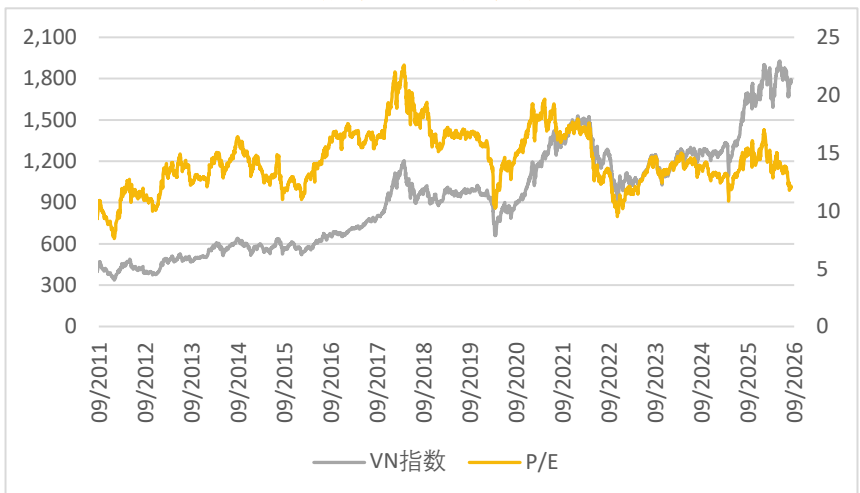
10日内自营和外国投资者交易累计统计（亿越盾）



3月内自营和外国投资者累计价值（亿越盾）



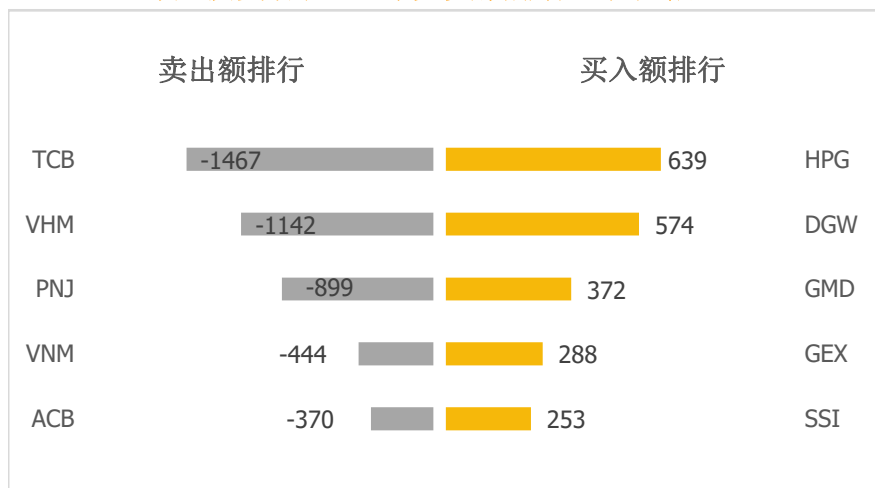
越南指数与P/E走势图对比



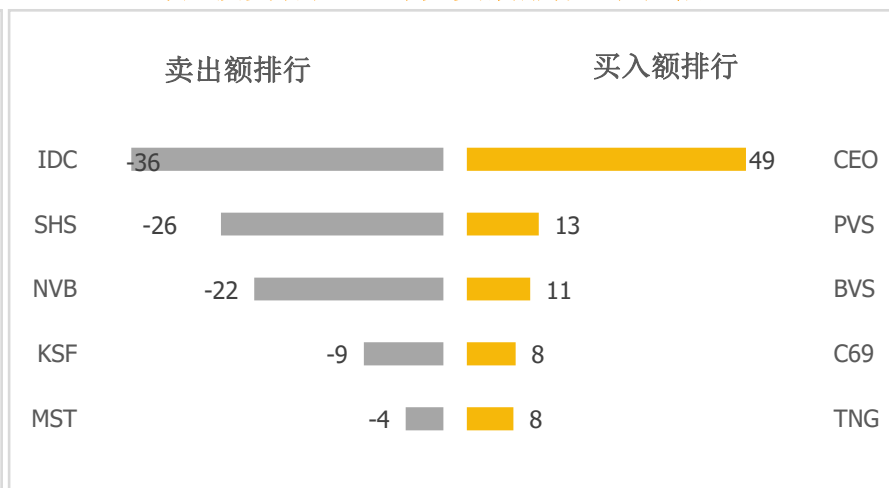
河内指数与P/E走势图对比



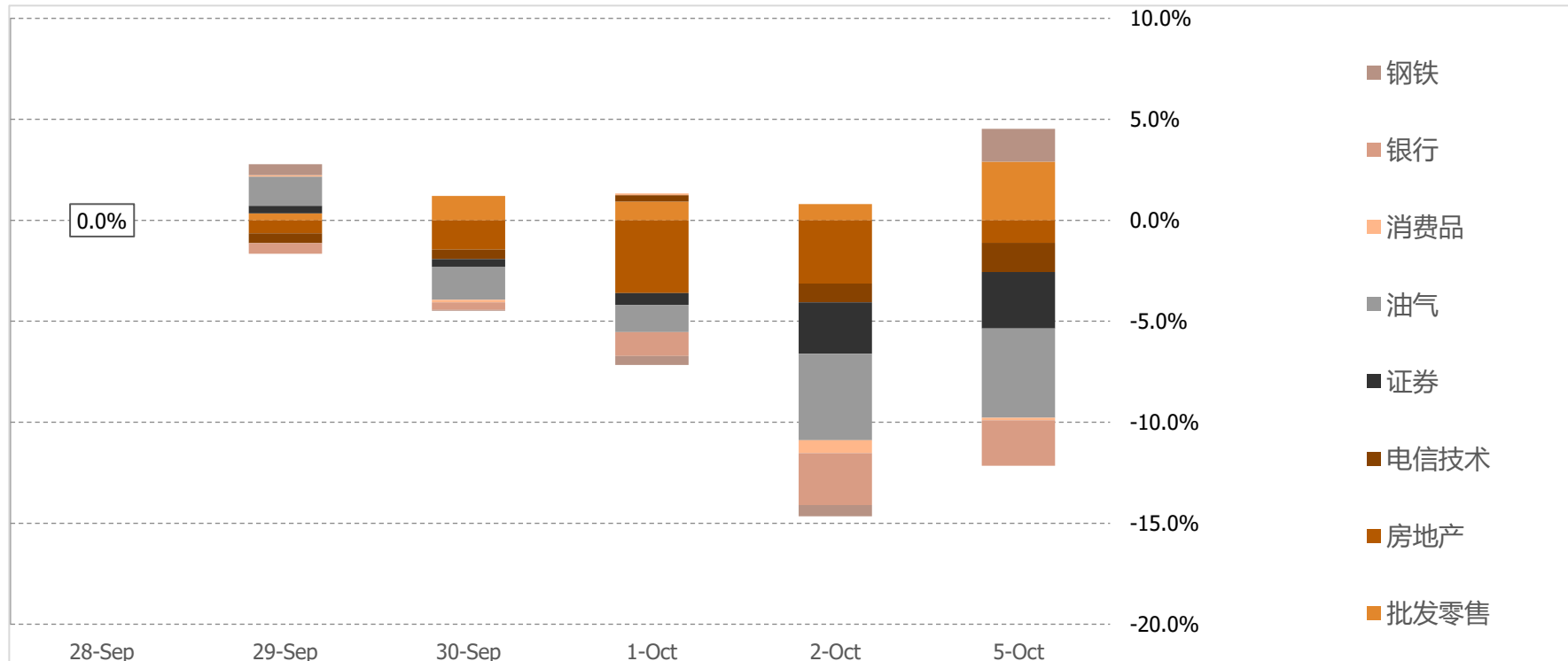
外国投资者在HSX净买卖额排行（亿越盾）



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

麒麟证券股份有限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优

利！

网址：



麒麟證券股份公司

微信（公众号）： ynzqkx

 kirins.vn

微 信（客服专员）

 024 3926 0099

 online@kirins.vn

總部地址：河內市鄧坊阮志清路54A號RDX大樓12A層

分公司地址：胡志明市阮太平坊阮公著街180-192號TNR大樓20層