

2025年08月14日

王牌股助推越南指数连续攀登新纪录

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,640.69	1.81%
交易总量(万股)	182,607	-6.76%
交易总额(亿越盾)	530,256	-5.41%
河内交易所	285.15	1.95%
交易总量(万股)	18,476	-19.20%
交易总额(亿越盾)	40,976	-20.94%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	37,350	1,556
卖出(亿越盾)	61,308	1,802
净值(亿越盾)	-23,958	-246

数据来源: Fiin, CSI整理

交易日的变化



价格变动按行业分类

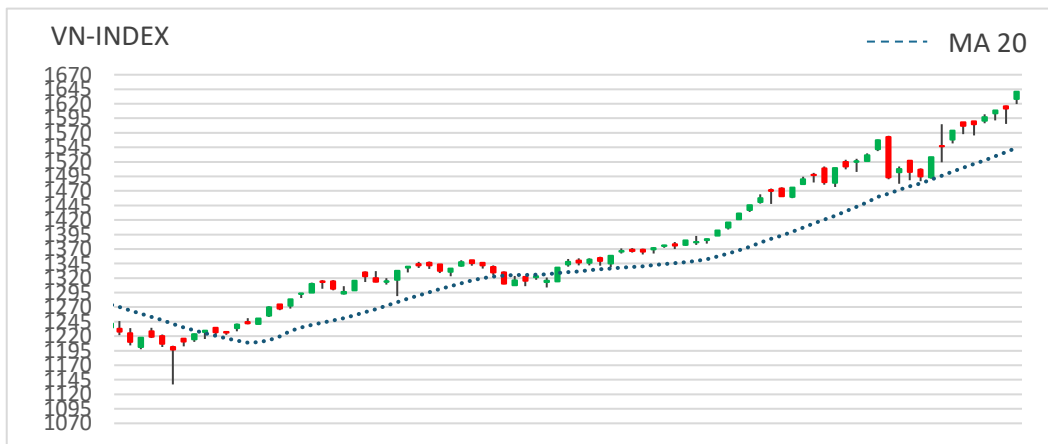
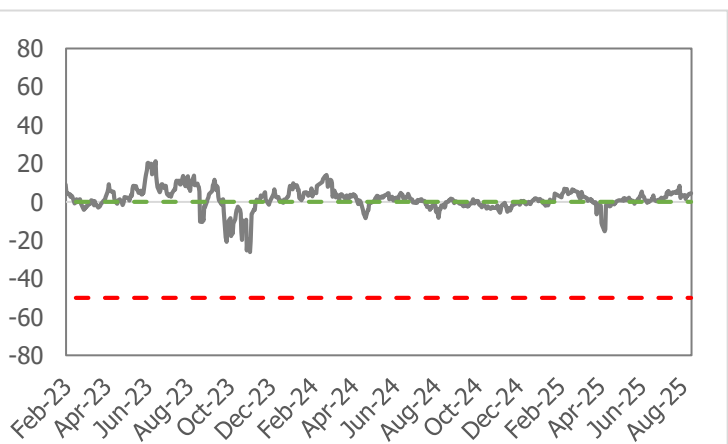


市场热点

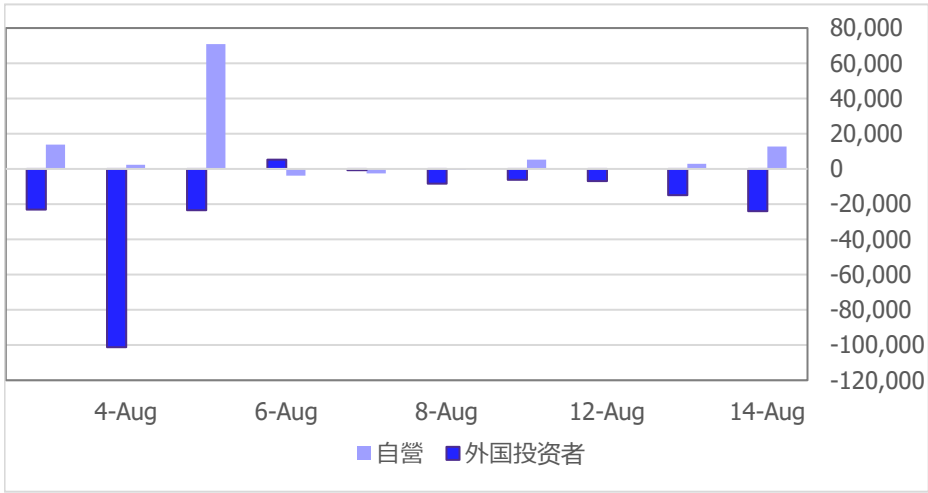
- 8月14日开盘不久，越南国家银行下调存款准备金率支持金融机构的消息传出后，越南指数立即跳空上涨。银行板块成为当日交易的绝对焦点，MBB股率先领涨，带动HDB、VPB和ACB等多只银行股集体封死涨停板。除银行股外，其他部分板块也表现亮眼，保险（BVH）、建筑（CII）、航空（VJC）等板块共同助力指数上行。另一方面，一些蓝筹股遭受压力而进入调整，跌幅约1%-1.5%，如：FPT、GVR等，对整体市场的拖累不大。资金大量流入股票之王-银行板块，越南指数单日大涨逾29点，但是下跌个股170只，多于上涨个股156只，反映出板块之间出现明显分化，流动性依然充足，较近20日平均值增长6.6%。截至2025年8月14日收盘，越南指数收于1640.69点，上涨29.09点（涨幅1.81%）。
- 越指接连刷新历史纪录，成交活跃度不断提升，助推流动性依旧保持在高位，今日成交量较20日均值上涨6.6%。截至收盘，胡志明市场上的成交量为18.26亿股（-6.76%），相当于成交额为53.026万亿越盾（-5.41%）。
- 尽管市场单日大幅上涨29点，但盘面上涨跌板块相对均衡，在21个板块中有11个实现上涨。保险（+4.30%）、银行板块（+4.24%）及证券（+2.12%）涨幅居前。相反，工业区房地产（-1.78%）、化肥（-1.34%）以及塑料（-1.32%）则是跌幅最大的三个板块。万亿越盾（-5.41%）。
- 争取大盘暴涨之际，外资“浑水摸鱼”，其今日在胡志明市场上净卖出2.396万亿越盾（约9180万美元），实现连续第六个交易日进行出货。其中，出货的焦点集中在HPG（净卖出4230亿越盾≈1620万美元）、FPT（净卖出3750亿越盾≈1440万美元）、SSI（净卖出2920亿越盾≈1120万美元）等。另一方面，部分个股仍深受外资青睐，如VIC（净买入2000亿越盾≈770万美元）、VPB（净买入820亿越盾≈310万美元）、VIX（净买入670亿越盾≈260万美元）等。

投资建议

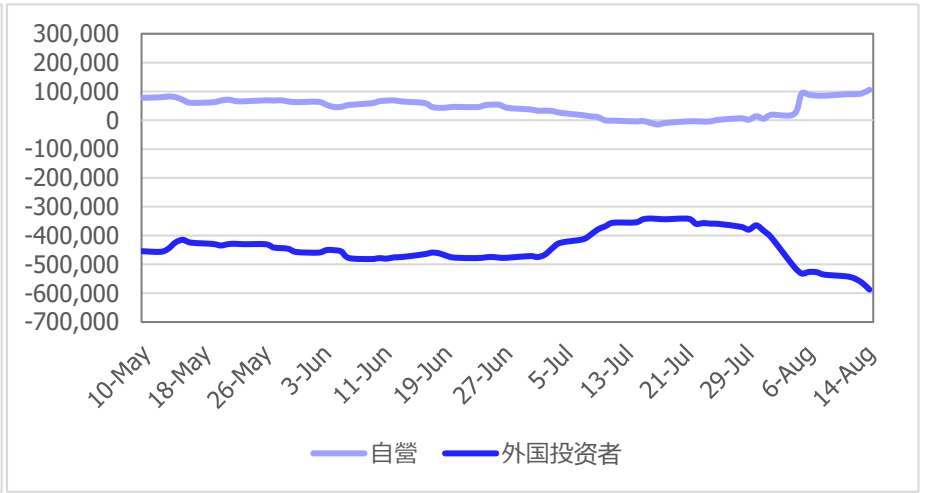
越南股市再度迎来一场强劲爆发，越指实现九日连涨势头，轻松跨越多重短线阻力位，并以当日最高点收盘，再创历史新高。金融板块成为今日领涨先锋，其包括证券（+2.12%）、银行（+4.24%）、保险（+4.3%）等。这些板块对市场消息高度敏感，尤其是受益于国家银行宣布自2025年10月1日起，将部分信贷机构的法定存款准备金率下调50%的利好消息。大盘热情高涨，越指连日上冲，加之成交量依旧保持高位，说明反弹动能十足，上涨趋势有望延续。越指已突破越南建设证券所预期的1625点阻力位，并有较高概率进一步冲击更高目标位。当前投资者情绪极度亢奋，量能充足、热度未减，指数接下来时间有望直向1684点发起挑战。尽管如此，我们仍保持谨慎的观点，建议避免在市场过热时盲目追高，同时继续保持较高现金比例，耐心等待指数回调至蓄势区间后再考虑入场布局。



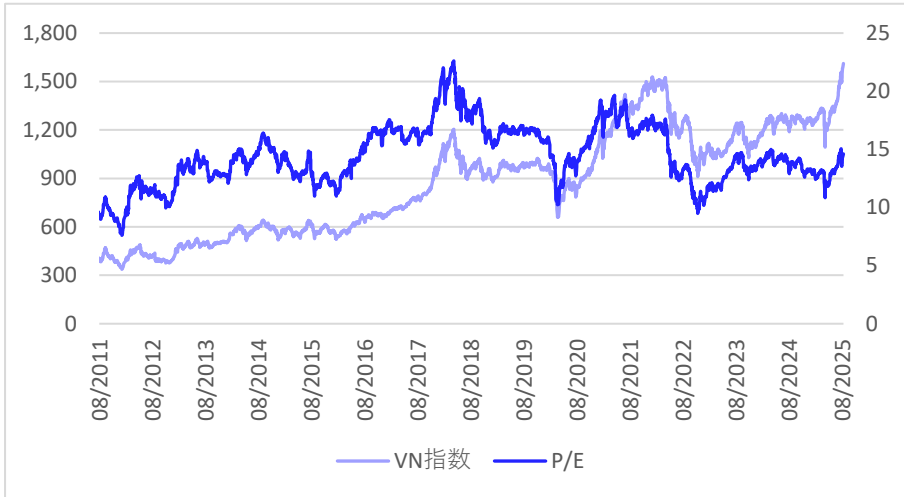
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



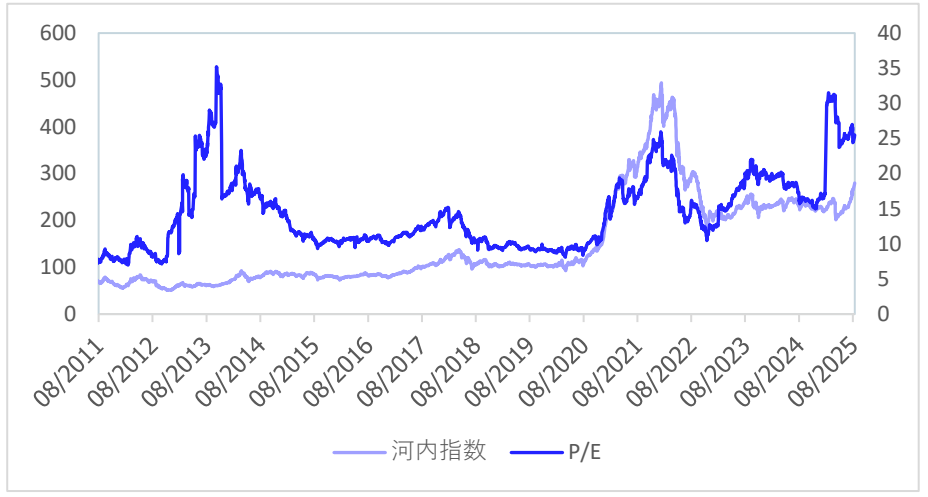
国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



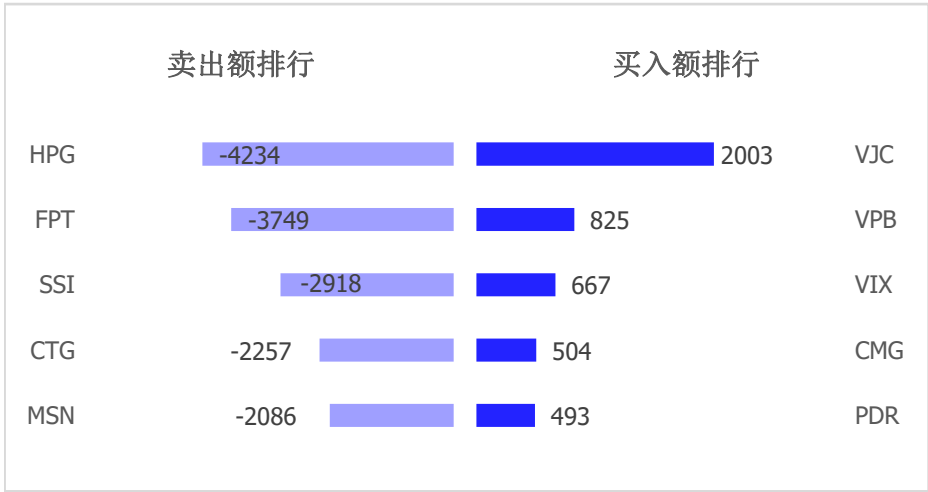
越南指数与P/E走势图对比



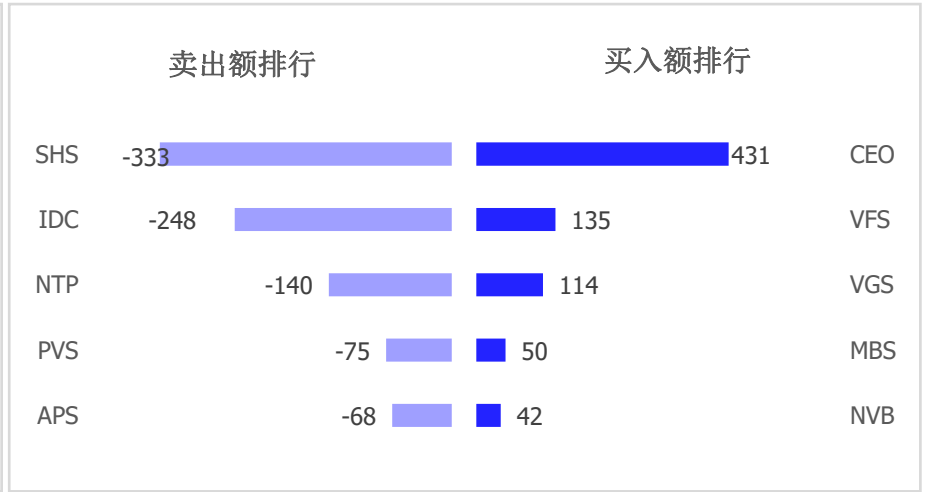
河内指数与P/E走势图对比



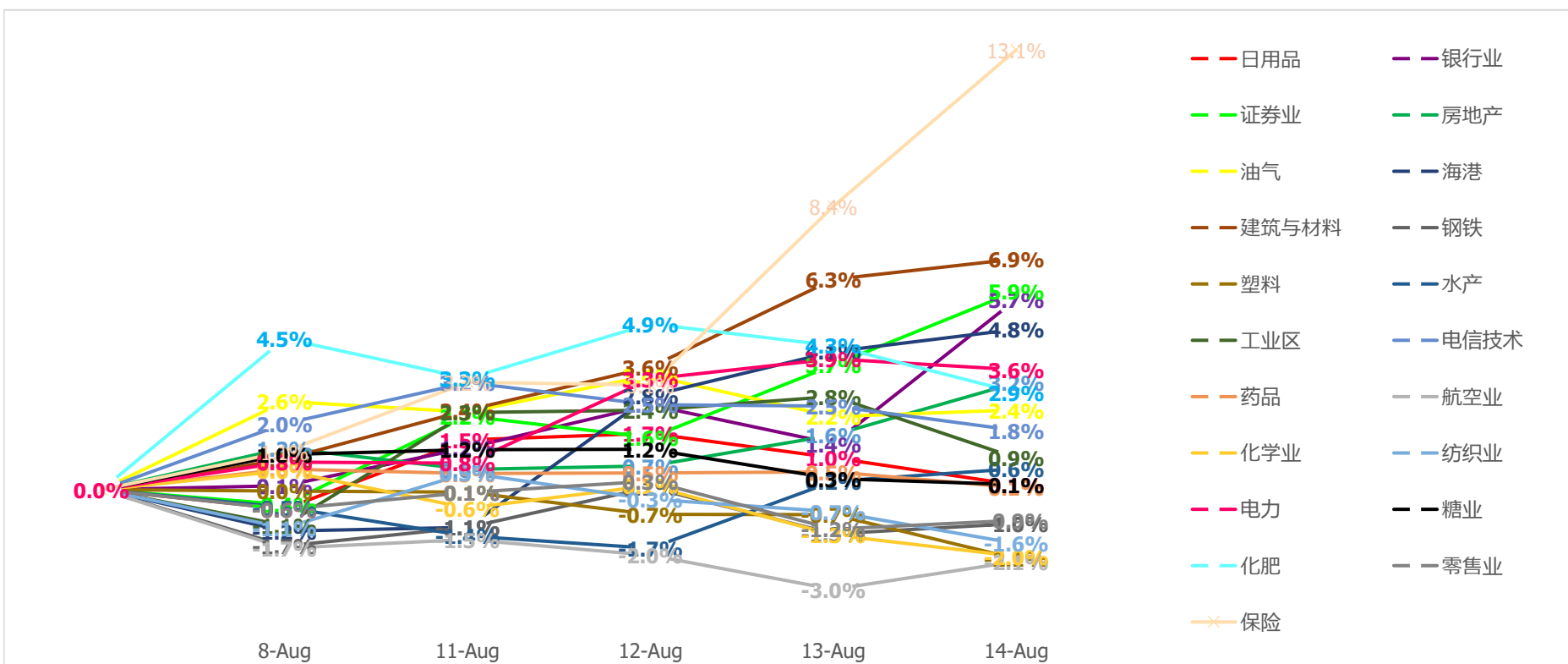
外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



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优的服务，与您共享越南发展红利！

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、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号
TNR 大楼、11层

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192号、TNR大楼、20层