

2025年08月15日

银行成为本周“明星板块”，托举越指突破新高

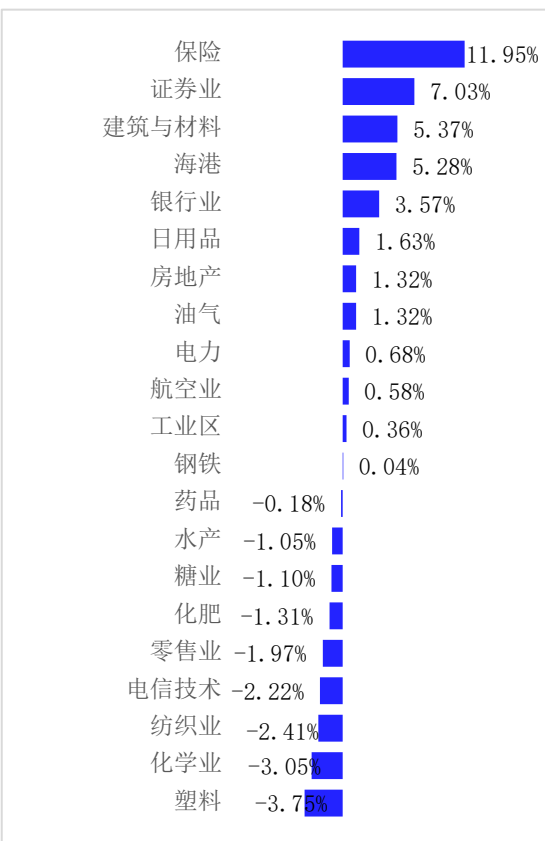
市场热点

市场纵观	收盘指数	涨跌幅度
VN指数	1,630.00	-0.65%
交易总量(万股)	207,885	13.84%
交易总额(亿越盾)	596,940	12.58%
河内交易所	282.34	-0.99%
交易总量(万股)	21,091	14.09%
交易总额(亿越盾)	50,219	22.28%

外国投资者	胡志明交易所	河内交易所
买入(亿越盾)	45,410	1,962
卖出(亿越盾)	75,537	2,274
净值(亿越盾)	-30,126	-313

数据来源: Fiin, CSI整理

交易周的变化



价格变动按行业分类

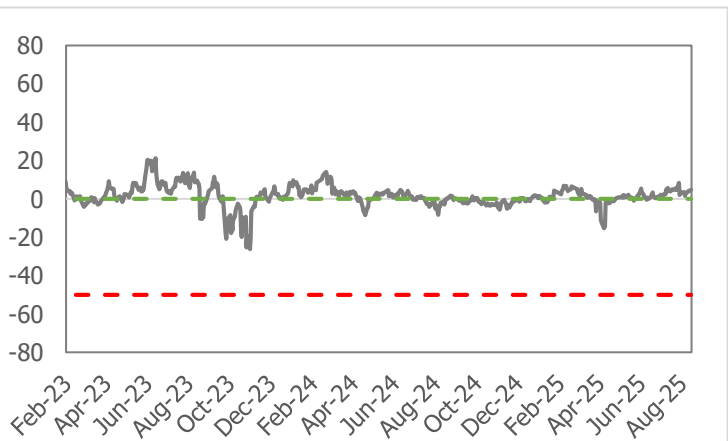


- 回顾本周首个交易日以来，越指连战连捷，一路在上涨区间中收盘，盘中的震荡反而为市场营造了绝地反击的舞台。多日“上吊线”频现，直到国家银行宣布对信贷组织下调50%法定存款准备金率的利好消息出炉，银行板块重拾“股王”地位，带领指数本周四果断突破1615点大关。热烈的氛围延续至周五早盘，但午盘市场骤然转阴，MBB、VPB等支柱股无法守住涨幅。多数个股步入下行通道，地产股首当其冲，其对越指波动走势最为敏感。势而上的个股依旧表现亮眼，包括同生态系（VIX、EIB、VSC）、建筑（CII）、石油（BSR）等。周K线虽上涨但不够完美，收盘形成较长上影线，且周均成交量仍处于高位，较20周均值飙升69%。从2025年8月11日至15日收盘，越南指数报1630.00点，上涨45.05点（涨幅2.84%）。
- 市场两周连涨，且多次刷新历史纪录，周均成交量较20个交易日平均水平飙升69%。截至本周五收盘，胡志明市场上每个交易日的平均成交量为18.28亿股（+0.16%），相当于成交额为51.907万亿越盾（+2.37%）。
- 本周越南市场表现较为积极，不过资金不再广泛流入，市场出现分化，但不明显，在21个板块中有12个板块实现上涨。其中，保险（+11.95%）、证券（+7.03%）、和建筑（+5.37%）为本周涨幅最大的三个板块。另一方面，塑料（-3.75%）、化工（-3.05%）和纺织（-2.41%）则是本周调整压力最大的三个板块。
- 外资本周净卖出规模显著加大，其周末收盘净卖出总额达8.217万亿越盾（约3.149亿美元）。其中，净卖出力度最大的前三只股票分别为FPT（净卖出2.254万亿越盾≈8640万美元）、HPG（净卖出1.542万亿越盾≈5910万美元）、MBB（净卖出6130亿越盾≈2350万美元）等。相反地，CMG（净买入1890亿越盾≈720万美元）、VIX（净买入1870亿越盾≈720万美元）、VJC（净买入1680亿越盾≈640万美元）则吸引外资关注，位列净买入排行榜前三只。

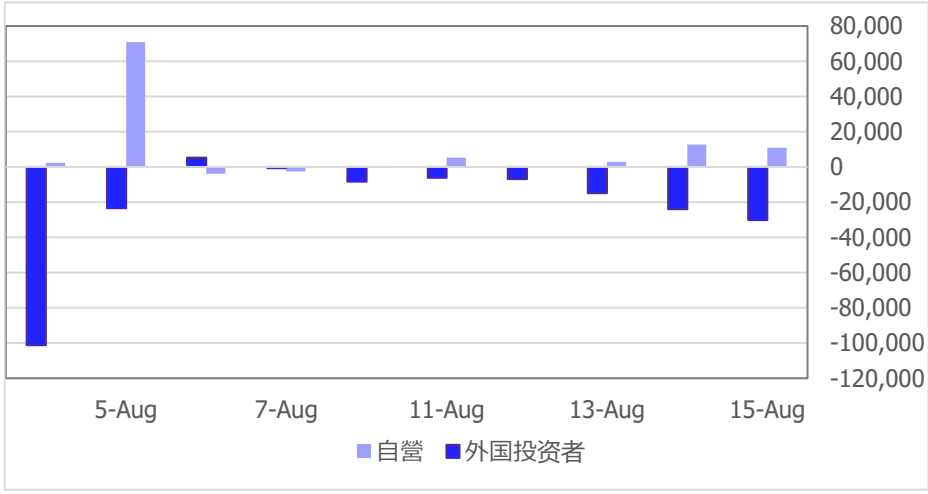
投资建议

获利了结压力加剧，导致越南指数收盘呈现下跌趋势，终结了连续9个交易日上涨趋势。盘中的亮点是越指早盘跳空高开，一度上冲历史新高1666点区间。然而，与前几个交易日不同的是，获利盘压力逐渐加大，涨势未能延续，尤其是房地产板块的大量个股承压，拖累市场转而下滑。今日成交量相当活跃，撮合成交量超出近20日均值（+20.2%）。成交量处于高位，指数还出现一根长阴线，似乎吞没了前一日阳线，显示涨势已出现放缓迹象。回顾近期成交量放大的交易日，75%的交易日市场收于跌势，这表明大盘在此区域出现调整的可能性较大。

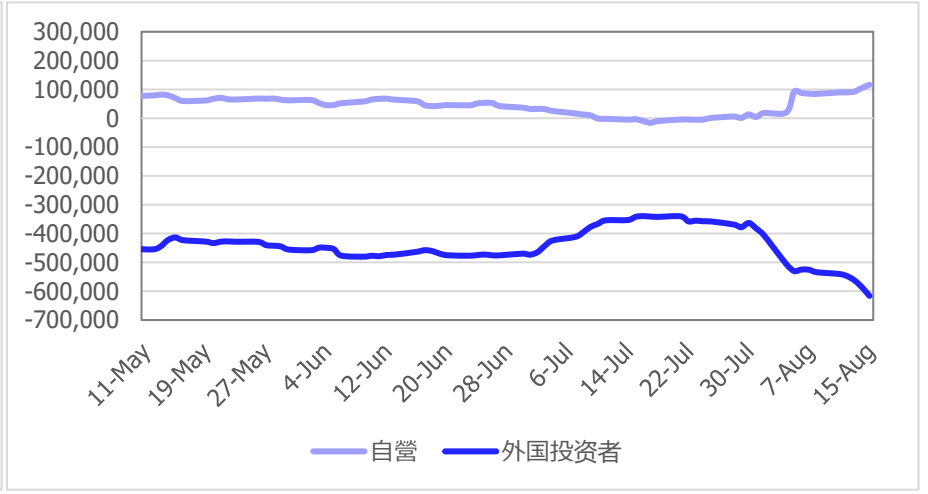
在周线图上，越南指数连续两周上扬，但上涨幅度有趋缓迹象，主要受本周五下跌的影响。尽管周线图上多头势力仍占优，但卖出信号在周末初步显现，因此在新增买入仓位中应更加保持谨慎心态。越南建设证券认为，尽管上涨信号仍占优势，但本周涨势已明显减弱，下周极可能出现调整。CSI继续保持审慎的观点，不急于在下周的回调中抄底买入，而继续维持高比例现金，耐心等待新均衡蓄势区间出现后，再重新回流操作。



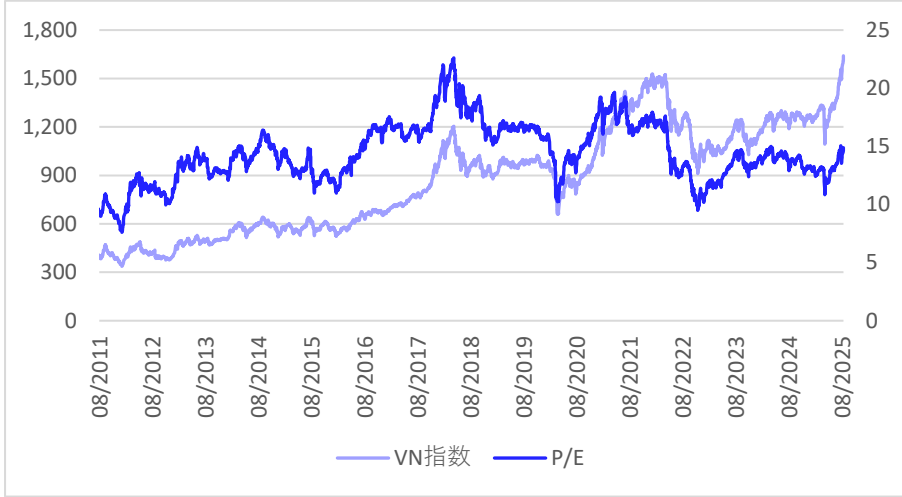
10日内自营和外国投资者交易累计统计 (亿越盾)



国内组织和外国投资者累计价值 (亿越盾)



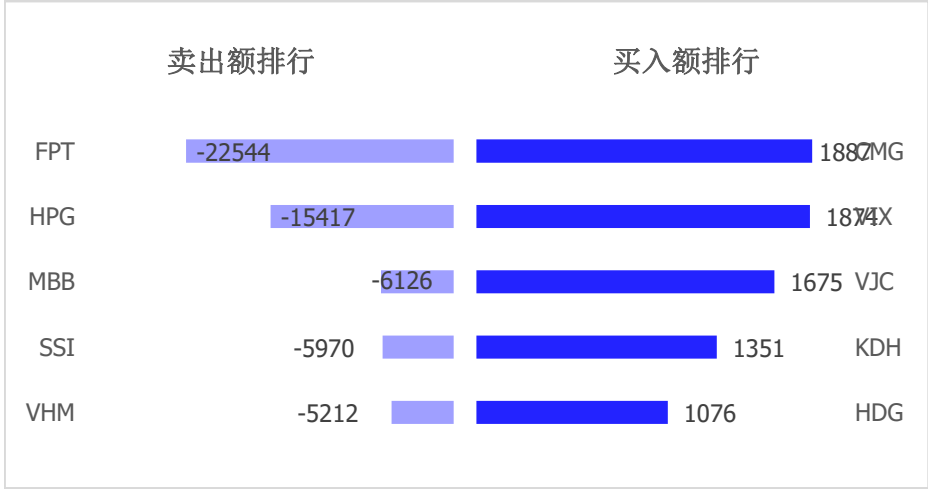
越南指数与P/E走势图对比



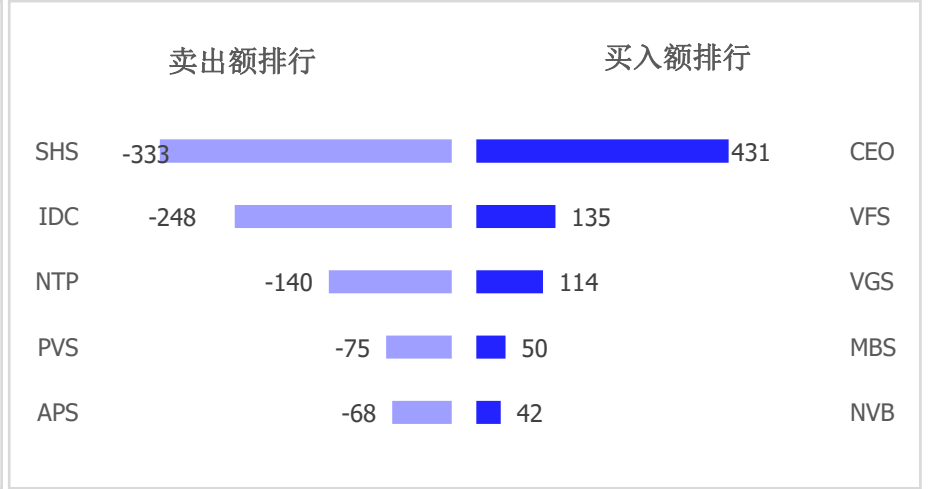
河内指数与P/E走势图对比



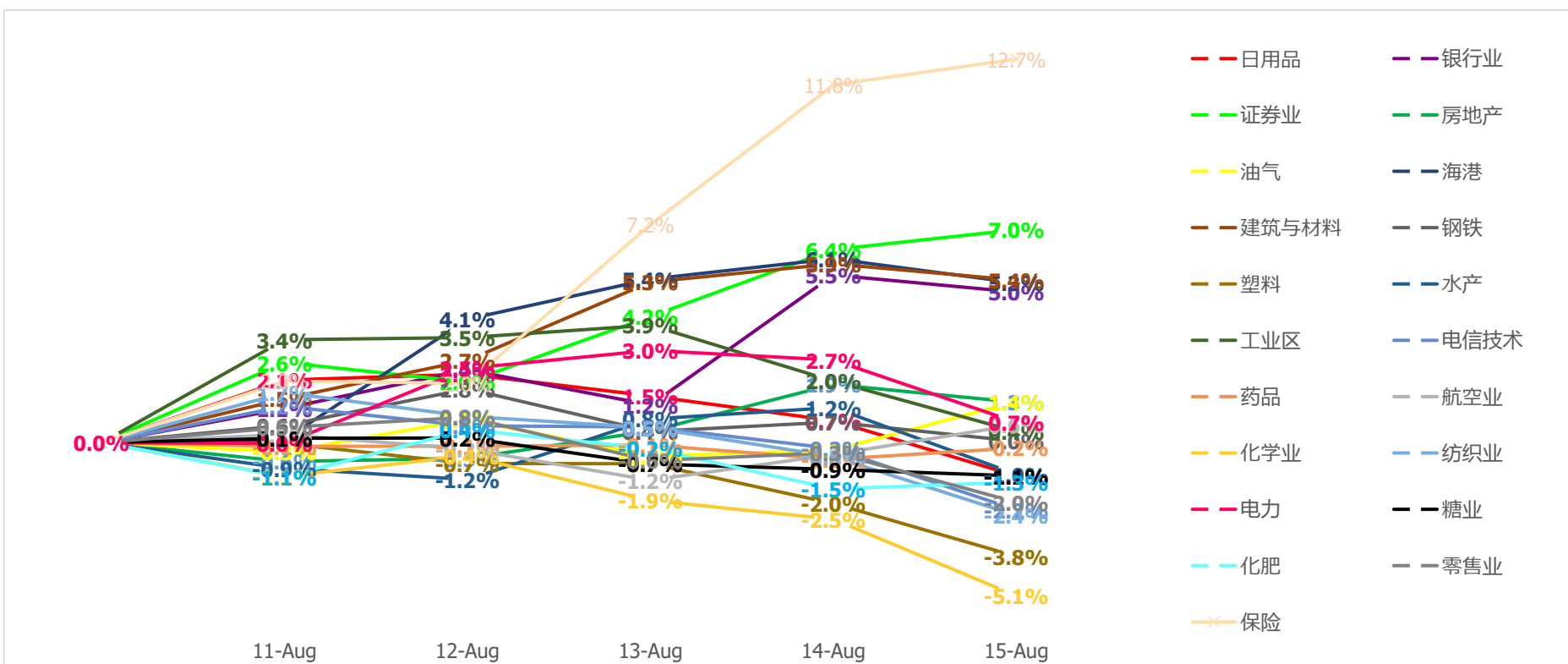
5日内外国投资者在HSX净买卖额排行 (亿越盾)



5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