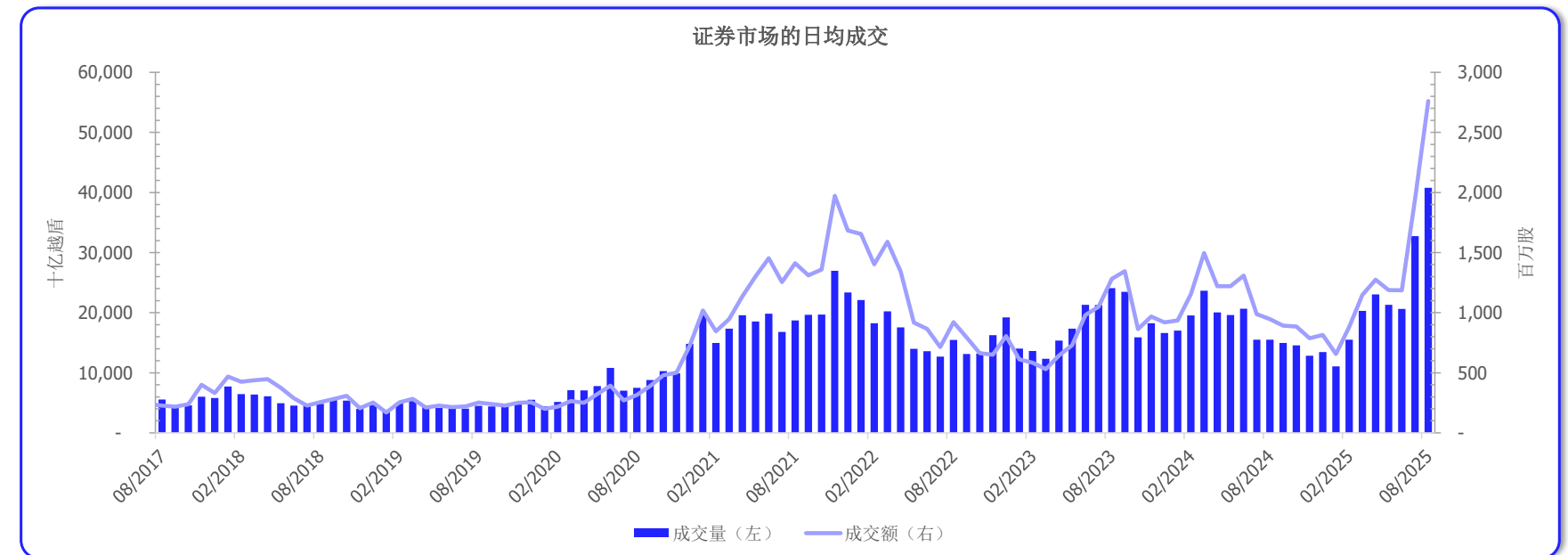
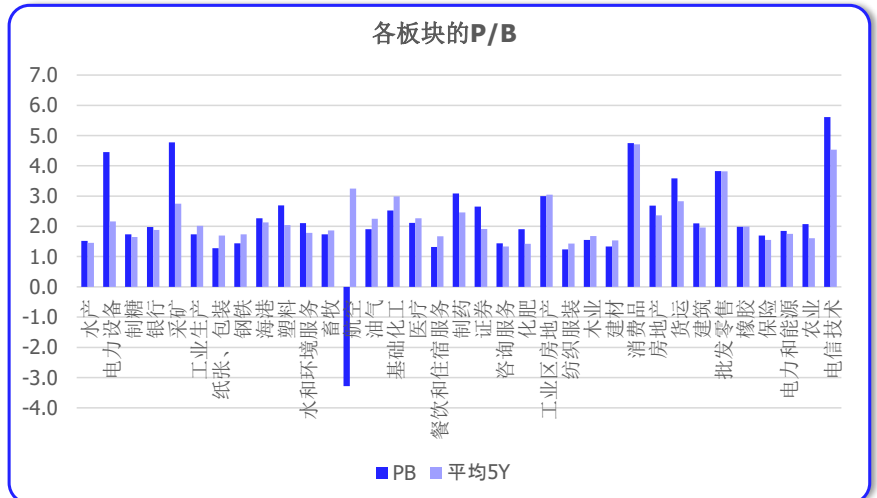
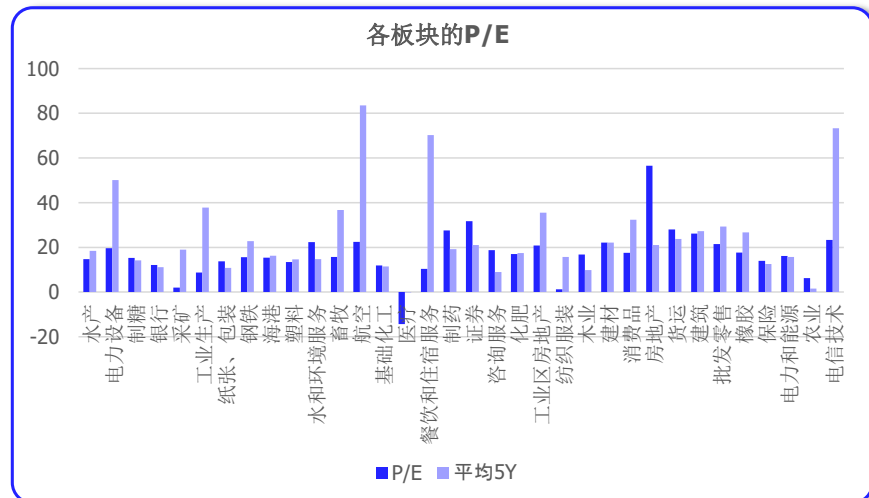
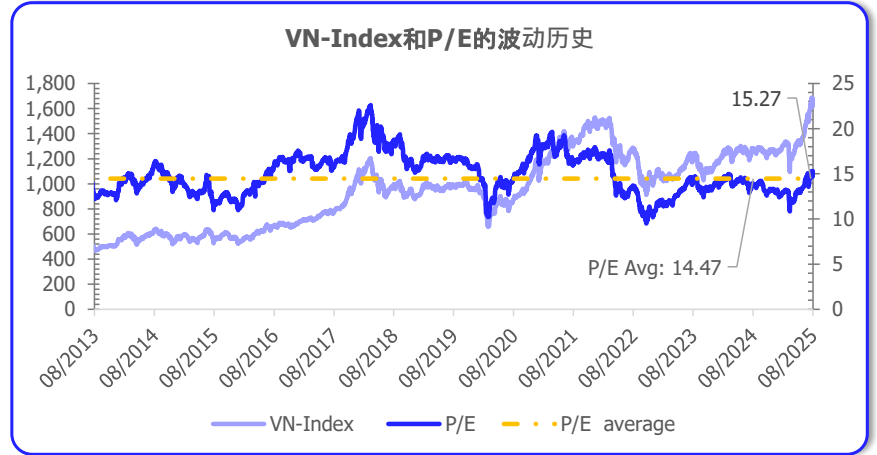
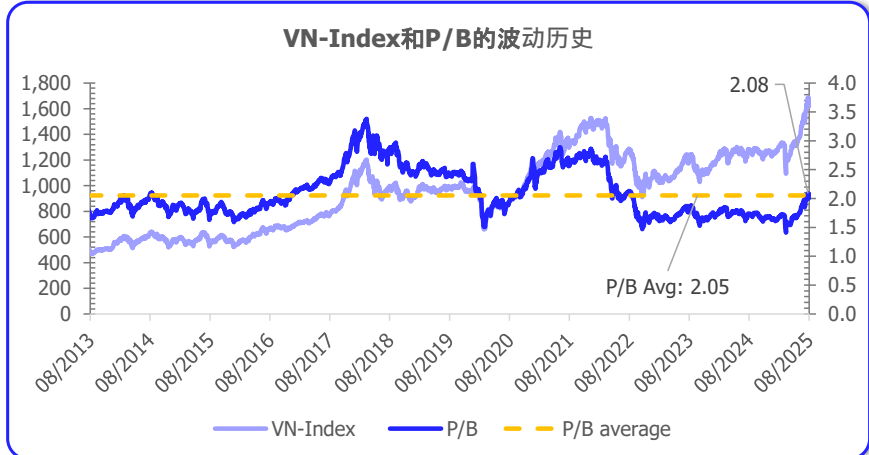
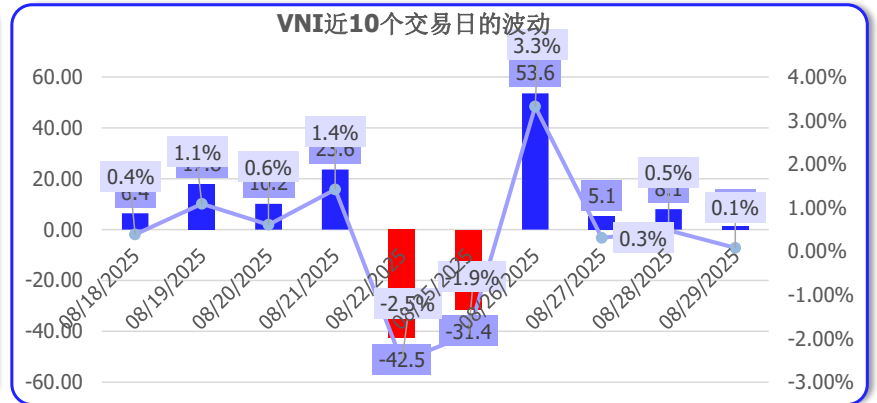
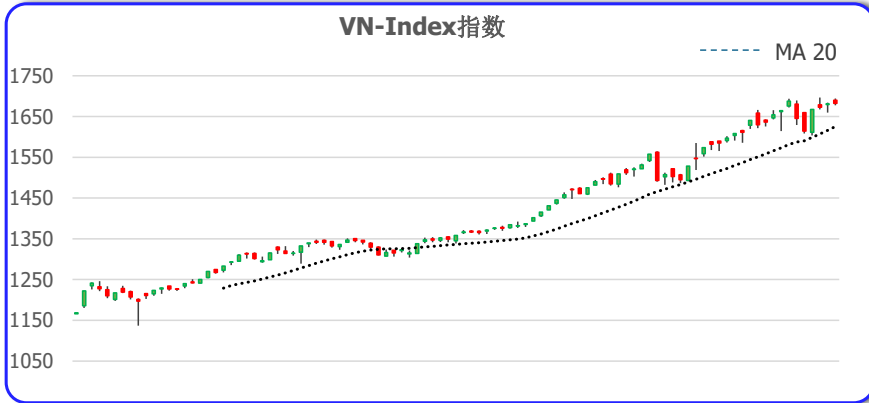


2025年08月29日



越南建设证券股份公司

024 3926 0099

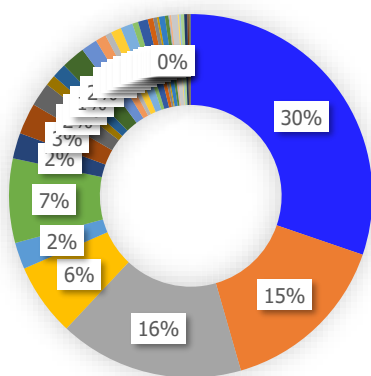
0886998288

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

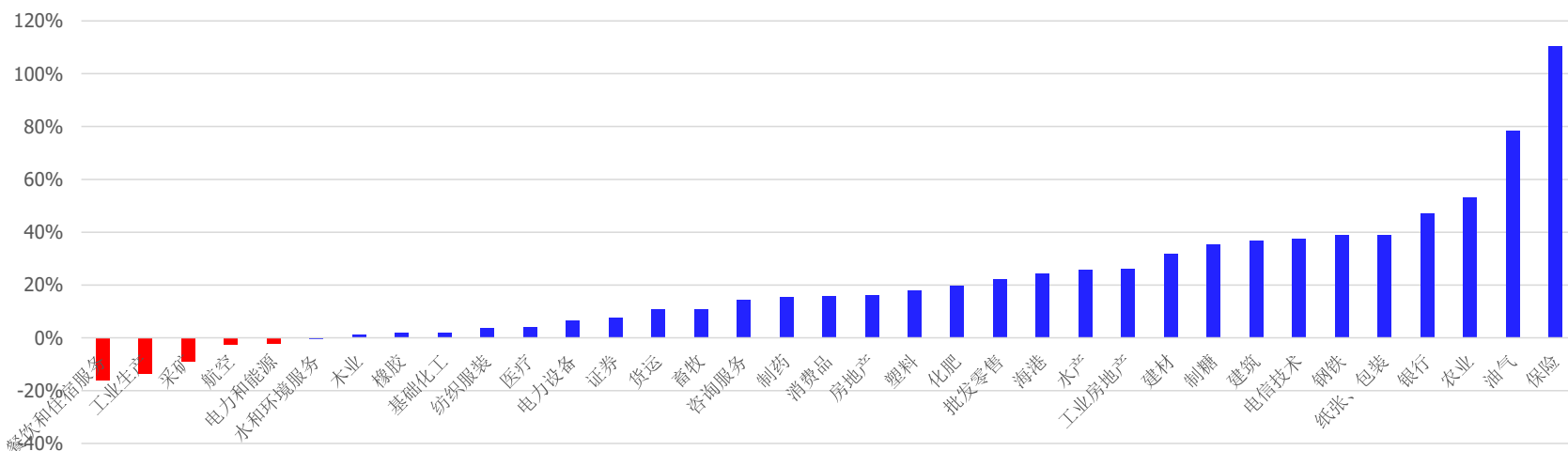
胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192号、TNR大楼、20层

本月份各板块成交占比

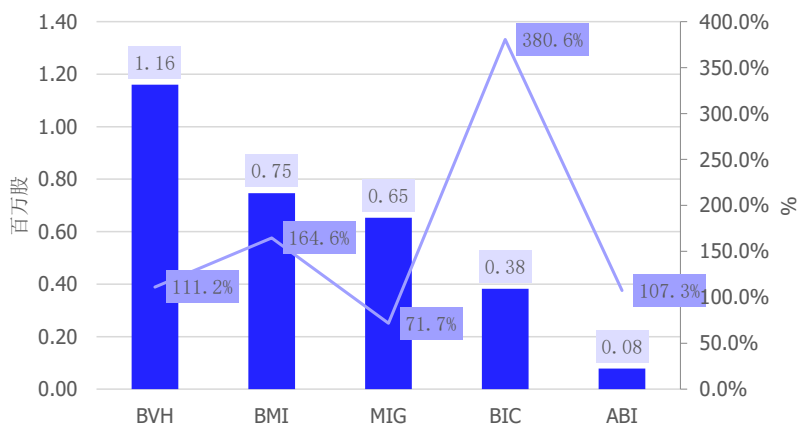


- 银行
- 电力和能源
- 批发零售
- 工业区房地产
- 电力设备
- 航空
- 医疗
- 制药
- 餐饮和住宿服务
- 房地产
- 建筑
- 化肥
- 电信技术
- 塑料
- 制糖
- 保险
- 海港
- 纸张、包装
- 证券
- 货运
- 消费品
- 纺织服装
- 水产
- 建材
- 木业
- 采矿
- 水和环境服务
- 油气
- 农业
- 畜牧
- 橡胶
- 基础化工
- 工业生产
- 咨询服务

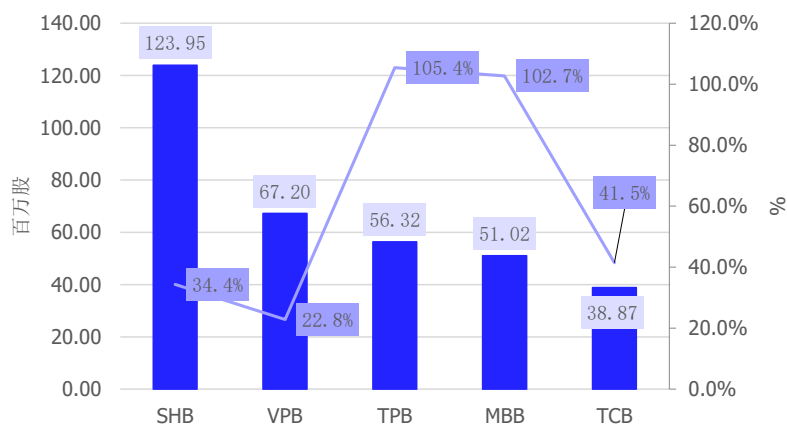
本月各板块成交情况



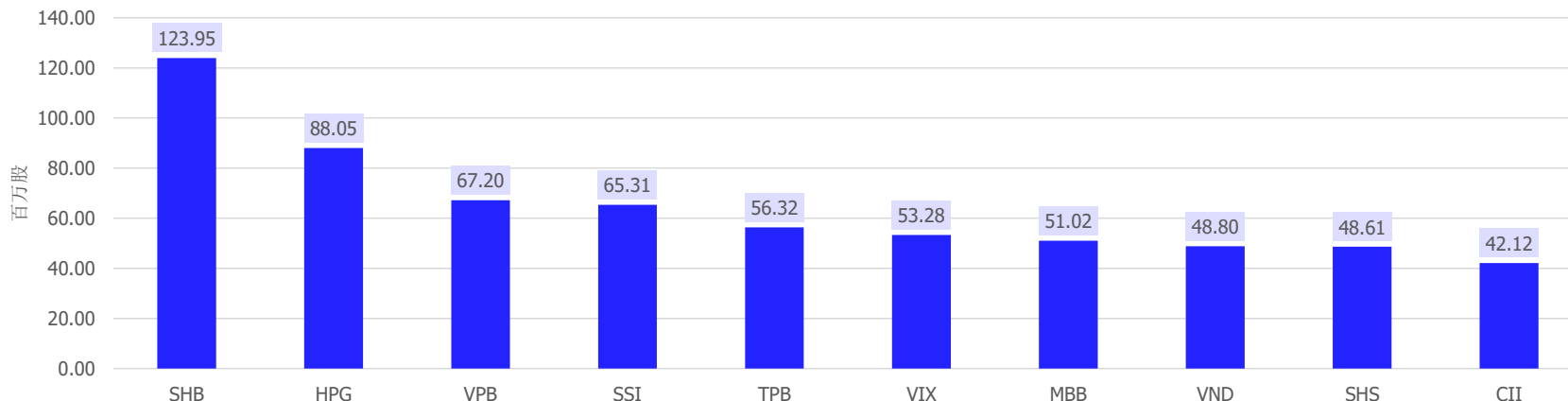
本月保险业成交量最高



本月银行业成交量最高



本月成交量最高



越南建設證券股份公司

024 3926 0099

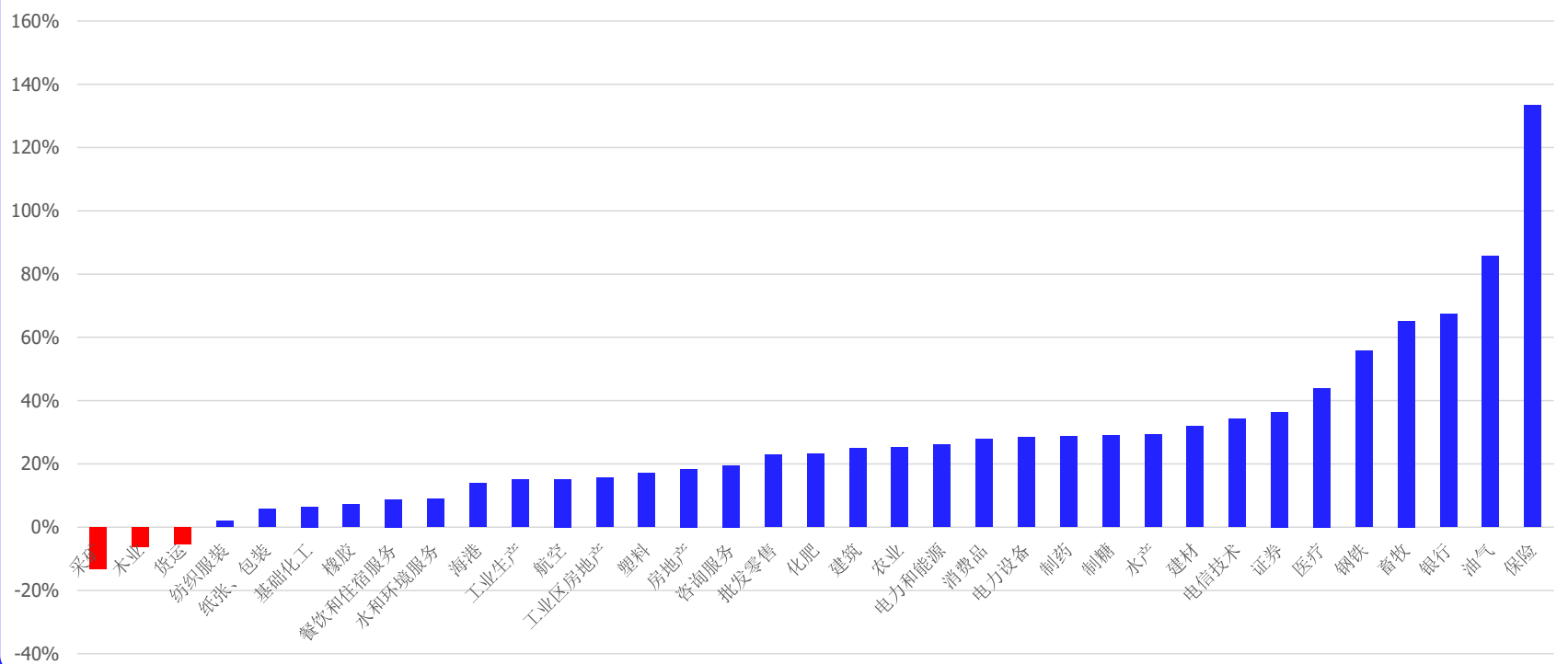
0886998288

online@vncsi.com.vn

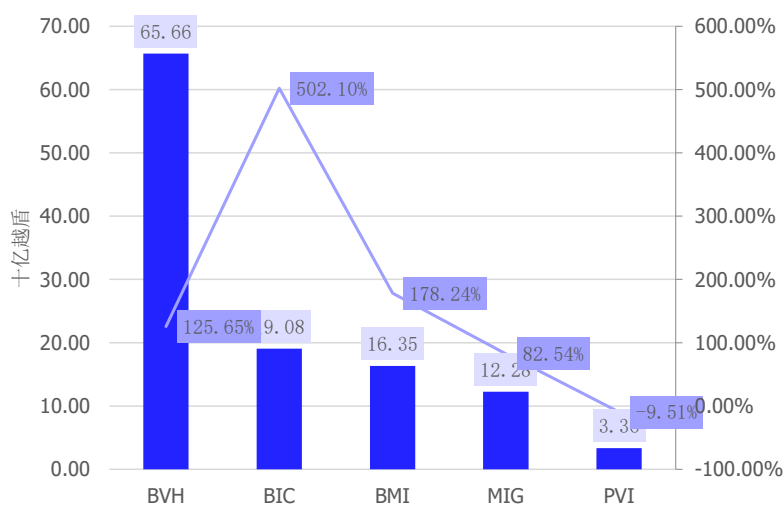
總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號 TNR 大樓、11層

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、阮公著街180-192號、TNR大樓、20層

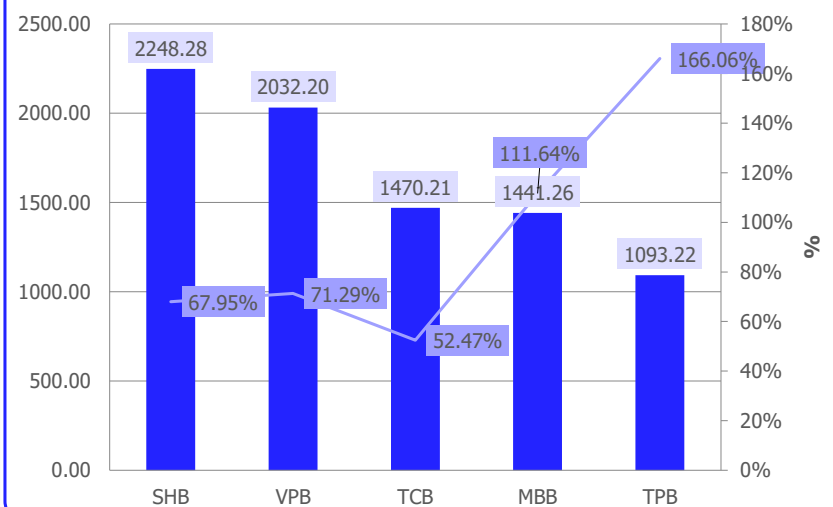
本月成交额波动



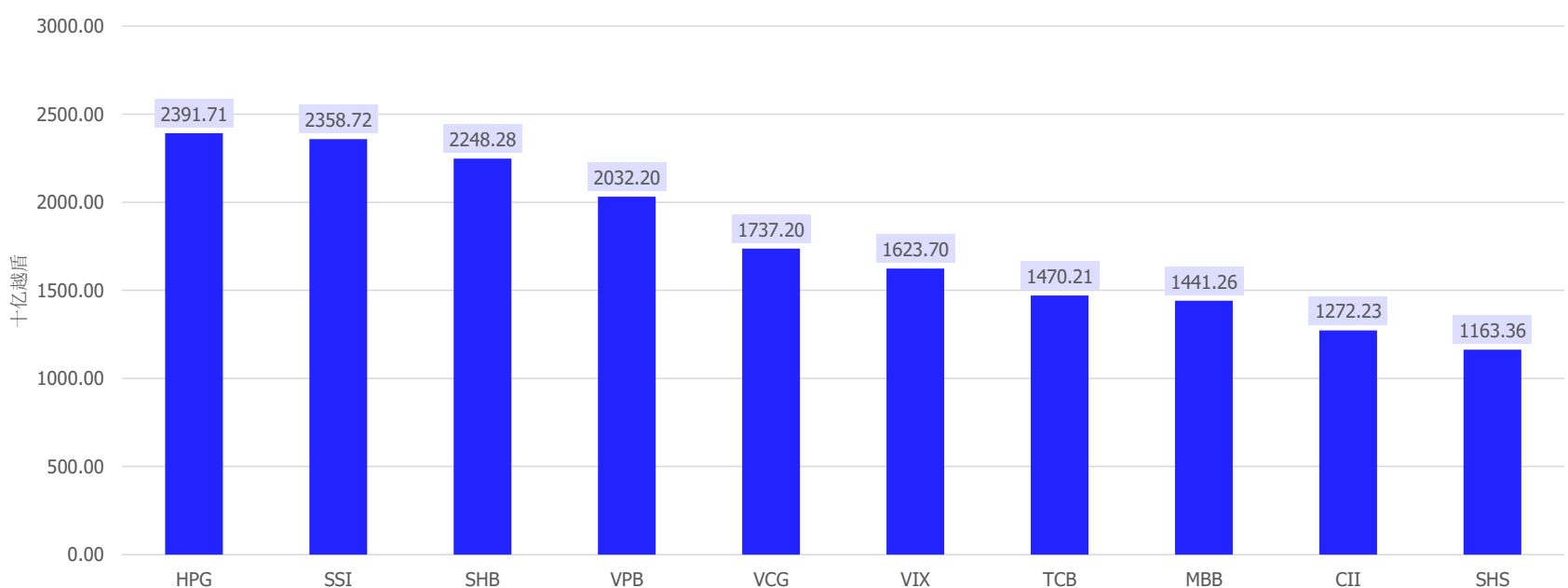
本月保险业成交额最高



本月银行业成交额最高



本月成交额最高



越南建设证券股份公司

024 3926 0099

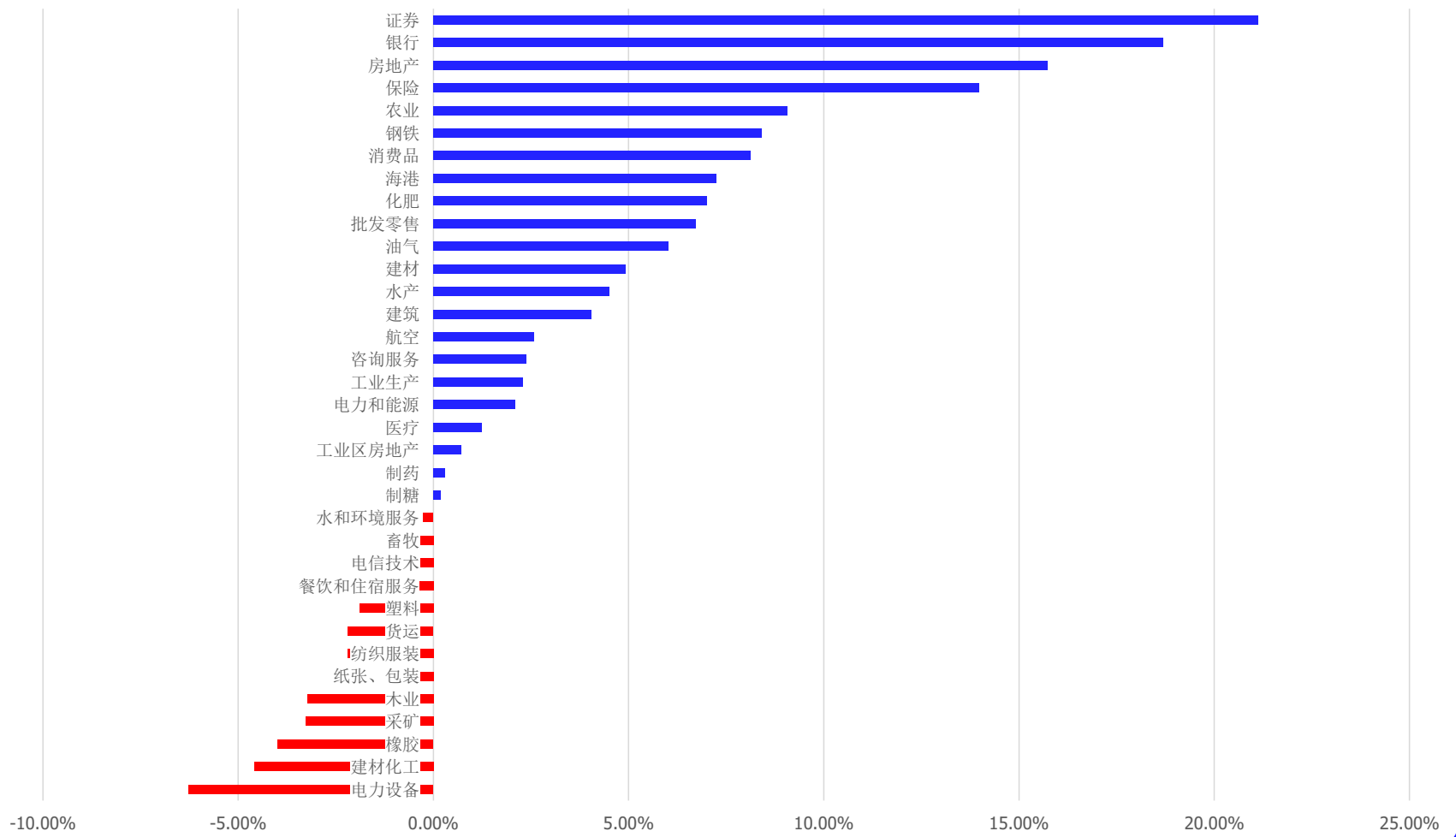
0886998288

online@vnsci.com.vn

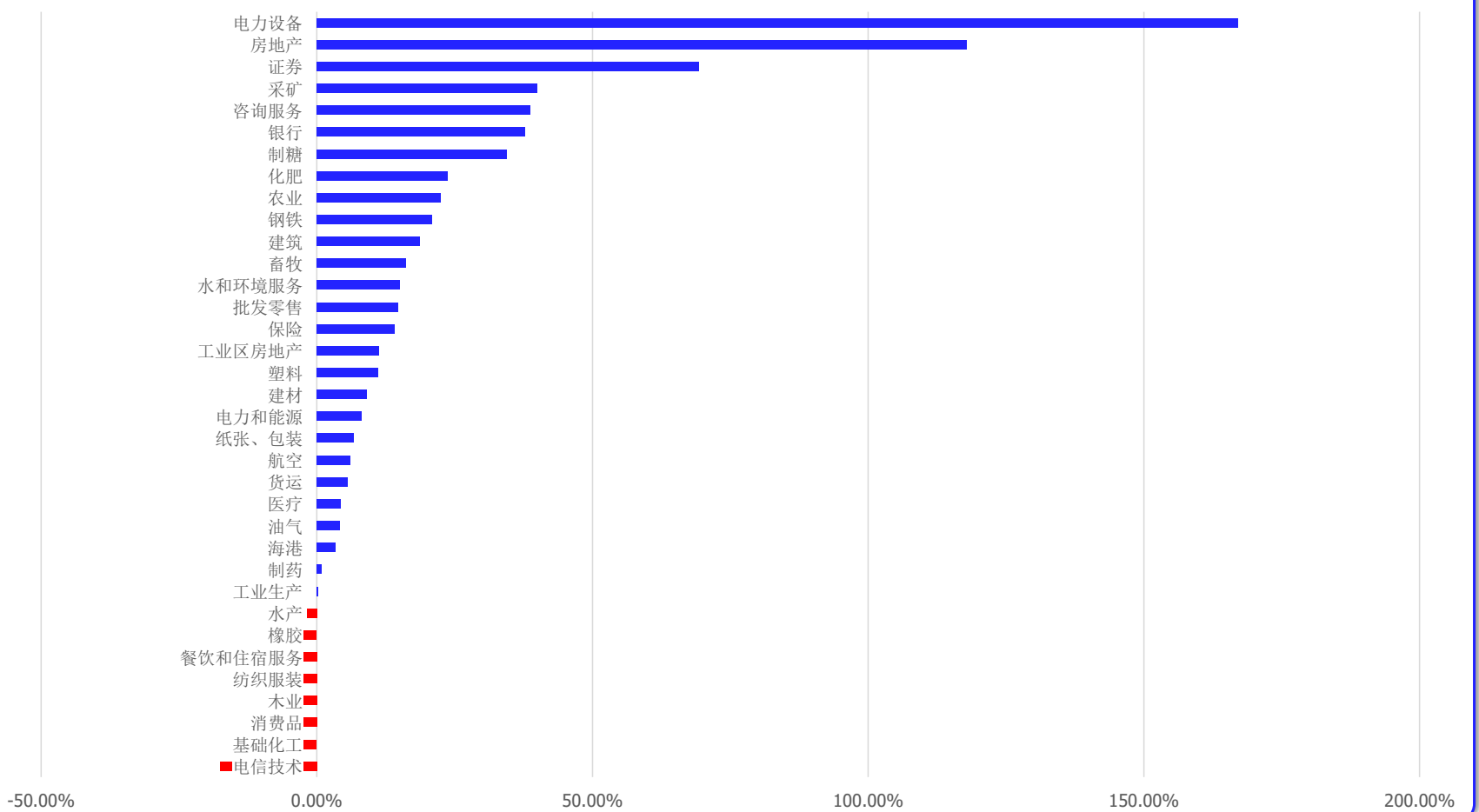
总部：河内市、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号 TNR 大楼、11层

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

本月各板块的波动情况



年初以来各板块的变动



越南建設證券股份公司

024 3926 0099

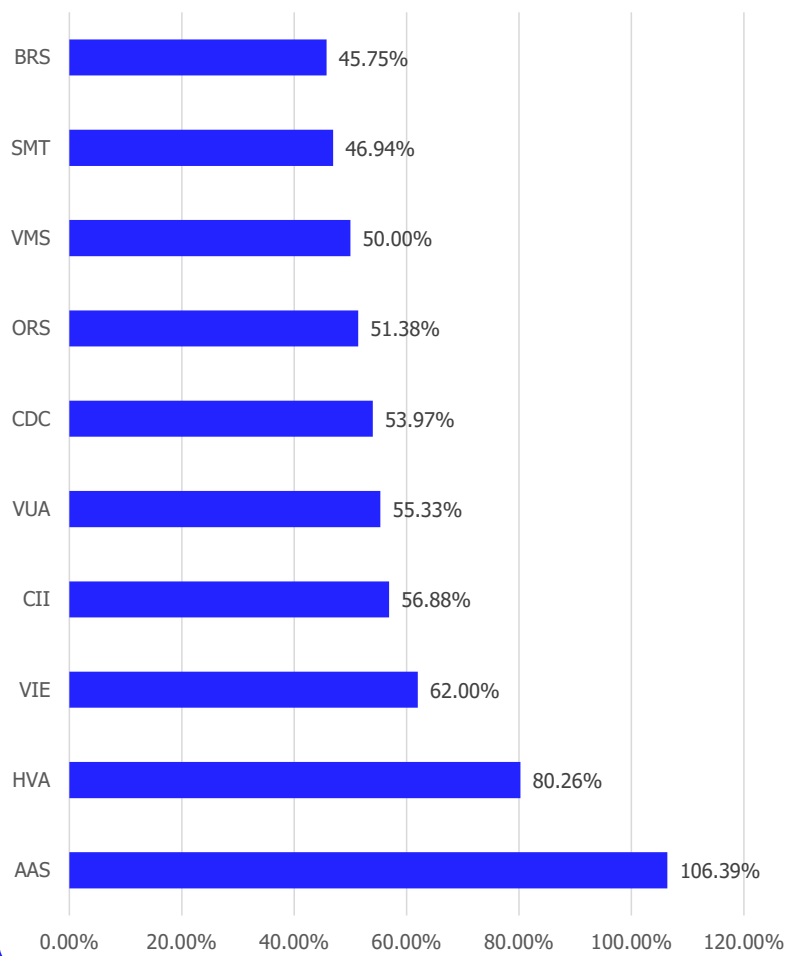
0886998288

online@vncsi.com.vn

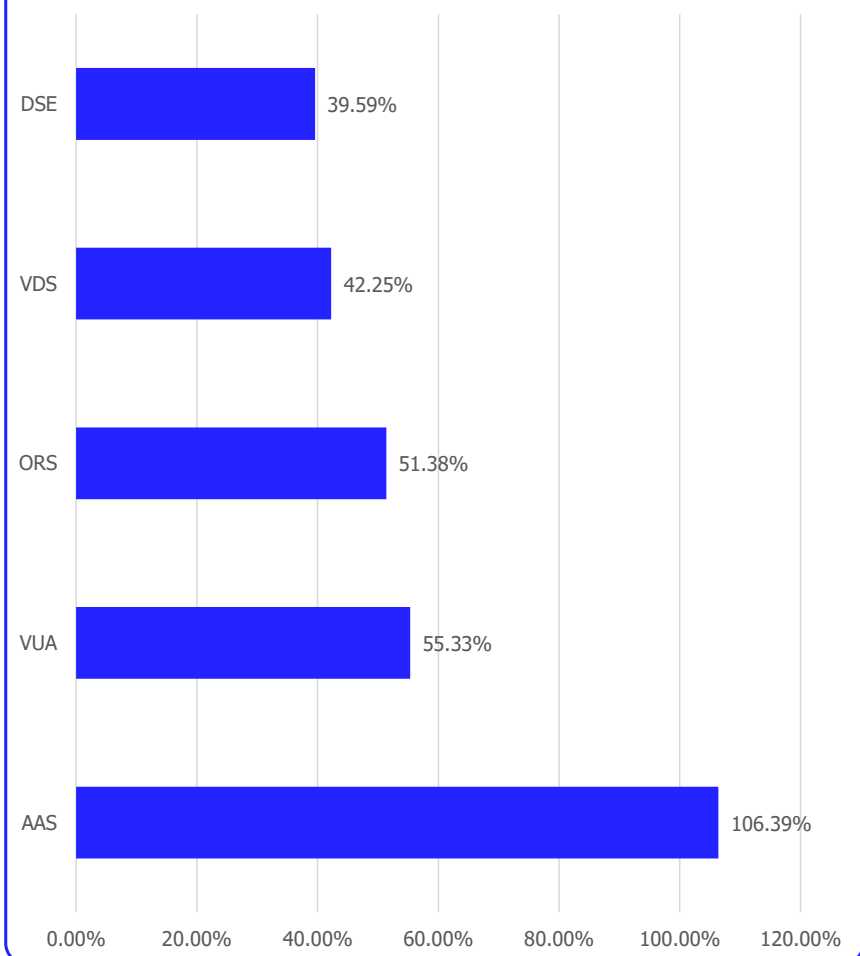
總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層

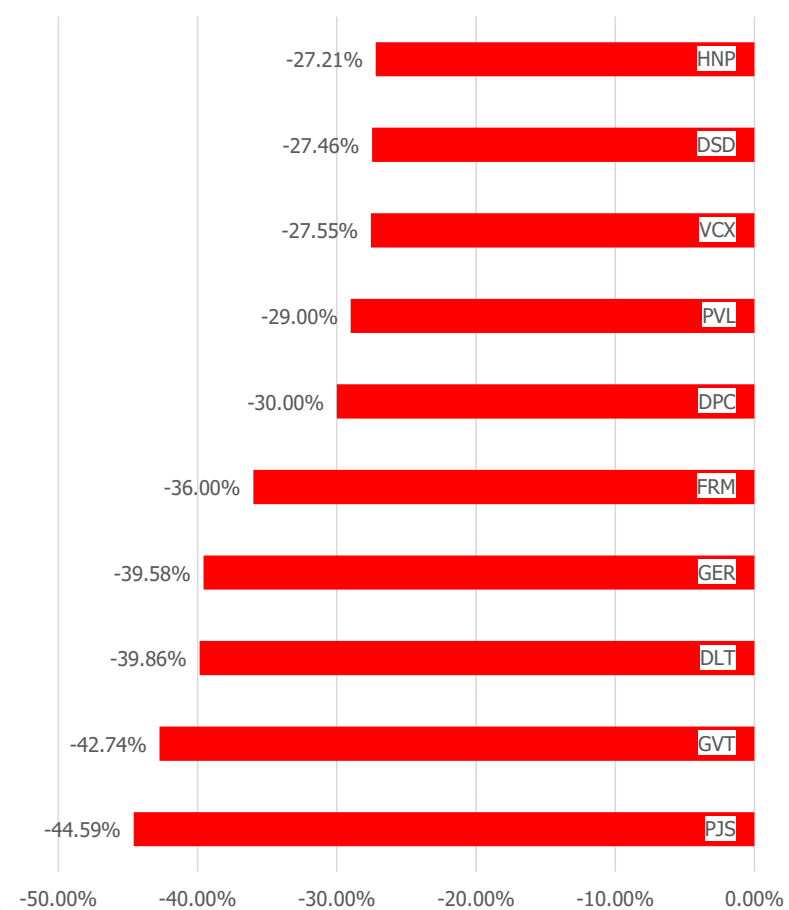
本月涨价最高



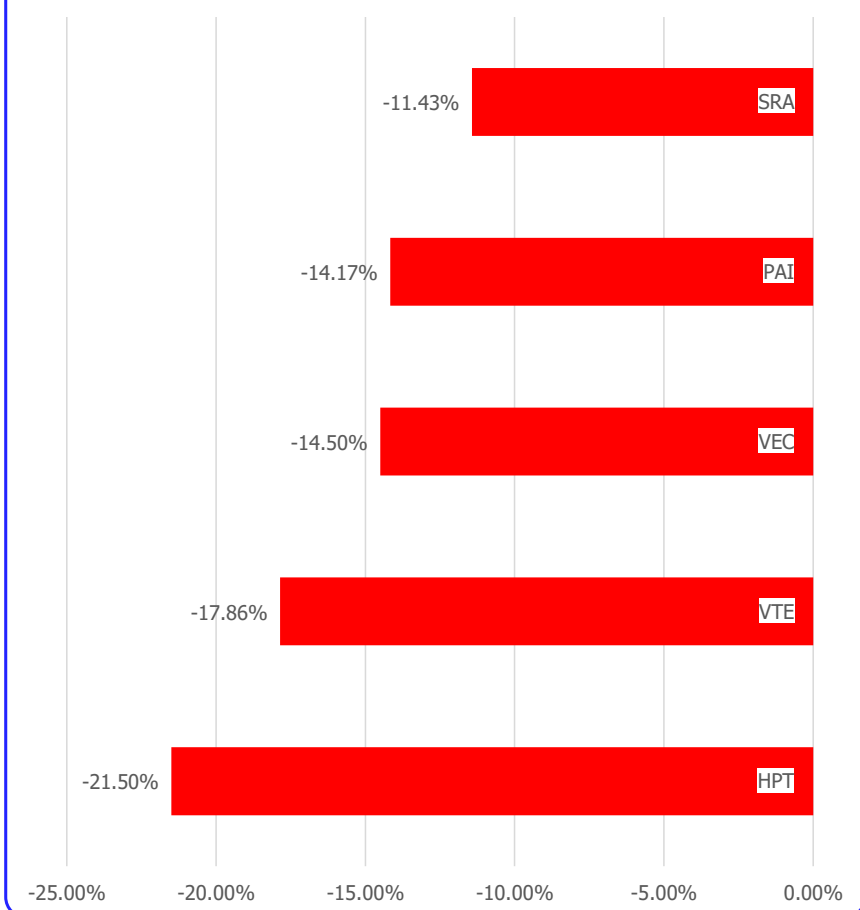
本月证券业涨价最高



本月跌价最大



本月电信技术业跌价最大



越南建设证券股份公司

024 3926 0099

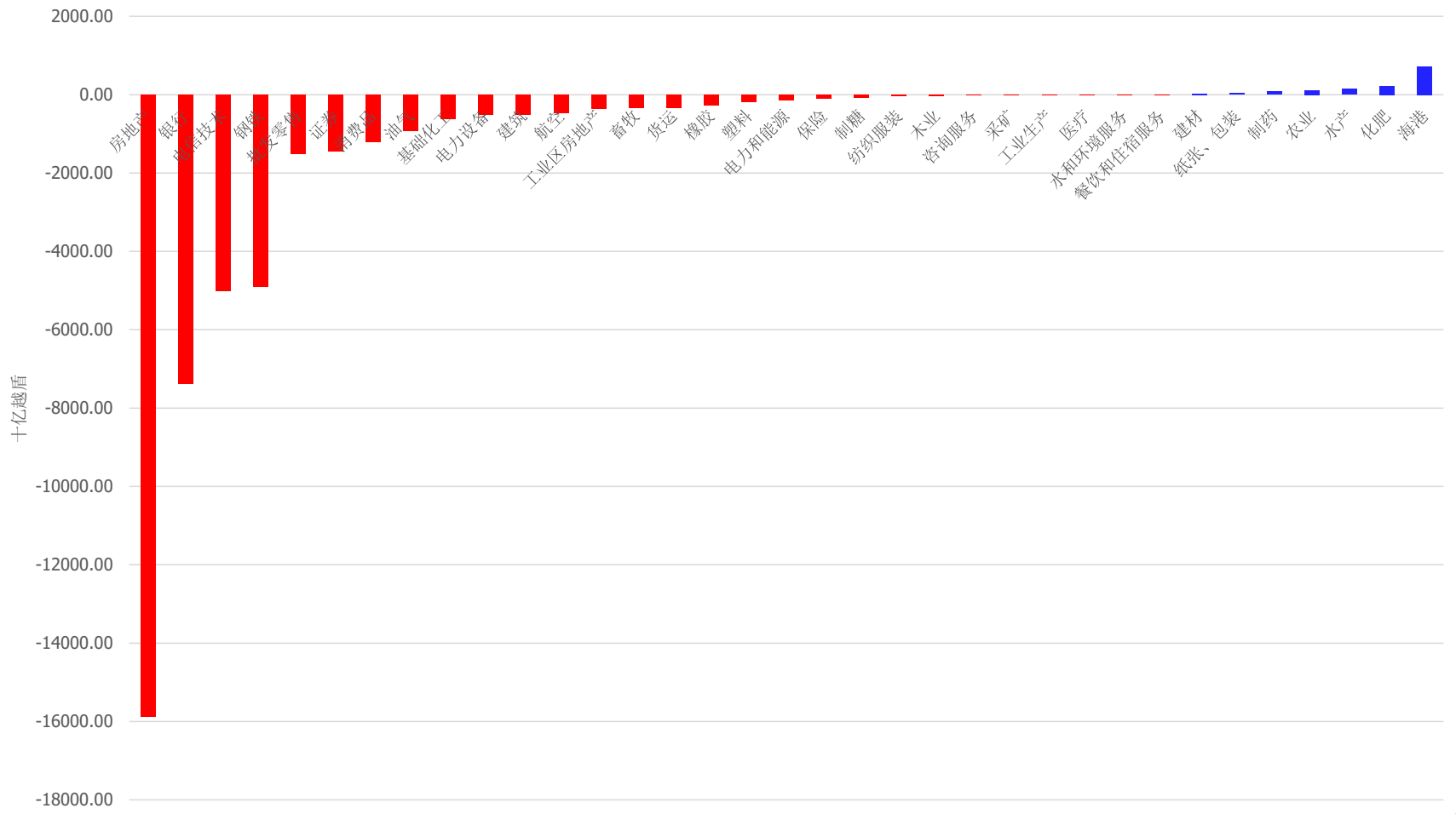
0886998288

online@vnsci.com.vn

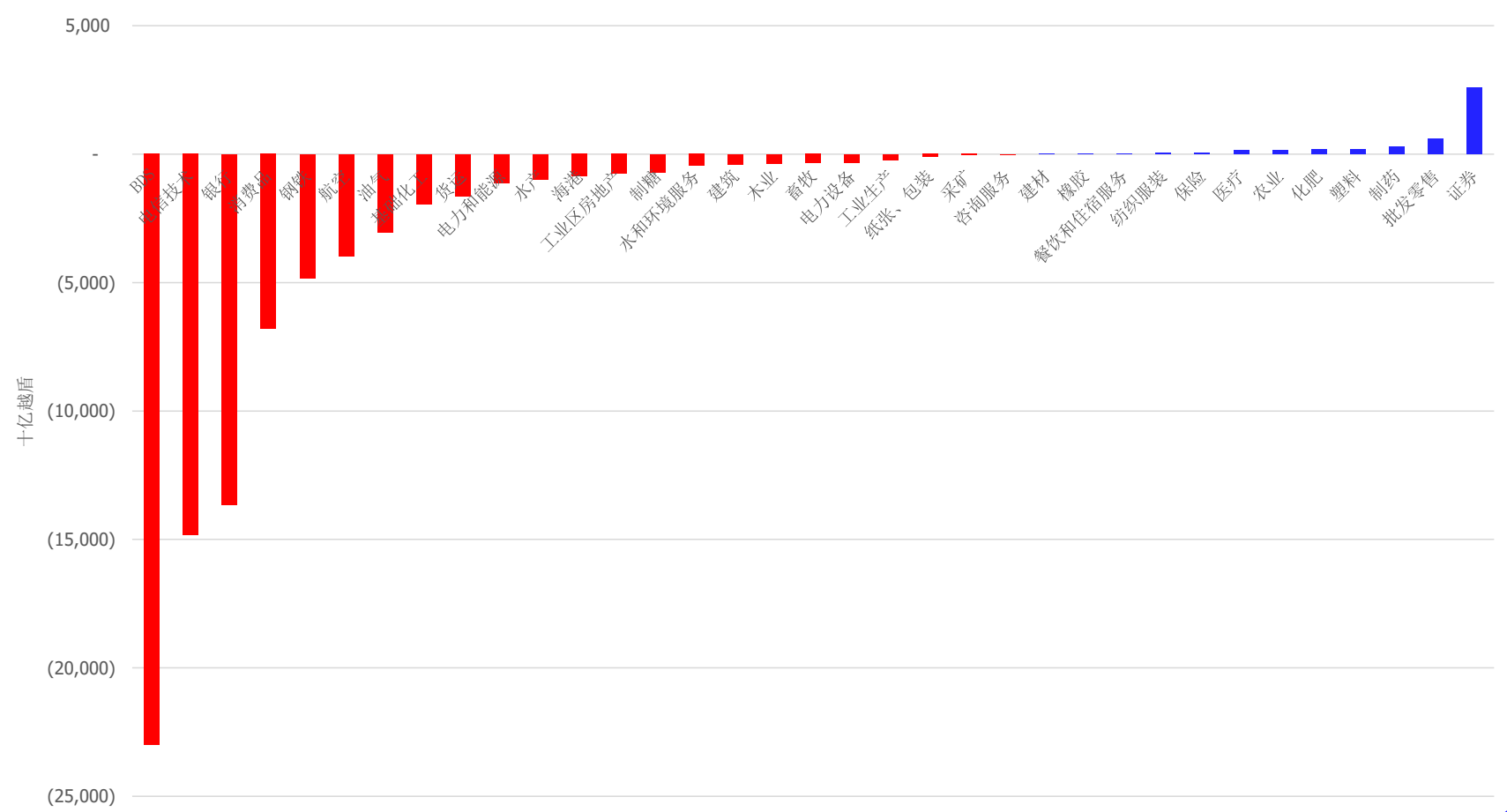
总部：河内市、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号
TNR 大楼、11层

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

本月外资对各板块的交易情况



外资年初以来对各板块的交易情况



越南建设证券股份公司

024 3926 0099

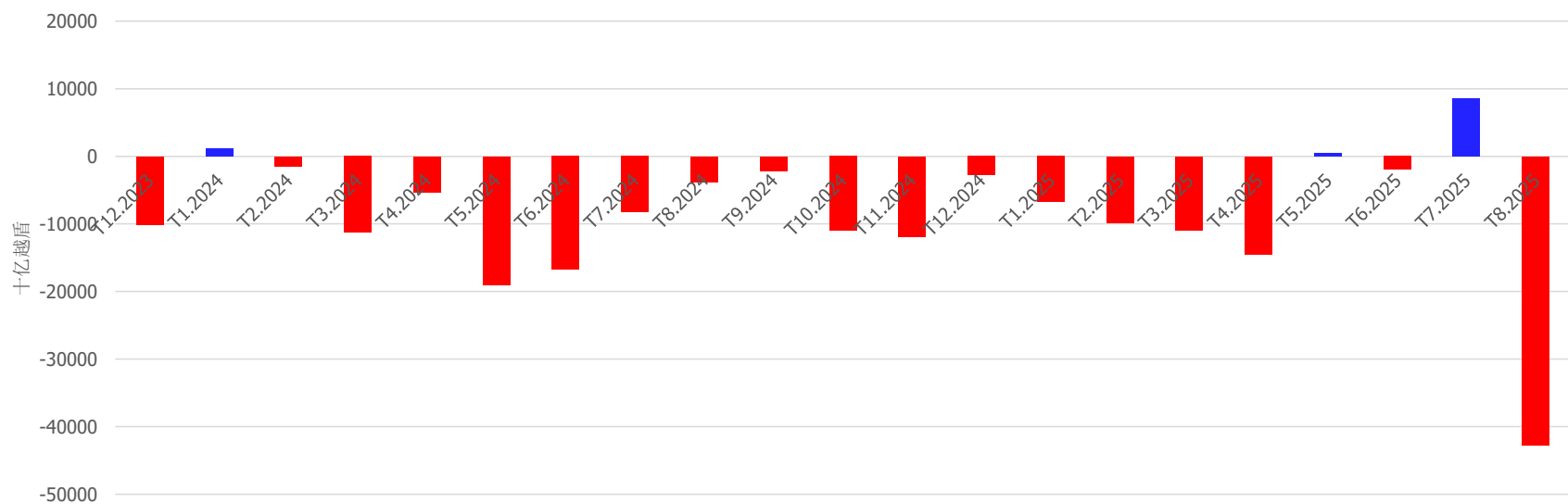
0886998288

online@vnsci.com.vn

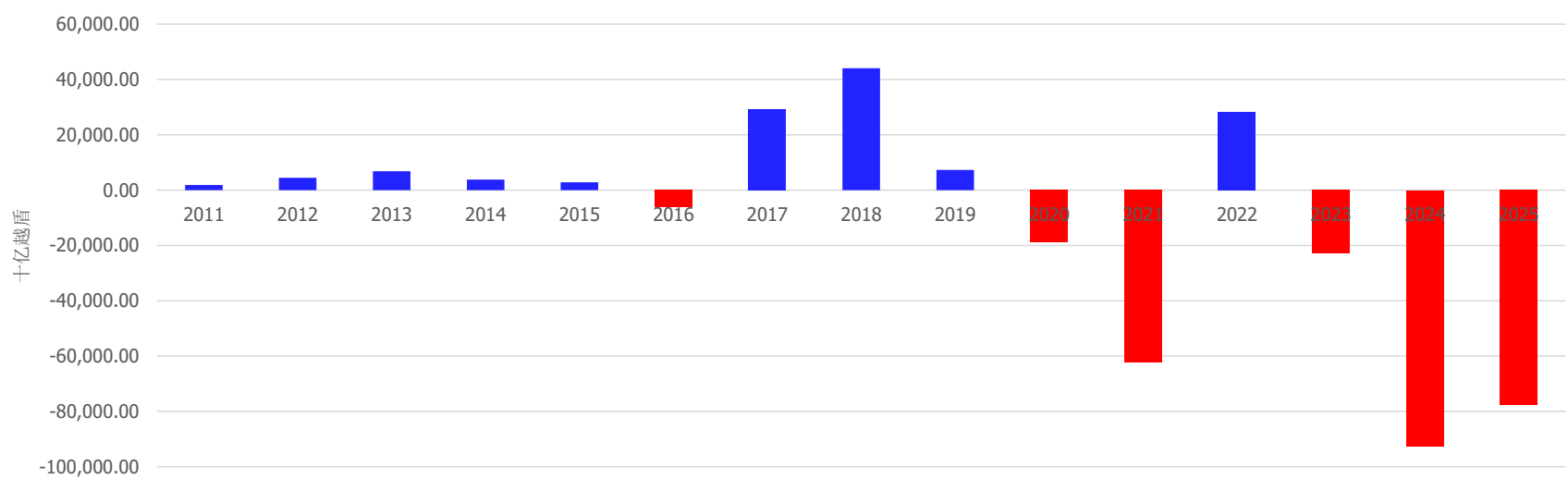
总部：河内市、栋多郡、浪上坊、阮志清路54A号
TNR 大楼、11层

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

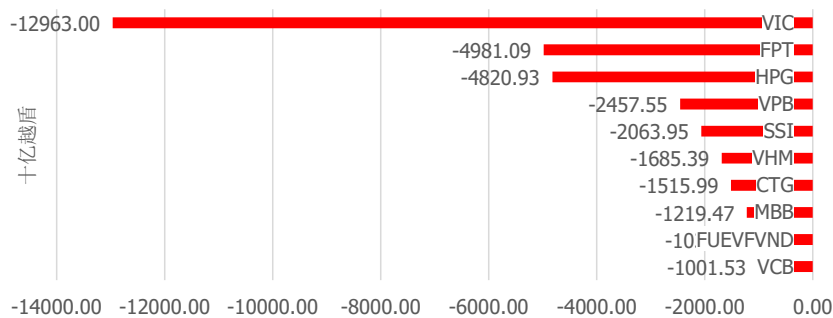
按月外资交易



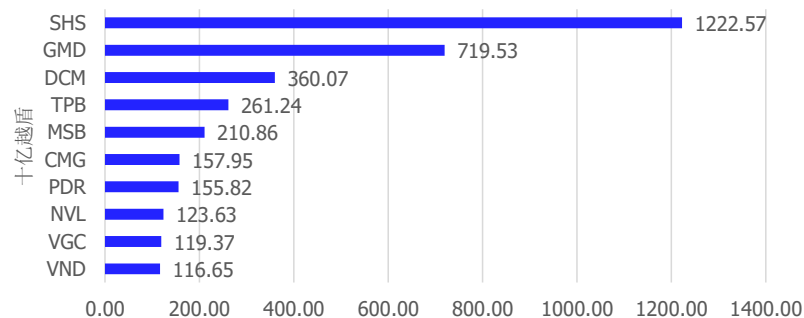
按年外资交易



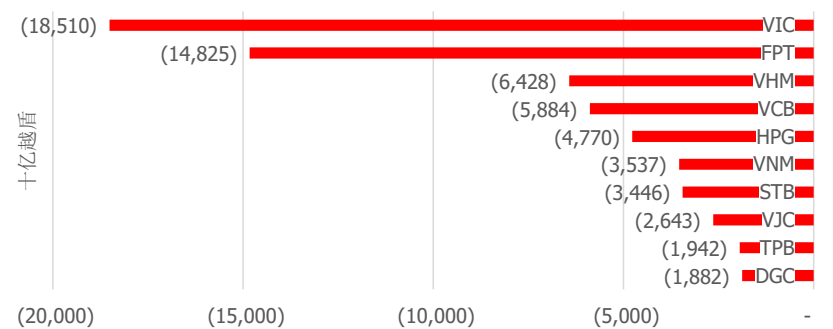
本月净卖出额最高



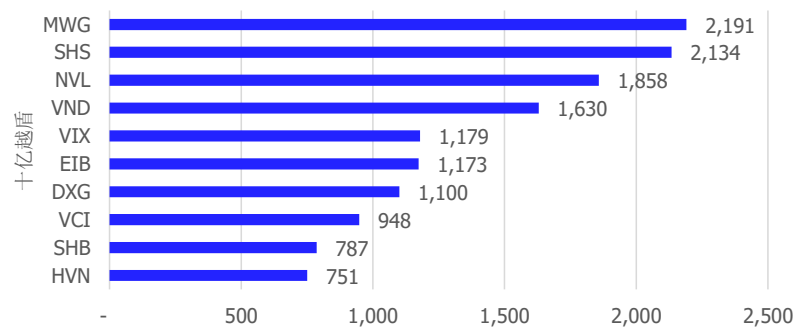
本月净买入额最高



年初以来净卖出额最高



年初以来净买入额最高



越南建设证券股份公司

024 3926 0099

0886998288

online@vnsci.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

新月市场观点

- 国庆假期前最后一个交易日，越指收盘报涨，成功实现连续四个交易日上涨势头。值得注意的是，本周最后交易日的涨幅在尾盘有所收窄，成交量亦低于20日均值。在过去四个交易日的上涨行情中，成交量始终处于20均值之下，反映出在越指徘徊于历史高点之际，市场情绪趋于谨慎，资金参与度明显收敛。然而，从日K线与周K线来看，上涨趋势依然占据主导地位。越指已四周连涨，本周累计上涨2.23%，较前一周0.95%的涨幅明显扩大。不过，值得一提的是，本周成交量却出现大幅缩量，较上周缩减28.9%，并创下四周以来的最低水平。
- 今日亦是市场八月份收官之日，越指录得连续四月走强。尤其是8月单月大涨 11.96%，且成交量创下历史新高，表明资金流入市场的力度空前，做多动能依然充沛。整体趋势仍以多头为主，且长期有望继续延续
- 2025年整体市场业绩报告于上月公布，利润同比增长34.6%，创下6个季度以来的最高水平，主要得益于非金融板块利润同比大增56.1%。然而需要注意的是，非金融板块本季度新增利润中，近一半来自非经常性收益（如并购后的资产重估、政府补助、汇兑收益等），而营业收入仅同比增长7.2%，EBIT改善幅度有限。这表明企业的基本面复苏基础仍然较为脆弱（数据来源：Fiiipro）
- 就估值而言，截至8月底最后一个交易日，越南指数的市盈率（P/E）为15.27倍，高于10年平均水平14.47倍；市净率（P/B）为2.08倍，亦高于10年均值 2.05倍。这两个指标均高于10年均值，表明当前市场整体估值水平已不再便宜。
- 上月值得关注的一点是外资持续净流出。尽管市场表现积极，但外资却录得单月最大净卖出额（约42.708万亿越盾）。不过，外资卖出压力都被内资完全消化，因此对行情趋势影响并不明显。
- 截至目前，指数自四月以来累计涨幅已达57.3%，表明市场趋势非常乐观。然而，上周市场的谨慎氛围已经显现，成交量趋于萎缩。短期市场或需震荡整固，以寻找新的均衡区间，从而为下一轮“长牛格局”打下基础。不排除上涨惯性可助推越指在九月冲击1720点阻力位的可能性，但当前我们仍维持谨慎立场，建议投资者避免盲目追高，耐心等待指数在合理区间完成整理积累后，再择机加大资金投入，布局新的多头仓位。

联系我们



微信（公众号）：ynzqkx



微信（客服专员）

CSI 研究所

邮箱: csi.research@vnncsi.com

电话: (+84) 24 3926 0099 (109)

免责声明: 版权属于越南建设证券股份有限公司（CSI）。本材料中的所有信息和资料均来源于可靠渠道，CSI对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。上述分析、观点、建议未必是CSI官方观点，大部分均是发布者基于目前市场情况而作出的。材料中的建议均由分析专员基于基本分析系统的基础上进行研究分析，但CSI及其雇员对使用或信赖本材料及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本材料中任何信息或意见并非有宣传或推荐购买或出售任何证券的目的。本材料版权归CSI所有,若未经授权不允许任何个人或组织进行复制、转载、发布或出版。

越南建设证券股份有限公司CSI

总部: 越南河内市栋多郡浪上坊阮志清路54A号TNR 大楼 11层

分公司: 越南胡志明市第一郡阮太平坊阮公著街180-192号TNR大楼20层

电话: + 84 24 3926 0099 | 网站: www.vnncsi.com.vn

越南建設證券股份公司

024 3926 0099

0886998288

online@vnncsi.com.vn

總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層