



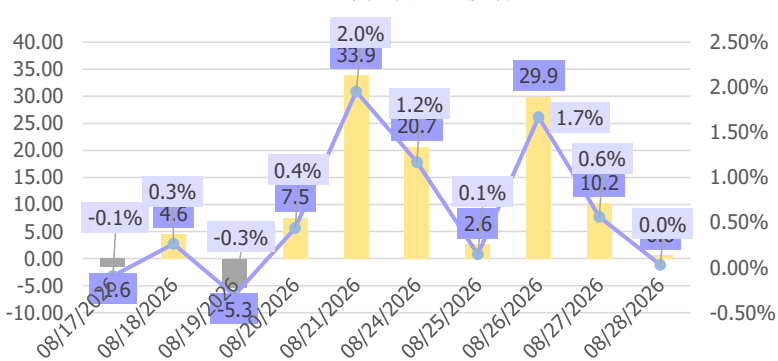
越南8月市场概况

2026年08月28日

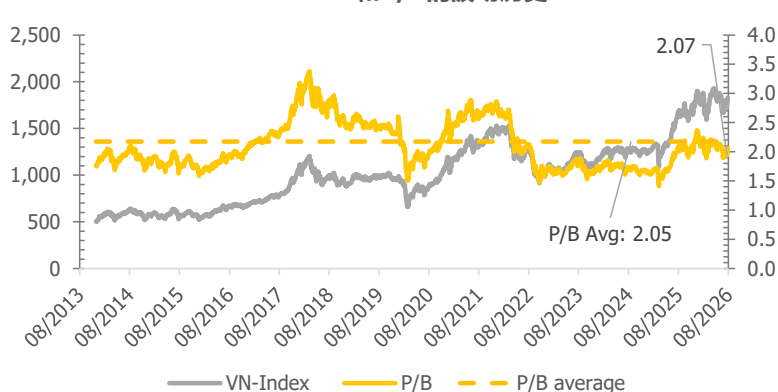
VN-Index指数



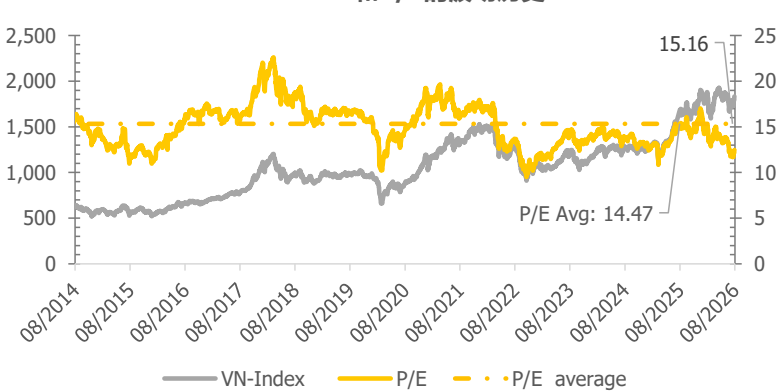
VNI近10个交易日的波动



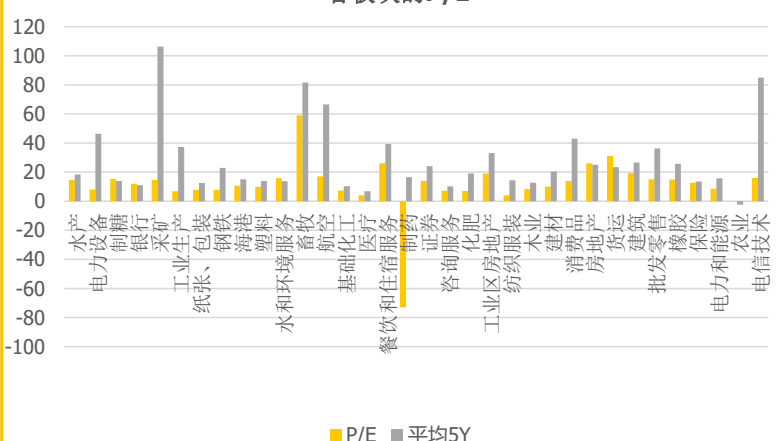
VN-Index和P/B的波动历史



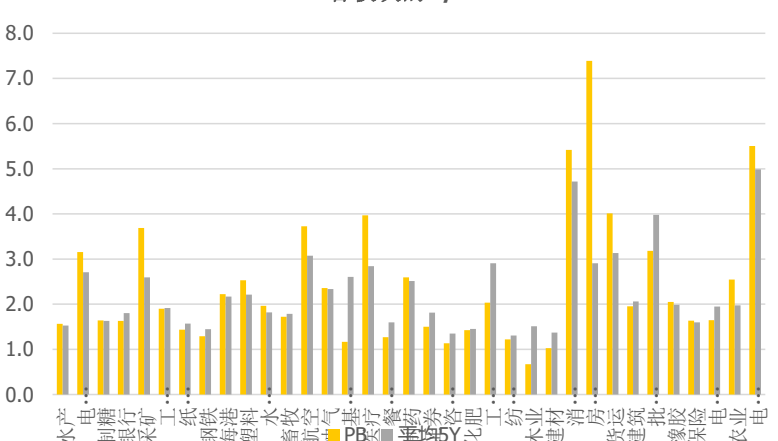
VN-Index和P/E的波动历史



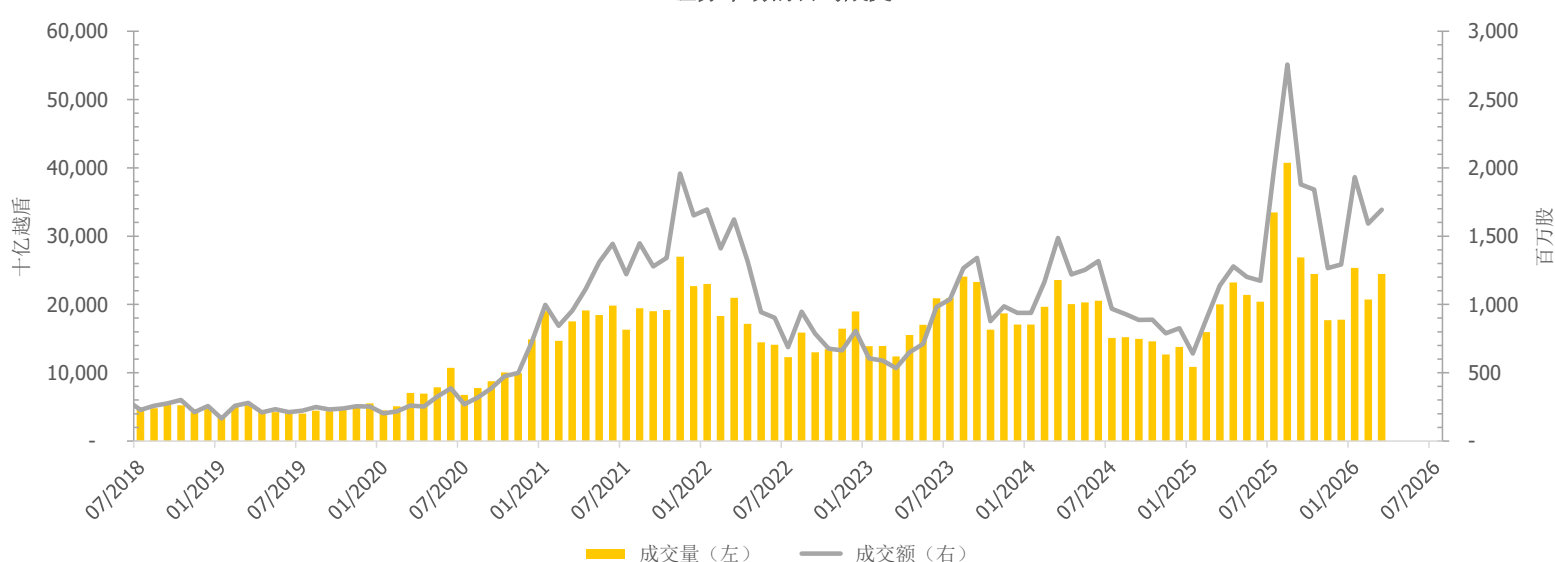
各板块的P/E



各板块的P/B



证券市场的日均成交

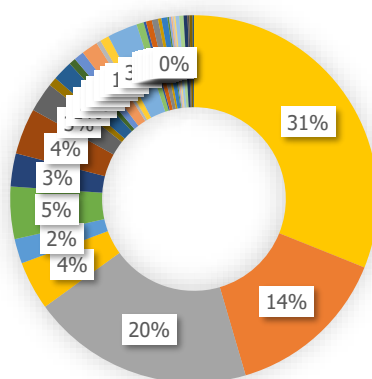


麒麟证券股份有限公司

总部地址：河内市郎坊阮志清路54A号R0X大楼12A层
分公司地址：胡志明市阮太平坊阮公署街180-192号TNR大楼20层

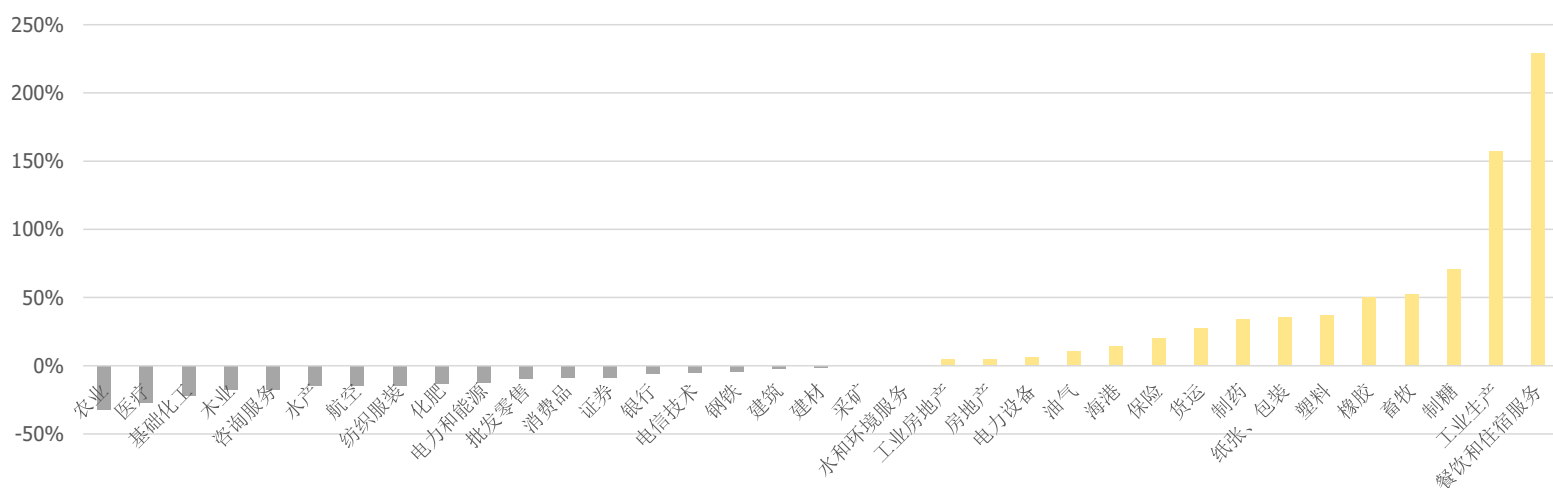
kirinsvn | 024 3926 0099 | online@kirinsvn

本月份各板块成交占比

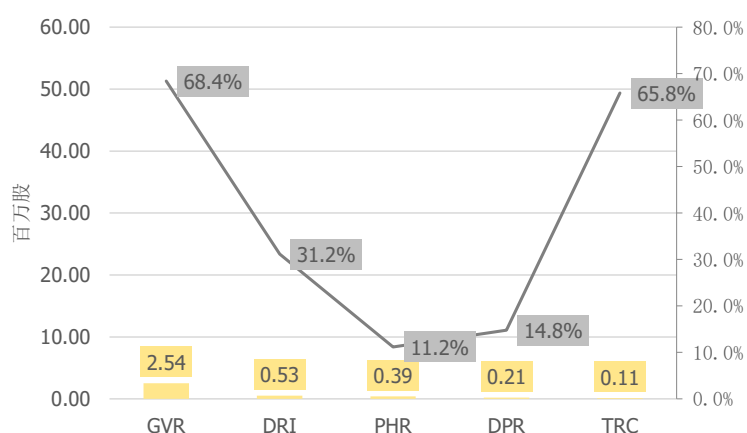


- 银行
- 钢铁
- 货运
- 化肥
- 工业区房地产
- 畜牧
- 水产
- 制糖
- 医疗
- 工业生产
- 采矿
- 纸张、包装
- 房地产
- 电力和能源
- 油气
- 消费品
- 电信技术
- 电力设备
- 橡胶
- 建材
- 保险
- 制药
- 咨询服务
- 水和环境服务
- 证券
- 建筑
- 批发零售
- 农业
- 纺织服装
- 塑料
- 航空
- 基础化工
- 木业
- 海港
- 餐饮和住宿服务

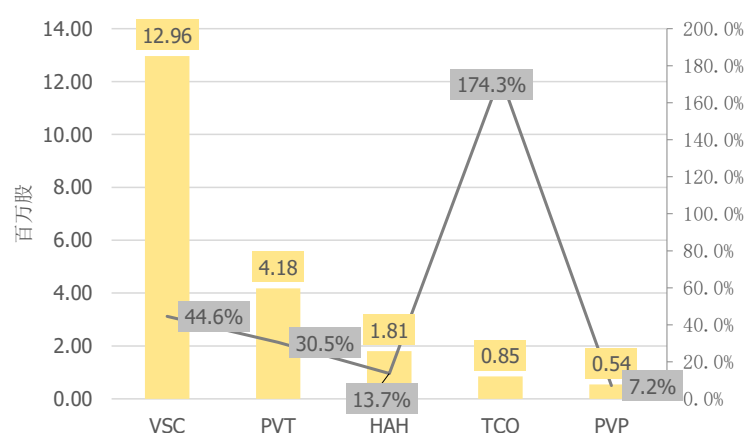
本月各板块成交情况



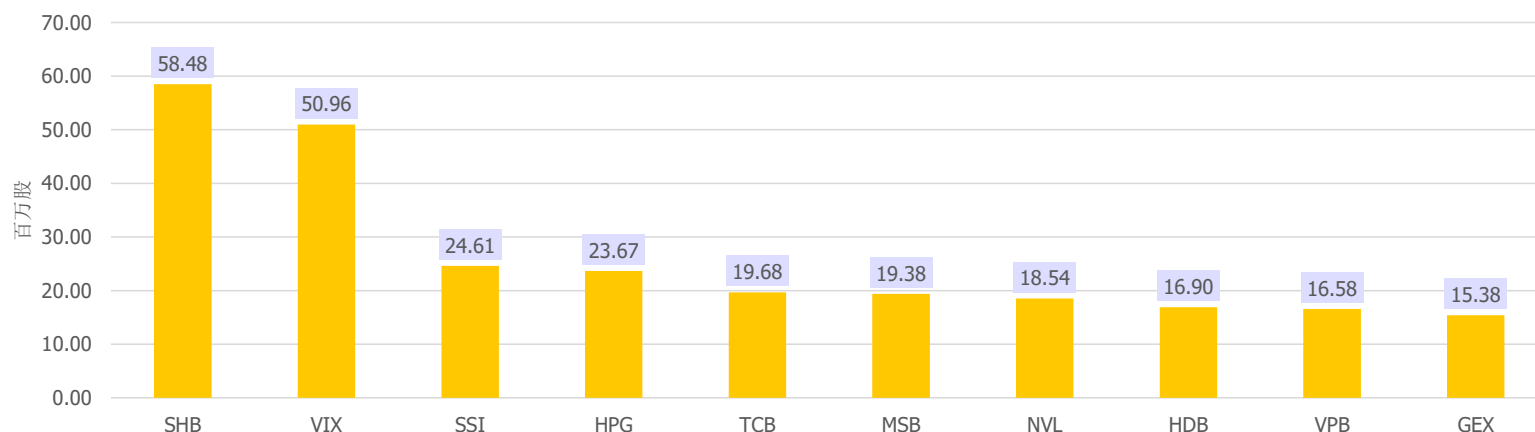
本月橡胶业成交量最高



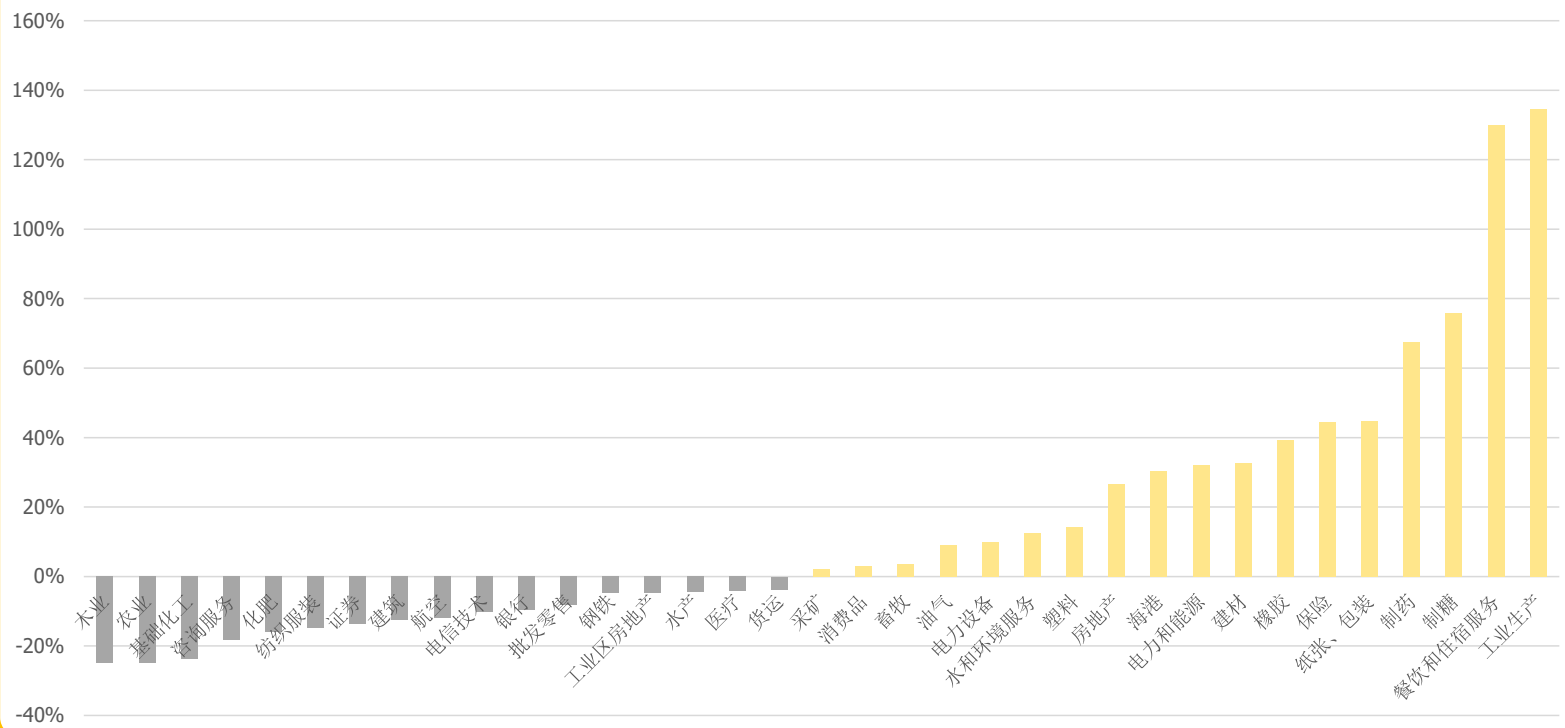
本月货运业成交量最高



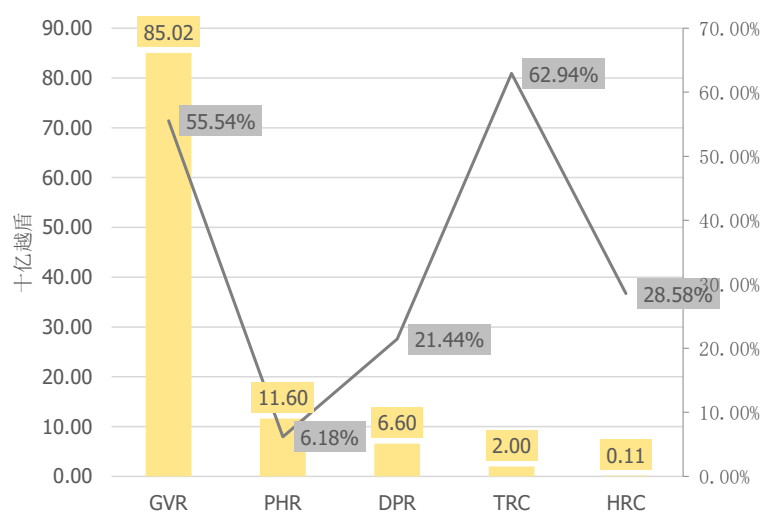
本月成交量最高



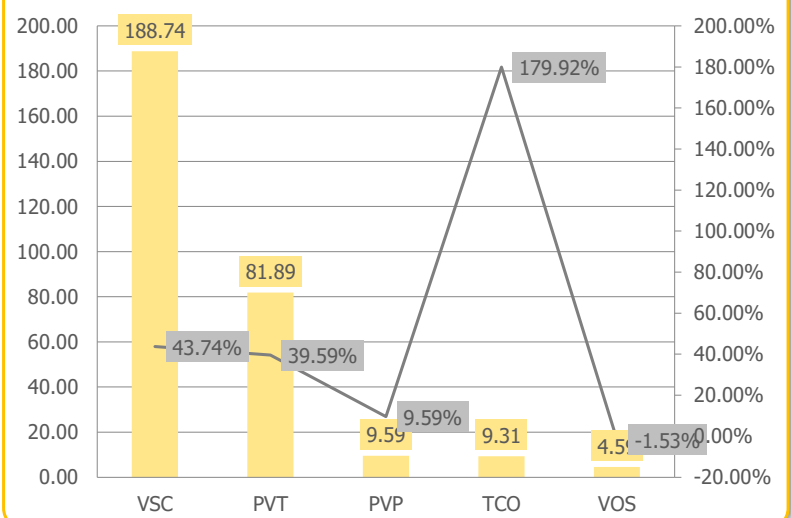
本月成交额波动



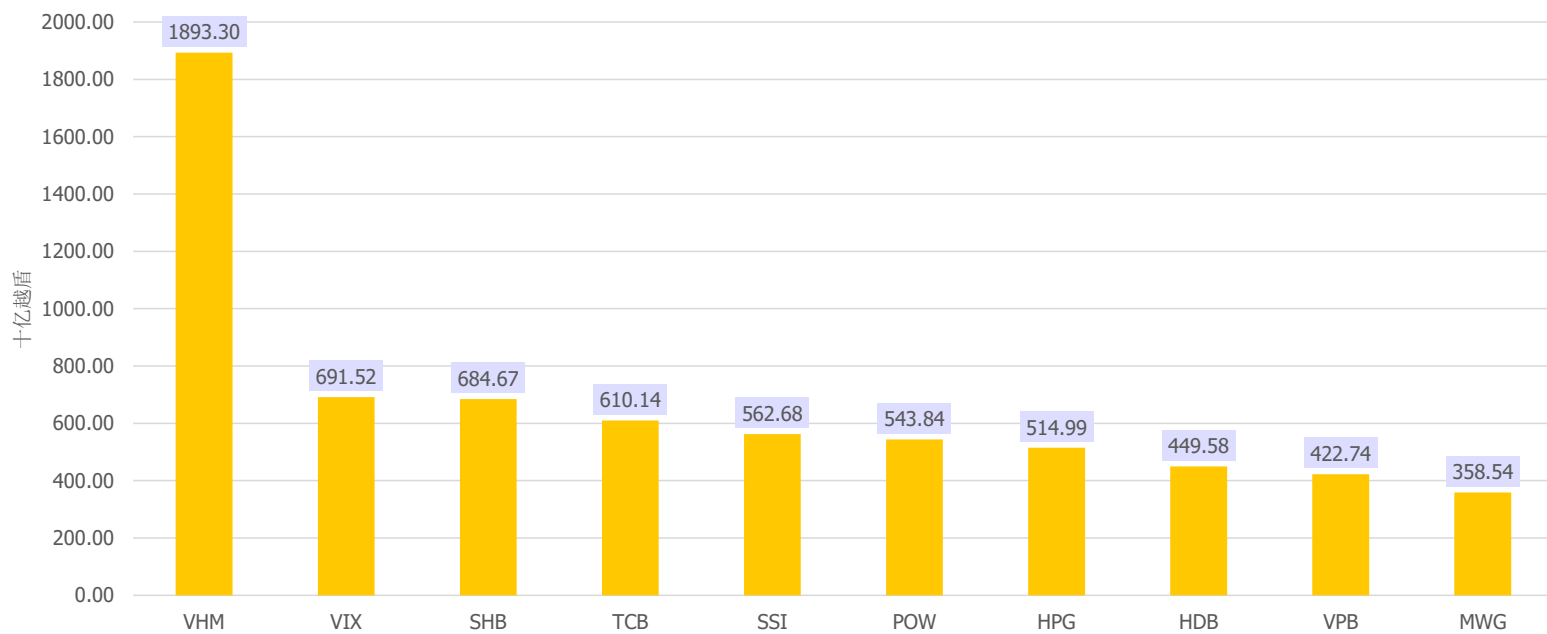
本月橡胶业成交额最高



本月货运业成交额最高



本月成交额最高

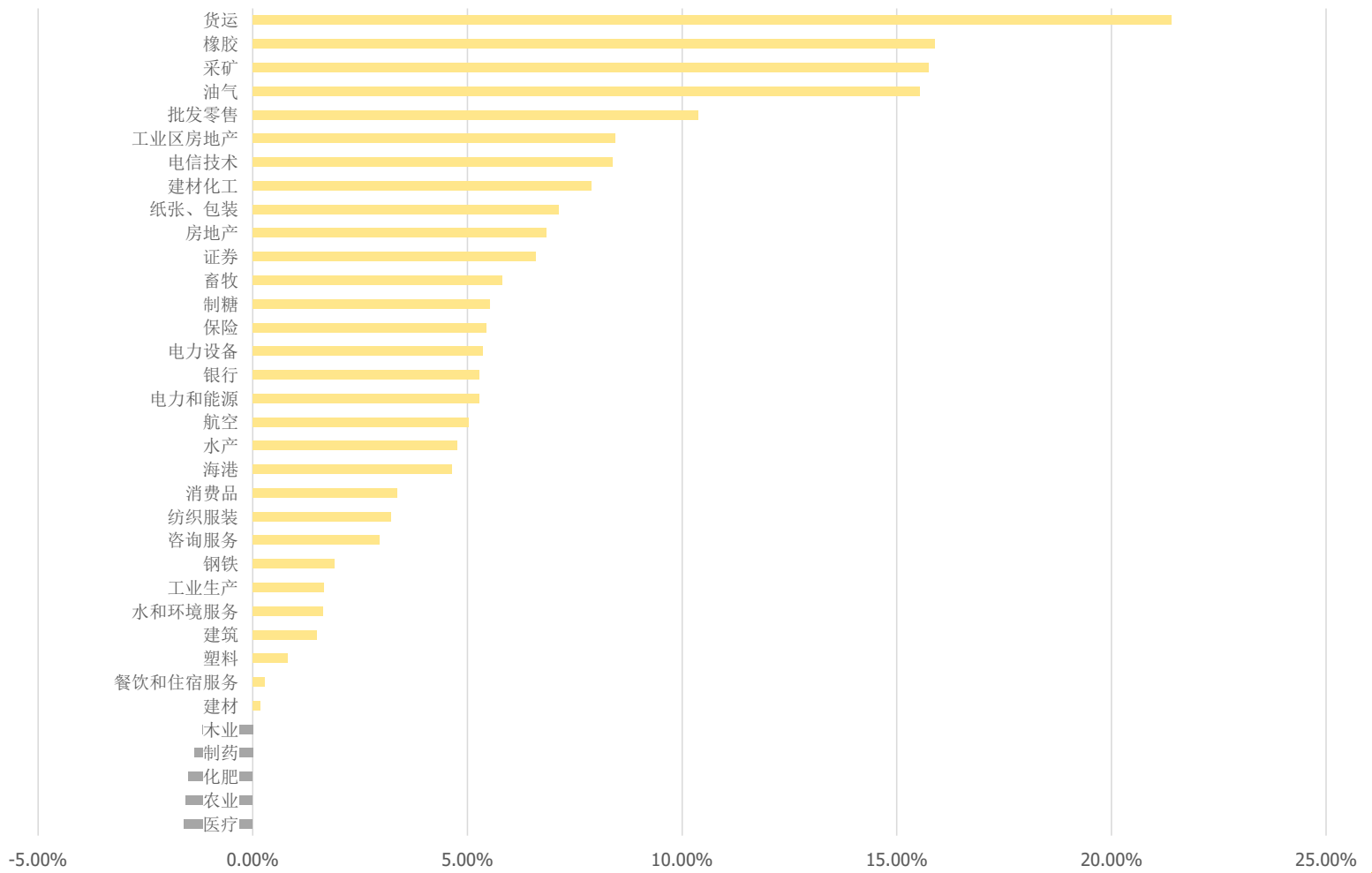


麒麟证券股份有限公司

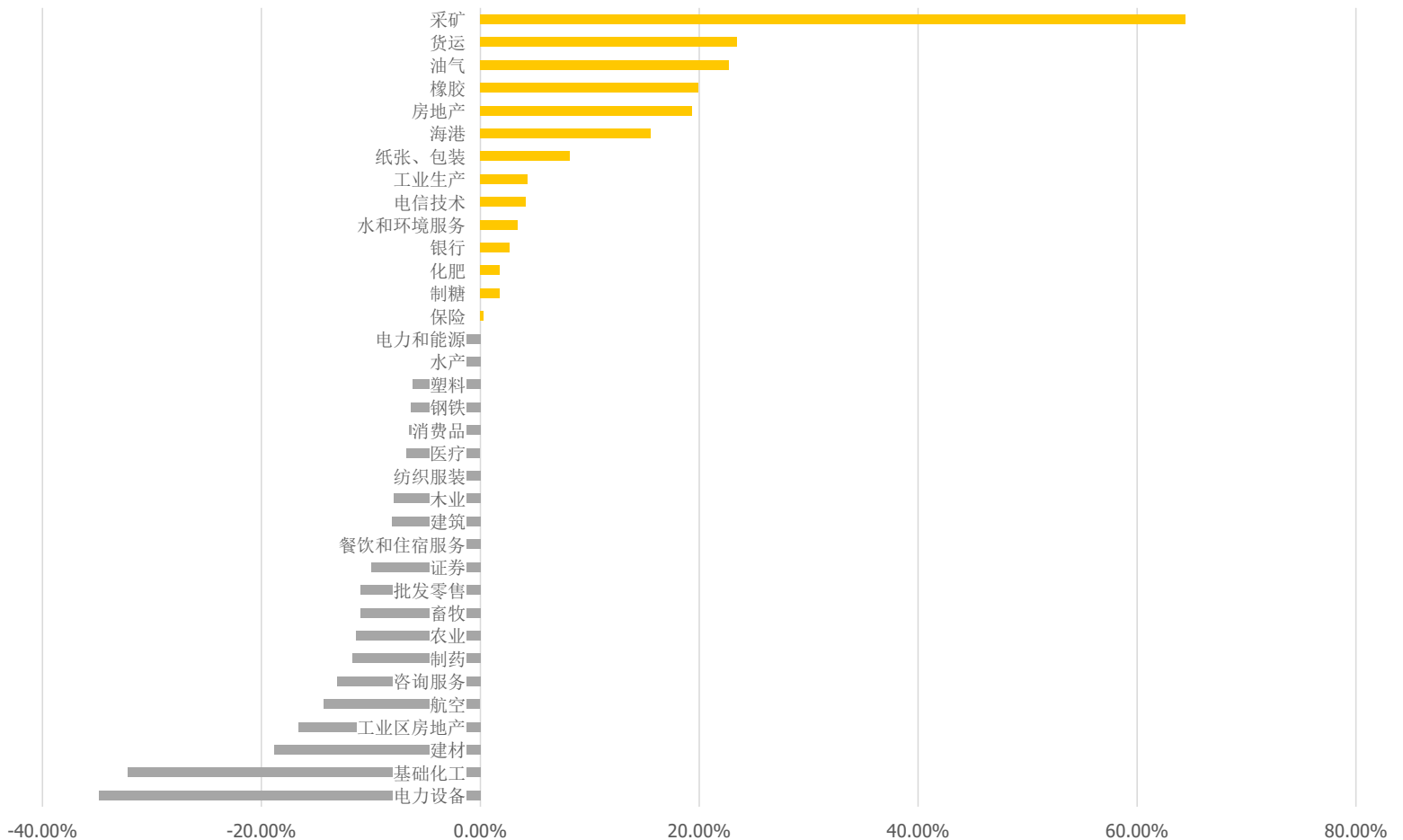
总部地址：河内市郎坊阮志清路54A号R0X大楼12A层
分公司地址：胡志明市阮太平坊阮公署街180-192号TNR大楼20层

kirinsvn | 024 3926 0099 | online@kirinsvn

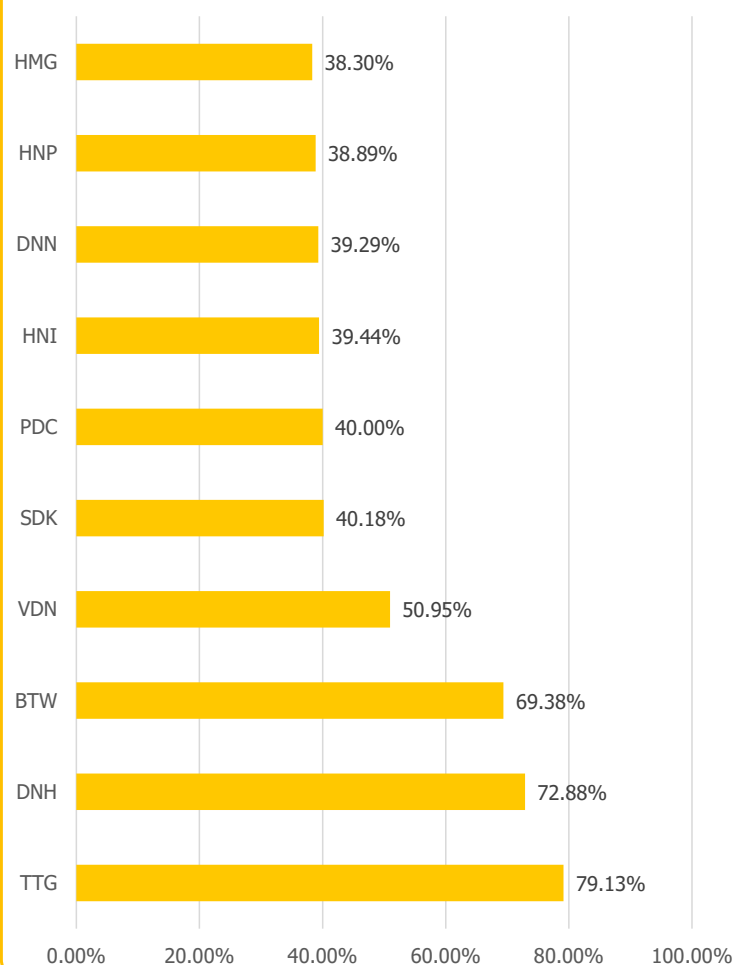
本月各板块的波动情况



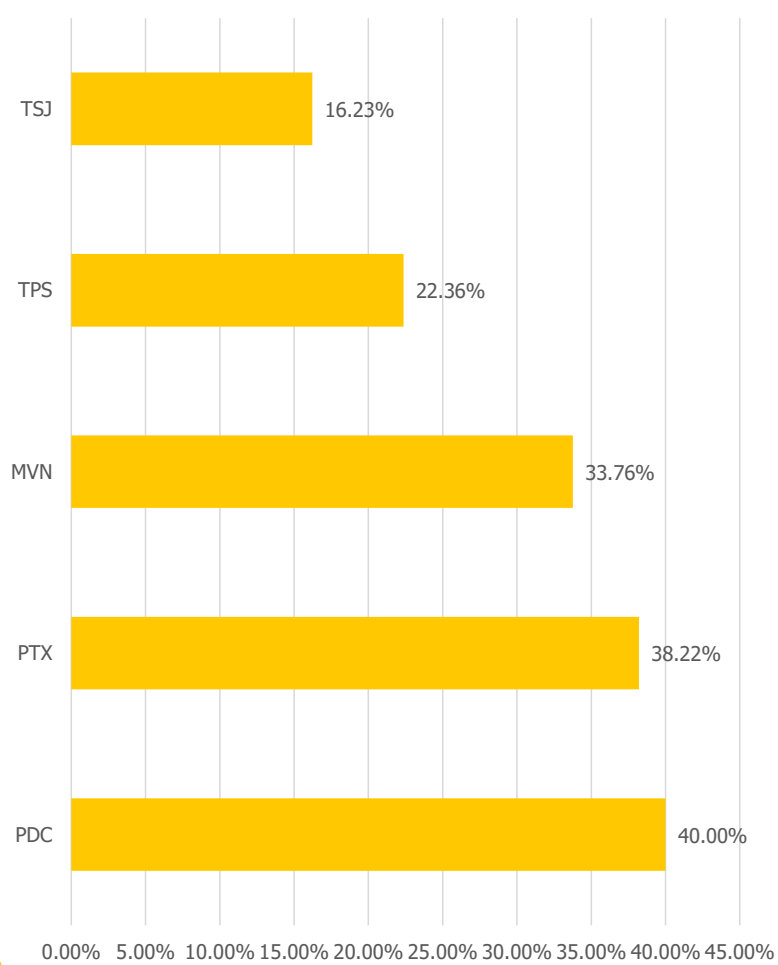
年初以来各板块的变动



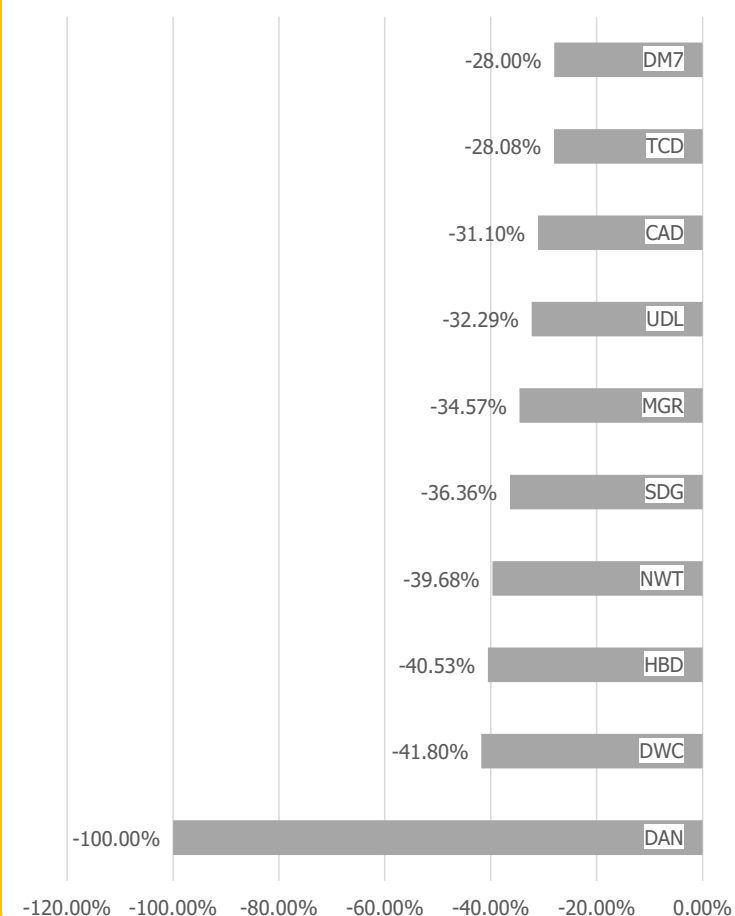
本月涨价最高



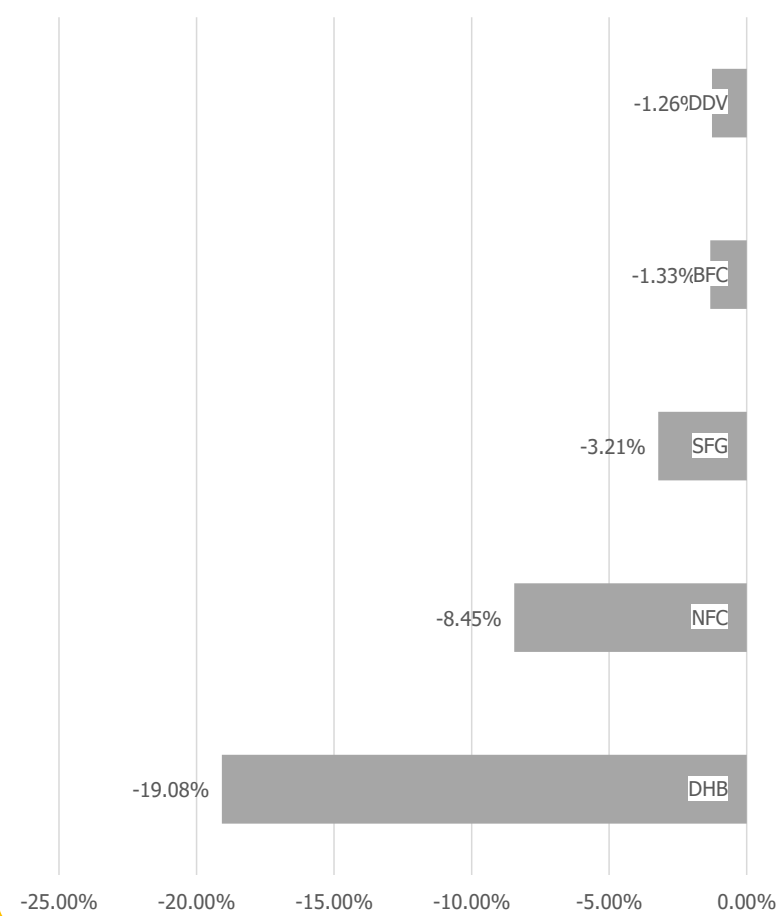
本月货运品业涨价最高



本月跌价最大



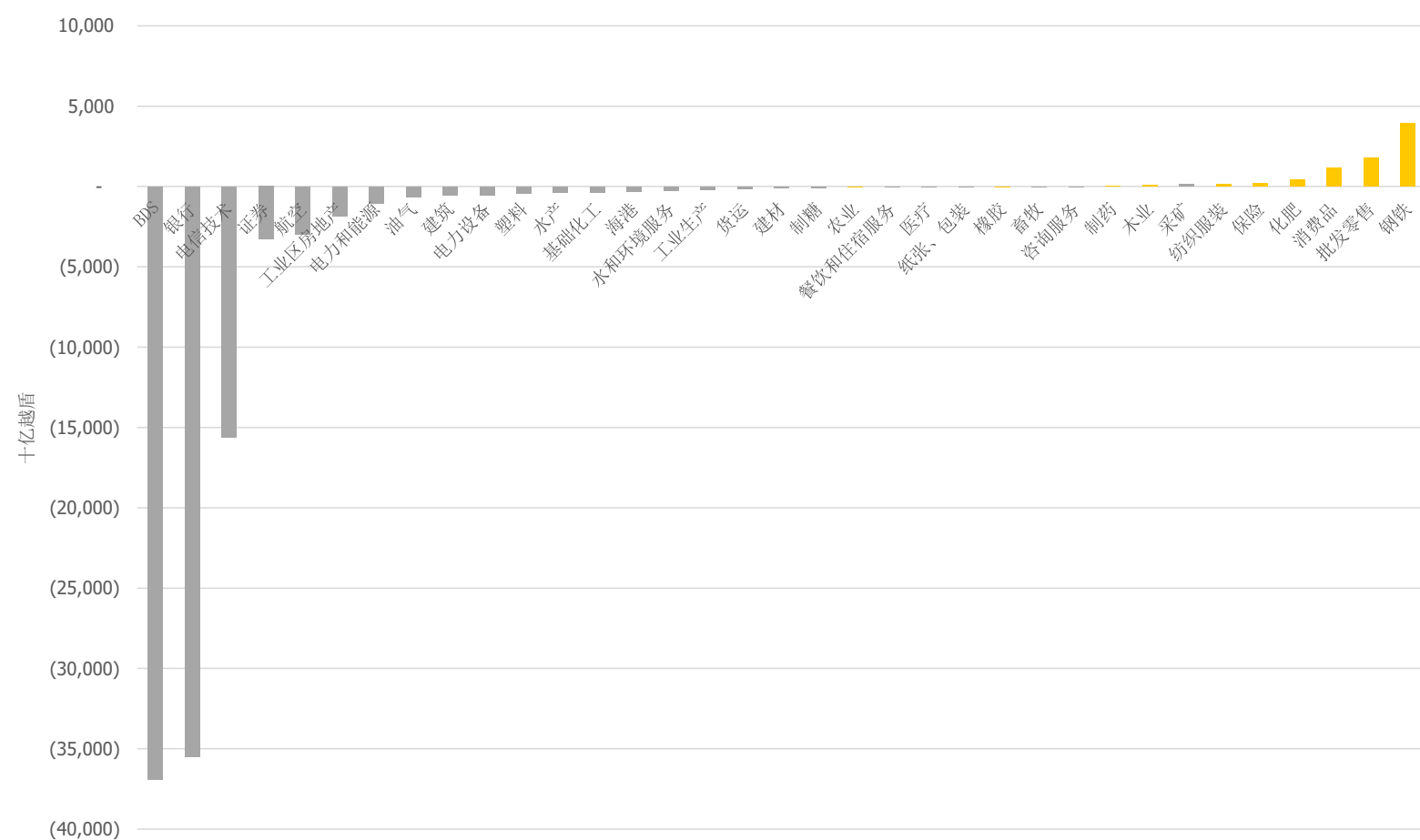
本月化肥业跌价最大



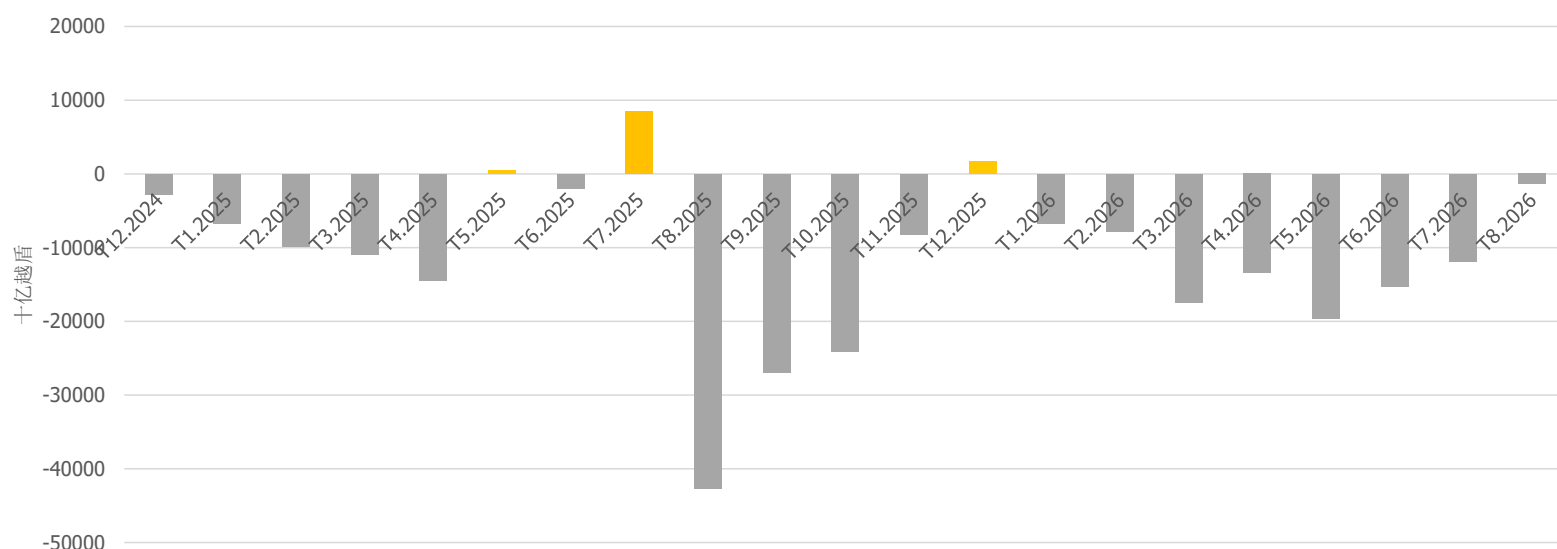
本月外资对各板块的交易情况



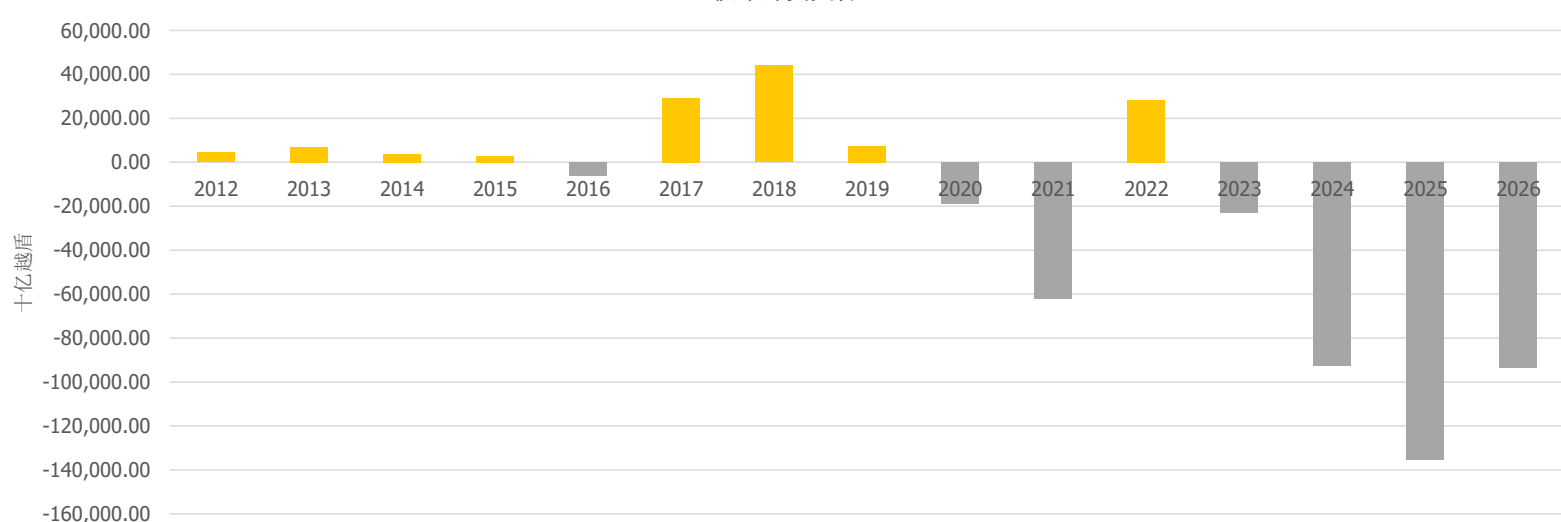
外资年初以来对各板块的交易情况



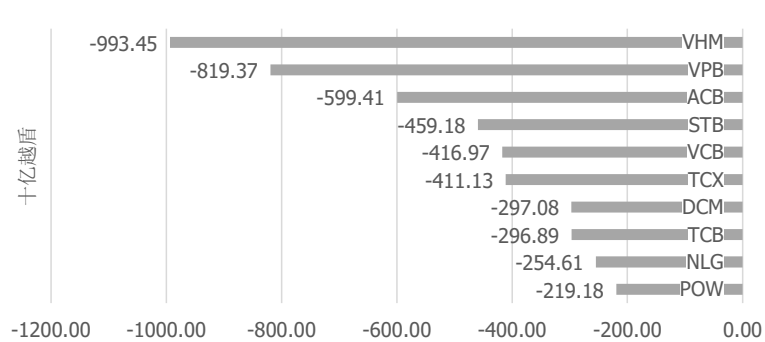
按月外资交易



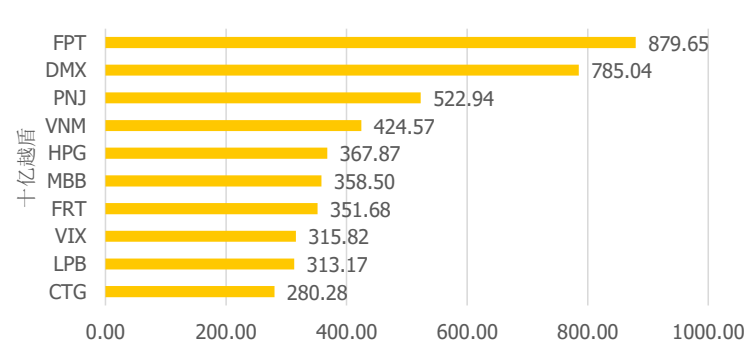
按年外资交易



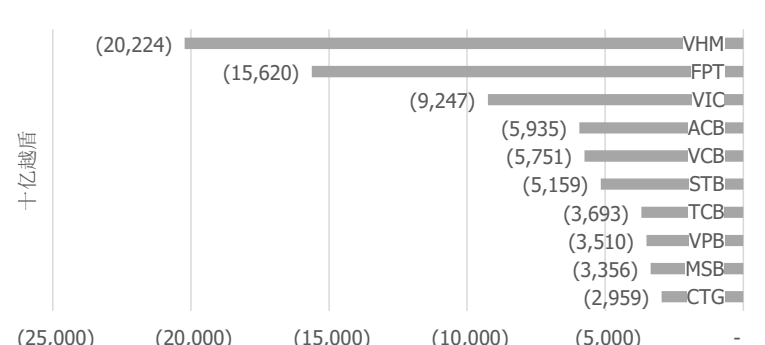
本月净卖出额最高



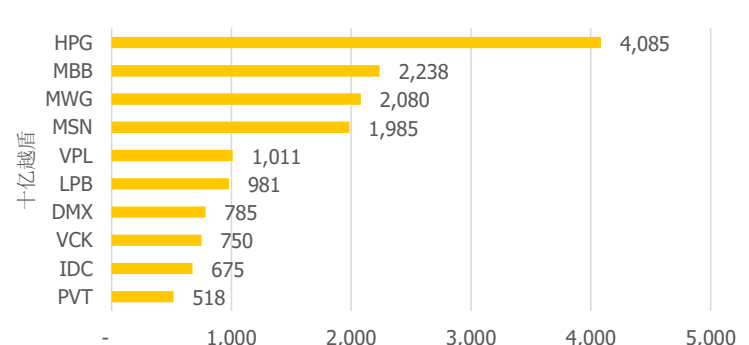
本月净买入额最高



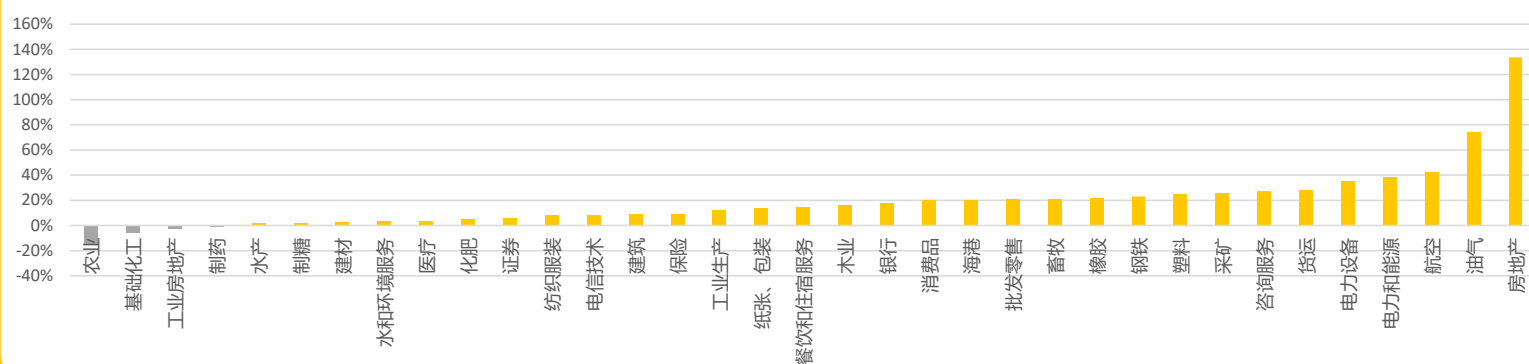
年初以来净卖出额最高



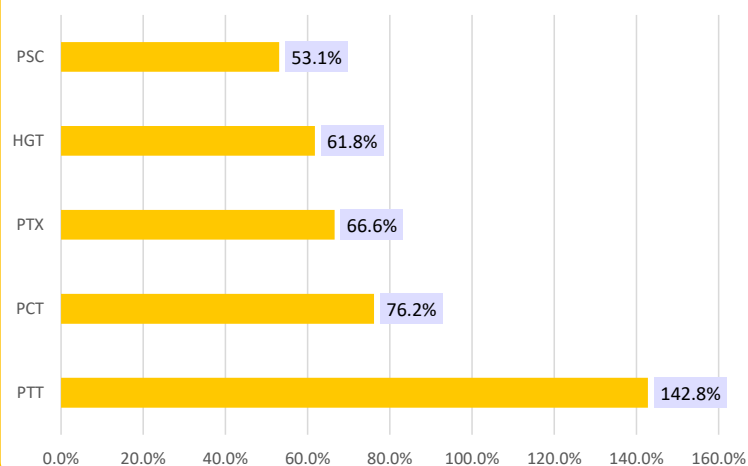
年初以来净买入额最高



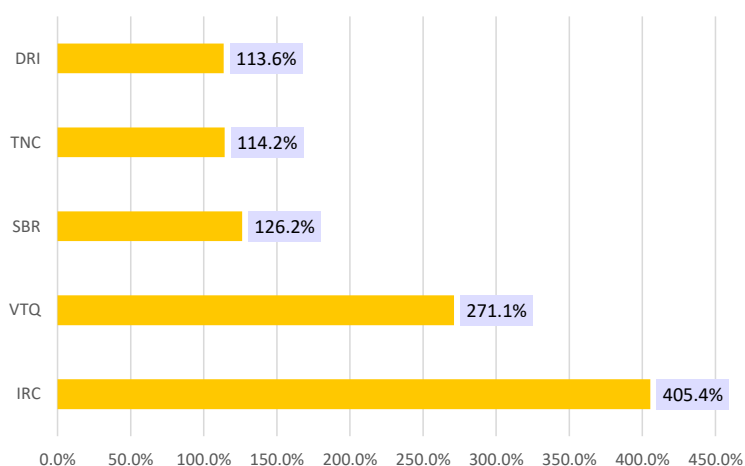
2025年第二季度各板块收入同比增长(%YoY)



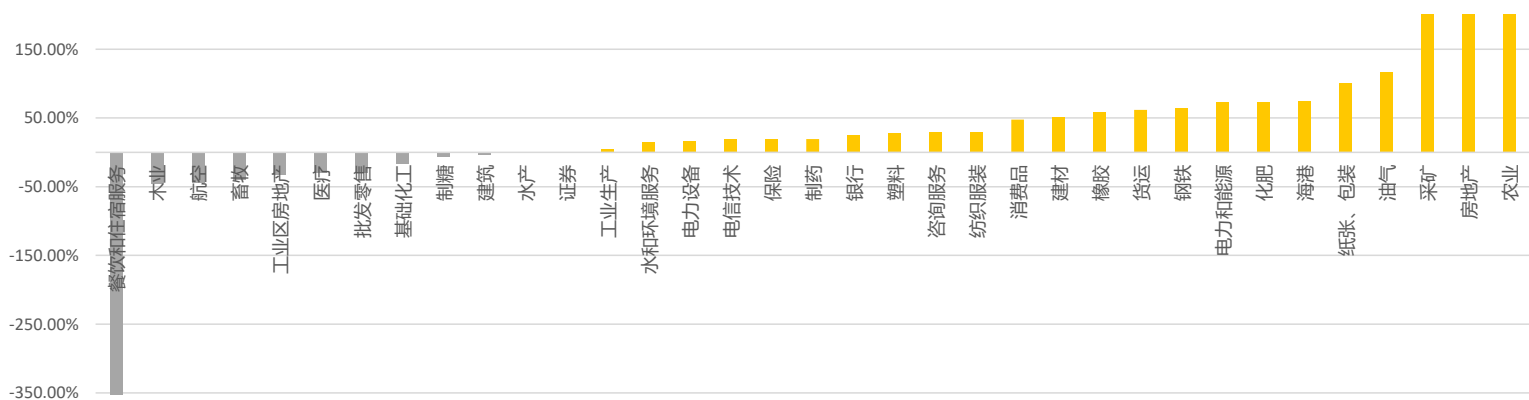
2025年第二季度货运板块收入同比增长前列(%YoY)



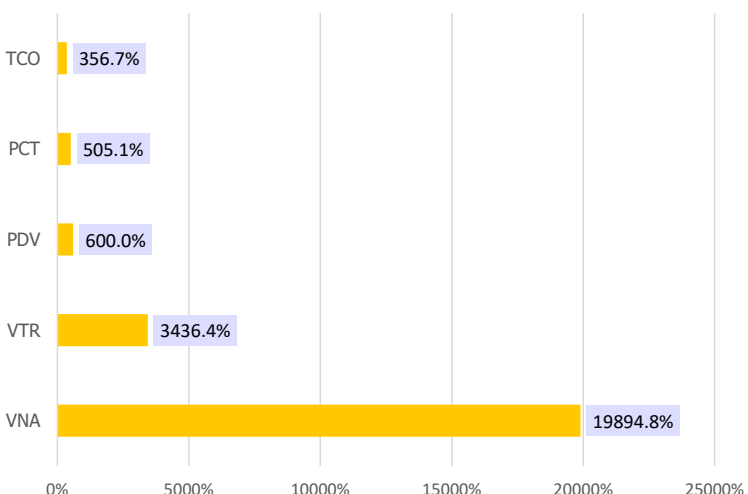
2025年第二季度橡胶板块收入同比增长前列(%YoY)



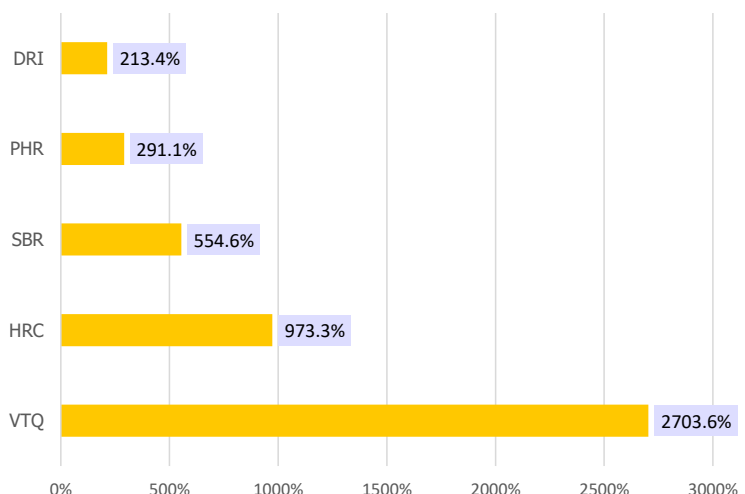
2025年第二季度各板块税后利润同比增长(%YoY)

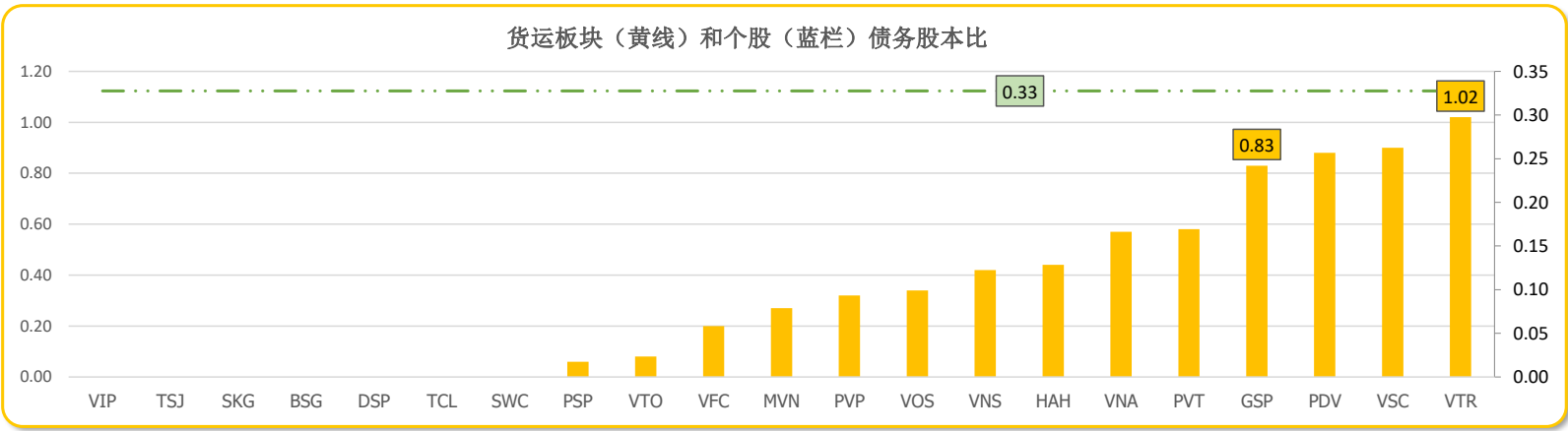
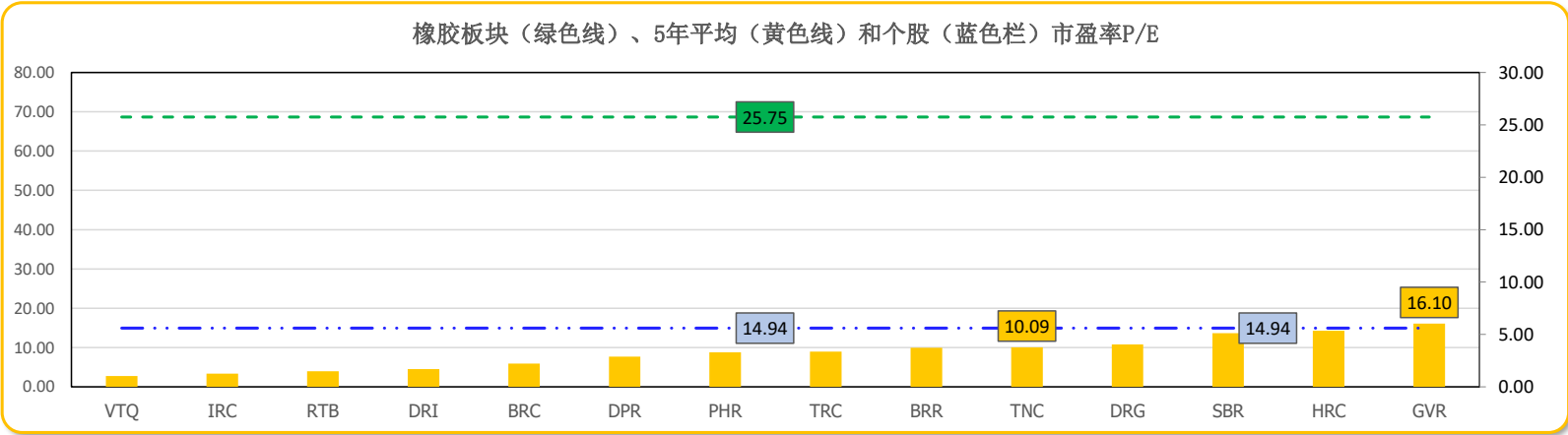
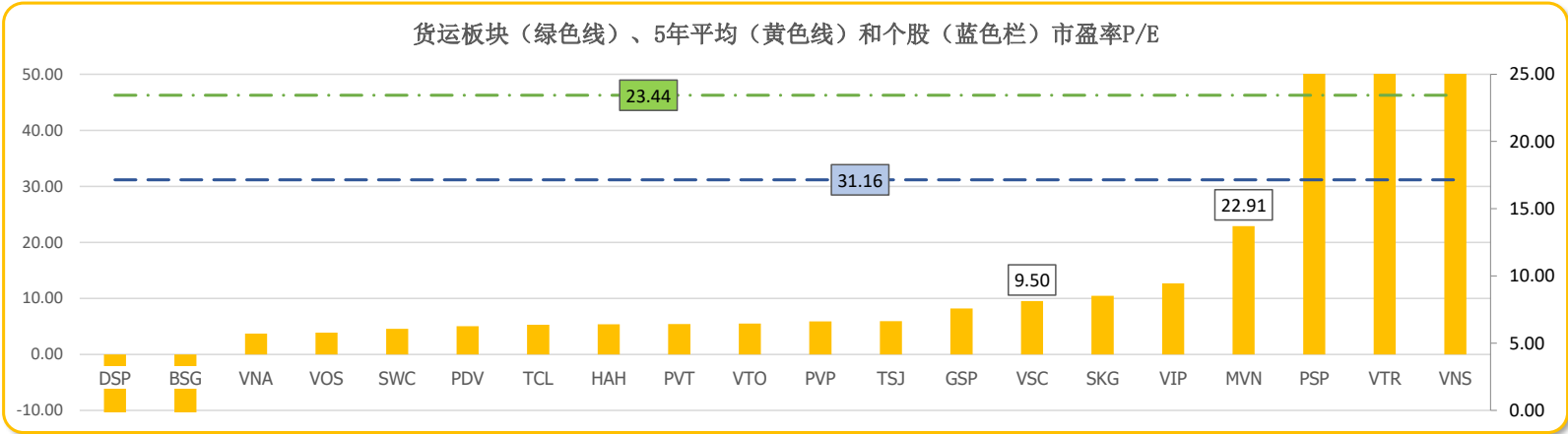
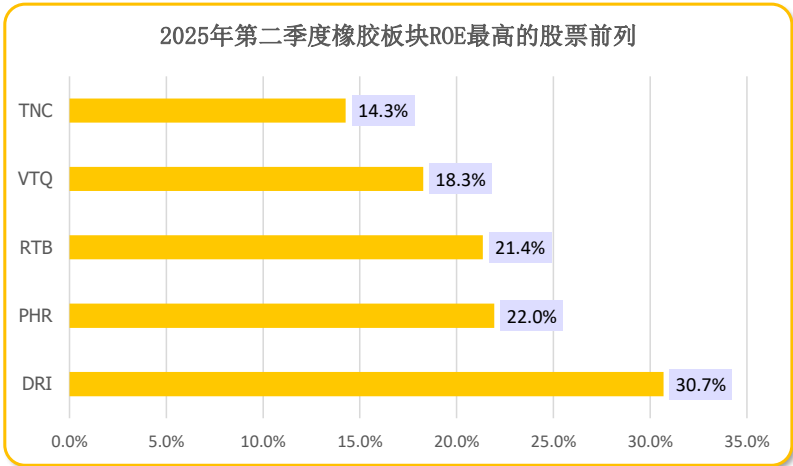
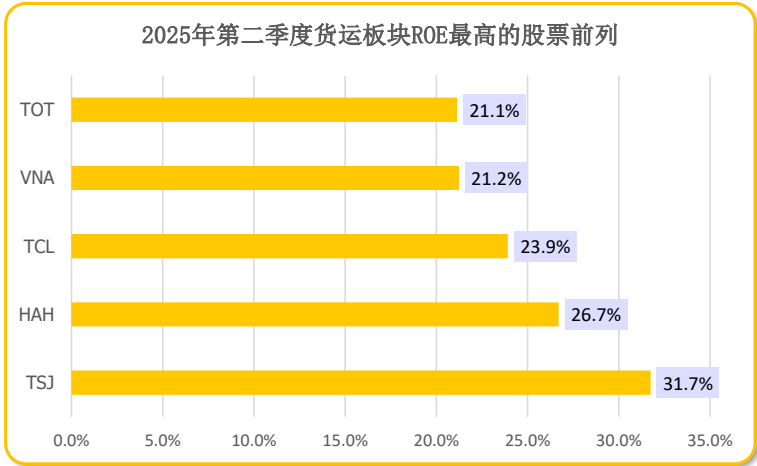
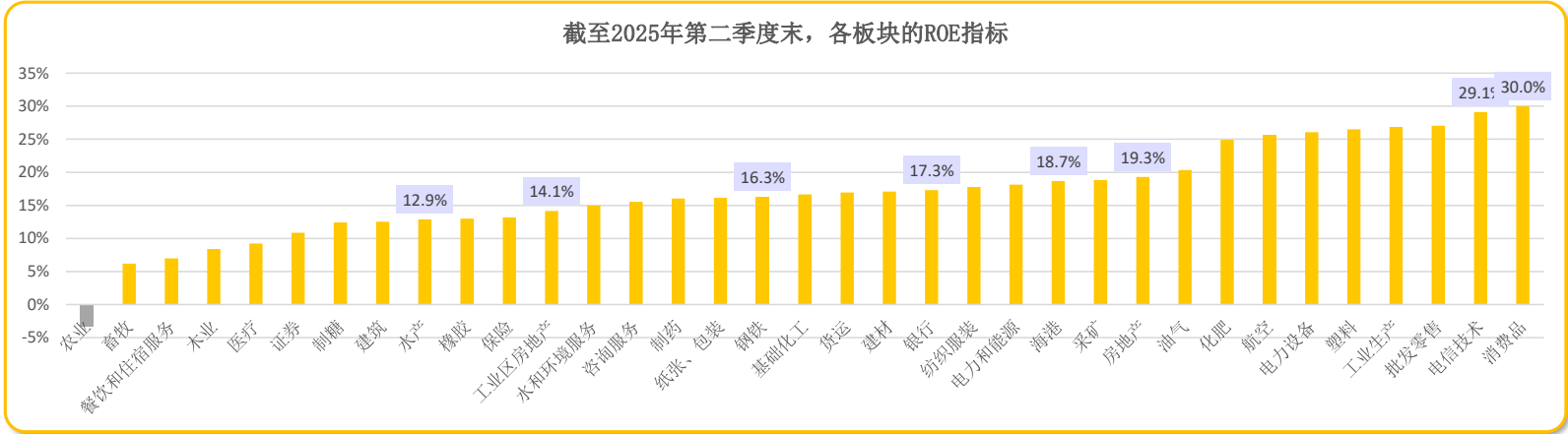


2025年第二季度货运板块税后利润同比增长前列(%YoY)



2025年第二季度橡胶板块税后利润同比增长前列(%YoY)





新月市场观点

- 越南股市延续七连阳，指数距离1843-1850点阻力区间咫尺之遥。不过，经历连续数日上涨后，市场的上涨脚步开始放缓，本周最后一个交易日涨幅明显收窄，加之成交量较前一日增加16.1%，反映出指数持续上攻后，多头动能已有所放缓。积极的一面是，越指录得连续第二周上扬，涨幅达到3.62%，成交量较前周大幅提升30.9%，周度成交量基本回到20周均值附近。整体而言，市场多头牢牢掌握主动权。放眼月线，指数8月表现同样可圈可点，单月上涨5.55%，一举折断此前连个月的调整趋势。然而，月度成交量却回落，意味着随着越指逐渐逼近前期高点，买盘追高意愿开始降温。
- 8月份，各企业第二季度经营业绩也陆续公布。2026年第二季度全市场盈利增长继续释放积极信号，同比增长41.2%，其中金融板块同比增长24.4%，非金融板块同比增长57.6%。良好的经营业绩使当前市场估值水平相较历史水平更具吸引力。截至2026年08月28日收盘，P/B和P/E两项估值指标均低于过去10年的平均水平。具体而言，越指的P/B为2.06倍，较10年平均水平低5.5%；P/E为12.46倍，较10年平均水平低18.7%。因此，从当前水平来看，市场估值经过充分折价后已具备较强吸引力，对于长期投资者而言，当前或已处于较为合适的布局区间。
- 8月份，外资净卖出压力明显缓解，单月净卖出金额仅为1.357万亿越盾，创年初以来最低水平。近几周，外资已出现重新转为净买入的迹象。我们预计，未来几个月外资有望重新回归净买入道路，主要基于以下因素：越南股市将正式由FTSE Russell从前沿市场升级为次级新兴市场，并将于2026年09月21日起正式生效。届时，市场成交活跃度有望进一步提升，并为股市上涨趋势释放更为积极的信号。
- 麒麟证券认为，越指当前仍处于修复性上涨通道，未来数周大概率将进一步向1850点附近发起冲击。在此关口，获利盘或将增强，越指不排除先行回踩1800点心里支撑位，完成震荡消化后，再度踏上上行征途。基于上述判断，CSI继续维持持仓策略，当越指逐渐逼近1850点阻力位附近时，建议不宜急于追涨，控制新增买入节奏。

联系我们



微信（公众号）：ynzqkx



微信（客服专员）

CSI 研究所

邮箱: csi.research@vncsi.com

电话: (+84) 24 3926 0099 (109)

免责声明：版权属于越南建设证券股份公司（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 12A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.kirins.vn

麒麟证券股份公司

总部地址：河内市栋多郡阮志清路54A号R0X大楼12A层

分公司地址：胡志明市阮太平坊阮公著街180-192号TNR大楼20层



024 3926 0099

online@kirins.vn