



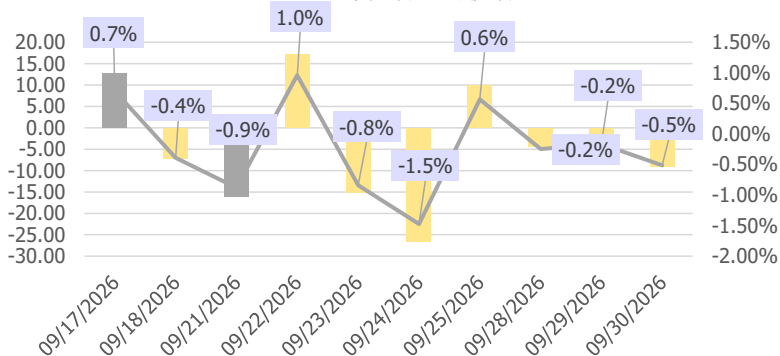
越南9月市场概况

2026年09月30日

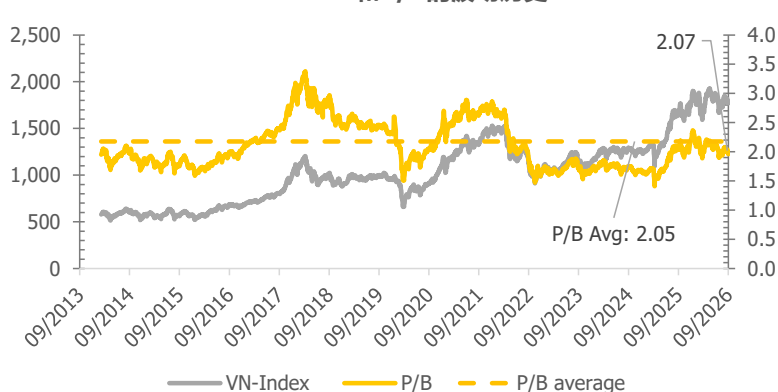
VN-Index指数



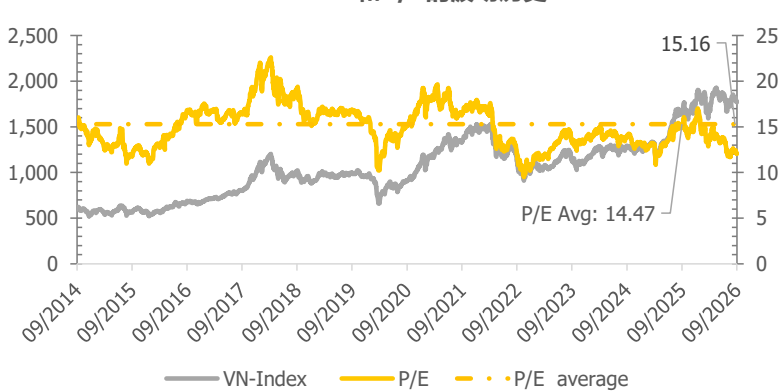
VNI近10个交易日的波动



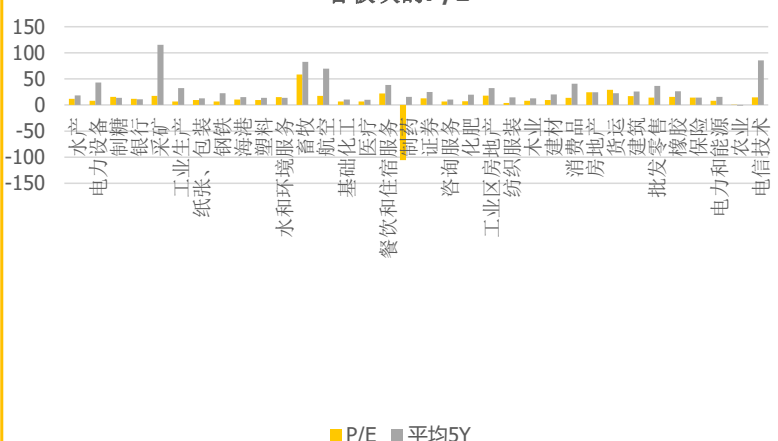
VN-Index和P/B的波动历史



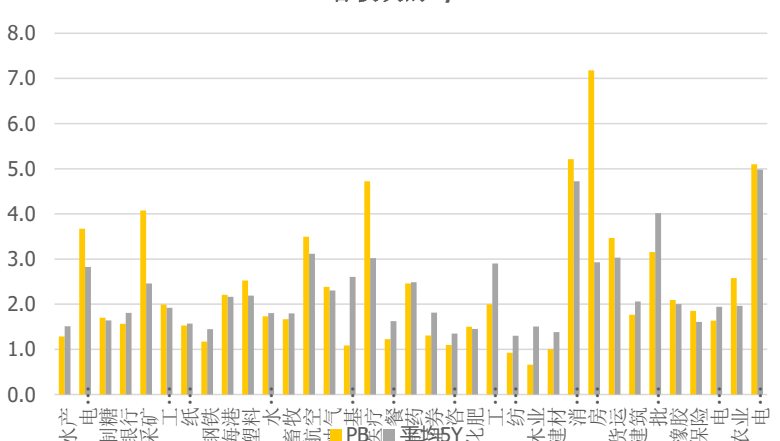
VN-Index和P/E的波动历史



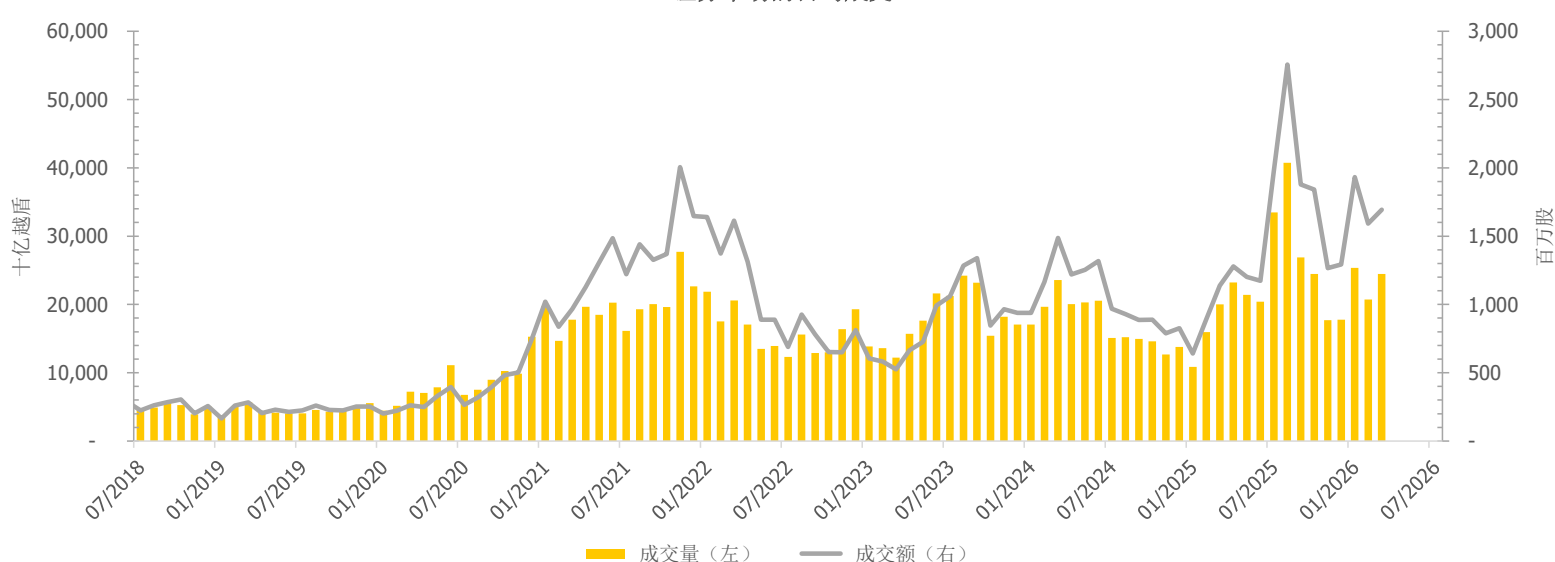
各板块的P/E



各板块的P/B



证券市场的日均成交

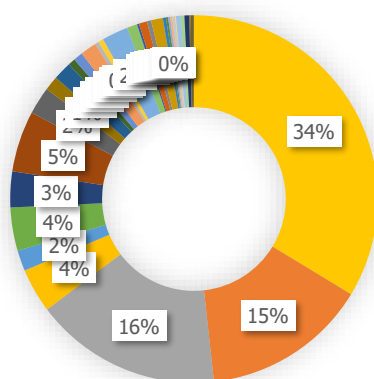


麒麟证券股份有限公司

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

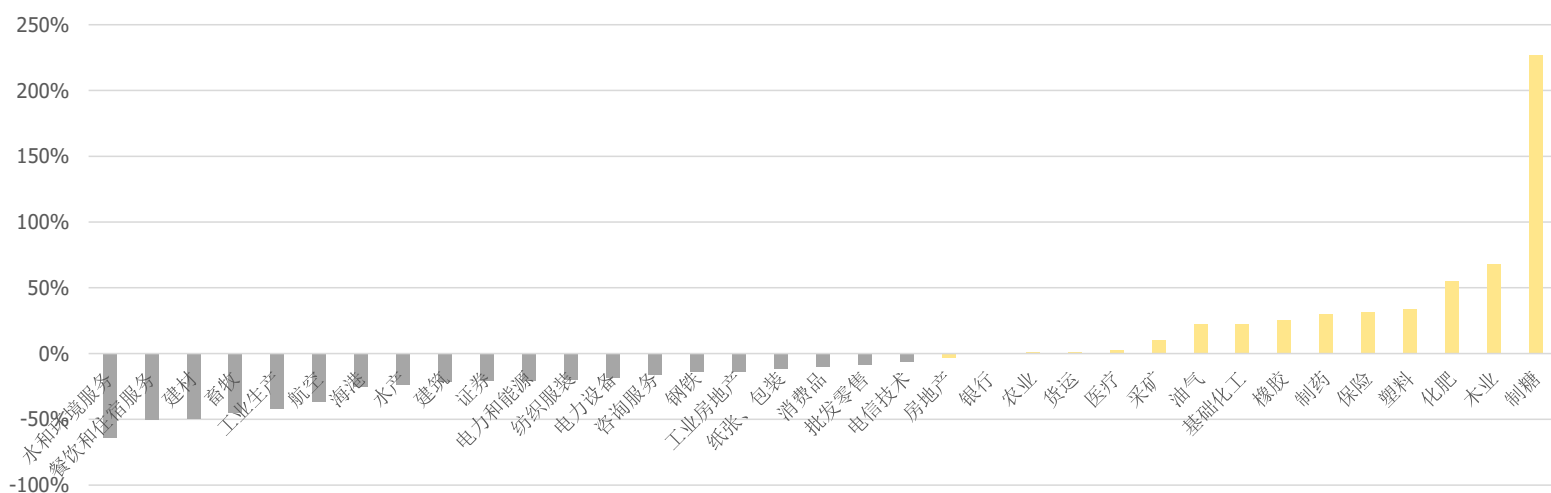
kirinsvn | 024 3926 0099 | online@kirinsvn

本月份各板块成交占比

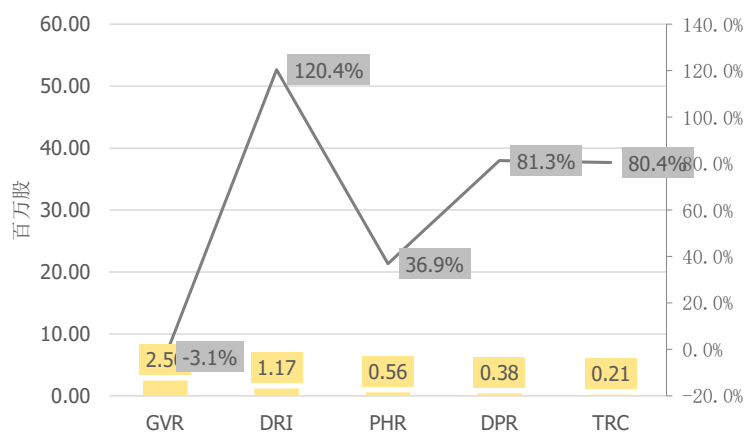


- 银行
- 钢铁
- 货运
- 化肥
- 工业区房地产
- 畜牧
- 水产
- 制糖
- 医疗
- 工业生产
- 采矿
- 纸张、包装
- 房地产
- 电力和能源
- 油气
- 消费品
- 电信技术
- 电力设备
- 橡胶
- 建材
- 保险
- 制药
- 咨询服务
- 水和环境服务
- 证券
- 建筑
- 批发零售
- 农业
- 纺织服装
- 塑料
- 航空
- 基础化工
- 木业
- 海港
- 餐饮和住宿服务

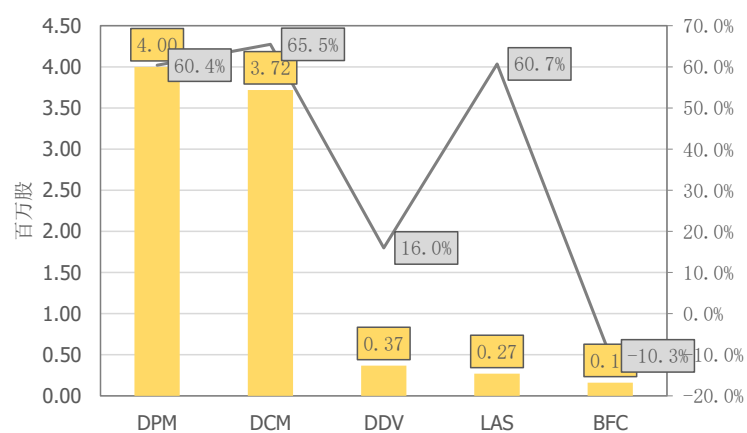
本月各板块成交情况



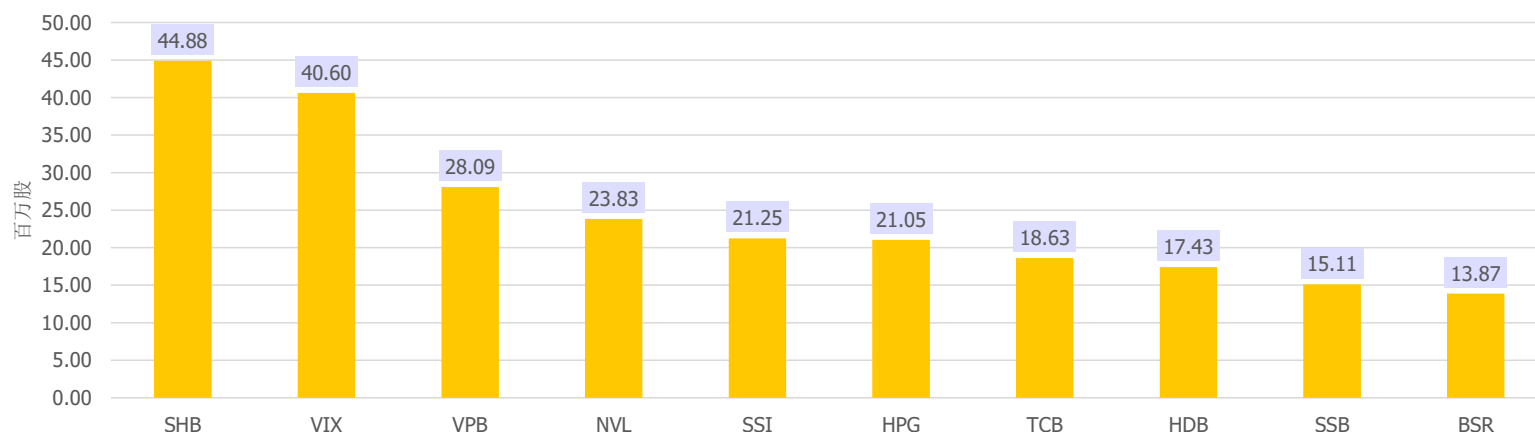
本月橡胶业成交量最高

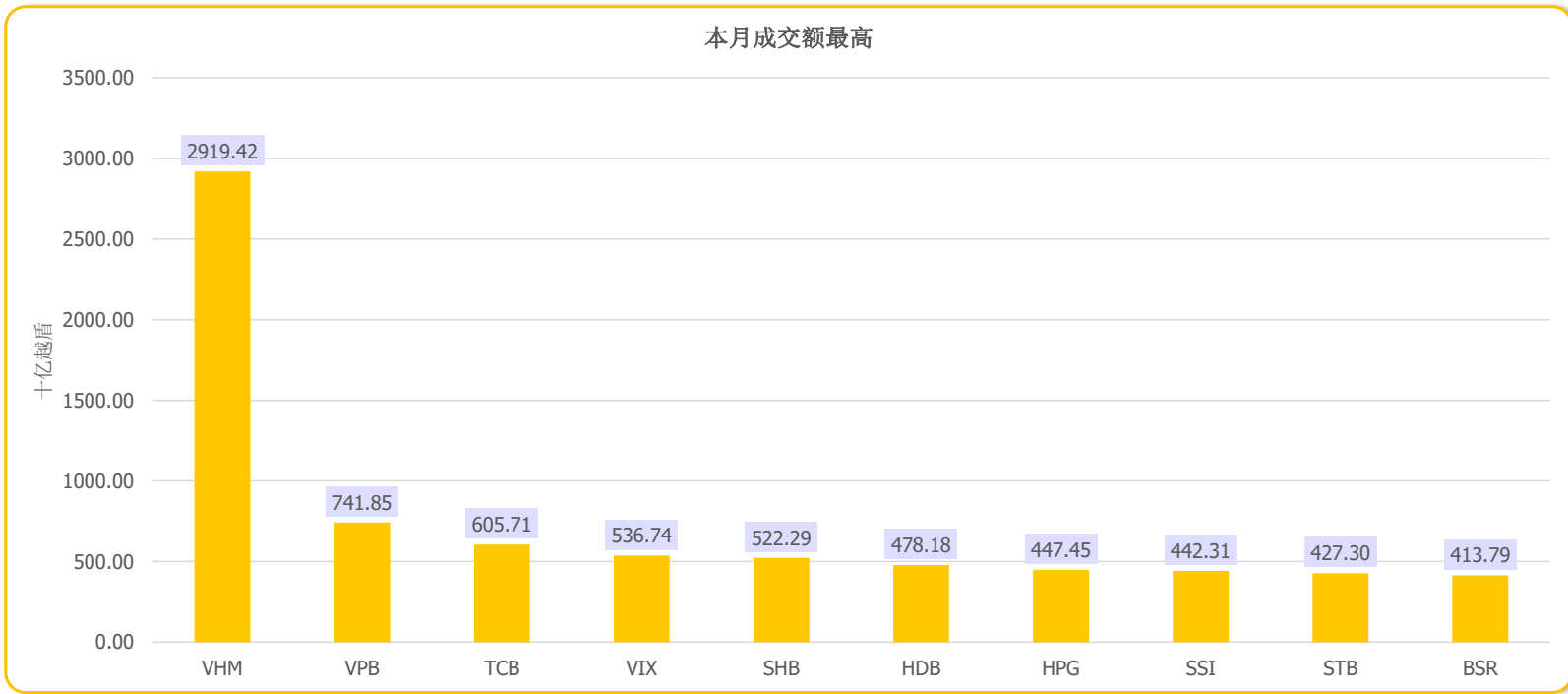
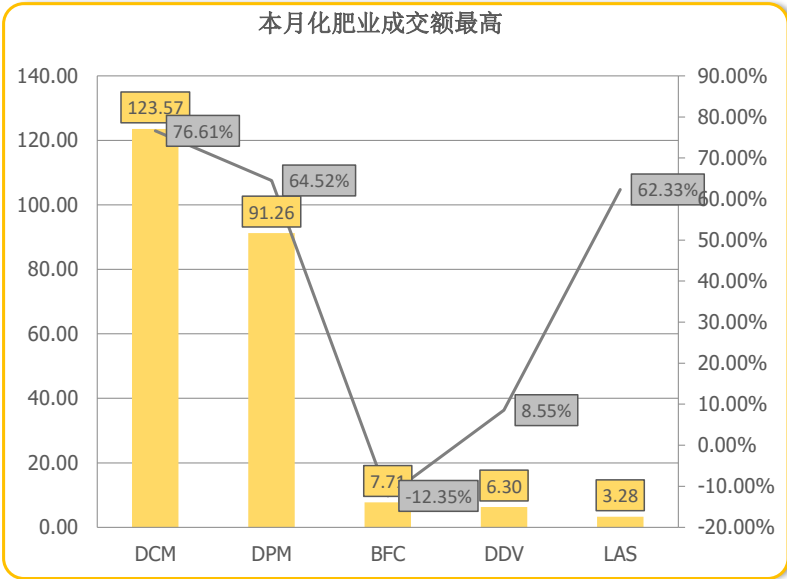
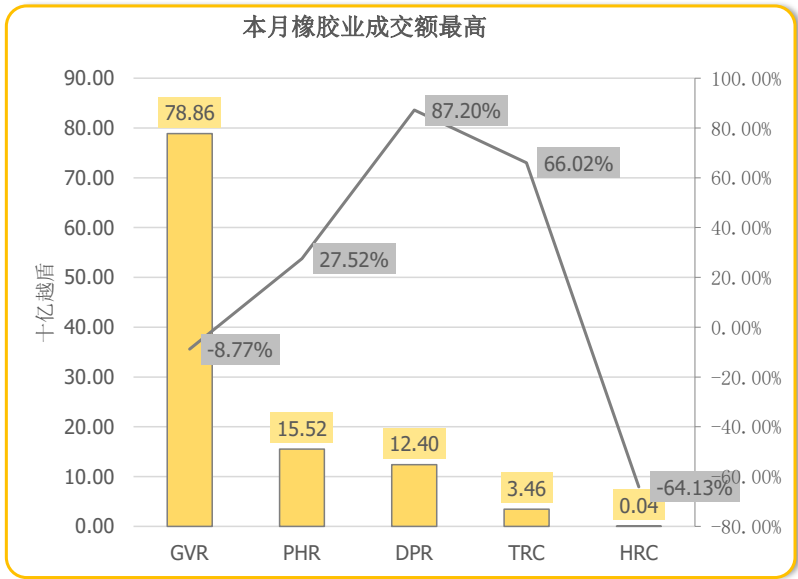
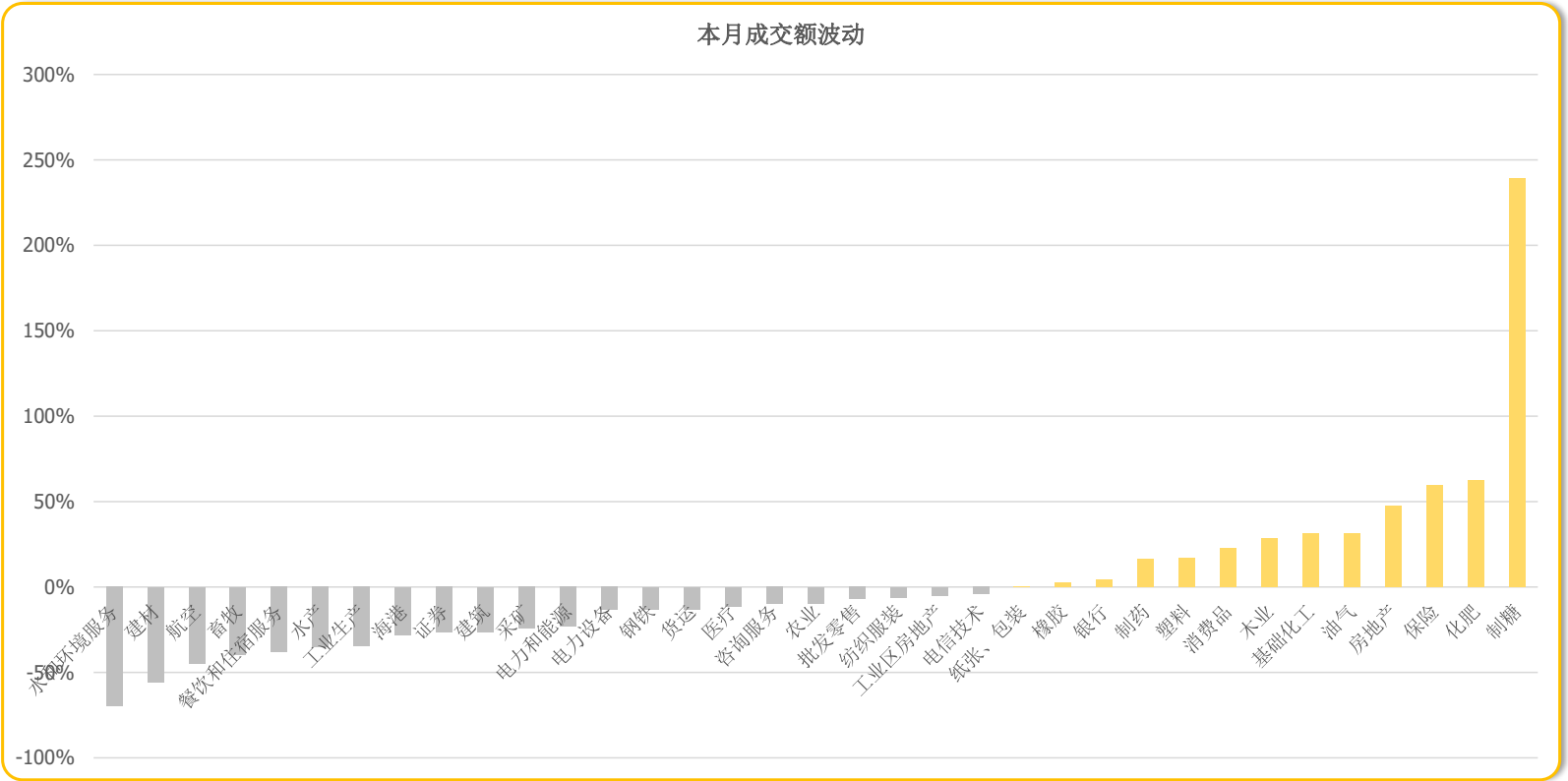


本月化肥业成交量最高

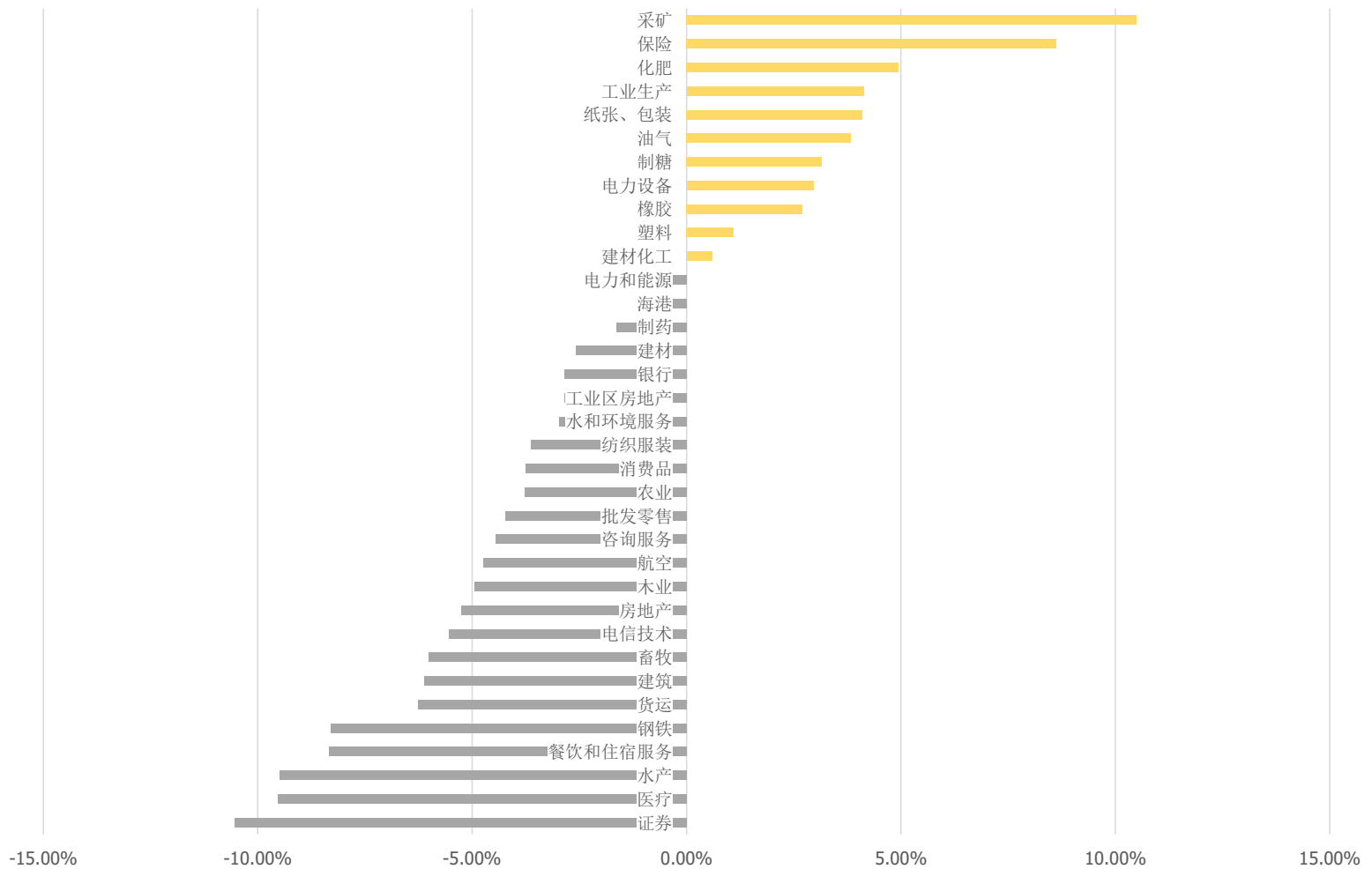


本月成交量最高

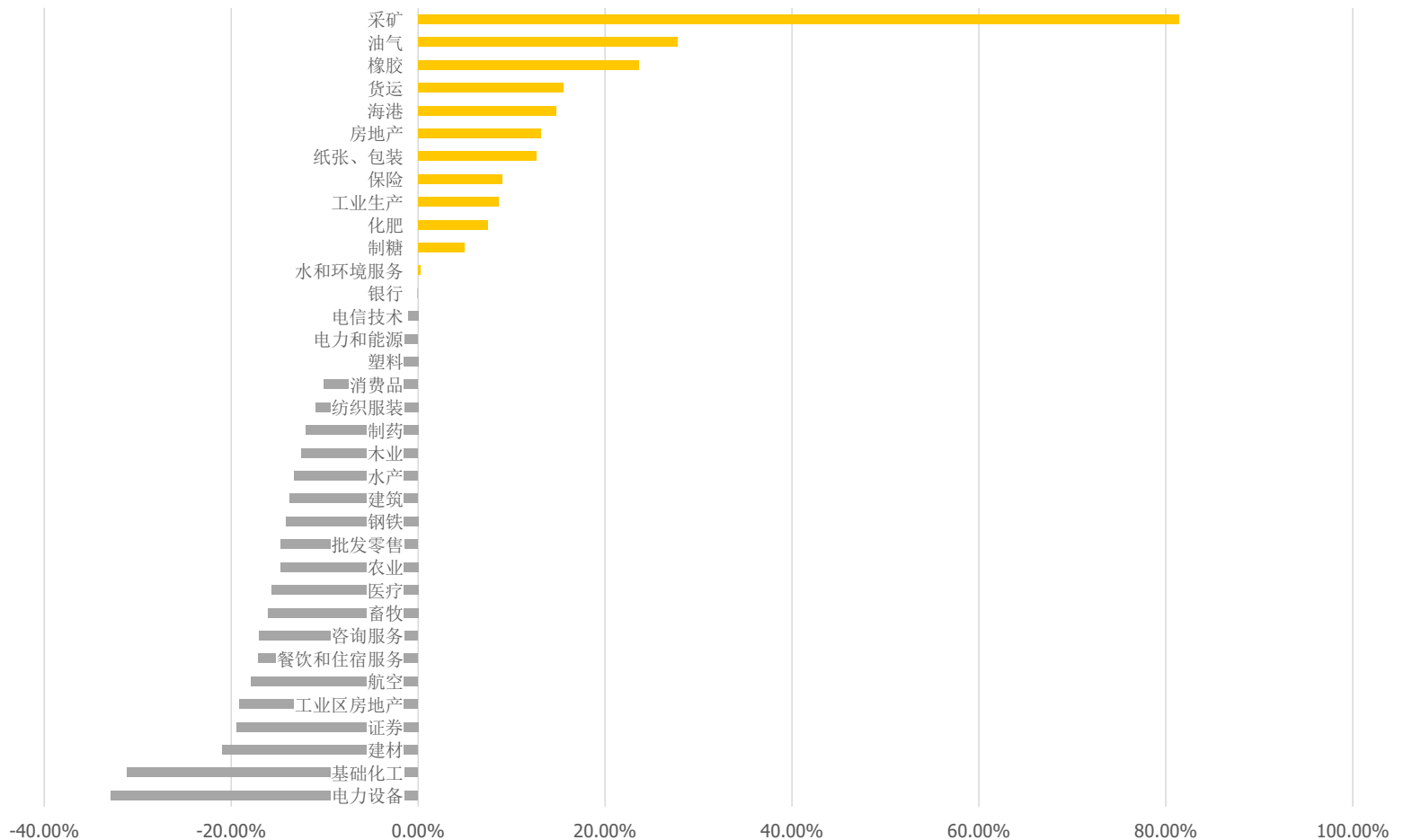




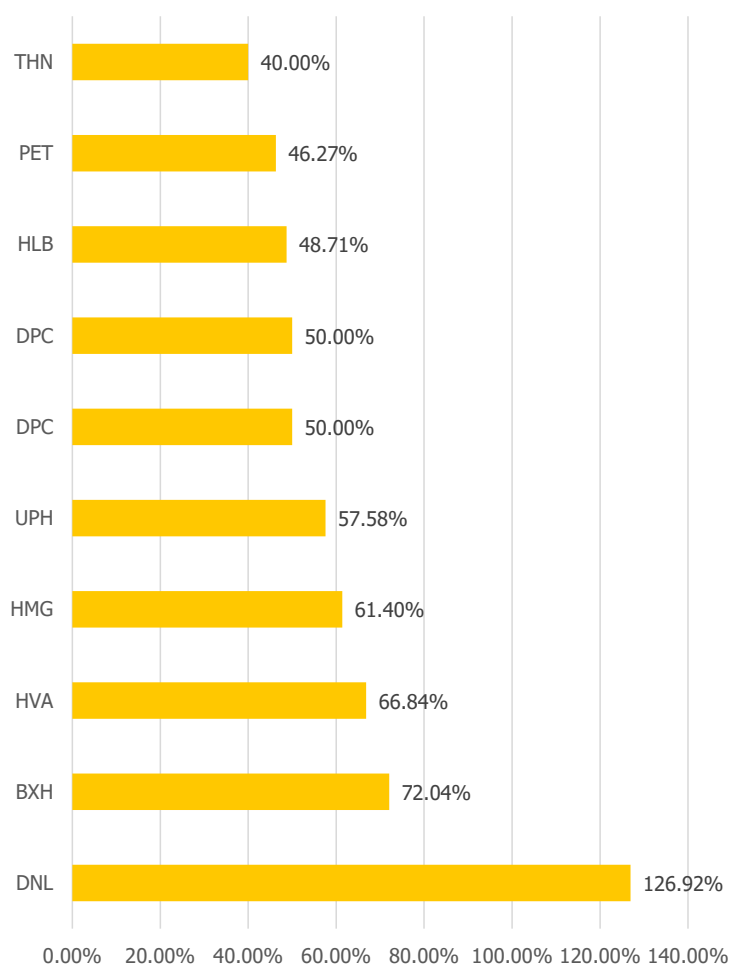
本月各板块的波动情况



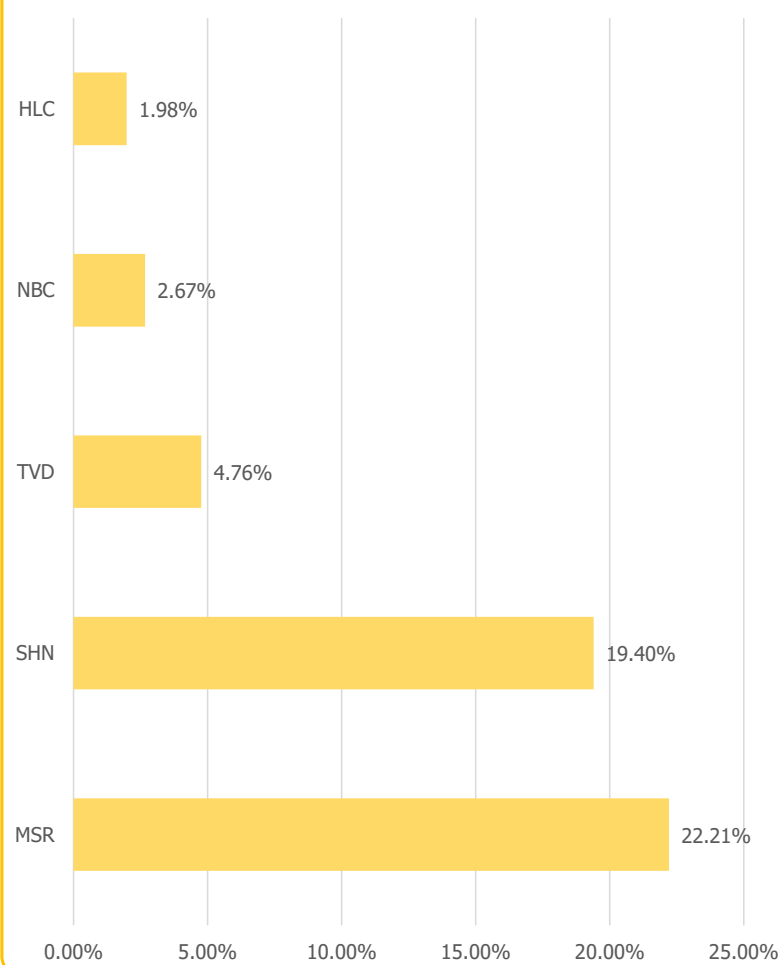
年初以来各板块的变动



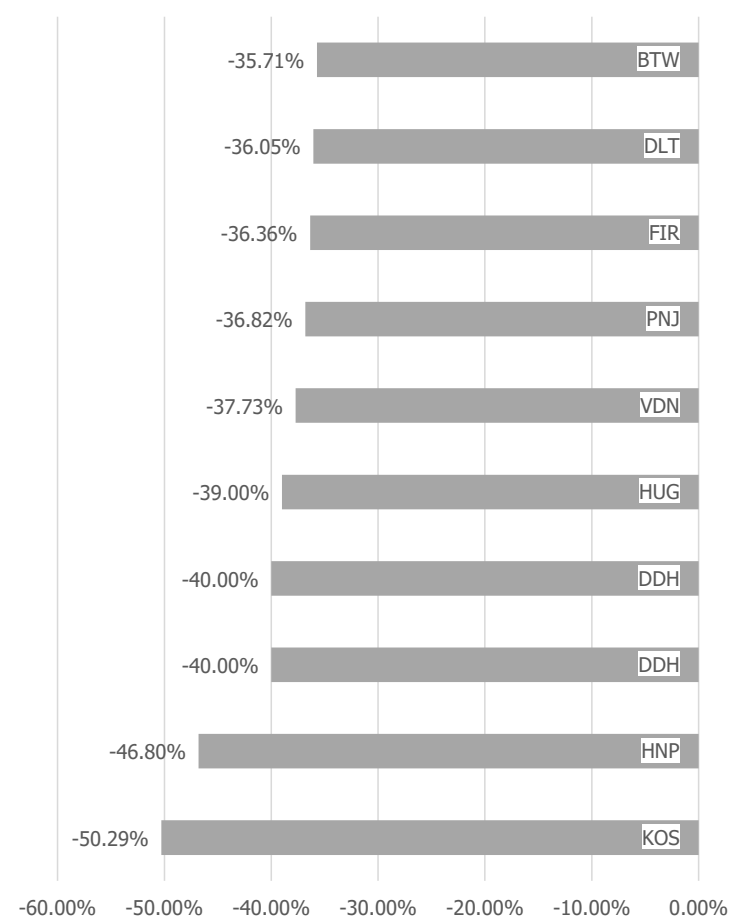
本月涨价最高



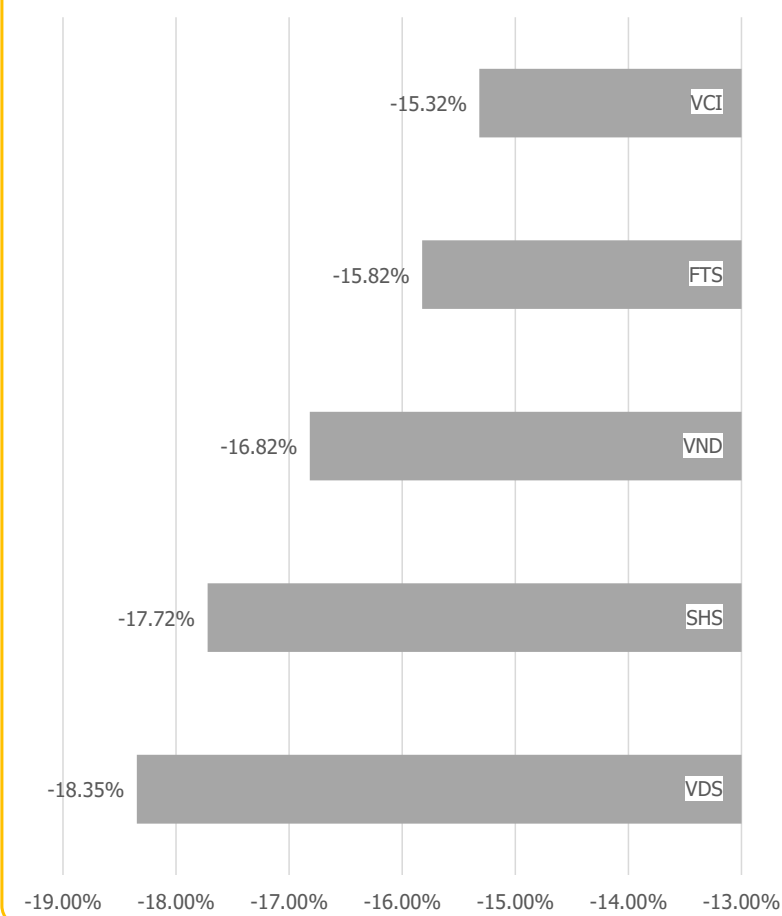
本月采矿品业涨价最高



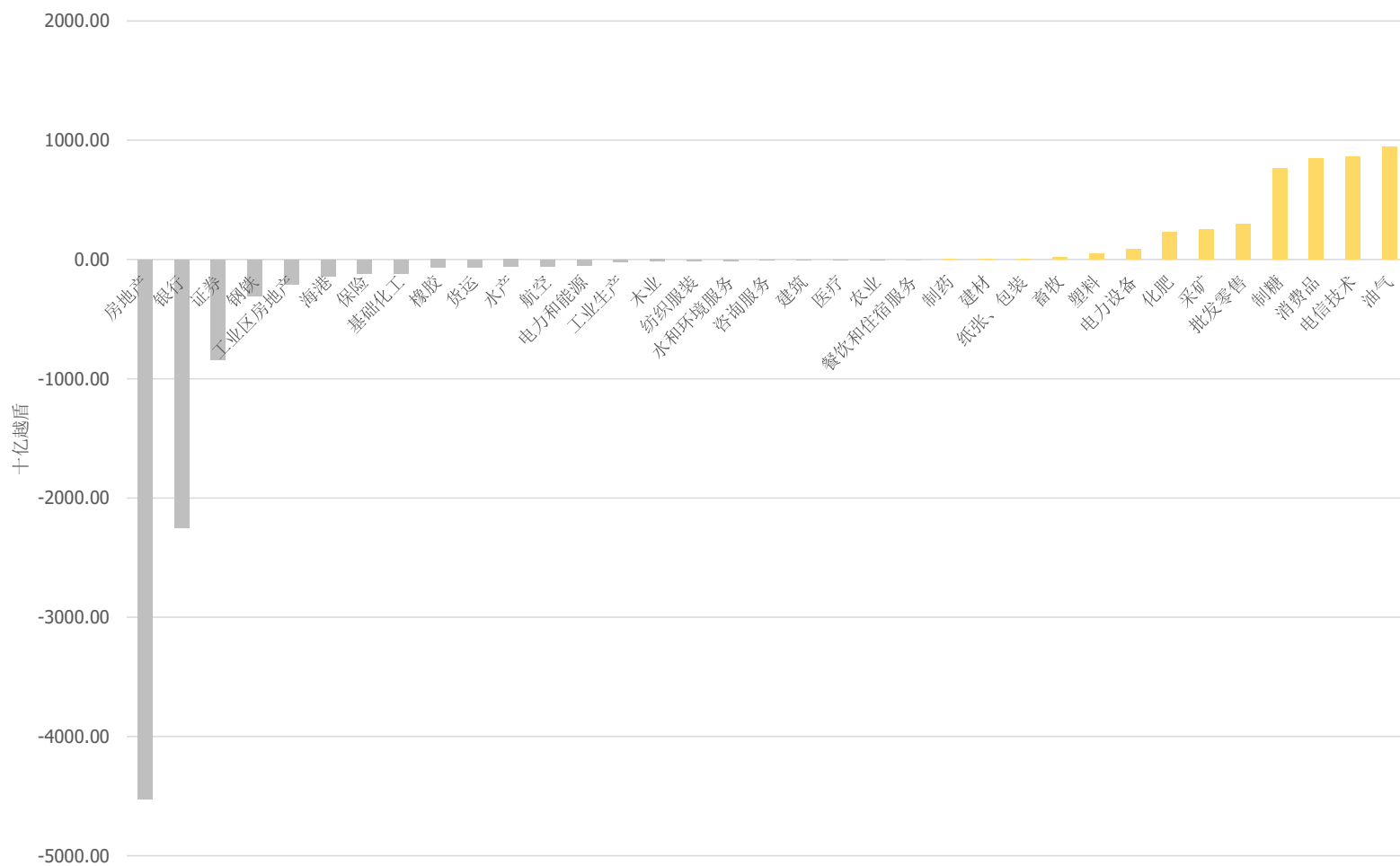
本月跌价最大



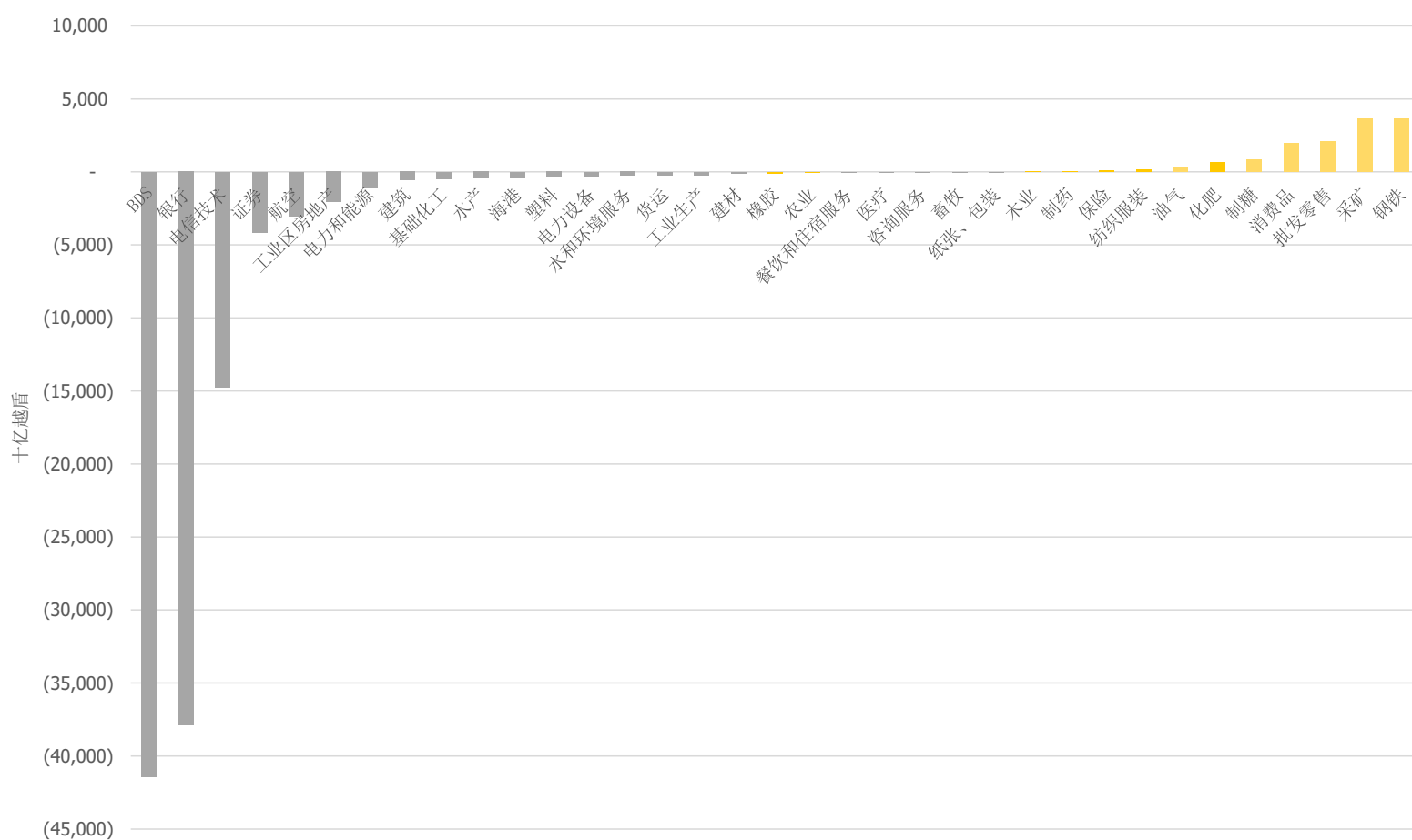
本月证券业跌价最大



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



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

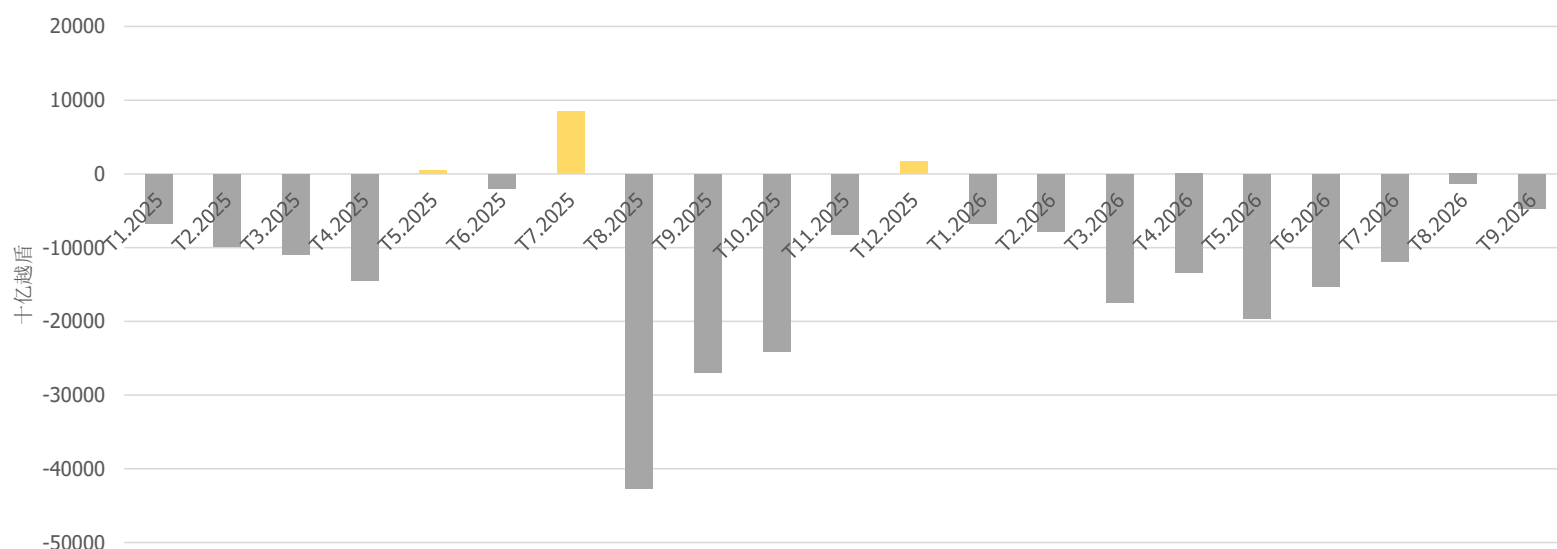
分公司地址：胡志明市阮太平坊阮公署街180-192号TNR大楼20层

kirinsvn

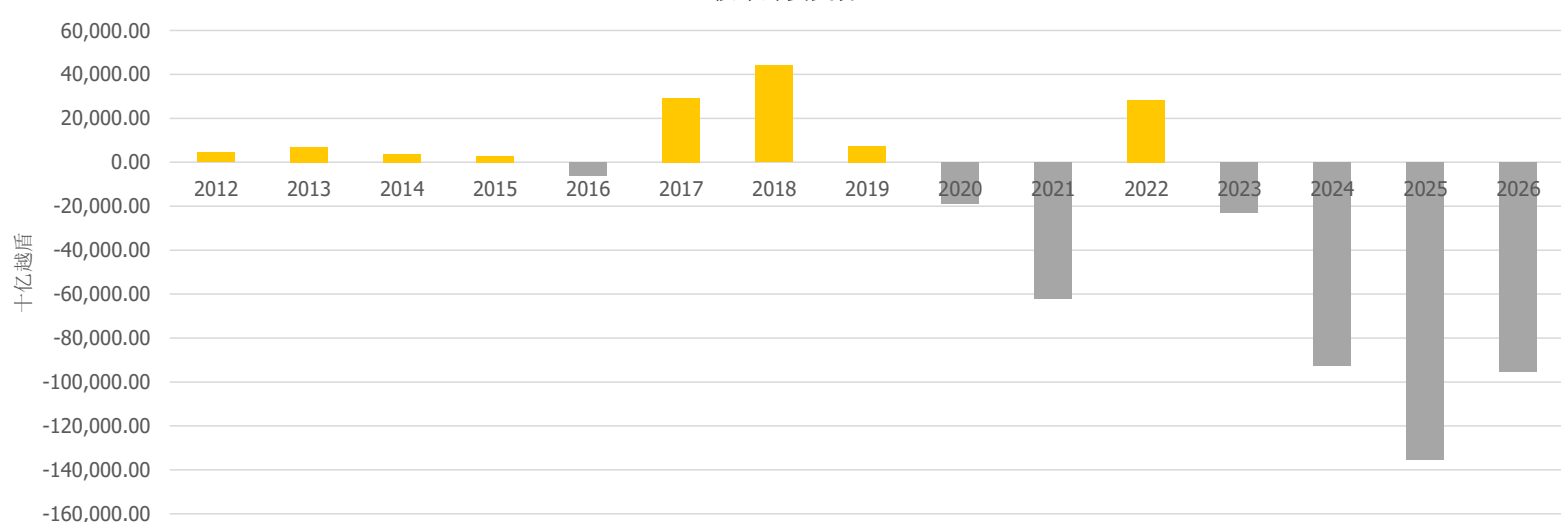
024 3926 0099

online@kirinsvn

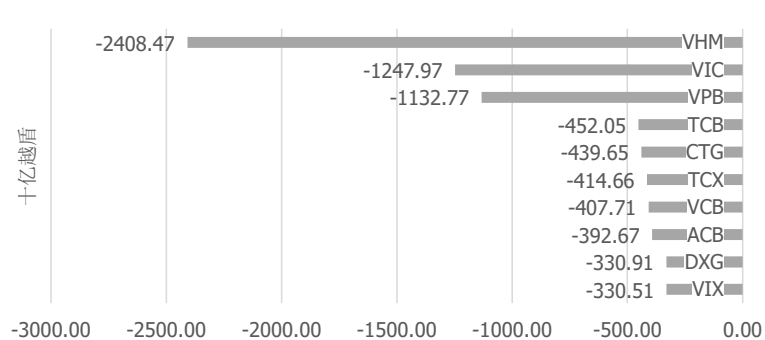
按月外资交易



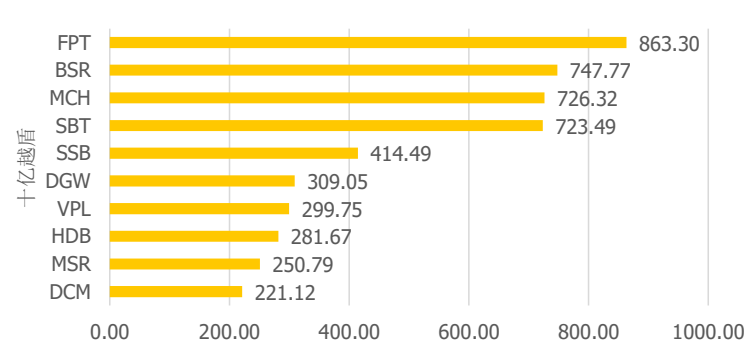
按年外资交易



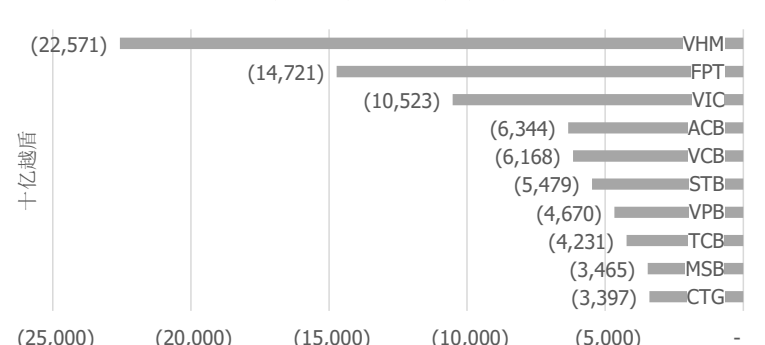
本月净卖出额最高



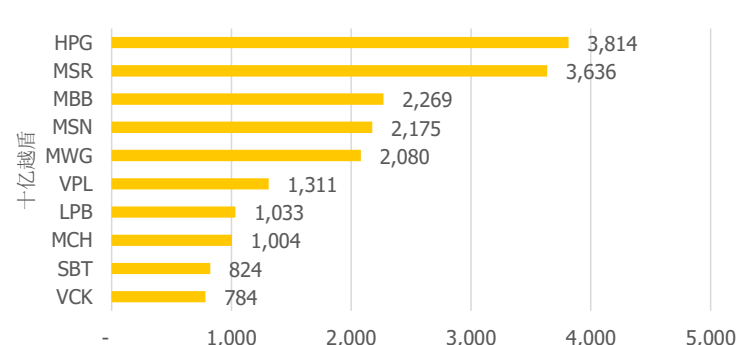
本月净买入额最高



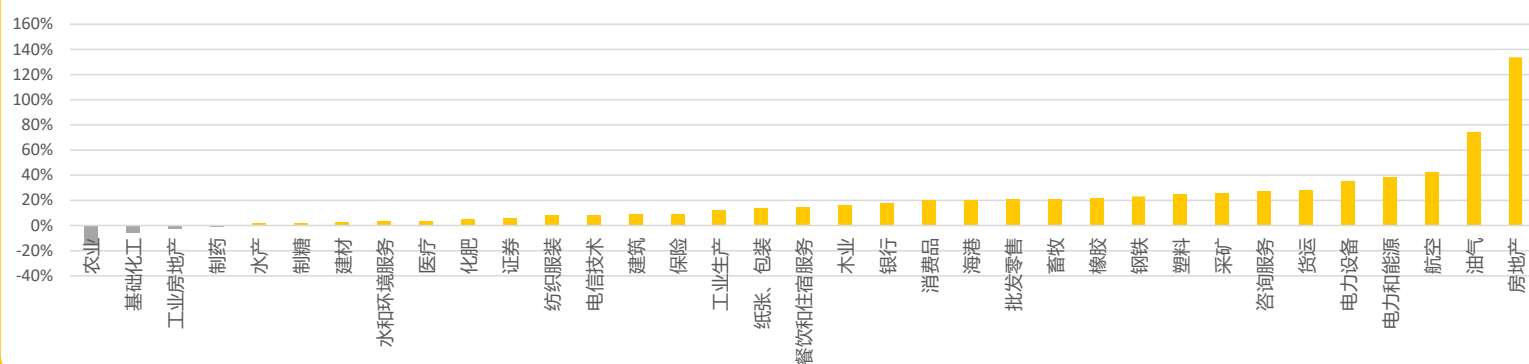
年初以来净卖出额最高



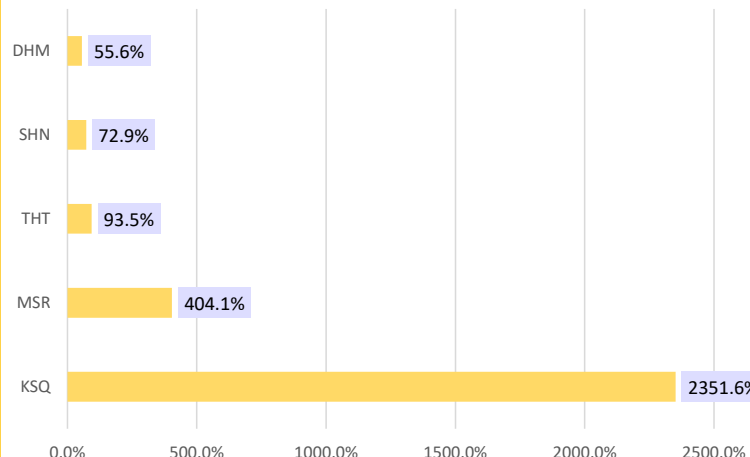
年初以来净买入额最高



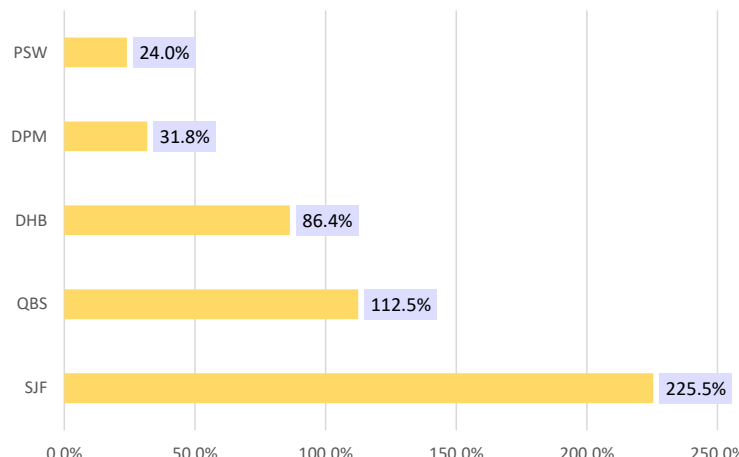
2025年第二季度各板块收入同比增长(%YoY)



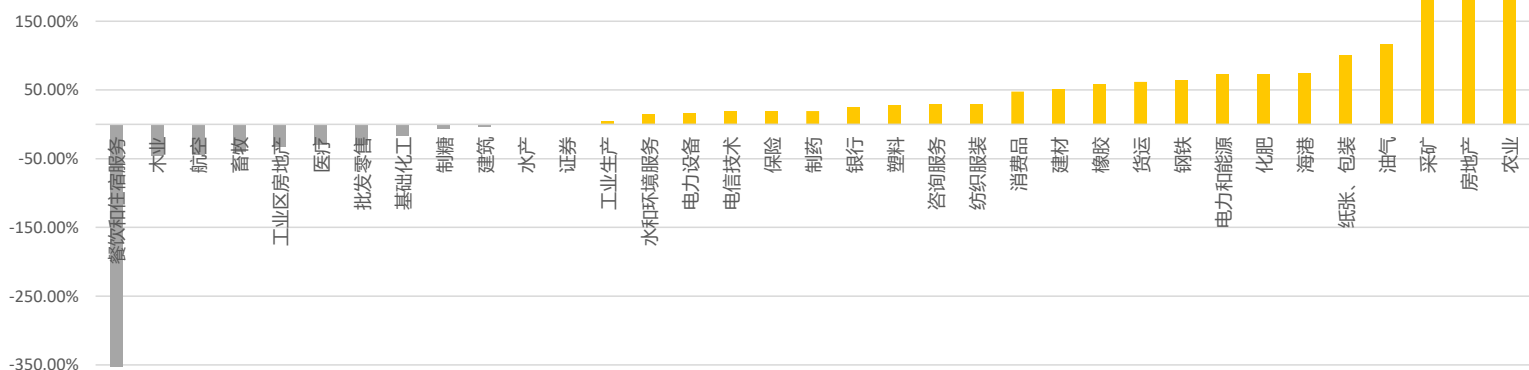
2025年第二季度采矿板块收入同比增长前列(%YoY)



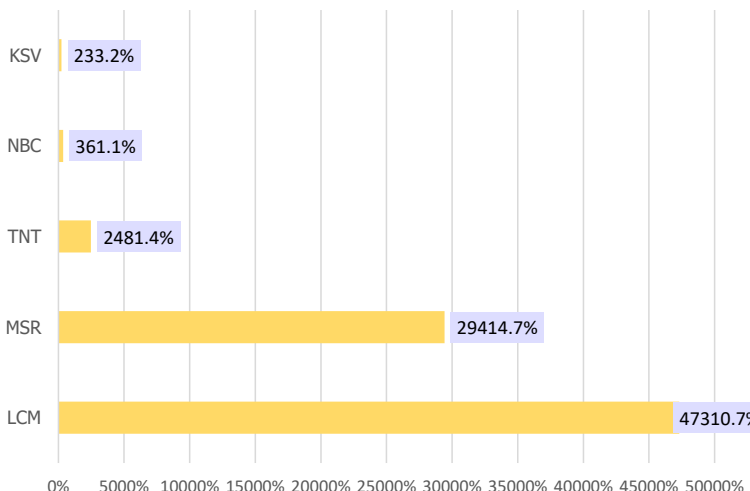
2025年第二季度化肥板块收入同比增长前列(%YoY)



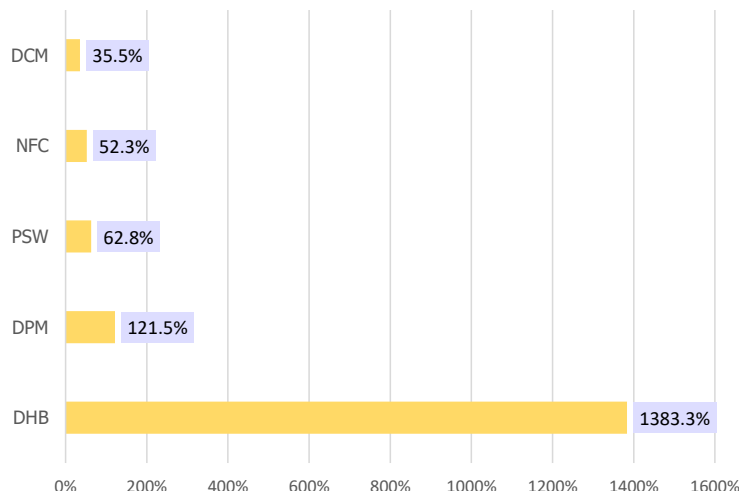
2025年第二季度各板块税后利润同比增长(%YoY)



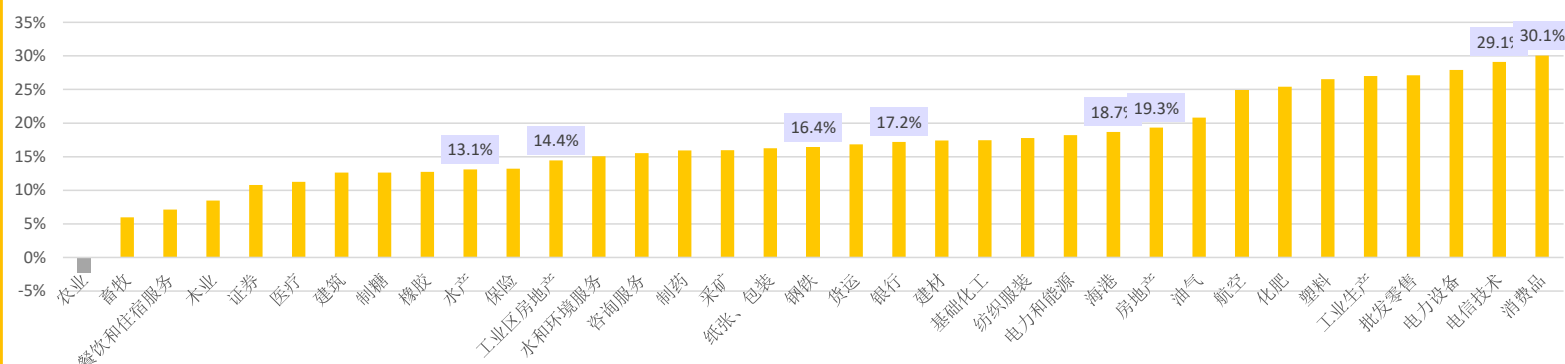
2025年第二季度采矿板块税后利润同比增长前列(%YoY)



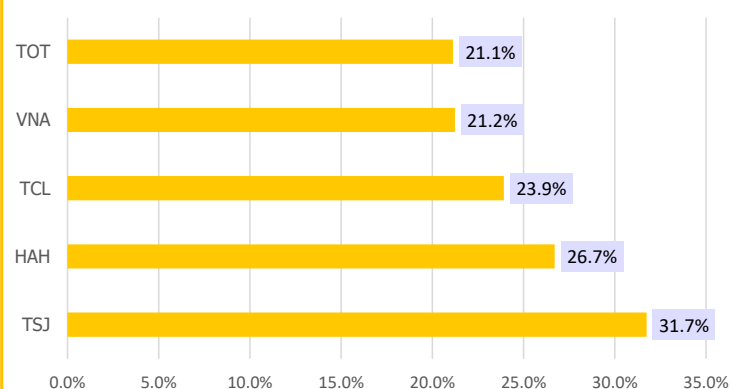
2025年第二季度化肥板块税后利润同比增长前列(%YoY)



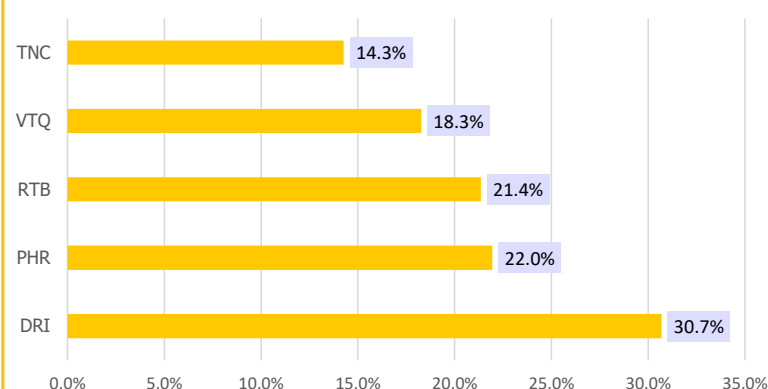
截至2025年第二季度末，各板块的ROE指标



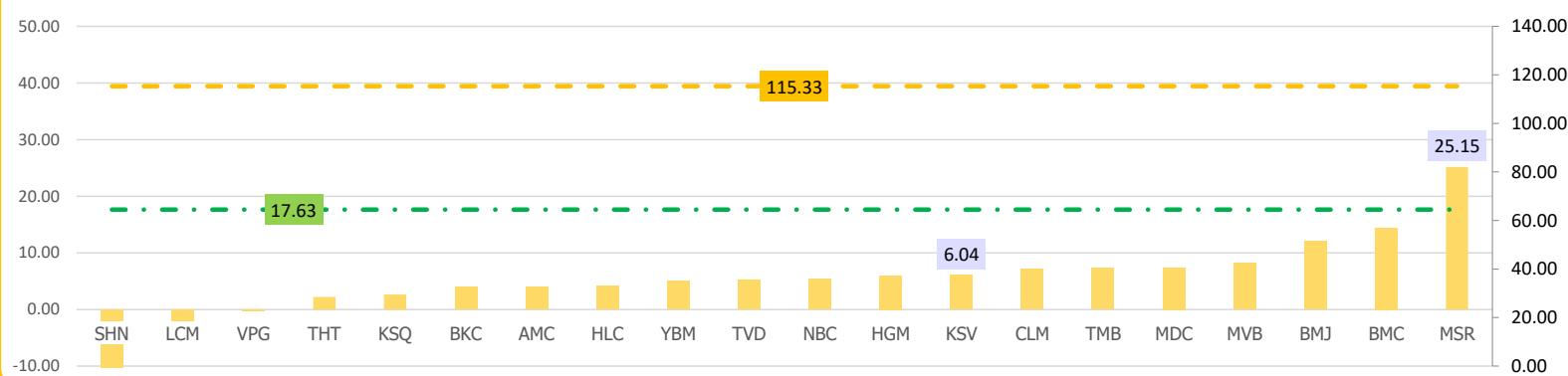
2025年第二季度货运板块ROE最高的股票前列



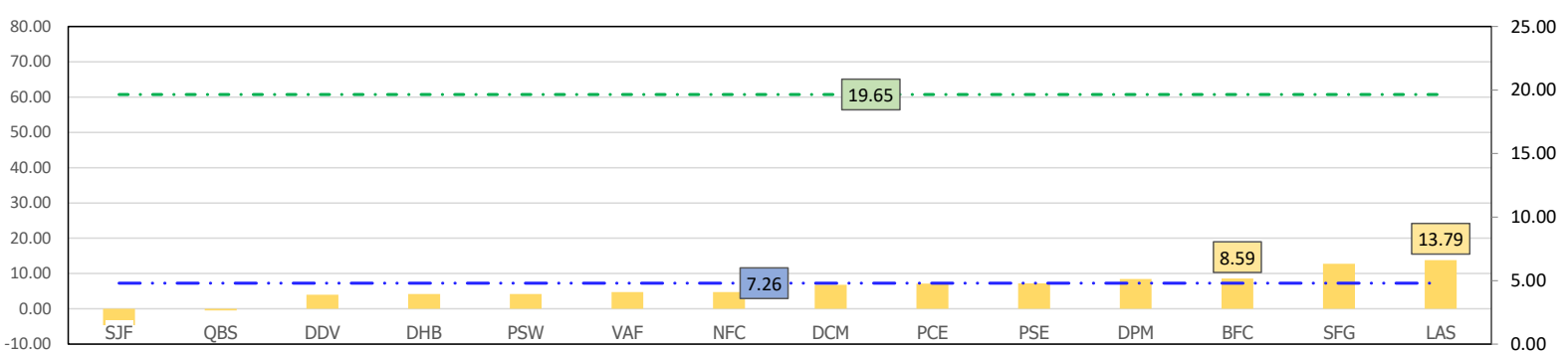
2025年第二季度橡胶板块ROE最高的股票前列



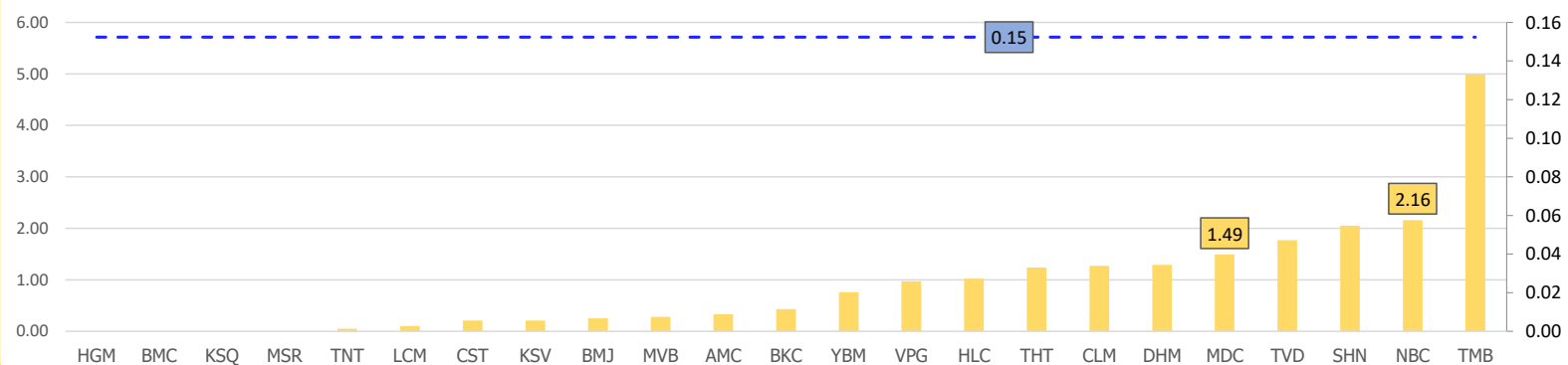
采矿板块（绿色线）、5年平均（黄色线）和个股（蓝色栏）市盈率P/E



化肥板块（绿色线）、5年平均（黄色线）和个股（蓝色栏）市盈率P/E



采矿板块（黄线）和个股（蓝栏）债务股本比



新月市场观点

- 越南指数延续下行走势，今日上演四连跌。不过，市场的跌幅很大程度上受到VIC大盘权重股调整的拖累。成交量方面，成交量较前一个交易日小幅回落，同时较20日平均水平低11.4%。值得关注的是，当越指逼近1740点支撑位时，低位承接资金有所增强，助力指数跌幅收盘前部分缩小。据CSI的观察，承接力量不太强大，加之大盘股已经陷入明显的调整趋势，因此，接下来几个交易日市场大概率将持续震荡下行。本轮调整的强支撑位预计下移至1700点附近这一重要心理关口。
- 从月线图来看，越南指数累计下跌了3.47%，成交量较此前8月实现修复的水平基本相当，表明尽管越南股市已成功升级为次级新兴市场，市场撮合成交量仍未出现明显改善，股市交投活跃度基本不变。进入10月首个交易日，空头卖压依然占据主导，表明当前调整趋势并未缓解。与此同时，市场此前期待的外资在升级后重新大举净买入也尚未兑现，9月份，外资仍延续强劲的净卖出势头，当月净卖出总额达4.655万亿越盾。
- 越南股市整体情绪非常谨慎，尽管当前市场估值相较历史水平颇具吸引力，但是资金面尚未释放出明显的积极信号，因此不排除当前看似便宜的估值仍有进一步下调的可能。此外，无论越南国内还是全球范围内，通胀、利率仍未出现降温迹象，资金流入股市仍受到较大限制。因此，在此情况下，麒麟证券优先采取防御性策略，限制新买入仓位，同时投资组合应保留30%-40%的现金比例。若后续市场走势进一步恶化，可考虑在1700点或1540点支撑位分批加仓。
- 麒麟证券公司继续维持谨慎观望的观点，先保持场外观望，不急于回流建仓买入。同时，密切关注各重要支撑位的资金流向，待资金面释放出积极信号时，再择机建立买入仓位或逐步提升股票仓位比例。

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：河内市阮志清路54A号RDX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

 kirins.vn

 024 3926 0099

 online@kirins.vn