



企业新闻

LCG: 再次中标“红河沿岸文化旅游遗产连接与经济发展道路建设项目”的第 09 标段，合同价值逾 6 万亿越盾。

OIL: 将于 9 月支付约 2600 亿越盾的股息，派息率 2.5%

STB: 预计在今年下半年可冲回约 3.2 万亿越盾的拨备，来源于 Phong Phu 工业园区的债务。

QCG: 在 2025 年第二季度意外确认 8030 亿越盾的递延收入。

PAN: 公告将于 8 月 29 日确定股东名单，以支付 2024 年度现金股息，比例为 5%。

世界

指数	报	%波动
CBOE Volatility Index	15.09	1.75%
ESTX 50 PR.EUR	5,448.61	0.26%
SET Index	1,259.42	-0.57%
PSEi INDEX	6,315.93	0.38%
FTSE Malaysia KLCI	1,576.34	-0.30%
FTSE Singapore Index	4,230.53	-0.61%
S&P BSE SENSEX	80,597.66	0.07%
KOSPI Composite Index	3,225.66	0.04%
Osaka - Osaka Delayed Price	43,378.31	1.71%
SSE Composite Index	3,696.77	0.83%
HANG SENG INDEX	25,270.07	-0.98%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,138.90	-0.42%
Paris - Paris Delayed Price	7,923.45	0.67%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,359.30	-0.07%
S&P 500	6,449.80	-0.29%
NASDAQ Composite	23,712.07	-0.51%
Dow Jones Industrial Average	44,946.12	0.08%
货物	报	%波动
世界黄金	3,373.50	1.12%
布伦特原油价格	65.57	-0.43%
WTI 石油价格	61.78	-0.32%



2025 年 8 月 15 日市场摘要

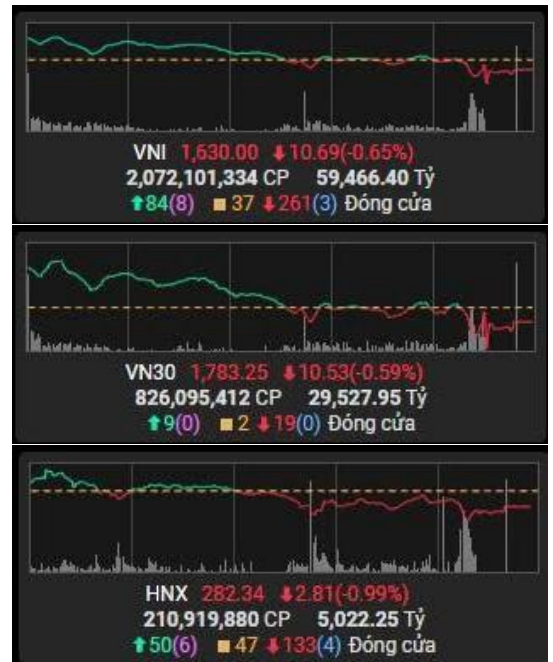
截至收盘, 指数下跌。越南指数下跌 0.65%, 报 1630.00 点; 河内指数下跌 0.99%, 报 282.34 点。胡志明市场的成交量超过 20.72 亿股, 较上个交易日上涨 6.04%; 河内交易所的成交量超过 2.1 亿股, 较上个交易日下跌 7.72%。

从影响力来看, 在越南指数的整体上涨中, VJC、MBB 和 BSR 的贡献最大。相反, BID、VCB 和 CTG 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 石油天然气板块(BSR +6.81%; PLX +1.58%)和保险板块(BIC +2.75%; BVH +1.48%)的贡献最大。相反, 传媒板块(PNC -6.99%; YEG -4.49%)和汽车及其零部件板块(SRC -6.51%; HHS -5.21%)下跌最大。

外资处于净卖出状态, 在胡志明市场的净卖出额超过 3.012 万亿越盾。卖盘主要集中于 HPG (7000 亿越盾)、FPT (5070 亿越盾) 和 MBB (4930 亿越盾)。在河内市场上, 处于净卖出状态, 卖出额超过 310 亿越盾。卖盘主要集中于 IDC (600 亿越盾)、IDC (600 亿越盾) 和 NTP (140 亿越盾)。

指数走势





2025 年 8 月 15 日市场数据

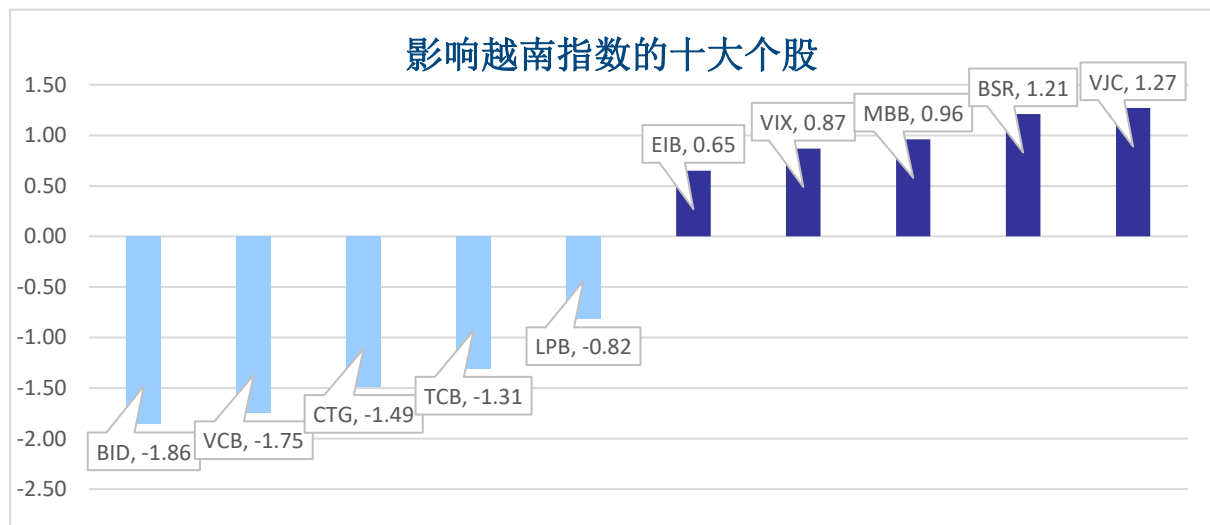
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (百万股)	成交额 (十亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,630.00	-0.65%	-10.69	20.7210	594,664	84	37	261
VN30 指数	1,783.25	-0.59%	-10.53	8.2610	295,280	9	2	19
中盘股指数	1,768.43	-0.49%	-8.62	10.2878	295,349	27	8	65
小盘股指数	2,799.34	-0.54%	-15.31	13.3196	348,245	107	59	302
河内指数	282.34	-0.99%	-2.81	2.1092	50,222	50	47	133
Upcom 指数	109.61	-0.31%	-0.34	1.2958	14,843	122	127	214

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (百万股)	交易所
胡志明 HOSE	594,664	6.35%	2072.10	6.04%
河内 HNX	5,022	-2.97%	210.92	-7.72%

值得关注的股票

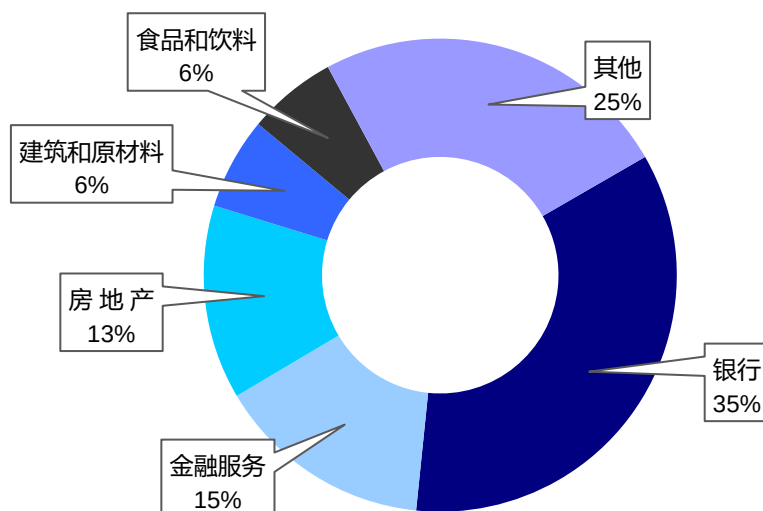


成交量排名 (百万)		成交额排名 (十亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
MBB	121.51	MBB	3,504.91	VRC	2982%	VSC	7.0%	DLG	-7.0%
SHB	121.25	HPG	3,071.29	S4A	1523%	VIX	6.9%	NBB	-6.9%
HPG	108.74	VPB	2,570.04	QBS	1014%	VRC	7.0%	QCG	-5.4%
VPB	79.99	SHB	2,498.14	AGM	581%	MHC	6.9%	HHS	-5.2%
CII	73.95	SSI	2,180.43	HNA	530%	VJC	6.8%	DC4	-5.1%

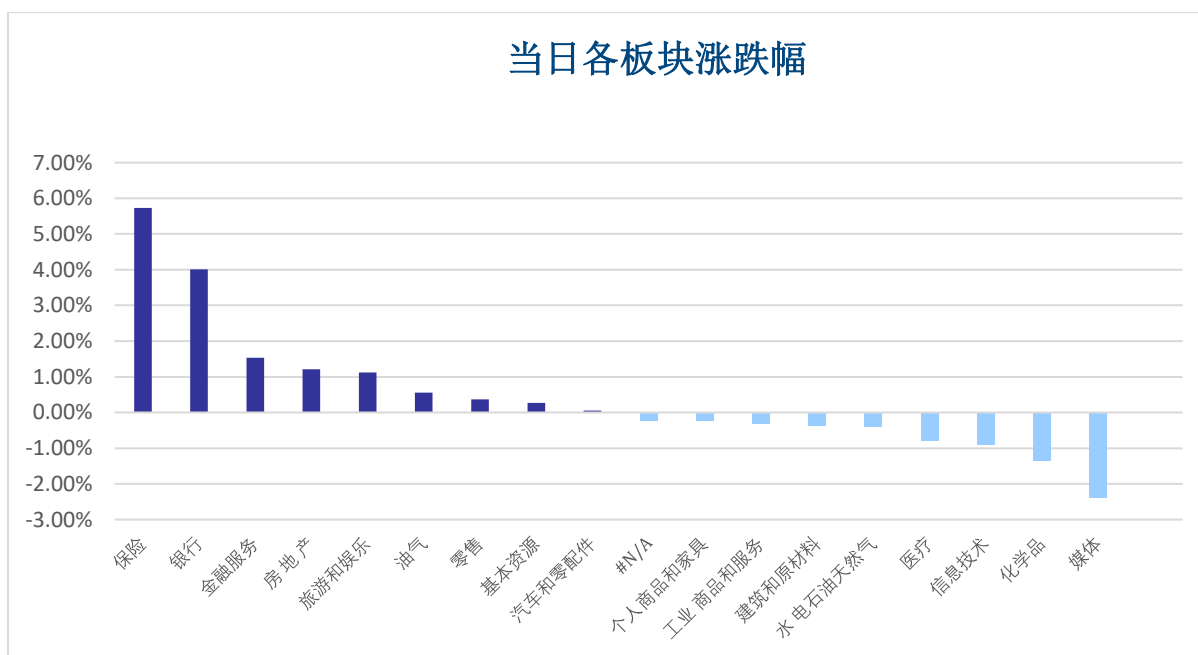


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



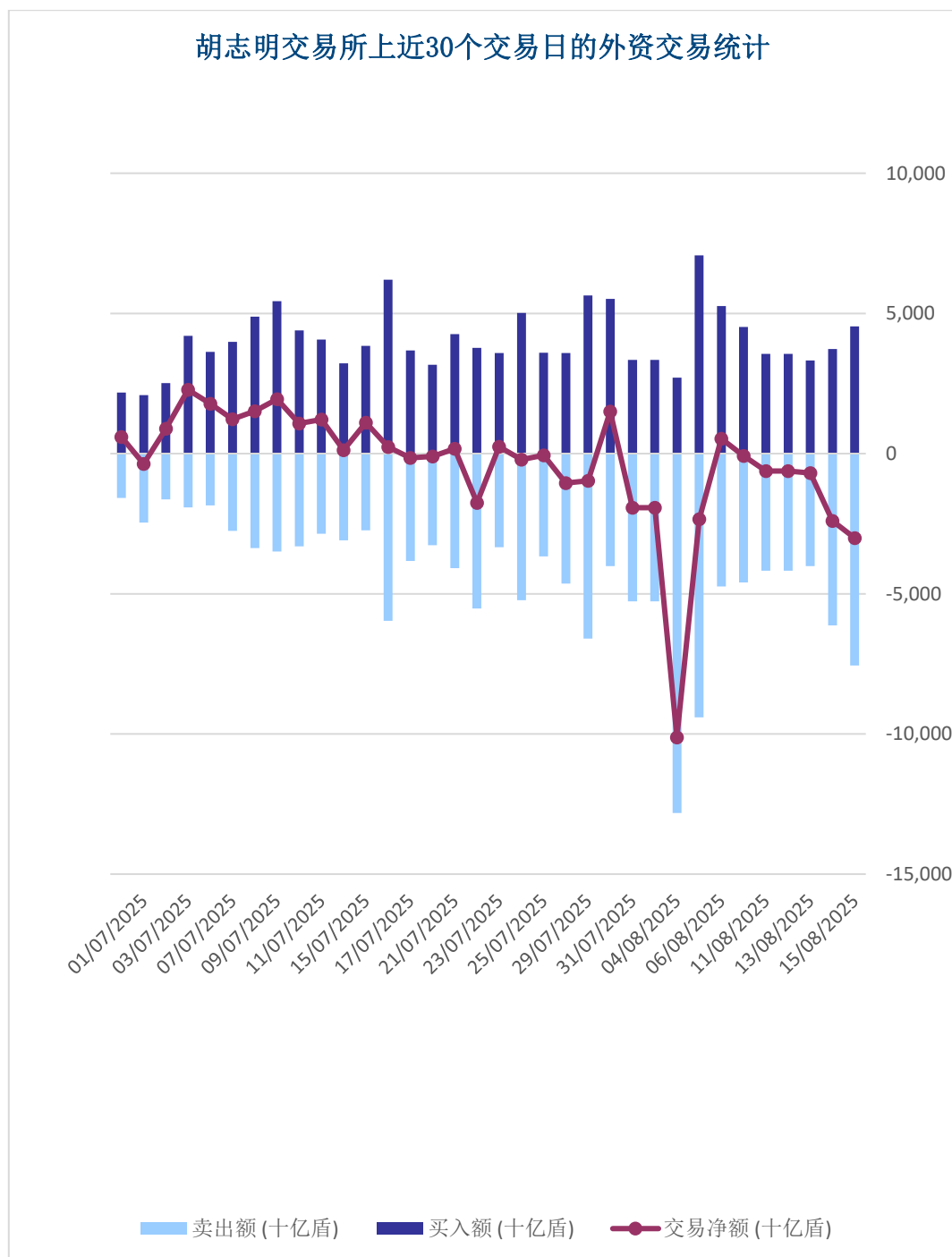
当日各板块涨跌幅





外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (十亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (十亿盾)
VIX	173.5	HPG	-700.1
VND	88.4	FPT	-507.7
CII	63.8	MBB	-493.9
HCM	56.1	VPB	-280.0
KDH	54.5	VCB	-222.1





股票排名

参考指数: VN – Index.

投资期: 6 至 18 个月

建议	具体
买入	预期收益率相当或大于 15% 或公司/行业前景乐观
加仓	预期收益率 5% 至 15% 或公司/行业前景乐观
中立	预期收益率 -5% 至 5% 或公司/行业前景中等
减持	预期收益率 -15% 至 -5% 或公司/行业前景不乐观
卖出	预期收益率小于 -15% 或公司/行业前景不乐观

行业排名

参考指数: VN – Index

投资期: 6 至 18 个月

评级	具体
跑赢大市	与越南指数相比, 平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
中立	与越南指数相比, 平均行业利润率大于 5% 或行业前景乐观
跑输大市	与越南指数相比, 平均行业利润率小于 -5% 或行业前景不可观

免责声明

本报告的评估是负责编制本报告的分析师对证券代码或者发行机构的个人观点。本报告仅供参考, 投资者不应将其视为证券投资咨询内容以做出投资决定, 投资者要对自己的投资决定承担全部责任。国泰君安证券(越南)股份公司对因使用本报告的全部或部分信息或本报告所提到的意见而导致的任何损失或被视为受损失的事件不承担任何责任。

负责编制本报告的分析师根据研究的质量和准确性、客户的评价、公司的竞争力和收入等不同因素收到报酬。国泰君安证券(越南)股份公司的总经理、专员、员工可以与本报告所涉及到的任何证券或相关的任何投资款项具有关系。

负责编制本报告的分析师努力根据发布时被视为可靠的信息资源进行编制本报告。国泰君安证券(越南)股份公司不宣称、承诺、确保其的完整性和准确性。本报告中的观点及预测只反映负责分析师在报告发布时的观点, 不能视为国泰君安证券(越南)股份公司的观点。另外, 本报告可调整而未经提前通知。

本报告的唯一目的是根据其在所在地发布的国家的有关法律和规定向在越南境内外的国泰君安证券(越南)的机构投资者及个人投资者提供信息。其用途不包括为任何国家的任何证券提出买入、卖出或保持的任何推荐。本报告中的观点和推荐不考虑到各投资者的具体目标、需求、战略与背景的不同。投资者应晓得可能将出现利益冲突, 影响本报告的客观性。

本报告的内容包括但不限于推荐内容, 其不是投资者或任何第三方要求国泰君安证券(越南)股份公司和/或负责编制本报告的分析师为投资者或任何第三方履行关于其投资决定的任何义务的依据。

未经国泰君安证券(越南)股份公司的授权代表的书面同意, 任何对象不得以任何用途进行复制、出版或发布本报告。引用时须要注明来源。



GTJA 证券（越南）– 研究部

武琼如

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

阮德平

Senior Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

郑庆玲

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:707

阮岐明

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

陈氏红绒

Deputy Director

nhungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GTJA 证券（越南）– 客服部

陈玄庄

Customer Service Specialist
and translator

trangth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:118

阮氏兰香

Customer Service Specialist
and translator

huongntl@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:113



阮秋庄

Translator

trangnt@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:114



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

联系方式	河内总部	胡志明分公司
咨询电话: (024) 35.730.073 挂单电话: (024) 35.779.999 Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	河内市纸桥区陈维兴路 117 号 Charm Vit 大厦一楼 电话: (024) 35.730.073 传真: (024) 35.730.088	胡志明市第三郡国际工厂路第二 号 BIS 三楼 电话: (028) 38.239.966 Fax: (028) 38.239.696