



宏观新闻

- ❖ 美国总统唐纳德·特朗普在社交媒体 Trust 上发布公告称, 委内瑞拉临时政府将向美国转让 3000 万至 5000 万桶高品质原油, 并按市场价格出售, 所得资金将用于委内瑞拉人民的利益。目前, 委内瑞拉由临时总统德尔西·罗德里格斯 (Delcy Rodríguez) 领导。她于昨日宣誓就职, 是前总统马杜罗时期的亲密盟友, 并曾担任副总统。
- ❖ 在日本, 近期 20 年期、30 年期和 40 年期国债收益率大幅上升: 40 年期: 3.62%; 30 年期: 3.44%; 20 年期: 3.03%。这些收益率水平为 21 世纪以来最高, 相当于 20 世纪 90 年代末亚洲金融危机时期的日本国债收益率。日本国债收益率近期大幅上行, 主要是人口结构恶化、经济长期停滞以及对外政策存在诸多不合理之处等因素共同作用的结果。此外, 收益率的上升将对以日元 (JPY) 计价的投资贷款形成压力, 可能引发全球金融市场的较大波动。
- ❖ 昨日, 国家主席办公厅正式公布国家主席关于第十五届国会第十次会议通过的 12 部法律的命令。预计这些法律将对税收分类管理和确保财政收入精准到位产生重要作用, 更好地符合实际情况, 同时保障经济稳定、高效运行, 并维护企业和消费者的正当权益。

企业新闻

- ❖ **MBB:** 成为首家公布 2025 年利润超额完成计划的银行, 在金融科技应用和不良资产处置方面取得显著进展。
- ❖ **PNJ:** 法律问题已完成解决, 正在申请金条生产许可证。
- ❖ **POW:** 仁泽 (Nhon Trach) 3 号和 4 号电厂正式投入商业运营。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	14.75	-1.01%
ESTX 50 PR.EUR	5,931.79	0.14%
SET Index	1,274.75	-0.41%
PSEi INDEX	6,065.64	0.39%
FTSE Malaysia KLCI	1,677.10	0.03%
FTSE Singapore Index	4,739.97	1.27%
S&P BSE SENSEX	85,063.34	-0.44%
KOSPI Composite Index	4,129.68	-7.35%
Osaka - Osaka Delayed Price	51,190.00	1.69%
SSE Composite Index	3,963.68	0.10%
HANG SENG INDEX	25,818.93	-2.01%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,121.50	1.17%
Paris - Paris Delayed Price	8,237.43	0.32%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,892.20	0.09%
S&P 500	6,944.82	0.62%
NASDAQ Composite	23,547.17	0.65%
Dow Jones Industrial Average	49,462.08	0.99%

货物	报	% 波动
世界黄金	4,510.30	1.65%
布伦特原油价格	60.58	-1.91%
WTI 石油价格	57.05	-2.18%



2026 年 1 月 6 日市场摘要

截至收盘，指数涨跌相反。越南指数上涨 1.56%，报 1816.27 点；河内指数下跌 0.09%，报 246.52 点。胡志明市场的成交量超过 9.56 亿股，河内交易所的成交量超过 1.06 亿股，较上个交易日分别上涨 9.94% 和 34.69%。

从影响力来看，在越南指数的整体上涨中，VHM、MBB 和 VPB 的贡献最大。相反，STB、FPT 和 CII 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看，保险板块(BVH +6.98%; MIG +4.58%)和石油天然气板块(PLX +6.75%; BSR +3.38%)的贡献最大。相反，信息技术板块和医疗板块下跌最大。

外资处于净卖出状态，在胡志明市场的净卖出额超 4150 亿越盾，集中卖出 VIC（4250 亿越盾）、VHM（2960 亿越盾）、DXS（2080 亿越盾）。在河内市场上，处于净卖出状态，卖出额超过 940 亿越盾。

指数走势





2026 年 1 月 6 日市场数据

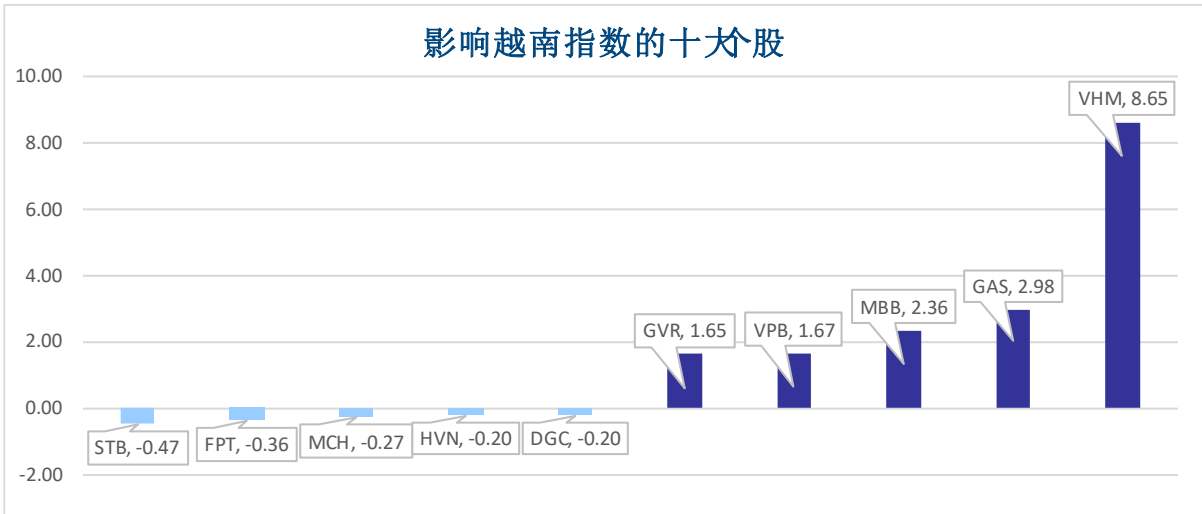
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,816.27	1.56%	27.87	9.5696	274,452	167	52	153
VN30 指数	2,055.96	1.34%	27.28	4.6454	169,151	23	3	4
中盘股指数	528.56	-0.31%	-1.62	0.8865	19,552	16	5	9
小盘股指数	3,003.14	1.06%	31.58	10.3150	279,983	212	83	182
河内指数	246.52	-0.09%	-0.22	1.0623	21,369	82	58	65
Upcom 指数	120.14	-0.39%	-0.47	0.4402	5,609	109	80	105

当日流动性

交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (百万股)	涨跌幅
胡志明 HOSE	274,452	6.00%	956.96	9.94%
河内 HNX	2,137	30.22%	106.23	34.69%

值得关注的股票

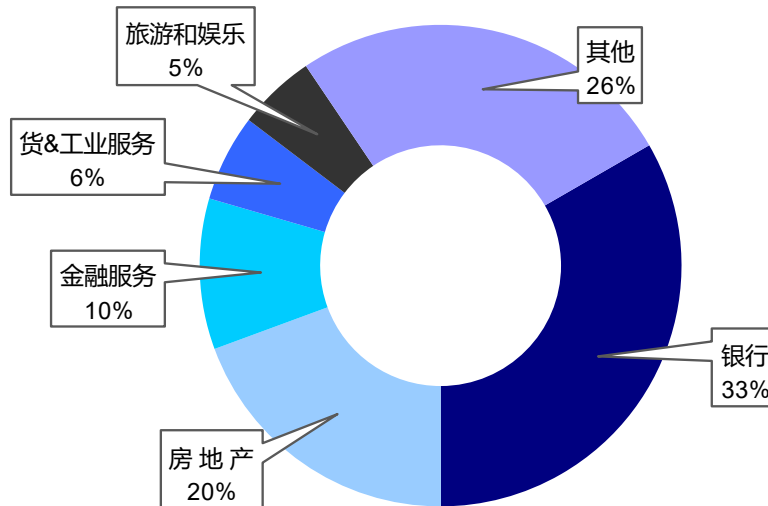


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	78.72	MBB	1,886.84	FUCTVG F5	54231%	GVR	7.0%	CII	-5.2%
MBB	72.22	VIC	1,342.89	FUEKIV 30	1790%	GAS	7.0%	DGC	-3.8%
HPG	50.22	HPG	1,306.05	DXS	1302%	PC1	7.0%	TCH	-3.6%
VIX	43.77	SHB	1,260.89	TDM	878%	BVH	7.0%	VPI	-2.6%
EIB	41.99	VHM	1,201.65	BRC	849%	VHM	6.9%	KSB	-2.3%

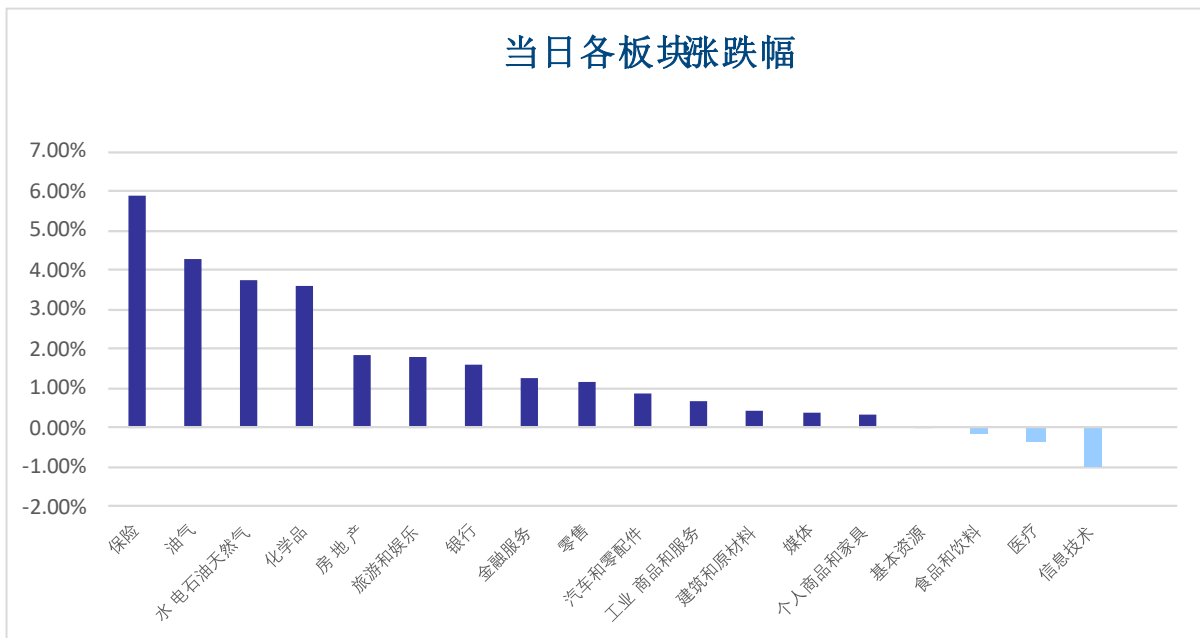


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



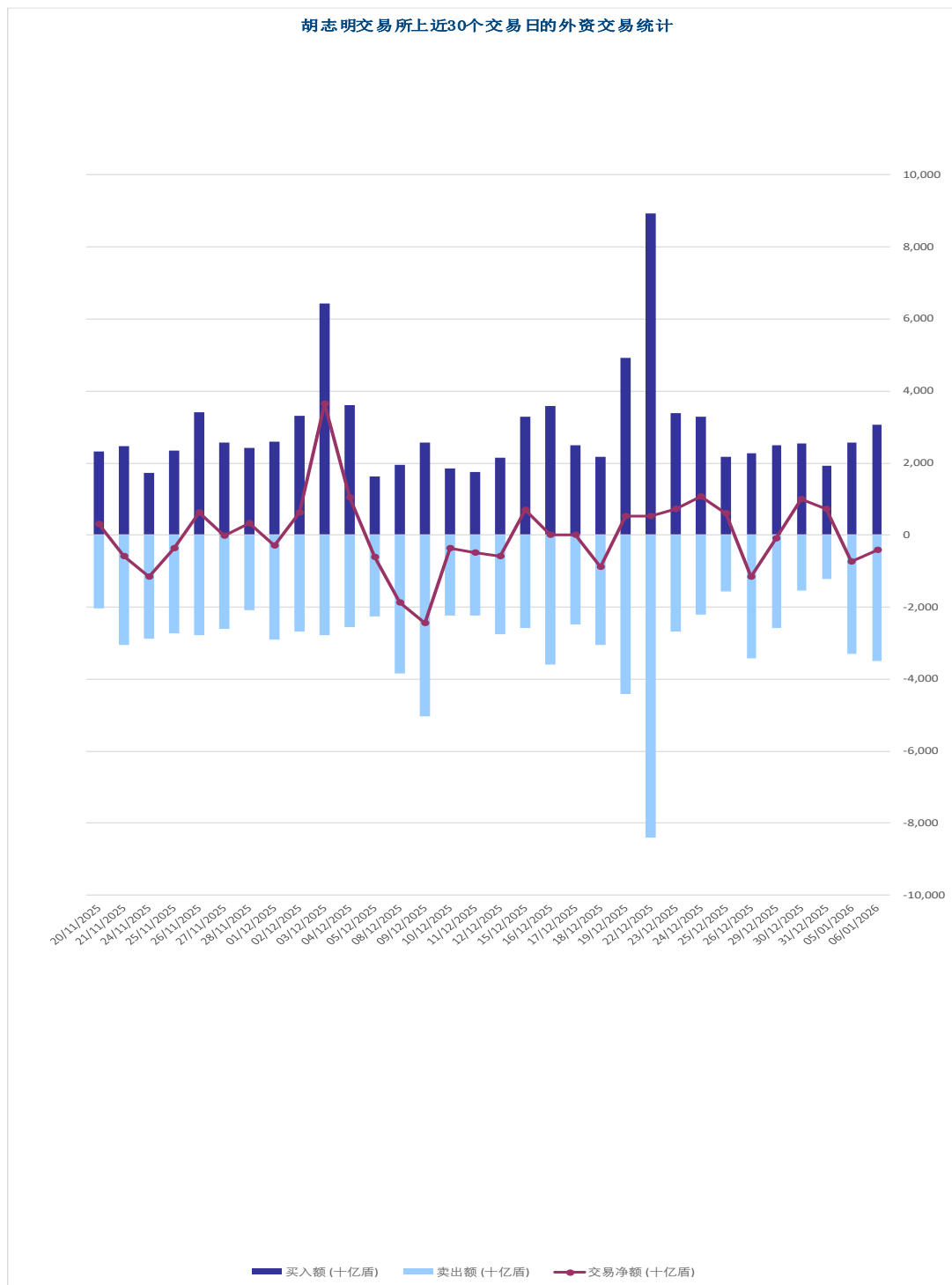
当日各板块涨跌幅





外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (亿盾)
MBB	307.3	VIC	-425.6
VPB	165.7	VHM	-296.7
GEX	100.7	DXS	-208.2
VRE	96.7	TCB	-102.1
VIX	87.7	FPT	-97.2





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

武琮如

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

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

Customer Service Specialist
and translator

trangnt@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 –
ext:114

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

传真: (028) 38.239.696

