



宏观新闻

- ❖ 美国总统特朗普继续宣布将对伊朗的惩罚性打击推迟 10 天，原因是伊朗近期表现出更加缓和的态度。特朗普表示，伊朗曾“赠送”给他 8 艘油轮，随后增加到 10 艘油轮被允许通过霍尔木兹海峡。特朗普的这一举动是在美国国债收益率重新回升之后作出的，其中 10 年期国债收益率已超过 4.4%。由于市场担忧未来几天冲突可能进一步升级，全球市场反应消极，布伦特原油价格已突破 108 美元/桶。
- ❖ 延续近期动态，菲律宾已宣布进入国家能源安全状态，背景是其燃油供应受限且价格大幅上涨。区域内一些国家如印度、泰国、老挝等也正在采取应对措施。另一方面，伊朗表示，一些国家（如中国、俄罗斯、印度、伊拉克、巴基斯坦）的油轮可以进出霍尔木兹海峡。
- ❖ 一位石油经营企业代表表示，在即将到来的燃油价格调整周期中，零售油价可能继续下调，预计降幅可达每升 1500 至 2000 越南盾。

企业动态更新

- ❖ PVD: 钻探需求爆发，PV Drilling 迎来两座新的战略钻井平台
- ❖ VCK: VPS 设定营收目标为 11.5 万亿越南盾，利润有望创历史新高
- ❖ BSR: 受原油供应中断影响，BSR 利润预计将大幅增长
- ❖ DGW: 2026 年，Digiworld 计划实现营收同比增长约 18%，税后利润增长 20%

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	25.33	-6.01%
ESTX 50 PR.EUR	5,653.56	1.29%
SET Index	1,441.03	-1.16%
PSEi INDEX	6,044.17	1.82%
FTSE Malaysia KLCI	1,710.89	-0.34%
FTSE Singapore Index	4,896.86	-0.16%
S&P BSE SENSEX	75,273.45	1.63%
KOSPI Composite Index	5,460.46	-3.22%
Osaka - Osaka Delayed Price	53,489.00	-0.70%
SSE Composite Index	3,889.08	-1.09%
HANG SENG INDEX	24,823.00	-2.02%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,106.84	1.42%
Paris - Paris Delayed Price	7,846.55	1.33%
DAX PERFORMANCE-INDEX	22,957.08	1.41%
S&P 500	6,591.90	0.54%
NASDAQ Composite	24,162.98	0.67%
Dow Jones Industrial Average	46,428.57	0.66%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,495.77	0.48%
布伦特原油价格	98.13	-2.10%
WTI 石油价格	91.01	-1.45%



2026 年 3 月 26 日市场摘要

2026 年 3 月 26 日, 越南各指数集体走强。越南指数下跌 0.82%, 报 1644.63 点; 河内指数下跌 0.58%, 报 248.21 点。胡志明市场的成交量超过 8.06 亿股, 较上个交易日增加 15.62%。河内交易市场的成交量超过 6500 万股, 较上个交易日分别下跌 9.59% 和 40.76%。

从市场活跃度上看, VIC、GEE 和 DCM 是最积极影响到越南指数的因素, 为其贡献超过 3 点。另一方面, 对越南指数产生最消极影响的股票包括 VHM、GAS 和 FPT

个股及板块同步上涨。其中, 工业商品及服务板块 (VTP +6.97%; GEE +4.06%) 和汽车及其零部件板块 (VVS +6.70%) 板块领涨。与此同时, 保险板块和信息 技术板块领跌。

外资仍持续净流出, 胡志明市场的净卖出额约为 7410 亿越盾。卖盘主要集中于 FPT (2460 亿越南盾)、 VCB (1030 亿越南盾)、 DGC (840 亿越南盾)。在 河内证券交易所 (HNX), 净买入额约为 390 亿越南 盾。

指数走势





2026 年 3 月 26 日市场数据

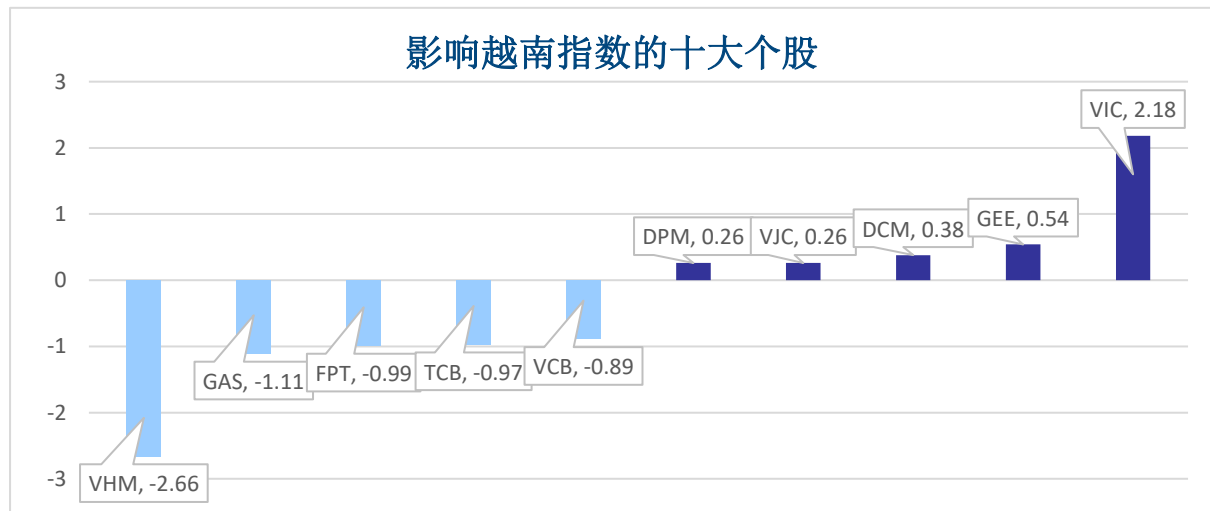
当日波动

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	1,644.63	-0.82%	-13.56	8.0669	216,737	123	46	207
VN30 指数	1,791.25	-1.29%	-23.48	2.8548	103,351	3	2	25
中盘股指数	532.30	0.01%	0.07	0.4944	10,888	10	4	16
小盘股指数	2,700.36	-0.83%	-22.60	8.4081	219,029	138	80	254
河内指数	248.21	-0.58%	-1.46	0.6597	12,624	52	54	95
Upcom 指数	123.59	-0.12%	-0.15	0.3935	5,432	116	91	90

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	216,737	-4.15%	806.69	-9.59%
河内 HNX	1,262	-30.41%	65.97	-40.76%

值得关注的股票

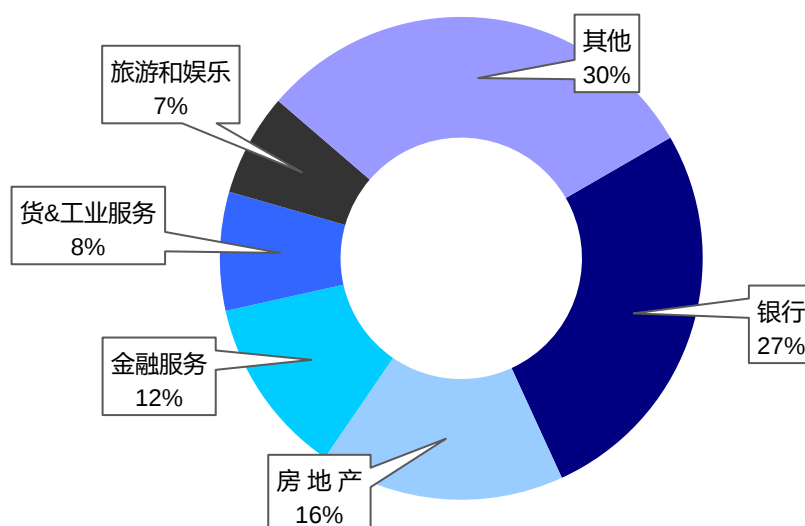


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	67.89	VIC	1,335.88	C32	1943%	DCM	6.9%	PAC	-5.4%
OCB	53.34	SHB	1,021.60	CKG	1055%	BFC	6.9%	BVH	-5.1%
EIB	31.84	FPT	808.08	TMT	986%	VTP	7.0%	PNJ	-4.5%
CII	29.69	EIB	705.40	VDP	923%	DPM	5.8%	DGC	-4.4%
SSI	23.43	MWG	690.62	LEC	705%	PET	4.1%	TCH	-3.6%

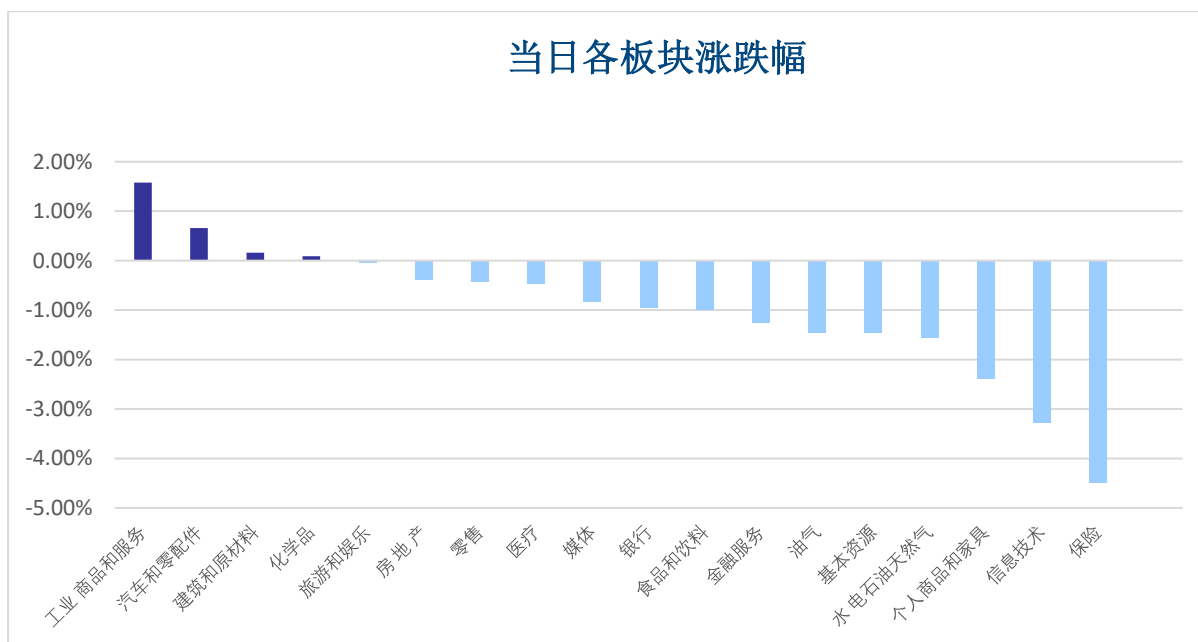


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

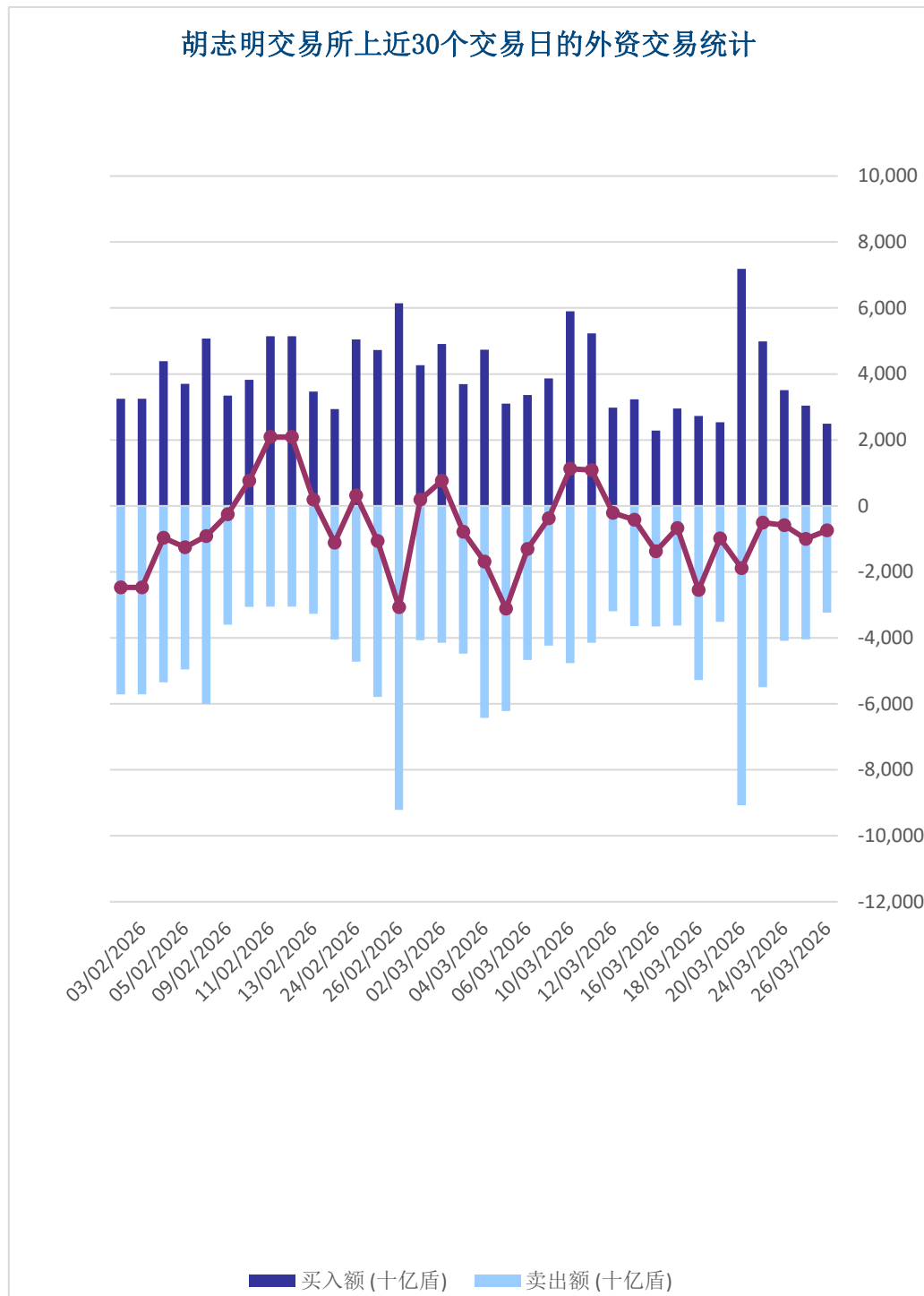




外资交易

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)
MWG	164.0	FUEVFNVD	-353.0
DCM	65.5	FPT	-246.7
ACB	55.7	VCB	-103.1
HCM	43.7	DGC	-84.7
VCI	39.4	STB	-66.5

胡志明交易所上近30个交易日的外资交易统计





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

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

