



宏观新闻

- ❖ 昨天, 特朗普总统就中东战争向全国发表讲话。据其表示, 未来 2 - 3 周内战事将更加激烈, 但美国正处于胜利之中, 并且一定能够成功控制该地区, 使伊朗“回到石器时代”。全球油价对该讲话作出负面反应, 出现大幅上涨, 一度上涨达 10%。与此同时, 重要的即期油价指标——Dated Brent 已升至 141.37 美元/桶, 超过了俄乌冲突期间的水平。
- ❖ 越南外交部表示, 该部门正与建设部一道, 同伊朗驻河内大使馆及伊朗外交部进行合作, 旨在为越南船只通过霍尔木兹海峡创造便利条件。目前, 伊朗已允许部分“友好国家”的船只通行, 其中东南亚地区包括泰国和马来西亚已获准通过该海峡。过境费用的支付采用人民币或稳定币。
- ❖ 与此同时, 在昨日的成品油价格调整周期中, 工贸部与财政部联合决定, 因国际市场波动上调各类燃油价格。各类汽油上涨约 500 - 800 越南盾, 其中 RON 95-III 汽油上涨 827 越南盾, 最高不超过 25,159 越南盾/升。然而, 0.05S 柴油大幅上涨 5,387 越南盾/升, 达到 40,827 越南盾/升。这无疑将对越南的运输行业产生重大影响, 并影响生产和分销企业的运营能力。

企业新闻

- ❖ VIC: 公布 2026 年经营计划, 目标营收 450 万亿越南盾、税后利润 25 万亿越南盾, 预计创下新纪录。
- ❖ STB: 设定利润目标为 8.1 万亿越南盾, 不良贷款控制在 4.5% 以下。
- ❖ PSI: 将按照投行 (IB) 模式发展, 计划利润增长 13%。
- ❖ MSN: 设定 2026 年利润目标为 7.9 万亿越南盾, 董事长强调“是时候创造卓越价值”。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	23.87	-2.73%
ESTX 50 PR.EUR	5,696.96	-0.62%
SET Index	1,465.72	-0.36%
PSEi INDEX	5,998.68	0.84%
FTSE Malaysia KLCI	1,698.30	-0.62%
FTSE Singapore Index	4,947.50	-0.57%
S&P BSE SENSEX	73,319.55	0.25%
KOSPI Composite Index	5,234.05	-4.47%
Osaka - Osaka Delayed Price	52,463.27	-2.38%
SSE Composite Index	3,919.29	-0.74%
HANG SENG INDEX	25,116.53	-0.70%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,436.29	0.69%
Paris - Paris Delayed Price	7,962.39	-0.24%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,168.08	-0.56%
S&P 500	6,582.69	0.11%
NASDAQ Composite	24,045.53	0.11%
Dow Jones Industrial Average	46,504.67	-0.13%

货物	报	% 波动
世界黄金	4,676.28	-2.26%
布伦特原油价格	109.03	7.78%
WTI 石油价格	111.54	11.41%



2026 年 4 月 2 日市场摘要

昨日收盘后, 越南指数下跌 0.48%, 报 1694.82 点; 河内指数下跌 0.40%, 报 250.36 点。胡志明市场的成交量达 8.88 亿股。河内市场的成交量超过 6700 万股, 较上个交易日分别下跌 5.85%和 31.48%。

从市场活跃度上看, VHM、VCK 和 HPG 成为越南指数的主要支撑因素。另一方面, VIC、VCB 和 VPB 均给越南指数带来负面影响。

板块间涨跌互现。其中, 房地产板块(VHM +6.99%)、汽车及其零部件 (VVS +3.03%) 领涨。与此同时, 传媒板块和保险板块领跌。

外资处于净买入状态, 其在胡志明市场的净买入额达约 2.928 万亿越盾。买盘主要集中于 VPL (3.9 万亿越南盾)、MSN (1030 亿越南盾)、VCK (980 亿越南盾)。在河内证券交易所 (HNX), 净买入额约为 330 亿越南盾。

指数走势





2026 年 4 月 2 日市场数据

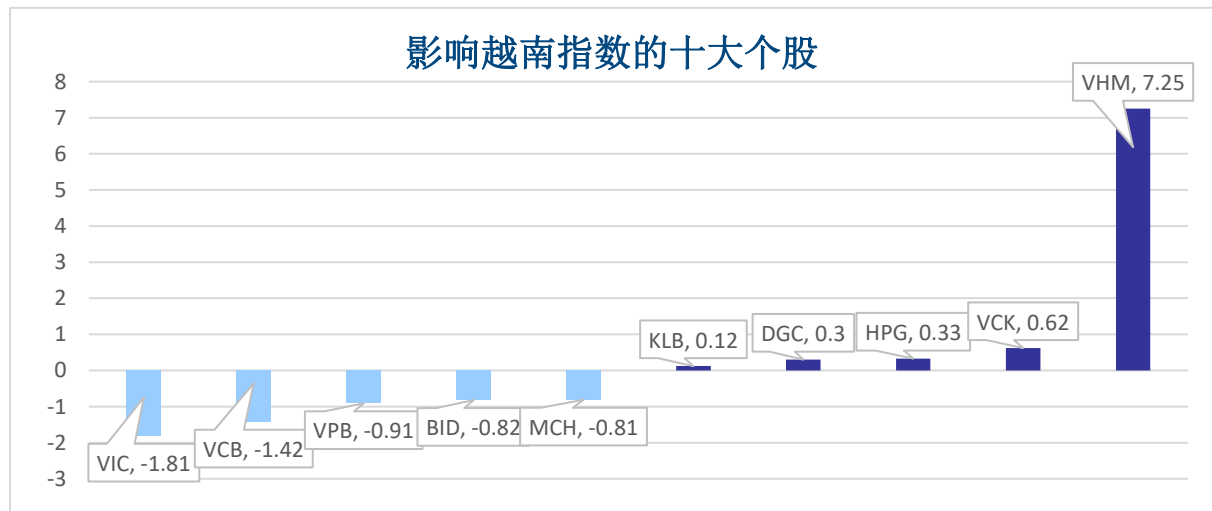
当日波动

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	1,694.82	-0.48%	-8.11	8.8815	273,915	82	43	244
VN30 指数	1,852.99	-0.48%	-8.85	4.5132	176,779	3	2	25
中盘股指数	540.48	-0.70%	-3.83	0.4965	10,622	10	3	17
小盘股指数	2,779.93	-0.60%	-16.91	8.6381	232,401	114	77	279
河内指数	250.36	-0.44%	-1.10	0.6708	12,413	60	55	88
Upcom 指数	127.27	-0.27%	-0.35	0.2762	4,873	102	79	128

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	273,915	-6.34%	888.15	-5.85%
河内 HNX	1,241	-37.49%	67.08	-31.48%

值得关注的股票

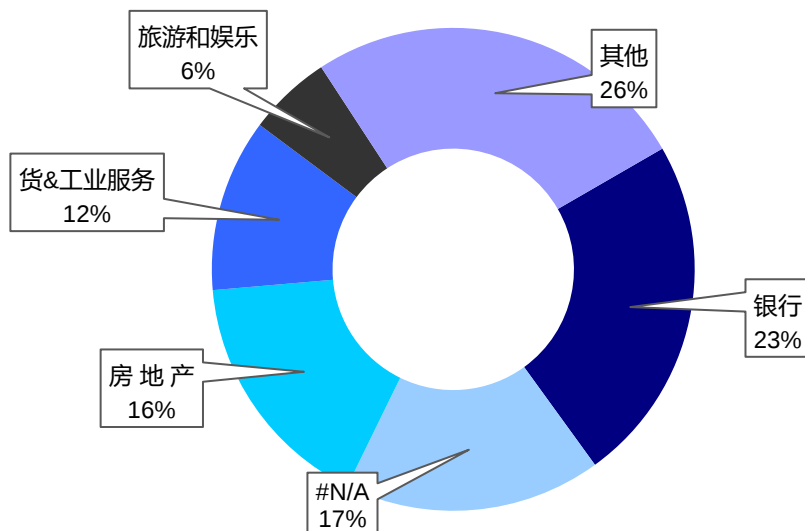


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	110.82	VHM	2,065.54	LGC	2571%	DGC	6.9%	PET	-5.5%
HPG	50.05	SHB	1,658.79	SVD	1144%	CSV	4.4%	PAC	-4.8%
VIX	37.77	HPG	1,362.21	HII	1144%	VHM	7.0%	GMD	-4.4%
HDB	29.46	HDB	758.29	EVG	577%	DXS	3.3%	MIG	-3.7%
SSI	26.21	VIC	750.76	TNT	528%	BFC	3.1%	HAH	-3.5%

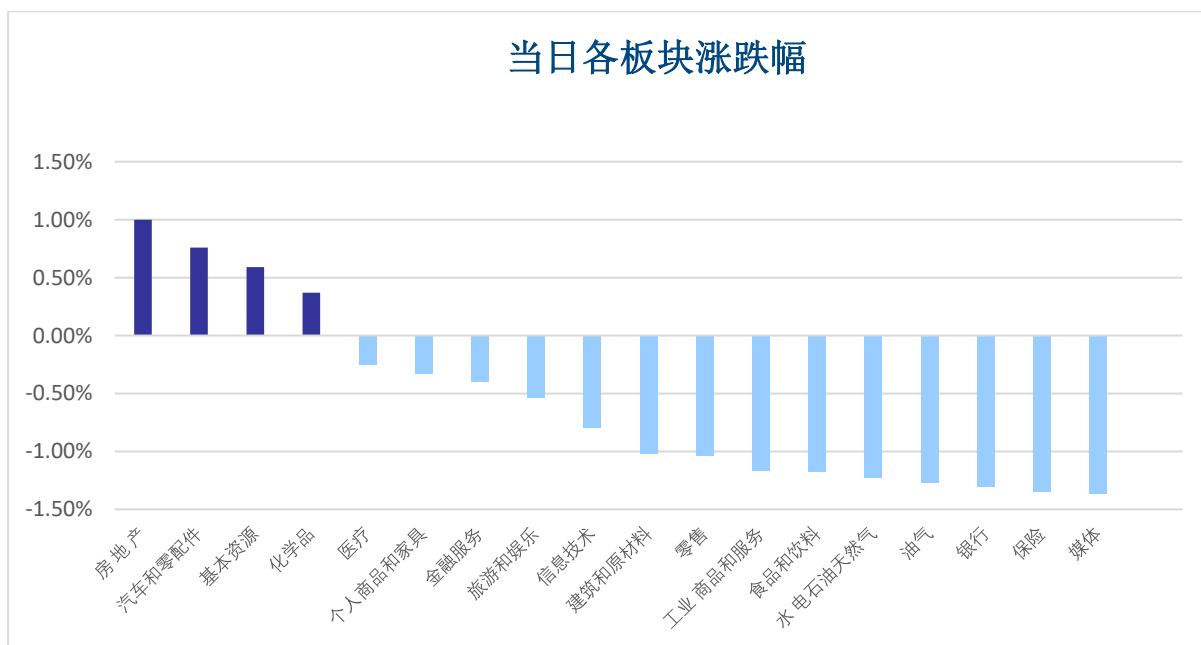


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

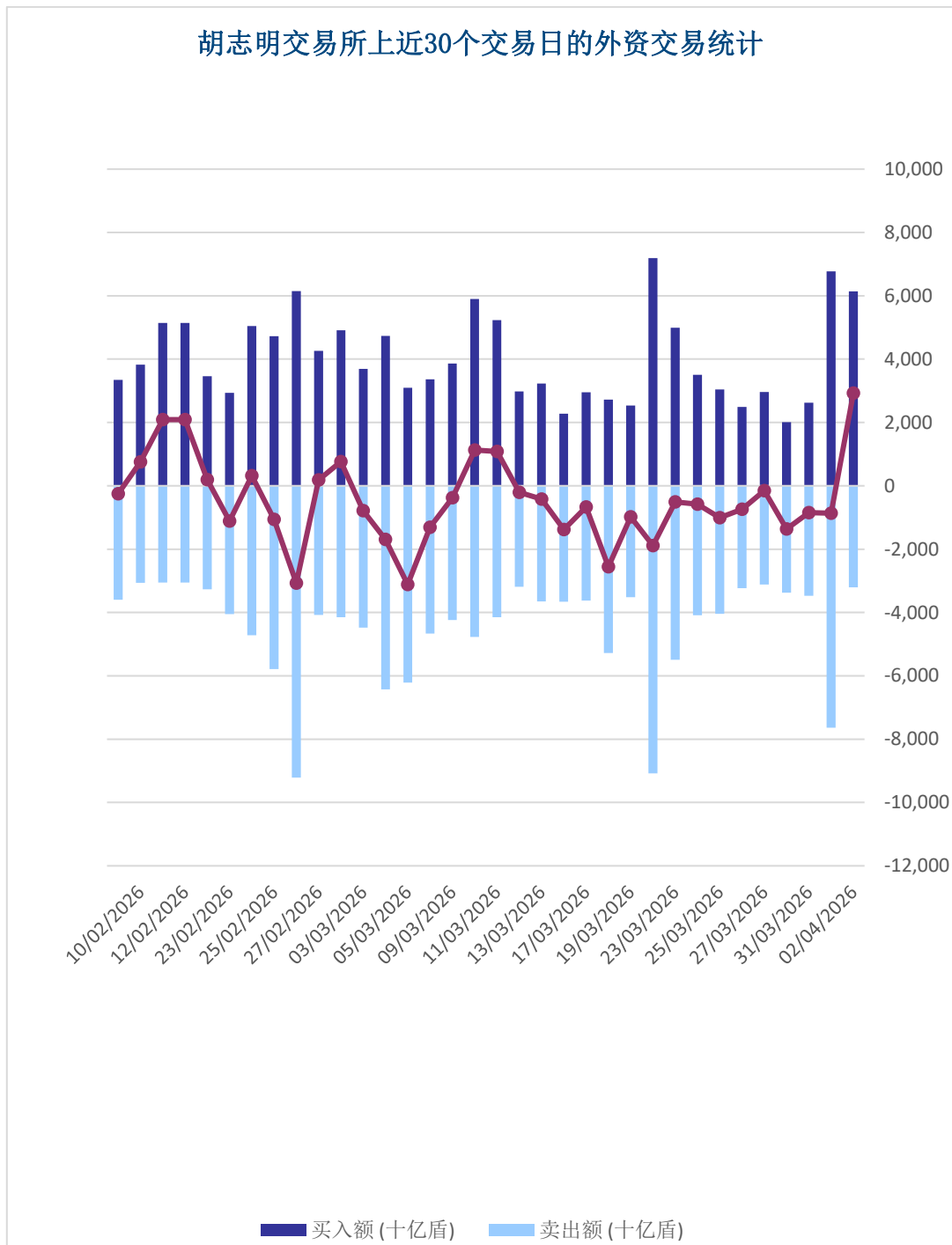




外资交易

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)
MSN	103.6	VHM	-803.6
SSI	75.0	MBB	-181.3
DGC	68.3	VCB	-82.0
MWG	64.3	VIC	-71.8
VCI	45.4	BID	-60.4

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

