



宏观新闻

- ❖ 美国与伊朗在中东地区持续发生军事冲突，严重威胁该地区达成和平协议的可能性。与此同时，美国战略石油储备预计已降至约 3.19 亿桶，仅比维持最低运行所需水平高出约 1900 万桶。按照近期每周约 600 万 - 900 万桶的下降速度来看，特朗普总统于 6 月中旬表示“美国战略储备仅够维持约 4 周”的说法，似乎具有重要参考意义。
- ❖ 根据大华银行（UOB）于 7 月 9 日发布的报告，该行将 2026 年越南 GDP 增长预期由此前的 7.0% 大幅上调至 8.5%。UOB 表示，此次上调主要基于上半年经济增长表现超预期、全球 AI 需求持续旺盛以及能源价格逐步回落的前景。不过，该预测仍低于越南政府设定的 10% 增长目标。与此同时，亚洲开发银行（ADB）发布了《2026 年 7 月亚洲发展展望（ADO）》。报告显示，ADB 将 2026 年发展中亚太地区经济增长预期下调至 4.9%，较今年 4 月的预测下调 0.2 个百分点，也明显低于 2025 年 5.5% 的增长水平。这在一定程度上反映出当前全球局势持续动荡背景下，各国经济所面临的挑战。

企业新闻

- ❖ **HPG**: 2026 年上半年，公司生产粗钢近 700 万吨，同比增长 36%；热轧卷板（HRC）、建筑钢材、高品质钢材及钢坯合计销量达 650 万吨，同比增长 32%。其中，HRC 销量接近 340 万吨，同比大幅增长 57%。
- ❖ **NT2**: 公司将就仁泽二电厂天然气购销合同补充协议征求股东意见。2026 年第一季度，公司实现营业收入 2.17166 万亿越盾，同比增长 52.2%；税后利润达 1799.8 亿越盾，同比大幅增长 387%。
- ❖ **PLX**: 公司计划出售全部 2329 万股库存股，约占注册资本的 1.7%。此次出售库存股旨在满足关于流通表决权股份比例的监管要求，同时补充公司财务资金来源。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	15.84	-6.27%
ESTX 50 PR.EUR	6,282.36	1.25%
SET Index	1,608.30	2.03%
PSEi INDEX	6,223.87	-0.83%
FTSE Malaysia KLCI	1,677.64	-0.35%
FTSE Singapore Index	5,433.88	1.20%
S&P BSE SENSEX	76,741.82	0.31%
KOSPI Composite Index	7,291.91	0.62%
Osaka - Osaka Delayed Price	69,072.00	3.37%
SSE Composite Index	4,036.59	1.65%
HANG SENG INDEX	24,030.18	-0.70%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,472.45	-0.16%
Paris - Paris Delayed Price	8,326.62	0.90%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,118.27	0.89%
S&P 500	7,543.64	0.81%
NASDAQ Composite	29,727.10	1.62%
Dow Jones Industrial Average	52,487.44	0.27%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,123.82	1.17%
布伦特原油价格	75.94	-2.67%
WTI 石油价格	71.81	-2.33%



2026 年 7 月 9 日市场摘要

截至 2026 年 7 月 9 日收盘, 越南指数下跌 1300 点, 跌幅 0.70%, 报 1840.70 点。VN30 指数下跌 11.33 点, 报 1987.11 点。市场广度: 92 只股票收涨, 206 只股票收跌, 66 只股票收于昨收价。HOSE 成交额达 14.643-14.702 万亿越南盾, 较前一交易日下跌 14.8%, 表明市场资金仍较为谨慎。

石油天然气板块是当日亮点, BSR、GAS、VIC 等股票成为指数的重要支撑力量。相反, 银行板块承压调整, TCB、VPB、MBB、VCB、BID、CTG、LPB 等股票的跌幅较大。

外资继续在全市场净卖出约 4790 亿越盾, 集中卖出 TCB、VPB 和 GEX。买入方面, 外资资金选择性流入 BSR、GAS 和 VNM 等股票。

总体来看, 7 月 9 日的交易显示, 受成交量低迷及抛压扩散影响, 短期反弹趋势尚未得到确认。越南指数后续可能继续测试 1810 - 1800 点附近的支撑区域; 若要改善市场走势, 指数需重新站上 1850 点, 并伴随成交量明显改善。

指数走势





2026 年 7 月 9 日市场数据

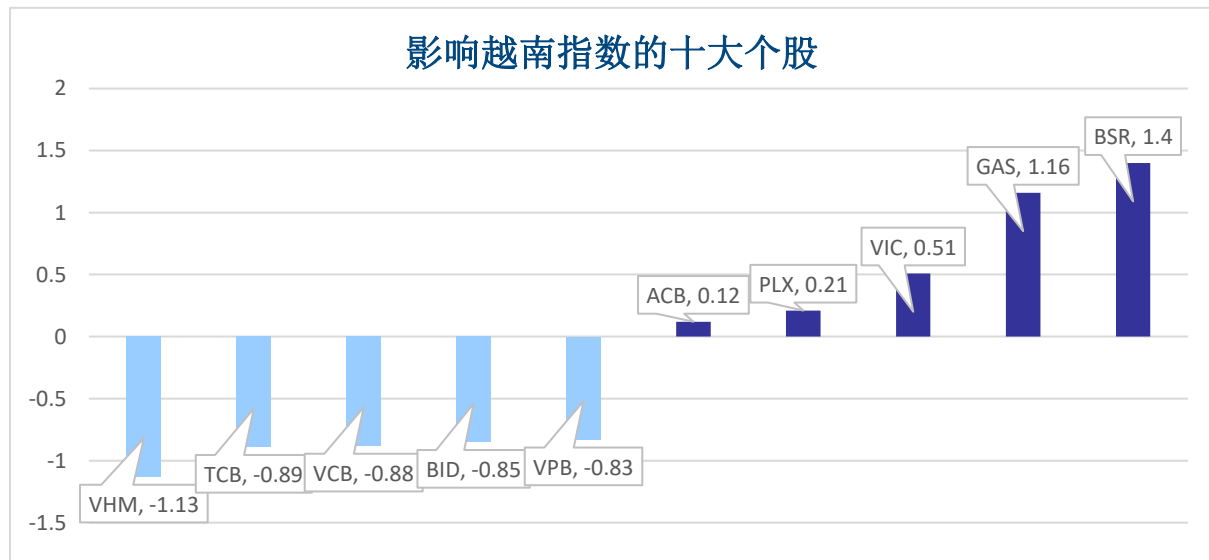
当日波动

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	1,840.70	-0.70%	-13.00	5.8731	146,432	92	66	206
VN30 指数	1,987.11	-0.57%	-11.33	2.2682	72,448	7	4	19
中盘股指数	514.73	-0.44%	-2.25	0.4211	9,334	9	7	14
小盘股指数	2,963.04	-0.88%	-26.20	6.2172	150,455	115	83	236
河内指数	306.67	2.09%	6.28	0.5688	10,967	47	50	76
Upcom 指数	128.61	0.47%	0.60	0.2409	2,921	86	94	97

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	146,432	-14.80%	587.31	-11.68%
河内 HNX	1,097	-18.17%	56.88	-18.46%

值得关注的股票

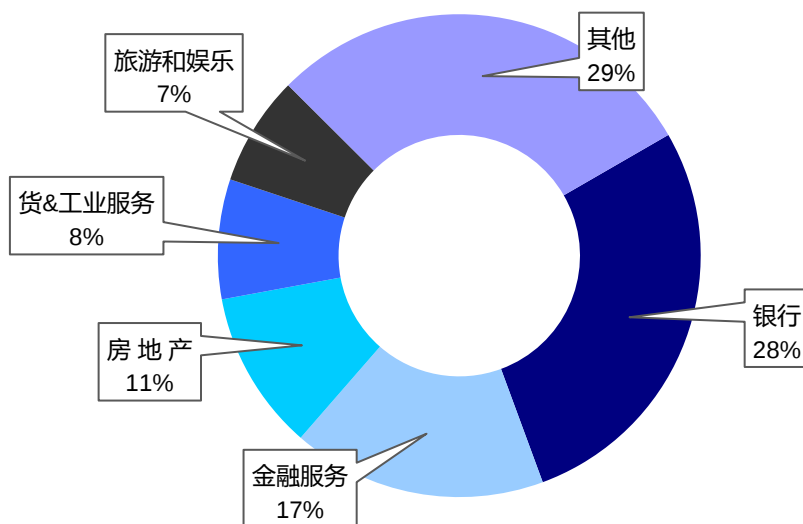


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
VIX	43.50	VIX	705.39	PJT	3851%	BFC	5.1%	GEX	-5.5%
SHB	37.76	VJC	620.61	TNI	2907%	TVS	4.5%	PNJ	-3.9%
MSB	23.59	GEX	579.52	BKG	2779%	TNI	6.9%	VSC	-3.7%
SSB	22.46	VIC	524.25	DXV	2238%	GAS	2.9%	HAH	-3.5%
GEX	20.91	PVD	513.93	SFI	1842%	KOS	2.8%	POW	-3.4%

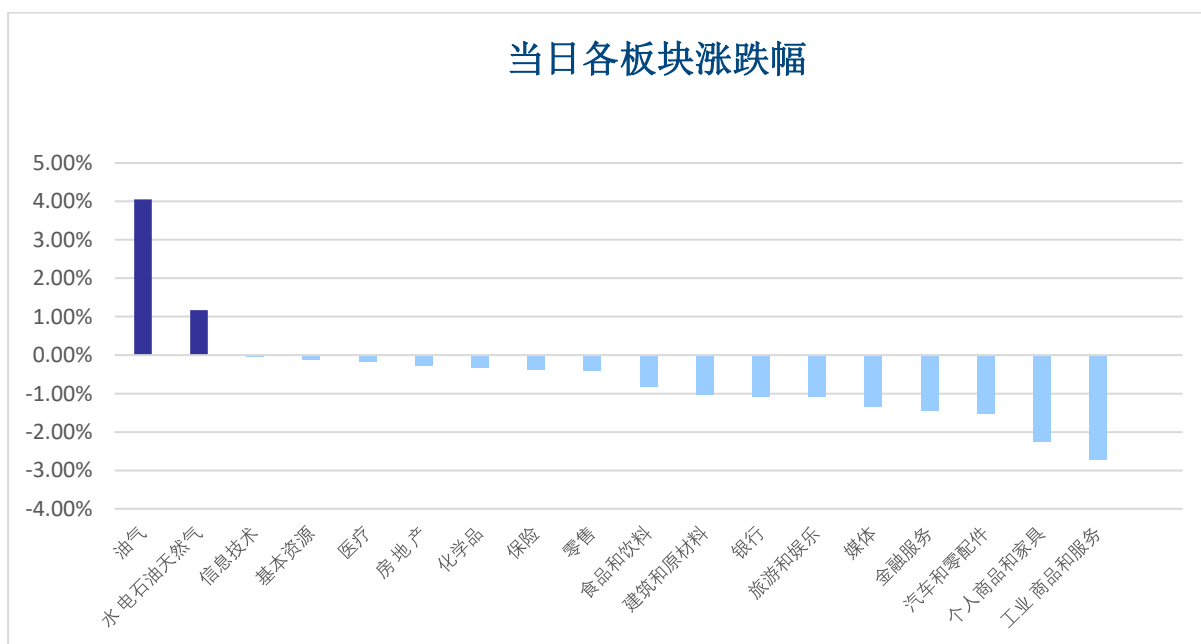


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

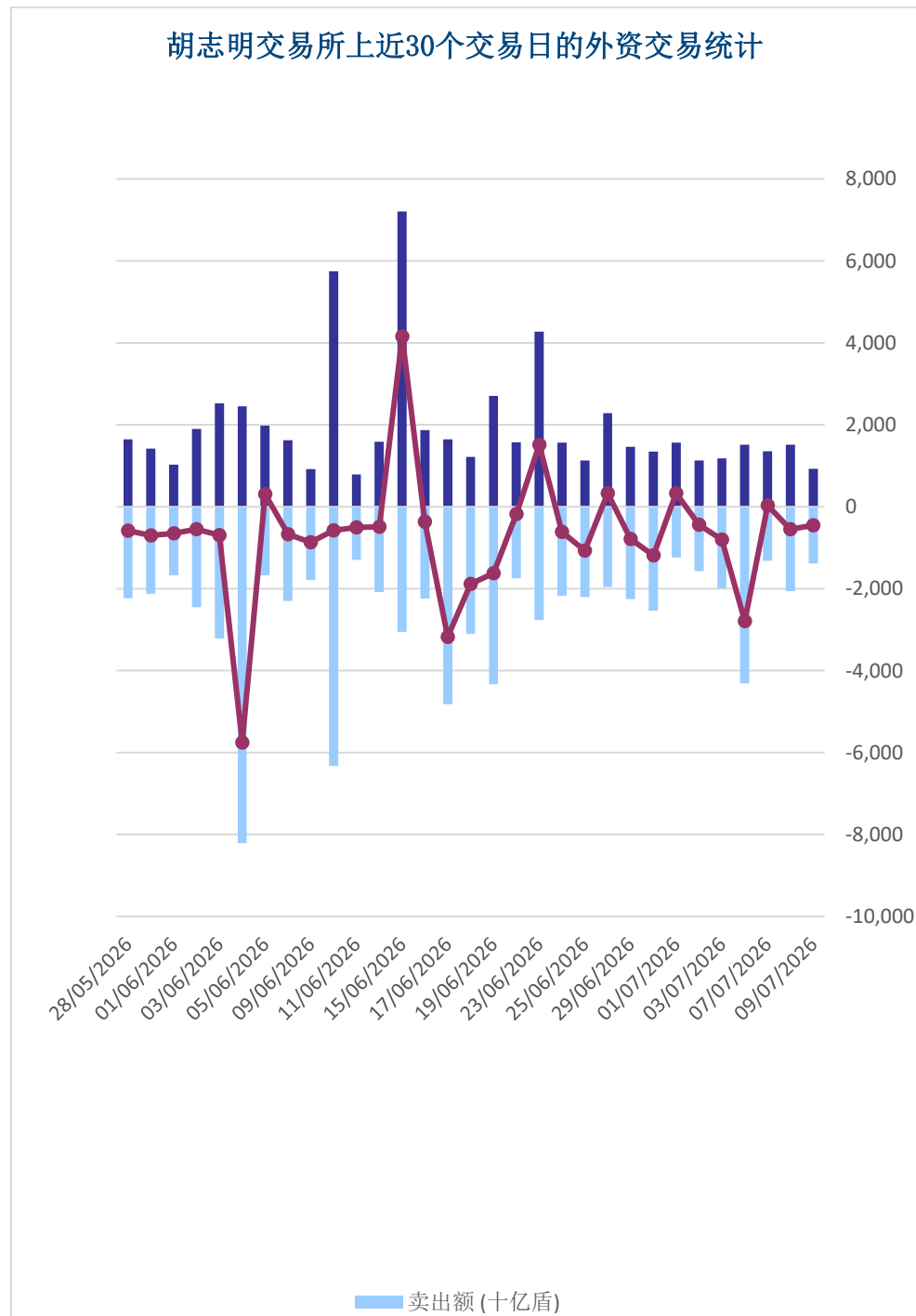




外资交易

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)
GAS	42.1	TCB	-89.9
VNM	39.5	VPB	-68.6
VIC	33.2	GEX	-61.0
VCG	22.1	MSN	-48.4
ACB	18.4	DCM	-47.9

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

武琮如

Research Analyst

三

(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

