



宏观新闻

- **美国非农就业数据:** 美国上月新增非农就业人数正式公布为 5.7 万个, 低于市场预期的 11.4 万个, 显示尽管近期劳动力市场出现一定改善迹象, 但整体仍面临一定压力。虽然失业率由上月的 4.3% 降至 4.2%, 但自特朗普执政以来, 劳动参与率持续下降, 目前已降至 61.5%。
- **越南制造业 PMI:** 越南最新公布的制造业采购经理人指数 (PMI) 为 51.8, 表明制造业活动仍处于扩张区间, 企业对短期前景保持乐观。不过, 该指数较上月的 52.8 有所回落, 反映出在国际地缘政治冲突持续及外部风险仍存的背景下, 市场景气度出现轻微放缓。
- **越南信贷增长:** 据越南国家银行 (SBV) 数据显示, 截至 6 月底, 全系统信贷余额较年初增长 7.4% 以上。这一增长体现了金融体系支持经济发展的努力, 助力越南稳步迈向新的发展阶段。

企业新闻

- **GMD – Gemadept:** 公司制定 2026 年税前利润目标不少于 2.8 万亿越盾; 将继续推进 Nam Dinh Vu 港及 Gemalink 港二期项目建设, 预计将 Gemalink 港年吞吐能力提升至 300 万标准箱 (TEU) 以上。
- **PC1 – PC1 集团:** 董事会批准提前回购一笔面值 9000 亿越盾、原定于 2027 年 5 月到期的债券, 以降低未来债务压力及财务成本。
- **CTG – VietinBank:** 2025 年营业收入超过 68 亿美元, 同比增长 13.1%; 利润超过 13 亿美元, 同比增长 31.5%。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	16.15	-2.65%
ESTX 50 PR.EUR	6,367.05	1.35%
SET Index	1,593.56	0.34%
PSEi INDEX	6,125.72	0.93%
FTSE Malaysia KLCI	1,661.83	0.30%
FTSE Singapore Index	5,217.15	1.08%
S&P BSE SENSEX	77,502.12	0.75%
KOSPI Composite Index	7,648.09	-7.89%
Osaka - Osaka Delayed Price	68,417.50	-2.92%
SSE Composite Index	4,028.90	-2.03%
HANG SENG INDEX	23,055.03	0.76%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,652.87	1.67%
Paris - Paris Delayed Price	8,474.86	1.65%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,580.88	2.16%
S&P 500	7,483.24	0.00%
NASDAQ Composite	29,329.21	-1.61%
Dow Jones Industrial Average	52,900.07	1.14%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,123.96	2.20%
布伦特原油价格	69.58	-2.78%
WTI 石油价格	68.46	-0.17%



2026 年 7 月 2 日市场摘要

截至 2026 年 7 月 2 日收盘, 越南指数下跌 0.86 点, 跌幅 0.05%, 报 1866.35 点。市场广度: 122 只股票收涨, 164 只股票收跌, 77 只股票收于昨收价。VN30 下跌 4.31 点, 跌幅 0.21%, 报 2009.04 点。胡志明证券交易所 (HOSE) 成交额约达 17.23786 万亿越盾。

从行业板块来看, 房地产板块和证券板块成为市场的主要驱动力, 集中在 VIC、VHM、HCM、CTS、FTS 等股票。相反, 银行板块和能源板块则成为当日调整压力最大的板块。

外资继续维持在 HOSE 市场上的净卖出趋势, 净卖出金额约为 4385 亿越盾。卖压主要集中在 TCB、HPG、MSN、ACB 和 GMD。另一方面, VIC、VNM、FPT 和 PNJ 则是外资净买入较为突出的股票, VIC 的净买入金额达 2080 亿越南盾。总体来看, 7 月 2 日市场延续分化走势, 在 1870 点附近横盘整理。大市值房地产板块有效限制指数跌幅, 但市场成交量有所萎缩, 银行板块承受一定抛压, 反映出投资者整体情绪仍较为谨慎。

指数走势





2026 年 7 月 2 日市场数据

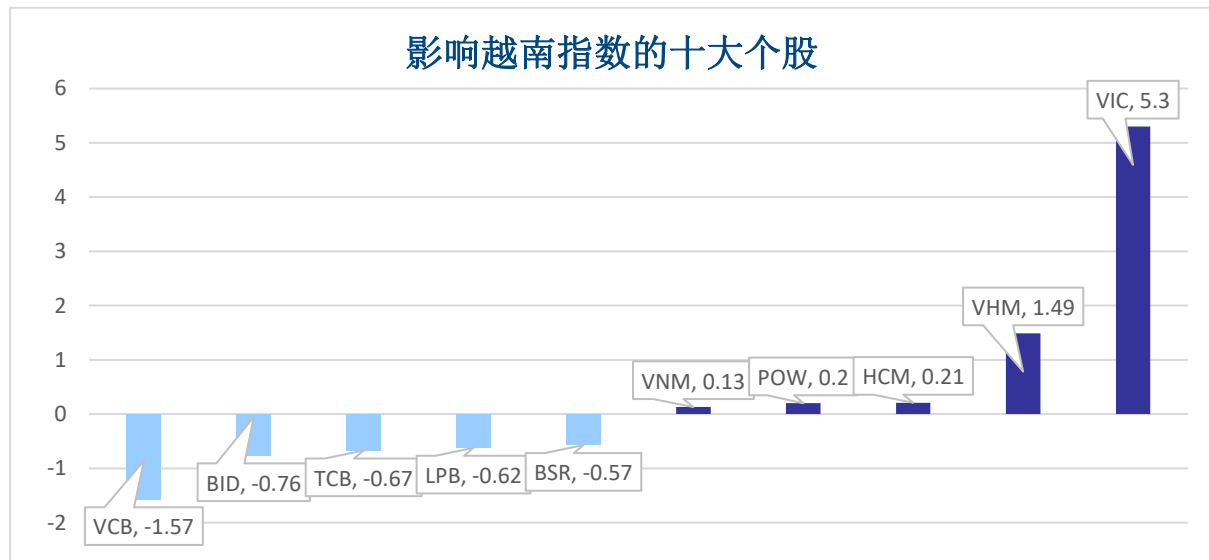
当日波动

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	1,866.35	-0.05%	-0.86	5.6512	172,379	122	77	164
VN30 指数	2,009.04	-0.21%	-4.31	2.6134	102,611	5	5	20
中盘股指数	518.12	-0.09%	-0.46	0.3208	6,587	8	9	13
小盘股指数	3,008.38	-0.14%	-4.16	5.9800	174,929	147	93	195
河内指数	306.73	-2.05%	-6.43	0.5336	8,684	66	58	62
Upcom 指数	128.66	-0.70%	-0.91	0.2390	2,593	109	116	81

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	172,379	0.31%	565.12	-8.12%
河内 HNX	868	8.28%	53.36	38.74%

值得关注的股票

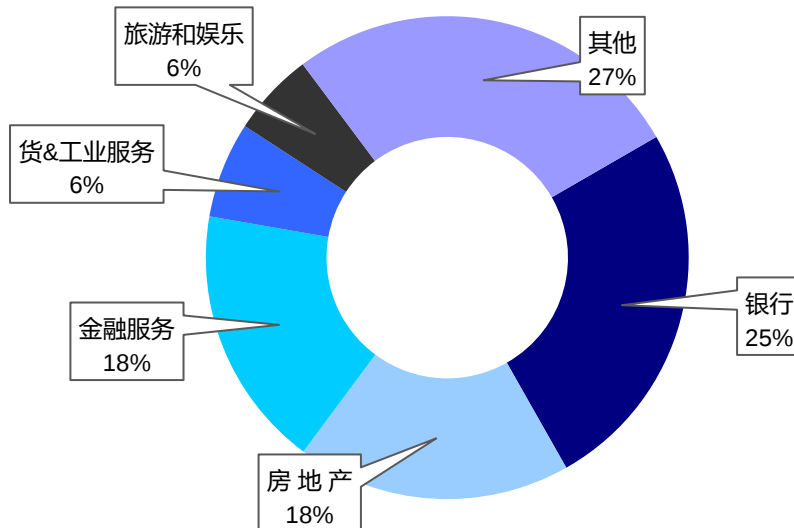


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破(与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	74.03	VIC	2,059.57	SRC	8134%	VDS	4.2%	DXG	-2.8%
HCM	34.78	VJC	1,033.34	VPS	3843%	FTS	3.7%	DPG	-2.1%
PVD	23.86	SHB	1,021.01	L10	1996%	CTS	6.0%	PVD	-2.1%
VIX	20.84	HCM	976.26	VNS	1569%	HCM	3.2%	SBT	-1.9%
SSI	20.55	PVD	804.18	CMV	1528%	CSM	3.0%	LPB	-1.9%

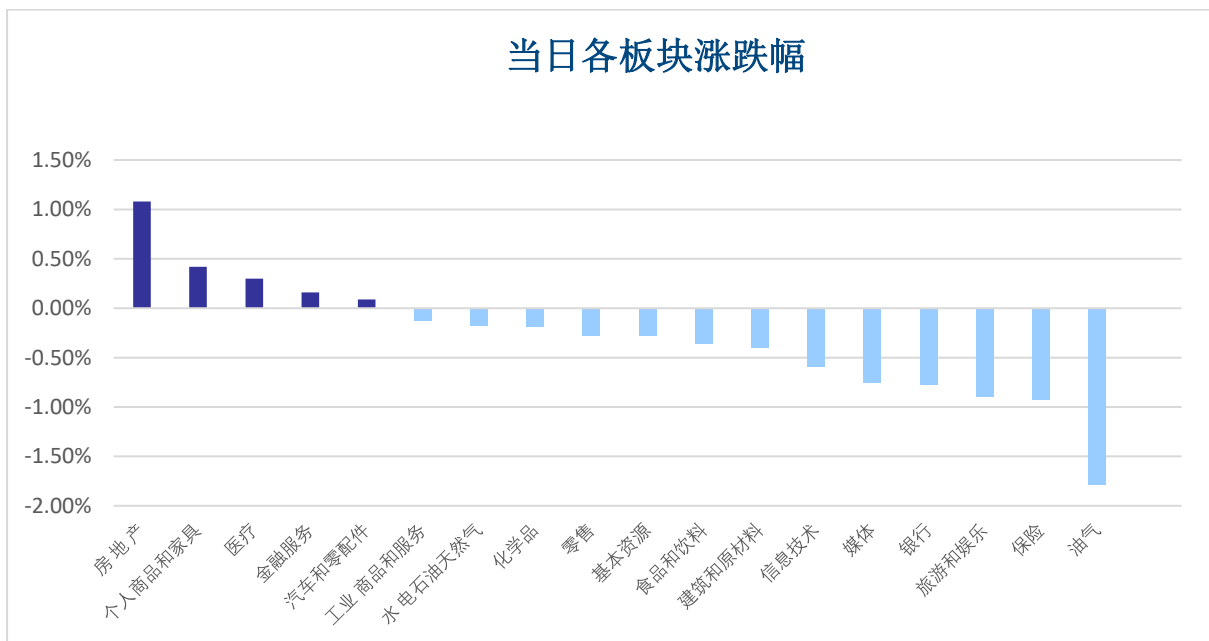


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

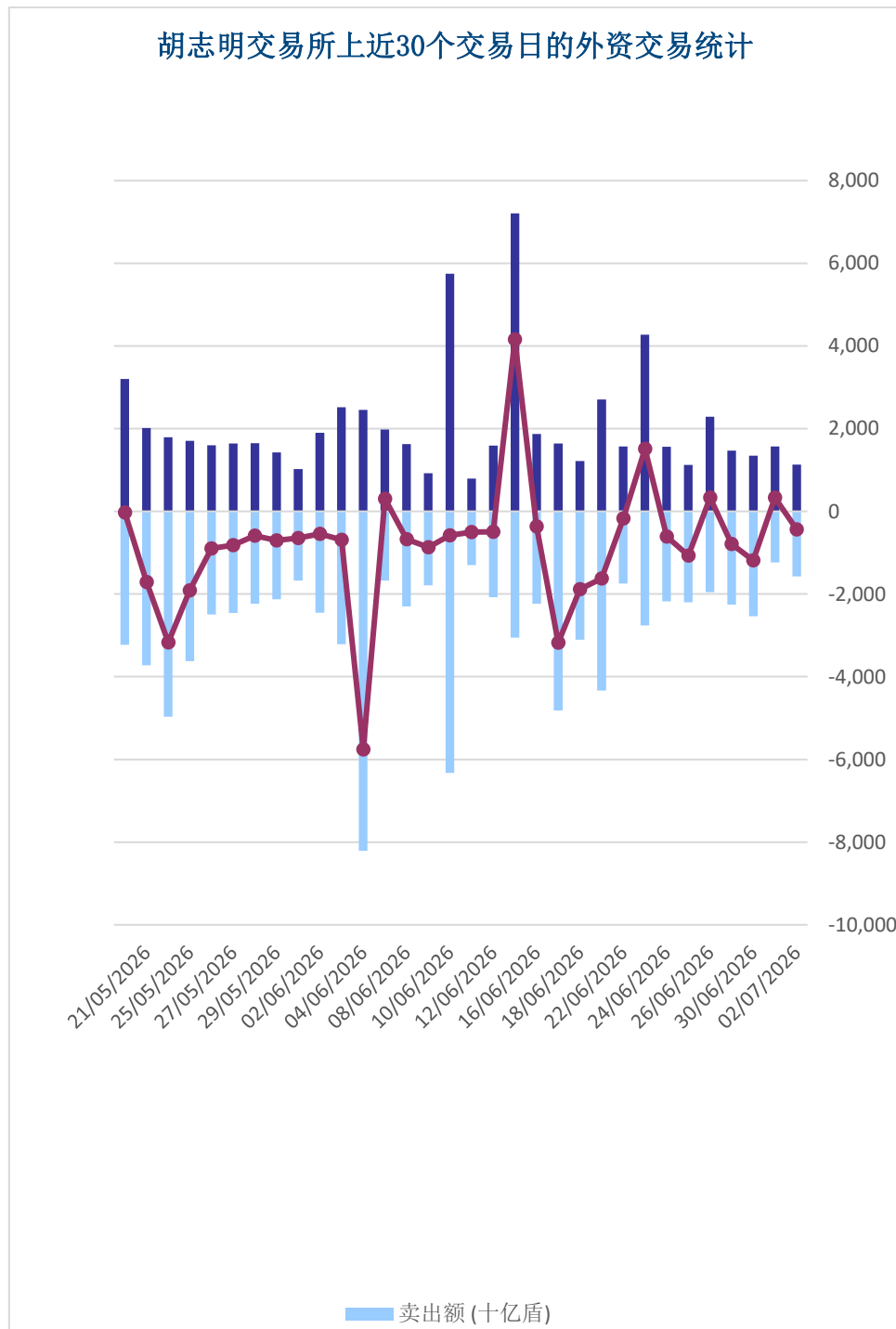




外资交易

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)
VIC	208.1	TCB	-81.6
VNM	47.6	HPG	-73.4
FPT	32.0	MSN	-55.5
PNJ	31.4	ACB	-55.3
MBB	13.0	GMD	-54.9

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

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

