

企业信息

- ❖ **HAG (HOSE):** 黄英嘉莱的合作伙伴已获批在老挝开展咖啡种植与加工项目, 总投资额为 2920 万美元, 规模达 2083 公顷, 预计年加工能力为 9470 吨。该项目有助于拓展咖啡价值链, 契合 HAG 除了香蕉和榴莲之外的新业务板块发展导向。
- ❖ **FPT (HOSE):** FPT 记录 2026 年前 8 个月海外 IT 服务营收达 25.529 万亿越南盾 (同比增长 13.8%), 新签合同价值达 33.285 万亿越南盾 (同比增长 28.2%)。新签合同增速高于营收增速, 表明业务量持续扩大, 为未来几个季度维持软件出口板块的增长奠定了基础。
- ❖ **FMC (HOSE):** 尽管营收同比下降 21%, Sao Ta 在 2026 年前 6 个月的税后利润仍达到 1960 亿越南盾 (同比增长 78%)。利润表现改善主要得益于企业大力推进高附加值的加工虾产品, 从而提升了利润率, 缓解了出口营收下滑带来的压力。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	14.84	-3.70%
ESTX 50 PR.EUR	6,126.73	-0.87%
SET Index	1,577.65	0.45%
PSEi INDEX	5,700.99	1.61%
FTSE Malaysia KLCI	1,608.45	0.46%
FTSE Singapore Index	5,401.89	-0.20%
S&P BSE SENSEX	72,472.33	1.23%
KOSPI Composite Index	6,625.93	-2.62%
Osaka - Osaka Delayed Price	69,030.92	-0.02%
SSE Composite Index	3,813.79	0.05%
HANG SENG INDEX	24,211.35	1.79%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,441.60	-0.16%
Paris - Paris Delayed Price	7,729.69	-0.51%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,806.97	-1.18%
S&P 500	7,811.54	0.59%
NASDAQ Composite	27,366.17	0.64%
Dow Jones Industrial Average	51,654.95	0.83%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,216.30	1.43%
布伦特原油价格	104.72	0.42%
WTI 石油价格	91.85	0.39%

2026 年 10 月 9 日市场摘要

VN-Index 连续第三个交易日调整，盘中一度跌至 1724.17 点，随后抄底买盘帮助收窄跌幅，收盘下跌 3.88 点 (-0.22%)，报 1735.09 点。VN30-Index 下跌 3.57 点 (-0.19%)，报 1,873.43 点，其中 11 只上涨、3 只持平、16 只下跌。

HOSE 市场宽度继续偏空，121 只上涨、63 只持平、170 只下跌。流动性大幅上升，总成交额约 27,542.82 万亿越南盾，较前一交易日增长逾 70%，对应 911.32 百万股。然而，协议交易约占 12.881 万亿越南盾，主要集中在 MCH，而撮合成交额约 14.8 万亿越南盾，显示资金流有所改善，但尚未与整体流动性的增幅相匹配。

资金流出现分化，集中在银行、证券和部分房地产股票。银行板块表现突出，HDB +3.94%、VPB +1.49%、TCB +1.41% 和 MBB +0.79%。证券板块录得 VIX +3.10%、SHS +0.86% 和 VND +0.76%，而 PNJ +6.85% 和 NVL +6.83% 是值得注意的亮点。相反，科技、石油和原材料板块承压，FPT -3.02%、BSR -2.90%、GVR -2.95% 和 VIC -1.10%，其中 VIC 拖累 VN-Index 超过 4 点。

外资在 HOSE 继续净卖出约 9.273 万亿越南盾，主要集中在 MCH 约 9.6 万亿越南盾，通过大额协议交易完成。除 MCH 外，卖压集中在 HDB 2270 亿越南盾、FPT 1220 亿越南盾、ACB 700 亿越南盾和 VCI 610 亿越南盾。买入方面，VHM 1620 亿越南盾、SHB 1230 亿越南盾、NVL 780 亿越南盾和 TCB 650 亿越南盾表现突出。净卖出规模激增主要来自 MCH 交易，并未完全反映撮合交易市场上的卖压。

点评：VN-Index 已连续 3 个交易日下跌，但在 1,720 - 1,730 点附近出现抄底买盘，帮助指数在盘中大幅收窄跌幅。然而，市场宽度仍然偏空，18 个行业中 14 个下跌，外资持续净卖出，显示复苏趋势尚未得到确认。短期内，1,715 - 1,730 点区域继续发挥重要支撑作用，而 1,750 - 1,770 点为近期阻力位。市场需要改善市场宽度并维持积极的撮合成交流动性，以巩固复苏能力。

指数走势



2026 年 10 月 9 日市场数据

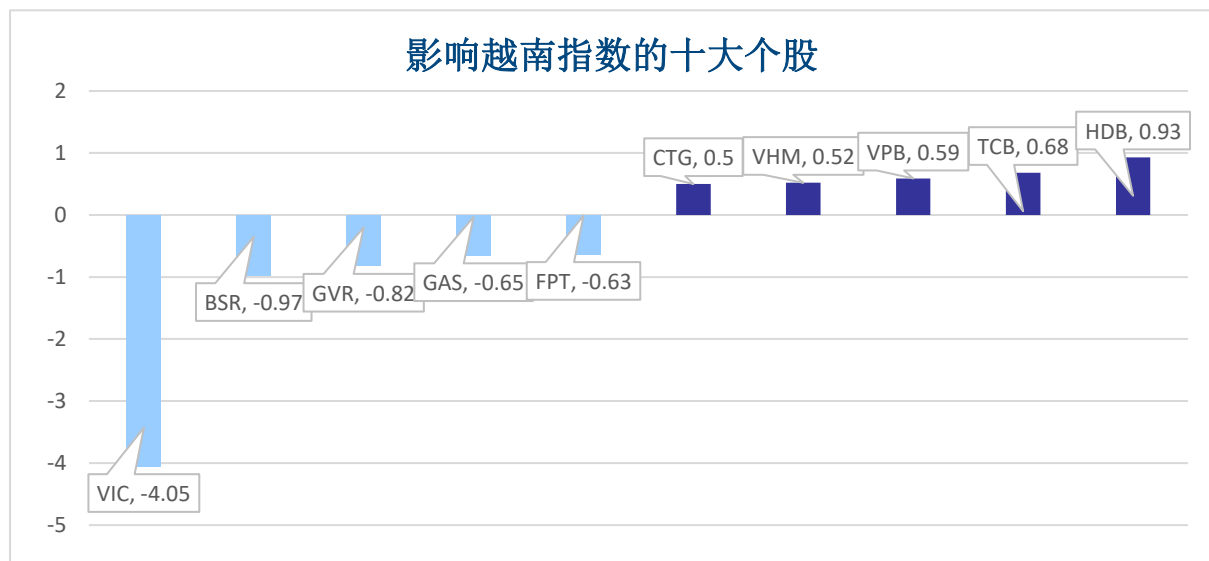
当日波动

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	1,735.09	-0.22%	-3.88	9.1133	275,428	130	63	175
VN30 指数	1,873.43	-0.19%	-3.57	4.6820	207,684	11	3	16
中盘股指数	432.43	0.70%	3.01	0.5438	8,478	11	6	13
小盘股指数	2,742.78	0.13%	3.54	8.8343	181,640	152	114	198
河内指数	261.6	2.10%	5.38	0.7012	10,388	60	67	70
Upcom 指数	124.24	-0.77%	-0.97	0.3765	5,564	106	107	123

当日流动性

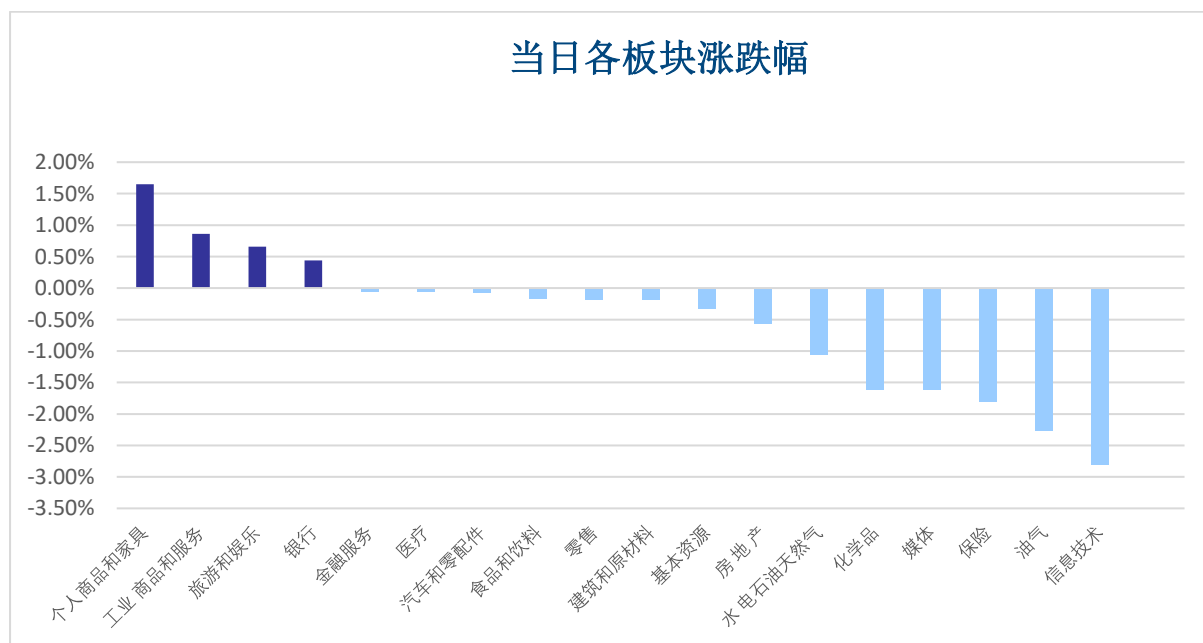
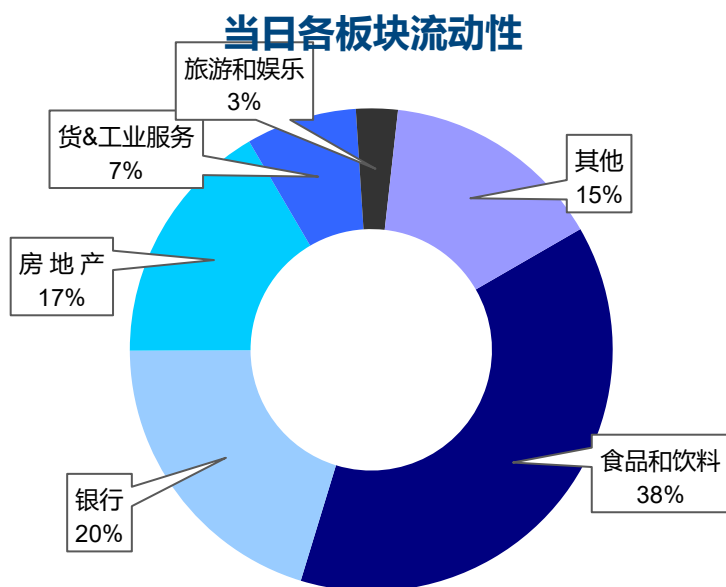
交易所	成交额 (亿盾)	涨跌幅	成交量 (百万股)	涨跌幅
胡志明 HOSE	275,428	73.41%	911.33	34.68%
河内 HNX	1,039	17.35%	70.12	16.39%

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 65.15	SHB 826.26	SPM 2439%	PNJ 7.0%	HSL -7.0%
MSB 24.96	VIC 752.91	VID 1699%	PVD 7.0%	TNI -6.1%
HPG 23.31	VHM 617.18	UIC 1529%	DPM 4.3%	HCM -1.8%
VIX 22.72	FPT 548.90	PDN 1267%	HHS 4.3%	HVN -1.8%
ACB 18.31	HPG 518.57	PTC 1065%	GAS 4.1%	CTR -1.8%

板块（在胡志明市场）



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)
PNJ	69.8	CTG	-107.1
STB	59.8	VIC	-92.2
SHB	42.8	VPB	-83.9
ACB	26.7	FPT	-81.6
GMD	24.9	VCI	-72.6



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所在发布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。

GTHT 证券（越南）– 研究部

郑庆玲

Research Analyst

linhtk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:707

阮岐明

Chief Economist

minhmk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

阮玉侠

Research Analyst

hiepnn@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:708

陈氏红绒

Deputy Director

nhungth@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GTHT 证券（越南）– 客服部

陈玄庄

Customer Service Specialist

and translator

trangth@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

huongntl@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:113

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

越南河内市, 安和坊, 陈维兴
路, CharmVit 大厦 117 号 1 楼 9-
10 号

电话:

(024) 35.730.073

传真: (024) 35.730.088

越南胡志明市, 春和坊, 国际广场
BIS 2 号 3 楼

电话:

(028) 38.239.966

传真: (028) 38.239.696



CHỨNG KHOÁN GUOTAI HAITONG (VIỆT NAM)
GUOTAI HAITONG SECURITIES (VIỆT NAM)