

企业信息

- ❖ VIC（胡志明市证券交易所代码：HOSE）：
Vingroup 提议调整胡志明市 Ky Hoa 城区（占地 8.2 公顷）的规划，将部分商业和服务用地改造成高层住宅和商业综合体，遵循 TOD（以公共交通为导向的开发）模式。该项目预计将服务约 10,000 人，并受益于途经该区域的价值约 57 万亿越南盾的地铁线路。
- ❖ GEL（胡志明市证券交易所代码：HOSE）：GELEX Infrastructure 已全额发放其首次公开募股 (IPO) 募集的超过 28820 亿越南盾的资金。此前，该公司成功发行了 1 亿股股票，平均发行价为每股 28820 越南盾，所得资金将用于投资计划和基础设施生态系统的扩张。
- ❖ GEE（胡志明市证券交易所代码：HOSE）：GELEX Electric 计划更名为 GELEX Industries，业务范围将从电气设备扩展到高科技、IT 基础设施和数据处理领域。该公司已建立研发中心，目标是在 2026 年至 2030 年期间开发智能数据中心、电网和充电站解决方案。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	15.31	-6.59%
ESTX 50 PR.EUR	6,238.50	1.02%
SET Index	1,571.62	0.49%
PSEi INDEX	5,629.47	-0.90%
FTSE Malaysia KLCI	1,630.87	0.03%
FTSE Singapore Index	5,634.82	-0.58%
S&P BSE SENSEX	71,909.70	-0.79%
KOSPI Composite Index	7,003.74	0.46%
Osaka - Osaka Delayed Price	68,309.46	-0.94%
SSE Composite Index	3,842.20	0.31%
HANG SENG INDEX	23,972.29	-2.60%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,462.00	0.32%
Paris - Paris Delayed Price	7,897.19	0.79%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,231.20	1.17%
S&P 500	7,722.72	0.73%
NASDAQ Composite	27,190.86	1.19%
Dow Jones Industrial Average	51,176.96	0.49%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,162.30	-0.95%
布伦特原油价格	102.31	4.50%
WTI 石油价格	92.87	2.71%

2026 年 10 月 2 日市场摘要

越南指数连续第五个交易日回调，收盘下跌 11.59 点（-0.66%），报 1737.71 点；本周累计下跌超过 47 点。VN30 指数下跌 14.58 点（-0.77%），报 1875.99 点，其中 5 只股票上涨，3 只股票持平，22 只股票下跌。

市场整体卖方力量依然强劲；仅胡志明市证券交易所（HOSE）就有约 90 只股票上涨，216 只股票下跌。胡志明市证券交易所的流动性增至超过 19.1 万亿越南盾，成交额超过 14.4 万亿越南盾。然而，流动性的增加主要得益于 PNJ 和 HDB 两家公司的交易量激增，而整体资金流动依然较为谨慎。

抛售压力主要集中在大盘股和金融板块的股票。然而，VIC 上涨 1.82%，成为最主要的支撑位，对越南指数贡献了近 7 点。PNJ 连续第五个交易日跌停，成交量创下超过 7600 万股的纪录；GAS、BSR、PLX 和 PVD 也面临下行压力。总体而言，大多数板块均以下跌为主。

外国投资者在胡志明市证券交易所（HOSE）的净卖出额大幅增加，约为 3.3 万亿越南盾，创下三个多月以来的最高水平。卖盘主要集中在 PNJ（约 1.264 万亿越南盾）、HDB（超过 1 万亿越南盾）、VIC（约 1880 亿越南盾）和 TCB（约 1470 亿越南盾）；PNJ 和 HDB 的净卖出额就占总净卖出额的三分之二以上。外资的净买入力度相当有限，主要集中在 DGW（约 220 亿越南盾）和 FRT（210 亿越南盾）。

评估：越南指数已连续五个交易日下跌，而 VN30 指数的成交量高于 20 日均值，表明抛售压力依然占主导地位。该指数在盘中一度回落至 1728 点附近。短期来看，1720-1730 点区间是值得关注的支撑位。

指数走势



市场数据

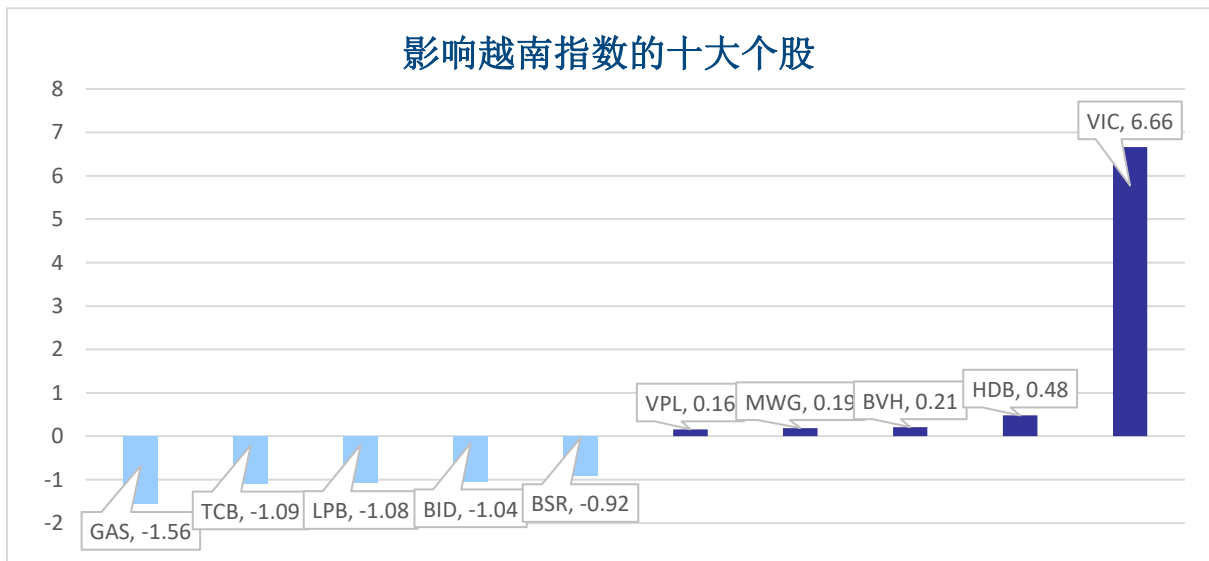
当日波动

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	1,737.71	-0.66%	-11.59	8.2939	191,761	90	50	216
VN30 指数	1,875.99	-0.77%	-14.58	3.3491	102,729	5	3	22
中盘股指数	433.80	-1.27%	-5.58	0.2508	4,364	5	5	20
小盘股指数	2,750.73	-1.00%	-27.71	7.8276	182,052	119	110	244
河内指数	266.75	-0.71%	-1.91	0.3919	5,869	59	61	80
Upcom 指数	125.93	-0.47%	-0.59	0.3744	5,776	106	81	120

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	191,761	24.89%	829.39	29.91%
河内 HNX	587	-10.20%	39.19	-7.97%

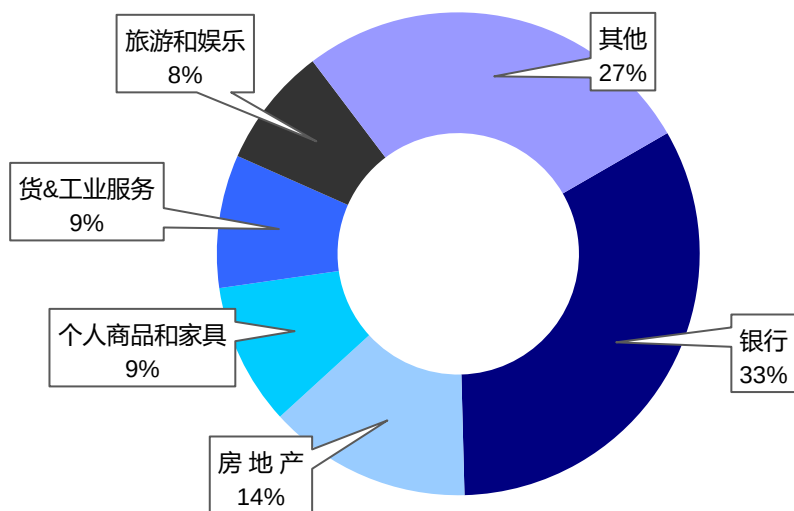
值得关注的股票



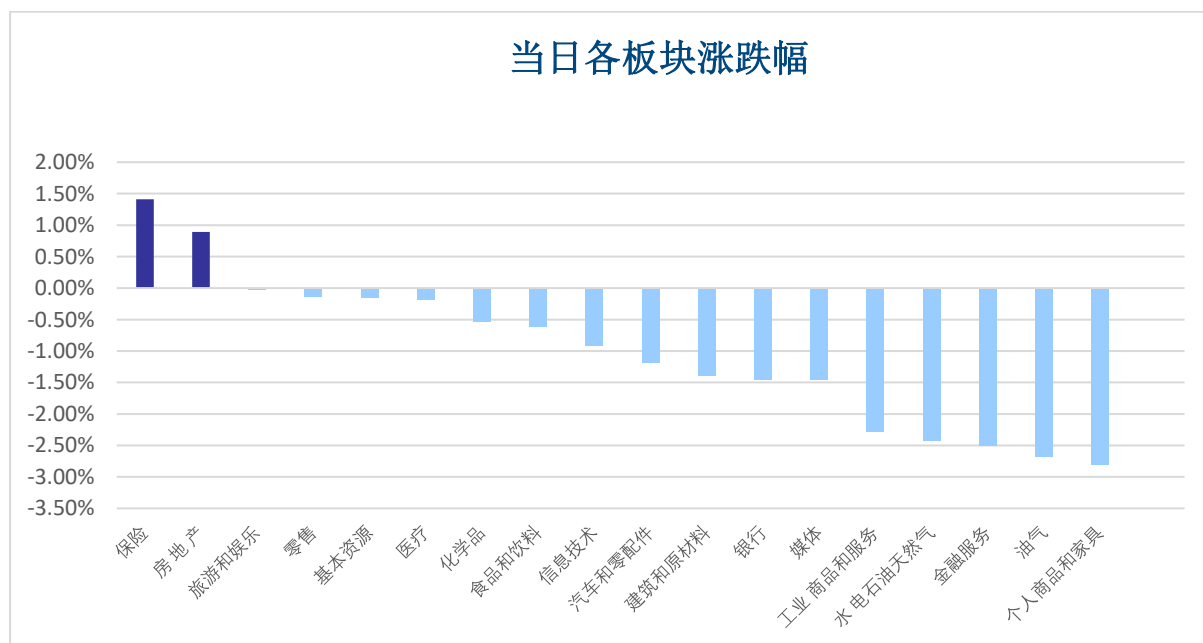
成交量排名 （万股）		成交额排名 （亿盾）		成交量突破（与近 10 个交易日相比）		放量上涨排名 （>100 亿）		放量下跌 （>100 亿）	
PNJ	77.28	HDB	1,940.44	APC	772.86%	ANV	6.92%	PNJ	-6.87%
HDB	72.47	PNJ	1,801.00	CKG	743.43%	HSL	5.83%	PET	-6.04%
NVL	51.32	HPG	751.04	SFI	688.62%	DBC	2.67%	PC1	-4.70%
SHB	49.12	VIC	711.55	TNC	683.81%	HHP	2.29%	VCI	-4.36%
HPG	37.65	MSN	707.55	PNJ	666.05%	PVP	1.85%	VOS	-4.31%

板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



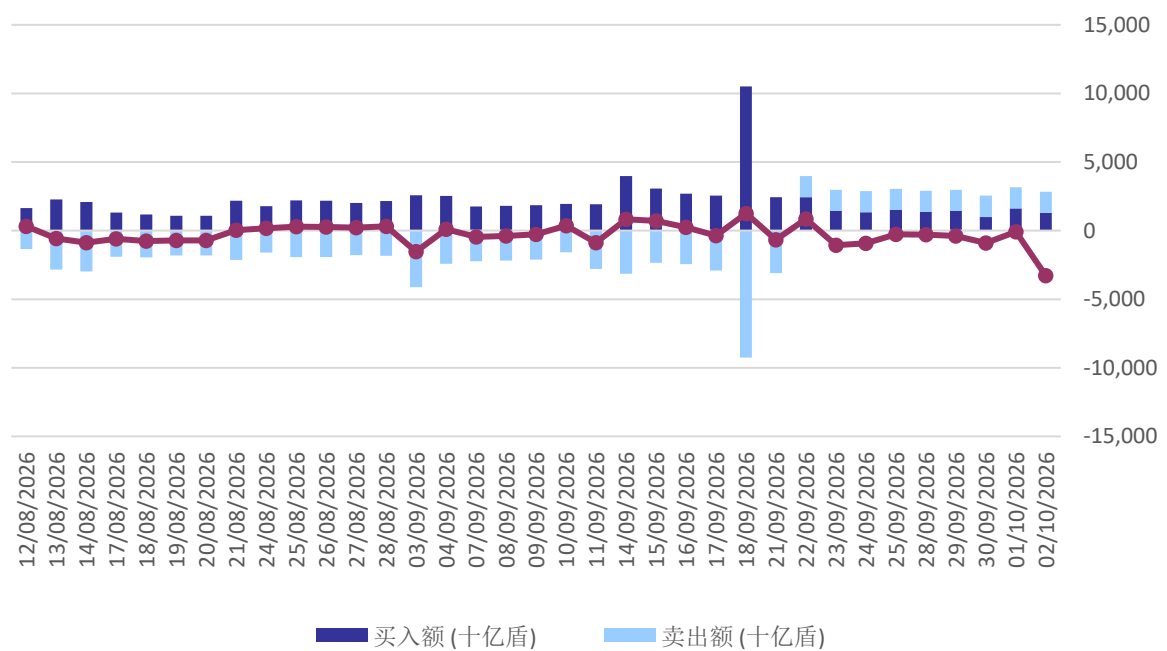
当日各板块涨跌幅



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)
DGW	21.89	PNJ	-1264.79
FRT	20.84	HDB	-961.76
VPI	15.18	VIC	-188.12
LPB	14.92	TCB	-146.89
DCM	8.48	VHM	-78.34

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)