企业信息

- SHB（HOSE）：2026 年第三季度税前利润达 5.166 万亿越盾（同比增长 57.1%）；前 9 个月累计税前利润达 14.309 万亿越盾（同比增长 17%），完成基准情景下年度计划的 81%。第三季度净服务费收入增长近 120%，达到 1.920 万亿越盾，总资产接近 1,000 万亿越盾。
- VCB（HOSE）：2026 年第三季度税前利润为 11.218 万亿越盾（同比下降 0.2%），尽管拨备前利润增长 44.8%。拨备费用增加近 8 倍至 6.184 万亿越盾。据 Vietcap 称，其中约 5 万亿越盾与一家能源行业客户的债券有关。前 9 个月累计税前利润为 40.440 万亿越盾（同比增长 22.1%）。
- EIB（HOSE）：2026 年第三季度税前利润为 1860 亿越盾（同比下降 66.8%）；前 9 个月累计为 8640 亿越盾（同比下降 57.8%）。客户贷款余额较年初下降约 17.4%，客户存款减少 10.7%。融资成本快速上升及风险拨备增加，持续对盈利形成压力。

全球市场

指数	点位	涨跌幅
CBOE Volatility Index	19.42	12.91%
ESTX 50 PR.EUR	6,131.31	-1.22%
SET Index	1,518.59	-1.68%
PSEi INDEX	5,680.35	-0.44%
FTSE Malaysia KLCI	1,615.60	0.28%
FTSE Singapore Index	5,376.74	-0.36%
S&P BSE SENSEX	74,459.53	0.42%
KOSPI Composite Index	5,730.74	-3.48%
Osaka - Osaka Delayed Price	63,290.11	-2.12%
SSE Composite Index	3,599.02	-1.44%
HANG SENG INDEX	23,294.42	1.46%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,729.80	0.07%
Paris - Paris Delayed Price	7,969.42	-0.01%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,818.21	-0.85%
S&P 500	7,580.07	-1.82%
NASDAQ Composite	25,437.00	-2.86%
Dow Jones Industrial Average	51,770.31	-1.09%

大宗商品	点位	涨跌幅
国际黄金价格	3,898.90	-3.29%
布伦特原油	113.43	2.37%
WTI 原油	102.95	0.93%

2026 年 10 月 30 日市场表现

10 月最后一个交易日，越南股市继续回调。越南指数下跌 13.99 点（-0.80%），收于 1,741.62 点，连续第二个交易日下跌。盘中指数一度跌至 1,727 点，随后抄底资金入场，收窄跌幅。VN30 指数下跌 22.14 点（-1.18%），收于 1,855.04 点，成分股中 3 只上涨、4 只平盘、23 只下跌。10 月越南指数累计下跌约 1.5%。

HOSE 市场广度明显偏弱，67 只股票上涨、49 只平盘、245 只下跌。成交额达 14.673 万亿越盾，较前一交易日增加 1.16%；成交量为 6.9265 亿股。不过，撮合成交额仅约 12 万亿越盾，下降 4.0%，表明尽管尾盘出现抄底买盘，资金活跃度仍未实质改善。

卖压全面扩散，19 个行业中 16 个下跌。基础资源板块下跌 2.6%，化工下跌 2.2%，银行下跌 1.7%，食品饮料下跌 1.4%，金融服务下跌 1.3%。VCB、CTG 和 BID 等大型银行股均下跌约 1.3%—1.6%，拖累指数。相反，房地产板块上涨 0.1%，主要受到 VHM 上涨 1.5%的支撑；公用事业和医疗板块亦保持上涨。

外资在全市场继续净卖出约 6,420 亿越盾，其中 HOSE 净卖出约 6,340 亿越盾，为连续第六个交易日净卖出。净卖出主要集中在 VIC（3,540 亿越盾）、TCB（1,330 亿越盾）、MBB（430 亿越盾）和 VPL（380 亿越盾）。净买入方面，VHM 约 690 亿越盾，VCB 约 380 亿越盾，VJC 及 BVH 各约 310 亿越盾。外资持续净卖出进一步压制市场情绪，尤其是大盘股。

市场观点：越南指数跌破 1,750 点支撑位，市场广度消极、撮合成交额下降且外资持续净卖出，短期走势仍然偏弱。虽然尾盘抄底资金帮助指数收窄跌幅，但尚未出现明确反转信号。短线重要支撑关注 1,720—1,730 点，近期阻力位在 1,750—1,770 点。建议投资者保持合理仓位、控制杠杆，并等待市场形成企稳信号后再考虑增加配置。

市场走势







上一交易日市场数据（FACTSET）

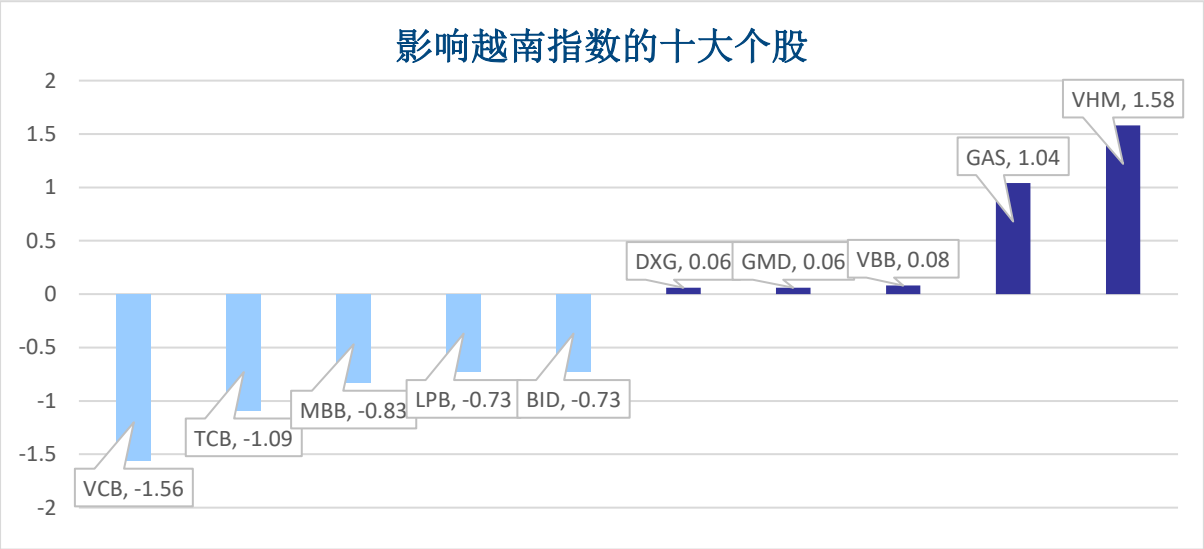
市场数据

指数	点位	涨跌幅	涨跌点数	成交量	成交额	上涨家数	平盘家数	下跌家数
Vnindex	1,741.62	-0.80%	-13.99	692.6	14,673.3	72	49	253
Vn30 – Index	1,855.04	-1.18%	-22.14	284.6	9,198.2	3	4	23
Hnx30 - Index	428.71	-1.47%	-6.41	27.3	443.1	5	5	20
VNXAllshare	2,735.79	-1.17%	-32.50	708.9	14,730.2	86	79	289
HNX - Index	252.74	-1.51%	-3.87	43.9	642.0	45	52	95
Upcom - Index	123.73	-0.30%	-0.37	39.8	529.3	104	92	140

当日流动性

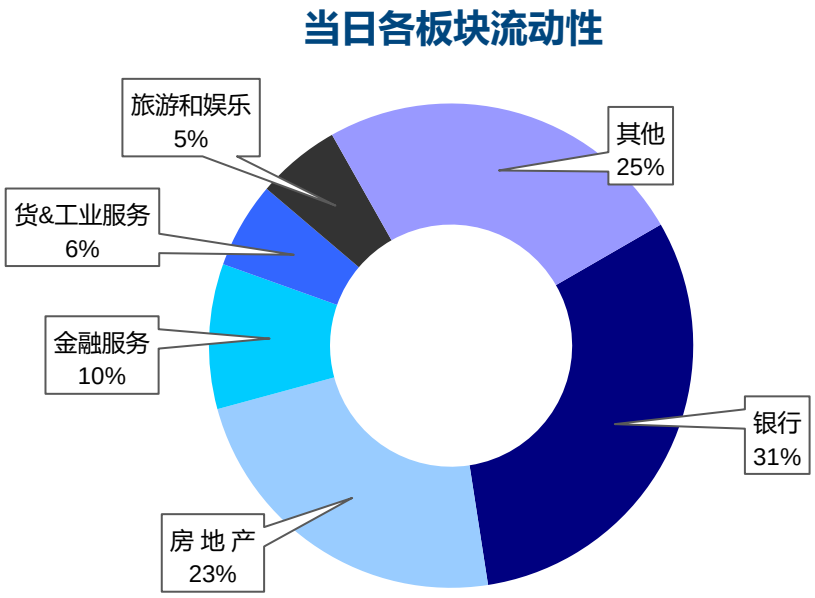
交易市场	成交额（十亿越南盾）	较前一交易日变动	成交量（百万股）	较前一交易日变动
HOSE	14,673.27	1.16%	692.65	8.73%
HNX	641.98	-5.04%	43.89	8.11%

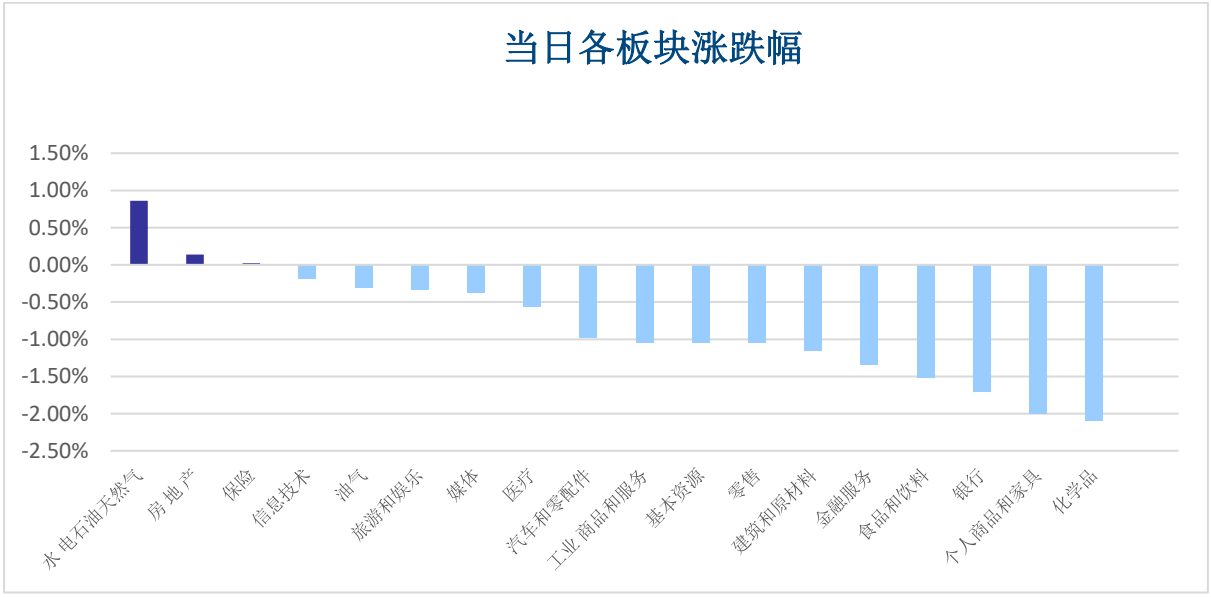
当日重点股票



成交量排名（百万股）		成交额排名（十亿越南盾）		成交量增长（与近 10 日相比）		涨幅排名（成交额>100 亿越盾）		跌幅排名（成交额>100 亿越盾）	
KOS	75.68	HDB	1,322.27	KOS	15406.80%	HNG	6.98%	KSB	-6.93%
HDB	57.65	VIC	1,200.99	TMP	7222.22%	KOS	6.84%	ANV	-5.33%
SHB	31.41	VHM	899.36	CVT	5000.00%	GAS	2.63%	FTS	-5.04%
HPG	29.10	HPG	622.76	HTL	1840.57%	DXG	2.23%	DPG	-4.47%
VIX	28.45	MWG	540.09	TCD	1541.87%	PET	2.00%	VSC	-4.35%

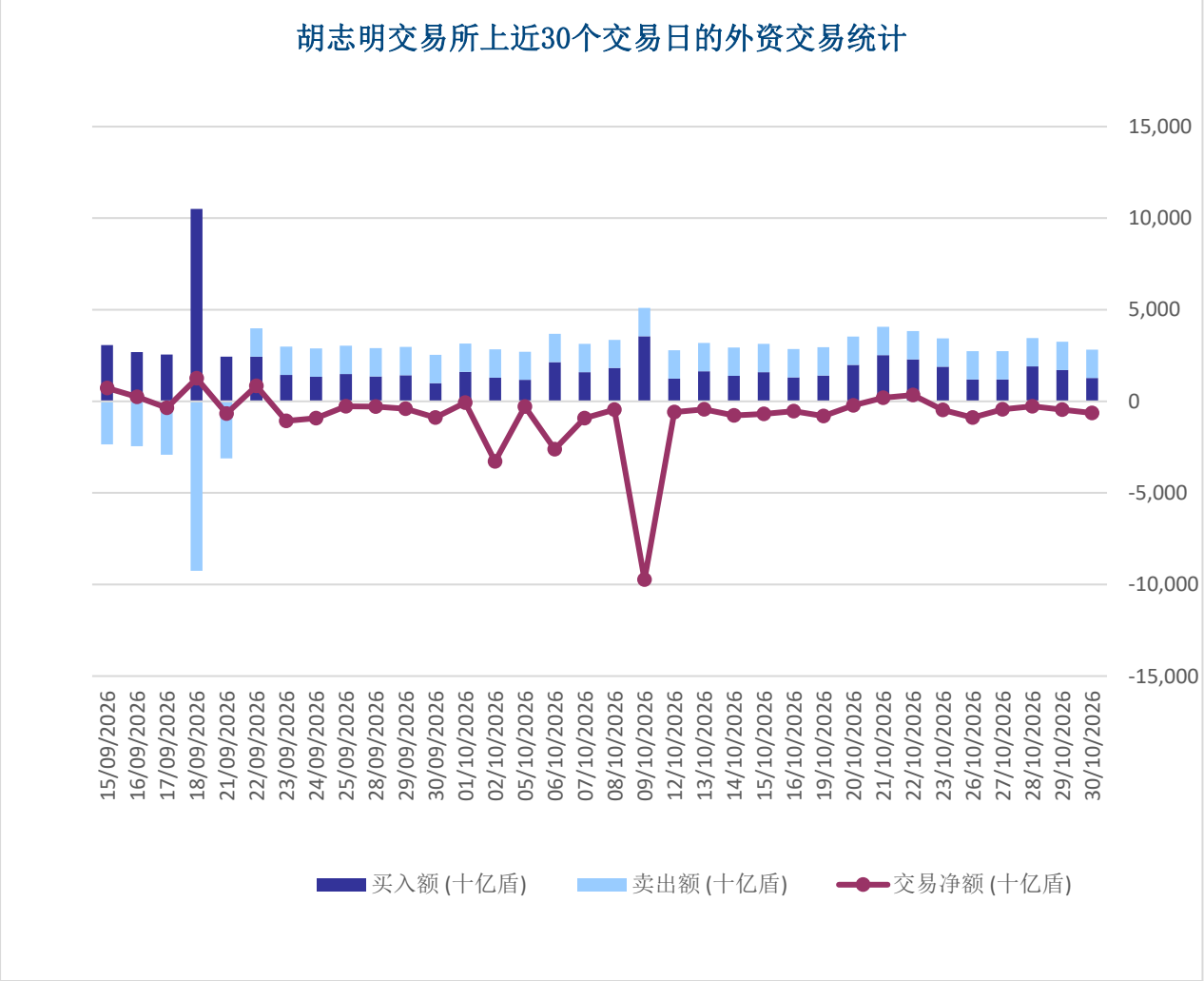
行业表现


当日各板块流动性
旅游和娱乐
5%
其他
25%
货&工业服务
6%
金融服务
10%
银行
31%
房地产
23%


当日各板块涨跌幅
1.50%
1.00%
0.50%
0.00%
-0.50%
-1.00%
-1.50%
-2.00%
-2.50%
水电石油天然气
房地产
保险
信息技术
油气
旅游和娱乐
媒体
医疗
汽车和零配件
工业商品和服务
基本资源
零售
建筑和原材料
金融服务
食品和饮料
银行
个人商品和家具
化学品

HOSE 外资交易

净买入排名	净买入额（十亿越南盾）	净卖出排名	净卖出额（十亿越南盾）
VHM	68.74	**VIC**	-353.68
VCB	37.54	**TCB**	-133.23
VJC	31.16	**MBB**	-42.60
BVH	30.34	**VNM**	-30.70
GAS	27.23	**GEX**	-30.17



股票评级

参考指数：VN-Index　　投资期限：6 至 18 个月

评级	定义
Mua	预期收益率≥15% 或公司 / 行业前景积极
Tích luỹ	预期收益率介于 5%至 15% 或公司 / 行业前景积极
Trung lập	预期收益率介于-5%至 5% 或公司 / 行业前景中性
Giảm tỷ trọng	预期收益率介于-15%至-5% 或公司 / 行业前景偏弱
Bán	预期收益率低于-15% 或公司 / 行业前景偏弱

行业评级

参考指数：VN-Index　　投资期限：6 至 18 个月

评级	定义
跑赢大盘	行业平均收益率跑赢 VN-Index 超过 5% 或行业前景积极
中性	行业相对 VN-Index 的平均收益率介于-5%至 5% 或行业前景中性
跑输大盘	行业平均收益率相对 VN-Index 低于-5% 或行业前景偏弱

免责声明

本报告中的观点反映了负责编写本报告的分析师关于相关证券或发行人的个人观点。投资者应将本报告视为一种参考来源，在做出投资决策时，不应将本报告视为证券投资咨询内容，且投资者必须对其自身的投资决策承担全部责任。国泰海通证券（越南）股份公司对因使用本报告全部或部分信息或意见而产生的、或与之相关的任何全部或任何损害，或被视为损害的后果，不承担任何责任。

负责编写本报告的分析师的薪酬基于多种因素，包括研究的质量和准确性、客户反馈、竞争因素以及公司收入。国泰海通证券（越南）股份公司及其管理层、总经理及员工可能与本报告中提及的任何证券（或任何相关投资）存在关联。

负责编写本报告的分析师尽最大努力基于发布时被认为可靠的信息来编写报告。国泰海通证券（越南）股份公司不对该等信息的完整性和准确性作出声明、承诺或保证。本报告中的观点和估计仅代表负责编写本报告的分析师在发布时的观点，不应被理解为国泰海通证券（越南）股份公司的观点，且可能在不另行通知的情况下发生变更。

本报告的唯一编制目的是向国泰海通证券（越南）在越南及海外的机构投资者和个人投资者提供信息（须符合本报告分发所在国家/地区的相关法律法规），并不旨在提出任何关于买卖或持有任何特定国家特定证券的提议或指导。本报告中提出的观点和建议未考虑各投资者在目标、需求、策略和具体情况上的差异。投资者知悉可能存在影响本报告客观性的利益冲突。

本报告的内容（包括但不限于建议内容）不构成投资者或第三方要求国泰海通证券（越南）股份公司及/或负责编写本报告的分析师，就投资者的投资决策及/或本报告内容履行任何义务的依据。.

未经国泰海通证券（越南）股份公司授权代表事先书面许可，任何人不得以任何目的复制、发布或再分发本报告。引用时请注明出处。

GUOTAI HAITONG VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Nguyễn Ngọc Hiệp
Research Analyst
hiepnn@gtht.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:708

Trịnh Khánh Linh
Research Analyst
linhtk@gtht.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:707

Lê Phan Thế
Research Analyst
thelp@gtht.com.vn
(024) 35.730.073 – ext: 702

Nguyễn Kỳ Minh
Chief Economist
minhnk@gtht.com.vn
(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung
Deputy Director
nhungtth@gtht.com.vn
(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI HAITONG VIETNAM HOUSETEAM



联系	总部 河内	分公司 胡志明市
咨询电话: (024) 35.730.073 委托交易电话: (024) 35.779.999 Email: info@gtht.com.vn Website: www.gtht.com.vn	P9-10, 1 层, Charmvit Tower 电话: (024) 35.730.073 Fax: (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 Fax: (028) 38.239.696