



2025 年 5 月 8 日市场摘要:

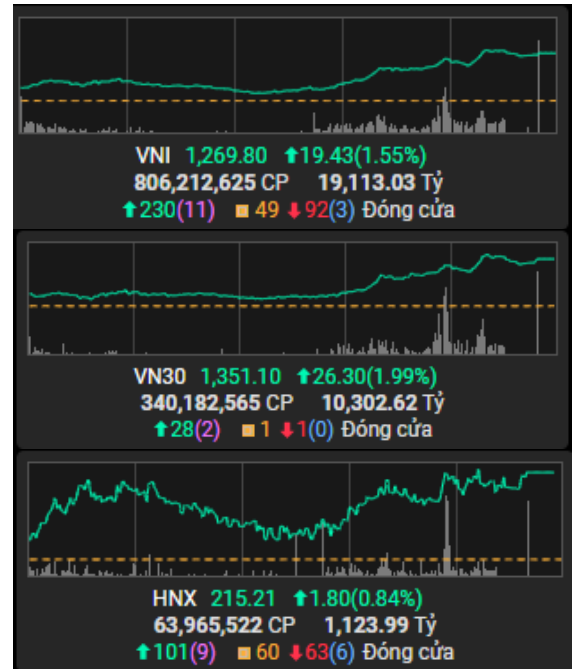
截至收盘, 指数上涨。越南指上涨 1.55%, 报 1269.80; 河内指数上涨 0.84%, 报 215.21 点。胡志明市场的成交量超 8.06 亿股; 河内市场的成交量超过 6300 万股, 较上个交易日分别上涨 5.81% 和 3.68%。

从影响力上看, 在越南指数的整体上涨中, VIC、GVR 和 FPT 的贡献最大。相反, HVN、FRT 和 BWE 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 信息技术板块(FPT +4.19%; CMG +1.50%)、化学板块 (GVR +6.84%; PHR +4.34%) 的贡献最大。相反, 保险板块(PGI -1.37%; BVH -0.20%) 下跌最大。

外资处于净买入状态, 在胡志明市场的净买入额超过 2480 亿越南盾。买盘主要集中于 VIC (1450 亿越南盾), MBB (1190 亿越南盾), HPG (1020 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入额超过 100 亿越南盾, 买盘主要集中于 SHS (90 亿越南盾), VFS (30 亿越南盾), AAV (20 亿越南盾)。

指数走势





宏观新闻

- ❖ 2025 年 5 月 8 日, 在椭圆形办公室举行的新闻发布会上, 美国总统唐纳德·特朗普公布与英国达成的一项贸易协议框架。这是自 4 月初特朗普宣布报复性关税以来的第一份协议。特朗普表示, 英国将“减少或取消许多不公平歧视美国商品的非关税壁垒”。此外, 一家尚未公开名称的英国航空公司将从波音公司购买价值 100 亿美元的飞机。
- ❖ 然而, 该协议的具体细节尚不明确, 发布会现场也未签署任何正式文件。英国政府的一项声明称, 出口到美国的汽车关税将从 27.5% 降至 10%, 并适用于 10 万辆的配额。声明还透露, 英国的铝和钢铁行业将不再受到美国征收的关税限制。
- ❖ 在新闻发布会继续进行期间, 特朗普的 Truth Social 账号发布一张截图, 显示对英国的报复性关税仍维持在 10% 的水平。

企业新闻

VFS: 宣布在法国和德国的新合作伙伴, 拓展其在欧洲的经销网络。

POW: 价值 14 亿美元的电厂将在一个月内投入运行。

VCG: 由 Geleximco - Vinaconex 联合体承建、总投资近 2 万亿越盾的高速公路项目将于 2025 年 5 月 12 日动工。

CII: 一块曾被炒至每平方米 24.5 亿越盾的“钻石地块”即将以 10 年前的价格被某家公司收购。

VPB: 宣布将在 2025 年按 5% 比例以现金方式分红 (每股 500 越盾), 登记截止日期为 2025 年 5 月 16 日, 预计支付日为 2025 年 5 月 23 日。

世界

指数	报	%波动
Dow Jones Industrial Average	41,368.45	0.62%
NASDAQ Composite	17,928.14	1.07%
S&P 500	5,663.94	0.58%
DAX	23,352.69	1.02%
PERFORMANCE-INDEX		
Paris - Paris Delayed Price	7,694.44	0.89%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,531.61	-0.32%
HANG SENG INDEX	22,775.92	0.37%
SSE Composite Index	3,352.00	0.28%
Osaka - Osaka Delayed Price	36,928.63	0.41%
KOSPI Composite Index	2,579.48	0.22%
S&P BSE SENSEX	80,334.81	-0.51%
FTSE Singapore Index	3,848.22	-0.44%
FTSE Malaysia KLCI	1,542.74	-0.46%
PSEi INDEX	6,389.49	-1.17%
SET Index	1,206.59	-1.12%
ESTX 50 PR.EUR	5,288.94	1.12%
CBOE Volatility Index	22.48	-4.54%
货物	报	% 波动
世界黄金	3,319.17	-2.14%
布伦特原油价格	62.84	2.81%
WTI 石油价格	60.28	3.77%



2025 年 5 月 8 日市场数据

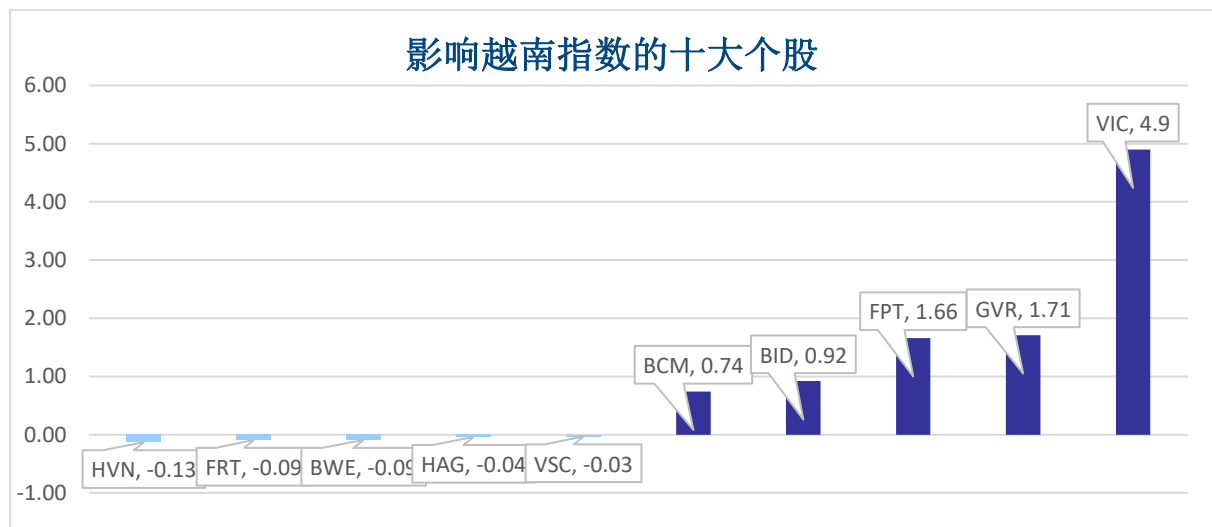
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	波动	成交量 (百万股)	成交额 (十亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,269.80	1.55%	19.43	8.0621	191,130	230	49	92
VN30 指数	1,351.10	1.99%	26.30	3.4018	103,026	28	1	1
中盘股指数	1,310.79	1.61%	20.73	6.3805	165,632	79	6	15
小盘股指数	2,086.29	1.51%	31.12	7.9547	188,928	270	81	113
河内指数	215.21	0.84%	1.80	0.6397	11,240	101	60	63
Upcom 指数	92.98	0.06%	0.06	0.3695	4,811	147	112	100

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	191,130	11.13%	806.21	5.81%
河内 HNX	1,124	17.01%	63.97	3.68%

值得关注的股票

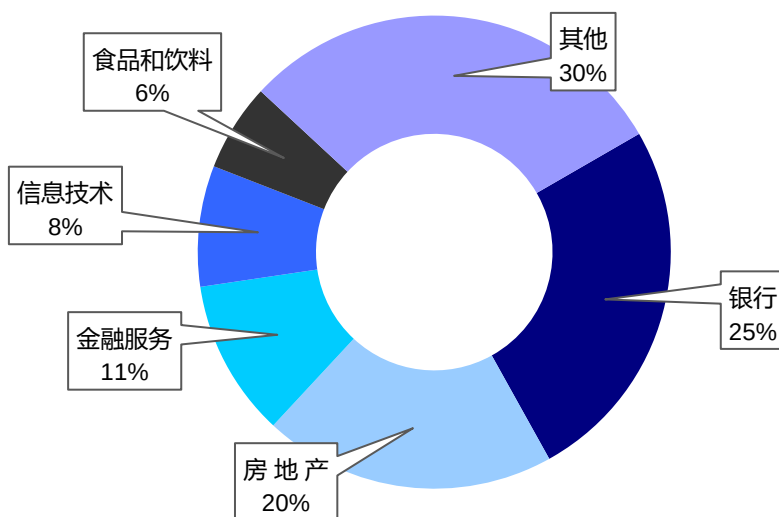


成交量排名 (百万)		成交额排名 (十亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	89.23	FPT	1,510.74	TPC	4582%	SMC	7.0%	TLG	-4.5%
NVL	28.16	SHB	1,142.77	FUEMA VND	2932%	VIC	7.0%	BWE	-3.2%
VIX	25.76	VHM	796.37	FUCVRE IT	1696%	HHS	7.0%	BCG	-2.4%
MBB	21.02	MWG	564.32	TDM	1421%	GVR	6.8%	VSC	-2.1%
HPG	20.56	VIC	556.71	FUEMA V30	1376%	HQC	6.8%	FRT	-1.6%

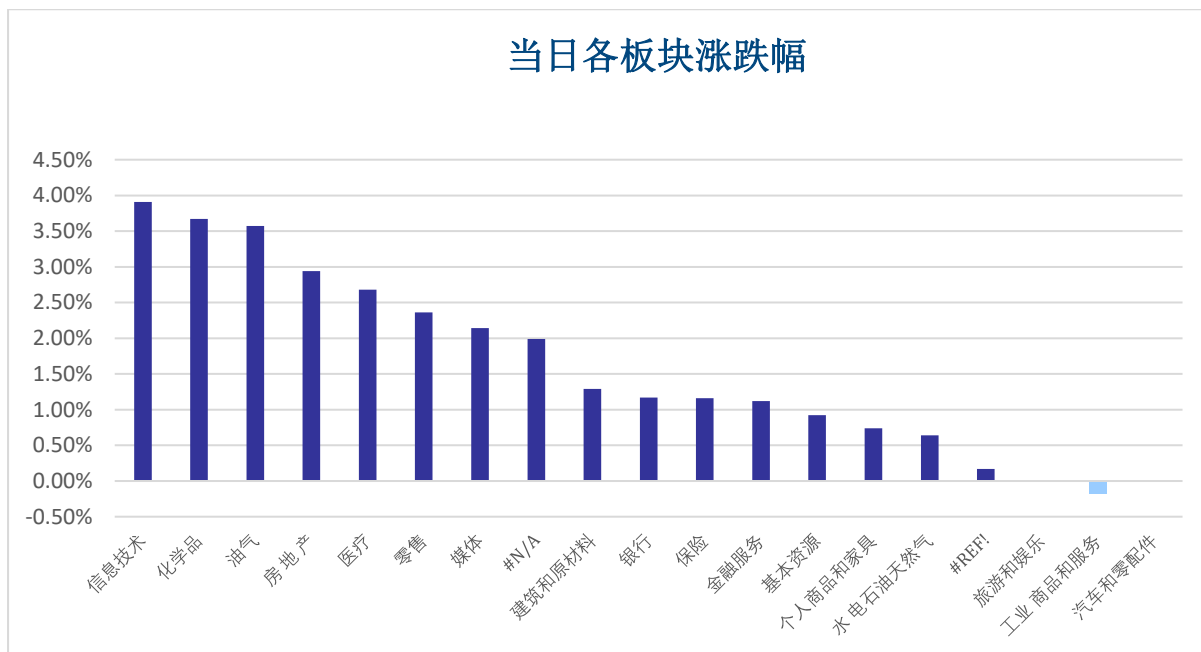


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

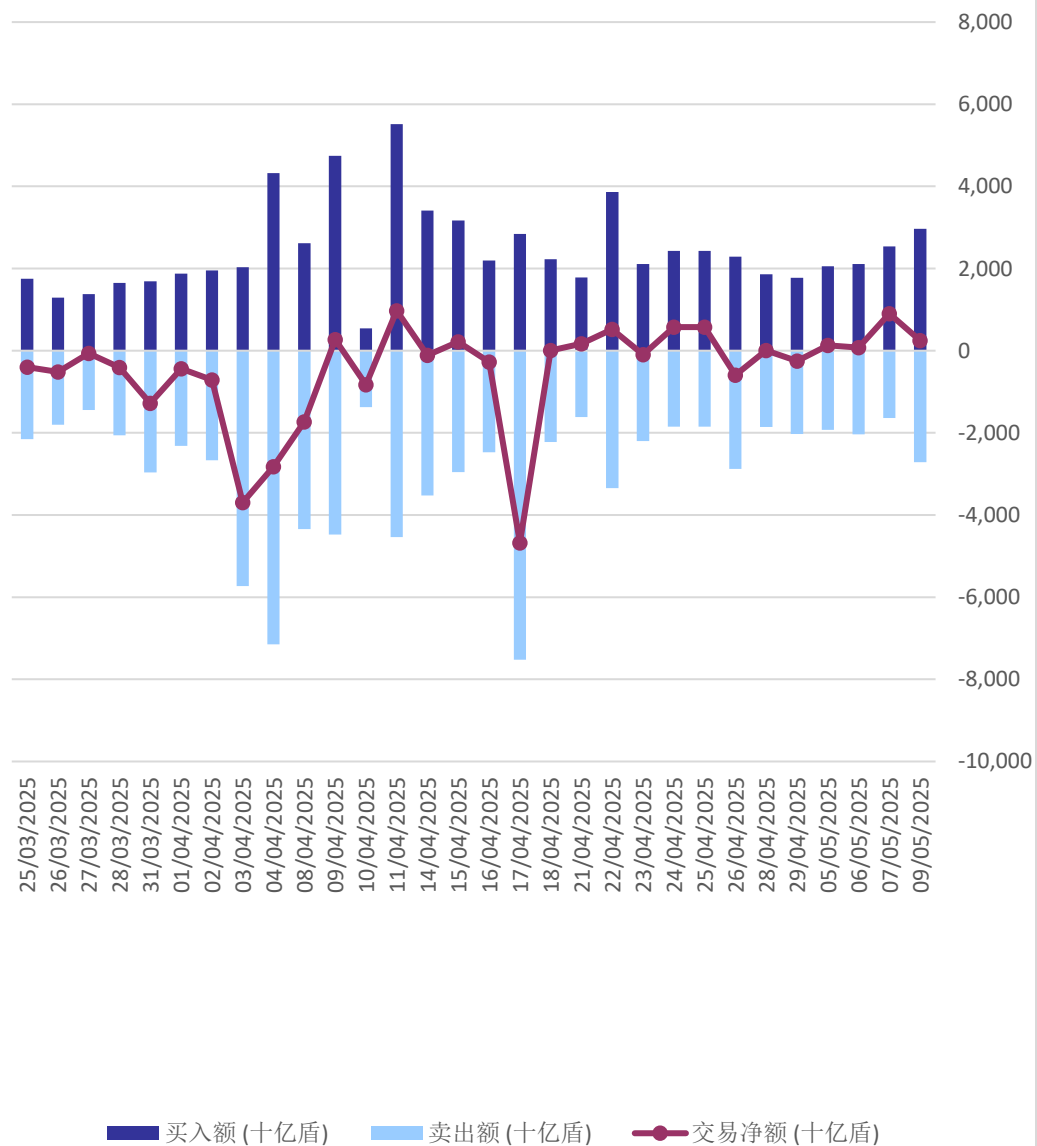




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (十亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (十亿盾)
VIC	145.2	VHM	-282.2
MBB	119.7	VCB	-59.9
HPG	102.5	SSI	-51.4
MSN	75.8	VRE	-48.4
DXG	65.4	VPB	-48.3

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。



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

武琼如

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

阮德平

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

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



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

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