



2025 年 6 月 2 日市场摘要

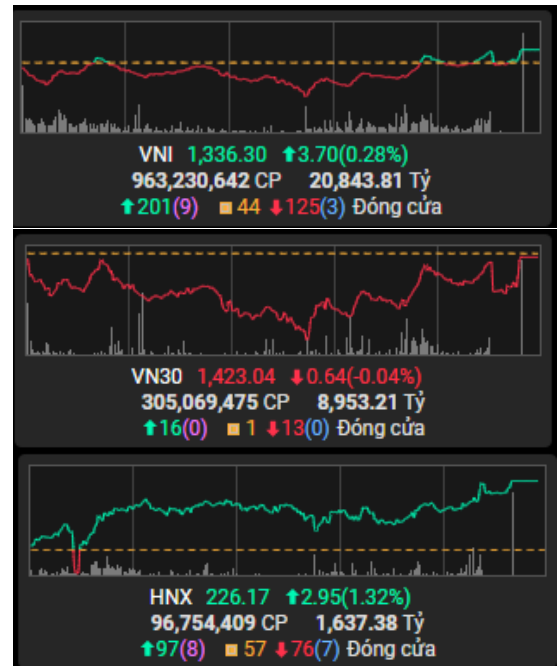
截至收盘, 指数上涨。越南指数上涨 0.28%, 报 1336.30; 河内指数上涨 1.32%, 报 226.17 点。胡志明市场的成交量超过 9.63 亿股; 河内市场的成交量超过 9600 万股, 较上个交易日分别下跌 2.17%和 3.86%。

从影响力上看, 在越南指数的整体上涨中, TCB、GVR 和 STB 的贡献最大。相反, VHM、VPL 和 BID 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看, 石油天然气板块(PVD +4.36%; BSR +3.47%)、金融服务板块(EVF +5.80%; VND +4.14%)的贡献最大。相反, 个人商品和家具板块(PNJ -5.21%; TCM -1.49%)、零售板块(MWG -1.77%; FRT -1.85%)下跌最大。

外资处于净卖出状态, 在胡志明市场的净卖出额超过 2110 亿越南盾。卖盘主要集中于 HPG (1360 亿越南盾), VIC (790 亿越南盾), MSB (770 亿越南盾)。在河内市场上, 外资净买入额超过 410 亿越南盾, 买盘主要集中于 CEO (320 亿越南盾), LAS (70 亿越南盾), PVS (40 亿越南盾)。

指数走势





宏观新闻

据标普全球（S&P Global）最新报告评估，越南制造业的新订单数量在 5 月份继续下降，美国的关税被认为对出口需求产生特别影响。越南制造业采购经理人指数（PMI）连续第二个月低于 50 点的荣枯线。然而，与上月相比，越南的 PMI 略有回升，从 4 月份的 45.6 点升至 5 月份的 49.8 点。

企业新闻

TMT: 成立子公司经营电动车充电站，计划建设 30 万个充电站。

HPG: 将于 6 月增发近 13 亿股股票用于派发股息。

PAC: 即将派发现金股息，比例为 10%；同时将发行股票红利，比例为 50%。

世界

指数	报	%波动
Dow Jones Industrial Average	42,305.48	0.08%
NASDAQ Composite	19,242.61	0.67%
S&P 500	5,935.94	0.41%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,930.67	-0.28%
Paris - Paris Delayed Price	7,737.20	-0.19%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,774.26	0.02%
HANG SENG INDEX	23,157.97	-0.57%
SSE Composite Index	3,347.49	-0.47%
Osaka - Osaka Delayed Price	37,617.50	-0.92%
KOSPI Composite Index	2,698.97	0.05%
S&P BSE SENSEX	81,373.75	-0.09%
FTSE Singapore Index	3,890.59	-0.10%
FTSE Malaysia KLCI	1,508.35	-0.70%
PSEi INDEX	6,352.66	0.18%
SET Index	1,149.18	-1.27%
ESTX 50 PR.EUR	5,352.75	-0.26%
CBOE Volatility Index	18.36	-1.13%

货物	报	% 波动
世界黄金	3,413.89	2.41%
布伦特原油价格	64.37	0.69%
WTI 石油价格	63.12	1.77%



2025 年 6 月 2 日市场数据

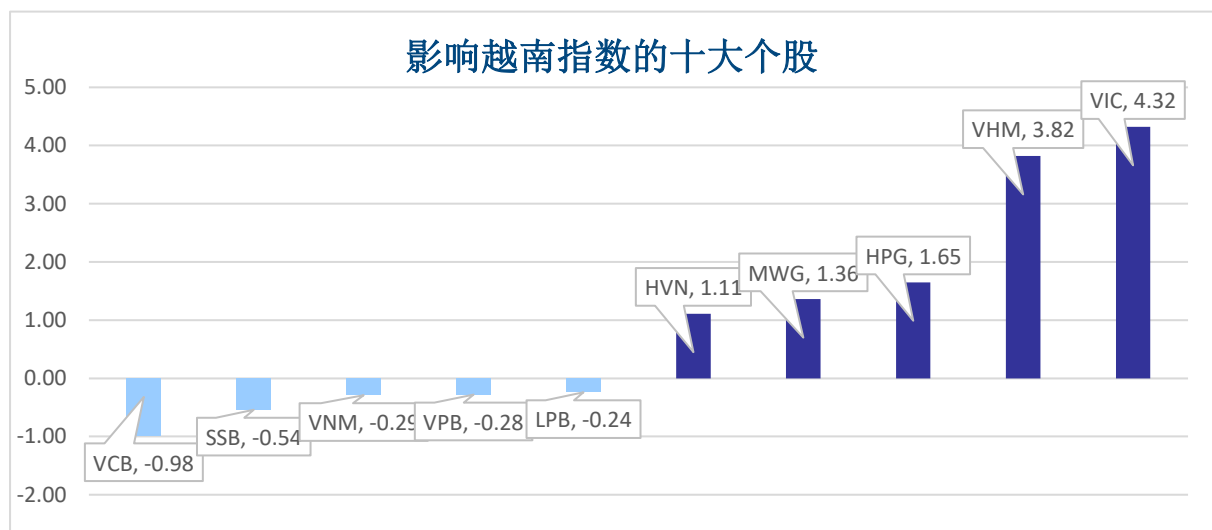
当日波动

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	1,241.44	1.55%	18.98	10.4080	242,215	311	48	179
VN30 指数	1,325.87	1.22%	15.93	4.3535	134,038	16	3	11
中盘股指数	1,285.22	1.48%	18.80	8.2910	219,794	67	7	26
小盘股指数	2,042.81	1.46%	29.40	10.2102	247,051	263	54	136
河内指数	215	0.78%	1.66	1.0038	16,002	108	42	74
Upcom 指数	91.76	-1.60%	-1.49	0.4089	5,973	175	69	140

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	242,215	-36.53%	1040.80	-40.01%
河内 HNX	1,600	-31.40%	100.38	-32.51%

值得关注的股票

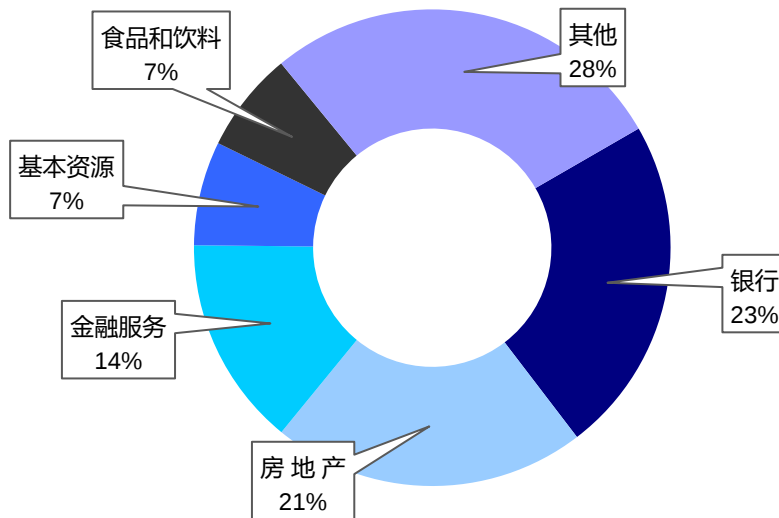


成交量排名 (百万)	成交额排名 (十亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
VIX 61.27	HPG 1,400.76	FUEMA V30 2367%	VHC 6.9%	SGR -6.9%
HPG 55.26	VHM 1,386.03	FUEMA VND 2287%	DCM 6.9%	SSB -4.3%
SHB 47.33	FPT 1,103.53	SMA 1053%	MWG 7.0%	TCM -3.5%
SSI 36.81	SSI 873.69	SJS 900%	DGC 6.9%	MCH -3.2%
MBB 31.77	MWG 857.08	SSC 676%	VGC 6.9%	PTB -3.1%

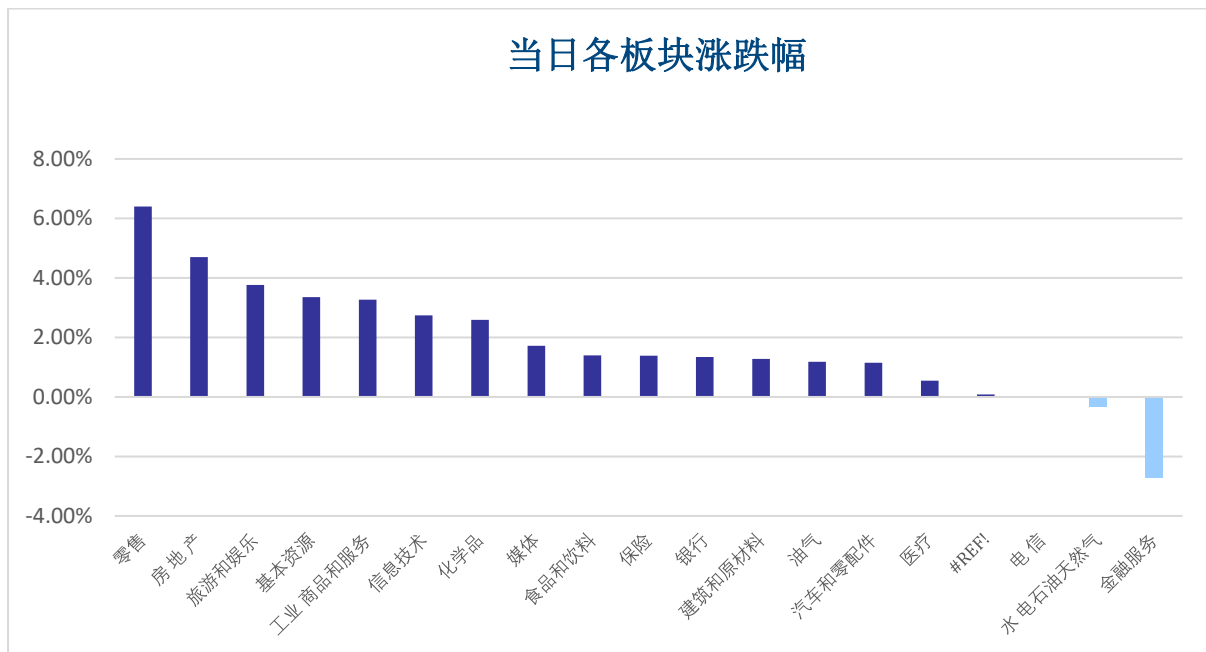


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



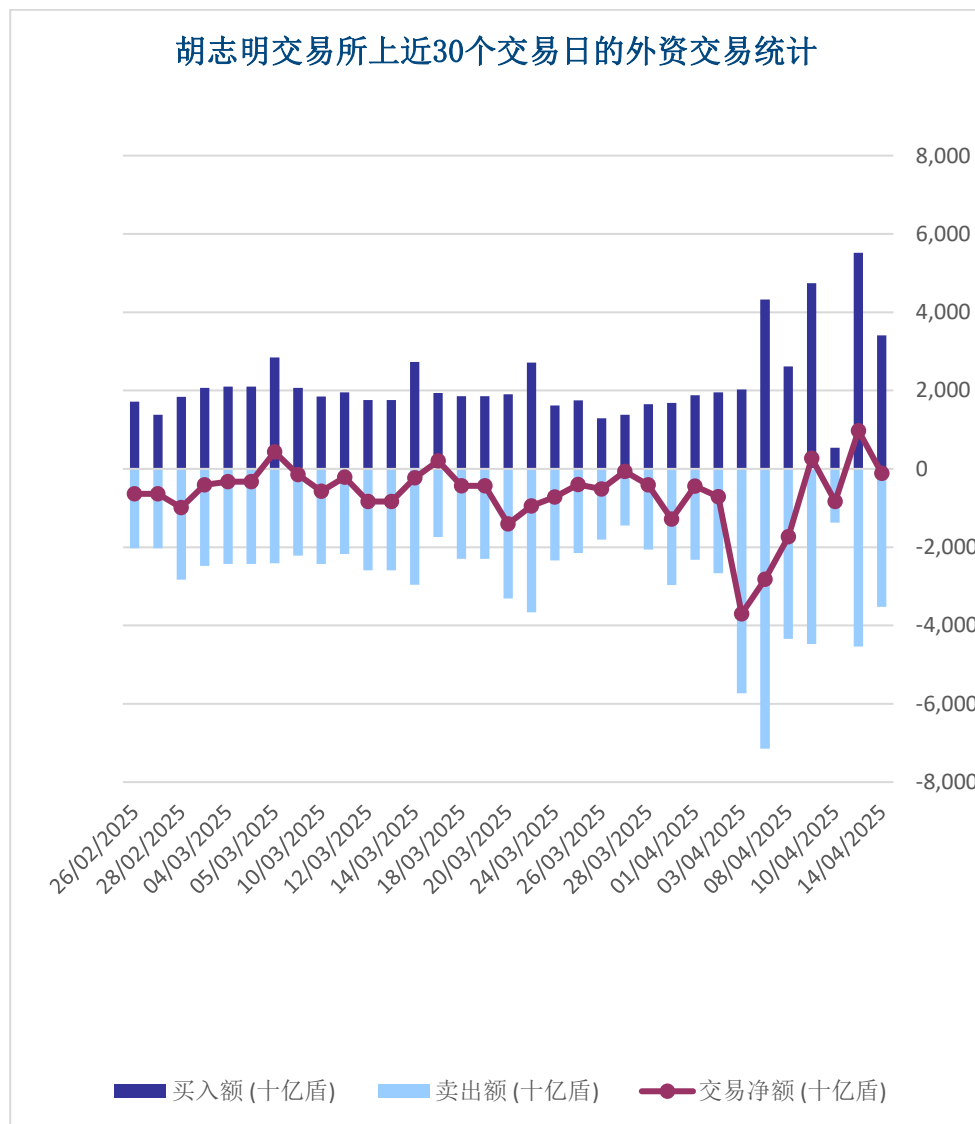
当日各板块涨跌幅





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)
HPG	297.9	FPT	-194.1
ACB	160.0	HCM	-124.4
VHM	150.9	VNM	-118.2
MWG	98.4	GMD	-110.7
VIC	90.1	SHB	-97.3





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

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	河内市纸桥区陈维兴路 117 号 Charm Vit 大厦一楼	胡志明市第三郡国际工厂路第二 号 BIS 三楼
挂单电话: (024) 35.779.999	电话: (024) 35.730.073	电话: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn	传真: (024) 35.730.088	传真:(028)38.239.696
Website: www.gtjai.com.vn		
