



宏观新闻

❖ 政府正在同步推进各项调控措施以促进经济增长, 同时在全球不确定性加剧的背景下, 灵活实施货币政策以保持宏观经济稳定。根据《2026 年 1 月政府例行会议第 23/NQ-CP 号决议》, 各部委、行业和地方被要求密切跟踪国内外形势变化, 集中落实重点任务, 力争 2026 年第一季度 GDP 增长约 8%, 为全年增长奠定基础。与此同时, 国家银行被要求以主动、灵活且审慎的方向调控货币政策, 重点稳定利率、汇率、通胀和外汇储备, 并及时提出解决方案, 每周向政府总理汇报。此外, 政府还加快完善制度建设和发展关键市场, 要求尽快启动加密资产、黄金及房地产交易市场, 以畅通资源配置并支持经济增长。

企业新闻

- ❖ **STB:** 在 2025 年第四季度亏损近 2.7 万亿越南盾。
- ❖ **PVT:** 确定营收目标为 2.2 万亿越南盾; 计划新增投资 4 艘大吨位船舶, 并扩大港口仓储业务。
- ❖ **PVD:** 计划再购置 2-3 座新钻井平台, 预计 5 年内实现回本。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	17.36	-14.78%
ESTX 50 PR.EUR	6,059.01	1.01%
SET Index	1,400.89	3.46%
PSEi INDEX	6,306.90	0.53%
FTSE Malaysia KLCI	1,751.30	1.07%
FTSE Singapore Index	4,960.83	0.54%
S&P BSE SENSEX	84,065.75	0.58%
KOSPI Composite Index	5,298.04	4.10%
Osaka - Osaka Delayed Price	56,363.94	3.89%
SSE Composite Index	4,123.09	1.41%
HANG SENG INDEX	27,027.16	1.76%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,386.23	0.16%
Paris - Paris Delayed Price	8,323.28	0.60%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,014.87	1.19%
S&P 500	6,964.82	0.47%
NASDAQ Composite	23,238.67	0.90%
Dow Jones Industrial Average	50,135.87	0.04%
货物	报	% 波动
世界黄金	5,043.40	1.86%
布伦特原油价格	68.05	0.74%
WTI 石油价格	63.31	1.05%



2026 年 2 月 9 日市场摘要

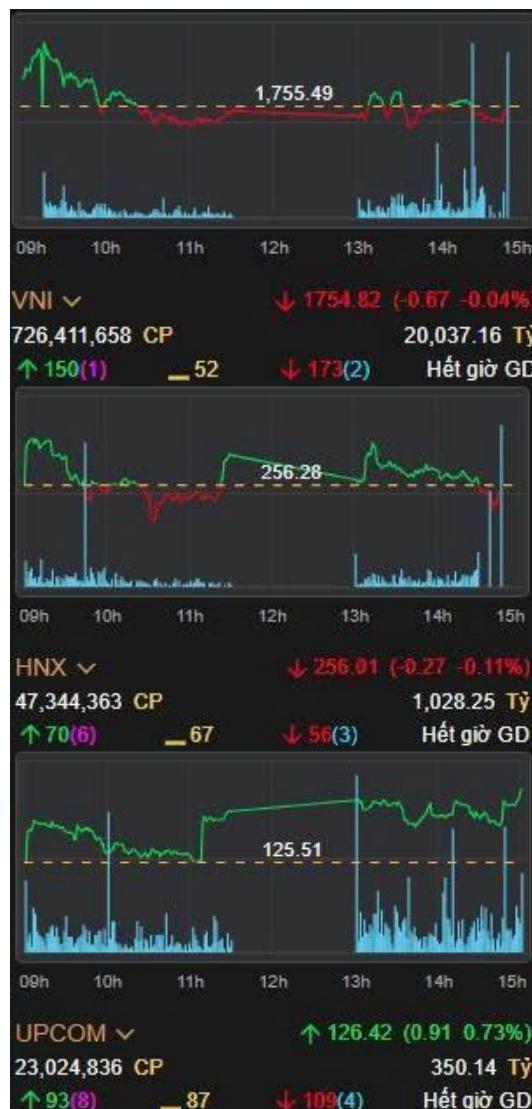
截至收盘，指数下跌。越南指数下跌 0.04%，报 1754.82 点；河内指数下跌 0.11%，报 256.01 点。胡志明市场的成交量超过 7.26 亿股，河内交易所的成交量超过 4700 万股，较上个交易日分别下跌上涨 35.91% 和 56.67%。

从影响力来看，在越南指数的整体上涨中，VIC、FPT 和 PNJ 的贡献最大。相反，VHM、STB 和 GEX 均对指数产生极其消极影响。

从板块上看，个人商品及家具板块(PNJ +3.67%; ADS +1.57%)和信息技术板块(SGT +2.25%; FPT +1.43%)的贡献最大。相反，工业商品及服务板块和保险板块下跌最大。

外资处于净卖出状态，在胡志明市场的净卖出额超 2520 亿越盾，集中卖出 VCB (1660 亿越)、VIC (1250 亿越盾)、HPG (1140 亿越盾)。在河内市场上，处于净买入状态，买入额超过 50 亿越盾。

指数走势





2026 年 2 月 9 日市场数据

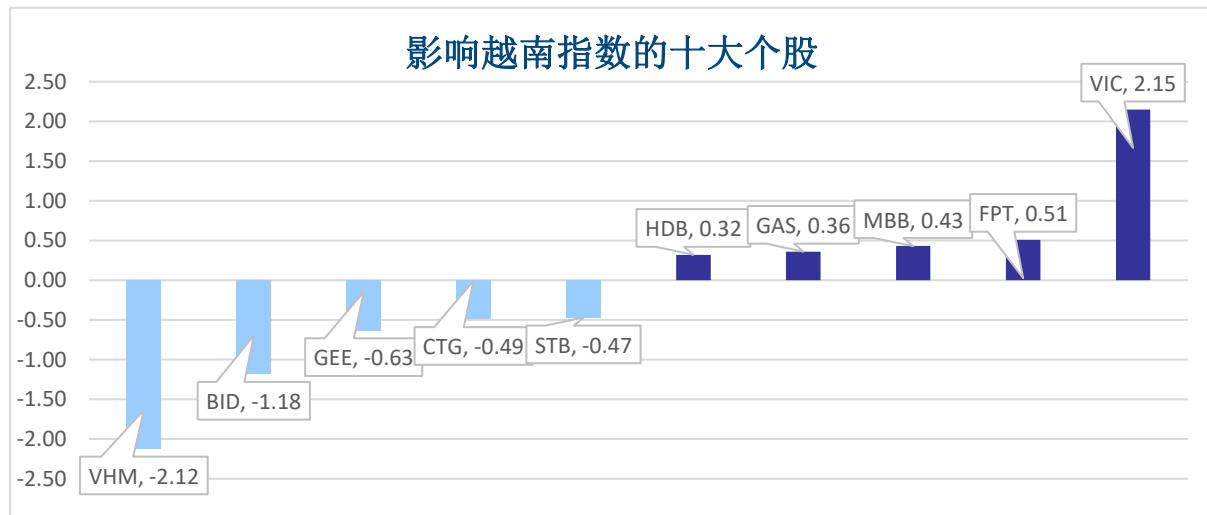
当日波动

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	1,754.82	-0.04%	-0.67	7.2641	200,372	151	52	175
VN30 指数	1,947.75	0.21%	4.15	3.0447	105,883	12	4	14
中盘股指数	555.78	-0.27%	-1.52	0.3348	8,637	14	4	12
小盘股指数	2,834.28	0.10%	2.92	7.1701	191,949	189	91	196
河内指数	256.01	-0.11%	-0.27	0.4734	10,283	76	67	59
Upcom 指数	126.42	0.73%	0.91	0.2303	3,501	101	87	113

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	200,372	-43.06%	726.41	-35.91%
河内 HNX	1,028	-59.21%	47.34	-56.67%

值得关注的股票

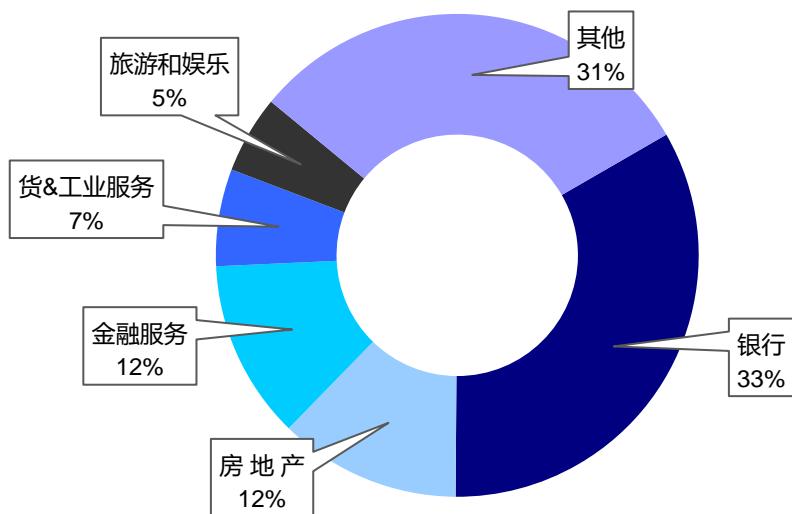


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
MSB	80.51	MSB	972.46	SC5	28805%	DXG	4.9%	VGC	-5.7%
SHB	63.59	SHB	971.24	S4A	5680%	KDH	4.5%	DAH	-3.9%
HPG	31.16	HPG	836.83	DAH	3223%	PTB	5.5%	GEX	-3.7%
SSB	30.32	MBB	707.62	PGD	1103%	DPG	4.1%	MSH	-3.2%
MBB	25.45	MWG	666.62	ASG	937%	PNJ	3.7%	VHM	-2.6%

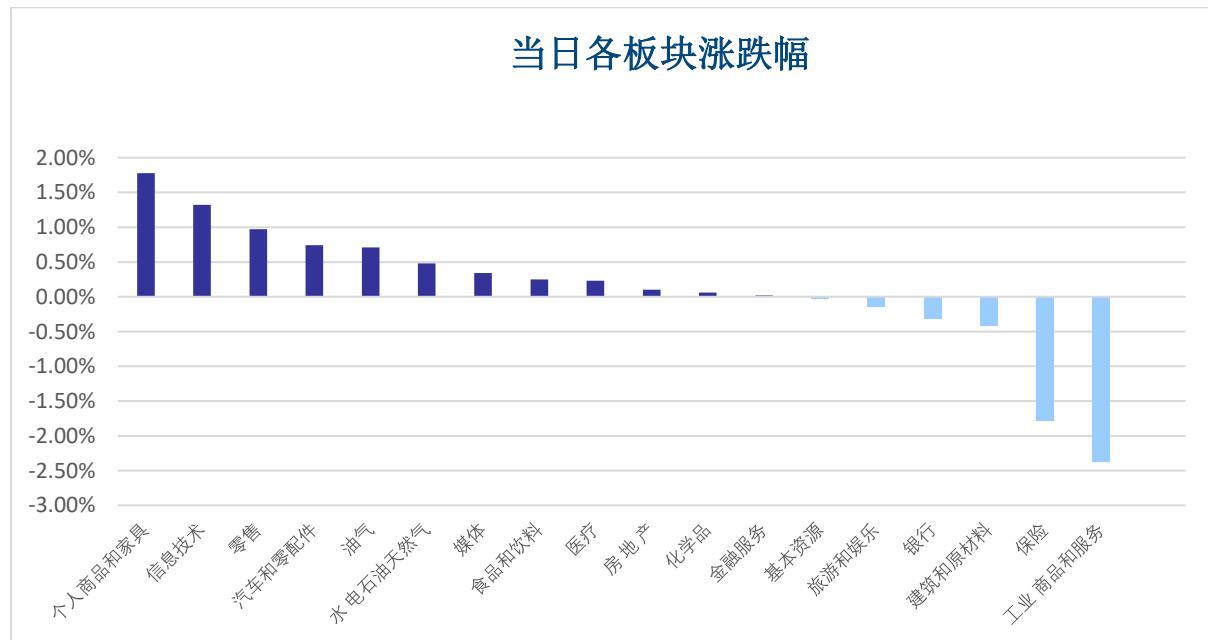


板块 (在胡志明市场)

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

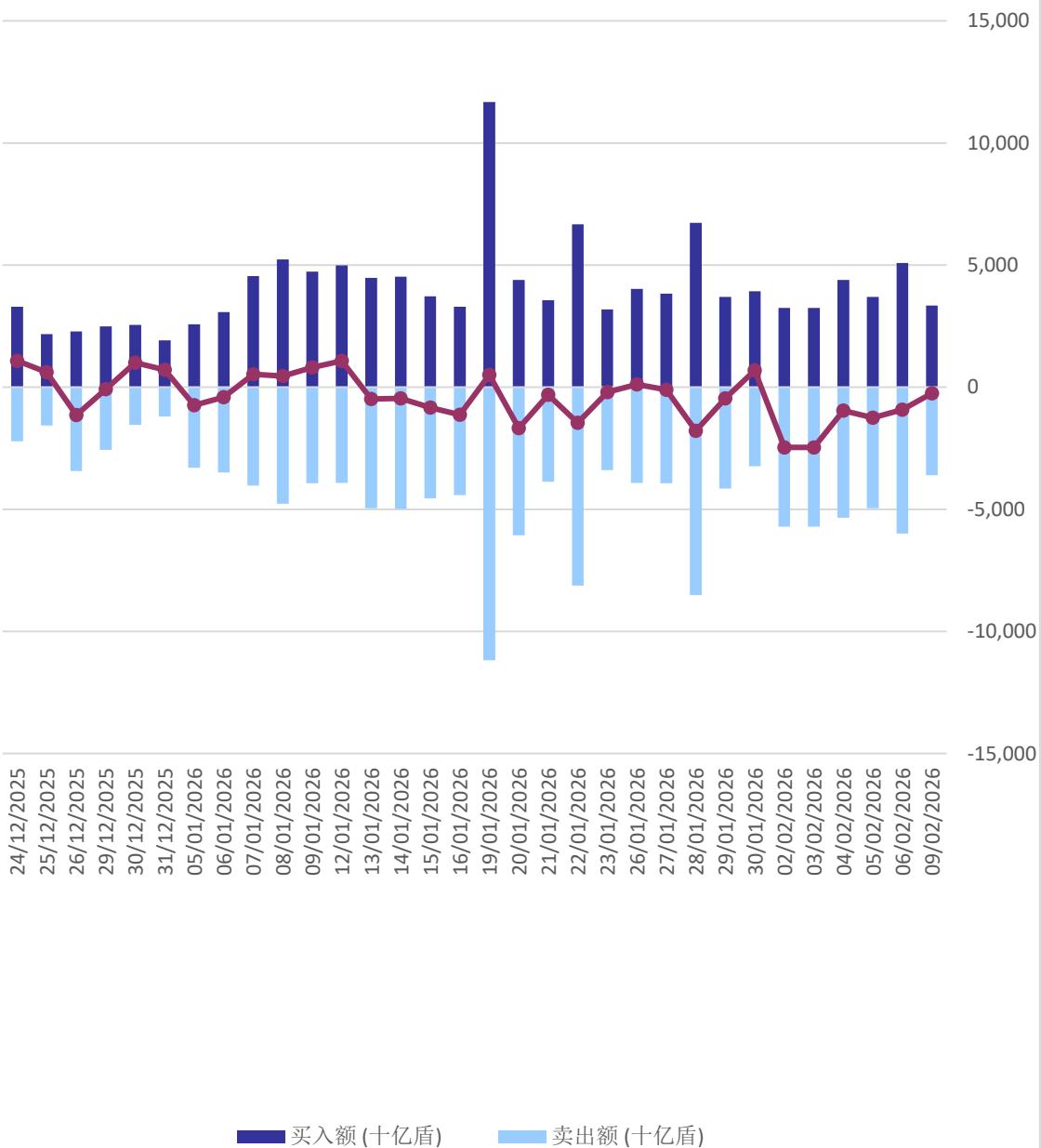




外资交易

净买入最多的股票	净买入额 (亿盾)	净卖出最多的股票	净卖出额 (亿盾)
MBB	198.7	VCB	-166.3
DCM	114.2	VIC	-125.3
DPM	71.9	HPG	-114.7
KDH	67.0	VHM	-102.3
PVD	61.3	VPB	-74.2

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。



GTJA 证券 (越南) – 研究部

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

郑庆玲

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:707

阮岐明

Chief Economist

minhnk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

陈氏红绒

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GTJA 证券 (越南) – 客服部

联系方式

河内总部

胡志明分公司

咨询电话:
Customer Service Specialist
(024) 35.730.073

河内市纸桥区陈维兴路 117 号
Customer Service Specialist
Charm Vit 大厦一楼

胡志明市第三郡国际工厂路第三号
Customer Service Specialist
BIS 三楼

挂单电话:
and translator
(024) 35.730.073
trangtl@gtjas.com.vn

电话:
and translator
(024) 35.730.073
huongnt@gtjas.com.vn

and translator
电话:
trangnt@gtjas.com.vn
(028) 38.239.966
(024) 35.730.073 – ext:118

Email:
info@gtjas.com.vn ext:118
Website: www.gtjai.com.vn

传真: (024) 35.730.0883 – ext:113

传真: (028) 38.239.696 ext:114



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