



宏观新闻

- ❖ 美国众议院昨日正式通过一项新的预算支出方案。在共和党众议院内反对派让步后，双方达成共识。该预算方案将维持美国政府运作至今年 9 月；不过，国土安全部的附加预算将仅延续至 2 月 13 日，届时两党将就该部门的权限问题展开谈判。在此前多次紧张局势以及被认为存在越权行为的事件之后，预计双方将作出一定让步。
- ❖ 与此同时，日本预计将于 2 月 8 日举行选举。新任首相高市早苗近日在因其部分政策和近期言论受到批评后，决定解散众议院并提前举行选举。观察人士认为，其领导的自民党（LDP）很可能在此次选举中取得压倒性胜利，为后续改革铺平道路。
- ❖ 财政部近日颁布第 08/2026/TT-BTC 号通知，允许外国投资者通过海外代理机构下单交易，而不再像此前那样必须直接在国内证券公司开立交易账户。该通知还在交易代码、基金公司账户以及无需预先缴款的交易机制等方面推出了一系列新改革。除对证券市场带来积极影响外，该通知也有助于越南完善 FTSE 的相关要求，确保在 2026 年 9 月实现正式升级。

企业新闻

- ❖ **HUT:** 完成对 DNP Holding 的并购交易，Tasco 资产规模超过 55 万亿越盾
- ❖ **DPG:** 2025 年第四季度，达芳税后利润同比增长 46%
- ❖ **MBB:** MB 银行设定 2026 年利润目标为 39.5 万亿越盾，并进一步拓展 FDI、黄金交易及数字资产业务
- ❖ **PVD:** PV Drilling 完成 2025 年利润目标的 98% 以上。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	18.00	10.16%
ESTX 50 PR.EUR	5,995.35	-0.20%
SET Index	1,336.11	1.11%
PSEi INDEX	6,306.90	0.53%
FTSE Malaysia KLCI	1,748.26	0.42%
FTSE Singapore Index	4,944.09	1.06%
S&P BSE SENSEX	83,739.13	2.54%
KOSPI Composite Index	5,288.08	6.84%
Osaka - Osaka Delayed Price	54,720.66	3.92%
SSE Composite Index	4,067.74	1.29%
HANG SENG INDEX	26,834.77	0.22%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,314.59	-0.26%
Paris - Paris Delayed Price	8,179.50	-0.02%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,780.79	-0.07%
S&P 500	6,917.81	-0.84%
NASDAQ Composite	23,255.19	-1.43%
Dow Jones Industrial Average	49,240.99	-0.34%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,955.30	7.20%
布伦特原油价格	66.30	-6.21%
WTI 石油价格	61.67	-5.78%



2026 年 2 月 3 日市场摘要

截至收盘，指数上涨。越南指数上涨 0.38%，报 1813.4 点；河内指数上涨 1.84%，报 265.18 点。胡志明市场的成交量超过 9.85 亿股，较上个交易日上涨 1.24%。河内交易所的成交量超过 9000 万股，较上个交易日下跌 3.59%。

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

从板块上看，保险板块(PLX +6.92%; GAS +6.01%)和工业商品及服务板块的贡献最大。相反，零售板块和石油天然气板块下跌最大。

外资处于净卖出状态，在胡志明市场的净卖出额超 6230 亿越盾，集中卖出 VIC（2930 亿越）、PNJ（2270 亿越盾）、VCB（1940 亿越盾）。在河内市场上，处于净买入状态，买入额超过 40 亿越盾。

指数走势





2026 年 2 月 3 日市场数据

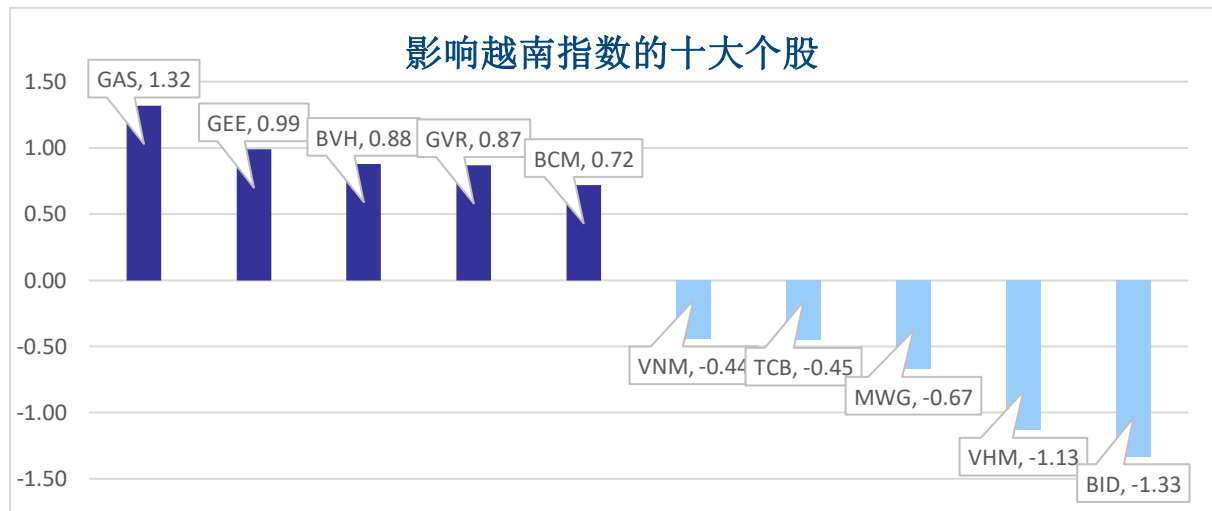
当日波动

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	1,813.40	0.38%	6.90	9.8598	332,389	191	62	127
VN30 指数	1,997.69	-0.33%	-6.62	4.3932	182,115	12	2	16
中盘股指数	583.30	0.93%	5.35	0.7059	21,358	18	3	9
小盘股指数	2,915.30	0.22%	6.47	10.2834	334,241	238	93	146
河内指数	265.18	1.84%	4.79	0.9032	23,579	89	69	58
Upcom 指数	128.7	-0.33%	-0.42	0.5257	9,857	136	82	102

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	332,389	4.29%	985.98	1.24%
河内 HNX	2,358	7.65%	90.32	-3.59%

值得关注的股票

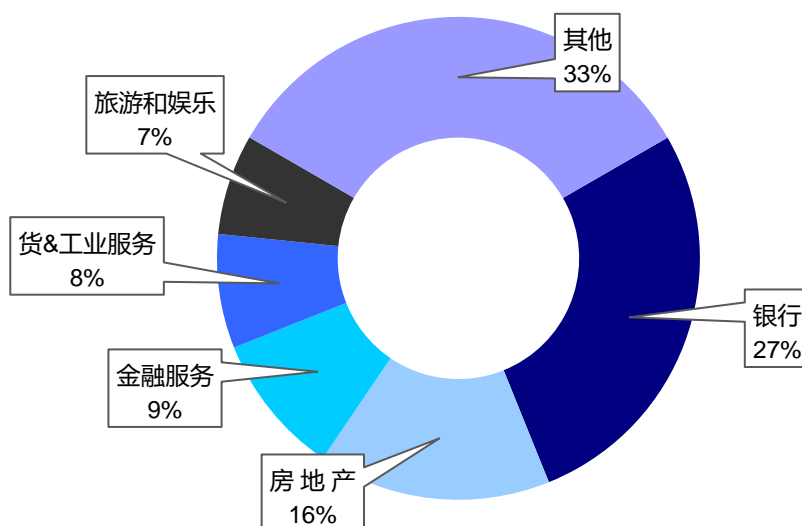


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量突破 (与近 10 个交易日相比)		放量上涨排名 (>100 亿)		放量下跌 (>100 亿)	
SHB	54.84	MBB	1,438.37	SGT	13303%	CTD	7.0%	DLG	-2.9%
MBB	51.67	VIC	1,347.40	CIG	1342%	DPR	7.0%	ANV	-2.7%
VIX	36.65	MWG	1,135.59	HAS	1028%	GEX	7.0%	NAF	-2.4%
HPG	32.58	VCB	1,103.21	VNL	1016%	BVH	7.0%	MWG	-2.4%
HDB	31.27	FPT	993.16	DQC	956%	PHR	6.9%	PTB	-2.3%

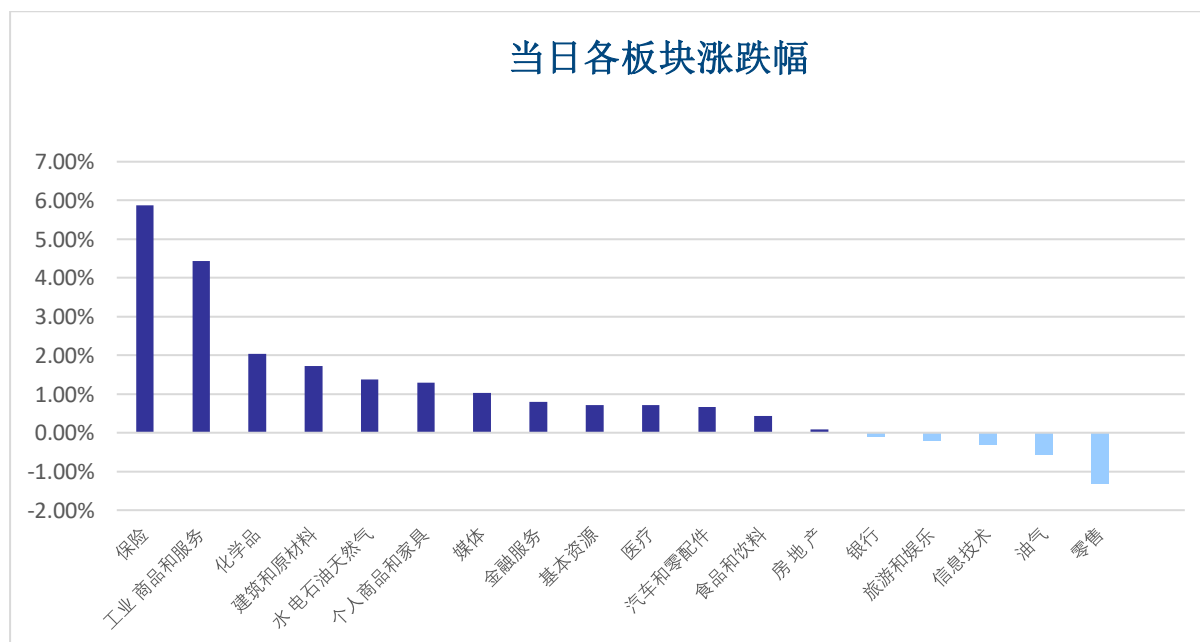


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

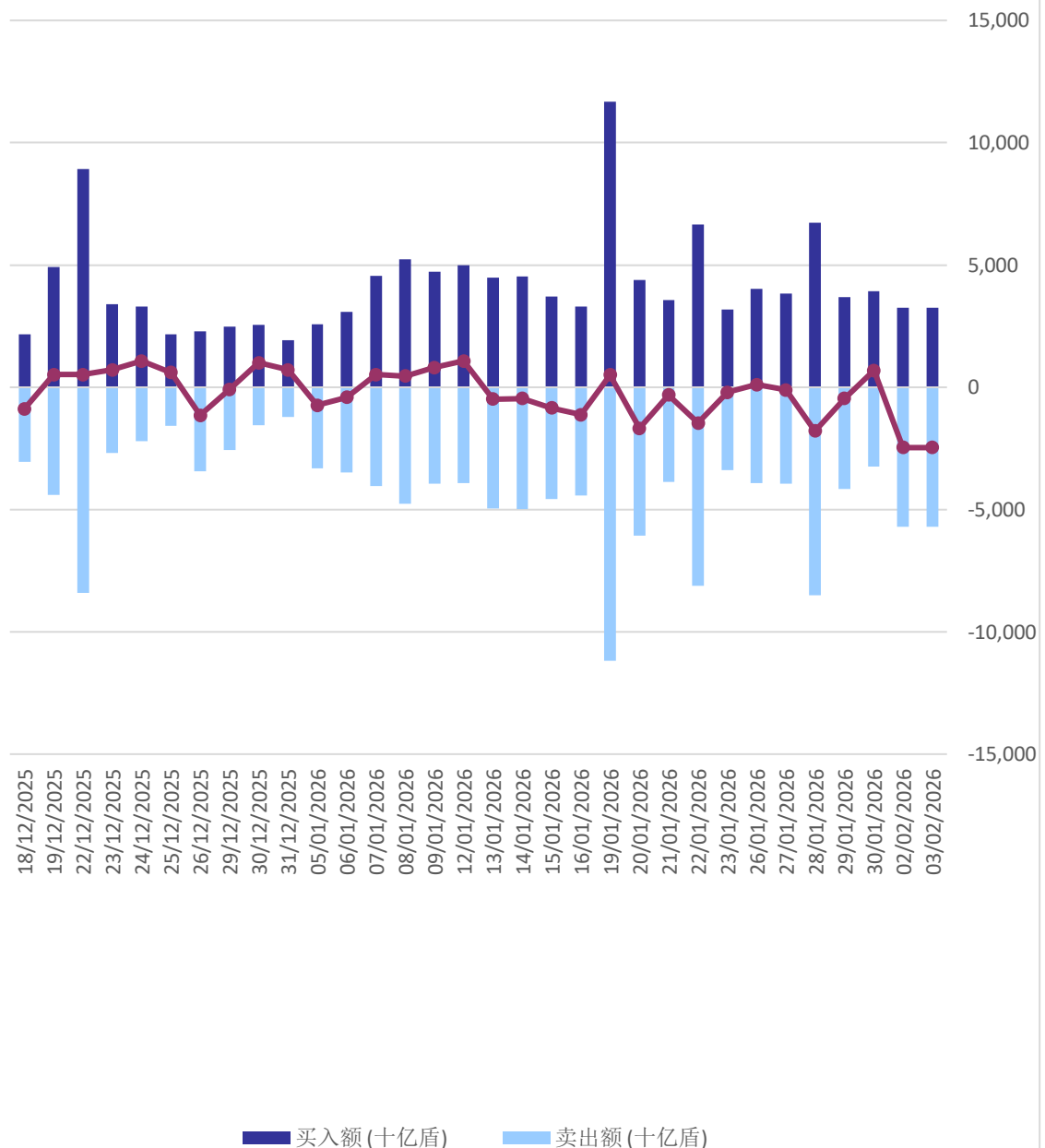




外资交易

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)
HPG	249.6	VIC	-293.8
MBB	139.0	PNJ	-227.1
GEX	77.9	VCB	-194.5
SZC	44.9	MWG	-168.2
VGC	37.7	ACB	-124.8

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

郑庆玲

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:707

阮岐明

Chief Economist

minhnhk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

陈氏红绒

Deputy Director

nhungth@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

and translator
挂单电话:

trangsl@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:118

Email: info@gtjai.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:
and translator

huongntl@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:113

传真: (024) 35.730.088

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

and translator
电话:

trangnt@gtjas.com.vn

(028) 38.239.966
(024) 35.730.073 –

传真: (028) 38.239.696
ext:114

