



## 宏观新闻

- ❖ 中东冲突持续复杂化，受安全风险担忧影响，多趟往返该地区的国际航班被迫取消。与此同时，霍尔木兹海峡也已关闭，严重影响油轮通行。最近几天，至少有 4 艘油轮在试图通过该海峡时沉没，其中包括 1 艘英国油轮。中国方面已正式发声，呼吁包括以色列、美国及其他相关国家在内的各方保持克制，并通过谈判寻求和平解决方案。
- ❖ 与此同时，中国国内正在召开重要的“两会”。两会是全国人民代表大会，相当于越南的国会会议和中国人民政治协商会议，类似于祖国阵线的并行会议。今年的会议具有重要意义，将讨论并通过未来五年经济发展规划目标。在当前国际形势复杂多变的背景下，本次两会预计将持续约两周。
- ❖ 越南采购经理人指数（PMI）创下数月以来新高，达到 54.3 点，高于上月的 52.5 点。此前连续四个月下降的趋势已暂时停止，显示出未来数月越南制造业增长前景依然积极。这一表现正值越南努力实现 2026 年 10% 经济增长目标之际，继续成为国家转型阶段的重要里程碑。

## 企业新闻

- ❖ **BIG:** 2026 年前两个月利润同比增长 10 倍
- ❖ **FMC:** 受春节假期延长影响，2 月份 Sao Ta 销售额下降近一半
- ❖ **CTG:** VietinBank 确定年度股东大会召开时间，将讨论增资及 2026 年计划，2025 年利润大幅增长
- ❖ **SHB:** 获批将注册资本提高至 53.442 万亿越南盾

## 世界

指数	报	% 波动
<b>CBOE Volatility Index</b>	23.57	9.93%
<b>ESTX 50 PR.EUR</b>	5,771.73	-3.59%
<b>SET Index</b>	1,466.51	-4.04%
<b>PSEi INDEX</b>	6,306.90	0.53%
<b>FTSE Malaysia KLCI</b>	1,711.95	0.69%
<b>FTSE Singapore Index</b>	4,916.65	0.53%
<b>S&amp;P BSE SENSEX</b>	80,238.85	-1.29%
<b>KOSPI Composite Index</b>	5,791.91	-7.24%
<b>Osaka - Osaka Delayed Price</b>	56,279.05	-3.06%
<b>SSE Composite Index</b>	4,122.68	-1.43%
<b>HANG SENG INDEX</b>	25,768.08	-1.12%
<b>FTSE Index - FTSE Index Delayed Price</b>	10,484.13	-2.75%
<b>Paris - Paris Delayed Price</b>	8,103.84	-3.46%
<b>DAX PERFORMANCE-INDEX</b>	23,790.65	-3.44%
<b>S&amp;P 500</b>	6,816.63	-0.94%
<b>NASDAQ Composite</b>	22,516.69	-1.02%
<b>Dow Jones Industrial Average</b>	48,501.27	-0.83%
货物	报	% 波动
<b>世界黄金</b>	5,294.40	1.22%
<b>布伦特原油价格</b>	77.74	7.26%
<b>WTI 石油价格</b>	70.66	5.43%



### 2026 年 3 月 3 日市场摘要

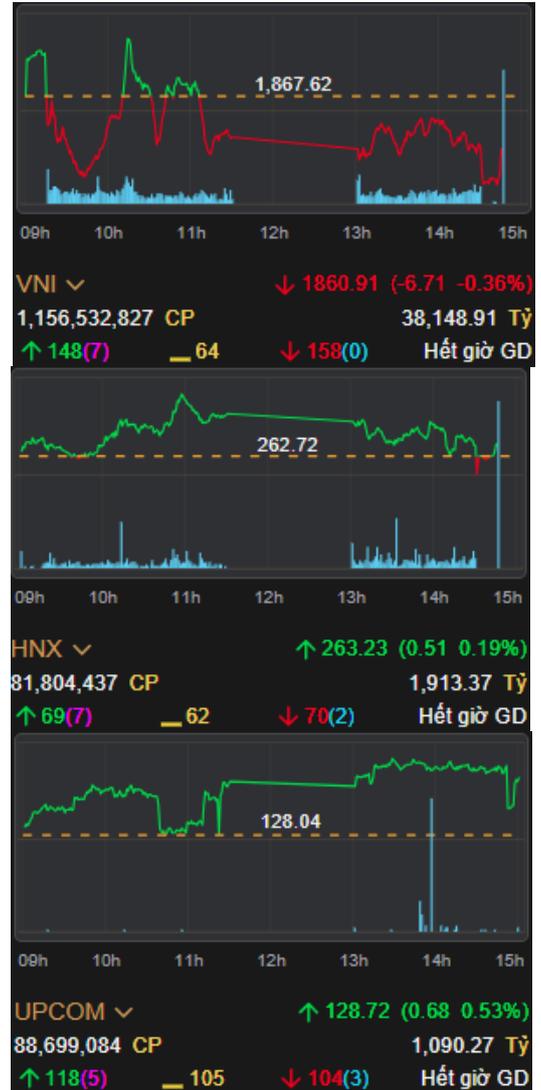
截至收盘，指数涨跌相反。越南指数下跌 1.79%，报 1813.14 点；河内指数上涨 0.39%，报 260.01 点。胡志明市场的成交量超过 13.03 亿股，河内交易所的成交量超过 1.17 亿股，较上个交易日分别下跌 15.79% 和 15.28%。

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

从板块上看，石油天然气板块 (PLX +6.96%; PVD +6.90%) 和化学板块 (DCM +6.96%; BFC +6.90%) 的贡献最大。相反，房地产板块和旅游娱乐板块下跌最大。

外资处于净卖出状态，在胡志明市场的净卖出额超 7870 亿越盾，集中卖出 HPG (3700 亿越盾)、VHM (2530 亿越盾)、VNM (1440 亿越盾)。在河内市场上，处于净卖出状态，卖出额超过 210 亿越盾。

### 指数走势





## 2026年3月3日市场数据

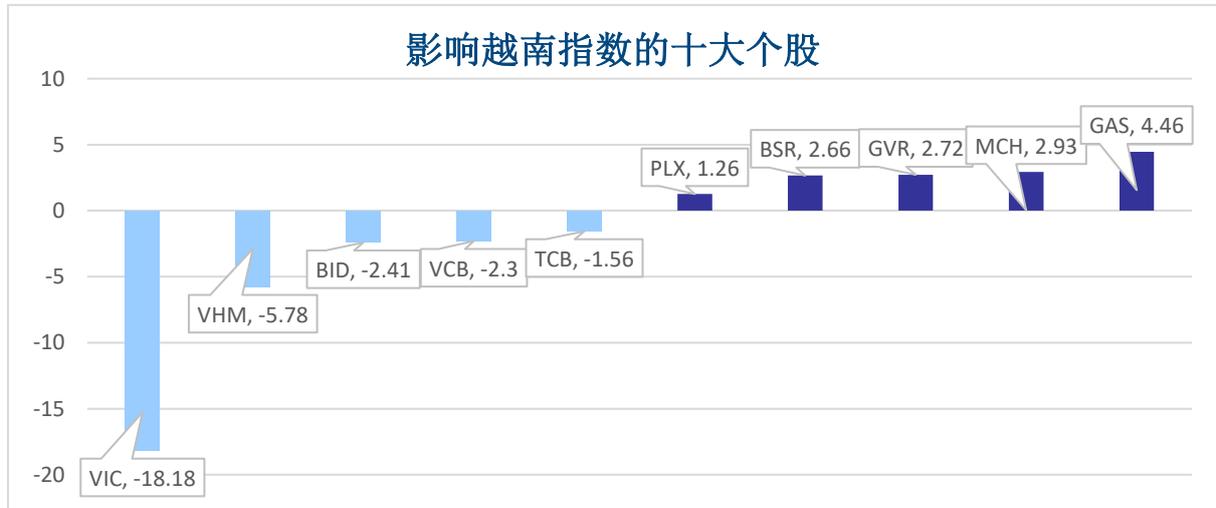
### 当日波动

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	1,813.14	-1.79%	-32.96	13.0366	437,412	120	53	214
VN30 指数	1,959.35	-2.56%	-51.40	5.7358	245,509	6	0	24
中盘股指数	580.53	0.72%	4.14	0.9001	26,633	17	2	11
小盘股指数	2,911.30	-1.88%	-55.63	13.4320	432,396	167	79	237
河内指数	260.01	0.39%	1.01	1.1712	29,466	88	56	75
Upcom 指数	129.06	0.27%	0.35	0.8707	16,887	145	80	114

### 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	437,412	-7.46%	1303.66	-15.79%
河内 HNX	2,947	-11.26%	117.12	-15.28%

### 值得关注的股票

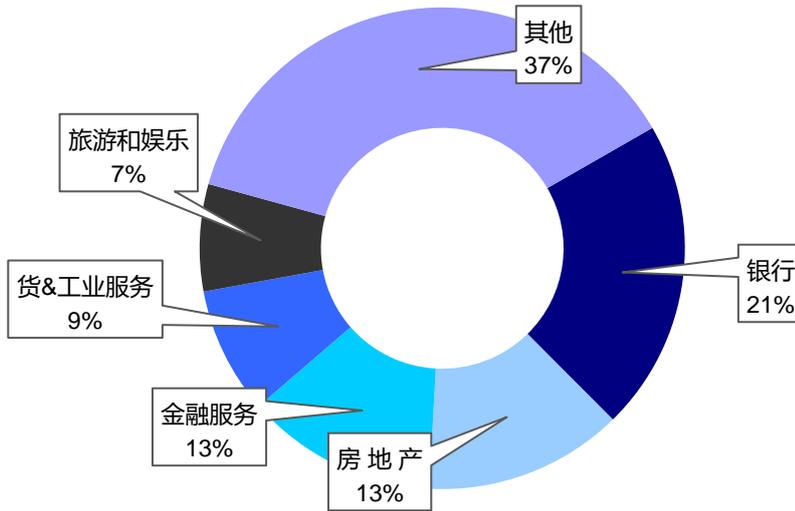


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
POW 72.30	VIC 2,346.22	FUEKIV FS 75946%	PAC 7.0%	VIC -7.0%
SSI 70.87	SSI 2,325.48	BTT 66967%	PLX 7.0%	VHM -7.0%
HPG 69.64	HPG 1,957.14	UIC 3166%	VOS 7.0%	HHP -5.7%
SHB 57.01	FPT 1,618.11	PJT 2321%	DCM 7.0%	DGW -5.7%
VIX 46.77	MBB 1,226.55	CMV 2118%	GAS 6.9%	VRE -5.2%

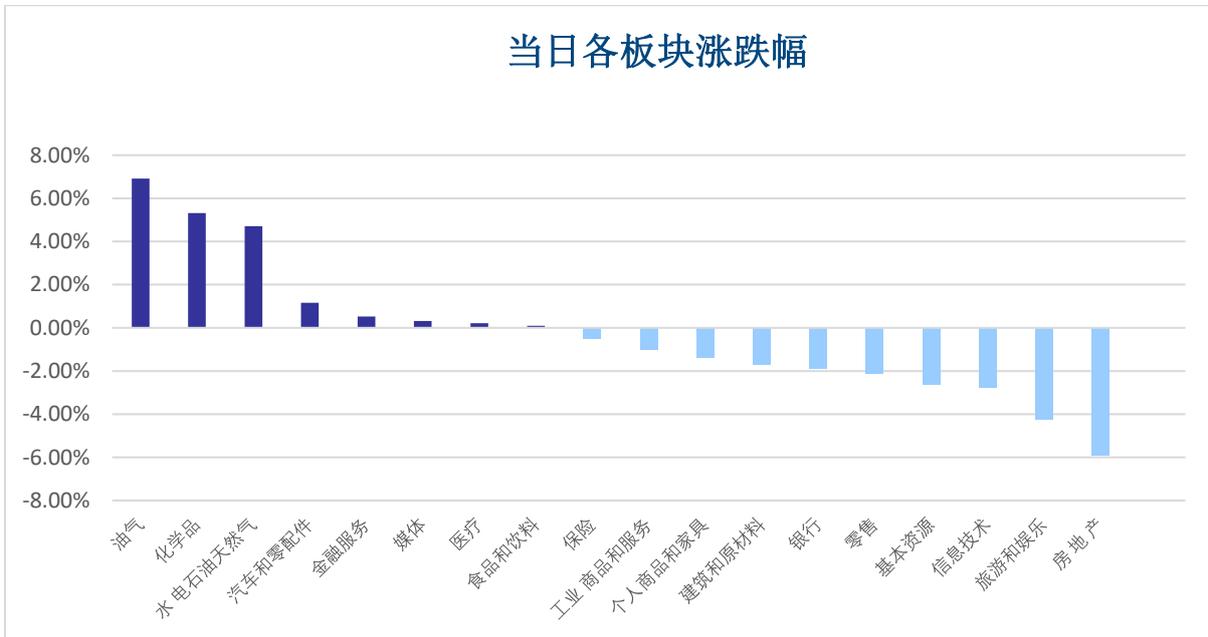


板块（在胡志明市场）

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)
VPB	155.3	HPG	-370.3
SSI	144.8	VHM	-253.1
DCM	138.0	VNM	-144.9
PC1	91.4	POW	-140.7
HCM	84.9	ACB	-113.0

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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

郑庆玲

Research Analyst

[linhtk@gtjas.com.vn](mailto:linhtk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:707

阮岐明

Chief Economist

[minhmk@gtjas.com.vn](mailto:minhmk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:706

陈氏红绒

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:trangth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext:118

阮氏兰香

Customer Service Specialist

and translator

[huongntl@gtjas.com.vn](mailto:huongntl@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext:113

阮秋庄

Customer Service Specialist

and translator

[trangnt@gtjas.com.vn](mailto:trangnt@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext:114

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](mailto:info@gtjas.com.vn)

Website: [www.gtjai.com.vn](http://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

