



## 宏观新闻

- ❖ 美国与伊朗继续站在冲突升级的门槛上。美国总统宣布启动“自由行动”，动用本国及其盟友的海军力量以确保霍尔木兹海峡通航。然而，伊朗方面随后进行反击，据非官方消息称，其向 4 艘未遵从指令的船只发射导弹，其中包括 1 艘美国军舰。此外，伊朗还袭击了阿联酋的一条输油管道，该管道原本用于规避霍尔木兹海峡被封锁的风险。受此消息影响，国际油价强烈反应，布伦特原油期货上涨超过 5%，同时美国国债收益率也大幅攀升。
- ❖ 越南统计局公布的 4 月经济数据显示，越南通胀在 4 月大幅上升，同比上涨 5.46%。今年前 4 个月平均通胀已升至 3.99%，预计在全球压力影响下仍将继续上行。此外，预计越南贸易逆差约为 33 亿美元，为近期最高水平。越共中央总书记、国家主席苏林在最近一次选民接触中表示，预计到 2045 年越南将成为发达国家、居民收入达到较高水平。同时他还指出，届时越南有望完成向社会主义过渡阶段，正式迈入新的发展阶段。

## 企业新闻

- ❖ **BSR**: 为增加库存，BSR 将借款提高近 60%；超过 14 万亿越盾的应收款等待 Petrolimex 和 PV Oil 支付。
- ❖ **DPM**: 利润同比翻倍，一季度已完成全年利润计划的 60% 以上，并计划拓展化工业务。
- ❖ **HPG**: 和发集团投资 5000 万美元建设冰箱生产工厂用于出口，拓展家电产品线。
- ❖ **NVL**: 重新获得银行放款，两笔新贷款总额近 3 万亿越盾，利率超过 14.5%。

## 世界

指数	报	% 波动
<b>CBOE Volatility Index</b>	18.29	7.65%
<b>ESTX 50 PR.EUR</b>	5,874.36	1.00%
<b>SET Index</b>	1,493.69	0.13%
<b>PSEi INDEX</b>	5,942.16	1.86%
<b>FTSE Malaysia KLCI</b>	1,739.47	1.01%
<b>FTSE Singapore Index</b>	4,928.99	0.33%
<b>S&amp;P BSE SENSEX</b>	77,258.73	0.45%
<b>KOSPI Composite Index</b>	6,936.99	5.12%
<b>Osaka - Osaka Delayed Price</b>	59,513.12	0.38%
<b>SSE Composite Index</b>	4,112.16	0.11%
<b>HANG SENG INDEX</b>	26,095.88	1.24%
<b>FTSE Index - FTSE Index Delayed Price</b>	10,378.82	1.62%
<b>Paris - Paris Delayed Price</b>	8,114.84	0.53%
<b>DAX PERFORMANCE-INDEX</b>	24,292.38	1.41%
<b>S&amp;P 500</b>	7,209.01	1.02%
<b>NASDAQ Composite</b>	27,452.12	0.98%
<b>Dow Jones Industrial Average</b>	49,652.14	1.62%
货物	报	% 波动
<b>世界黄金</b>	4,614.95	-0.17%
<b>布伦特原油价格</b>	108.17	-5.12%
<b>WTI 石油价格</b>	101.94	-2.98%



## 2026 年 5 月 4 日市场摘要

2026 年 5 月 4 日收盘后, 越南指数微跌 0.04 点, 报 1854.06 点; 河内指数下跌 0.25%, 报 250.04 点。胡志明市场的成交量超过 6.92 亿股, 较上个交易日下降 4.1%。河内交易市场的成交量超过 7800 万股, 较上个交易日增加 24.94%。

从市场活跃度上看, GVR, BSR 和 VCB 是最积极影响到越南指数的股票。相反, VIC, VHM 和 FPT 是最消极影响到越南指数的股票。

板块间涨跌互现。化学和科技板块领涨, 而房地产和汽车零部件却领跌。

外资在胡志明市场的净卖出额达约 1.030 万亿越盾。卖盘主要集中于 ACB (3390 亿越南盾)、FPT (3130 亿越南盾)、HPG (2820 亿越南盾)。在河内证券交易市场上, 外资的净买入额约为 2320 亿越南盾。

## 指数走势





## 2026年5月4日市场数据

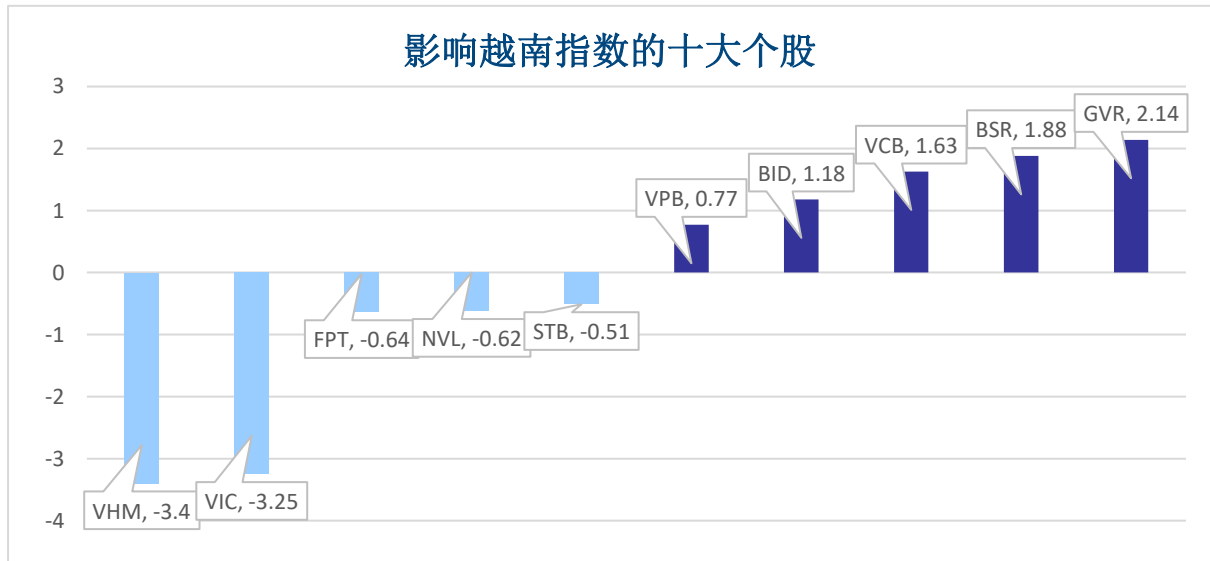
### 当日波动

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	1,854.06	0.00%	-0.04	6.9268	211,866	169	60	148
VN30 指数	2,014.62	-0.40%	-8.13	2.9303	128,439	13	2	15
中盘股指数	530.29	0.82%	4.29	0.6677	13,230	15	7	8
小盘股指数	3,000.26	-0.33%	-9.90	7.4244	217,284	213	94	169
河内指数	250.04	-0.25%	-0.62	0.7866	14,590	79	63	64
Upcom 指数	127.71	0.17%	0.22	0.2860	5,108	130	76	86

### 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	211,866	0.58%	692.68	-4.10%
河内 HNX	1,459	27.30%	78.66	24.94%

### 值得关注的股票

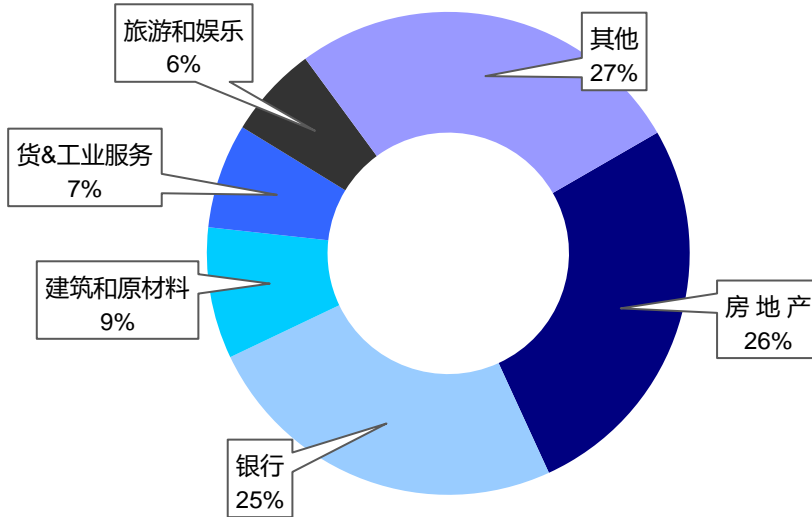


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB 62.43	VJC 2,618.45	SHA 6624%	GVR 7.0%	NVL -6.8%
NVL 35.27	VHM 937.99	DTT 5050%	DXS 6.9%	TCH -4.7%
HPG 32.65	SHB 903.16	TN1 2962%	C32 7.0%	VHM -2.7%
DXG 24.12	HPG 901.73	CMV 2124%	BFC 5.9%	MSH -2.7%
ACB 20.88	VIC 831.47	C32 1264%	POW 5.1%	HNG -2.4%

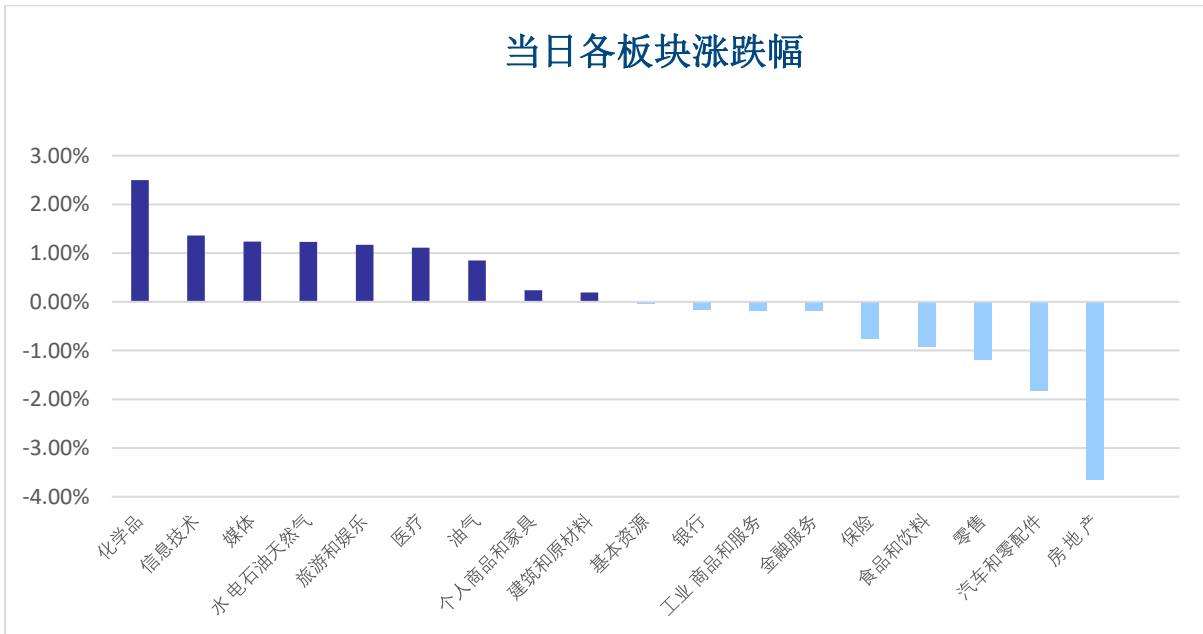


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

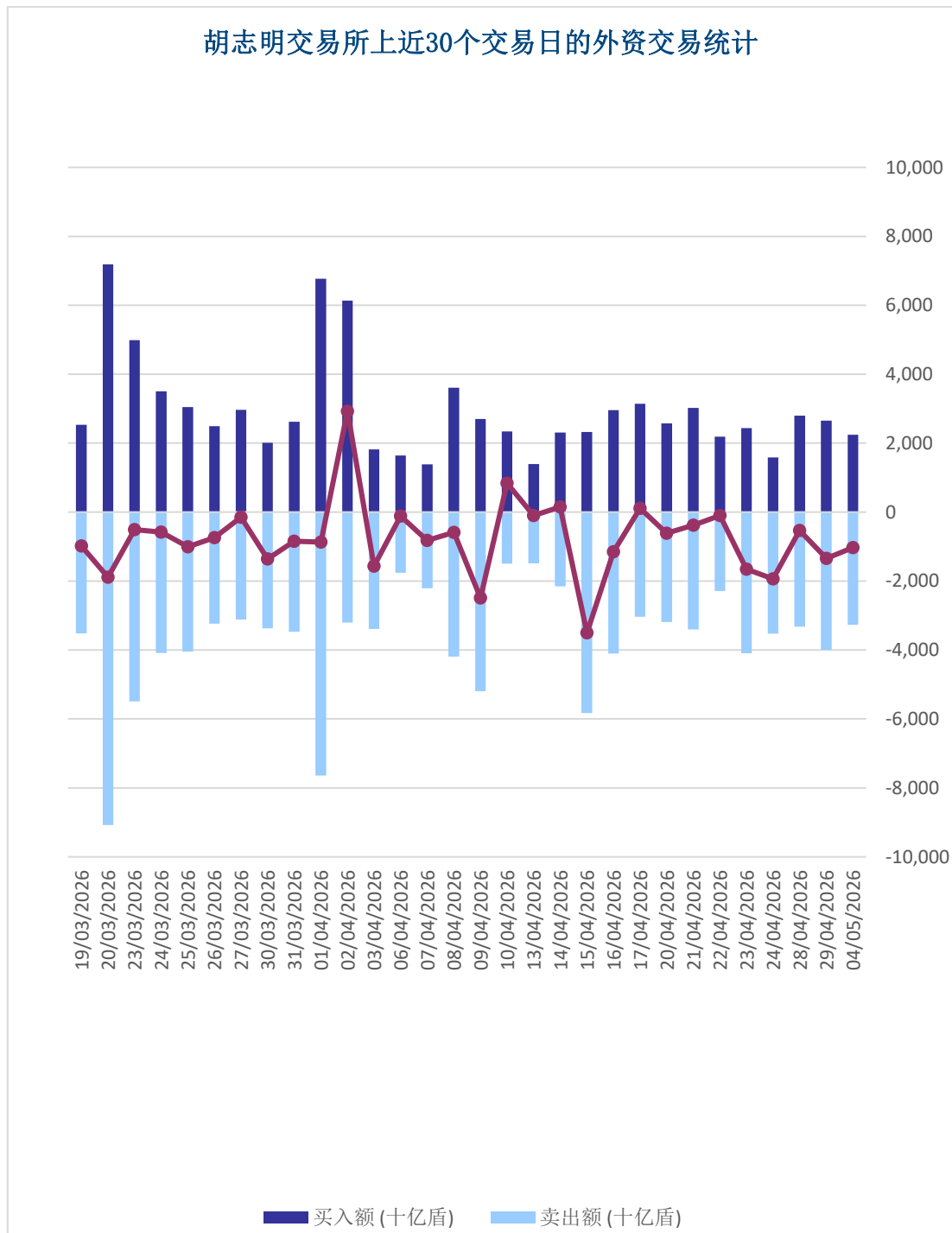




外资交易

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)
POW	101.7	ACB	-339.8
VRE	85.1	FPT	-313.4
MWG	73.2	HPG	-282.9
VCG	52.2	VCB	-104.5
BID	51.2	KDH	-94.9

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

[minhnc@gtjas.com.vn](mailto:minhnc@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

