



宏观新闻

- ❖ 市场继续对中东冲突缓和抱有期待。有消息称, 伊朗方面正在研究美国提出的 14 点和平方案。然而, 同一天, 伊朗还宣布成立“波斯湾管理局”, 要求所有进出该地区的船只必须与该机构联系、缴纳费用, 并获取电子邮件及通行密码后方可通过海峡。这表明, 美伊双方短期内可能仍难以就和平保障机制达成一致。
- ❖ 美国昨日公布的经济数据显示, 4 月 ADP 新增非农就业人数为 10.9 万人, 低于市场预期的 11.8 万人, 但较前值 6.1 万人明显改善。目前, 美国经济正面临一定压力, 尤其是近期美国国债收益率大幅上升, 而国债收益率通常是市场大多数利率水平的重要参考指标。另一方面, 美国近期订单和产出有所增加, 显示其经济在面对能源和成本冲击时仍具有较强韧性。
- ❖ 在越南方面, 越南国家银行行长范德安近日表示, 央行将继续以主动、灵活的方式进行调控, 在稳定通胀和宏观经济的同时, 也满足经济社会发展的资金需求。他还指出, 越南目前信贷/GDP 比率已达到 145%, 在同等信用评级经济体中接近最高水平, 同时短期内利率仍面临上行压力。从长期来看, 央行将采取适当措施对市场进行调节。

企业新闻

- ❖ **ASM:** 2026 年第一季度利润达到 1200 亿越盾, 同比增长 3.2 倍。
- ❖ **HDG:** 房地产收入恢复, 但由于对太阳能项目计提减值准备, 净利润下降 68%。
- ❖ **HAH:** 第一季度毛利率扩大, 利润同比增长 29%。
- ❖ **PAN:** 尽管营收下降, 第一季度利润仍同比增长 3.4 倍。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	17.39	0.06%
ESTX 50 PR.EUR	6,017.55	2.52%
SET Index	1,516.91	1.80%
PSEi INDEX	5,967.21	1.17%
FTSE Malaysia KLCI	1,756.87	0.54%
FTSE Singapore Index	4,927.38	0.14%
S&P BSE SENSEX	77,958.52	1.22%
KOSPI Composite Index	7,384.56	6.45%
Osaka - Osaka Delayed Price	59,513.12	0.38%
SSE Composite Index	4,160.17	1.17%
HANG SENG INDEX	26,213.78	1.22%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,438.66	2.15%
Paris - Paris Delayed Price	8,299.42	2.94%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,918.69	2.12%
S&P 500	7,365.12	1.46%
NASDAQ Composite	28,599.17	2.08%
Dow Jones Industrial Average	49,910.59	1.24%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,691.05	2.11%
布伦特原油价格	101.92	-7.24%
WTI 石油价格	95.84	-6.29%



2026 年 5 月 6 日市场摘要

2026 年 5 月 5 日收盘后, 越南指数上涨 0.87%, 报 1891.2 点; 河内指数上涨 0.42%, 报 248.46 点。胡志明市场的成交量超过 8.75 亿股, 河内交易市场的成交量超过 9500 万股, 较上个交易日分别上涨 1315% 和 39.42%。

从市场活跃度上看, VCB、STB 和 TCB 是最积极影响到越南指数的股票。相反, MCH、FPT 和 NVL 是最消极影响到指数的股票。

板块间涨跌互现。其中, 工业商品及服务板块和金融板块领涨, 信息技术板块和保险板块领跌。

外国投资者在胡志明市场 (HoSE) 仍保持净流出状态, 净卖出额约为 1.102 万亿越南盾, 主要集中在 FPT (4530 亿越南盾)、ACB (2130 亿越南盾) 和 HPG (2120 亿越南盾) 等。另一方面, 在河内交易市场上 (HNX), 外国投资者净卖出额约为 20 亿越南盾。

指数走势





2026年5月6日市场数据

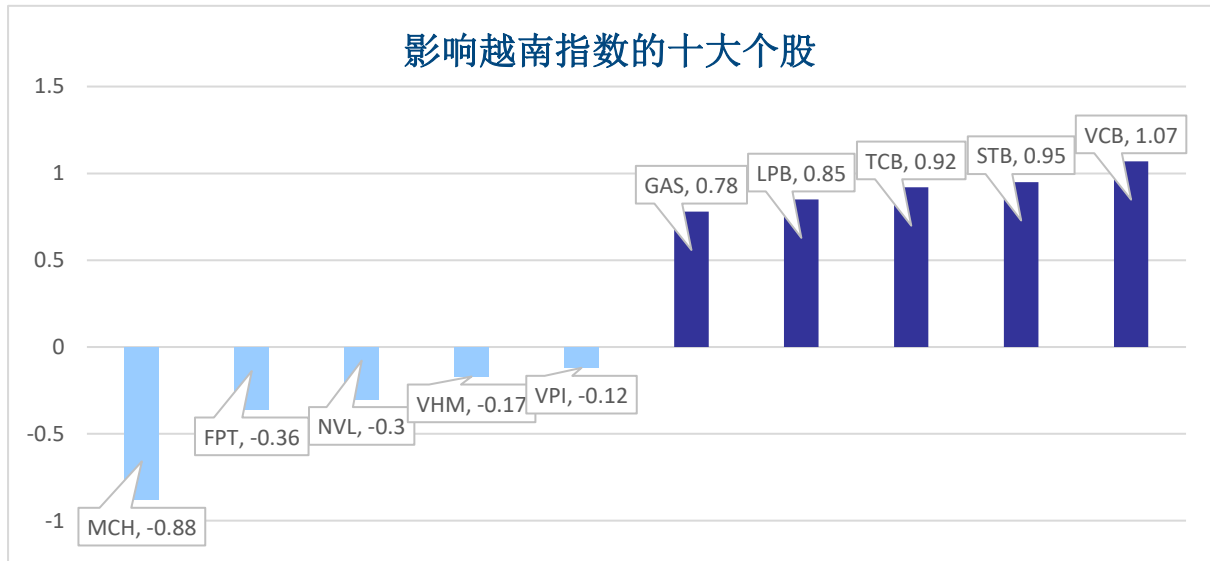
当日波动

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	1,891.20	0.87%	16.35	8.7518	238,256	202	64	110
VN30 指数	2,053.41	1.04%	21.11	3.0938	119,304	24	3	3
中盘股指数	534.39	1.25%	6.60	0.8123	15,139	15	4	11
小盘股指数	3,054.91	1.15%	34.75	9.3573	241,937	243	98	139
河内指数	248.46	0.42%	1.04	0.9520	16,776	75	72	70
Upcom 指数	127.65	0.31%	0.39	0.4498	5,709	139	76	105

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	238,256	6.58%	875.18	13.15%
河内 HNX	1,678	33.00%	95.20	39.42%

值得关注的股票

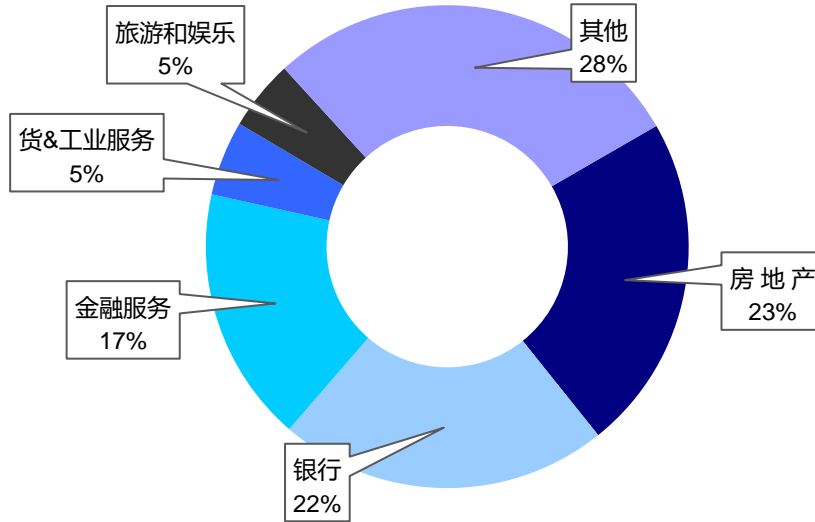


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)					
NVL	85.99	NVL	1,459.36	HVT	37500%	VIX	7.0%	NVL	-3.7%
SHB	59.98	VIX	1,018.78	ACC	4087%	HCM	7.0%	VPI	-2.9%
VIX	58.79	VHM	957.90	DTT	2353%	HNG	10.5%	BFC	-1.6%
POW	38.49	HCM	924.17	VMD	1706%	GEX	6.9%	VHC	-1.6%
HCM	33.87	SHB	862.09	FUEMA VND	1341%	HBC	6.0%	PVD	-1.5%

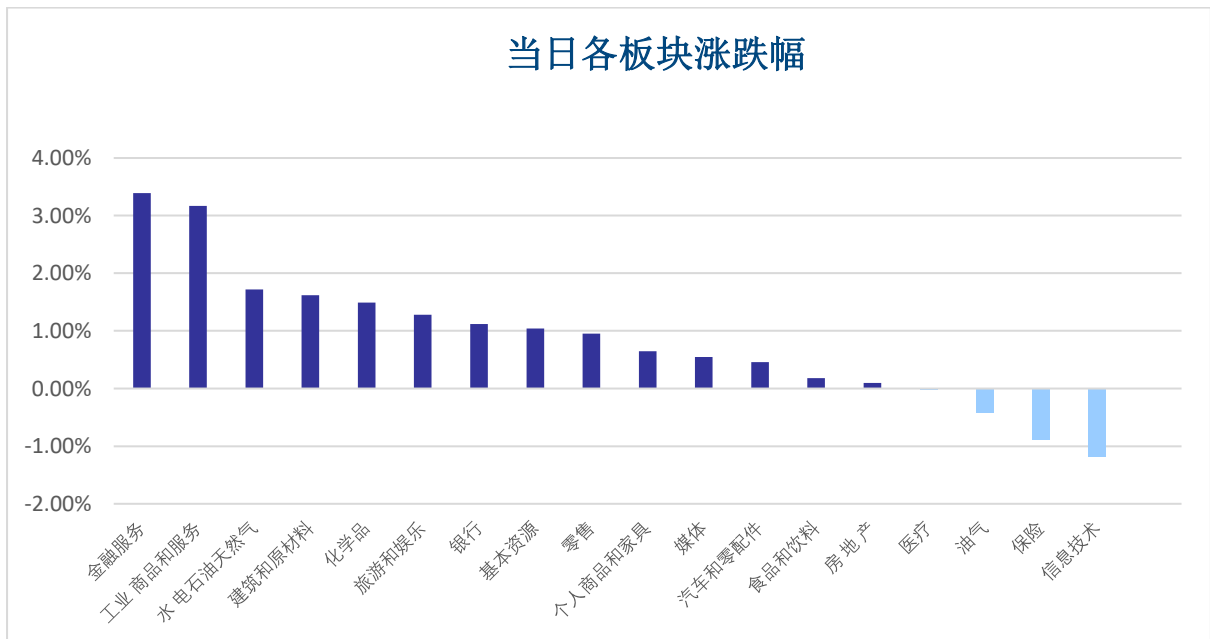


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

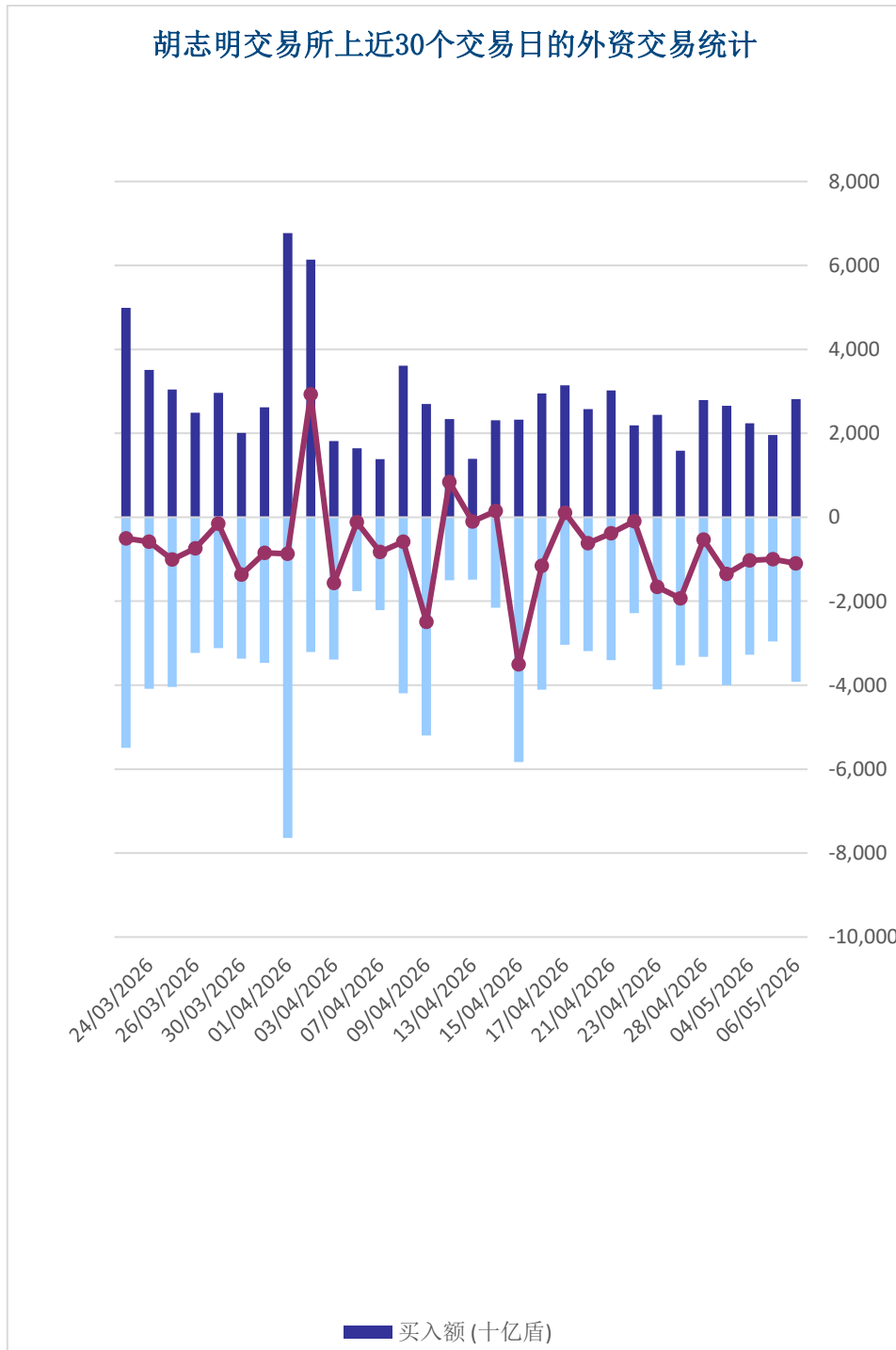




外资交易

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	202.3	FPT	-453.8
MSN	144.7	ACB	-213.2
DGC	78.3	HPG	-212.1
GEX	68.6	VIC	-186.9
MWG	58.1	KDH	-112.0

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

(024) 35.730.073- ext:702

吴妙玲

Research Analyst

linhd@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

minhmk@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

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

阮秋庄

Customer Service Specialist
and translator

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

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:

(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

