



宏观新闻

- 在美伊谈判取得一些小幅进展的同时，特朗普总统在谈判过程中不断对这个中东国家发出威胁。为回应特朗普的威胁，由伊朗议会议长穆罕默德·巴吉尔·卡利巴夫率领的伊朗代表团决定离开谈判区域并返回伊朗。代表团还拒绝了美方后续提出的直接交流，仅与在促成这些对话中发挥作用的中间国家（如巴基斯坦）进行接触。
- 除了中东谈判的新动态外，英国首相基尔·斯塔默于昨日宣布辞职，成为该国过去十年内第七位辞职的首相。斯塔默的辞职是英国工党内部压力不断加大的结果，也是该党失去支持并在一些地方选举中失利的结果。此外，能源政策问题、经济发展疲软，以及引发社会动荡和不安的移民政策，都是导致斯塔默失去支持的原因。
- 昨日，越南国家银行发布了第 25/2026/TT-NHNN 号通知，对第 22/2019/TT-NHNN 号通知中关于银行及外资银行分行运营安全限额和比率的部分条款进行修订补充。该通知的亮点在于，短期存款用于中长期贷款的比例从此前的 30% 放宽至 40%，同时在计算相关指标时，继续允许将国库存款的 20% 计入银行存款余额。这是国家银行的一项举措，为各股份制商业银行提供更大空间，使其能够参与经济项目，并通过信贷投放支持发展。

企业新闻

KSV: 计划向现有股东派发股息，现金股息比例为 40.5%，股票股息比例为 50%。

DGC: 召开 2026 年度股东大会。

VNM: 即将支付 2025 年最后一次股息，金额近 3.9 万亿越南盾，除权交易日为 6 月 26 日。

世界

指数	报	% 波动
CBOE Volatility Index	17.28	2.98%
ESTX 50 PR.EUR	6,315.06	0.35%
SET Index	1,574.13	0.10%
PSEi INDEX	6,035.02	-1.64%
FTSE Malaysia KLCI	1,700.84	-0.65%
FTSE Singapore Index	5,204.01	0.22%
S&P BSE SENSEX	77,094.07	0.38%
KOSPI Composite Index	9,114.55	0.69%
Osaka - Osaka Delayed Price	72,689.50	2.02%
SSE Composite Index	4,163.10	1.78%
HANG SENG INDEX	23,768.52	-0.65%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,437.85	0.72%
Paris - Paris Delayed Price	8,400.11	-0.25%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,139.69	0.62%
S&P 500	7,472.79	-0.37%
NASDAQ Composite	30,347.08	-0.19%
Dow Jones Industrial Average	51,712.53	0.29%
货物	报	% 波动
世界黄金	4,191.96	1.24%
布伦特原油价格	77.64	-4.15%
WTI 石油价格	74.09	-4.63%



2026 年 6 月 22 日市场摘要

截至 2026 年 6 月 22 日收盘, 越南指数上涨 33.37 点, 涨幅 1.83%, 报 1857.90 点。与之相反, HNX 指数下跌 3.76 点, 跌幅 1.16%, 报 321.07 点。胡志明证券交易所 (HOSE) 成交额约达 12.3 万亿越盾, 较前一交易日下降 20%, 表明资金仍主要集中于部分大盘股。

盘中走势显示市场出现强烈分化。越南指数维持积极上涨势头, 主要得益于 Vingroup 系股票的拉动, 尤其是 VIC 和 VHM 两只股票, 合计为指数贡献了超过 32 点。然而, 市场涨跌家数比却偏向下跌一侧, 反映出上涨动力主要来自部分大盘股, 而非全市场的共识。

从行业板块来看, 房地产是市场的主要推动力, 板块涨幅达 5.7%, 领涨股为 VIC 和 VHM。此外, 石油天然气和公用事业板块也录得可观涨幅。相反, 建筑与建材、科技、旅游与娱乐以及保险板块则承受了最大的调整压力。

外资在 HOSE 上继续维持净卖出趋势, 净卖出金额约 1740 亿越盾。卖出压力主要集中在 FPT、VNM、TCB、VPB 和 VCB; 而 VIC、VHM 和 BID 则是净买入较为突出的股票。这一动态表明, 尽管越南国内买盘帮助市场录得强劲反弹, 外资仍相对谨慎。

指数走势





2026 年 6 月 22 日市场数据

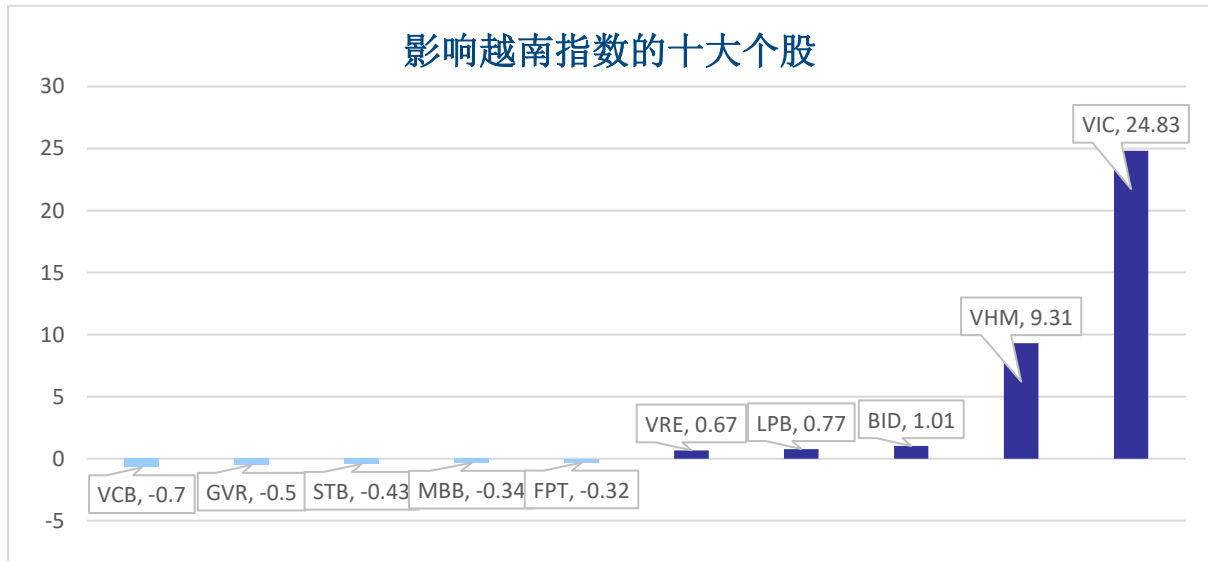
当日波动

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	1,857.91	1.83%	33.38	5.1758	145,971	133	49	183
VN30 指数	1,980.13	0.84%	16.56	2.1541	81,847	15	3	12
中盘股指数	525.00	0.28%	1.46	0.2808	6,220	15	8	7
小盘股指数	2,974.61	1.05%	30.95	5.3587	147,197	169	93	196
河内指数	321.06	-1.16%	-3.77	0.3829	7,531	74	72	51
Upcom 指数	127.76	0.19%	0.24	0.2397	3,905	103	93	87

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	145,971	-22.37%	517.58	-14.91%
河内 HNX	753	-17.32%	38.29	-28.58%

值得关注的股票

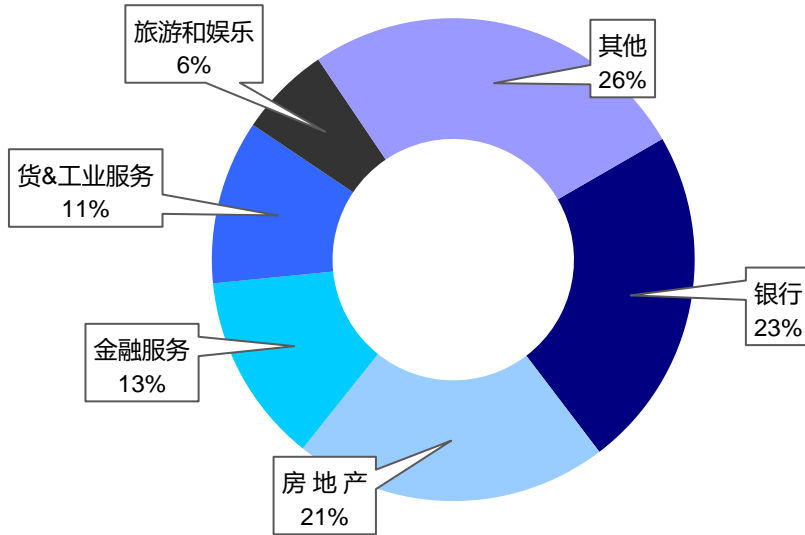


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量突破 (与近 10 个交易日相比)	放量上涨排名 (>100 亿)	放量下跌 (>100 亿)
SHB	VHM	SAV 2636%	VHM 7.0%	SJS -3.2%
VIX	MSN	CSM 948%	CSM 6.8%	DXG -2.3%
POW	VIC	BHN 846%	VIC 7.0%	KDH -2.2%
VND	FPT	IMP 793%	DGC 6.4%	GMD -1.8%
TPB	SHB	TPC 654%	PC1 5.9%	BSI -1.7%

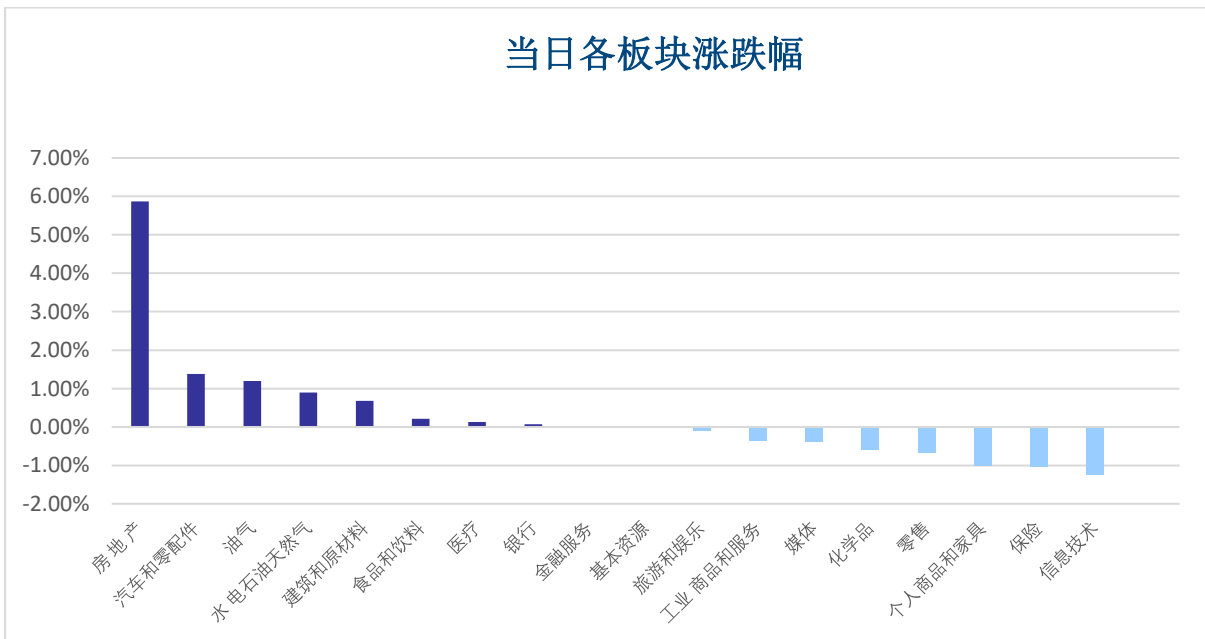


板块（在胡志明市场）

当日各板块流动性



当日各板块涨跌幅

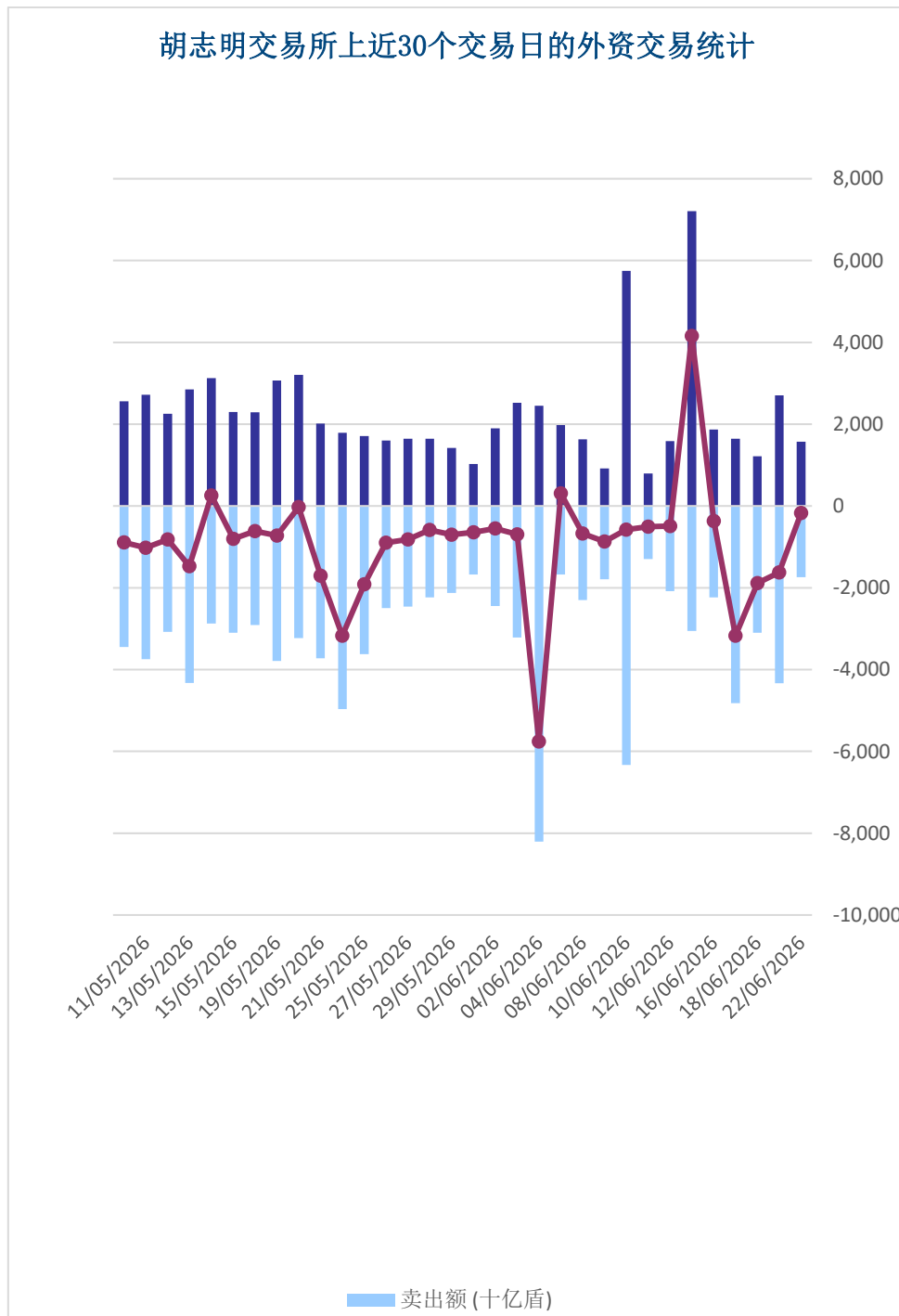




外资交易

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)
VIC	375.4	FPT	-206.7
VHM	80.9	VNM	-66.2
BID	76.6	TCB	-46.7
POW	54.9	VPB	-42.4
PVD	34.0	VCB	-37.9

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

minhnc@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

