



### 宏观新闻

- 在国际市场上，科技股抛售潮正在大范围蔓延。与中东地区冲突相关的谈判仍在持续进行。6 月 23 日，伊朗和阿曼表示，将研究对霍尔木兹海峡航运管理服务收取费用的方案，同时强调其对该重要海上通道的主权。
- 在越南，值得关注的信息包括：越南国家银行昨日宣布，针对由 Vingroup、Sun Group 和 Masterise 开发的一系列重点基础设施项目，总规模超过 75.2 万亿越盾的贷款，在计算信贷增长指标时将被排除在外。这一决定表明，越南国家银行将继续积极配合政府推动未来经济增长计划的实施。

### 企业动态更新

- MWG:** 计划发行超过 700 万股员工持股计划 (ESOP) 股票。
- VPL:** 近日成功从国际投资基金募集 2.55 亿美元资金。
- VNM:** 预计 2026 年利润将增长约 9%，同时继续维持具有吸引力的现金分红政策。

### 世界

指数	报	% 波动
<b>CBOE Volatility Index</b>	19.49	12.79%
<b>ESTX 50 PR.EUR</b>	6,232.46	-1.25%
<b>SET Index</b>	1,540.90	-2.11%
<b>PSEi INDEX</b>	6,126.22	1.51%
<b>FTSE Malaysia KLCI</b>	1,679.92	-1.23%
<b>FTSE Singapore Index</b>	5,205.74	0.03%
<b>S&amp;P BSE SENSEX</b>	76,200.68	-1.16%
<b>KOSPI Composite Index</b>	8,203.84	-9.99%
<b>Osaka - Osaka Delayed Price</b>	69,788.38	-3.55%
<b>SSE Composite Index</b>	4,106.25	-1.37%
<b>HANG SENG INDEX</b>	23,336.28	-1.82%
<b>FTSE Index - FTSE Index Delayed Price</b>	10,428.85	-0.09%
<b>Paris - Paris Delayed Price</b>	8,340.71	-0.71%
<b>DAX PERFORMANCE-INDEX</b>	24,893.58	-0.98%
<b>S&amp;P 500</b>	7,365.46	-1.44%
<b>NASDAQ Composite</b>	29,347.27	-3.29%
<b>Dow Jones Industrial Average</b>	51,665.43	-0.09%
货物	报	% 波动
<b>世界黄金</b>	4,110.11	-1.85%
<b>布伦特原油价格</b>	76.82	-0.90%
<b>WTI 石油价格</b>	73.05	-1.10%



### 2026 年 6 月 23 日市场摘要

截至 2026 年 6 月 23 日收盘, 越南指数上涨 11.13 点, 涨幅 0.6%, 报 1869.04 点。与之相反, HNX 指数上涨 5.32 点, 涨幅 1.66%, 报 326.38 点。胡志明证券交易所 (HOSE) 成交额约达 19.1 万亿越盾, 较前一交易日上涨 55%。

盘中走势显示市场出现强烈分化。越南指数在大部分交易时段保持上涨, 主要得益于大盘股的拉动, 尤其是 VIC 以及 LPB、TCB 和 VPB 等银行股。然而, 市场涨跌家数比仍偏向下跌一侧, 下跌股票数量压倒上涨股票, 反映出指数上涨主要来自领涨个股, 而非在全市场广泛扩散。

从行业板块来看, 房地产继续是市场的主要推动力, 板块涨幅达 2.3%, 其次是银行和建筑与建材板块。值得关注的是, LPB 涨停, 而 TCB 和 VPB 也录得积极走势, 为指数提供支撑。相反, 石油天然气是调整压力最大的板块, 此外化工、公用事业、零售和电信板块也承压。

外资在 HOSE 上逆转净买入约 1.512 万亿越盾, 结束了此前连续净卖出的走势。买入力量主要集中在 VIC、LPB、BID 和 ACB, 而 HPG、TCB 和 MWG 则是被净卖出最多的股票。这一动态显示外国投资者的情绪已有所改善, 同时也在短期内为市场的回升势头提供了支撑。

### 指数走势





2026 年 6 月 23 日市场数据

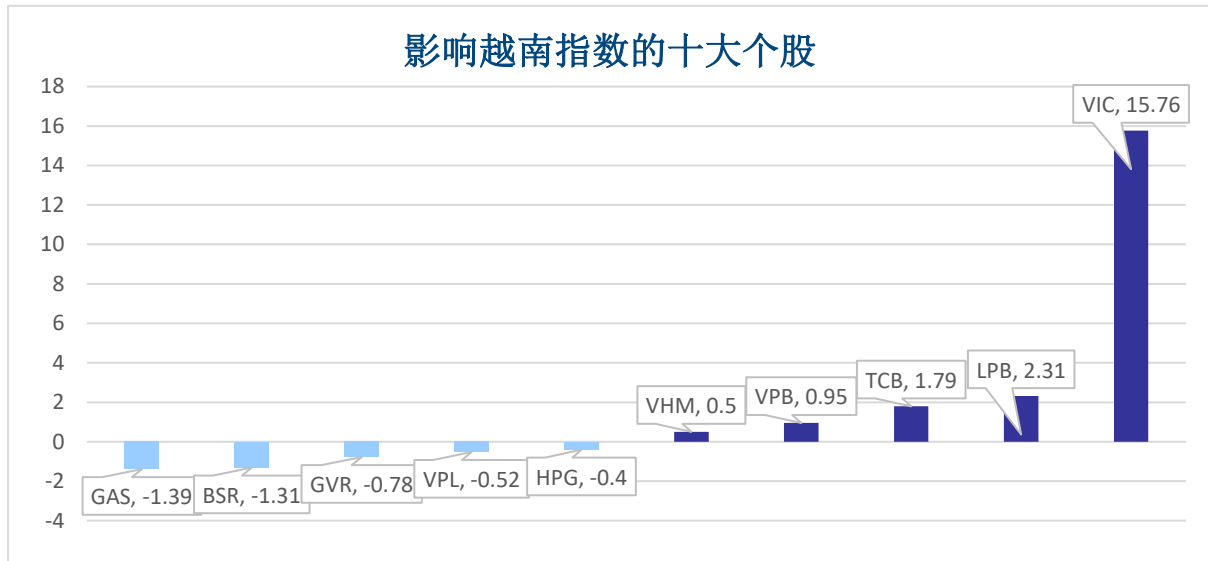
当日波动

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	1,869.04	0.60%	11.13	9.4542	309,890	99	61	210
VN30 指数	1,995.12	0.76%	14.99	5.5902	233,680	13	4	13
中盘股指数	512.93	-2.30%	-12.07	0.4792	9,905	5	3	22
小盘股指数	2,992.03	0.59%	17.42	9.7665	311,305	117	87	252
河内指数	326.38	1.66%	5.32	0.6030	11,326	51	44	80
Upcom 指数	127.43	-0.26%	-0.33	0.5389	9,362	97	84	104

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	309,890	112.30%	945.42	82.66%
河内 HNX	1,133	50.38%	60.30	57.47%

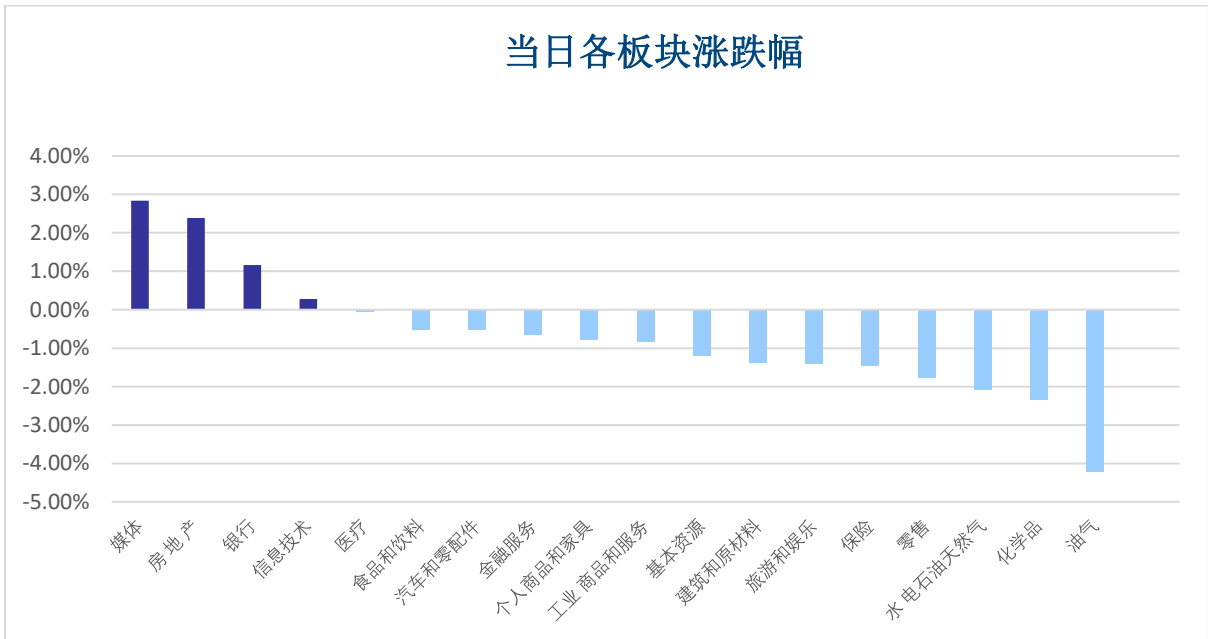
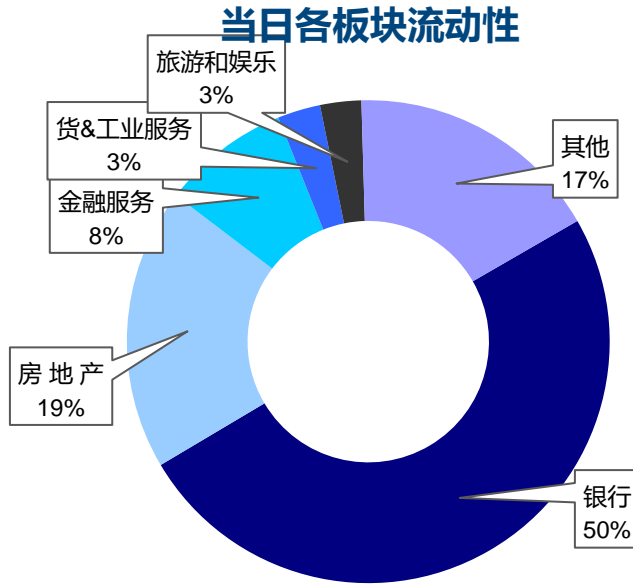
值得关注的股票



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)
LPB 171.17	LPB 7,934.37	CLW 195837%	YEG 4.2%	PET -6.9%
SHB 65.66	VIC 3,261.93	BTT 10170%	VIC 4.2%	PVP -5.8%
VIX 31.32	VHM 1,038.00	MDG 4497%	LPB 6.9%	NVL -5.0%
TCB 29.61	TCB 951.56	TNT 3200%	TCB 3.7%	DXG -4.2%
HPG 29.50	SHB 901.50	LPB 3099%	VPB 2.1%	HDC -3.8%



板块（在胡志明市场）

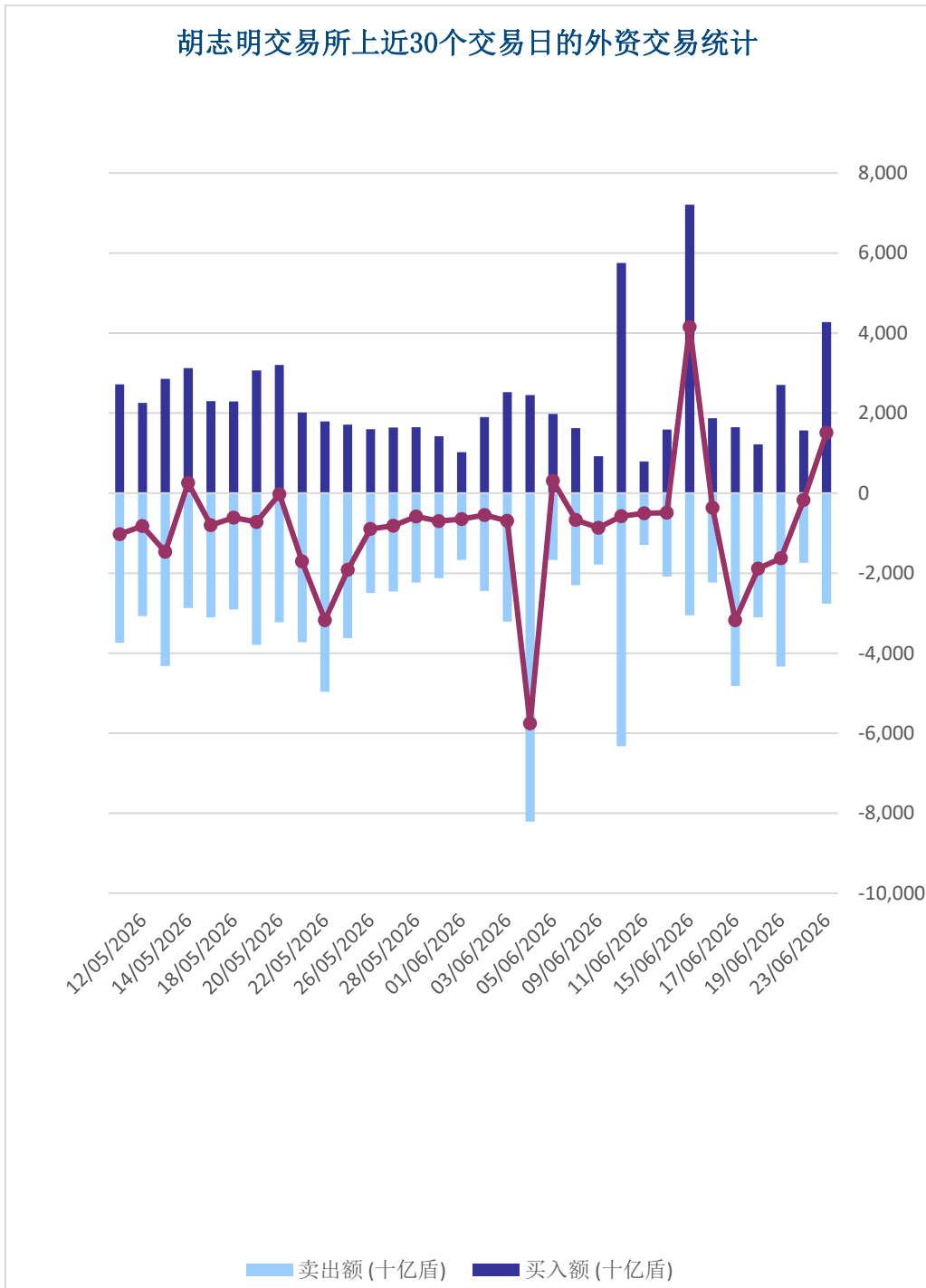




外资交易

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	2,771.3	HPG	-197.9
LPB	62.6	TCB	-154.5
BID	42.3	MWG	-130.6
ACB	35.7	MBB	-94.7
VPB	21.8	MSN	-85.0

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

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

