

策略投资部

国泰君安证券（越南）个股推荐

持股名单(Holding portfolio)

投资期: 6-18 个月

股票代码	推荐日	推荐次数	推荐日股价	建议	目标价	潜在上升空间	剩下上升空间	超过目标率	变动总比率
MWG*	06/08/21	3	114,000	保持	122,300	7.3%	-	5.6%	165.6%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	30.7%	-	-11.8%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	26.6%	-	5.2%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	16.7%	193.6%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	4.1%	-	28.4%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	1.6%	35.6%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	40.5%	61.1%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	131.4%	159.6%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	11.0%	79.4%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	55.2%	172.4%
MBB	11/06/21	3	29,185	减持	32,593	11.7%	15.6%	-	122.8%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	13.8%	44.7%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	27.8%	65.2%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	17.9%	94.1%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	6.9%	-	13.8%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	4.7%	-	38.7%

(*): 股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算

交易名单(Trading portfolio)

投资期: 3-6 个月

股票代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价	风险回报率	当前利润/亏损
BMC	11/10/21	26,000 - 28,000	46,000	21,900	1:3	-3.6%
TNG	24/08/21	25,460 - 26,850	35,180	24,000	1:3	13.2%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	10.0%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	18.6%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	42.1%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	23.2%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	51.0%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	131.3%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	27.1%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	49.5%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	47.2%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	43.9%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	53.8%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	44.6%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	44.6%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	25.2%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	20.7%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-8.9%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-3.6%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	17.3%
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	2.0%

PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	1.2%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	104.6%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	37.1%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	74.3%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	42.5%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	34.7%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	20.7%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	50.8%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	26.7%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	77.4%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	97.8%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	188.4%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	212.4%

特别关注组合:

股票代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价
BID	28/05/21	46,000 - 48,500	65,000	42,500
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900

市场综述

2021年10月20日越南股市早盘上涨，下午开始下调，最值得关注的是尾盘在很短时间内指数突然跌落，但随后立即反弹回升，最终收盘接近参考点。

当日市场略倾向于下跌股票。外商银行 VCB、Vinhomes 地产 VHM、西贡啤酒 SAB、工商银行 CTG、和发钢铁 HPG 等股票跌幅居前，反之 马山集团 MSN、技商银行 TCB、Vincom 零售 VRE、发达房地产 PDR、东方银行 OCB 等股票涨幅居前 支撑了市场。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年10月20日 VNINDEX 看点：（1）振幅处于平均水平，开盘高于参考点并低于日中最高位，收盘低于开盘并远高于日中最低位，（2）整日成交量高于前几日并高于日均水平。

➔ 指数窄幅波动的连续几日到此结束。当日尾盘突然跌落去除了不少低价供应量，从而刺激现有的低价购买力。此 wash-out 可成为指数回归上涨趋势的信号。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,340 - 1,350
	1,380
阻力	1,400
	1,420 - 1,450

焦点信息

越南航海商业股份银行（在胡志明证交所上市的股票代码：MSB）

航海银行刚公布 2021 年三季度经营结果。具体，截至 2021 年 9 月 30 日，MSB 总资产达逾 195 万亿盾，较年初增长 10.5%，超过 2021 年计划合并总资产 190 万的数据。其中，客户贷款实现 978,600 亿盾，达 23%，同比增 33%。坏账率 1.31%，低于二季度 1.6% 的数据。

该银行对前三个季度所贷款款项拨备 11,520 亿盾，较二季度季末增长 8.6%。9 个月净利息收入（NII）达逾 44,450 亿盾，同比增 38%。服务业务贡献收入 24,450 亿盾，相当同期的 5 倍，主要来自银行间保险。累计 9 个月，MSB 银行业务的税前利润实现 41,000 亿盾，同比增 2.5 倍，超过全年合并计划利润 3.2 万亿盾的数据。

石油化学和肥料总公司（在胡志明证交所上市的股票代码：DPM）

前 9 个月，合并收入实现 75,580 亿盾，完成全年计划的 91%，同比增 27%。税前利润 15,120 亿盾完成全年计划 346%，同比增 111%。

FPT 证券股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：FTS）

三季度财务报表表示，FTS 收入达 4350 亿盾，相当同期的 4 倍。其中，财务产品的利润贡献最多为 1600 亿盾，同比增 21 倍。其次是经纪业务利息贡献 1540 亿盾，增 3.4 倍。贷款和应收款的利息贡献 1120 亿盾，同比增 2.4 倍。税后利润达 2960 亿盾，同比增 6.2 倍。

累计前 9 个月，FTS 经营收入达 10,240 亿盾，同比增 4.7%。税后利润 7630 亿盾，同比增 7.2 倍并远高于全年计划 2600 亿盾的数据。

越南石油电力总公司股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：POW）

PV Power 公布三季度经营结果，其收入达 55,630 亿盾，税后利润 320 亿盾；同比分别下降 9% 和 74%。这也成为 2017 年首次财务报表公布以来季度业绩最差之季。9 个月，合并收入约达 211,870 亿盾，同比下降 2.8%。税后利润 14,620 亿盾，同比下降 250 亿盾。

今日上市公司事件

代码	证交所	事件内容	除权日	登记日	实现日
AMV	HNX	书面征求股东意见	21/10/2021	29/10/2021	
CE1	Upcom	2021 年度股东大会	21/10/2021	22/10/2021	
NRC	HNX	股票分红比例 100:5	21/10/2021	22/10/2021	
HNE	Upcom	现金分红 61 盾/股	21/10/2021	22/10/2021	18/11/2021
SRA	HNX	书面征求股东意见	21/10/2021	22/10/2021	
SID	Upcom	2021 年度股东大会	21/10/2021	22/10/2021	
MHY	Upcom	退市	21/10/2021	21/10/2021	
FMC	HSX	书面征求股东意见	21/10/2021	22/10/2021	
TNC	HSX	2020 年现金分红 2,000 盾/股	21/10/2021	22/10/2021	5/11/2021
ISH	Upcom	现金分红 1,200 盾/股	21/10/2021	22/10/2021	11/11/2021

所关仓股票统计

1. 交易名单 (Trading portfolio)

交易名单中所止盈股票

代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价	盈亏比率	目标盈利率	所达最高价位	所达最高利润率
IDC*	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	45.5%	59,700	55.1%
SGP*	01/12/20	10,500 - 11,000	18,500	9,500	1:5	68.2%	42,000	281.8%
SMC*	30/10/20	11,200 - 12,000	16,000	11,000	1:4	33.3%	25,500	112.5%
G36*	05/11/20	9,160 - 9,830	13,300	8,770	1:3	35.3%	14,700	49.5%
LSS*	17/11/20	7,100 - 7,500	12,000	6,400	1:4	60.0%	12,100	61.3%
POS*	18/11/20	11,500 - 12,000	19,000	9,950	1:2.5	50.8%	20,500	62.7%
SAC*	01/12/20	8,800 - 9,500	14,700	8,300	1:4	54.7%	16,400	72.6%

交易名单中提前止损/止盈股票

代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价	盈亏比率	目标盈利率	所达最高价位	所达最高利润率
LDG	22/10/20	6,600 - 6,800	10,300	6,100	1:5	23.1%	8,370	23.1%
HAG	13/11/20	4,500 - 4,700	8,000	4,250	1:7	0.0%	6,450	37.2%
PXS	17/11/20	6,000 - 6,400	11,000	5,300	1:4	0.0%	9,000	40.6%

交易名单中所止损股票

代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价	盈亏比率	亏损率	所达最高价	所达最高利润率
VSH	09/11/20	20,500 - 21,000	30,000	18,900	1:4	-10.0%	19,281	-8.2%
MFS	30/12/20	27,300 - 29,000	39,000	26,300	1:4	-9.3%	33,900	16.9%
BWE	30/12/20	30,800 - 33,300	42,800	29,300	1:2.3	-12.0%	33,765	1.4%
CMX	31/12/20	17,000 - 18,500	25,000	16,200	1:3	-12.4%	20,000	8.1%

2. 持有名单 (Holding portfolio)

调整股价的名单 (Holding portfolio)

代码	推荐日	推荐次/推荐总次数	推荐时股价	当初目标价	当初目标盈利率	波动总率	暂停推荐日	新目标价	目标价变动率
MWG*	08/02/21	2/3	128,500	154,500	20.2%	133.4%	06/08/21	184,000	+19.1%
VHM*	16/11/20	1/2	76,600	88,315	15.3%	33.9%	31/5/21	102,300	+15.8%
HAH*	31/05/21	2/3	28,200	35,100	24.5%	105.5%	03/08/21	60,000	+70.9%
OCB*	20/05/21	1/2	20,720	24,800	19.7%	17.3%	02/08/21	27,700	+11.7%
HAH	02/04/21	1/2	24,650	29,800	20.9%	14.4%	31/05/21	35,100	+17.8%
MBB*	05/02/21	2/3	39,400	27,000	9.1%	130.6%	11/06/21	44,000	+62.9%
SBT*	02/11/20	1/2	18,500	22,200	20.0%	11.1%	08/02/21	24,000	+8.1%
ACB*	28/09/20	1/2	22,500	27,400	27.5%	26.7%	05/02/21	36,350	+32.7%
VPB*	28/09/20	1/2	22,800	27,400	20.2%	62.3%	05/02/21	40,000	+46.0%
MBB*	28/09/20	1/3	17,087	20,000	17.0%	44.8%	05/02/21	27,000	+35.0%
MWG*	31/07/20	1/3	73,470	123,000	67.4%	74.9%	08/02/21	154,500	+25.6%
PNJ*	31/07/20	1/2	51,000	74,200	45.5%	58.6%	08/02/21	86,000	+15.9%

(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

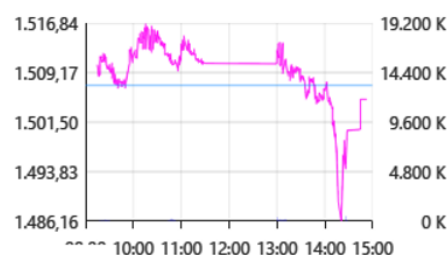
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,393.80	-0.11%	-1.53	8.4589	237,804	180	60	242
VN30 指数	1,505.03	-0.14%	-2.16	1.9120	97,994	8	5	17
中盘股指数	1,748.96	0.20%	3.44	2.3017	66,689	34	3	33
小盘股指数	1,800.16	0.78%	13.86	2.5344	46,899	71	28	93
河内指数	388.29	0.33%	1.29	1.3443	25,327	128	59	149
Upcom 指数	99.68	0.08%	0.08	1.0589	18,001	176	58	139

盘中波动

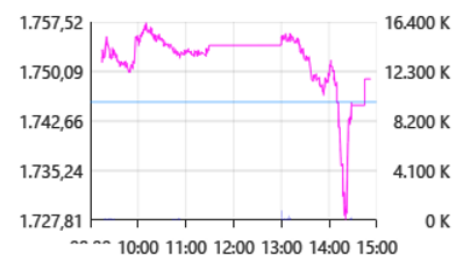
VN-INDEX



VN30



VN-MID



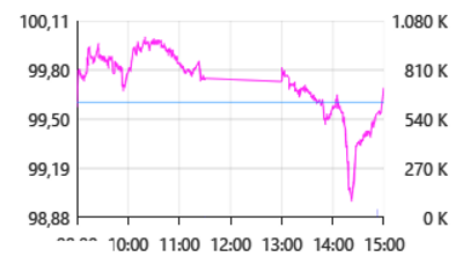
VN-SMALL



HNX-INDEX



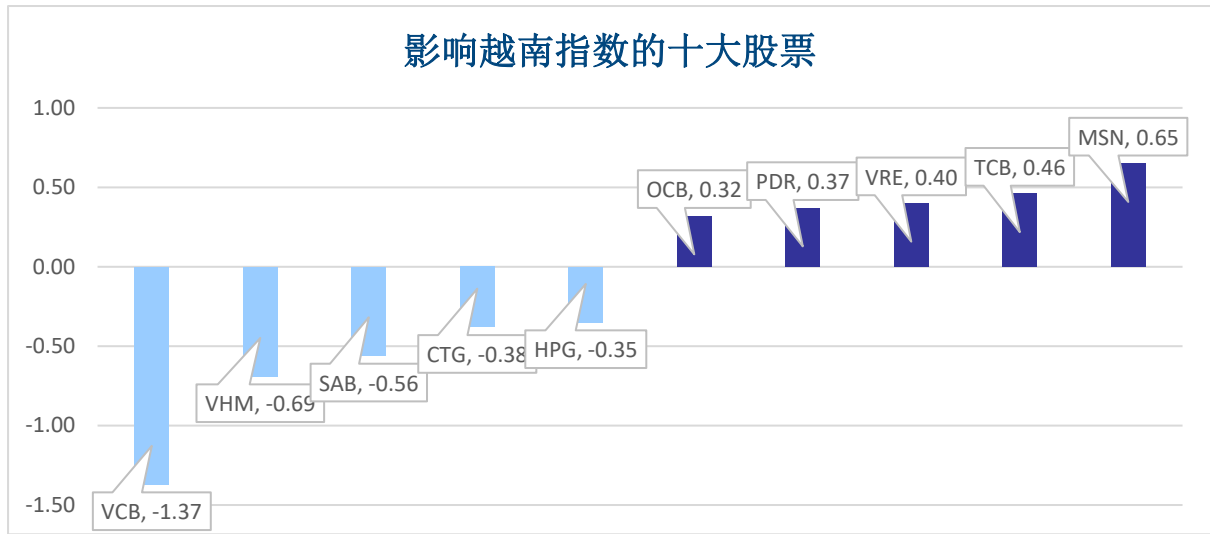
UPCOM



市场流动

证交所	成交额 (亿盾)	变动	成交量 (亿股)	变动
胡志明 HSX	237,804	16.89%	8.46	32.29%
河内 HNX	25,327	17.80%	1.34	25.66%

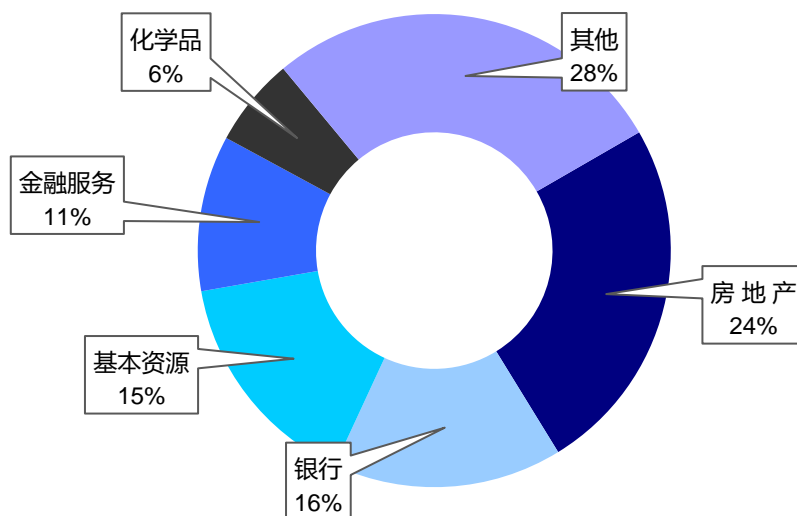
值得关注的股票

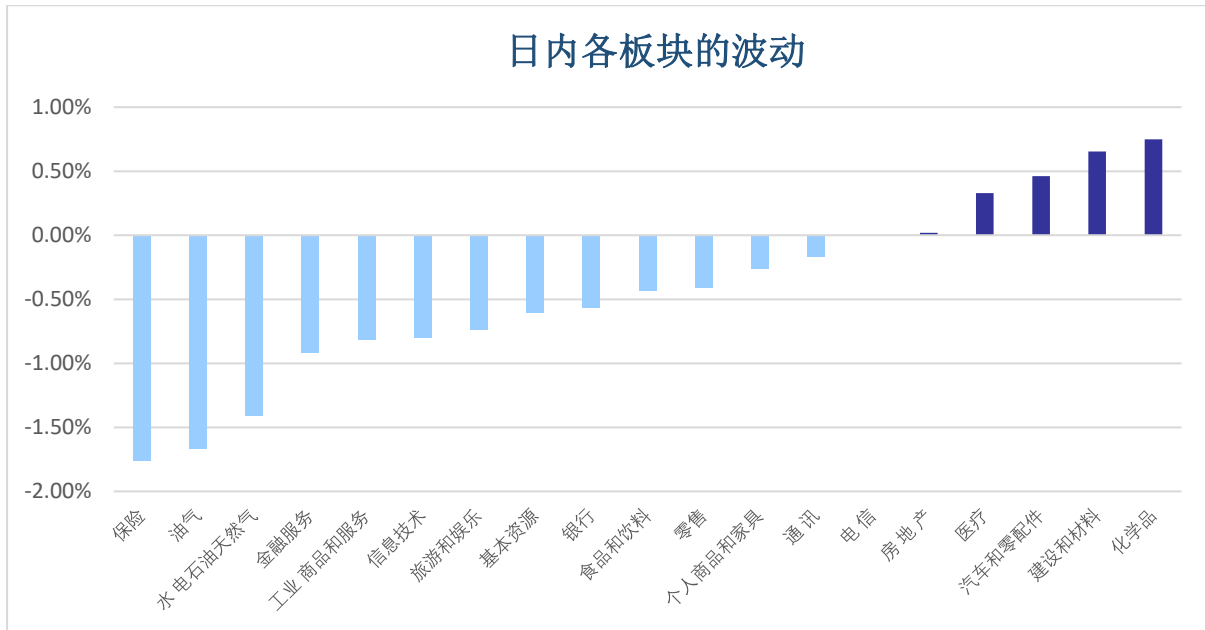


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日相比)	涨幅排名 (成交额>100亿盾)	跌幅排名 (成交额>100亿盾)					
HQC	3,945	HPG	19,657	VDS	369%	HQC	7.0%	DRH	-6.8%
HPG	3,466	TCB	12,052	PHR	337%	ITC	6.9%	FIT	-5.8%
TCB	2,269	PDR	6,012	SAM	302%	TCD	6.8%	HAH	-4.8%
TTF	2,266	SSI	5,448	HQC	281%	DLG	6.7%	HAR	-3.6%
ITA	1,725	HSG	4,973	TTF	260%	TTF	6.7%	TDH	-3.6%

板块

日内各板块流动性

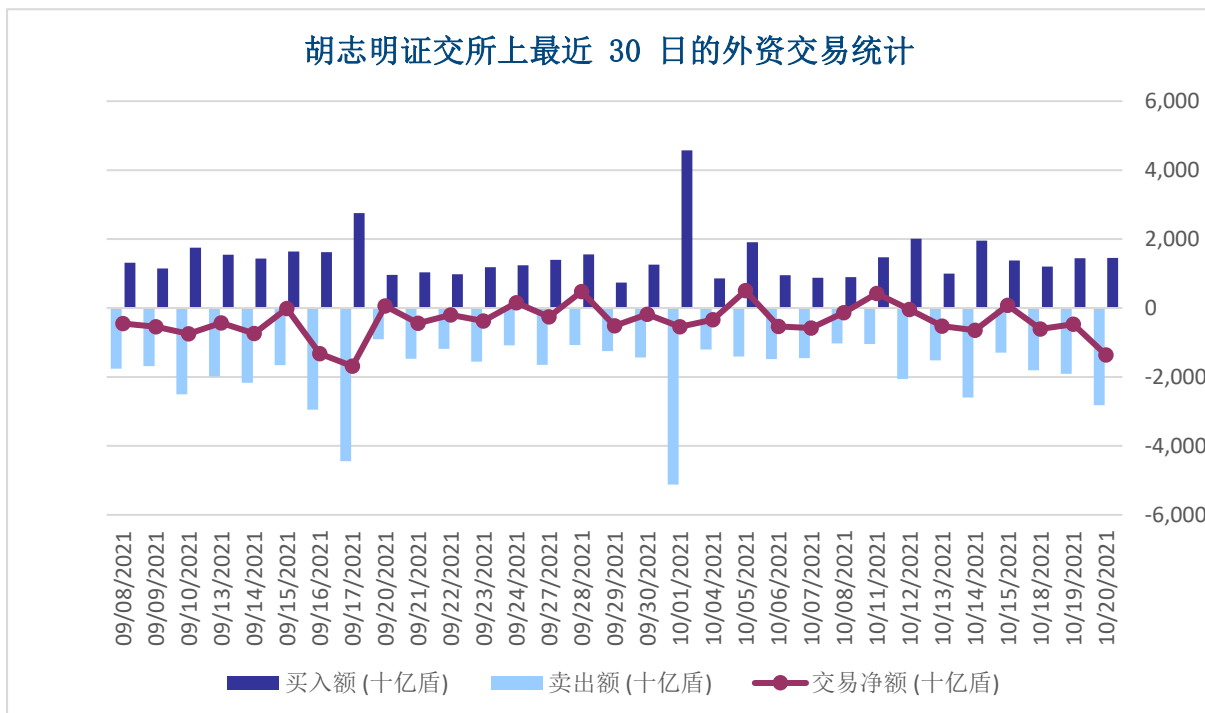




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 13,647.4 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 348.9 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
FUESSVFL	658	HPG	3587.8
VNM	636.4	NLG	2351.1
DPM	566.7	VIC	1283.5
E1VFN30	382	VHM	1265.8
FUEVFVND	248	VCB	1136.4



股票排名

参考指数: VN - Index.

投资期: 6-18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
增持	预期收益率 5% 至 15% 或公司/行业前景乐观
保持	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: 6-18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
中等	与越南指数相比. 平均行业利润率-5%至 5% 或行业前景中等
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

本报告的评估是分析师对证券代码或者发行机构的个人观点。投资者应该以此报告为参考信息，投资者据此操作，风险自担。国泰君安证券（越南）对使用本报告的全部或部分导致任何损失不承担任何责任。

分析师负责编辑本报告根据研究的质量和准确性、客户的评价、公司的竞争力、公司来自其他单位的收入和总收入等因素收到报酬。国泰君安证券（越南）公司的专员、经理、员工可跟本资料所涉及到的任何证券或者相关的投资有关系。

报告发布时，虽然数据、内容均源于可靠消息来源，但是国泰君安证券（越南）不负责其完整和准确性。我们报告的观点以及预测截止报告出版日有价值并可未经通知前而调整。

本报告遵循报告发行国家的法律规定编制，编制唯一目的是为国泰君安证券（越南）的越南和外国个人或机构客户提供信息而不构成投资建议。本报告的观点不考虑到投资者的目标、需求、战略或具体环境。此外，投资者需要意识到可能出现利益冲突导致本报告的客观性。

材料版权归国泰君安证券（越南）股份公司所有，未经本公司以文件形式合法的授权不得复制，出版或转载。引用时须要注明来源。

GTJA 海外事业部

阮琼英（女士）	微信号: <i>anhng313</i>
阮贤庄（女士）	微信号: <i>xianzhuang25525</i>
阮志心（先生）	微信号: <i>ruanzhixin10191</i>

国泰君安证券（越南）微信 公众号



GTJA 证券投资顾问和分析部门

成员	职位	负责	Email	Ext.
武世荣	主管	分析 & 投资策略	vinhvt@gtjas.com.vn	704
杜中元	副主管	副主管	nguyendt@gtjas.com.vn	703
陈氏红绒	专员	银行业分析	nhungtth@gtjas.com.vn	706
丁光达	高级专员	消费行业分析	datdq@gtjas.com.vn	
费公灵	高级专员	房地产行业分析	linhpc@gtjas.com.vn	709

联系方式	河内总部	胡志明分公司
咨询电话: (024) 35. 730. 073	河内市纸桥区陈维兴路 117 号 Charm Vit 大厦一楼	胡志明市第三郡国际工厂路第二号 BIS 三楼
挂单电话: (024) 35. 779. 999	电话: (024) 35. 730. 073	电话: (028) 38. 239. 966
Email: ivs@gtjas.com.vn	传真: (024) 35. 730. 088	传真: (028) 38. 239. 696
Website: www.gtjai.com.vn		