

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%	-	7.9%	171.3%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	25.2%	-	-7.9%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	19.2%	-	11.6%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	19.2%	199.9%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	3.0%	-	29.8%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	4.4%	39.4%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	48.8%	70.6%
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%	-	9.4%	76.9%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	56.5%	174.5%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	14.4%	-	125.2%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	15.7%	47.1%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	28.7%	66.3%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	21.0%	99.2%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	1.8%	-	19.5%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	4.2%	-	39.2%

(*): 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

SAM 和 LAF 代码已经达到目标价

股票代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价	风险/盈利率	当前利润/亏损
BMC	11/10/21	26,000 - 28,000	46,000	21,900	1:3	-5.4%
TNG	24/08/21	25,460 - 26,850	35,180	24,000	1:3	21.4%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	7.1%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	22.5%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	70.7%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	26.8%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	60.4%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	176.5%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	35.8%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	51.4%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	7.4%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	51.6%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	42.4%
BCG*	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	68.8%
DIG*	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	84.8%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	49.4%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	27.1%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	22.1%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-6.2%

VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-0.6%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	18.7%
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	10.0%
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	9.8%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	114.1%
GAS*	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	49.7%
CNG*	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	75.7%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	55.5%
SAM*	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	78.9%
LAF*	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	51.0%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	62.9%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	29.0%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	113.9%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	101.2%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	197.1%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	218.5%

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
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900

市场综述

2021年10月28日越南股市开盘积极，盘中有时候微跌至参考点之下但立即反弹并保持涨势至收盘。

全市场上 上涨股数明显突破。外商银行 VCB、石油天然气 GAS、马山集团 MSN、NOVA 地产 NVL 等股票涨幅居前 并主力支持 VNINDEX，反之 越南航空 HVN、发达房地产 PDR、石油集团 PLX、VIN 零售 VRE、海发房地产 HPX 等股票跌幅居前但影响力不大。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年10月28日VNINDEX 看点：（1）振幅处于平均水平，开盘高于参考点并高于日中最低位，收盘高于开盘点并接近日中最高位，（2）整日成交量低于前一日并高于日均水平。

➔早盘的微小卖压都得到缓解，大盘随后轻松上升。涨势继续保持。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,360 - 1,380
阻力	1,450 1,470 - 1,480

焦点信息

越南航空总公司（在胡志明交易所上市的证券代码：HVN）

胡志明交易所（HOSE）刚颁发从11月3日起将越南航空公司（简称：Vietnam Airlines）的股票从警告状态转为监管状态的决定。据此，HVN股票将被限制交易时间，只能在午盘进行交易。

越南槟知东海股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：DHC）

越南槟知东海股份公司刚公布2021年第三季度合并财报。据此，该公司的净收入达9485亿越盾，增35%，成本价飙升导致毛利润增24%，达1320亿越盾。毛利率从15.2%降至14%。

财政收入从16亿越盾猛增到60亿越盾，融资费用下降63%，降至33亿越盾。销售费用增22%，企业管理费用增140%。税后利润同比增长28%，达876亿越盾。尽管如此，第三季度的业绩却环比急剧下降。

越南Masan集团股份有限公司（在胡志明交易所上市的证券代码：MSN）

越南Masan集团股份有限公司（MSN）刚公布2021年第三季度的经营情况。据此，该公司的收入为23.605万亿越盾，同比增长17%。扣除费用之后，2021年第三季度的净利润达1.147万亿越盾，较2020年第三季度增长35%。与此同时，2021年第三季度的息税折旧摊销前利润EBITDA同比上涨406点。

由于Masan集团大部分业务的收入都呈现猛增势头，因此该集团2021年前9个月的净收入累计达64.801万亿越盾，与去年同期的55.618万亿越盾的净收入增长16.5%。具体，MCH零售业务增14.3%，Masan MEATLife增32.8%，Masan高科技材料MHT增89.3%。

据此，分配给公司股东（NPAT-Post MI）的净利润在2021年前9个月增119.5%，达2.126万亿越盾。在2021年第三季度，Masan集团的合并EBITDA同比增长70.3%，达11.070万亿越盾，EBITDA率高于2020年同期的11.7%，达17.1%。

越南工商商业股份银行（在胡志明交易所上市的证券代码：CTG）

越南工商商业股份银行ViettinBank刚公布2021年第三季度的经营业绩。据此，在2021年第三季度该行的税前利润达3.060万亿越盾。2021年前9个月越南工商银行CTG的税前利润累

计达 13.910 万亿越盾，同比增长 34.2%。截至 2021 年第三季度底，该行的客户贷款总额达 1.084 万亿越盾，较年初增长 6.8%。

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
NHT	Upcom	退市	29/10/2021	29/10/2021	29/10/2021
OGC	HSX	2021 年第二次临时股东大会			29/10/2021
TCO	HSX	2021 年第二次临时股东大会	29/10/2021	1/11/2021	27/11/2021
GEG	HSX	发行 5,423,504 员工激励股	29/10/2021	29/10/2021	29/10/2021
TVB	HSX	2,605,990 新股上市 (分两次)			29/10/2021
SVC	HSX	2021 临时股东大会	29/10/2021	1/11/2021	29/10/2021
DTP	Upcom	现金分红 300 盾/股	29/10/2021	1/11/2021	15/11/2021
CKA	Upcom	书面征求股东意见	29/10/2021	1/11/2021	29/10/2021
FHS	Upcom	按 40%的比例股票派息	29/10/2021	1/11/2021	29/10/2021
PVB	HNX	现金分红 1,000 盾/股	29/10/2021	1/11/2021	10/11/2021
L61	HNX	2021 临时股东大会	29/10/2021	1/11/2021	29/10/2021

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	风险： 盈利率	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	风险： 盈利率	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	风险： 盈利率	亏损率	所达最 高价位	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

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%

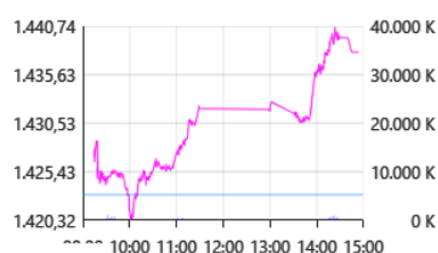
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

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	1,438.01	1.05%	14.99	8.6543	261,865	295	58	138
VN30 指数	1,529.26	0.84%	12.80	2.0685	97,596	20	3	7
中盘股指数	1,833.48	0.99%	18.03	2.7031	83,440	45	3	22
小盘股指数	1,896.05	1.16%	21.82	2.1842	45,649	111	24	54
河内指数	411.07	1.66%	6.70	1.6121	39,387	141	58	138
Upcom 指数	104.28	1.57%	1.61	1.1670	23,896	230	59	113

盘中波动

VN-INDEX



VN30



VN-MID



VN-SMALL



HNX-INDEX



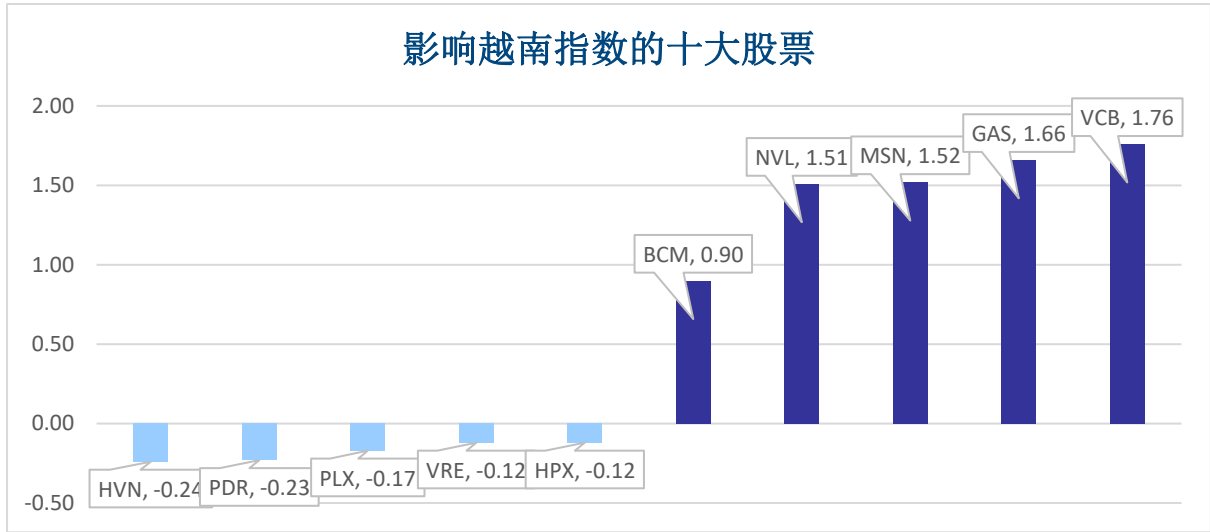
UPCOM



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	261,865	-7.73%	8.65	-7.56%
河内 HNX	39,387	28.54%	1.61	20.28%

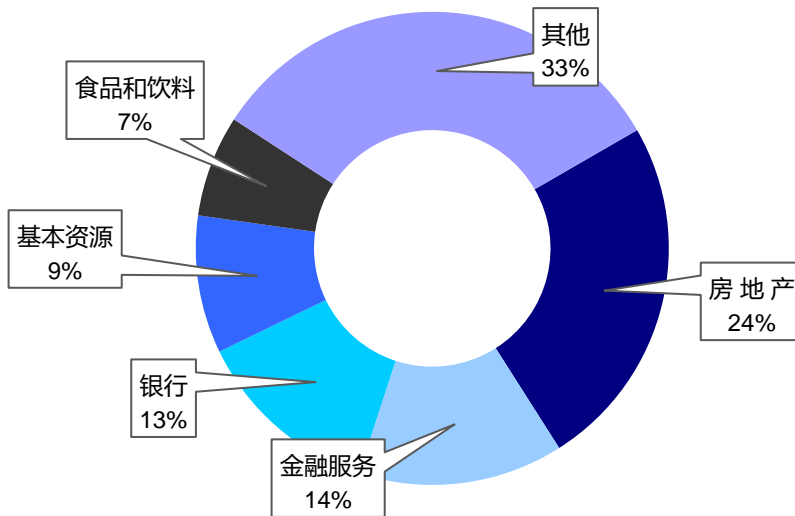
值得关注的股票

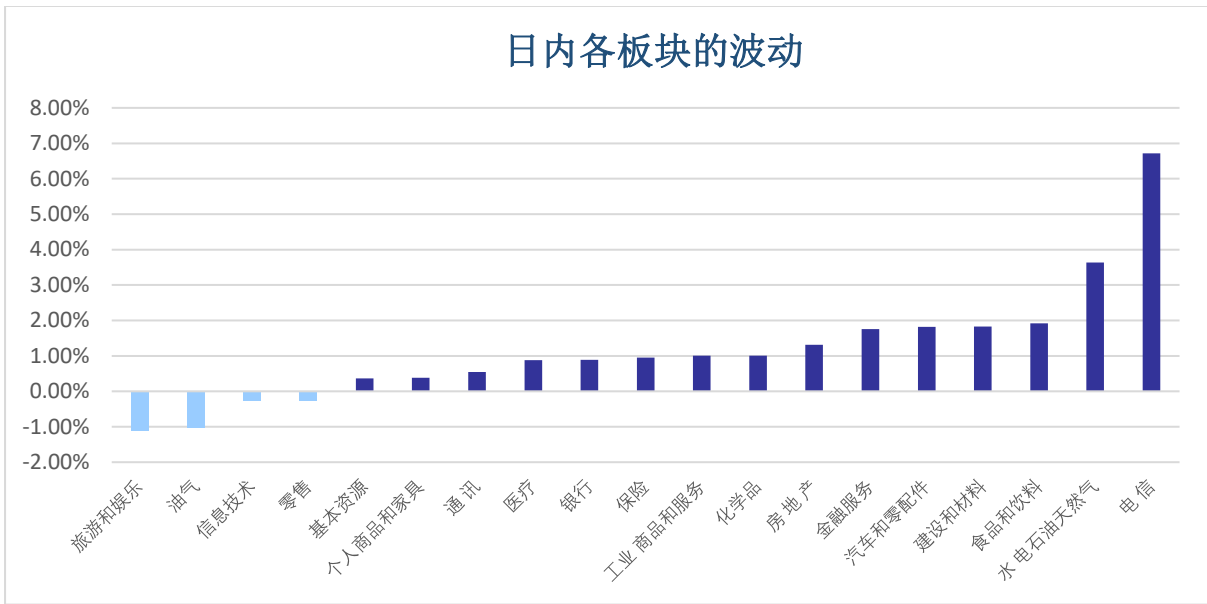


成交量排名 (万股)		成交额排名 (亿盾)		成交量增长 (与近10日相比)		涨幅排名 (成交额>100亿盾)		跌幅排名 (成交额>100亿盾)	
POW	2,832	HPG	12,667	NVL	301%	HUT	9.6%	C32	-5.8%
HQC	2,352	VND	9,430	HAG	262%	IDC	8.3%	BII	-5.6%
HPG	2,192	NVL	8,169	VND	257%	PAN	7.0%	HPX	-4.3%
HAG	2,026	TCB	7,166	SBT	251%	DPG	6.8%	HQC	-3.7%
VND	1,695	KBC	6,001	VGC	0%	DIG	6.1%	PVT	-2.7%

板块

日内各板块流动性

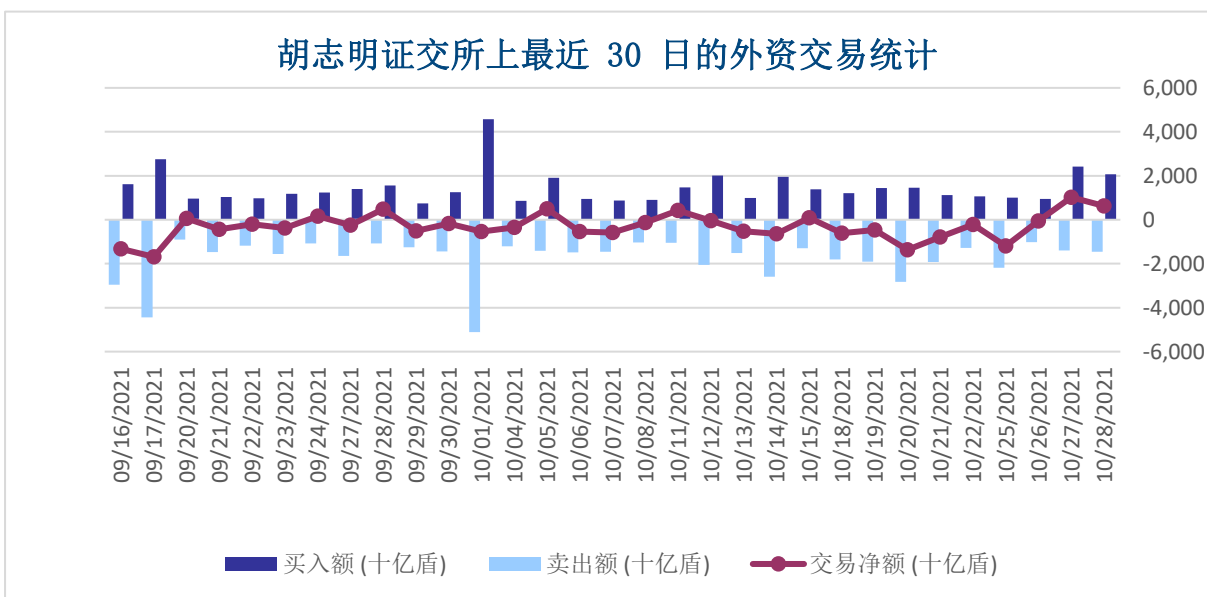




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流入 6,216.5 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 236.2 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
HPG	1,949.0	NLG	1263.5
GAS	1,072.9	KBC	408.8
DXG	1,057.7	VRE	402.5
MSN	1,043.9	PAN	388.2
VCB	936.2	VNM	378.6



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		