

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% | - | 10.4% | 177.4% |
| CTG | 04/08/21 | 1 | 34,000 | 买入 | 39,200 | 15.3% | 22.7% | - | -6.0% |
| TDM | 30/07/21 | 1 | 30,050 | 买入 | 40,000 | 33.1% | 1.8% | - | 30.8% |
| HAH* | 03/08/21 | 3 | 49,000 | 保持 | 60,000 | 22.4% | - | 17.8% | 186.8% |
| OCB* | 02/08/21 | 2 | 24,300 | 买入 | 27,700 | 14.0% | 5.1% | - | 27.2% |
| VHM* | 31/05/21 | 2 | 77,600 | 保持 | 77,500 | 0% | - | 5.2% | 40.3% |
| SZC* | 23/04/21 | 1 | 35,750 | 保持 | 41,000 | 14.7% | - | 45.1% | 66.4% |
| DHC* | 30/10/20 | 1 | 35,440 | 减持 | 39,760 | 17.1% | - | 136.9% | 165.8% |
| ACB* | 05/02/21 | 2 | 22,830 | 保持 | 29,110 | 27.5% | - | 13.4% | 83.3% |
| VPB* | 05/02/21 | 2 | 22,820 | 保持 | 24,670 | 8.1% | - | 48.0% | 159.6% |
| MBB | 11/06/21 | 3 | 29,185 | 增持 | 32,593 | 11.7% | 16.0% | - | 122.1% |
| VIB* | 05/02/21 | 1 | 25,297 | 保持 | 32,157 | 27.1% | - | 17.5% | 49.4% |
| TPB* | 05/02/21 | 1 | 26,700 | 保持 | 34,500 | 29.2% | - | 24.6% | 61.0% |
| PNJ* | 31/07/20 | 2 | 80,900 | 保持 | 86,000 | 6.3% | - | 21.5% | 104.9% |
| SBT | 02/08/20 | 2 | 20,550 | 保持 | 24,000 | 16.8% | - | 6.7% | 38.4% |
| QNS | 08/02/21 | 1 | 37,200 | 买入 | 54,000 | 45.2% | 2.3% | - | 41.9% |

(*)：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/盈利率 | 当前利润/亏损 |
|------|----------|-------------------|---------|---------|--------|---------|
| BMC | 11/10/21 | 26,000 - 28,000 | 46,000 | 21,900 | 1:3 | 4.1% |
| TNG | 24/08/21 | 25,460 - 26,850 | 35,180 | 24,000 | 1:3 | 24.3% |
| SLS | 18/08/21 | 139,000 - 155,000 | 220,000 | 133,000 | 1:3 | 9.2% |
| BWE | 16/07/21 | 35,000 - 36,000 | 45,000 | 32,900 | 1:3 | 27.3% |
| LAS* | 21/06/21 | 13,000 - 14,000 | 19,000 | 11,800 | 1:2.3 | 77.0% |
| ABI | 17/06/21 | 45,610 - 49,120 | 65,790 | 49,000 | 1:2.7 | 37.0% |
| VND* | 09/06/21 | 32,280 - 35,100 | 50,140 | 29,460 | 1:2.7 | 103.6% |
| DPG* | 31/05/21 | 27,500 - 28,929 | 43,571 | 25,000 | 1:4 | 210.5% |
| GVR | 28/05/21 | 26,900 - 30,100 | 49,000 | 24,500 | 1:3.5 | 47.0% |
| BID | 28/05/21 | 46,000 - 48,500 | 65,000 | 42,500 | 1:3 | -9.4% |
| SSI* | 20/05/21 | 25,100 - 26,950 | 35,250 | 23,100 | 1:2 | 69.6% |
| SGR | 12/05/21 | 25,500 - 28,500 | 44,000 | 24,000 | 1:3.5 | 39.4% |
| BSR* | 11/05/21 | 14,900 - 16,100 | 22,000 | 13,600 | 1:2.3 | 60.0% |
| SMC* | 11/05/21 | 35,300 - 38,000 | 51,000 | 32,000 | 1:2 | 35.3% |
| BCG* | 12/04/21 | 13,800 - 14,400 | 20,300 | 12,500 | 1:3 | 95.0% |
| DIG* | 08/04/21 | 25,667 - 26,522 | 40,211 | 23,186 | 1:4 | 154.1% |
| GMD* | 07/04/21 | 33,800 - 35,000 | 53,800 | 32,700 | 1:5 | 55.5% |
| CEO | 06/04/21 | 13,000 - 13,700 | 19,000 | 11,900 | 1:3 | 35.3% |
| STB* | 30/03/21 | 19,500 - 21,000 | 28,500 | 18,300 | 1:3 | 36.8% |
| TTF | 29/03/21 | 6,900 - 7,500 | 13,000 | 6,200 | 1:4 | 43.1% |
| VIC* | 26/03/21 | 96,900-101,300 | 128,900 | 95,100 | 1:4.5 | -4.3% |
| VCB | 18/03/21 | 96,300 - 98,500 | 125,000 | 94,000 | 1:6 | 0.9% |
| GEG | 08/03/21 | 16,550 - 17,650 | 25,700 | 15,455 | 1:4 | 29.8% |
| FCN | 08/03/21 | 14,000 - 15,000 | 22,000 | 13,400 | 1:4.5 | 21.4% |
| PVD | 05/03/21 | 23,500 - 25,500 | 40,000 | 21,900 | 1:4 | 28.0% |
| TIG* | 05/03/21 | 7,545 - 8,455 | 13,636 | 7,273 | 1:4.5 | 143.8% |
| GAS* | 17/02/21 | 80,000 - 83,500 | 117,000 | 73,700 | 1:3.5 | 45.6% |
| CNG* | 17/02/21 | 21,900 - 23,000 | 31,500 | 20,600 | 1:3.5 | 64.8% |
| CCL* | 17/02/21 | 11,000 - 12,000 | 19,000 | 9,700 | 1:3 | 74.8% |
| SAM* | 17/02/21 | 11,200 - 12,100 | 22,500 | 10,200 | 1:5 | 115.0% |
| LAF* | 27/01/21 | 12,800 - 14,500 | 21,500 | 11,800 | 1:2.5 | 59.7% |
| VSH* | 25/01/21 | 18,000 - 19,700 | 30,000 | 16,900 | 1:3.5 | 59.2% |
| MSR | 21/12/20 | 19,000 - 21,000 | 31,000 | 17,800 | 1:3 | 27.5% |
| SFI* | 09/12/20 | 29,200 - 31,000 | 46,500 | 27,700 | 1:5 | 159.8% |
| PGV* | 23/11/20 | 13,810 - 14,762 | 23,810 | 12,571 | 1:4 | 156.2% |
| CKG* | 19/11/20 | 8,230 - 8,650 | 11,300 | 7,890 | 1:3.5 | 237.7% |
| DRI* | 20/10/20 | 4,730 - 5,230 | 10,230 | 3,930 | 1:4 | 241.4% |

市场综述

2021年11月11日越南股市开盘几分钟之后已大幅下调，跌幅20点，早上尾盘出现了抄底。值得注意的是，交易额在上午11点之前大增，增至20万亿越盾。市场保持恢复趋势到尾盘，随后卖压逐步出现。当日交易集中于早盘。和发钢铁 HPG 及银行板块是拉铁市场的主要因素。

最突出的是房地产板块的涨幅（包括其他行业中具有房地产项目的企业，例如建设）。

当日外资净流出金额暴增，为1.2万亿越盾。反之，国内个人、组织及自营的净流入也缓解了资金净流出的压力。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

VNINDEX 看点：指数继续表示拉锯交易，但2021年11月11日波动幅度有所扩大，盘中最高点位高于前一盘的最高点并接近前几日交易中的前项；最低点位也冲破了1,458支撑点，降至1,450。虽然指数大跌的时候抄底资金不断增加，但是卖压也不小，预计市场可能在面临大幅下调的风险。

焦点信息

马山集团股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：MSN）

马山集团 MSN 表示，该集团已与 SK 集团签署以 3.45 亿美元的总现金价值收购 The CrownX 股份的协议。其中，SK 集团投资 3.4 亿美元。交易结束之后，马山集团 和 SK 集团 在 The CrownX 的持股比例分别为 85% 和 4.9%。

GELEX 集团股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：GEX）

GELEX 集团股份公司 GEX 董事长阮华疆认购 GEX 的 300 万股，旨在提升其在 GELEX 公司的持股比例。

此次交易预计于 2021 年 11 月 15 日至 12 月 14 日以大宗和/或竞价方式进行。若交易成功，阮华疆董事长在 GELEX 持股数量将从 720 万股增至 1020 万股，从而持股比例从 0.92% 提升至 1.3%。

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 |
|------------|-------|--|------------|------------|------------|
| SMC | HSX | 2021 第一次预分红（500 盾/股） | 12/11/2021 | 15/11/2021 | 26/11/2021 |
| KHP | HSX | 2020 年派息（250 盾/股） | 12/11/2021 | 15/11/2021 | 1/12/2021 |
| DZM | HNX | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| SKH | Upcom | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| MQN | Upcom | 649,533 新股上市 | 12/11/2021 | 12/11/2021 | |
| PEG | Upcom | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| MML | Upcom | 19,999,800 新债券上市 | | | 12/11/2021 |
| TSD | Upcom | 2021 年临时股东大会 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| QNC | Upcom | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| TIX | HSX | 征求股东意见，举行股东大会并 2021 年第二次预分红（1,250 盾/股） | 12/11/2021 | 15/11/2021 | 27/12/2021 |
| TVB | HSX | 2021 年临时股东大会 | | | 12/11/2021 |
| VGS | HNX | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| NBB | HSX | 2021 年临时股东大会 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| KHA | Upcom | 2021 年年度股东大会 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| TCH | HSX | 书面征求股东意见 | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |
| PGN | HNX | 股票分红（比例 11%） | 12/11/2021 | 15/11/2021 | |

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 | 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

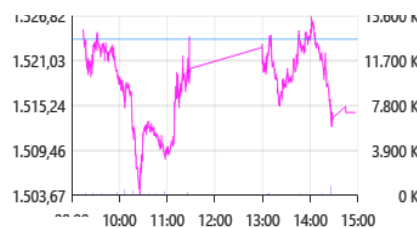
| 指数 | 收盘点数 | 涨跌幅 | 涨/跌 点数 | 成交量 (亿股) | 成交额 (亿盾) | 上涨 股数 | 持平 | 下跌 股数 |
|----------|----------|--------|-----------|-------------|-------------|----------|-----|----------|
| 越南指数 | 1,462.35 | -0.18% | -2.67 | 12.6548 | 381,348 | 229 | 37 | 238 |
| VN30 指数 | 1,514.36 | -0.62% | -9.43 | 2.6529 | 130,759 | 8 | 0 | 22 |
| 中盘股指数 | 1,994.94 | 0.58% | 11.46 | 4.4328 | 138,962 | 33 | 3 | 34 |
| 小盘股指数 | 2,025.52 | 0.93% | 18.65 | 3.2194 | 65,043 | 105 | 14 | 73 |
| 河内指数 | 438.16 | -0.02% | -0.08 | 1.3766 | 32,679 | 121 | 107 | 109 |
| Upcom 指数 | 109.44 | -0.20% | -0.22 | 1.1364 | 22,504 | 209 | 69 | 128 |

盘中波动

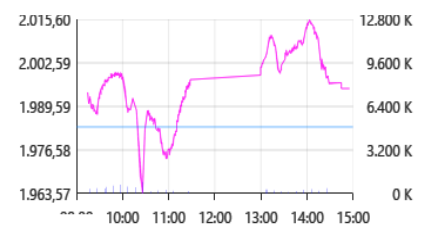
VN-INDEX



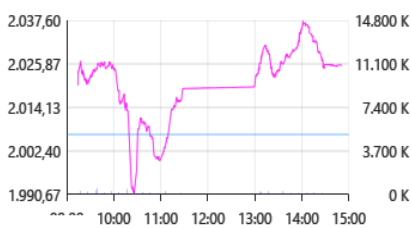
VN30



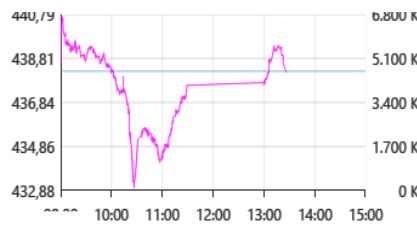
VN-MID



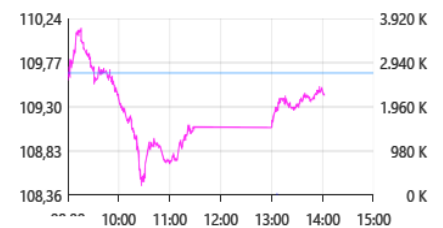
VN-SMALL



HNX-INDEX



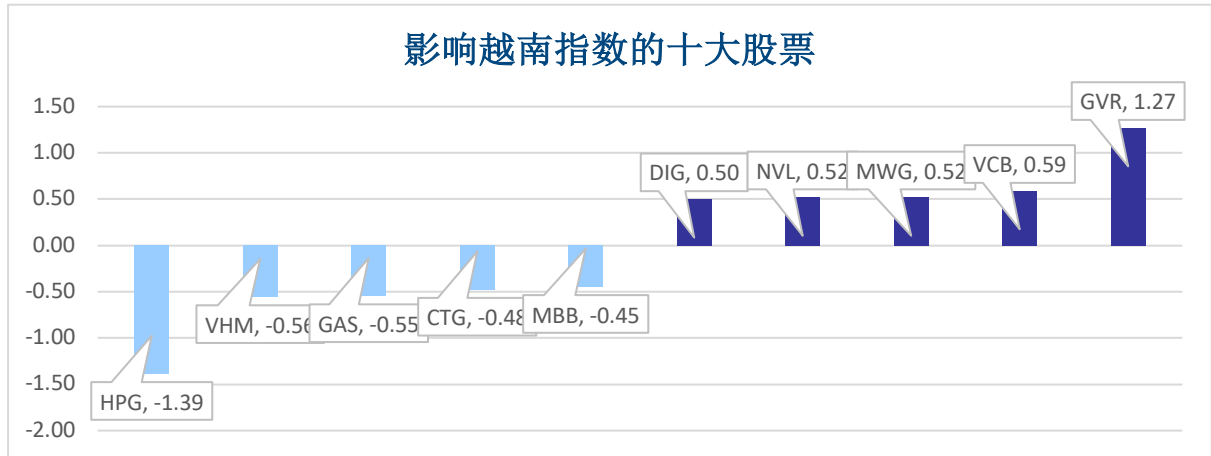
UPCOM



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 | 381,347.7 | 28.22% | 12.6548 | 28.40% |
| 河内 HNX | 32,679.2 | -17.19% | 1.3766 | -8.70% |

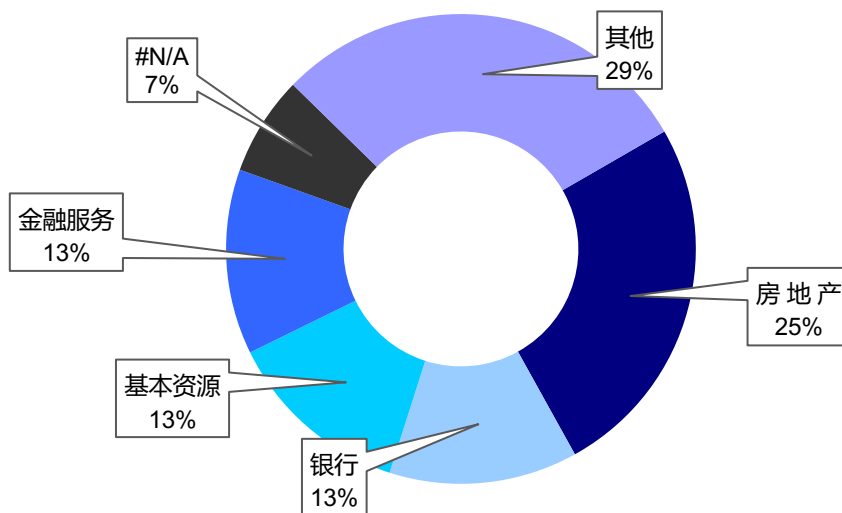
值得关注的股票

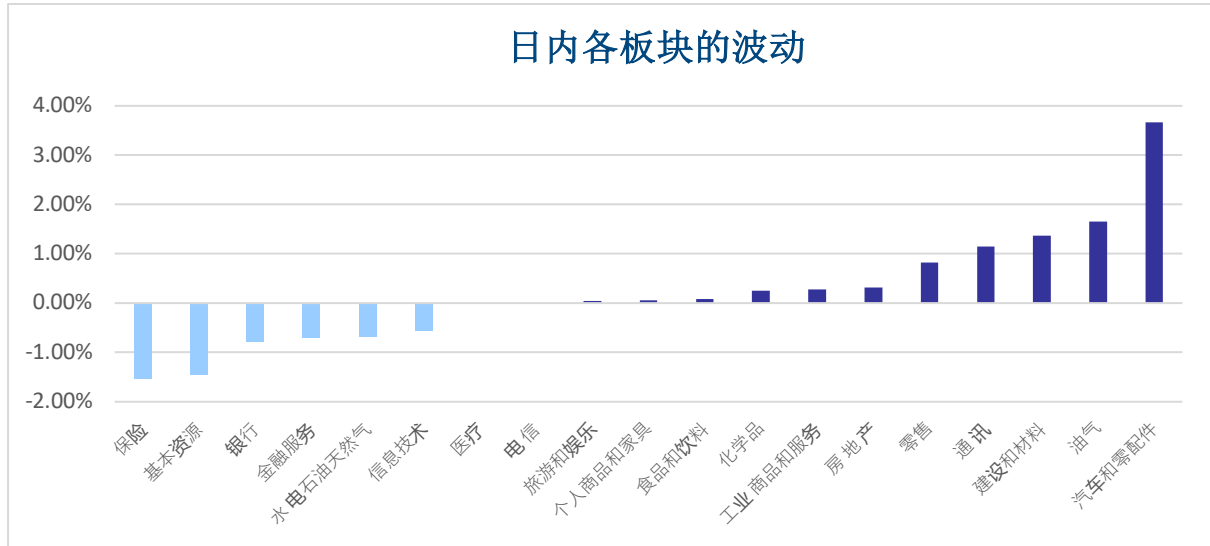


| 成交量排名 (万股) | 成交额排名 (亿盾) | 成交量增长 (与近10日 相比) | 涨幅排名 (成交额>100 亿盾) | 跌幅排名 (成交额>100 亿盾) |
|---------------|---------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| HPG 5,429 | HPG 29,504 | YEG 454% | L14 10.0% | BII -6.0% |
| HAG 3,879 | TCB 11,237 | MWG 387% | VC7 10.0% | VGS -4.9% |
| FLC 3,874 | SSI 10,881 | OGC 317% | TC6 9.9% | MSB -3.9% |
| LDG 3,480 | KBC 10,496 | AGG 274% | D11 9.8% | OCB -3.5% |
| ITA 3,113 | VND 9,165 | TTA 270% | CEI 9.7% | NKG -3.4% |

板块

日内各板块流动性

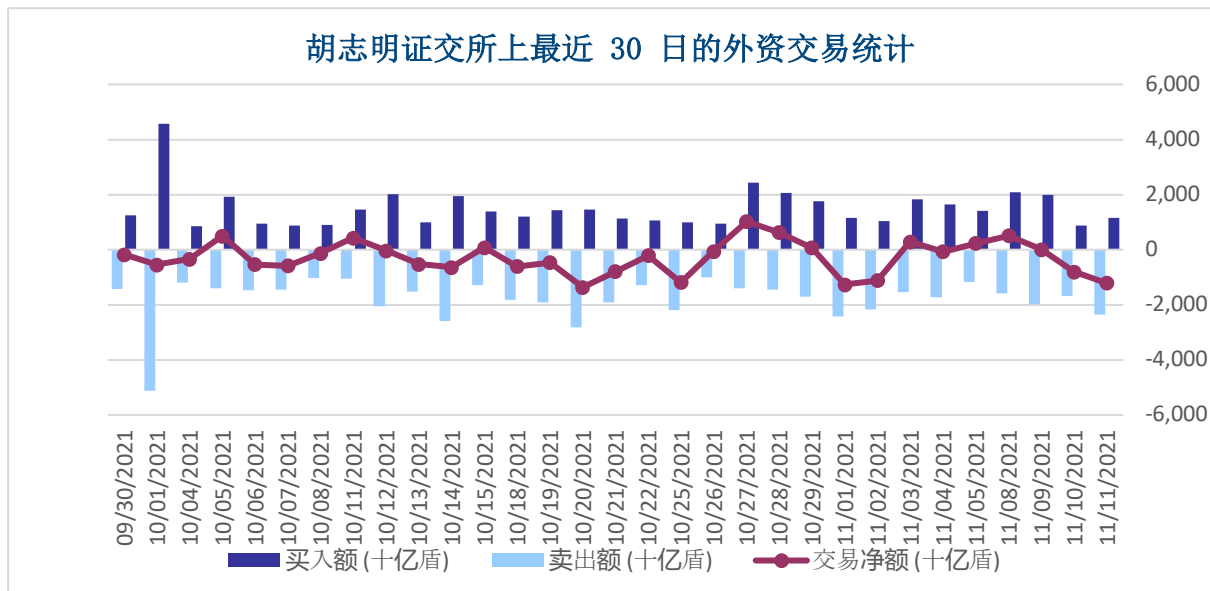




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 12,094.3 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 104.3 亿盾。

| 净流入股票 | 净流入额 (亿盾) | 净流出股票 | 净流出额 (亿盾) |
|------------|-----------|------------|-----------|
| KDH | 544.5 | HPG | 2947.4 |
| DBC | 219.2 | VHM | 1511.5 |
| GEG | 188.8 | GEX | 1225 |
| VHC | 152.9 | VND | 1109.1 |
| VCI | 150.4 | DXG | 891.7 |



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 并可未经过通知前而调整。

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 | | |