

投资策略部

IVS 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
HAH*	31/05/21	2	28,200	买入	35,100	24.5%	-	18.2%	47.2%
OCB*	20/05/21	1	25,900	买入	31,000	19.7%	5.1%	-	13.9%
SZC*	23/04/21	1	35,750	增持 g	41,000	14.7%	3.5%	-	10.8%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	96.8%	131.4%
VHM*	16/11/20	1	76,600	保持	88,315	15.3%	-	20.6%	39.0%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	13.9%	84.2%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	40.8%	146.9%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	18.1%	-	118.1%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	25.3%	59.3%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	0.9%	-	28.1%
MWG*	31/07/20	2	128,500	保持	154,500	20.2%	-	1.7%	113.8%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	4.8%	76.7%
SBT	08/02/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	31.5%	-	-1.4%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	25.9%	-	15.3%

(*) : 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)

期限: 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
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	1.4%
LAS	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	-1.4%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	-1.8%
VND	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	24.2%
DPG	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	18.2%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	8.5%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	-10.1%
SSI	20/05/21	36,000 - 39,000	51,000	33,000	1:2	34.4%
BSR	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	16.8%
SMC	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	10.8%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	-43.6%
GMD	07/04/21	35,000 - 36,200	55,000	32,700	1:5	21.8%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	37.6%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-3.2%
VIC*	26/03/21	109,000-114,000	145,000	107,000	1:4.5	-7.7%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-1.5%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	37.2%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	6.7%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	8.3%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	-2.5%

LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	11.0%
VSH	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	5.3%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	-8.6%
SFI	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	21.0%
SGP*	01/12/20	10,500 - 11,000	18,500	9,500	1:5	154.5%
PGV	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	25.3%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	94.2%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	87.4%

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
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900
GEG	08/03/21	18,000 - 19,200	28,000	16,800
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200

市场综述

2021年7月28日越南股市开盘不景气，随后快速反弹至早上尾盘，随后逆转下调至下午尾盘。收盘指数复苏。

当日下跌股票为主。银行板块，代表为外商银行 VCB、工商银行 CTG、投发银行 BID 等股票主力支撑了 VNINDEX。反之 Vinhomes 地产 VHM、Nova 地产 NVL、越南牛奶 VNM、马山集团 MSN 却负面影响指数。



2021年7月28日 VNINDEX 看点：（1）振幅小，开盘低于参考点并接近日中最低位，收盘低于开盘点并低于日中最高位。全日成交量小于前一日成交量，并小于日均水平。

早上盘初和下午盘初 VNINDEX 两次探底的时候，低价购买力都马上出现 促使指数快速反弹。当日 主要走势为横盘波动，因不出现强烈出售力所以成交量也特别小，同时 购买力只处于等待状态 而不强劲出现 促进了股价。然而，收盘高于开盘点（以及高于参考点）就是利好信号。在出售力彻底走弱的情况下，要想成交的话 低价购买力须变成高价购买力。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,230
阻力	1,300 1,360-,1420

焦点信息

胡志明市发展商业股份银行（在胡志明证交所上市的股票代码：HDB）

HDB 公布 2020 年股票分红 25%，除权日 8 月 26 日，股权最后登记日 8 月 27 日。

越南橡胶工业集团（在胡志明证交所上市的股票代码：GVR）

GVR 公布 现金分红比例 6%，除权日 10 月 13 日，股权最后登记日 10 月 14 日。

Thu dau mot 供水股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：TDM）

琼福商务生产责任有限公司 从 7 月 30 日至 8 月 27 日，通过大宗和竞价交易方式 登记出售 200 万 TDM 股票。预计交易成功后，该公司对 TDM 持股比例为 7.07%，相当 707 万股。

今日公司事件信息

股票代码	证交所	事件内容	除权日	登记日	实现日
VC3	HNX	股票分红比例 9,5%	29/07/2021	30/07/2021	
NTW	Upcom	现金分红 1,200 盾/股	29/07/2021	30/07/2021	16/08/2021
HVN	HSX	实现购买权比例 100:56.405920	29/07/2021	30/07/2021	
MCP	HSX	2021 年度股东大会			29/07/2021
BMS	Upcom	股票分红比例 14%	29/07/2021	30/07/2021	
MCM	Upcom	书面征求股东意见	29/07/2021	30/07/2021	
DNE	Upcom	现金分红 850 盾/股	29/07/2021	30/07/2021	30/08/2021

BSC	HNX	书面征求股东意见	29/07/2021	30/07/2021	
VTR	Upcom	书面征求股东意见	29/07/2021	30/07/2021	
GMX	HNX	股票分红比例 100:20, 送股比例 100:50	29/07/2021	30/07/2021	
GLW	Upcom	2021 年度股东大会	29/07/2021	30/07/2021	
NVP	Upcom	现金分红 179.5 盾/股	29/07/2021	30/07/2021	30/08/2021
HDC	HSX	批准 16,628,037 新股上市		29/07/2021	29/07/2021
VID	HSX	批准 4,630,719 新股上市		29/07/2021	29/07/2021

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
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	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
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
HAH	02/04/21	1 / 2	24,650	29,800	20.9%	14.4%	31/5/21	35,100	+17.8%
ACB*	28/09/20	1 / 2	22,500	27,400	27.5%	26.7%	5/2/21	36,350	+32.7%
VPB*	28/09/20	1 / 2	22,800	27,400	20.2%	62.3%	5/2/21	40,000	+46.0%
MBB*	05/02/21	2 / 3	39,400	27,000	9.1%	130.6%	11/6/21	44,000	+62.9%
MBB*	28/09/20	1 / 3	17,087	20,000	17.0%	44.8%	5/2/21	27,000	+35.0%
SBT*	02/11/20	1 / 2	18,500	22,200	20.0%	11.1%	8/2/21	24,000	+8.1%
MWG*	31/07/20	1 / 2	73,470	123,000	67.4%	74.9%	8/2/21	154,500	+25.6%
PNJ*	31/7/20	1 / 2	51,000	74,200	45.5%	58.6%	8/2/21	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。

前一日市场指数总结

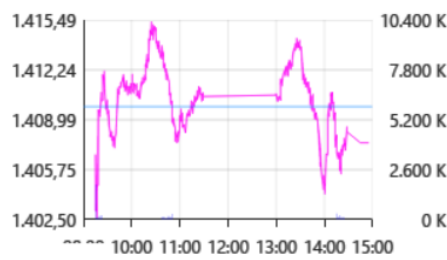
指数	收盘点数	涨跌幅	涨跌	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨股数	持平	下跌股数
越南指数	1,277.07	0.01%	0.14	4.0689	130,649	141	67	214
VN30 指数	1,407.50	-0.17%	-2.35	1.3601	63,996	13	1	16
中盘股指数	1,544.58	-0.18%	-2.78	1.3532	36,693	21	5	44
河内指数	306.25	0.08%	0.25	0.7480	18,802	67	78	112
Upcom 指数	84.96	0.22%	0.19	0.4536	10,268	110	70	107
VNX-ALL	2,111.81	-0.12%	-2.60	4.2665	137,708	155	102	218

盘中波动

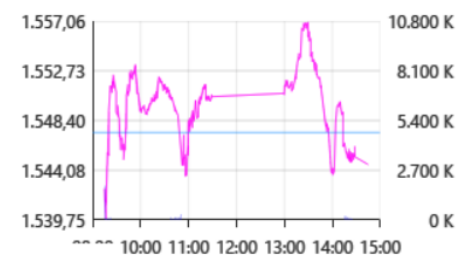
VN-INDEX



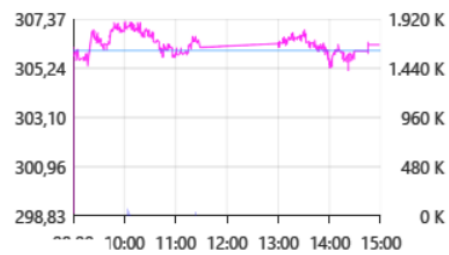
VN30



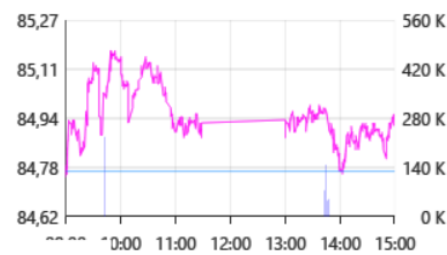
VN-MID



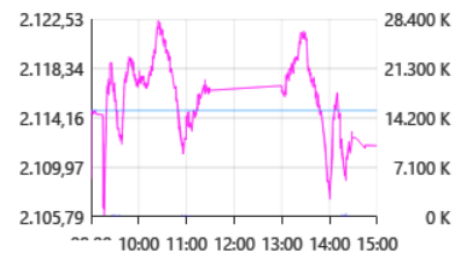
HNX-INDEX



UPCOM



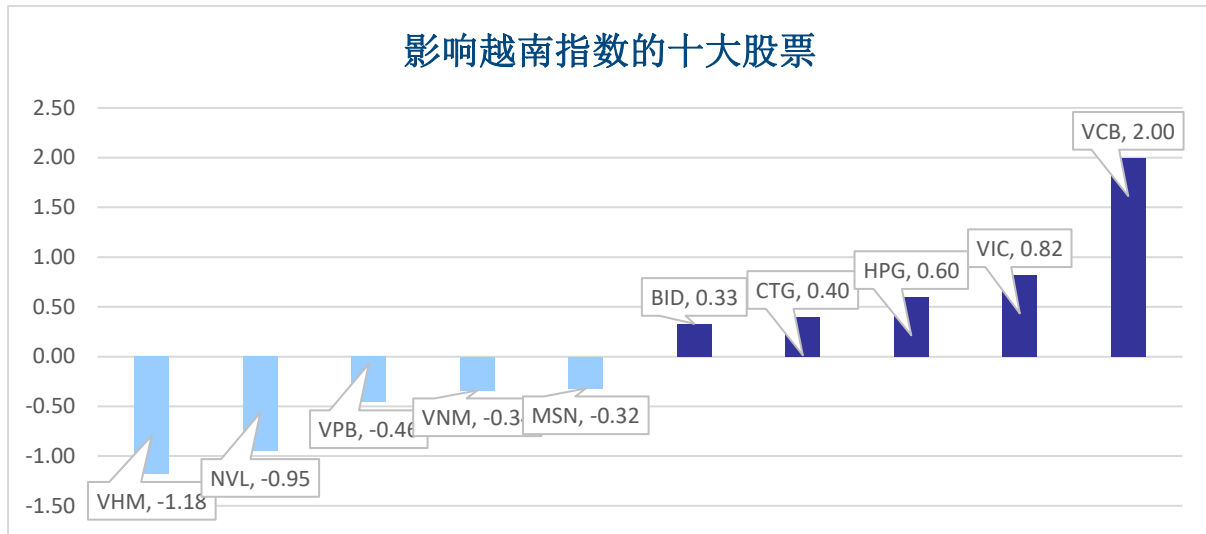
VNX-ALL



市场流动

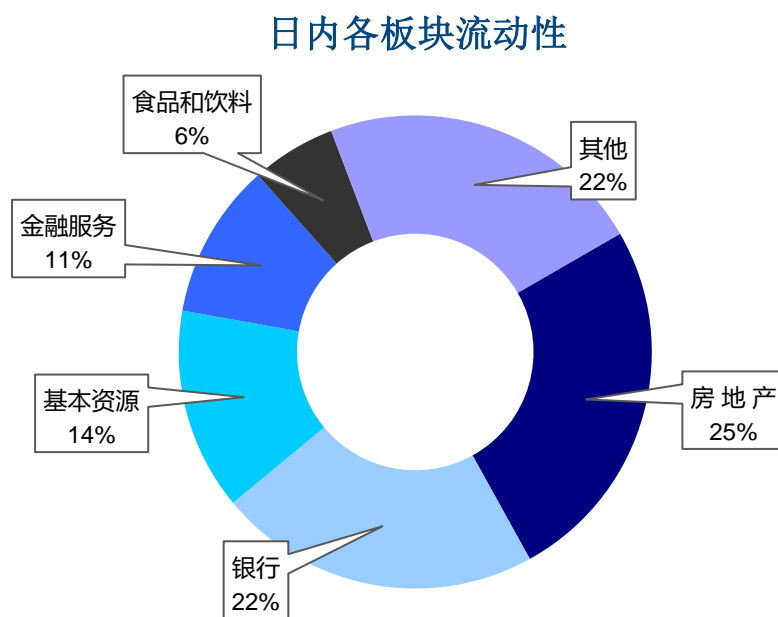
证交所	成交额 (亿盾)	变动	成交量 (亿股)	变动
胡志明 HSX	130,649.0	-29.57%	4.07	-28.21%
河内 HNX	18,802.0	-15.26%	0.75	-20.85%

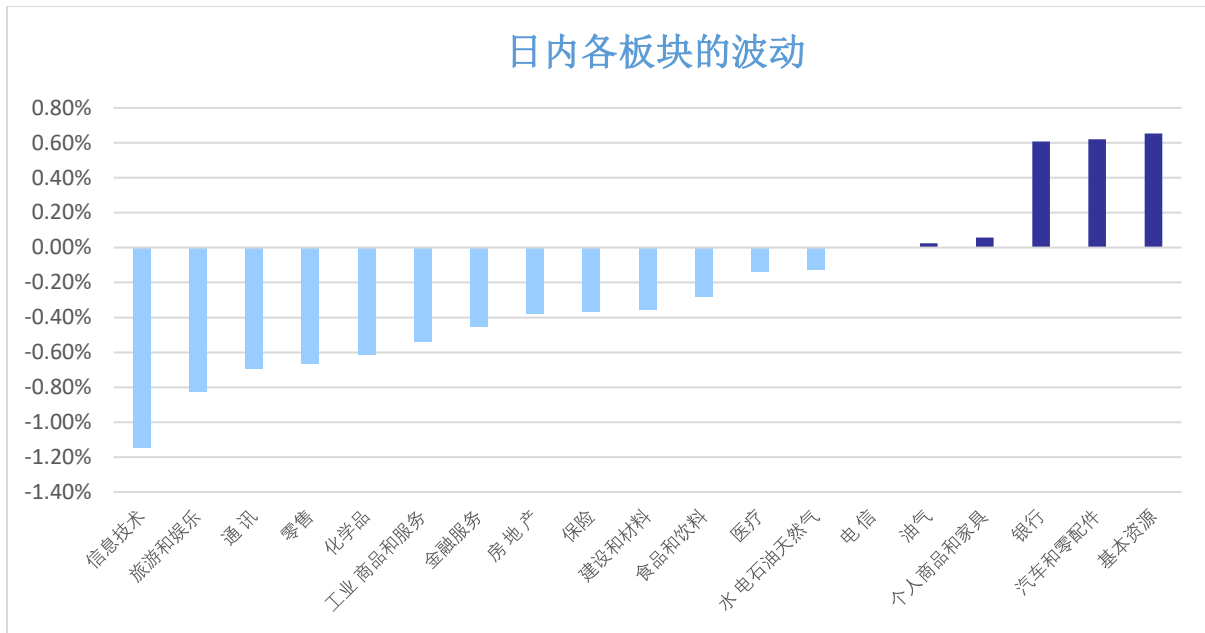
值得关注的股票



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	HPG	SHI	HCD	HDG
3,466	9,927	411%	6.9%	-4.9%
STB	VHM	TTA	ELC	DGW
2,976	5,221	339%	6.8%	-3.8%
KBC	STB	ELC	TTA	TTF
1,821	5,096	311%	4.4%	-3.5%
HSG	HSG	PLC	HAX	HDC
1,589	4,522	307%	4.2%	-3.3%
TCB	KBC	HVN	SHI	FRT
1,478	4,433	258%	4.2%	-3.2%

板块

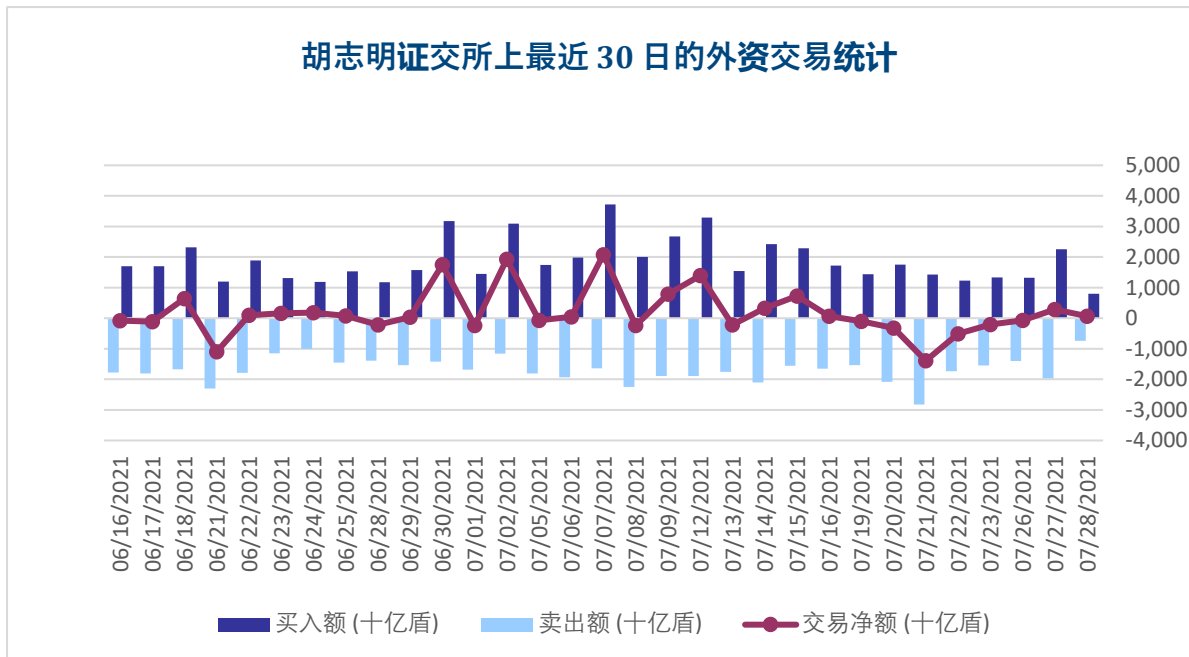




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流入 614.1 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 168.9 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
HPG	632.2	KDC	308
FUEVFVND	546.3	KDH	225.4
MBB	264.5	VRE	134.6
HDB	214.6	VHM	132.5
KBC	202.4	GMD	102.3



股票排名

C 参考指数: VN - Index.

投资期限: 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

投资期限: 6-18 个月

评级	具体
可观	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-5%至 5% 或行业前景中等
不可观	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@ivs.com.vn	704
杜中元	副主管	副主管	nguyendt@ivs.com.vn	703
陈氏红绒	专员	银行业分析	nhungth@ivs.com.vn	706
丁光达	高级专员	消费行业分析	datdq@ivs.com.vn	
费公灵	高级专员	房地产行业分析	linhpc@ivs.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@ivs.com.vn	传真: (024) 35.730.088	传真: (028) 38.239.696
Website: www.ivs.com.vn		