

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%	-	20.1%	49.5%
OCB*	20/05/21	1	25,900	买入	31,000	19.7%	2.0%	-	17.4%
SZC*	23/04/21	1	35,750	增持	41,000	14.7%	2.5%	-	11.9%
DHC*	30/10/20	1	45,300	减持	50,700	17.1%	-	96.8%	133.4%
VHM*	16/11/20	1	76,600	保持	88,315	15.3%	-	22.2%	40.9%
ACB*	05/02/21	2	28,500	保持	36,350	27.5%	-	17.3%	89.7%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	44.3%	153.1%
MBB	11/06/21	3	39,400	增持	44,000	11.7%	14.8%	-	124.4%
VIB*	05/02/21	1	35,400	保持	45,000	27.1%	-	26.1%	60.3%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	0.6%	30.0%
MWG*	31/07/20	2	128,500	保持	154,500	67.4%	-	5.4%	121.6%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	15.0%	-	8.1%	82.4%
SBT	08/02/20	2	20,500	保持	24,000	16.8%	30.8%	-	-0.8%
QNS	08/02/21	1	37,200	买	54,000	45.2%	25.0%	-	16.1%

(*): 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	2.5%
LAS	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	0.7%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	-0.5%
VND	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	30.8%
DPG	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	18.0%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	10.1%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	-9.6%
SSI	20/05/21	36,000 - 39,000	51,000	33,000	1:2	38.5%
BSR	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	19.9%
SMC	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	13.2%
DIG	08/04/21	25,670 - 26,520	40,210	23,190	1:4	-5.2%
GMD	07/04/21	35,000 - 36,200	55,000	32,700	1:5	24.7%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	39.5%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-4.0%
VIC*	26/03/21	109,000-114,000	145,000	107,000	1:4.5	-7.8%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-0.6%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	36.0%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	7.2%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	7.6%
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	3.4%
VSH	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	5.6%

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	28.9%
SGP*	01/12/20	10,500 – 11,000	18,500	9,500	1:5	155.5%
PGV	23/11/20	15,000 – 16,000	25,500	13,700	1:4	25.3%
CKG*	19/11/20	10,700 – 11,200	14,300	10,300	1:3.5	96.0%
DRI*	20/10/20	5,000 – 5,500	10,500	4,200	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日越南股市开盘景气，早盘上涨走势为主。下午市场有所下调，但尾盘逆转反弹，收盘集合竞价 ATC 指数上升 助于收盘为日中最高点位。

市场上 上涨股数更多。工商银行 CTG、盛旺银行 VPB、外商银行 VCB、技商银行 TCB 等银行板块 以及 Vinhomes 地产 VHM、马山集团 MSN 主力支撑市场。反之，下调压力主要来自 Vin 集团 VIC、越南牛奶 VNM、厚河石油投资贸易 PSH、黄英嘉莱国际农业 HNG、海发投资 HPX 等等。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年7月29日VNINDEX 看点：（一）振幅为平均水平，开盘点高于参考点并 高于日中最低点位，收盘在日中最高点位并高于开盘点。（二）整日成交量高于前一日成交量并低于平均水平。

开盘跳空高开，随后涨势保持并收盘在日中最高点位，集合竞价交易 ATC 上涨，整日成交量增加。以上信号意味着 高价位的购买力已经回归。正如昨日的评估，当卖压已尽，订单若想成交 低价位的买单需要转成高价位的买单。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,230
阻力	1,300
	1,360-1,420

焦点信息

越南盛旺商业股份银行（在胡志明证交所上市的股票代码：VPB）

VPB 批准 2021 年增资方案，具体 该银行将发行逾 19.7 亿股，相当资本的 80%，其中 配股 62.15%，从业主权益发行（送股）17.85%（比如 股东持有 1 万股 VPB 有权益收到 8 千新股，其中 股票分红 6215 股，送股 1785 股）。

预计今年三或四季度将发行。

Vinhomes 股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：VHM）

VHM 公布二季度未审计的财务报表，其合并净收入达 287,250 亿盾，同比增 75%。合并税前利润达 132,510 亿盾，母公司合并税后利润达 102,320 亿盾，同比分别增长 190%和 198%。

海装卸运输股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：HAH）

今年二季度，HAH 收入达 4493 亿盾，税后利润 977 亿盾，同比分别增 71.5%和 149.8%。毛利率从 23%增至 31.4%。

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
BII	HNX	2021 年度股东大会	30/07/2021	02/08/2021	30/07/2021
KSB	HSX	批准 6,662,724 新股上市		30/07/2021	30/07/2021
VLP	Upcom	现金分红 800 盾/股	30/07/2021	02/08/2021	31/08/2021
VLA	HNX	书面征求股东意见	30/07/2021	02/08/2021	30/07/2021
APF	Upcom	批准 1,818,638 新股上市	30/07/2021	30/07/2021	30/07/2021
STW	Upcom	书面征求股东意见	30/07/2021	02/08/2021	30/07/2021
QLT	Upcom	现金分红 3,065 盾/股	30/07/2021	02/08/2021	13/08/2021

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
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。

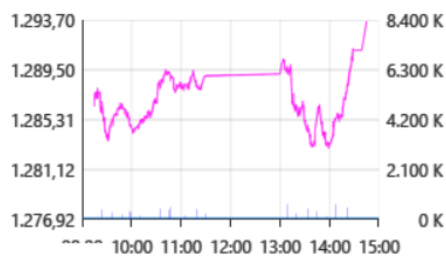
变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前一日市场指数总结

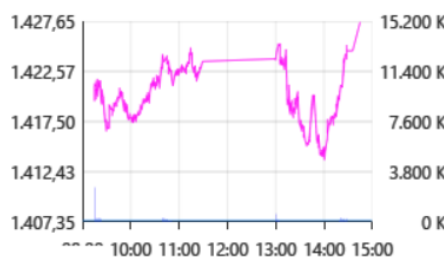
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,293.60	1.29%	16.53	4.9106	162,794	227	61	125
VN30 指数	1,427.55	1.42%	20.05	1.7399	84,619	23	3	4
中盘股指数	1,566.97	1.45%	22.39	1.4130	36,132	42	8	20
河内指数	310.97	1.54%	4.72	0.8759	21,749	11	70	172
Upcom 指数	86.14	1.39%	1.18	0.4168	8,273	137	61	92
VNX-ALL	2,142.50	1.45%	30.69	4.8789	162,394	251	92	134

盘中波动

VN-INDEX



VN30



VN-MID



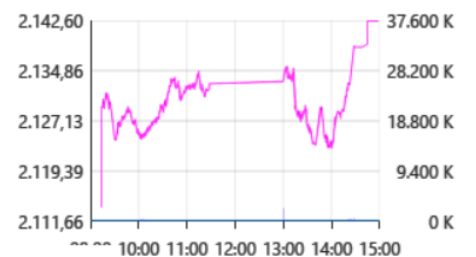
HNX-INDEX



UPCOM



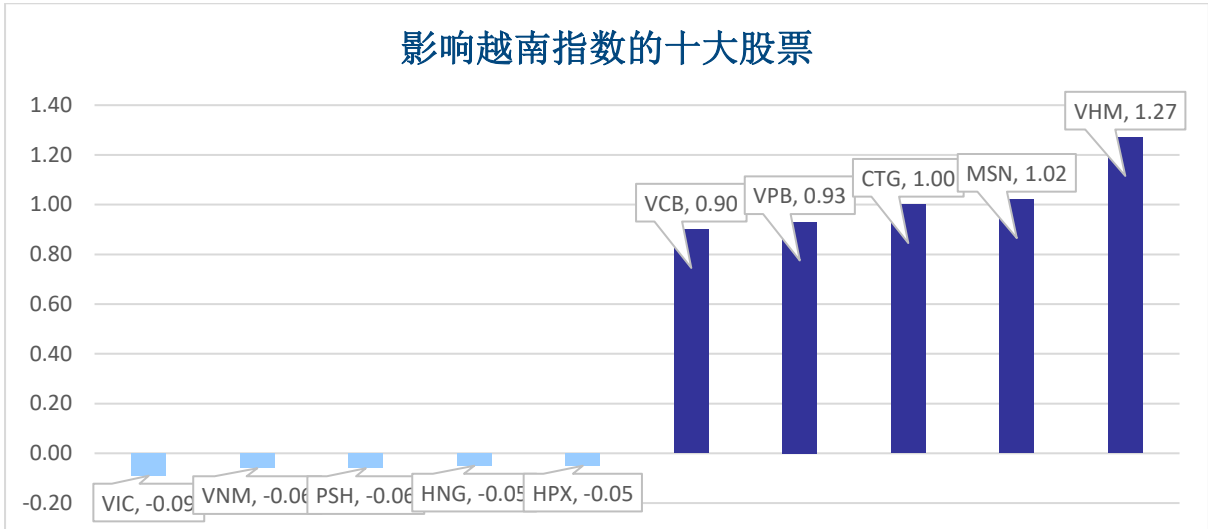
VNX-ALL



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	162,794	24.60%	4.91	20.69%
河内 HNX	21,749	15.67%	0.88	17.10%

影响越南指数的十大股票

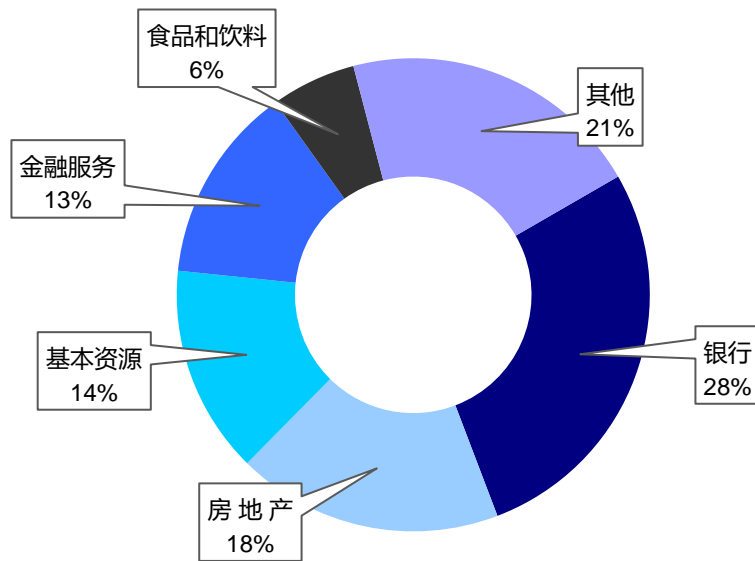


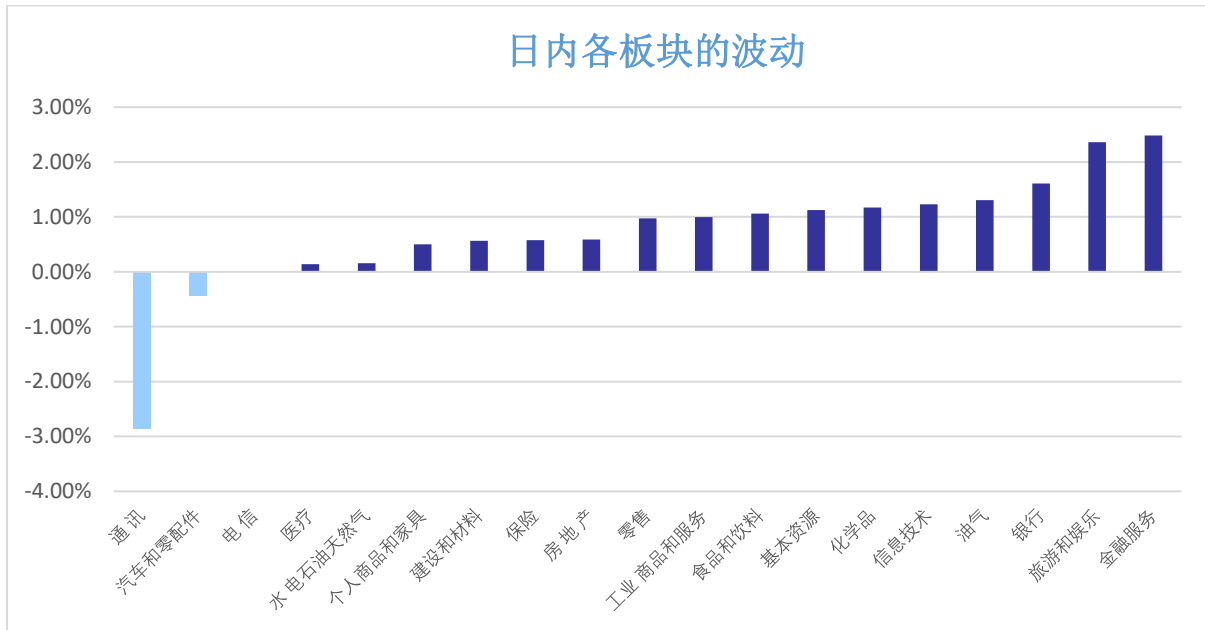
值得关注的股票

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 15,478.0	NVB 379%	NVB 10.0%	PSH -7.0%
CTG	SSI 6,929.0	DPM 301%	FRT 7.0%	NDN -3.1%
STB	TCB 6,326.0	AGR 295%	HDC 7.0%	HNG -2.0%
MBB	CTG 5,736.0	OCB 280%	AGR 6.9%	TCH -1.3%
SSI	VPB 4,946.0	CSV 208%	HDG 6.0%	AGG -1.1%

板块

日内各板块流动性

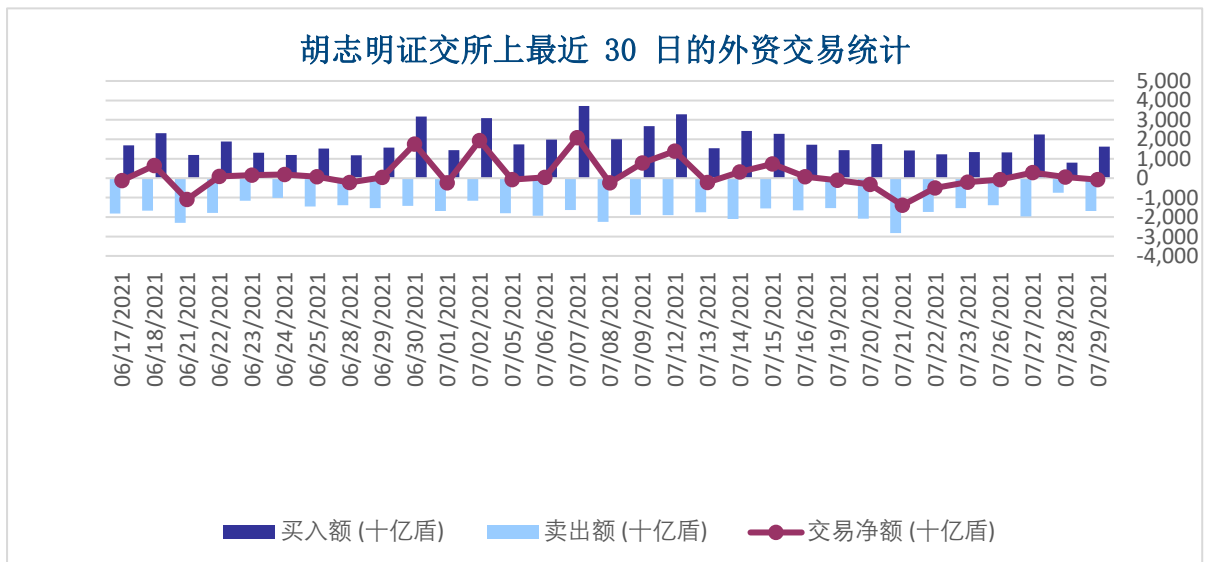




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 707.5 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流入 315.6 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
VHM	1,192.3	HPG	1445
MBB	972.7	FUEVFNND	1020.6
MSN	520.5	VRE	283.5
SSI	462.0	KDH	200.5
NVL	232.7	NLG	191.6



股票排名

C 参考指数: VN - Index.

投资期限: 6-18 个月

建议	定义
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	定义
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）的越南和外国的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		