

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

MWG 代码已经达到目标价格

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%	-	2.2%	156.9%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	23.1%	-	-6.3%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	32.5%	-	0.5%
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%	22.8%	-	8.8%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	4.6%	39.7%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	15.5%	32.4%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	116.0%	142.4%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	9.6%	77.2%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	62.0%	184.2%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	16.8%	-	120.4%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	11.6%	41.9%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	10.4%	42.7%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	9.5%	80.4%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	7.7%	-	13.0%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	9.1%	-	33.1%

(*)：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)

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
TNG	24/08/21	27,500 - 29,000	38,000	26,000	1:3	5.5%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	1.3%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	11.7%
LAS	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	26.4%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	11.4%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	54.1%
DPG	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	44.8%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	25.2%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	14.3%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	61.8%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	-10.4%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	14.9%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	34.5%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	24.3%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	22.7%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	48.6%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	28.1%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-3.7%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-9.2%

VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-0.4%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	-0.3%
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	-8.7%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	78.6%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	6.1%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	34.6%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	20.8%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	-14.0%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	10.3%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	42.1%
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	73.9%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	99.2%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	167.6%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	154.3%

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
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900

市场综述

2021年9月13日越南股市开盘保持涨势，午盘涨势放缓并回落，此后又逆转复苏 不过在收盘集合竞价交易 ATC 市场继续下调把之前的涨幅几乎全部抹掉。

涨跌股票相对而看，整个市场上下跌股数略多于上涨股，不过 VN30 板块和 VNMidCap 板块中下调股票占大多数。除了食品饮料、零售和旅游娱乐板块之外，大部分板块都下调并对市场不良影响，代表是：西宫啤酒 SAB、世界移动 MWG、越南航空 HVN 等股票。



2021 年 9 月 13 日越南股市看点：（1）波动幅度萎缩，开盘点高于参考点并低于日中最高点位，收盘点低于开盘点并略高于日中最低点位。（2）整日成交量高于前两个交易日并高于平均水平。

⇒ 当日主要演变是盘中的低价位卖压，这体现在较大成交量的背景下，对应的买单不足以全部吸收卖压。就下滑的股票比例而看，VN30 板块排名首位，接着是 VNMidCap 和 VNSmallCap（VNSmallCap 是唯一上涨的板块）。总而言之，正如近来所提过的预测，经过短期上涨阶段后，卖压已经出现在 VNMidCap。与此同时大市值股票是指数的缓冲，小市值股票又急剧上调。至于股票板块而言，目前胡志明市和河内两城市社交隔离后有望重新开放，这促使啤酒股（代表为 SAB）、零售股（代表是 MWG）和旅游股（代表是 HVN）盘中一律猛烈上升。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,200
	1,290 - 1,310
阻力	1,350 - 1,380
	1,420

今日公司事件信息

代码	证交所	事件内容	除权日	登记日	实现日
VGV	Upcom	2021 年临时股东大会, 现金分红 390 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	6/10/2021
C4G	Upcom	股票分红比例 6%	14/09/2021	15/09/2021	
NTC	Upcom	现金分红 6,000 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	30/09/2021
DCG	Upcom	现金分红 1,000 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	24/09/2021
CTT	HNX	现金分红 1,000 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	28/09/2021
HMS	Upcom	现金分红 1,500 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	30/09/2021
XLV	Upcom	现金分红 800 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	25/10/2021
CRE	HSX	2020 年股票分红比例 10:1, 配股比例 100:95	14/09/2021	15/09/2021	
SGI	Upcom	批准 75,464,700 新股上市	14/09/2021	14/09/2021	
HDW	Upcom	现金分红 740 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	24/09/2021
HAT	HNX	现金分红 2,000 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	15/10/2021
PVI	HNX	现金分红 2,850 盾/股	14/09/2021	15/09/2021	8/10/2021
AGM	HSX	书面征求股东意见	14/09/2021	15/09/2021	
TVC	HNX	批准 34,534,390 新股上市			14/09/2021

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
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%

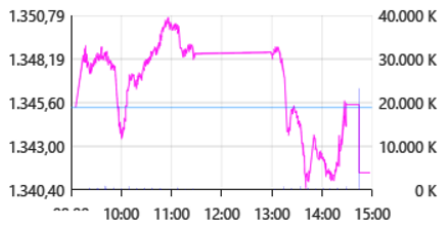
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

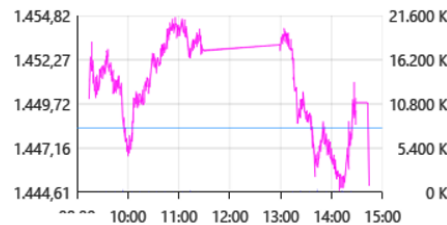
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,341.43	-0.29%	-3.88	7.7547	231,101	196	30	224
VN30 指数	1,444.99	-0.23%	-3.34	1.7068	88,622	8	1	21
中盘股指数	1,679.74	-1.10%	-18.61	2.8942	84,906	22	1	47
小盘股指数	1,616.85	0.62%	9.89	2.2007	40,667	95	12	86
河内指数	349.05	-0.28%	-1.00	1.6760	33,918	137	53	147
Upcom 指数	95.26	-0.15%	-0.15	1.0862	20,617	172	74	130

盘中波动

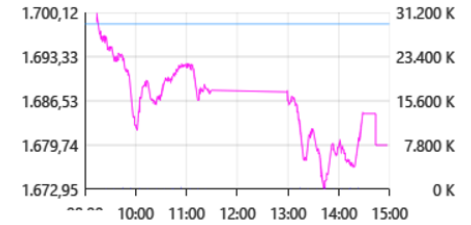
VN-INDEX



VN30



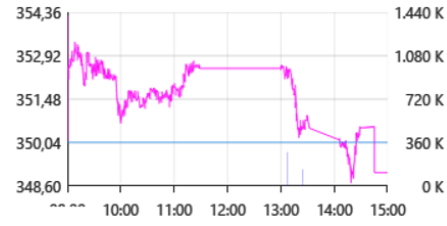
VN-MID



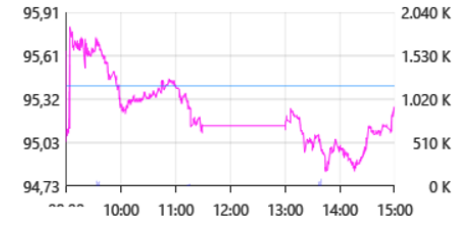
VN-SMALL



HNX-INDEX



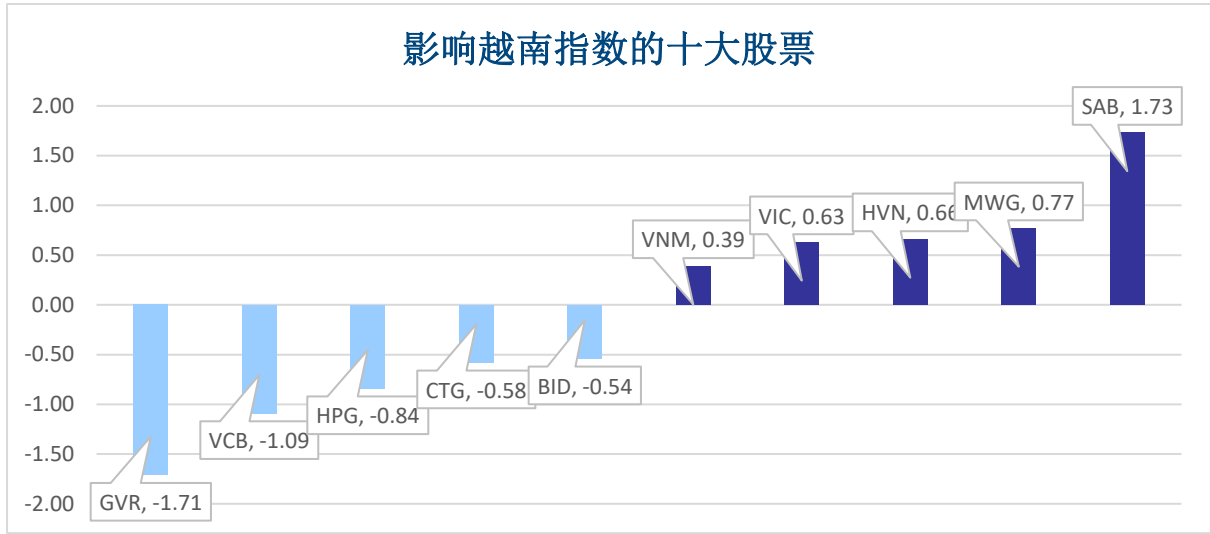
UPCOM



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	231,101	20.13%	7.75	29.52%
河内 HNX	33,918	42.91%	1.68	38.80%

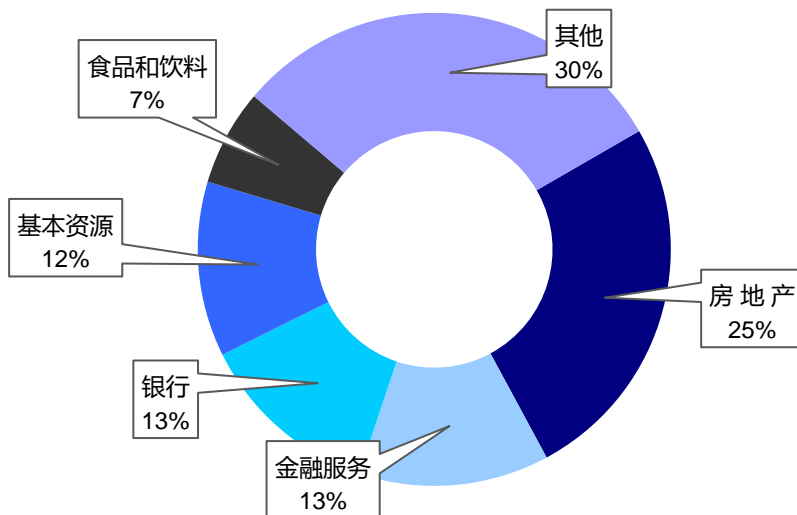
值得关注的股票

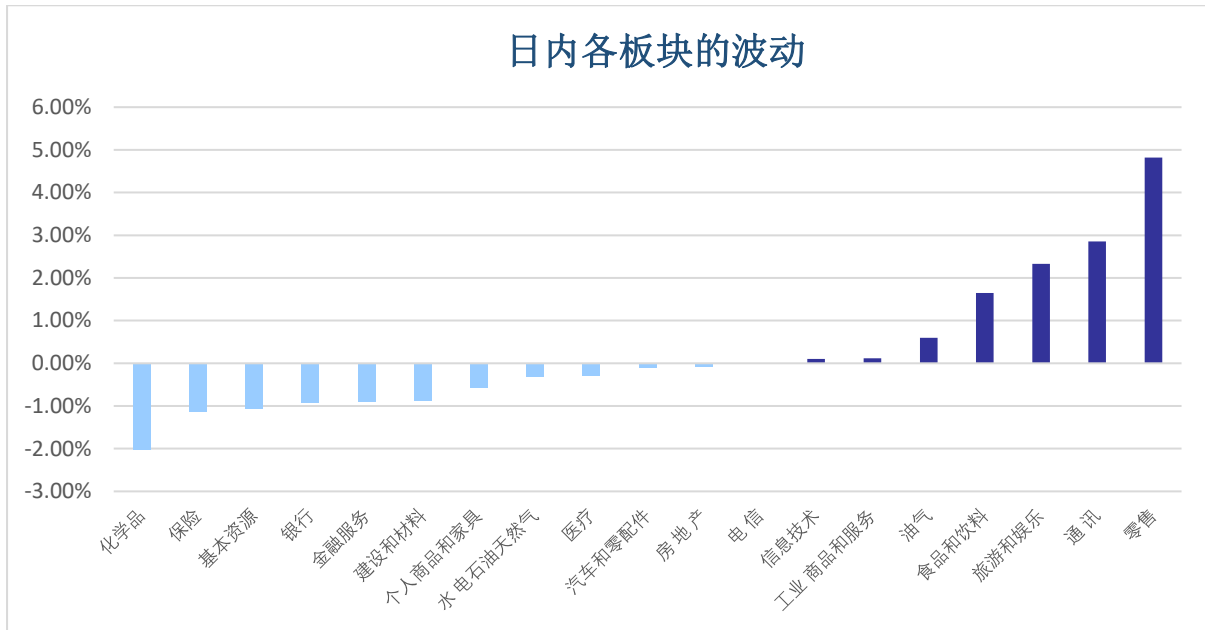


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日相比)	涨幅排名 (成交额>100亿盾)	跌幅排名 (成交额>100亿盾)
KBC 2,851	HPG 13,892	SAB 783%	DGC 7.0%	FIT -6.9%
HPG 2,723	KBC 11,796	SJF 458%	FRT 7.0%	KBC -5.8%
SCR 2,238	VHM 10,556	LDG 393%	HVN 7.0%	CII -4.6%
PVS 1,848	HSG 6,068	GTN 333%	PET 6.7%	SBT -4.6%
FIT 1,612	SSI 5,201	HVN 298%	SAB 6.7%	LCG -4.4%

板块

日内各板块流动性



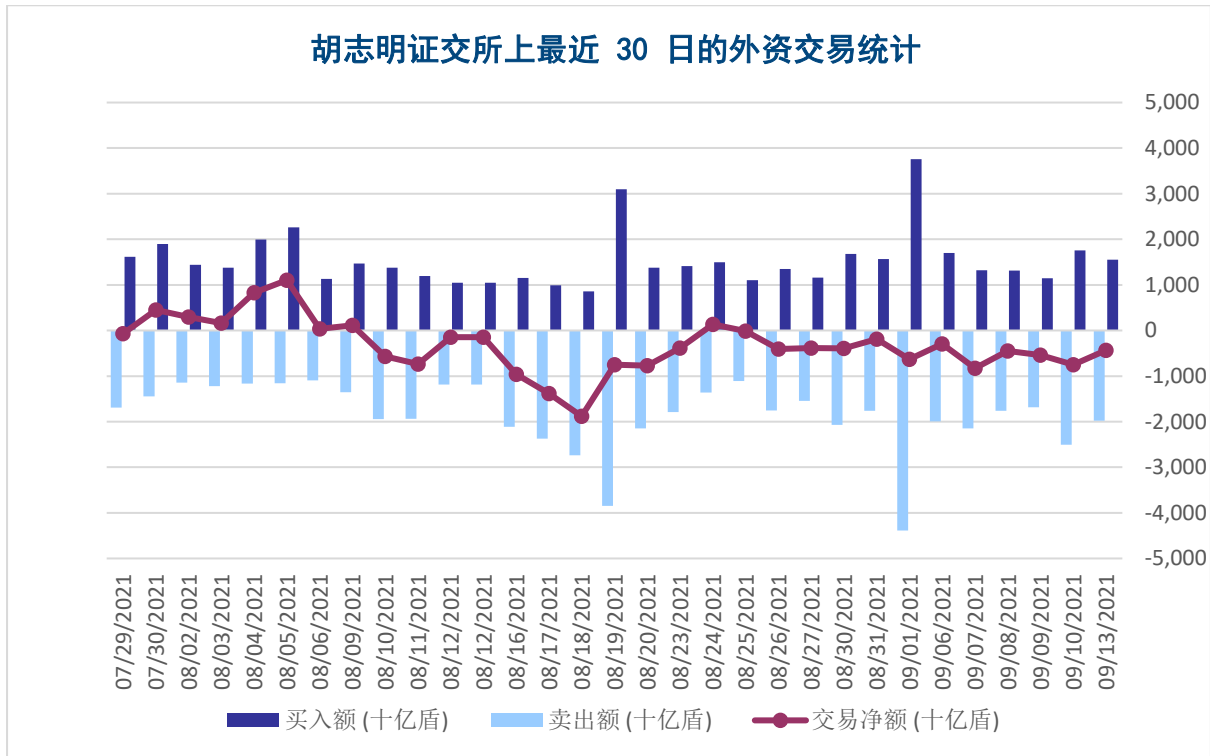


外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 4,310.5 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流入 1,398.2 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
SAB	668.9	VIC	1816.4
VND	593.9	VHM	1623.3
DGC	431.4	HPG	783.7
KDH	376.1	MSN	534
VNM	372.3	HCM	402.1

胡志明证交所上最近 30 日的外资交易统计



股票排名

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
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
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。

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		