

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%	11.0%	-	126.5%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	22.3%	-	-5.7%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	32.7%	-	0.3%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	7.0%	169.3%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	22.6%	-	9.1%
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%	-	18.0%	35.4%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	111.3%	137.0%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	9.9%	77.8%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	53.8%	169.7%
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%	-	12.1%	42.5%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	0.9%	-	28.1%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	1.5%	67.3%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	-	0.9%	22.7%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	3.8%	-	39.8%

(*): 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

PGV、SFI、VSH 等代码达到目标价。

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	10.7%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	0.6%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	13.6%
LAS	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	32.1%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	15.2%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	44.2%
DPG	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	46.4%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	33.2%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	7.5%
SSI*	20/05/21	36,000 - 39,000	51,000	33,000	1:2	56.9%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	13.7%
SMC	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	31.6%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	30.9%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	34.4%
GMD	07/04/21	35,000 - 36,200	55,000	32,700	1:5	33.4%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	29.5%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-2.8%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-7.1%
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	2.0%

FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	-6.0%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	94.0%
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	28.0%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	18.8%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	4.8%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	49.7%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	5.2%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	59.4%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	99.8%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	177.5%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	154.3%

特别关注组合：

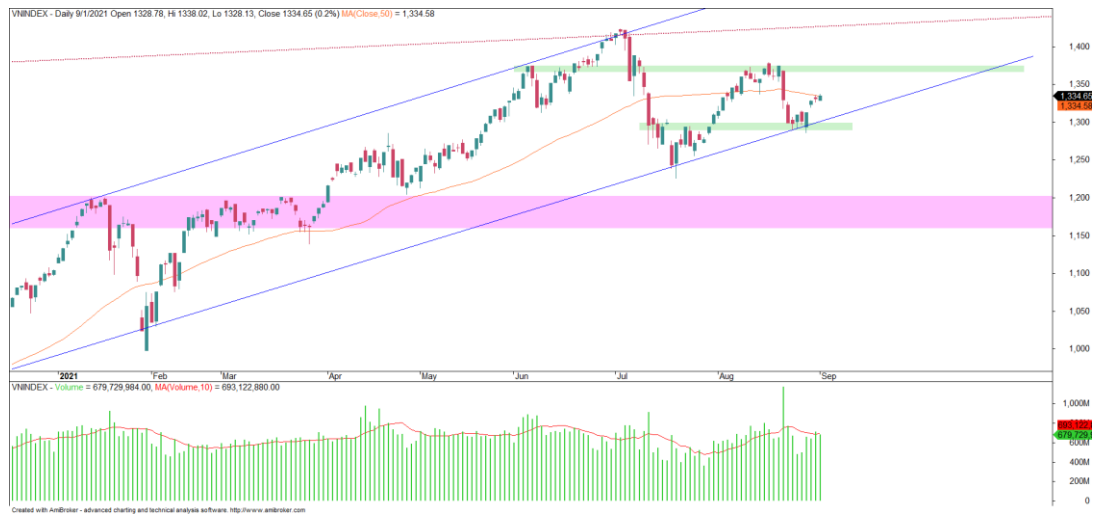
股票代码	推荐日	入仓区	目标价	止损价
BID	28/05/21	46,000 - 48,500	65,000	42,500
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200

市场综述

9月1日越南股市整日波动，从参考点三次反弹，尾盘指数上涨，最后几分钟有所下调。

关于涨跌股数，全市场上 上涨股占多数；VNmidcap 板块中 持平；VN30 板块中 下跌股为多。工业橡胶 GVR、Vinhomes 地产 VHM 等蓝筹股 涨幅居前，反之 马山集团 MSN、石油天然气 GAS 跌幅排首位。化学品、房地产、建设建材等板块涨幅居前，反之 银行板块对市场负面影响。药品群组经过大涨过程后今日大部分下调。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年9月1日 VNINDEX 看点：（1）振幅小，开盘低于参考点并接近日中最低位，收盘高于开盘并低于日中最高位，（2）整日成交量略小于前一日并处于平均水平。

⇒卖压继续主要来自大盘股，而中小盘股交易相当活跃。卖压不太强劲，买力明显增加，下午中盘 在低价购买力放量增加后，高价购买力立即放缓。不过 从市场背景来看，就是面临越南国庆较长的假期，这样冒险的心态可视为是积极的。

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

焦点信息

Vinhomes 股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：VHM）

2020 年分红比例 45%，除权日 9 月 15 日，股权最后登记日 9 月 16 日；其中 现金分红 15%，发放日 10 月 1 日；股票分红 30%，每 10 股收 3 新股。

南龙投资股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：NLG）

公司批准两次发行债券的计划。具体，NLG 定向发行债券，总金额 5000 亿盾，期限 36 个月。这是不可转让、不含权证、无保证资产、直接与发行机构确认还债义务的债券。其中，最初 4 期利率最多为 9.5%/年（每三个月结算利息一次）。

马山集团股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：MSN）

据彭博社，属于新加坡政府（GIC）的一个基金-Ardolis Investment Pte. 要出售马山集团的 1950 万股。据双方协议，股价波动在 125,600 - 129,600 盾/股，低于 8 月 31 日收盘价的 135,000 盾/股。UBS 作为该交易的询价圈购。

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
OPC	HSX	2021 年临时股东大会	6/9/2021	7/9/2021	1/10/2021
VIT	HNX	批准 30,500,000 新股上市			6/9/2021
HPX	HSX	2020 年股票分红比例 100:15	6/9/2021	7/9/2021	
MCG	HSX	书面征求股东意见	6/9/2021	7/9/2021	
TV2	HSX	批准 9,003,189 新股上市		6/9/2021	6/9/2021
SRF	HSX	2020 年股票分红比例 10:1	6/9/2021	7/9/2021	
VCI	HSX	批准 1,200,000 新股上市			6/9/2021
QTC	HNX	书面征求股东意见	6/9/2021	7/9/2021	

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%

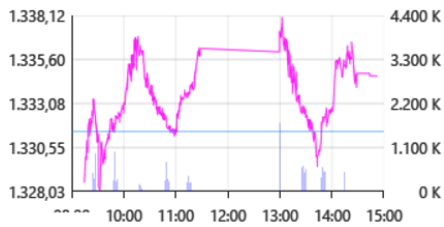
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

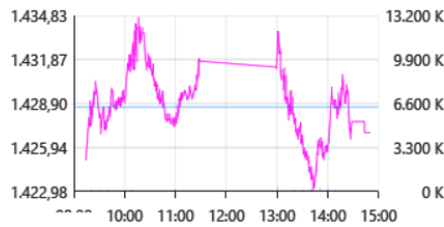
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,334.65	0.24%	3.18	7.1996	244,955	219	41	173
VN30 指数	1,426.94	-0.12%	-1.72	2.0100	115,789	10	5	15
中盘股指数	1,684.65	0.24%	4.10	2.5786	73,928	35	4	31
河内指数	343.42	0.18%	0.61	1.3394	26,512	143	56	138
Upcom 指数	94.01	0.25%	0.24	0.9629	17,835	195	53	110
VNX-ALL	2,230.14	0.06%	1.27	7.4535	250,777	262	64	156

盘中波动

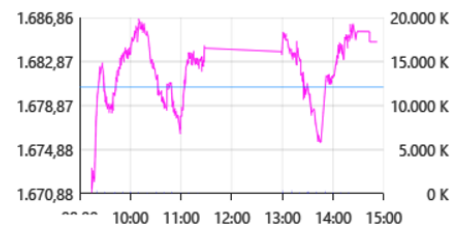
VN-INDEX



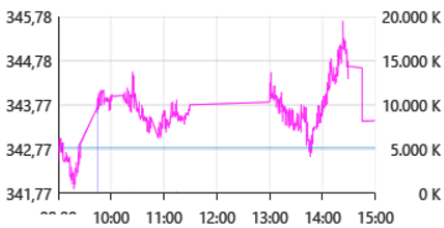
VN30



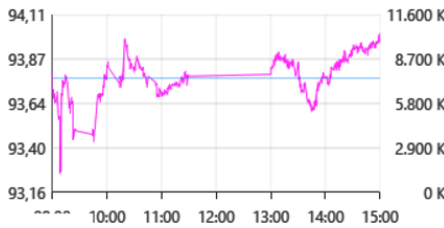
VN-MID



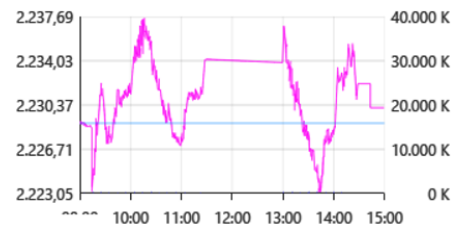
HNX-INDEX



UPCOM



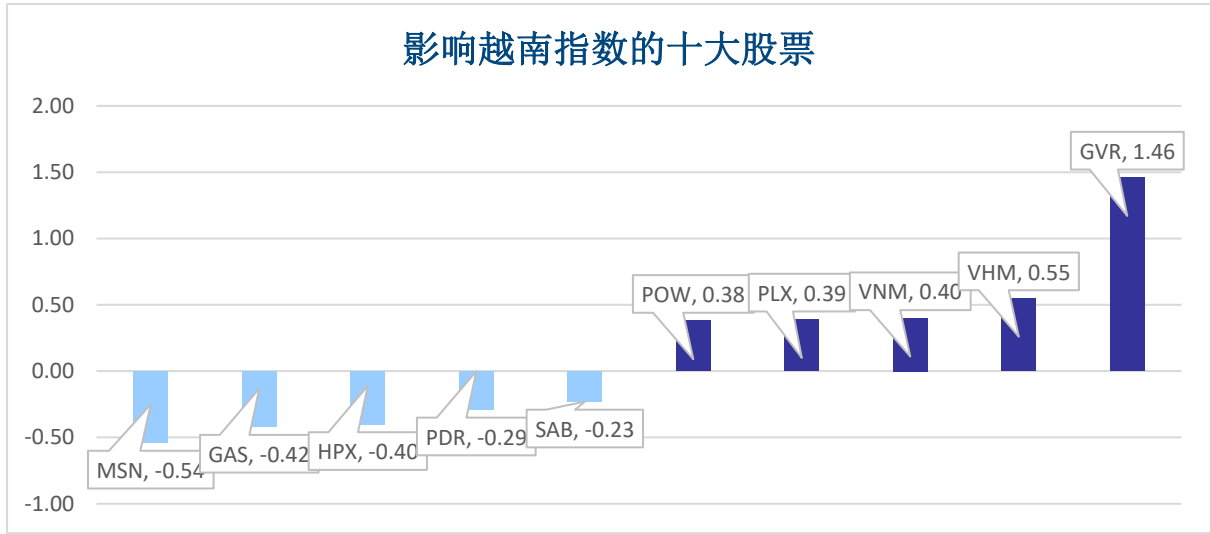
VNX-ALL



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	244,955.0	7.02%	7.20	-1.89%
河内 HNX	26,512.0	-14.83%	1.34	-7.01%

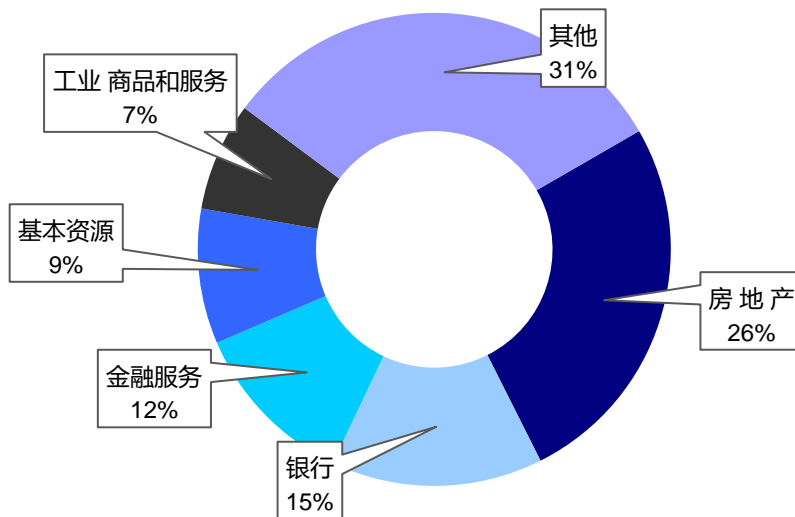
值得关注的股票

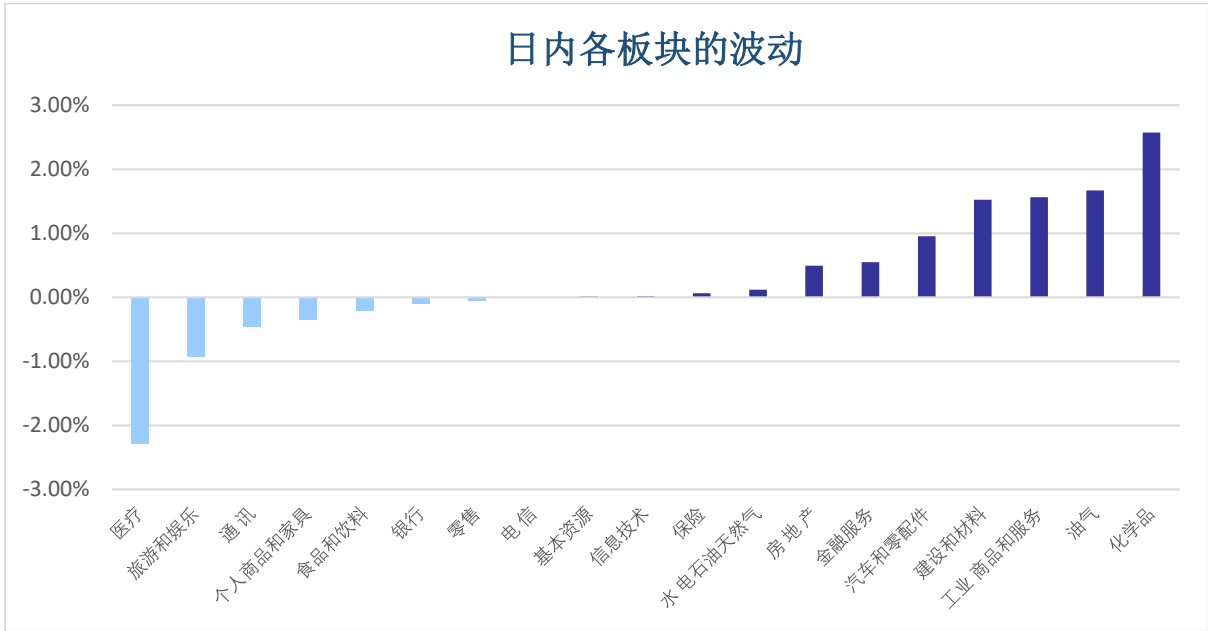


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日相比)	涨幅排名 (成交额>100亿盾)	跌幅排名 (成交额>100亿盾)
POW	2,963.00	VHM 23,573.0	DHA 413%	HAH 7.0%
VHM	2,198.00	HPG 7,422.0	NT2 251%	ASM 6.9%
ITA	2,021.00	KBC 5,922.0	POW 241%	KSB 6.9%
CTG	1,529.00	SSI 5,758.0	CTI 221%	BCG 6.8%
HPG	1,507.00	CTG 4,905.0	KSB 208%	LCG 6.8%
				DBT -4.7%
				DAH -3.7%
				JVC -3.7%
				DBD -2.9%
				DCL -2.4%

板块

日内各板块流动性

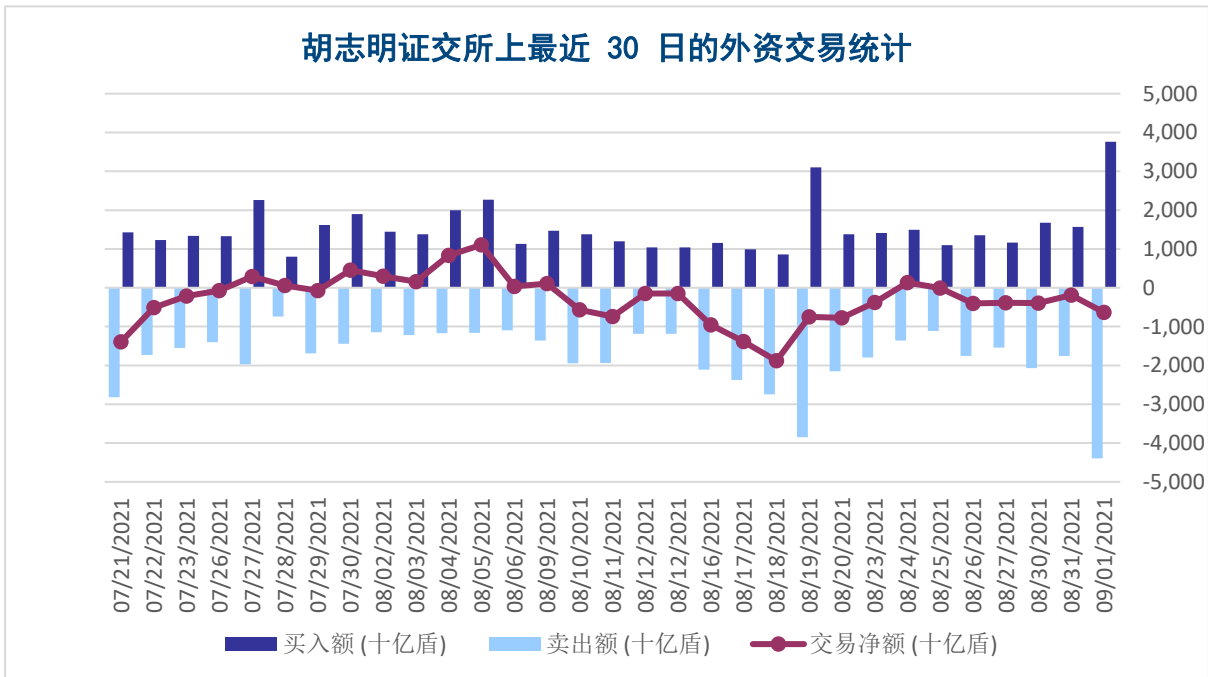




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 6,299.9 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 165.1 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
CTG	2,172.8	MSN	3009.9
GVR	761.7	VHM	2862.2
VRE	479.4	FUEVFNVD	2159
MBB	425.3	KBC	748.9
VCB	342.9	VNM	578.9



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		