

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%	-	6.1%	166.6%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	29.4%	-	-10.9%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	26.2%	-	5.5%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	22.5%	208.3%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	8.6%	-	23.1%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	2.4%	36.7%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	40.5%	61.1%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	127.6%	155.4%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	11.0%	79.4%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	56.1%	173.8%
MBB	11/06/21	3	29,185	减持	32,593	11.7%	15.6%	-	122.8%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	13.2%	43.9%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	27.3%	64.4%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	16.7%	92.2%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	5.9%	-	14.9%
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

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
BMC	11/10/21	26,000 - 28,000	46,000	21,900	1:3	-2.9%
TNG	24/08/21	25,460 - 26,850	35,180	24,000	1:3	16.2%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	10.1%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	20.0%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	38.6%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	23.0%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	52.7%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	131.6%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	27.1%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	51.8%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	47.2%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	44.7%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	50.0%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	40.8%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	47.1%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	24.8%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	13.1%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-8.8%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	-2.1%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	14.4%
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	2.7%

PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	0.8%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	99.9%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	37.1%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	78.3%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	36.3%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	37.2%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	17.2%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	52.5%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	27.6%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	77.4%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	98.5%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	193.6%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	212.4%

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
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900

市场综述

2021年10月19日越南股市开盘下跌，随后立即复苏，涨势保持到下午盘初 然后逆转回落，最终收盘集合竞价 ATC 有所反弹。

全市场上 下跌股数为多。主力支撑 VNINDEX 是投发银行 BID、Vinhomes 地产 VHM、越捷航空 VJC、外商银行 VCB、保越保险 BVH 等股票；反之 石油天然气 GAS、和发钢铁 HPG、马山集团 MSN、工业橡胶 GVR、西贡商信银行 STB 等股票。

引人注目的是保险、肥料和一部分证券板块交易特别活跃。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年10月19日 VNINDEX 看点：（1）振幅小，开盘接近参考点并低于日中最高位，收盘接近及低于开盘点并高于日中最低位，（2）整日成交量低于前一日并低于日均水平。

⇒ 横盘小幅波动的走势已在连续六个交易日出现。不过较低成交量可表示供应方有所短缺，如需要成交的话 购买力必须出现在更高的价格，从而推动了市场上升。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,340 - 1,350
	1,380
阻力	1,400
	1,420 - 1,450

焦点信息

西宫证券股份有限公司（胡志明证交所上市的股票代码：SSI）

根据 2021 年第三季度财务报表，公司总收入达 1.722 万亿盾，同比增长 90%，税后利润达逾 6670 亿盾，同比增长一倍。

前 9 个月累计总收入达 4.92 万亿盾，税后利润达 1.6596 万亿盾，同比分别增长 56% 和 90.6%。以这样的业绩，经过 9 个月运营后 2021 年 SSI 税后利润超过年度计划 12%。

TNG 贸易与投资股份公司（河内证交所上市的股票代码：TNG）

TNG 纺织公司公布第三季度收入达 1.71 万亿盾，相当于去年同期。毛利润达 2410 亿盾，增长 8.6%。毛利率自 13.1%增至 14%。

财务管理费用增长 23%，销售费用下降 40.3%，管理费用增长 31%。据此，税后利润达 852 亿盾，增长 31% 并是一个季度利润最高的水平。9 个月累计净收入增长 13% 达 4.080 万亿盾，税后利润增长 31% 达 1690 亿盾。

世界数字股份公司（胡志明证交所上市的股票代码：DGW）

世界数字股份公司 公布 2021 年第三季度经营业绩预测，其中收入达 4 万亿盾，相当同比增长 10%，增长速度慢于第一季度的 115%和第二季度的 68%。据此，第三季度税后利润达 1050 亿盾，同比增长 40%。

富财股份公司（胡志明证交所上市的股票代码：PTB）

富财股份公司公布 2021 年前 9 个月经营业绩 和第四季度经营生产业绩。其中，今年前 9 个月合并收入达 4.792 万亿盾，同比增长 19%。结果，今年前 9 个月税前利润达 4930 亿盾，同比增长 56%。相对 2021 年所设定的计划，PTB 完成收入目标的 70% 和利润计划的 76%。

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
AGM	HSX	2021 年临时股东大会	20/10/2021	21/10/2021	
SIP	Upcom	批准 11,910,682 新股上市	20/10/2021	20/10/2021	
SSI	HSX	批准 218,292,538 新股上市		8/10/2021	20/10/2021
ADS	HSX	配股比例 561,389:200,000	20/10/2021	21/10/2021	
UDL	Upcom	书面征求股东意见	20/10/2021	21/10/2021	
DFC	Upcom	2021 年临时股东大会	20/10/2021	21/10/2021	
CMX	HSX	批准 30,408,751 新股上市			20/10/2021
PMJ	Upcom	2021 年度股东大会	20/10/2021	21/10/2021	
LCG	HSX	2020 年股票分红比例 100:8, 配股比例 115,248,172:50,000,000	20/10/2021	21/10/2021	
HUX	Upcom	现金分红 17,9 盾/股	20/10/2021	21/10/2021	5/11/2021
PCC	Upcom	现金分红 1,000 盾/股	20/10/2021	21/10/2021	29/10/2021
MLS	Upcom	现金分红 2,710 盾/股	20/10/2021	21/10/2021	29/10/2021
VC7	HNX	配股比例 1:1	20/10/2021	21/10/2021	
VSC	HSX	2021 年现金分红 500 盾/股	20/10/2021	21/10/2021	18/11/2021

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	盈亏比率	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	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%

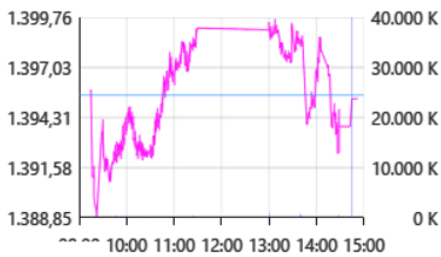
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

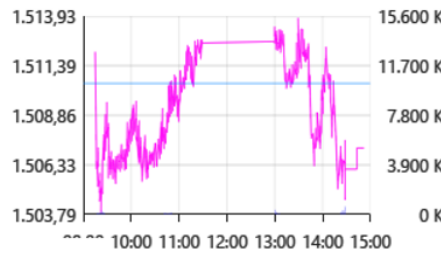
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,395.33	-0.01%	-0.20	6.3943	203,442	188	50	245
VN30 指数	1,507.19	-0.22%	-3.30	1.5172	78,219	13	0	17
中盘股指数	1,745.52	-0.06%	-0.98	1.9836	62,270	24	7	39
小盘股指数	1,786.30	0.38%	6.73	1.6715	33,849	86	20	84
河内指数	387	0.55%	2.12	1.0698	21,500	120	50	166
Upcom 指数	99.6	0.23%	0.23	0.8237	15,836	156	60	160

盘中波动

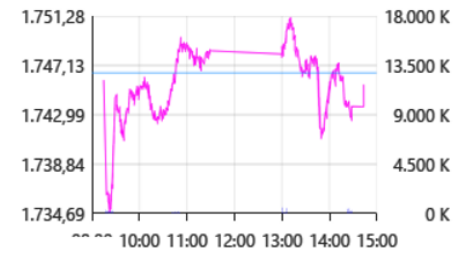
VN-INDEX



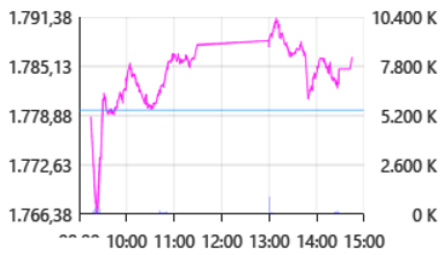
VN30



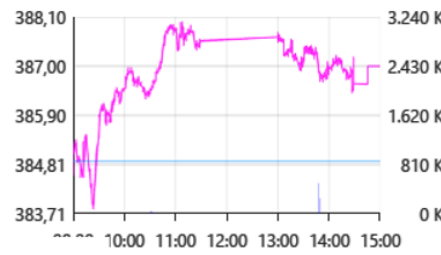
VN-MID



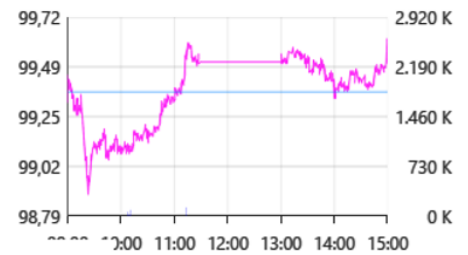
VN-SMALL



HNX-INDEX



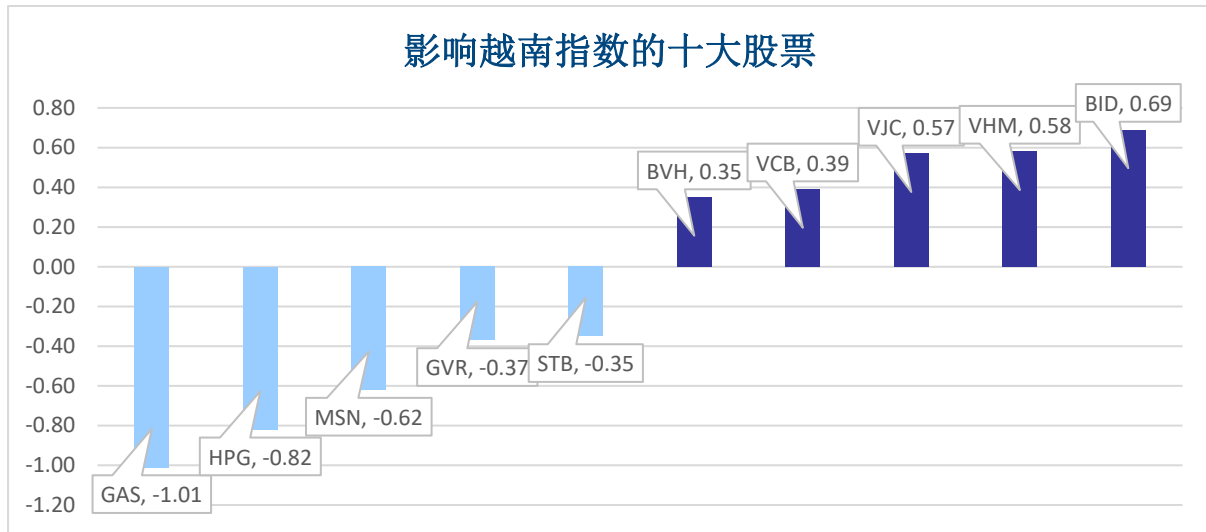
UPCOM



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	203,442	-13.99%	6.39	-19.66%
河内 HNX	21,500	-22.23%	1.07	-12.71%

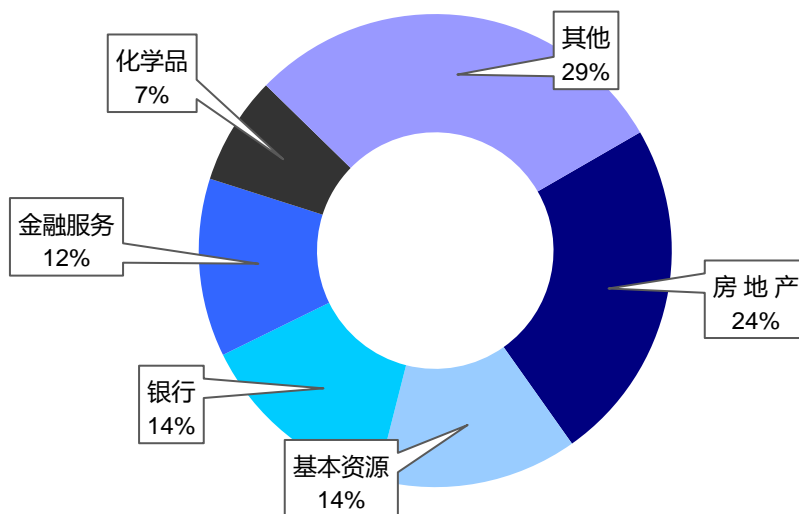
值得关注的股票

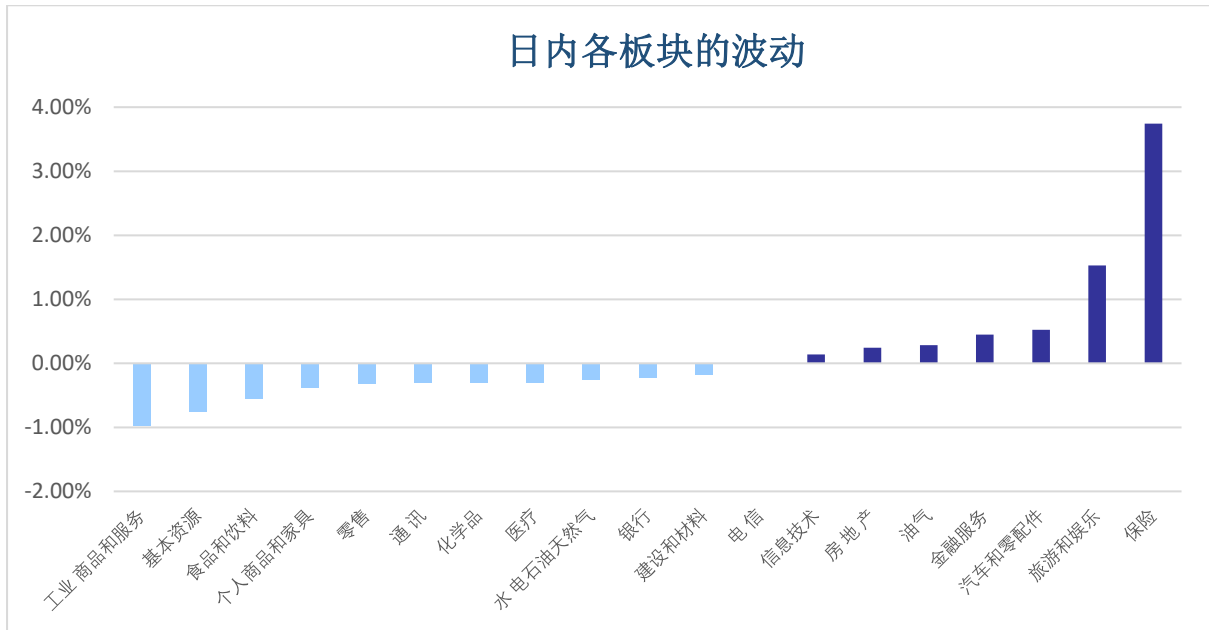


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日相比)	涨幅排名 (成交额>100亿盾)	跌幅排名 (成交额>100亿盾)
HPG 2,372	HPG 13,644	CCL 384%	PVI 7.5%	DRH -7.0%
FIT 1,590	TCB 7,464	PTB 322%	TDC 6.9%	L14 -6.0%
TCB 1,417	VNM 5,393	TDC 284%	MIG 6.8%	NBC -4.2%
SHB 1,289	VCI 4,875	MIG 271%	DPM 6.7%	PTB -3.7%
HQC 1,193	HSG 4,787	CKG 251%	DCM 4.5%	PAN -3.0%

板块

日内各板块流动性

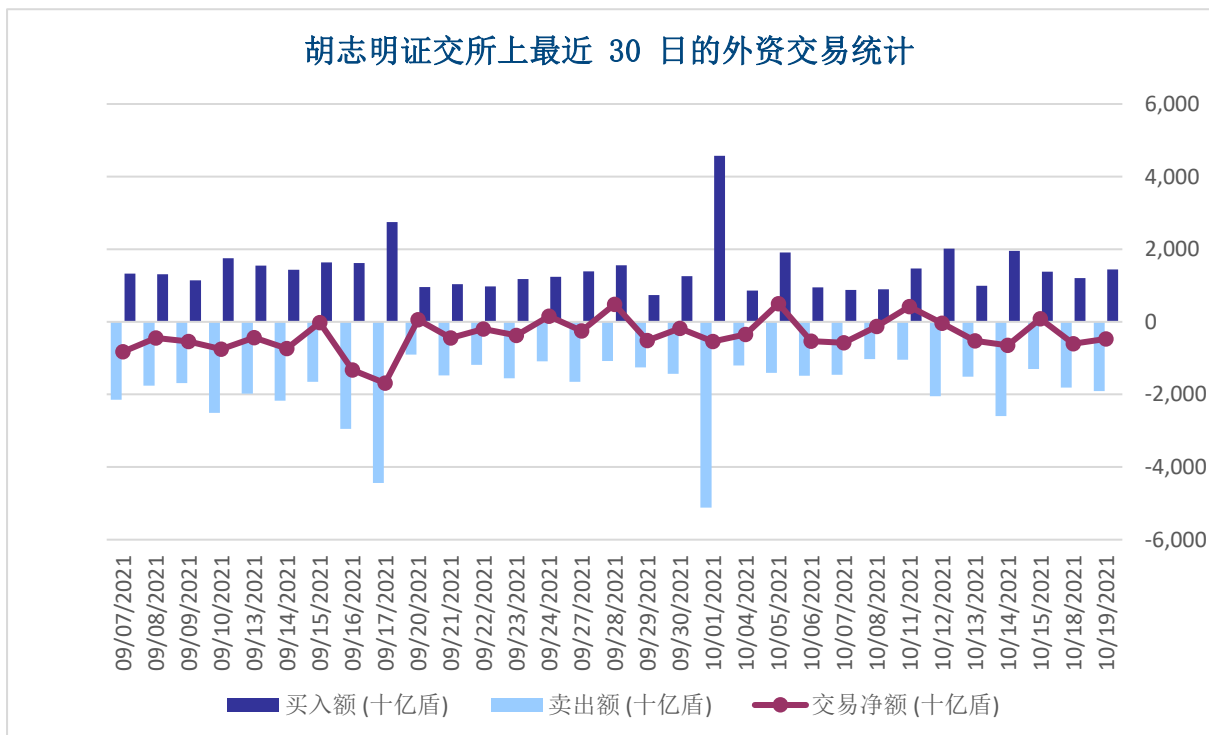




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 4,703.7 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 120.4 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
DCM	547.1	HPG	1293
DPM	505.3	VHM	929
VHC	332.9	NVL	698.5
VJC	293.3	SSI	695.3
CTG	269.9	NLG	595.2



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		