

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%	-	9.6%	175.4%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	16.1%	-	-0.7%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	14.0%	-	16.8%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	15.3%	190.2%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	1.3%	-	32.0%
VHM*	31/05/21	2	77,600	保持	77,500	0%	-	5.2%	40.4%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	45.6%	67.0%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	126.4%	154.0%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	14.4%	85.0%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	44.3%	153.2%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	14.2%	-	125.6%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	32.2%	68.0%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	48.4%	91.8%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	17.3%	93.1%
SBT*	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	-	4.7%	27.3%
QNS*	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	6.3%	-	36.6%

(*):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/盈利率	当前利润/亏损
BMC	11/10/21	26,000 - 28,000	46,000	21,900	1:3	-7.1%
TNG	24/08/21	25,460 - 26,850	35,180	24,000	1:3	14.7%
SLS	18/08/21	131,000 - 147,000	212,000	125,000	1:3	4.0%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	25.8%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	69.3%
ABI*	17/06/21	45,614 - 49,123	65,789	42,982	1:2.7	18.9%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	127.6%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	186.2%
GVR	28/05/21	26,300 - 29,500	48,400	23,900	1:3.5	26.6%
BID	28/05/21	46,000 - 48,500	65,000	42,500	1:3	-9.3%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	99.6%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	12.4%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	37.3%
SMC*	11/05/21	34,800 - 37,500	50,000	31,000	1:2	19.1%
BCG*	12/04/21	13,200 - 13,600	17,533	12,333	1:3	89.0%
DIG*	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	161.7%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	39.6%
CEO*	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900	1:3	186.9%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	37.4%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	48.7%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	5.6%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	0.7%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	9.6%
FCN	08/03/21	13,700 - 14,700	21,700	13,100	1:4.5	62.9%
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	14.5%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	219.3%
GAS*	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	18.2%
CNG*	17/02/21	19,900 - 21,000	29,500	18,600	1:3.5	44.8%
CCL*	17/02/21	10,000 - 11,000	18,000	8,700	1:3	57.3%
SAM*	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	66.9%
LAF*	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	75.2%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	43.1%
MSR*	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	32.4%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	131.6%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	129.6%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	343.9%
DRI*	20/10/20	4,430 - 4,930	9,930	3,630	1:4	236.7%

市场综述

2021年12月9日越南股市在早盘中围绕着参考点波动，随后上涨并保持此趋势到尾盘。

全市场上涨股数占多数，一些代码突出大涨。银行不再是支撑市场的板块而分配于Vingroup 集团 VIC、工业发展与投资 BCM、工商银行 CTG、马山集团 MSN、Vinhomes 房地产 VHM 等蓝筹股。同时，当日没有跌幅突出的代码。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年12月9日 VNINDEX 看点：(1) 振幅处于平均水平，开盘点低于参考点并接近盘中最低点位，收盘点高于开盘点并成为盘中最高点位。(2) 整盘的成交量低于前一盘并低于平均水平。

⇒ 虽然市场在大规模上呈现上涨趋势，但成交量仍继续下降。此资金流明显地反映了市场的走弱，因此，市场的主导走势仍是下调趋势。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,390 - 1,410
阻力	1,500 - 1,520

焦点信息

No Va 房地产投资集团股份有限公司（在胡志明交易所上市的证券代码：NVL）

No Va 房地产投资集团股份有限公司刚批准发行股票方案以进行债券的转换。具体，可转换为股票的最多债券为 1,500 只债券。基于每只债券价格为 20 万美元以及发行时采用的固定汇率为 23,012 盾/美元，债券总额达近 6.904 万亿越盾。可转换债券的数量由董事会根据债券持有人通过向该公司发出的债券转换通知所要求的数量来决定。转换价格将在每年 1 月 16 日（日历年）更改一次，直到债券到期为止。

在另一方面，NVL 的董事会也刚批准接收在 Unity 房地产投资有限责任公司出资 2.150 万亿越盾的转换。转换手续完成之后，NVL 在 Unity 房地产投资有限责任公司的持有融资金额为 2.150 万亿越盾，占 Unity 融资资金的 99.98%

德江化工集团（在胡志明交易所上市的证券代码：DGC）

德江化工集团 DGC 于 12 月 10 日举行临时股东大会以向股东公开义山德江化工综合项目投资的调整计划。该项目的投资总额为 12 万亿越盾，该项目分两个阶段：第一阶段（2020 年至 2025 年）发放 10 万亿越盾，第二阶段（2026 年至 2028 年）发放 2 万亿越盾。该公司可能将向现有股东增发新股以为该项目进行融资。

Viglacera 总公司（在胡志明交易所上市的证券代码：VGC）

Viglacera 总公司刚举行评价 11 月份生产经营业绩的交接会议。该公司表示，11 月份，其税前利润预计达月度计划的 122%。今年前 11 个月，税前利润累计预计达年度计划的 124%，同比增长 5337 亿越盾。

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
CRE	HSX	2022 临时股东大会	10/12/2021	13/12/2021	
DAG	HSX	书面征求股东意见	10/12/2021	13/12/2021	
BCM	HSX	2021 年第二次派息 (400 盾/股)	10/12/2021	13/12/2021	30/12/2021
CCV	Upcom	现金分红 (3,315 盾/股)	10/12/2021	13/12/2021	20/12/2021
SSH	Upcom	出售优先股 (比例 2: 1)	10/12/2021	13/12/2021	
EVE	HSX	书面征求股东意见	10/12/2021	13/12/2021	27/12/2021
NVL	HSX	书面征求股东意见	10/12/2021	13/12/2021	
SHI	HSX	实现股票购买权 (比例 2: 1)	10/12/2021	13/12/2021	
CTS	HSX	2022 临时股东大会	10/12/2021	13/12/2021	10/1/2022
DGC	HSX	2021 年临时股东大会			10/12/2021
JVC	HSX	2021 年年度股东大会			10/12/2021
HID	HSX	2021 年临时股东大会	10/12/2021	13/12/2021	
CAV	HSX	2021 年第一次预分红 (1,000 盾/股)	10/12/2021	13/12/2021	23/12/2021

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	风险： 盈利率	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	风险： 盈利率	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	风险： 盈利率	亏损率	所达最 高价位	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

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。

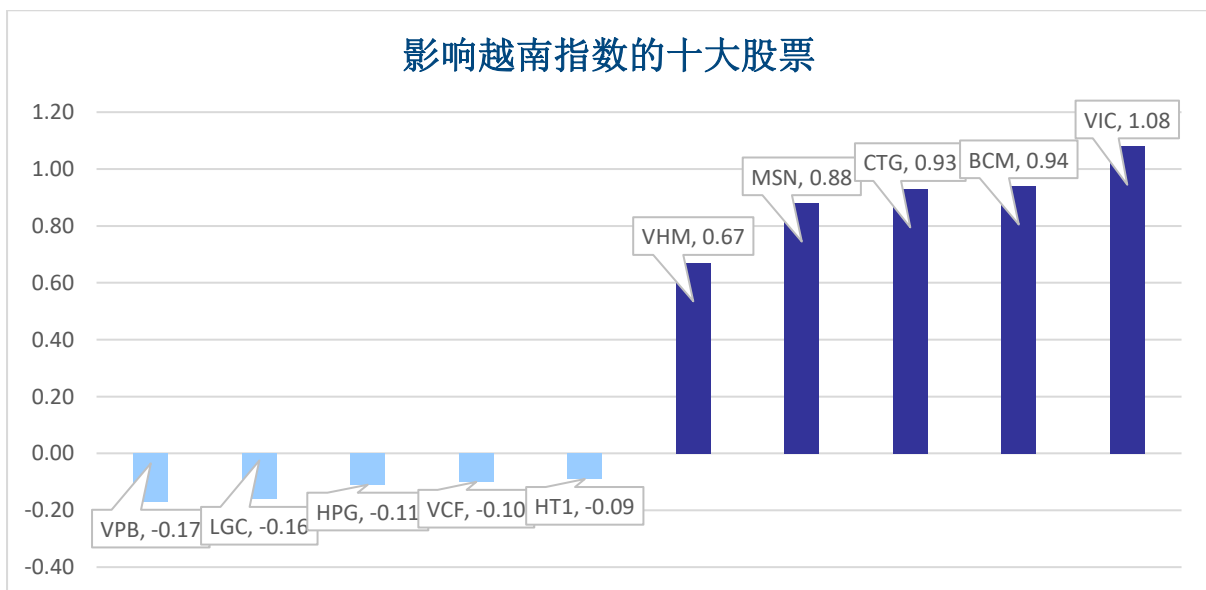
前日市场指数总结

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	1,467.98	1.04%	15.11	6.6546	195,152	321	56	130
VN30 指数	1,529.61	0.89%	13.45	1.5145	70,598	26	1	3
中盘股指数	2,033.87	1.71%	34.13	2.1418	68,366	52	2	16
小盘股指数	2,035.17	1.31%	26.34	1.5168	28,904	119	23	49
河内指数	452.53	0.62%	2.79	0.8829	24,804	123	61	155
Upcom 指数	111.91	0.56%	0.62	0.6311	13,693	207	60	132

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	195,152	-9.70%	6.65	-13.69%
河内 HNX	24,804	-21.38%	0.88	-27.14%

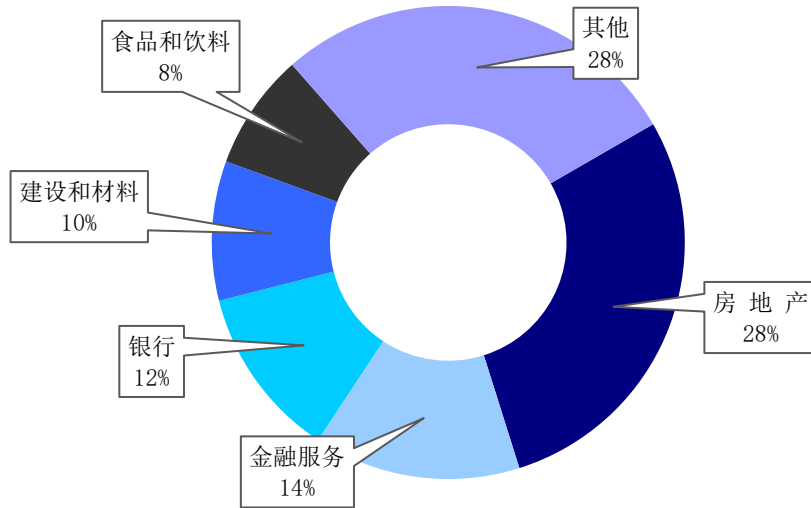
值得关注的股票



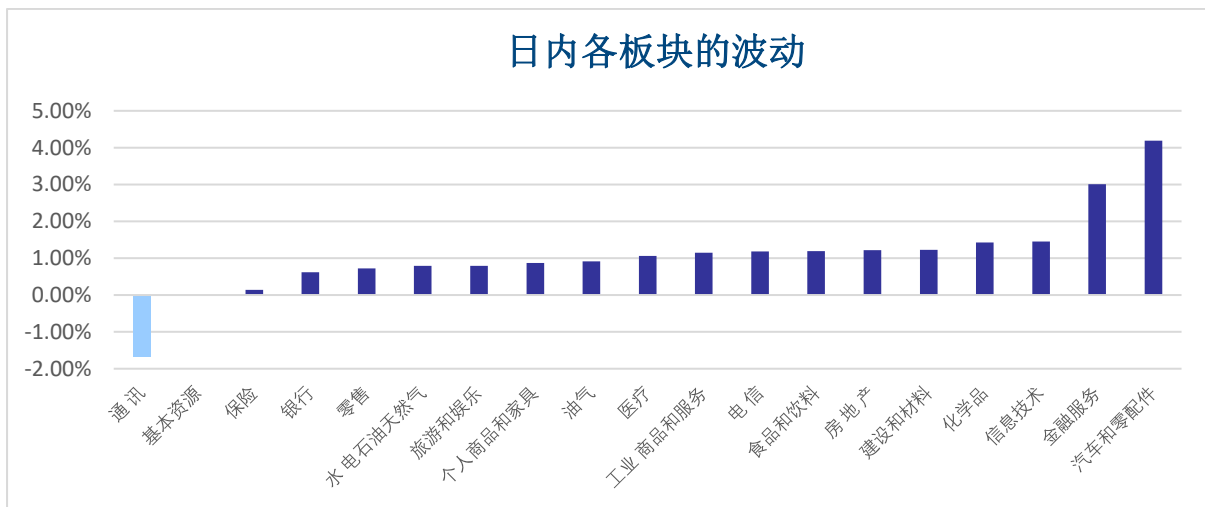
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日 相比)	涨幅排名 (成交额>100 亿盾)	跌幅排名 (成交额>100 亿盾)
HAG 4,878	SSI 8,536	HNG 226%	TCH 7.0%	CMS -9.9%
POW 2,608	NVL 6,567	KDH 220%	HNG 7.0%	PVL -9.6%
ITA 2,228	HAG 5,035	DGC 187%	CTD 7.0%	TNI -7.0%
ROS 2,099	HPG 4,854	CTD 186%	FRT 7.0%	TNT -4.1%
HNG 1,947	VPB 4,615	HAG 163%	FCN 6.9%	AAT -2.3%

板块

日内各板块流动性



日内各板块的波动

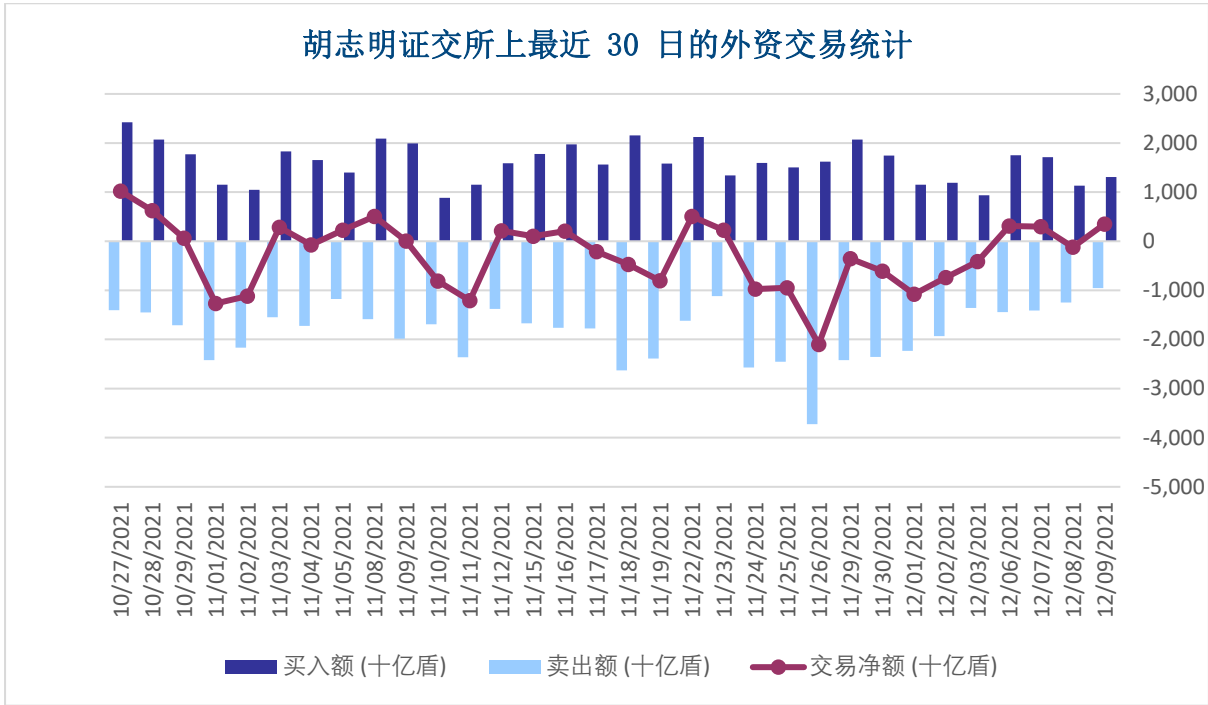


外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流入 3492.2 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流入 34.9 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
VIC	918.2	TCH	603.8
VHM	658.8	VPB	539
CTG	592.1	HPG	426.1
VRE	466.4	VCB	373.1
VND	398.7	HDG	350.4

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: 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		