

## 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%	-	8.7%	173.4%
CTG	04/08/21	1	33,200	买入	38,400	15.3%	18.3%	-	-2.3%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	18.7%	-	12.1%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	14.5%	188.1%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	4.1%	-	28.4%
VHM*	31/05/21	2	77,600	保持	77,500	0%	-	7.7%	43.7%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	55.1%	77.9%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	113.5%	139.6%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	13.7%	83.9%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	38.4%	142.9%
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%	-	41.5%	79.9%
TPB*	05/02/21	1	19,778	保持	25,556	29.2%	-	55.7%	101.2%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	12.1%	84.7%
SBT*	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	-	5.6%	28.4%
QNS*	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	11.6%	-	30.1%

(\*):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/盈利率	当前利润/亏损
BMC	11/10/21	26,000 - 28,000	46,000	21,900	1:3	-9.1%
TNG	24/08/21	25,460 - 26,850	35,180	24,000	1:3	28.5%
SLS	18/08/21	131,000 - 147,000	212,000	125,000	1:3	3.1%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	23.9%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	87.9%
ABI*	17/06/21	45,614 - 49,123	65,789	42,982	1:2.7	21.3%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	142.7%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	162.7%
GVR	28/05/21	26,300 - 29,500	48,400	23,900	1:3.5	27.5%
BID	28/05/21	46,000 - 48,500	65,000	42,500	1:3	-8.0%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	98.5%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	8.0%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	34.8%
SMC*	11/05/21	34,800 - 37,500	50,000	31,000	1:2	14.9%
BCG*	12/04/21	13,200 - 13,600	17,533	12,333	1:3	82.0%
DIG*	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	228.0%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	37.7%
CEO*	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900	1:3	308.8%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	36.4%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	60.0%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-2.3%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	1.0%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	9.9%
FCN	08/03/21	13,700 - 14,700	21,700	13,100	1:4.5	81.3%
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	4.9%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	218.2%
GAS*	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	15.8%
CNG*	17/02/21	19,900 - 21,000	29,500	18,600	1:3.5	38.8%
CCL*	17/02/21	10,000 - 11,000	18,000	8,700	1:3	61.4%
SAM*	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	90.9%
LAF*	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	69.7%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	45.7%
MSR*	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	37.1%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	139.7%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	160.1%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	371.7%
DRI*	20/10/20	4,430 - 4,930	9,930	3,630	1:4	232.7%

## 市场综述

2021年12月20日越南股市在早盘的大部分时间在参考点之上走横盘，早盘的尾盘及午盘头段时间市场走弱，午盘的剩下时间有所恢复，收盘略降。

全市场上跌股数占多数。房地产板块成为拉跌VNINDEX指数的主要因素，反之，银行板块及证券板块已支撑了市场。

### VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

**2021年12月20日VNINDEX看点：**（1）振幅狭窄，开盘点高于参考点并成为盘中最高点位，收盘点低于开盘点并高于盘中最低点位。（2）整盘的成交量低于前一盘并高于平均水平。

⇒ · VNINDEX 指数连续 5 盘出现收盘点低于开盘点的现象。当日是中市值股票板块（代表为 VNMIDCAP）连续下调的第二盘。市场主导走势仍偏于走弱。

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

## 焦点信息

### 越南盛旺股份商业银行（在胡志明交易所上市的证券代码：VPB）

越南盛旺股份商业银行（简称：VPBank）进行征求股东意见以上调外资持股上限。最后登记日期为2022年1月7日。具体，外资持股最大比例从15%提升至17.5%（基于此比例，发行后VPBank可向外资战略股东增发最多15%这册资本）。

### 东南亚股份商业银行（在胡志明交易所上市的证券代码：SSB）

东南亚股份商业银行（简称：SEABank）的董事会批准按12.26%的比例向现有股东出售逾1.813亿股票。具体，股东持有一股享有一个购买权，持有100个购买权享有购买12.26只新股权。

出售价格为15,000盾/股。经过越南国家证券委员会的批准之后，出售时间预计在2021年12月至2022年第一季度和第二季度之内。SEABank已通过派息和员工激励股ESOP完成两次增资。

### 黎明灯泡水壶股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：RAL）

黎明灯泡水壶股份公司批准2021年12月29日是该公司按25%的比例以现金方式进行2021年第一次预分红的最后登记日期（即持有一股的股东享有2,500盾）。发放日期预计为2022年1月7日。

## 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
LGC	HSX	书面征求股东意见	21/12/2021	22/12/2021	
VSH	HSX	2021年临时股东大会			21/12/2021
VHC	HSX	2021年预分红（2,000盾/股）	21/12/2021	22/12/2021	31/12/2021
HDG	HSX	2020第二次派息（比例为100:20）	21/12/2021	22/12/2021	
SDN	HNX	现金分红（800盾/股）	21/12/2021	22/12/2021	7/1/2022
S4A	HSX	2021年第二次派息（1,000盾/股）	21/12/2021	22/12/2021	12/1/2022

## 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。

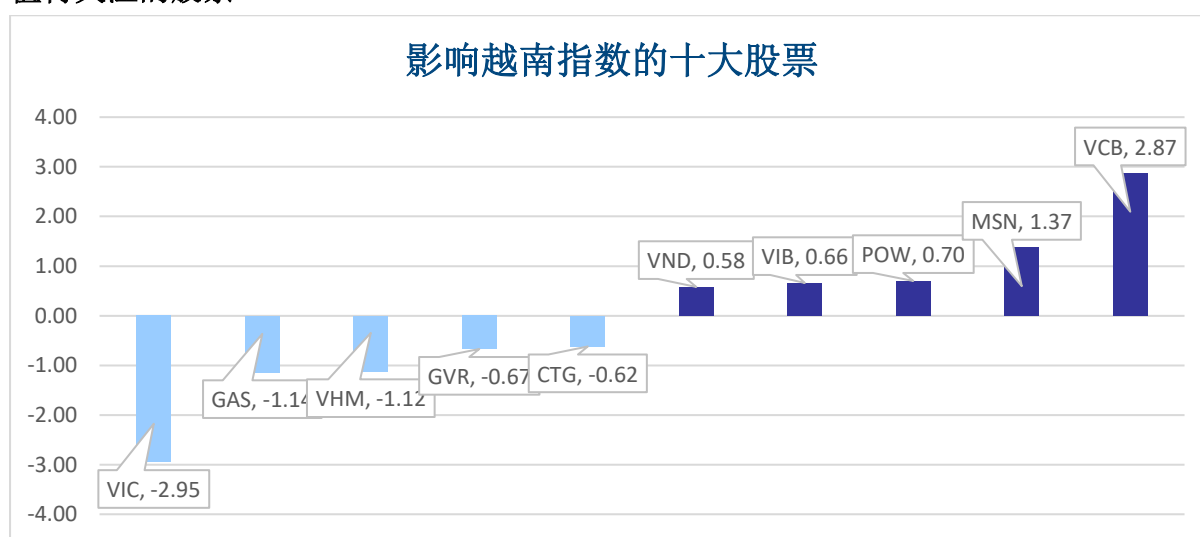
### 前日市场指数总结

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	1,477.33	-0.17%	-2.46	9.6335	289,417	163	42	304
VN30 指数	1,513.60	0.00%	0.04	1.9884	90,941	10	2	18
中盘股指数	2,124.40	-0.40%	-8.50	3.2450	113,475	22	3	45
小盘股指数	2,123.02	0.24%	5.00	2.5286	47,166	64	19	109
河内指数	454.52	-0.37%	-1.68	1.0597	30,049	81	109	149
Upcom 指数	111.02	-0.52%	-0.58	0.7903	17,245	163	76	177

### 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	289,417	-16.02%	9.63	-13.57%
河内 HNX	30,049	-31.36%	1.06	-33.71%

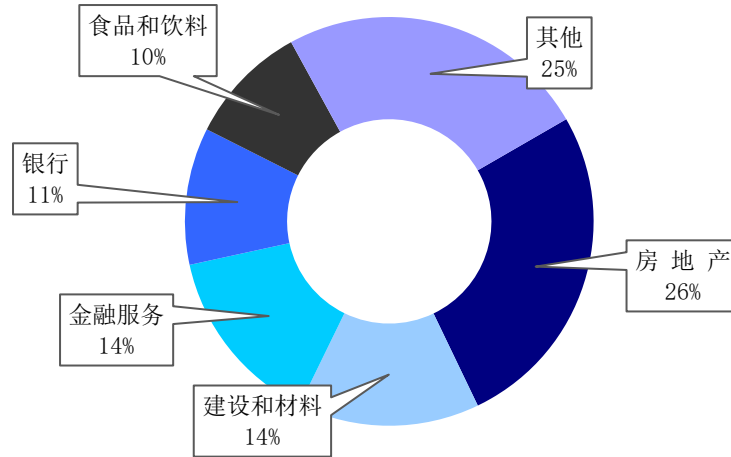
### 值得关注的股票



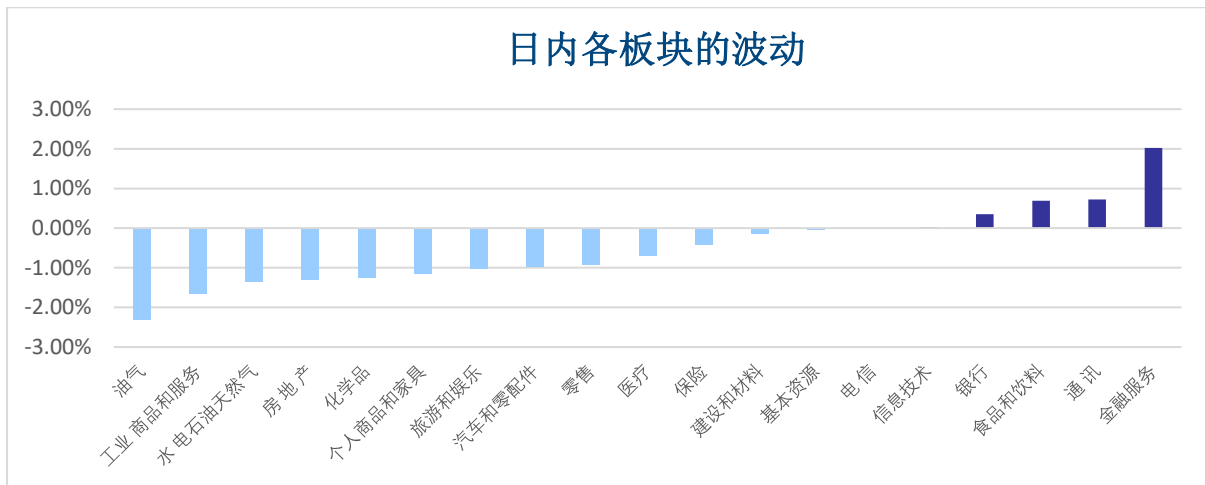
成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近 10 日 相比)	涨幅排名 (成交额>100 亿盾)	跌幅排名 (成交额>100 亿盾)
ROS	SSI	MSN	FRT	IDC
5,147	9,965	431%	7.0%	-5.5%
HAG	VCG	KSB	CII	VGC
4,886	9,362	315%	6.9%	-4.6%
POW	VND	VIB	SAM	LCG
3,842	8,589	207%	6.6%	-4.5%
HQC	MSN	CII	POW	DIG
2,848	8,163	205%	6.7%	-4.4%
FLC	VPB	VCG	VND	FCN
2,635	7,769	201%	6.5%	-4.3%

板块

日内各板块流动性



日内各板块的波动

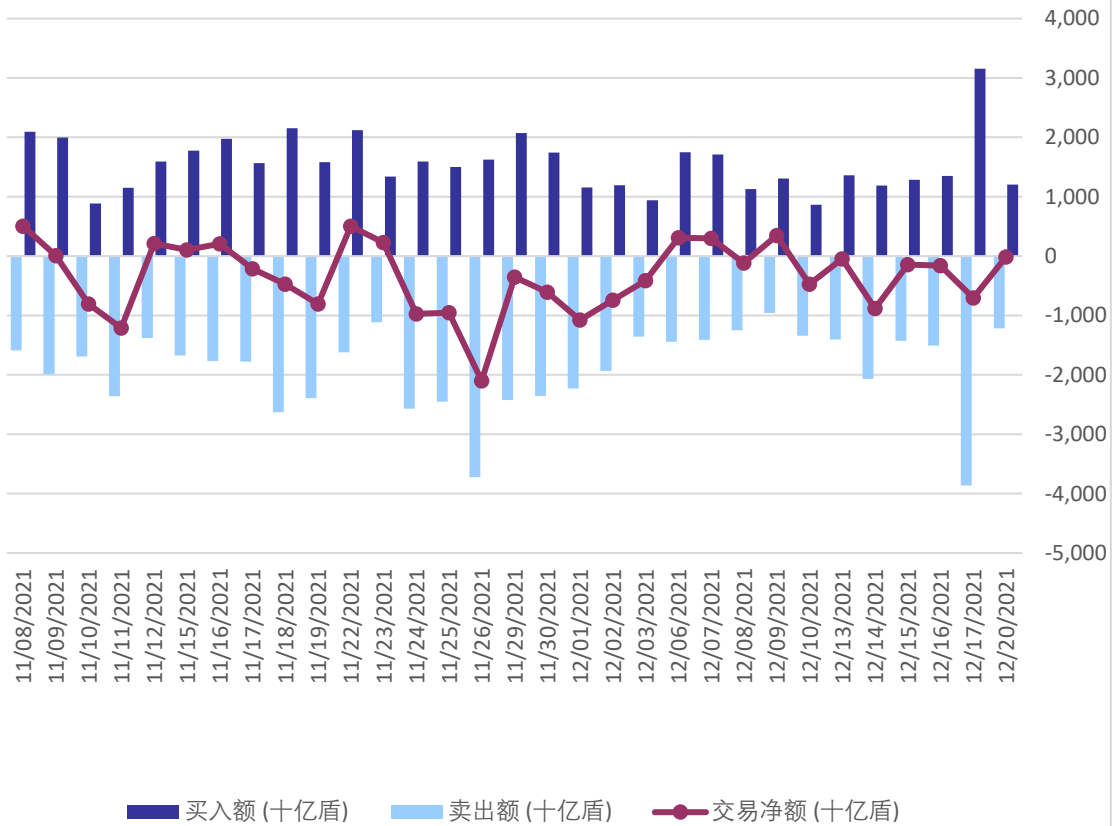


外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 122.4 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 76.3 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
VRE	599.5	CII	1314.6
HPG	590.7	HSG	413.2
HDB	502.0	VIC	359.2
TCH	372.5	TPB	254.2
VNM	336.0	PC1	250.4

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	<a href="mailto:vinhvt@gtjas.com.vn">vinhvt@gtjas.com.vn</a>	704
杜中元	副主管	副主管	<a href="mailto:nguyendt@gtjas.com.vn">nguyendt@gtjas.com.vn</a>	703
陈氏红绒	专员	银行业分析	<a href="mailto:nhungtth@gtjas.com.vn">nhungtth@gtjas.com.vn</a>	706
丁光达	高级专员	消费行业分析	<a href="mailto:datdq@gtjas.com.vn">datdq@gtjas.com.vn</a>	
费公灵	高级专员	房地产行业分析	<a href="mailto:linhpc@gtjas.com.vn">linhpc@gtjas.com.vn</a>	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: <a href="mailto:ivs@gtjas.com.vn">ivs@gtjas.com.vn</a>	传真: (024) 35. 730. 088	传真: (028) 38. 239. 696
Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>		