

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%	-	12.0%	181.6%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	16.0%	-	-0.6%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	3.8%	-	28.3%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	17.2%	194.9%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	-	2.9%	37.5%
VHM*	31/05/21	2	77,600	保持	77,500	0%	-	6.1%	41.7%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	47.6%	69.2%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	132.9%	161.3%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	14.1%	84.4%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%	-	50.0%	163.2%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	12.0%	-	129.9%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	33.4%	69.6%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	40.3%	81.3%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	16.0%	91.0%
SBT*	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	-	10.2%	34.1%
QNS*	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	0.6%	-	44.4%

(*)：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	3.0%
TNG	24/08/21	25,460 – 26,850	35,180	24,000	1:3	17.7%
SLS	18/08/21	131,000 – 147,000	212,000	125,000	1:3	4.8%
BWE	16/07/21	35,000 – 36,000	45,000	32,900	1:3	30.6%
LAS*	21/06/21	13,000 – 14,000	19,000	11,800	1:2.3	67.1%
ABI*	17/06/21	45,614 – 49,123	65,789	42,982	1:2.7	23.0%
VND*	09/06/21	32,280 – 35,100	50,140	29,460	1:2.7	121.4%
DPG*	31/05/21	27,500 – 28,929	43,571	25,000	1:4	198.7%
GVR	28/05/21	26,300 – 29,500	48,400	23,900	1:3.5	31.0%
BID	28/05/21	46,000 – 48,500	65,000	42,500	1:3	-8.9%
SSI*	20/05/21	25,100 – 26,950	35,250	23,100	1:2	100.4%
SGR	12/05/21	25,500 – 28,500	44,000	24,000	1:3.5	20.4%
BSR*	11/05/21	14,900 – 16,100	22,000	13,600	1:2.3	32.9%
SMC*	11/05/21	34,800 – 37,500	50,000	31,000	1:2	22.4%
BCG*	12/04/21	13,800 – 14,400	20,300	12,500	1:3	108.3%
DIG*	08/04/21	25,667 – 26,522	40,211	23,186	1:4	157.5%
GMD*	07/04/21	33,800 – 35,000	53,800	32,700	1:5	42.4%
CEO*	06/04/21	13,000 – 13,700	19,000	11,900	1:3	208.0%
STB*	30/03/21	19,500 – 21,000	28,500	18,300	1:3	39.5%
TTF	29/03/21	6,900 – 7,500	13,000	6,200	1:4	51.3%
VIC*	26/03/21	96,900 – 101,300	128,900	95,100	1:4.5	5.8%
VCB	18/03/21	96,300 – 98,500	125,000	94,000	1:6	0.6%
GEG	08/03/21	16,550 – 17,650	25,700	15,455	1:4	15.6%
FCN	08/03/21	13,700 – 14,700	21,700	13,100	1:4.5	51.7%
PVD	05/03/21	23,500 – 25,500	40,000	21,900	1:4	8.6%
TIG*	05/03/21	7,545 – 8,455	13,636	7,273	1:4.5	140.1%
GAS*	17/02/21	80,000 – 83,500	117,000	73,700	1:3.5	17.8%
CNG*	17/02/21	19,900 – 21,000	29,500	18,600	1:3.5	47.6%
CCL*	17/02/21	10,000 – 11,000	18,000	8,700	1:3	60.9%
SAM*	17/02/21	11,200 – 12,100	22,500	10,200	1:5	68.2%
LAF*	27/01/21	12,800 – 14,500	21,500	11,800	1:2.5	65.5%
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	36.2%
SFI*	09/12/20	29,200 – 31,000	46,500	27,700	1:5	135.5%
PGV*	23/11/20	13,810 – 14,762	23,810	12,571	1:4	135.7%
CKG*	19/11/20	8,230 – 8,650	11,300	7,890	1:3.5	341.6%
DRI*	20/10/20	4,430 – 4,930	9,930	3,630	1:4	257.0%

市场综述

2021 年 12 月 2 日越南股市盘中的大部分时间在参考点之上拉锯交易，到尾盘走弱，不能冲破参考点，收盘微跌。

全市场上跌股数略多于涨股数。银行板块以及 Vinhomes 地产 VHM、和发钢铁 HPG、工业发展投资 BCM 等代码主力拉跌 VNINDEX 指数。反之，Vingroup 集团 VIC、马山集团 MSN、西贡啤酒-酒精-饮料 SAB、油气集团 PLX、建筑投资发展 DIG 等代码支撑了市场。

VN-INDEX



(VNIndex 日 K 线图)

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

⇒ 资金流继续呈现走弱趋势，到尾盘更加明显，收盘点底反映了投资者不想在目前的价格区域入场的心态。这段时间突出上涨的代码受到强劲的卖压，同时，当日盘中没有真正 脱颖而出的代码。

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

焦点信息

越南工商股份商业银行（在胡志明交易所上市的证券代码：CTG）

越南工商股份商业银行的董事会已批准支出资金并进行 2020 年派息的方案。具体，该银行预计将支付 3.844 万亿越盾，旨在按 8% 的比例以现金形式进行 2020 年派息（即持有一股的股东享有 800 盾）。最后登记日期为 2021 年 12 月 15 日，实现日期预计为 2022 年 1 月 17 日。

Vicostone 股份公司（在河内交易所上市的证券代码：VCS）

Vicostone 股份公司的董事会刚批准 2021 年第二次按 20% 的比例以现金方式预分红（即持有一股的股东享有 2,000 盾）。基于 1.6 亿流通股数，此次派息金额预计为 3200 亿越盾。最后登记日期为 12 月 10 日，发放日期预计为 12 月 24 日。

胡志明市证券股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：HCM）

胡志明市国家金融投资公司（HFIC）注册出售 1047 万只胡志明市证券股份公司 HCM 的股票以重组投资组合。交易日期为 2021 年 12 月 7 日至 2022 年 1 月 5 日。交易方式为大宗或竞价方式。

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
YEG	HSX	书面征求股东意见	3/12/2021	6/12/2021	
CRE	HSX	105,599,649 新股上市（分四次）		29/11/2021	3/12/2021
QCG	HSX	2021 年年度股东大会	3/12/2021	6/12/2021	
TCJ	Upcom	2021 年年度股东大会	3/12/2021	6/12/2021	
DPC	HNX	书面征求股东意见	3/12/2021	6/12/2021	
TKU	HNX	现金分红（2,000 盾/股），送股（比例 10:2）	3/12/2021	6/12/2021	20/12/2021
HD2	Upcom	现金分红（500 盾/股）	3/12/2021	6/12/2021	30/12/2021
LAS	HNX	2021 年临时股东大会	3/12/2021	6/12/2021	
DRL	HSX	2021 年第三次预分红（1,500 盾/股）	3/12/2021	6/12/2021	22/12/2021
HVT	HNX	现金分红（500 盾/股）	3/12/2021	6/12/2021	24/12/2021
GND	Upcom	现金分红（1,000 盾/股）	3/12/2021	6/12/2021	22/12/2021
BMC	HSX	2021 年年度股东大会			3/12/2021
SGH	HNX	2021 年年度股东大会	3/12/2021	6/12/2021	

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%

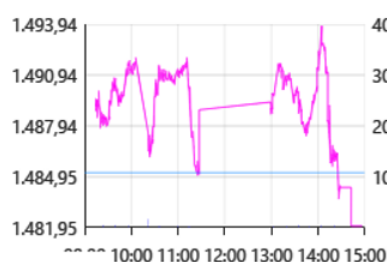
(*)：推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

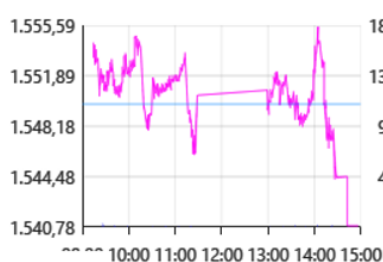
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,482.05	-0.21%	-3.14	7.6395	230,022	212	38	260
VN30 指数	1,540.88	-0.58%	-8.93	1.6488	80,021	13	0	17
中盘股指数	2,080.54	-0.40%	-8.34	2.5482	84,240	31	5	34
小盘股指数	2,086.49	0.20%	4.18	1.9105	37,947	86	17	89
河内指数	458.95	0.69%	3.14	1.1591	28,288	141	101	97
Upcom 指数	114.55	-0.03%	-0.03	1.0007	19,625	199	71	143

盘中波动

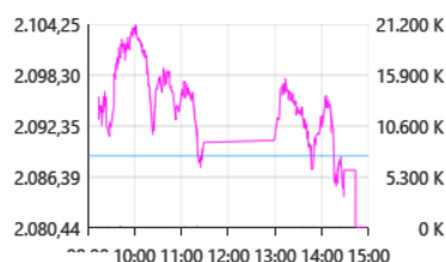
VN-INDEX



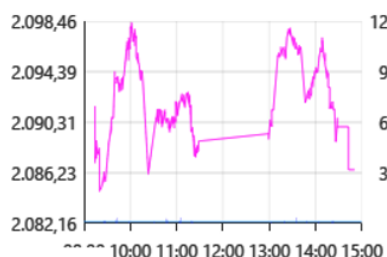
VN30



VN-MID



VN-SMALL



HNX-INDEX



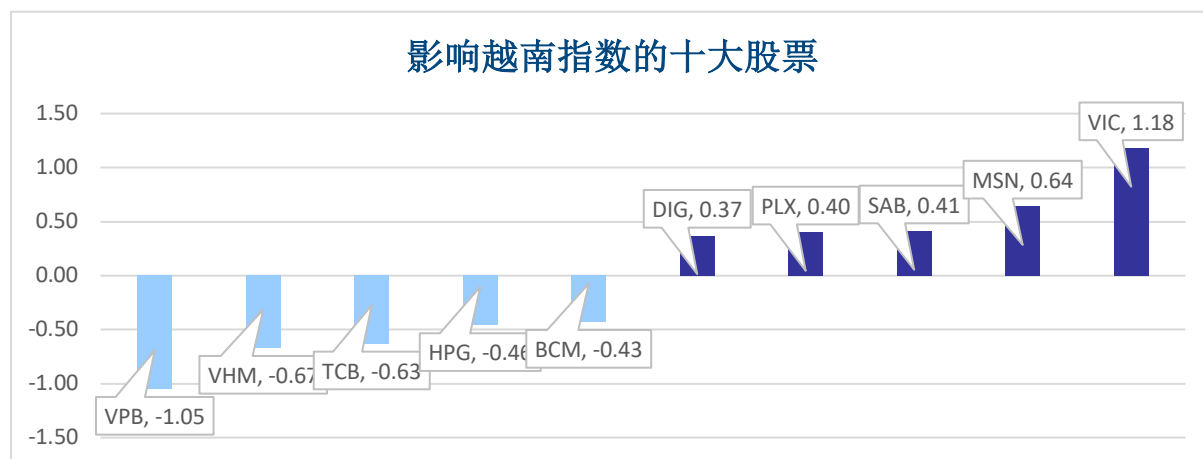
UPCOM



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	230,022	-13.50%	7.64	-12.86%
河内 HNX	28,288	-11.40%	1.16	-8.49%

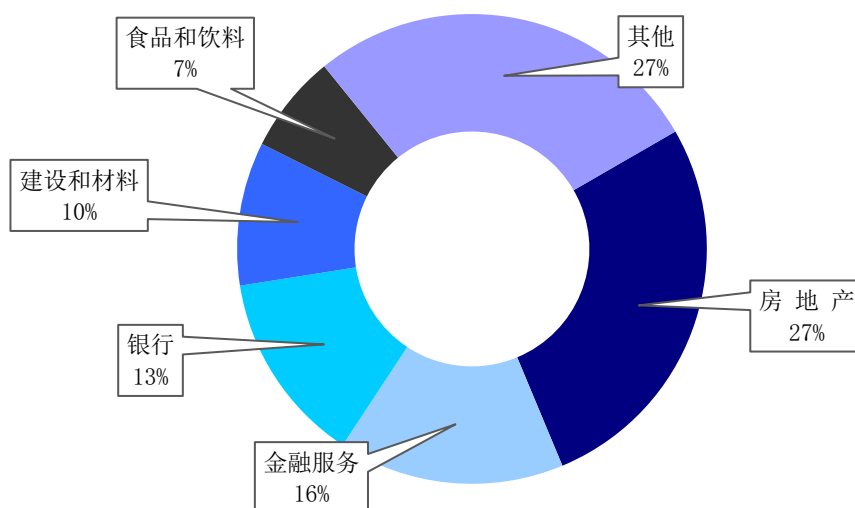
值得关注的股票



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	2,689	SSI	11,674	PTL	574%	CEO	9.9%	PTL	-6.7%
HQC	2,549	GEX	6,462	C69	427%	FCN	7.0%	TVC	-5.1%
HAG	2,474	HPG	6,273	VC3	337%	DLG	7.0%	HBC	-4.8%
POW	2,271	DXG	5,134	TCD	308%	HDC	7.0%	DPM	-4.7%
SSI	2,124	NVL	5,125	NLG	173%	CRE	6.0%	GEX	-4.0%

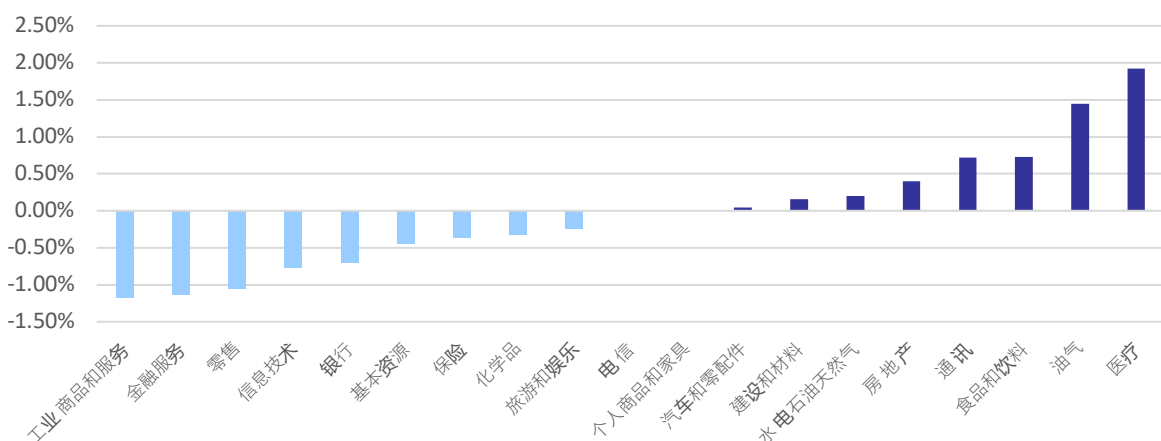
板块

日内各板块流动性





日内各板块的波动

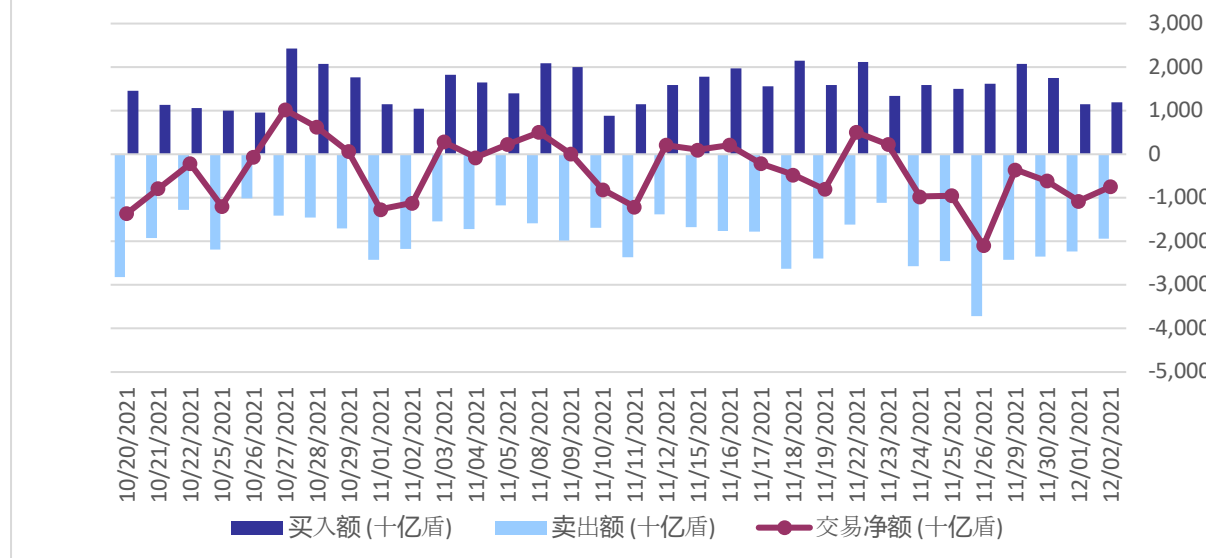


外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 7405.6 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 125.6 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
VND	519.1	DXG	1610.8
VCI	346.2	HPG	1078.9
HSG	286.7	MSN	771.9
NKG	251.6	KBC	650.1
VNM	223.0	CII	612.4

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: *anhng313*

阮贤庄（女士）

微信号: *xianzhuang25525*

阮志心（先生）

微信号: *ruanzhixin10191*

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		