

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%	-	2.8%	158.4%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	25.0%	-	-7.8%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	32.0%	-	0.8%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	13.7%	186.0%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	15.2%	-	16.1%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	0.6%	34.3%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	20.6%	38.3%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	115.0%	141.3%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	8.6%	75.6%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	67.0%	193.0%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	16.4%	-	121.2%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	20.7%	53.4%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	16.2%	50.2%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	10.8%	82.5%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	-	0.7%	22.4%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	0.4%	-	44.6%

(*): 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

DPG 代码已经达到目标价

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	2.1%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	15.5%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	12.8%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	32.9%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	21.6%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	52.1%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	69.4%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	22.9%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	35.1%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	55.1%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	-17.4%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	15.5%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	38.2%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	29.2%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	21.4%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	43.4%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	27.1%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	1.6%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-15.0%

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	5.9%
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	5.9%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	51.3%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	27.5%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	10.7%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	3.4%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	40.1%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	10.5%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	66.5%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	96.5%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	190.2%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	163.7%

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
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900

市场综述

2021年9月22日越南股市开盘景气，随后下调，早上中盘指数见底后反弹并保持上涨至收盘为止。全市场上 上涨股票占多数。大部分板块都活跃交易，最值得关注的是保险板块，其所有成分股都上调，许多股票大涨。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年9月22日 VNINDEX 看点：（1）振幅小，开盘高于参考点并高于日中最低位，收盘高于开盘点并成为日中最高位；（2）整日成交量小于前一日并大于日均水平。
 →早上中盘 卖压都得到缓解，随后涨势轻松回归。总体市场表示 积极心态蔓延到所有市值板块（其最幼弱的是大市值板）。日成交量下调表示高价购买力不太强劲，走弱风险仍存在，这意味着该下跌浪尚未结束。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,200
	1,310 - 1,320
阻力	1,350 - 1,380
	1,420

焦点信息

富润黄金珠宝股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：PNJ）

今年前 8 个月 PNJ 累计收入达 122,880 亿盾，同比增 19.4%；税后利润达 6250 亿盾，同比增 14.2%。该企业实现了全年计划收入的 58.5%和计划利润的 50.9%。与 2020 年前 8 个月相比，零售之收入增 21%，批发之收入增 3.6%，金条之收入增 25%。8 月份，该企业收入仅达 1620 亿盾，同比降 87%；亏损 780 亿盾，而去年同期实现了 520 亿盾利润。这是年初以来连续第二个月该企业亏损，7 月份亏损 320 亿盾。

发达房地产发展股份公司（在胡志明证交所上市的股票代码：PDR）

公司董事会批准今年第六次发行债券，总金额 2700 亿盾，期限两年。年利率 13%，定期三个月支付一次。这是不可转让、不含权证及不为次级债务的债券。第三方的 PDR 持有股数作为保证资产。预计今年 9 月份之内发行。

石油运输股份公司总公司（在胡志明证交所上市的股票代码：PVT）

PVT（简称 PVTrans）刚公布今年前 9 个月的经营结果，其收入约达 54,300 亿盾，税前利润 6508 亿盾，分别同比增长 2%和 15%。据此业绩，PVTrans 实现了全年计划收入的 91%和超过全年税前计划利润 30%。

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
BCF	HNX	现金分红 500 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	8/10/2021
PPY	HNX	书面征求股东意见	23/09/2021	24/09/2021	23/09/2021
KTC	Upcom	现金分红 600 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	25/10/2021
SBV	HSX	2020 年现金分红 1,200 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	22/10/2021
BKG	HSX	2021 年临时股东大会	23/09/2021	24/09/2021	26/10/2021
TMS	HSX	2020 年现金分红 500 盾/股，以 100:15 的比例股票派息	23/09/2021	24/09/2021	8/10/2021
VIX	HSX	现金分红 1,500 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	25/10/2021
CAT	Upcom	现金分红 1,000 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	12/10/2021
TMP	HSX	2020 年剩下股票分红 1,230 盾/股	23/09/2021	24/09/2021	5/10/2021

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%

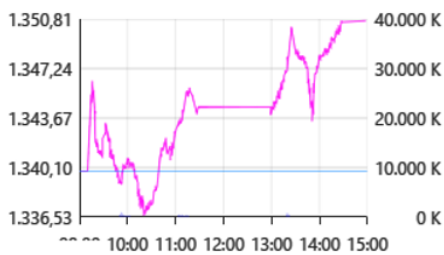
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

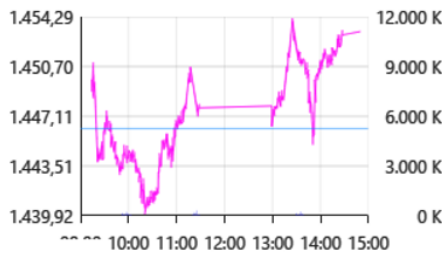
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,350.68	0.81%	10.84	7.7965	189,767	307	36	104
VN30 指数	1,453.22	0.48%	7.00	1.3059	68,459	18	2	10
中盘股指数	1,727.53	1.02%	17.48	2.8141	67,134	49	3	18
小盘股指数	1,711.32	1.75%	29.51	2.5725	39,043	147	12	34
河内指数	363.43	1.24%	4.45	1.8116	33,311	184	36	116
Upcom 指数	97.65	0.91%	0.88	1.1366	19,351	283	33	84

盘中波动

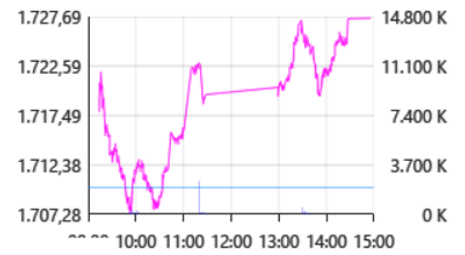
VN-INDEX



VN30



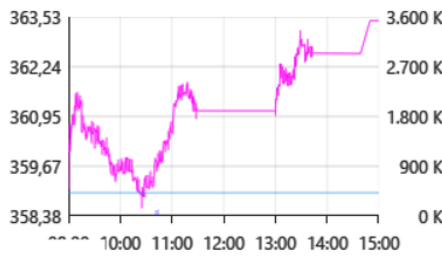
VN-MID



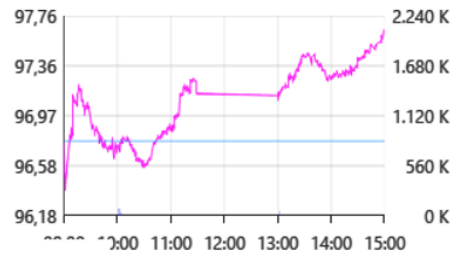
VN-SMALL



HNX-INDEX



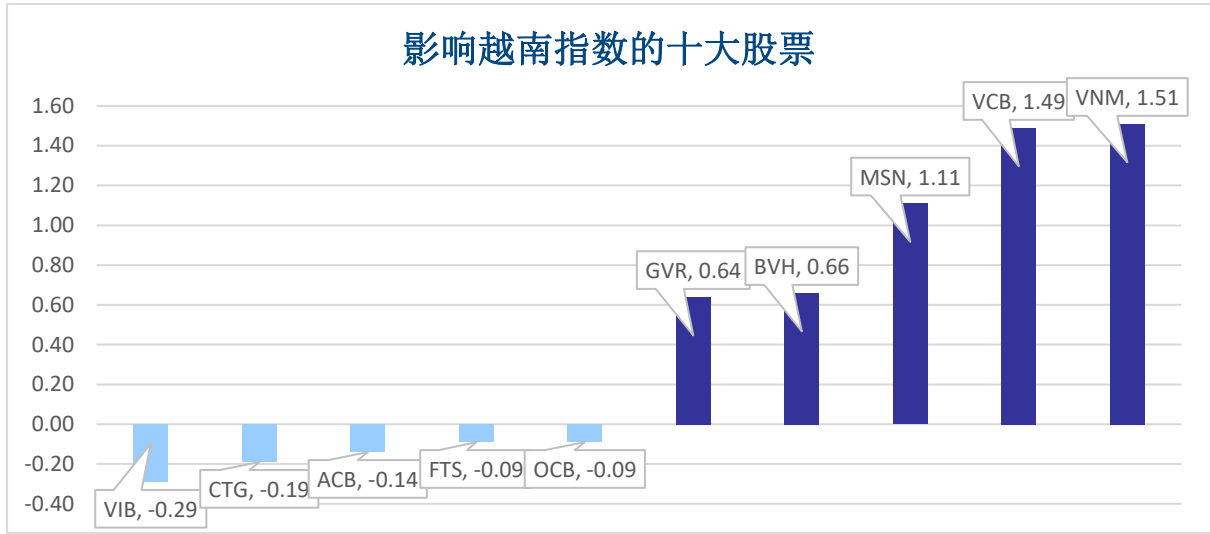
UPCOM



市场流动

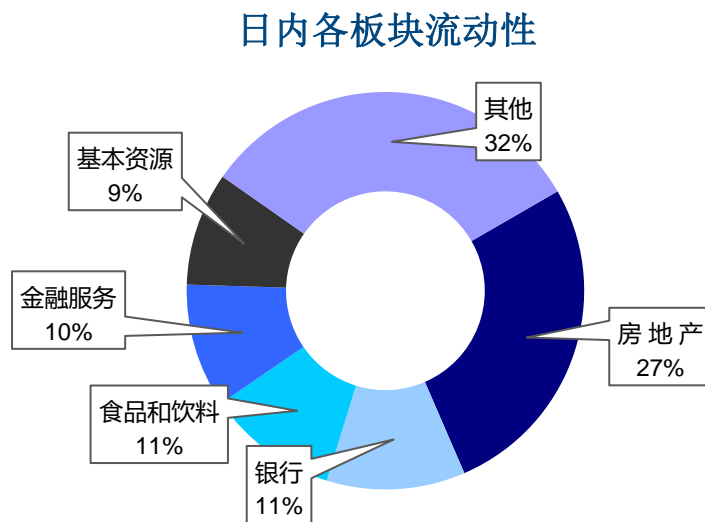
证交所	成交额 (亿盾)	变动	成交量 (亿股)	变动
胡志明 HSX	189,767	-19.02%	7.80	-9.31%
河内 HNX	33,311	-7.98%	1.81	-2.55%

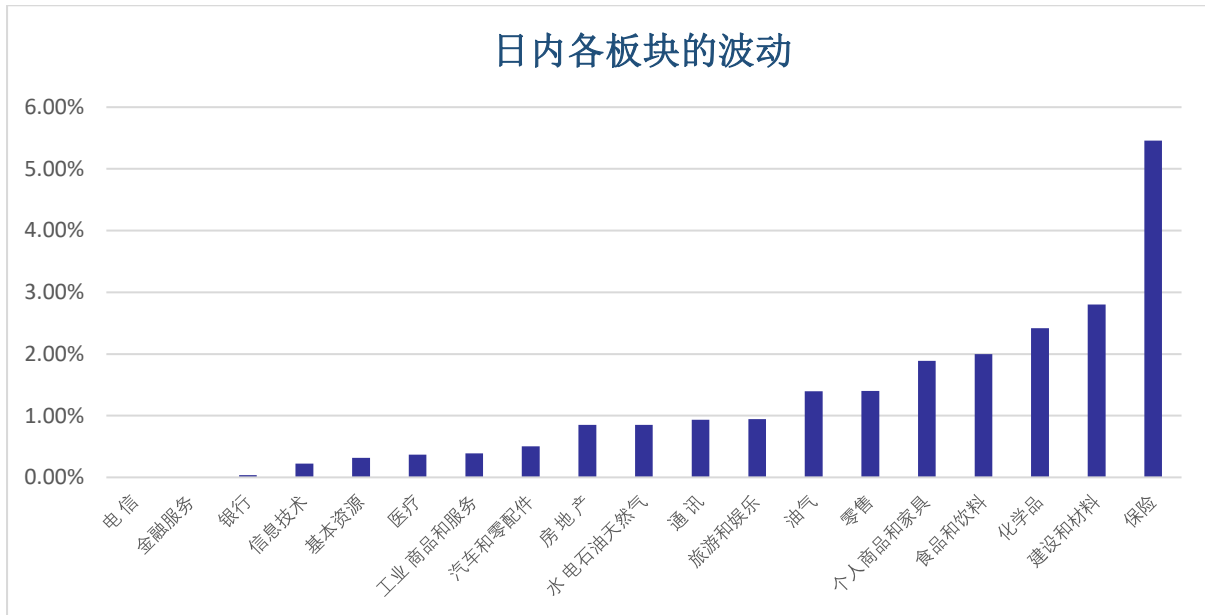
值得关注的股票



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)
FLC 3,819	VNM 9,118	BVH 421%	VCS 7.8%	BII -10.0%
ITA 2,531	VHM 6,753	VCS 404%	DGC 7.0%	APG -7.0%
ROS 2,429	HPG 6,681	SZC 334%	DPG 7.0%	FTS -3.7%
HQC 2,190	FLC 4,485	VNM 299%	SZC 6.8%	VOS -3.4%
HAG 2,085	KBC 4,363	DPG 203%	LCG 6.4%	PVT -1.6%

板块

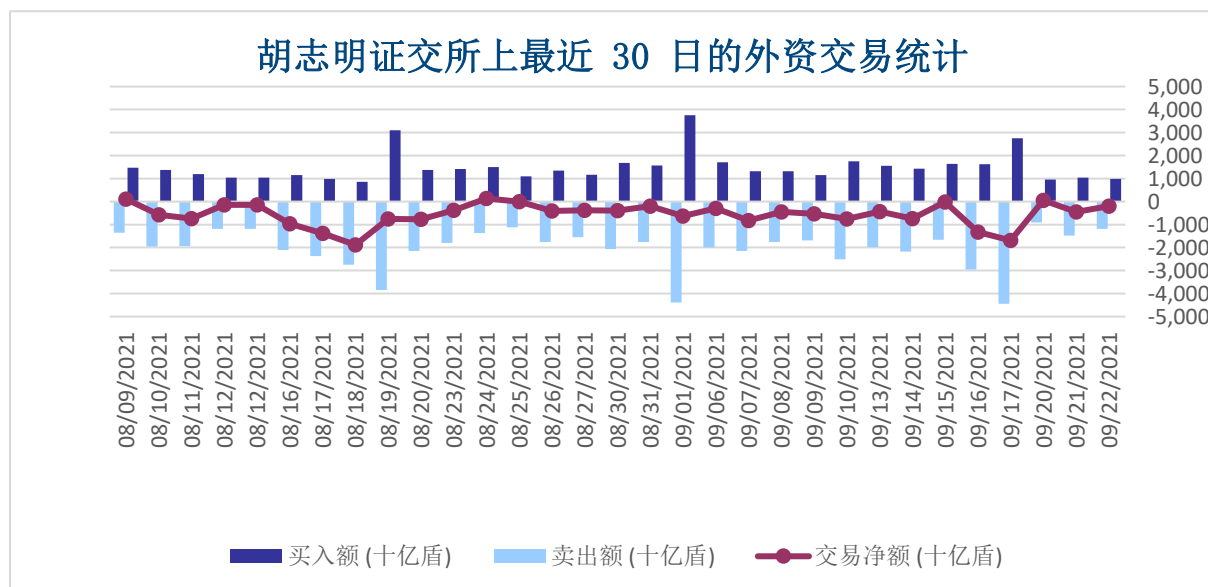




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 2011 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 429.1 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
MBB	884.5	VPH	616.2
VCB	578.9	VIC	483.9
VNM	414.8	CTG	409.1
VND	316.6	NKG	371.3
KDH	292.9	DGC	320.6



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		