

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%	-	7.9%	171.3%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	24.1%	-	-7.1%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	31.8%	-	1.0%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	9.0%	174.3%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	14.0%	-	17.3%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	2.3%	36.5%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	18.3%	35.7%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	116.0%	142.4%
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%	-	67.5%	193.9%
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%	-	17.5%	49.4%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	20.4%	55.6%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	9.8%	80.8%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	1.4%	-	20.0%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	-	0.2%	45.4%

(*): 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	11.7%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	14.2%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	29.3%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	20.5%
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	70.1%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	23.6%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	31.4%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	55.5%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	-17.9%
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	35.8%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	28.5%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	19.9%
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	26.7%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	0.1%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-14.0%
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	2.5%

FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	-7.0%
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	8.5%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	48.5%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	23.3%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	12.4%
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	42.6%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	7.6%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	64.5%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	93.7%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	183.8%
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23日越南股市开盘积极但随后保持不了涨势而慢慢下调，早上尾盘复苏至参考点。下午继续反弹上涨，但随后又下调并收盘复苏至参考点。

全市场以及中小市值板块中下跌股票占上风，不过大市值板块中涨跌股数相当平衡。Vin集团VIC及 Vinhomes 地产 VHM 双股经过几天受大量卖压之后当日复苏支撑了 VNINDEX，其次为世界移动 MWG、石油天然气 GAS、先锋银行 TPB、工商银行 CTG 等等。反之，马山集团 MSN、德江化学品 DGC、越南牛奶 VNM、国际银行 VIB、技商银行 TCB 等股票跌幅居前。银行板块有所分级，振幅小，对市场产生不大影响。房地产、便利以及部分证券板块交易相当活跃。

许多过热上涨以及具有投机性的垃圾股不佳交易。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年9月23日VNINDEX看点：（1）振幅小，开盘高于参考点并低于日中最高位，收盘低于开盘点并高于日中最低位，（2）整日成交量大于前几个交易日并大于日均水平。

⇒大盘股以及银行板块交易持平、分级并支持了市场。与此同时，小盘股却受大量卖压，这也是当日成交额占比最大之板块。中盘股卖压没有那么激烈不过仍有所走弱。正如前一日市场评估，拉锯交易态势尚未结束。不过部分资金流显示在撤出小市值板块的迹象有望转向涌入其他两市值板，但未能估计此变动的影响力。

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

越南石油天然气股份公司 (在胡志明证交所上市的股票代码: GAS)

PV GAS 和 AES 投资公司刚签署成立和运营山美 LNG 港库责任有限公司的合作协议。山美 LNG 港库项目是属于平顺省的 LNG 电力项目链中，预计投资规模达 13.1 亿美元，第一阶段港口仓库吞吐量为 360 万吨/年（第二阶段为 900 万吨）。港口仓库将接收、处理和供应液化天然气，作为山美 1 号 和 山美 2 号两个发电厂的燃料，预计 2025 年底会开始投入运营。

TNG 贸易与投资股份公司 (在河内证交所上市的股票代码: TNG)

2020 年股票派息的股东名单截止日是 10 月 1 日。派息比例 8%（股东持有 100 股收 8 只新股）。之前，企业公告股东名单截止日是 9 月 28 日，但是董事会在最新公告决定将截止日改成 10 月 1 日。

胡志明市证券股份公司（胡志明证交所上市的股票代码: HCM）

2021 年 9 月 21 日，国家政权委员会颁发 胡志明市证券股份公司 公开发行股票 的批文。按照这个计划，胡志明市证券有计划向现有股东发行 1.525 亿股，发行后公司注册资本增加 50%。发行及 14,000 盾/股，相当于募资金额为 2.135 万亿盾。

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
ADG	HSX	批准 1,888,765 新股上市		24/09/2021	24/09/2021
DQC	HSX	2020 年现金分红 500 盾/股	24/09/2021	27/09/2021	31/03/2022
NQB	Upcom	现金分红 155 盾/股	24/09/2021	27/09/2021	11/10/2021
TVH	Upcom	现金分红 3,434 盾/股	24/09/2021	27/09/2021	27/10/2021
TS4	Upcom	批准 16,160,646 新股上市	24/09/2021	24/09/2021	
VIC	HSX	批准 422,784,201 新股上市		20/09/2021	24/09/2021
PSB	Upcom	书面征求股东意见	24/09/2021	27/09/2021	
TCO	HSX	2021 年临时股东大会			25/09/2021

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

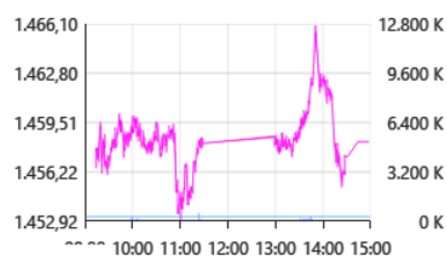
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,352.76	0.15%	2.08	9.9761	233,045	143	50	253
VN30 指数	1,458.23	0.34%	5.01	1.4758	73,906	14	3	13
中盘股指数	1,714.71	-0.74%	-12.82	3.1769	83,813	20	8	42
小盘股指数	1,689.53	-1.27%	-21.79	3.4783	54,434	50	16	126
河内指数	361.02	-0.66%	-2.41	1.9881	33,730	91	46	199
Upcom 指数	98.37	0.74%	0.72	1.3632	23,082	196	64	132

盘中波动

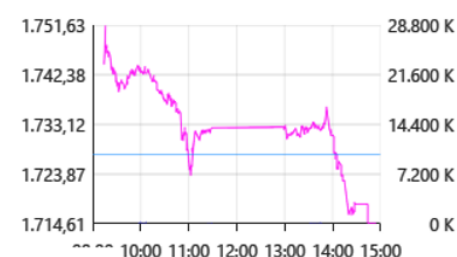
VN-INDEX



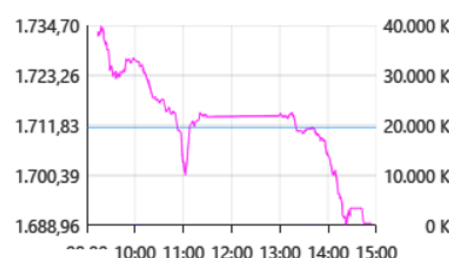
VN30



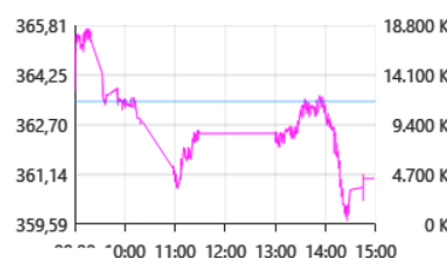
VN-MID



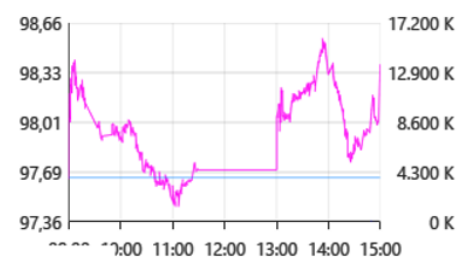
VN-SMALL



HNX-INDEX



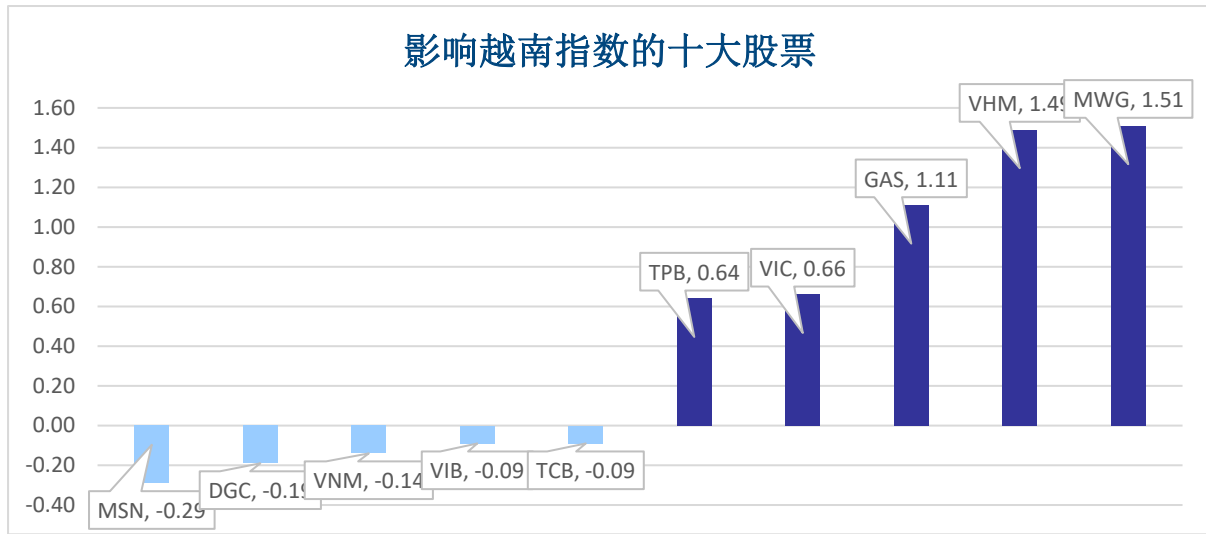
UPCOM



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	233,045	22.81%	9.98	27.96%
河内 HNX	33,730	1.26%	1.99	9.74%

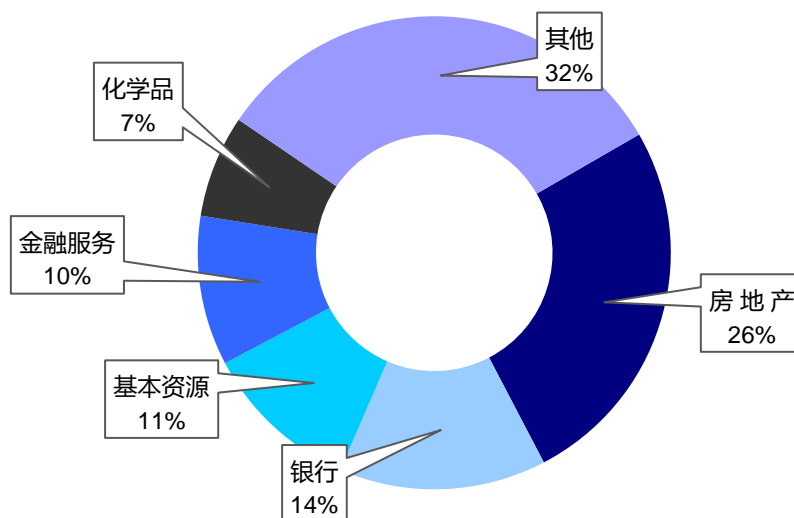
值得关注的股票

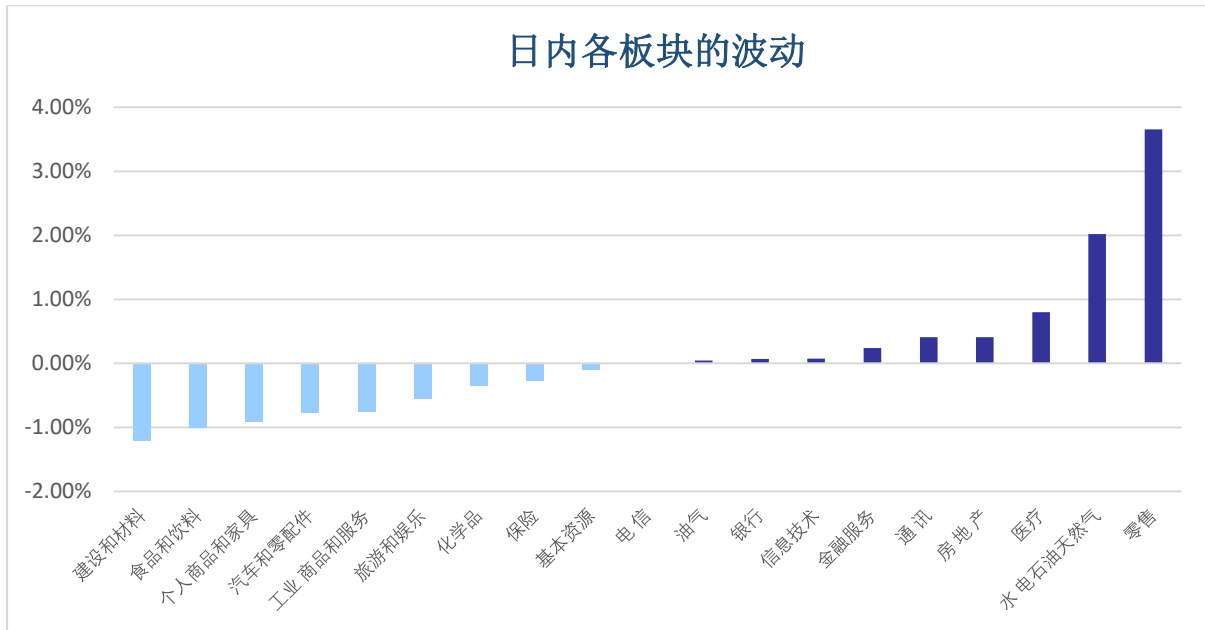


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日 相比)	涨幅排名 (成交额>100 亿盾)	跌幅排名 (成交额>100 亿盾)
DLG 5,169	KBC 12,434	TDH 523%	MWG 5.0%	BII -10.0%
ROS 4,012	HPG 9,145	LHG 472%	HCM 3.8%	DGC -7.0%
FLC 3,998	TPB 7,344	DLG 395%	KBC 3.6%	HQC -6.9%
HQC 3,939	DGC 5,709	CSV 344%	TPB 3.6%	VOS -6.8%
ITA 3,319	IJC 5,134	ROS 329%	IJC 3.0%	FLC -4.2%

板块

日内各板块流动性

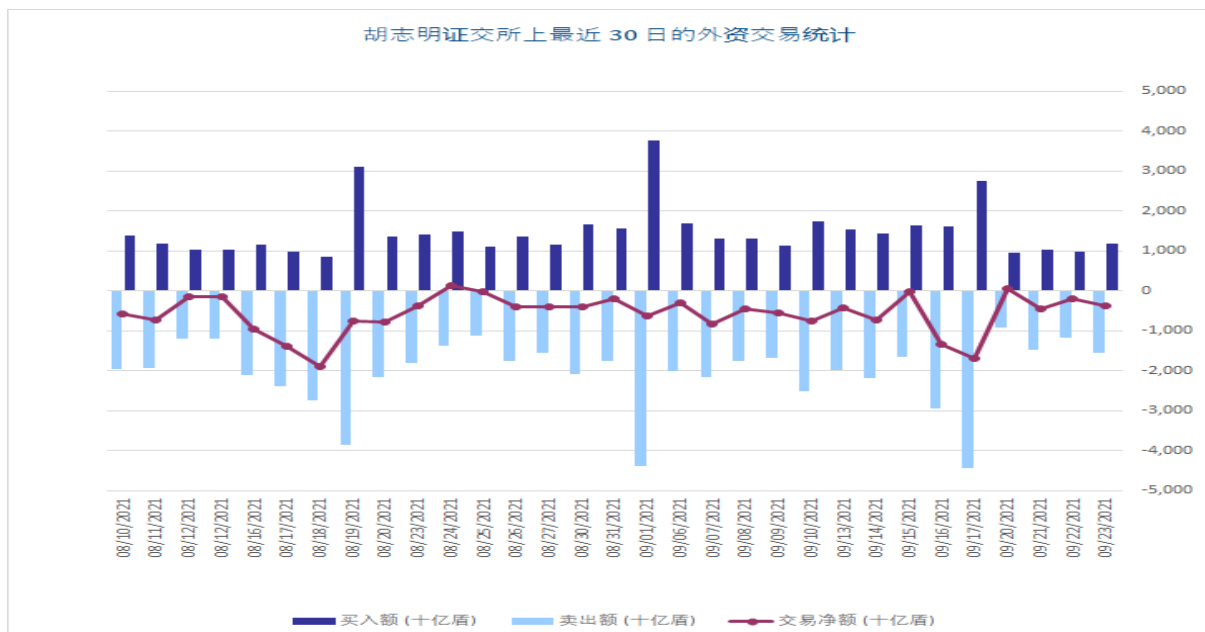




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 3,740 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 340.7 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	751.4	HPG	897.4
CTG	608.9	KBC	689.9
VND	418.6	DGC	591.3
KDH	297.6	MSN	587.1
VCB	291.7	CSV	566.5



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 并可未经过通知前而调整。

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		