

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%	-	3.0%	159.0%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	26.5%	-	-8.8%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	36.5%	-	-2.5%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	3.2%	159.6%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	16.6%	-	14.6%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	0.8%	34.6%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	11.2%	27.6%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	108.5%	133.9%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	8.2%	75.0%
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%	16.4%	-	121.2%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%	-	13.5%	44.3%
TPB*	05/02/21	1	26,700	保持	34,500	29.2%	-	15.9%	49.8%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	8.3%	78.4%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	9.8%	-	10.8%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	6.1%	-	36.8%

(*): 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	-0.7%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	11.0%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	11.7%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	21.4%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	16.1%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	46.7%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	78.0%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	18.9%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	31.9%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	50.6%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	23.6%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	30.5%
BCG	12/04/21	13,800 - 14,400	20,300	12,500	1:3	23.6%
DIG	08/04/21	25,667 - 26,522	40,211	23,186	1:4	16.9%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	40.0%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	26.4%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-5.7%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-14.6%
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	2.0%
FCN	08/03/21	14,000 - 15,000	22,000	13,400	1:4.5	-10.0%
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	-12.7%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	86.9%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	13.9%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	53.9%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	16.7%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	-9.1%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	4.1%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	38.6%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	1.0%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	59.7%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	85.6%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	176.9%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	147.5%

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
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000
CEO	06/04/21	13,000 - 13,700	19,000	11,900

市场综述

2021年9月28日越南股市开盘后小幅下调但指数快速创底并反弹上升，涨势保持到收盘为止。当日上涨股票占大多数。石油天然气 GAS、和发钢铁 HPG、外贸银行 VCB、投发银行 BID、宝越保险 BVH 等股票涨幅居前；反之，西贡啤酒 SAB、工业发展投资总公司 BCM、越南航空 HVN 等股票跌幅居前，不过共同对指数产生不大影响。在布伦特油价突破 80 美元/桶的背景下，除了石油天然气 GAS 之外，油气钻探 PVD、石油技术总公司 PVS、越南 CNG 公司 CNG、石油低压燃气 PGD 等石油股票也活跃交易。其次是钢铁板块，代表为和发集团 HPG 以及莲花集团 HSG、南金钢铁 NKG、SMC 商务 SMC、Tien Len 钢铁 TLH 等等。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年9月28日 VNINDEX 看点：（1）振幅处于平均水平，开盘略低于参考点并高于日中最低位，收盘高于开盘点并低于日中最高位；（2）整日成交量小于前一日并小于日均水平。

➔ 当日早盘低价购买力缓解了卖压，支撑市场保持涨势到收盘。盘中高价购买力也稳健保持，尾盘购买力甚至有所增加。中市值板块交易明显活跃于其他两个市值盘股。正如昨日报告所预测，当指数接近 1310-1320 点的支撑区时，这些波动是需要的。

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

京北都市发展股份公司总公司（在胡志明证交所上市的股票代码：KBC）

该企业通知以每股 34,096 盾的价格定向发行 1 个亿股票的计划，预计筹资 34,010 亿盾。发行对象是具有金融潜力的国内外投资者，同时保证长期持股以及跟企业建立密切关系。本次发行的股票从完成发行之日起一年之内被限制转让。

胡志明市证券公司（在胡志明证交所上市的股票代码：HCM）

该公司公布预计以每股 14,000 盾的价格公开发行 1.525 亿股，筹资总额 21,350 亿盾。认购比例 2:1，股权最后登记日 10 月 12 日。认购时间于 10 月 20 日至 12 月 7 日。

岷港房屋开发投资股份公司（在河内证交所上市的股票代码：NDN）

2021 年第一次现金分红 10%，每股收 1,000 盾，预计支付总额为 717 亿盾。股权最后登记日 10 月 15 日，发放日 10 月 29 日。

山罗甘蔗股份公司（在河内证交所上市的股票代码：SLS）

2020-2021 财务年度现金分红 80%，每股收 8,000 盾。股权最后登记日 10 月 11 日，发放日 2021 年 10 月 26 日。

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
DTK	HNX	书面征求股东意见	29/09/2021	30/09/2021	
NT2	HSX	2020 年最后分红 1,000 盾/股	29/09/2021	30/09/2021	28/10/2021
HUT	HNX	2021 年临时股东大会	29/09/2021	30/09/2021	
GVR	HSX	2021 年临时股东大会	29/09/2021	30/09/2021	29/10/2021
HGW	Upcom	书面征求股东意见	29/09/2021	30/09/2021	
YBM	HSX	2021 年年度股东大会	29/09/2021	30/09/2021	23/10/2021
CNG	HSX	2020 年现金分红 2000 盾/股	29/09/2021	30/09/2021	20/10/2021
HBC	HSX	以 20:1 的比例股票派息	29/09/2021	30/09/2021	29/09/2021
DBC	HSX	2021 年预付现金分红 2,000 盾/股	29/09/2021	30/09/2021	23/11/2021
FOX	Upcom	现金分红 1,000 盾/股	29/09/2021	30/09/2021	21/12/2021
BSA	Upcom	现金分红 500 盾/股, 股票派息 5%	29/09/2021	30/09/2021	18/10/2021
GIL	HSX	7,200,000 新股上市 c		29/09/2021	29/09/2021

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%

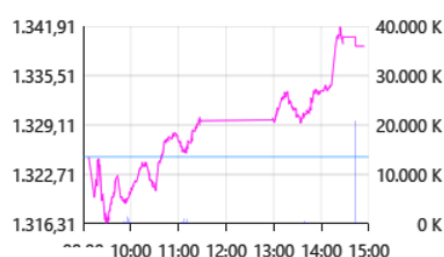
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

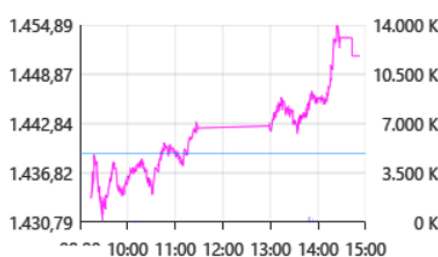
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,339.31	1.08%	14.32	6.2351	183,671	265	57	118
VN30 指数	1,451.12	0.83%	11.92	1.5983	86,212	24	2	4
中盘股指数	1,674.22	1.75%	28.81	2.0599	54,363	57	8	5
小盘股指数	1,625.31	1.42%	22.81	1.6133	28,573	117	22	51
河内指数	356.03	0.86%	3.02	1.3563	25,749	138	38	160
Upcom 指数	96.01	0.26%	0.25	1.0833	18,124	159	72	139

盘中波动

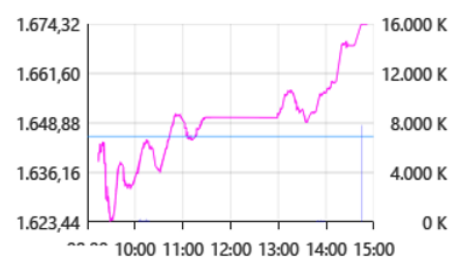
VN-INDEX



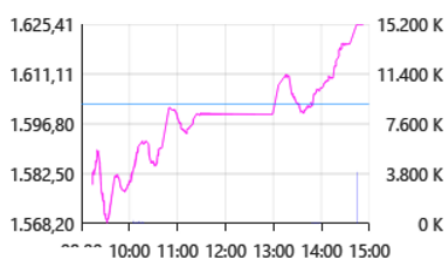
VN30



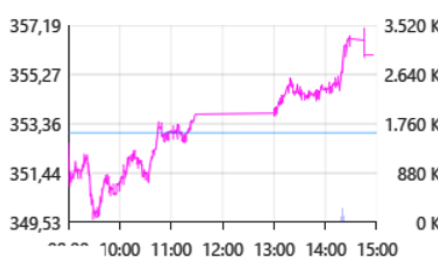
VN-MID



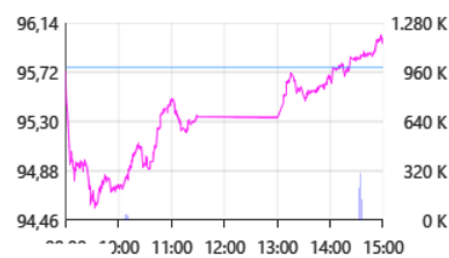
VN-SMALL



HNX-INDEX



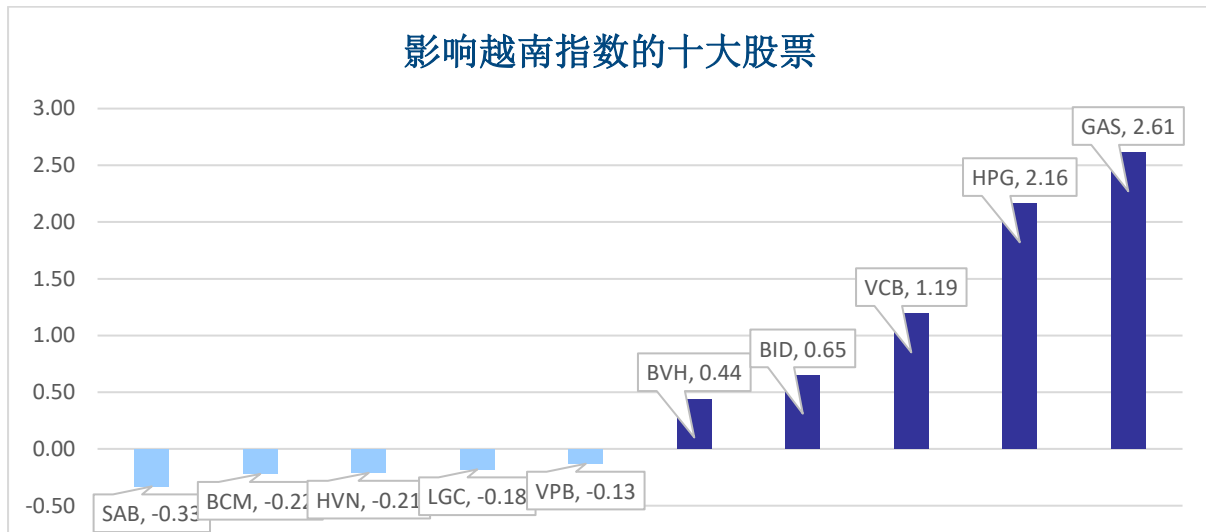
UPCOM



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	183,671	-15.70%	6.24	-19.90%
河内 HNX	25,749	-9.06%	1.36	-6.92%

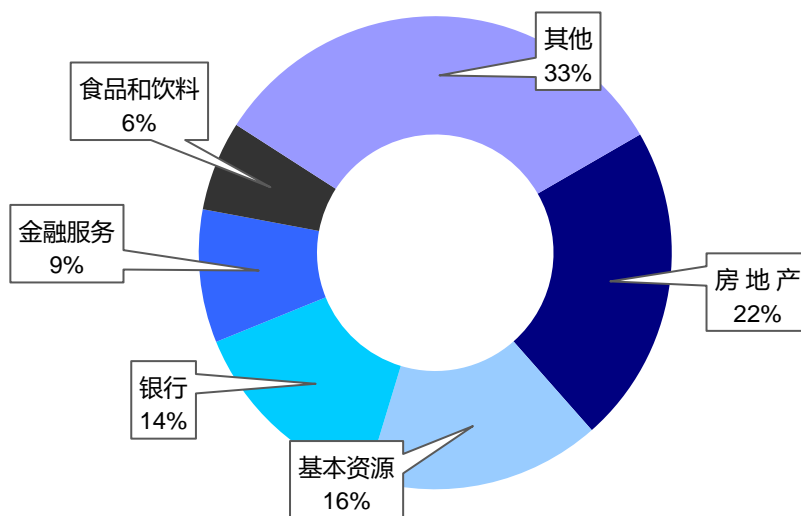
值得关注的股票

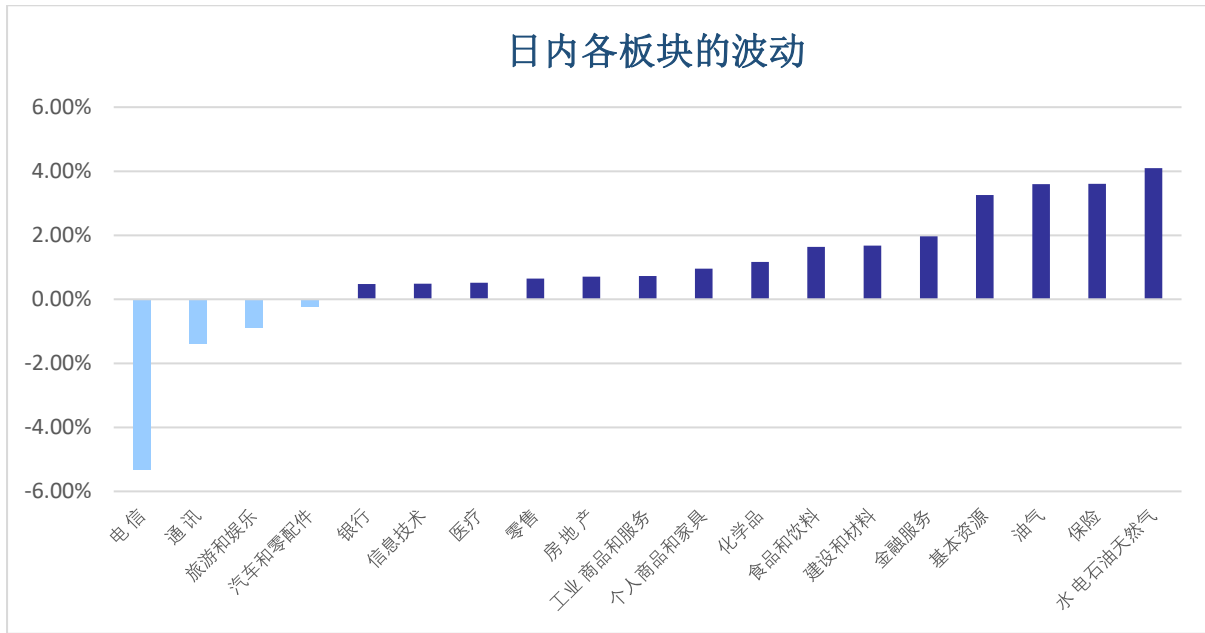


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近10日相比)	涨幅排名 (成交额>100亿盾)	跌幅排名 (成交额>100亿盾)
HPG 3,561	HPG 18,422	GAS 423%	PVD 7.0%	CSV -7.0%
TCH 1,765	KBC 5,591.5	CNG 292%	BMI 6.9%	QBS -7.0%
PVS 1,596	HSG 4,633	PLX 238%	CNG 6.9%	ABS -6.8%
DLG 1,439	VPB 4,609	TCH 174%	TLH 6.9%	PLP -4.6%
FLC 1,414	PVS 4,420	BID 159%	KBC 6.4%	DLG -2.5%

板块

日内各板块流动性

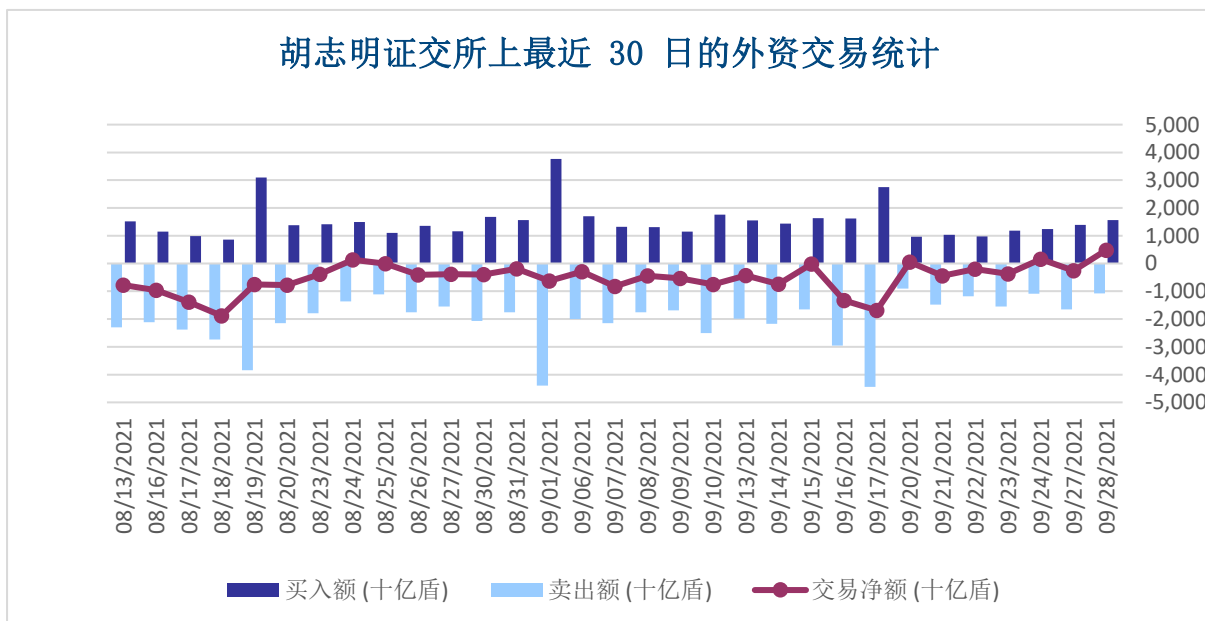




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流入 4827.1 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流出 96.2 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
HPG	955.8	GAS	859.1
VNM	874.4	HDB	592.6
HCM	543.3	KDH	502.4
KBC	540.7	VIC	359.9
VHC	362.4	PLX	340.6



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		