

银行业-越南央行正式修订 01 号通告

2021年9月7日，越南央行正式颁发《14/2021/TT-NHNN》号通告，修订及补充2020年3月13日所颁发的《01/2020/TT-NHNN》号通告。具体，央行正式批准各银行延长还债期限至2022年6月30日，与之前规定相比增加了6个月。此通告自2021年9月7日起生效。

调整还债期限的对象包括：

- 自还款到期日起10日内到期或逾期的未偿还债务余额，还款期限按合同或协议规定；
- 2020年1月23日前发生以及于2020年1月23日至2020年3月29日期间逾期未偿还的债务余额；
- 2020年1月23日至2020年6月10日之前以及在2021年5月17日前逾期未偿还的债务余额；
- 2020年6月10日至2021年8月1日前、2021年7月17日至2021年9月7日前逾期未偿还的债务余额。

《14/2021/TT-NHNN》号通告产生了积极影响，助于银行和客户有更多时间安排债务，避免短期内整个银行系统的账面资产质量急剧下降的风险。

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%	10.9%	-	126.7%
CTG	04/08/21	1	34,000	买入	39,200	15.3%	20.1%	-	-4.0%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	29.9%	-	2.5%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%	-	12.2%	182.3%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	18.9%	-	12.5%
VHM*	31/05/21	2	102,600	保持	102,300	0%	-	7.1%	43.1%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%	-	15.4%	32.3%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%	-	111.0%	136.7%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%	-	11.6%	80.6%
VPB*	05/02/21	2	37,000	保持	40,000	8.1%	-	58.8%	178.5%
MBB	11/06/21	3	29,185	减持	32,593	11.7%	14.0%	-	126.0%
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%	-	5.5%	36.3%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%	-	2.6%	69.0%
SBT	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%	1.6%	-	19.7%
QNS	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	9.1%	-	33.1%

(*): 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	风险回报率	当前利润/亏损
TNG	24/08/21	27,500 - 29,000	38,000	26,000	1:3	3.4%
SLS	18/08/21	139,000 - 155,000	220,000	133,000	1:3	-1.2%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	13.1%
LAS	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	22.9%
ABI	17/06/21	52,000 - 56,000	75,000	49,000	1:2.7	12.3%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	48.1%
DPG	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	41.4%
GVR	28/05/21	26,900 - 30,100	49,000	24,500	1:3.5	29.1%
IDC	28/05/21	36,000 - 38,500	56,000	33,000	1:3	7.3%
SSI*	20/05/21	36,000 - 39,000	51,000	33,000	1:2	54.9%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	-12.6%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	12.4%
SMC*	11/05/21	35,300 - 38,000	51,000	32,000	1:2	36.6%
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	25.6%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	45.1%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	32.9%
TTF	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	-2.9%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-7.3%
VCB	18/03/21	96,300 - 98,500	125,000	94,000	1:6	1.5%
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	-5.0%

TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	85.7%
GAS	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	6.2%
CNG	17/02/21	21,900 - 23,000	31,500	20,600	1:3.5	26.5%
CCL	17/02/21	11,000 - 12,000	19,000	9,700	1:3	19.2%
SAM	17/02/21	11,200 - 12,100	22,500	10,200	1:5	-15.7%
LAF	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	15.5%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	40.4%
MSR	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	5.7%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	62.6%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	89.7%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	168.8%
DRI*	20/10/20	4,730 - 5,230	10,230	3,930	1:4	146.7%

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7日 越南股市早盘在参考点之上波动，下午前一半时间微涨，随后逆转回落，收盘低于参考点。

当日下跌股数占多数。在大部分板块都下调的情况下，银行和证券等两个板块作为支撑市场的主要动力。

VN-INDEX



(VNIndex 日K线图)

2021年9月7日 VNINDEX 看点：（1）振幅处于平均水平，开盘高于参考点并低于日中最高位，收盘低于开盘并接近日中最低位。；（2）整日成交量小于前一日并大于平均水平。

⇒当日低价出售力放量增加，原因来自前一日的高价购买力不能延续，从而刺激了止盈动作。此外，一部分中小市值股票已经过连续上涨的过程（甚至呈现投机性的演变），该下调浪被认为合理。另一方面，资金部分涌入银行板块（是市值最大板块，其股价仍处于低位），不过成交额尚未突破。总体来看，该下调浪虽然未呈现危机但在短期内仍放缓市场的涨势，从而重新设立广阔的平衡。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,200
	1,290 - 1,310
阻力	1,350 - 1,380
	1,420

焦点信息

南龙投资股份公司（胡志明证交所上市的股票代码：NLG）

南龙投资股份公司公告 向投资者定向发行股票。具体，公司向若干机构和个人投资者以 33.500 盾/股票的几个发行 6000 万股票。预计发行后，南龙公司将募集 2.01 万亿盾。新发行股票限制转让一年。

越南航海商业股份银行（胡志明证交所上市的股票代码：MSB）

国家银行公告越南 MSB 银行股票分红增加注册资本的批文。具体，该银行进行股票分红 30%，注册资本自 3.525 万亿盾增至 15.275 万亿盾。预计在 9 月份银行进行股东名单截止并在 2021 年之内完成。

Vinhomes 股份公司（胡志明证交所上市的股票代码：VHM）

Vingroup 集团 (胡志明证交所上市的股票代码：VIC) 已经完成出售 1.005 亿 VHM 股票，交易时间自 8 月 19 日至 9 月 6 日，交易通过竞价和大宗交易方式进行。

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
CEN	Upcom	书面征求股东意见	8/9/2021	9/9/2021	
TOS	Upcom	26.500.000 股票挂牌交易	8/9/2021	8/9/2021	8/9/2021
APG	HSX	2021 年临时股东大会	8/9/2021	9/9/2021	6/10/2021
ASG	HNX	12.608.927 新股上市			8/9/2021
GKM	HNX	按 2:1 的比例，以优惠价格配股	8/9/2021	9/9/2021	8/9/2021
CTB	HNX	现金分红 1.500 盾/股	8/9/2021	9/9/2021	15/10/2021
BCA	Upcom	19.000.000 股票挂牌交易	8/9/2021	8/9/2021	8/9/2021
TDM	HSX	4.300.000 新股上市			8/9/2021
TDB	Upcom	现金分红 1.000 盾/股	8/9/2021	9/9/2021	30/09/2021
SSI	HSX	股票红利(比例 6:2), 优惠价格配股(比例 6:1)	8/9/2021	9/9/2021	8/9/2021

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%

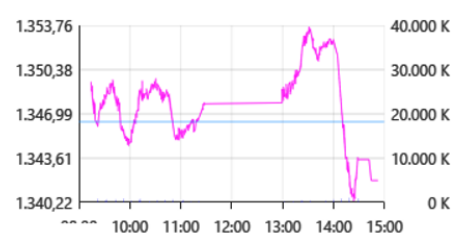
(*): 推荐期内股票达到目标价。第一次建议是首次推荐。第二次或之后的推荐 将调整目标价格。变动总比率自第一次推荐至股票被删除出股票投资组合计算。

前日市场指数总结

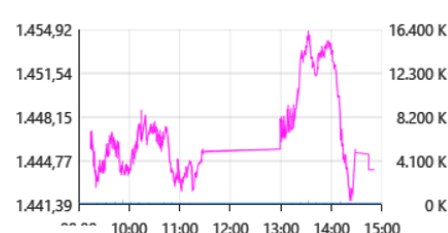
指数	收盘点数	涨跌幅	涨/跌 点数	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨 股数	持平	下跌 股数
越南指数	1,341.90	-0.33%	-4.49	8.6938	266,599	125	28	294
VN30 指数	1,444.10	0.18%	2.56	2.1056	107,053	11	2	17
中盘股指数	1,690.32	-1.03%	-17.59	3.2413	94,943	14	0	56
河内指数	346.61	0.28%	0.98	1.6756	35,245	81	65	191
Upcom 指数	94.49	-0.18%	-0.17	1.1940	20,455	145	47	168
VNX-ALL	2,250.23	-0.25%	-5.59	9.0749	280,900	126	35	334

盘中波动

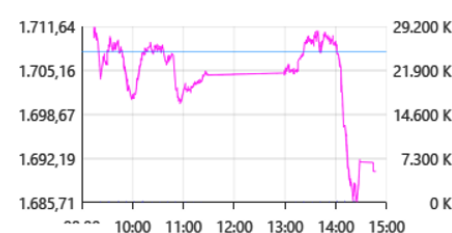
VN-INDEX



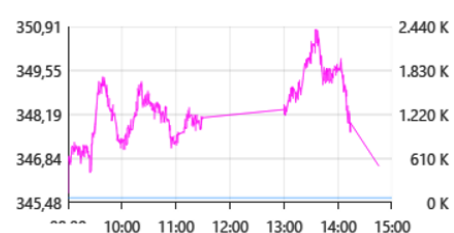
VN30



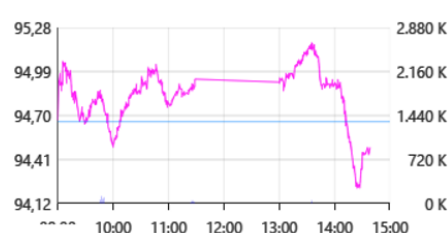
VN-MID



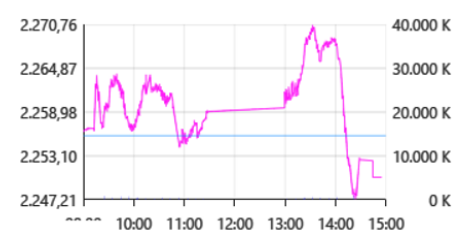
HNX-INDEX



UPCOM



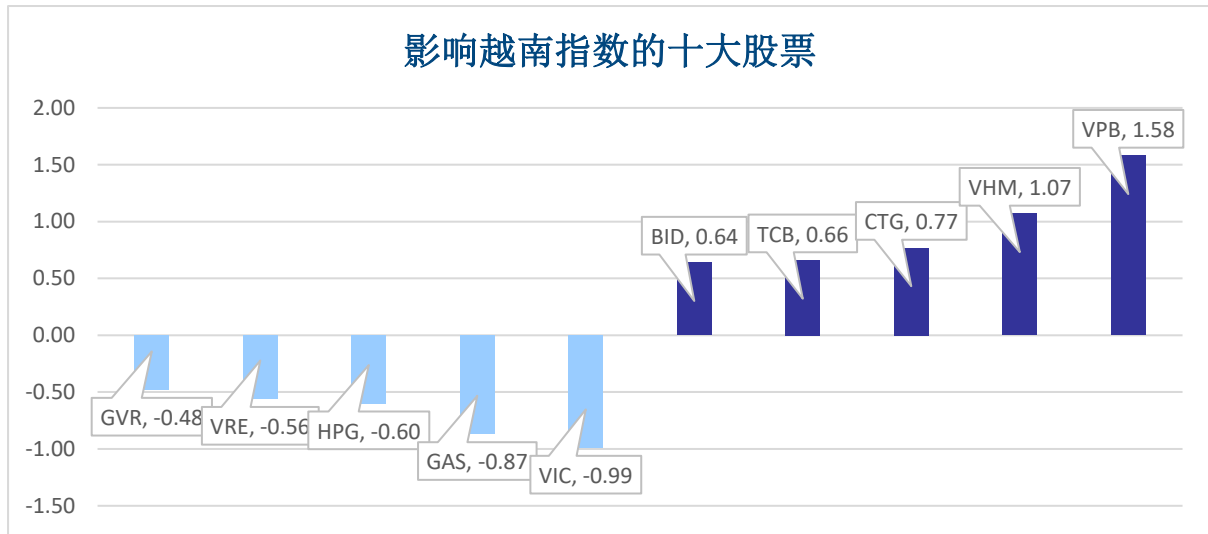
VNX-ALL



市场流动

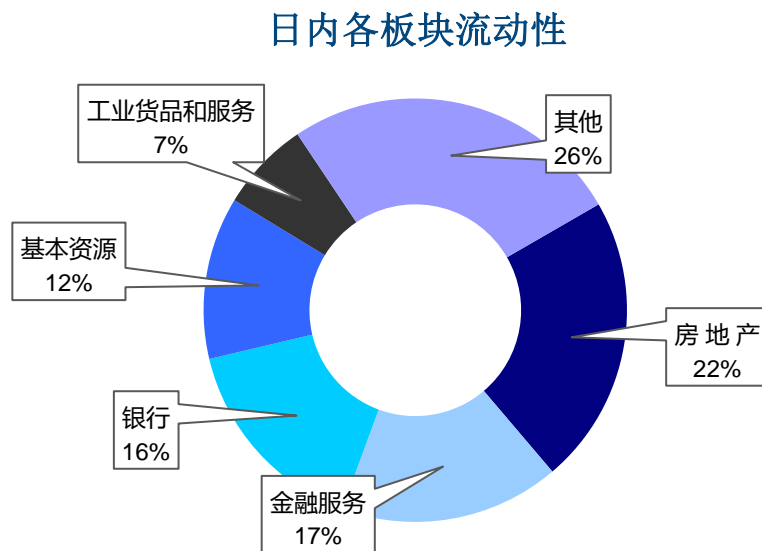
证交所	成交额 (亿盾)	变动	成交量 (亿股)	变动
胡志明 HSX	266,599	-5.53%	8.69	-7.94%
河内 HNX	35,245	10.25%	1.68	-0.32%

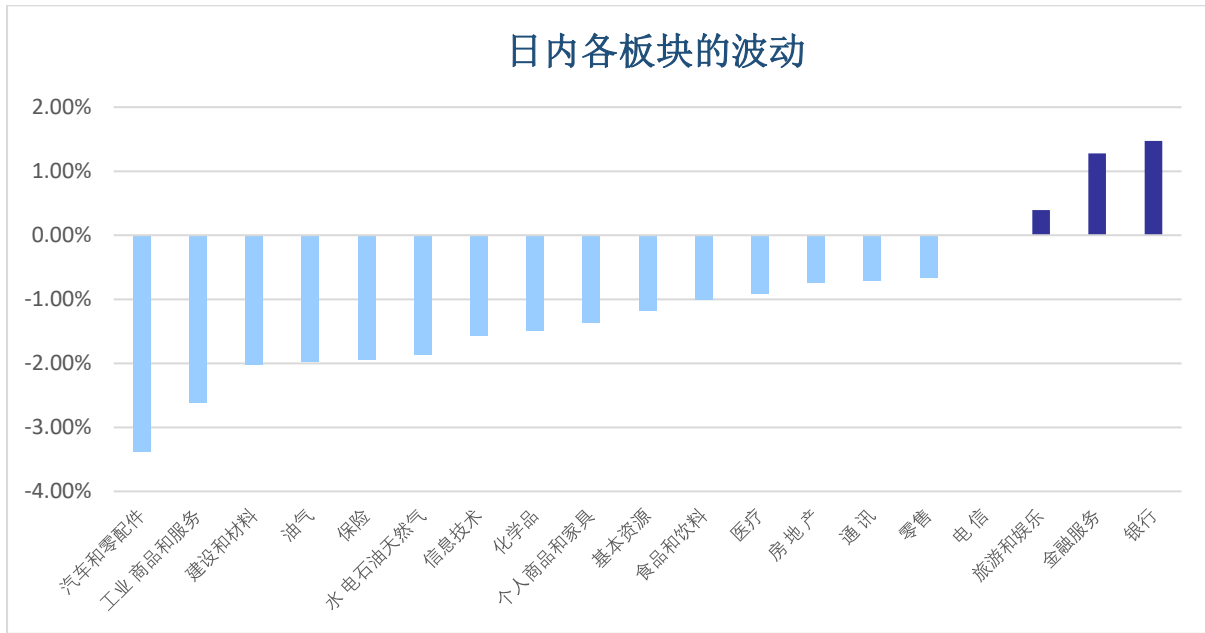
值得关注的股票



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 3,125	HPG 16,068.0	TPB 325%	BII 9.6%	IDJ -8.3%
SSI 2,455	SSI 14,851.0	VOS 250%	VOS 5.3%	APH -6.9%
FLC 2,069	VHM 12,775.0	AGG 242%	VCI 4.9%	BCG -6.8%
MBB 2,039	HSG 7,401.0	TDC 226%	TPB 4.6%	ASM -6.7%
DIG 1,888	VPB 6,576.0	IDJ 208%	VPB 3.9%	SBT -6.1%

板块

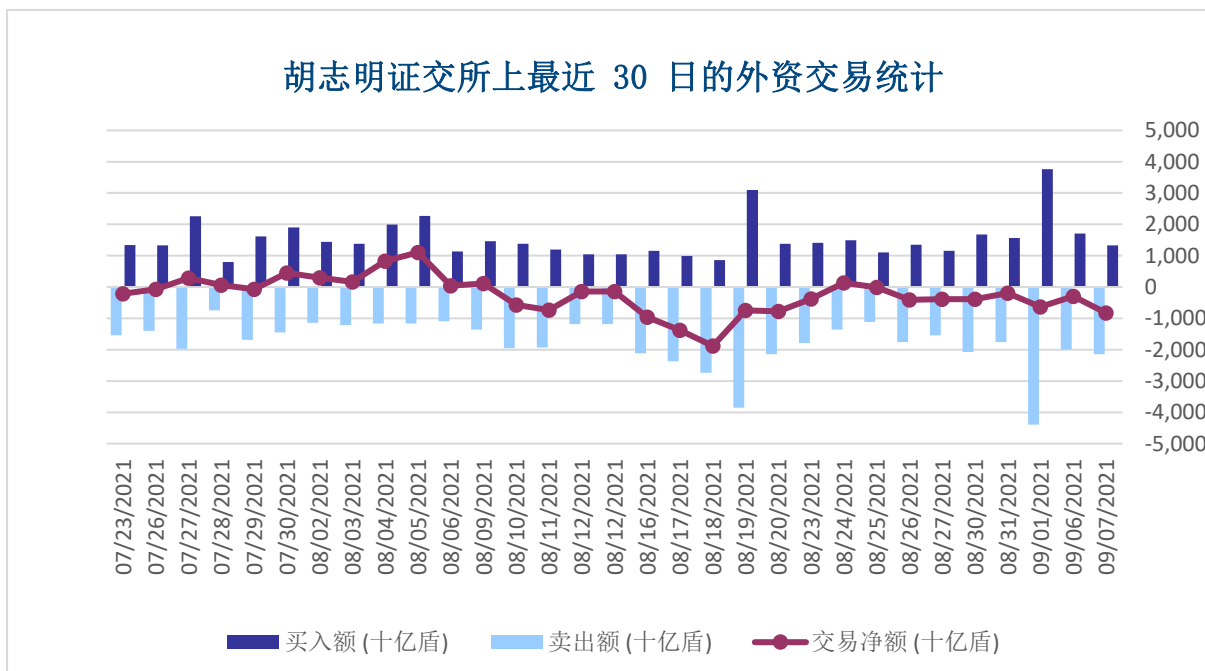




外资交易统计

胡志明证交所 HOSE 上外资净流出 8252.4 亿盾，河内证交所 HNX 上外资净流入 123.6 亿盾。

净流入股票	净流入额 (亿盾)	净流出股票	净流出额 (亿盾)
VCB	447.4	VHM	3538.7
MBB	371.9	SSI	2473.5
DCM	315.3	VIC	885.4
VCI	282.6	HPG	596.1
CTG	278.1	MSN	449.9



股票排名

参考指数: VN - Index.

投资期限: 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

投资期限: 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）的越南和外国的个人或机构客户 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。

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		