

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 |
|------|----------|------|---------|----|---------|--------|--------|-------|--------|
| TCB | 27/01/22 | 1 | 52,400 | 买入 | 64,500 | 23.1% | 25.2% | | -1.7% |
| MWG* | 06/08/21 | 3 | 114,000 | 保持 | 122,300 | 7.3% | | 7.9% | 171.3% |
| CTG | 04/08/21 | 1 | 33,200 | 买入 | 38,400 | 15.7% | 11.0% | | 4.2% |
| TDM | 30/07/21 | 1 | 30,050 | 买入 | 40,000 | 33.1% | 13.0% | | 17.8% |
| HAH* | 03/08/21 | 3 | 49,000 | 保持 | 60,000 | 22.4% | | 22.0% | 207.0% |
| OCB* | 02/08/21 | 2 | 24,300 | 买入 | 27,700 | 14.0% | 2.6% | | 30.3% |
| VHM* | 31/05/21 | 2 | 77,600 | 保持 | 77,500 | 0% | | 0.7% | 34.4% |
| SZC* | 23/04/21 | 1 | 35,750 | 保持 | 41,000 | 14.7% | | 90.7% | 118.7% |
| DHC* | 30/10/20 | 1 | 35,440 | 减持 | 39,760 | 17.1% | | 97.4% | 121.5% |
| ACB* | 05/02/21 | 2 | 22,830 | 保持 | 29,110 | 27.5% | | 16.8% | 88.9% |
| VPB* | 05/02/21 | 2 | 22,820 | 保持 | 24,670 | 8.1% | | 41.9% | 148.9% |
| MBB | 11/06/21 | 3 | 29,185 | 增持 | 32,593 | 11.7% | 1.9% | | 152.8% |
| VIB* | 05/02/21 | 1 | 25,297 | 保持 | 32,157 | 27.1% | | 42.7% | 81.4% |
| TPB* | 05/02/21 | 1 | 19,778 | 保持 | 25,556 | 29.2% | | 56.5% | 102.2% |
| PNJ* | 31/07/20 | 2 | 80,900 | 保持 | 86,000 | 6.3% | | 24.5% | 105.1% |
| SBT* | 02/08/20 | 2 | 20,550 | 保持 | 24,000 | 16.8% | 0.2% | | 21.4% |
| QNS* | 08/02/21 | 1 | 37,200 | 买入 | 54,000 | 45.2% | 13.7% | | 27.7% |

(*)：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 | 25,200 - 27,200 | 45,200 | 21,100 | 1:3 | -17.3% |
| TNG | 24/08/21 | 25,060 - 26,450 | 34,780 | 23,600 | 1:3 | 16.4% |
| SLS | 18/08/21 | 131,000 - 147,000 | 212,000 | 125,000 | 1:3 | 0.6% |
| BWE | 16/07/21 | 35,000 - 36,000 | 45,000 | 32,900 | 1:3 | 32.9% |
| LAS* | 21/06/21 | 13,000 - 14,000 | 19,000 | 11,800 | 1:2.3 | 35.7% |
| ABI* | 17/06/21 | 45,614 - 49,123 | 65,789 | 42,982 | 1:2.7 | 12.6% |
| VND* | 09/06/21 | 32,280 - 35,100 | 50,140 | 29,460 | 1:2.7 | 93.7% |
| DPG* | 31/05/21 | 27,500 - 28,929 | 43,571 | 25,000 | 1:4 | 105.7% |
| GVR | 28/05/21 | 26,300 - 29,500 | 48,400 | 23,900 | 1:3.5 | 12.9% |
| BID | 28/05/21 | 36,400 - 38,400 | 51,600 | 33,600 | 1:3 | 16.5% |
| SSI* | 20/05/21 | 25,100 - 26,950 | 35,250 | 23,100 | 1:2 | 61.8% |
| SGR | 12/05/21 | 25,500 - 28,500 | 44,000 | 24,000 | 1:3.5 | 8.5% |
| BSR* | 11/05/21 | 14,900 - 16,100 | 22,000 | 13,600 | 1:2.3 | 70.8% |
| SMC* | 11/05/21 | 34,800 - 37,500 | 50,000 | 31,000 | 1:2 | 2.0% |
| BCG* | 12/04/21 | 13,200 - 13,600 | 17,533 | 12,333 | 1:3 | 68.0% |
| GMD* | 07/04/21 | 33,800 - 35,000 | 53,800 | 32,700 | 1:5 | 39.7% |
| STB* | 30/03/21 | 19,500 - 21,000 | 28,500 | 18,300 | 1:3 | 56.4% |
| TTF* | 29/03/21 | 6,900 - 7,500 | 13,000 | 6,200 | 1:4 | 70.0% |
| VIC* | 26/03/21 | 96,900-101,300 | 128,900 | 95,100 | 1:4.5 | -19.2% |
| VCB | 18/03/21 | 74,530 - 76,250 | 97,000 | 72,700 | 1:6 | 12.8% |
| GEG | 08/03/21 | 16,550 - 17,650 | 25,700 | 15,455 | 1:4 | 41.6% |
| FCN | 08/03/21 | 13,700 - 14,700 | 21,700 | 13,100 | 1:4.5 | 58.5% |
| PVD | 05/03/21 | 23,500 - 25,500 | 40,000 | 21,900 | 1:4 | 21.6% |
| TIG* | 05/03/21 | 7,545 - 8,455 | 13,636 | 7,273 | 1:4.5 | 189.8% |
| GAS* | 17/02/21 | 80,000 - 83,500 | 117,000 | 73,700 | 1:3.5 | 38.9% |
| CNG* | 17/02/21 | 19,900 - 21,000 | 29,500 | 18,600 | 1:3.5 | 60.5% |
| CCL* | 17/02/21 | 10,000 - 11,000 | 18,000 | 8,700 | 1:3 | 36.4% |
| SAM* | 17/02/21 | 10,730 - 11,590 | 21,555 | 9,770 | 1:5 | 71.7% |
| LAF* | 27/01/21 | 12,800 - 14,500 | 21,500 | 11,800 | 1:2.5 | 64.1% |
| VSH* | 25/01/21 | 18,000 - 19,700 | 30,000 | 16,900 | 1:3.5 | 44.2% |
| MSR* | 21/12/20 | 19,000 - 21,000 | 31,000 | 17,800 | 1:3 | 17.6% |
| SFI* | 09/12/20 | 29,200 - 31,000 | 46,500 | 27,700 | 1:5 | 132.9% |
| PGV* | 23/11/20 | 13,810 - 14,762 | 23,810 | 12,571 | 1:4 | 185.2% |
| CKG* | 19/11/20 | 8,230 - 8,650 | 11,300 | 7,890 | 1:3.5 | 198.3% |
| DRI* | 20/10/20 | 4,430 - 4,930 | 9,930 | 3,630 | 1:4 | 196.1% |

市场综述

2022年2月14日越南股市低开，随后努力反弹但不成，市场继续大跌到收盘。

全市场上，跌股数占多数。当日，银行板块具有若干代码大跌，成为让市场大幅度下滑的主要因素。反之，油气板块是全市场上呈现积极交易的罕见板块。

VN-INDEX



(VNIndex 日线图)

2022年2月14日VNINDEX指数看点：（1）振幅处于平均水平，开盘点远低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）整盘的成交量高于前一盘并高于平均水平。

⇒ 当日，头盘及尾盘出现的强劲低价抛售是VNINDEX指数深度下跌的主要因素，其抛售主要集中在银行板块。中市值板块的跌幅较大，而小盘股却不受到太大的压力。

| 作用 | VNIndex 的点数范围 |
|----|---------------|
| 支撑 | 1,440 - 1,450 |
| 阻力 | 1,560 - 1,570 |

所关仓股票统计

1. 交易名单 (Trading portfolio)

交易名单中部分止盈股票

| 代码 | 推荐日 | 入仓区 | 目标价 | 止损价 | 止盈交易日的收盘价 | 利润 | 所达最高价位 | 所达最高利润率 |
|------|----------|-----------------|--------|--------|-----------|--------|---------|---------|
| CEO* | 06/04/21 | 13,000 - 13,700 | 19,000 | 11,900 | 70,800 | 416.8% | 76,500 | 458.4% |
| DIG* | 08/04/21 | 25,667 - 26,522 | 40,211 | 23,186 | 97,000 | 265.7% | 104,500 | 294.0% |

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 |
|------|----------|-----------------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| CEO* | 06/04/21 | 13,000 - 13,700 | 19,000 | 11,900 | 1:3 | 508.0% | 100,000 | 629.9% |
| DIG* | 08/04/21 | 25,667 - 26,522 | 40,211 | 23,186 | 1:4 | 322.3% | 125,200 | 372.1% |
| IDC* | 28/05/21 | 36,000 - 38,500 | 56,000 | 33,000 | 1:3 | 55.1% | 59,700 | 55.1% |
| SGP* | 01/12/20 | 10,500 - 11,000 | 18,500 | 9,500 | 1:5 | 281.8% | 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 | 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。

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*

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 |
| 陈氏妙庆 | 助理 | 翻译 | khanhttd@gtja.com.vn | 705 |

| 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 | | |