

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
BID	24/02/22	1	44,600	买入	55,000	17.0%	26.7%		-2.7%
TCB	27/01/22	1	52,400	买入	64,500	23.1%	30.0%		-5.3%
MWG*	06/08/21	3	114,000	保持	122,300	7.3%		10.4%	177.5%
CTG	04/08/21	1	33,200	买入	38,400	15.7%	16.9%		-1.1%
TDM	30/07/21	1	30,050	买入	40,000	33.1%	8.5%		22.6%
HAH*	03/08/21	3	49,000	保持	60,000	22.4%		61.5%	306.4%
OCB*	02/08/21	2	24,300	买入	27,700	14.0%	5.3%		26.9%
VHM*	31/05/21	2	77,600	保持	77,500	0%	0.5%		32.9%
SZC*	23/04/21	1	35,750	保持	41,000	14.7%		81.2%	107.8%
DHC*	30/10/20	1	35,440	减持	39,760	17.1%		86.4%	109.1%
ACB*	05/02/21	2	22,830	保持	29,110	27.5%		14.1%	84.4%
VPB*	05/02/21	2	22,820	保持	24,670	8.1%		48.6%	160.7%
MBB	11/06/21	3	29,185	增持	32,593	11.7%	1.4%		154.0%
VIB*	05/02/21	1	25,297	保持	32,157	27.1%		39.9%	77.9%
TPB*	05/02/21	1	19,778	保持	25,556	29.2%		56.7%	102.5%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	保持	86,000	6.3%		25.1%	106.1%
SBT*	02/08/20	2	20,550	保持	24,000	16.8%		3.1%	25.4%
QNS*	08/02/21	1	37,200	买入	54,000	45.2%	12.3%		29.3%

(*)：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	-3.7%
TNG	24/08/21	25,060 - 26,450	34,780	23,600	1:3	27.0%
SLS	18/08/21	131,000 - 147,000	212,000	125,000	1:3	5.2%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	36.1%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	51.4%
ABI*	17/06/21	45,614 - 49,123	65,789	42,982	1:2.7	21.3%
VND*	09/06/21	15,100 - 16,100	21,500	14,000	1:2.5	98.4%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	183.5%
GVR	28/05/21	26,300 - 29,500	48,400	23,900	1:3.5	20.0%
BID	28/05/21	36,400 - 38,400	51,600	33,600	1:3	13.0%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	64.0%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	10.7%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	66.5%
SMC*	11/05/21	34,800 - 37,500	50,000	31,000	1:2	12.1%
BCG*	12/04/21	13,200 - 13,600	17,533	12,333	1:3	94.9%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	53.1%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	61.9%
TTF*	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	122.7%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-19.6%
VCB	18/03/21	74,530 - 76,250	97,000	72,700	1:6	11.3%
GEG*	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	48.7%
FCN*	08/03/21	13,700 - 14,700	21,700	13,100	1:4.5	83.7%
PVD*	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	40.8%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	186.2%
GAS*	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	34.5%
CNG*	17/02/21	19,900 - 21,000	29,500	18,600	1:3.5	71.4%
CCL*	17/02/21	10,000 - 11,000	18,000	8,700	1:3	47.7%
SAM*	17/02/21	10,730 - 11,590	21,555	9,770	1:5	77.7%
LAF*	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	61.4%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	45.7%
MSR*	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	49.5%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	157.1%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	140.8%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	280.9%
DRI*	20/10/20	4,430 - 4,930	9,930	3,630	1:4	295.5%

市场综述

2022年3月23日越南股市高开，到午盘就逆转下跌，收盘略降。

全市场上，跌股数多于涨股数。就VN30板块而言，跌股数压倒了涨股数。这也是VNINDEX指数下滑的主要因素。在银行板块、房地产板块、油气板块基本上交易不积极的同时，化工板块中的许多代码大涨，对VNINDEX指数贡献最大。

VN-INDEX



(VNIndex 日线图)

2022年3月23日VNINDEX指数看点：（1）振幅狭窄，开盘点高于参考点并低于盘中最高点位。收盘点低于开盘点并接近盘中最低点位。（2）整盘成交量低于前一盘并高于平均水平。

⇒ 正如我们在前一盘所提出的评估，目前的点位区域将出现卖压。实际上，当日因尾盘不积极的走势，市场已下跌。尽管如此，市场主导演变仍是缺少高价购买力而不是强劲的高价抛售。

作用	VNIndex 的点数范围
支撑	1,430 - 1,450
阻力	1,600 - 1,610

信息焦点 - NEWS FOCUS

后江药品股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：DHG）

越南证券托管中心 VSD 通知，4 月 4 日是后江药品股份公司股东名单的最后登记日期以进行 2021 年现金分红，比例为 35%（每股享有 3,500 盾）。发放日起预期为 4 月 15 日，总金额预计约 4576 亿越盾。

富润金银珠宝股份公司（在胡志明交易所上市的证券代码：PNJ）

2022 年 2 月份，富润金银珠宝股份公司的净收入达 3.589 万亿越盾，同比增长 26.5%，税后利润达 2520 亿越盾，同比增长近 18%。与 2022 年 1 月份相比，2 月份该公司的净收入增长 3.5%但税后利润下降 7%。

PNJ 表示，在 2 月底国际黄金价格增逾 2%的背景下，各业务的毛利率仍保持稳定。2022 年 2 月份，平均毛利率达 16.7%而在 2021 年同期，该数字为 18.2%。

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

本报告的评估是负责编制本报告的分析师对证券代码或者发行机构的个人观点。本报告仅供参考，投资者不应将其视为证券投资咨询内容以做出投资决定，投资者要对自己的投资决定承担全部责任。国泰君安证券（越南）股份公司对因使用本报告的全部或部分信息或本报告所提到的意见而导致的任何损失或被视为受损失的事件不承担任何责任。

负责编制本报告的分析师根据研究的质量和准确性、客户的评价、公司的竞争力和收入等不同因素收到报酬。国泰君安证券（越南）股份公司的总经理、专员、员工可以与本报告所涉及到的任何证券或相关的任何投资款项具有关系。

负责编制本报告的分析师努力根据发布时被视为可靠的信息资源进行编制本报告。国泰君安证券（越南）股份公司不宣称、承诺、确保其的完整性和准确性。本报告中的观点及预测只反映负责分析师在报告发布时的观点，不能视为国泰君安证券（越南）股份公司的观点。另外，本报告可调整而未经提前通知。

本报告的唯一目的是根据其在所在地发布的国家的有关法律和规定向在越南境内外的国泰君安证券（越南）的机构投资者及个人投资者提供信息。其用途不包括为任何国家的任何证券提出买入、卖出或保持的任何推荐。本报告中的观点和推荐不考虑到各投资者的具体目标、需求、战略与背景的不同。投资者应晓得可能将出现利益冲突，影响本报告的客观性。

本报告的内容包括但不限于推荐内容，其不是投资者或任何第三方要求国泰君安证券（越南）股份公司和/或负责编制本报告的分析师为投资者或任何第三方履行关于其投资决定的任何义务的依据。

未经国泰君安证券（越南）股份公司的授权代表的书面同意，任何对象不得以任何用途进行复制、出版或发布本报告。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	701
杜中元	副主管	副主管	nguyendt@gtjas.com.vn	702
陈氏红绒	专员	银行业分析	nhungtth@gtjas.com.vn	703
丁光达	高级专员	消费行业分析	datdq@gtjas.com.vn	222
费公灵	高级专员	房地产行业分析	linhpc@gtjas.com.vn	704
陈氏妙庆	助理	翻译	khanhttd@gtjas.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		