



国泰君安证券（越南）2023年7月份个股推荐

与2023年6月的个股推荐名单相比，国泰君安证券（越南）2023年7月个股推荐具有以下的更新：持股名单保持不变，交易名单删除 HPG 和 HCM，原因是这两只股票已达到目标价。

股票代码	板块	买入价	估值		目标价	预期收益率	
			P/E	P/B			
持股名单	VEA	工业机械	37,500	7.4	2.2	42,000	12.0%
	DMC	药品	43,000	7.6	1.1	49,000	14.0%
	CTR	建设	58,000	15.7	4.3	75,000	29.3%
	FRT	零售	61,000	32.7	3.8	85,000	39.3%
	DPR	橡胶/工业区	48,000	8.1	0.7	65,000	35.4%
交易名单	PVD	石油	20,000	-	0.8	23,400	17.0%
	DGC	化工	58,500	4.45	2.04	80,000	36.7%

股票代码	亮点	风险	
持股名单 (Holding portfolio)	VEA	Toyota 和 Honda 合作伙伴的稳定收入有助于越南发动机和农业机械总公司（VEA）保持大量现金资产（占总资产的40%-45%），派息政策因此较为稳定并且颇具吸引力（根据推荐的买入价，收益率可超过10%）。	由于消费支出收紧，汽车/摩托车市场继续下滑，比今年前两个月的降幅更大。
	DMC	根据推荐的买入价，这是较好的防守型股票（药品板块的特点），市盈率 P/E 约 10 倍，现金股息 2500 越盾/股。	流动性低，因此需要考虑合理的买入量。
	CTR	该企业在电信建设领域具有竞争优势。有望受益于 5G 网络的发展。	4G 和 5G 的带宽拍卖进度比预期的要长。
	FRT	预期消费复苏和来自龙珠连锁店的增长动力。	经济衰退风险，购买力持续下降。
	DPR	工业区开发潜力和稳定的土地转让收入	FDI 资金流入可能受全球经济衰退风险的影响。
交易名单 (Trading portfolio)	PVD	受益于世界汽油生产的复苏趋势，经过前几年亏损后，2023年1月开始创造利润。	通常受油价短期波动的影响。
	DGC	具有周期性与高风险指数（Beta）特征的化工板块成分股，主力产品黄磷价格最近也有所回升。	由于其高周期性，该股易受出售价格变动以及总体经济形势的影响。



昨日市场指数总结

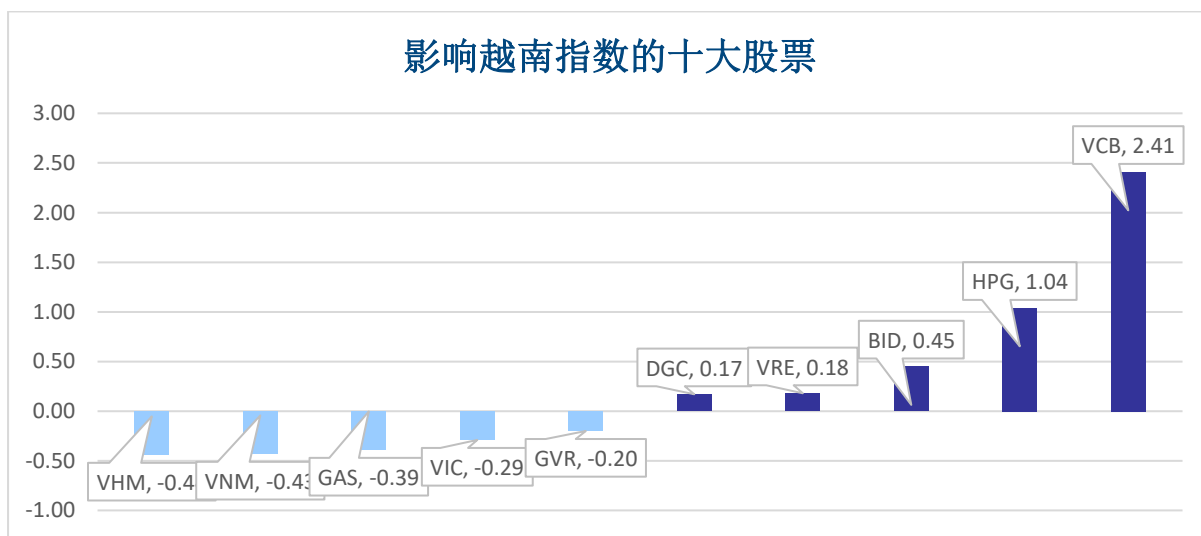
当日波动

指数	收盘	涨跌幅	涨跌	成交量 (亿股)	成交额 (亿盾)	上涨股数	保持昨收价	下跌股数
越南指数	1,134.62	0.23%	2.62	8.0703	172,007	218	78	183
VN30 指数	1,129.76	0.16%	1.76	2.4772	71,943	16	0	14
中盘股指数	1,499.40	0.06%	0.84	3.4066	73,341	34	8	28
小盘股指数	1,349.43	0.26%	3.48	1.3336	20,542	84	44	79
河内指数	227.84	-0.40%	-0.92	0.9033	13,738	92	79	156
Upcom 指数	85.41	-0.14%	-0.12	0.4518	6,678	174	73	118

当日成交

证交所	成交额 (亿盾)	波动率	成交量 (亿股)	波动率
胡志明 HOSE	172,007	17.48%	8.07	15.07%
河内 HNX	13,738	-11.68%	0.90	-16.59%

值得关注的股票

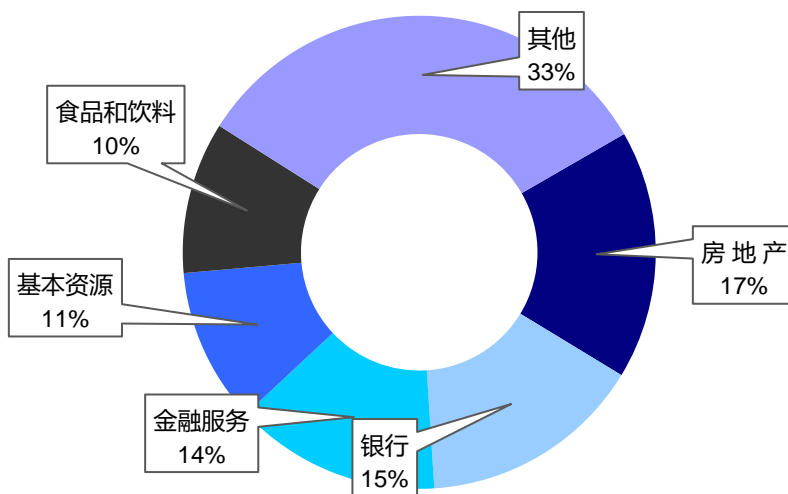


成交量排名 (万股)	成交额排名 (亿盾)	成交量增长 (与近 10 日相比)	涨幅排名 (成交额>100 亿盾)	跌幅排名 (成交额>100 亿盾)
HPG 3,180	HPG 8,511	MBS 294%	BFC 5.3%	HPX -4.1%
NVL 2,405	DGC 6,035	ASM 280%	HT1 3.7%	GEX -3.0%
VIX 2,183	VNM 4,673	AAA 272%	BSI 3.3%	HBC -3.0%
VPB 2,049	STB 4,366	DGC 243%	AAA 3.2%	CTS -2.0%
VND 2,003	SSI 4,199	MWG 215%	VSC 3.2%	KSB -1.8%

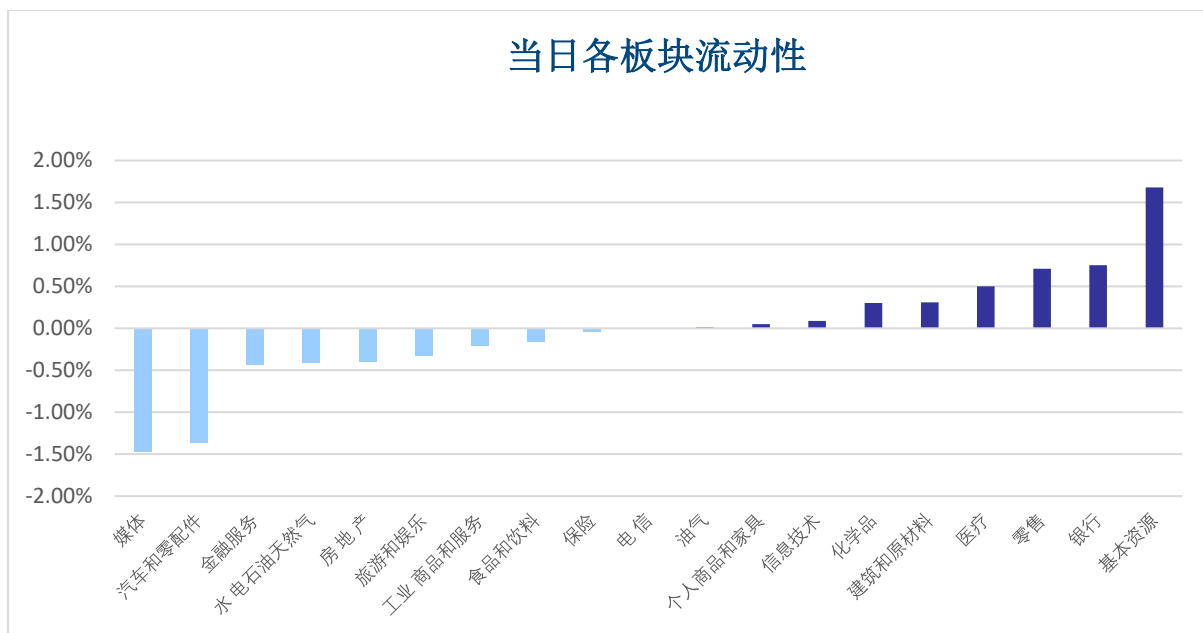


板块

当日各板块流动性



当日各板块流动性



外资交易统计

净买入	净买入额 (十亿越南盾)	净卖出	净卖出额 (十亿越南盾)
HPG	1,206.4	FUEVFNVD	493.9
TCM	769.6	VCB	491.3
DGC	498.5	PNJ	448.0
GEX	322.8	VPB	424.1

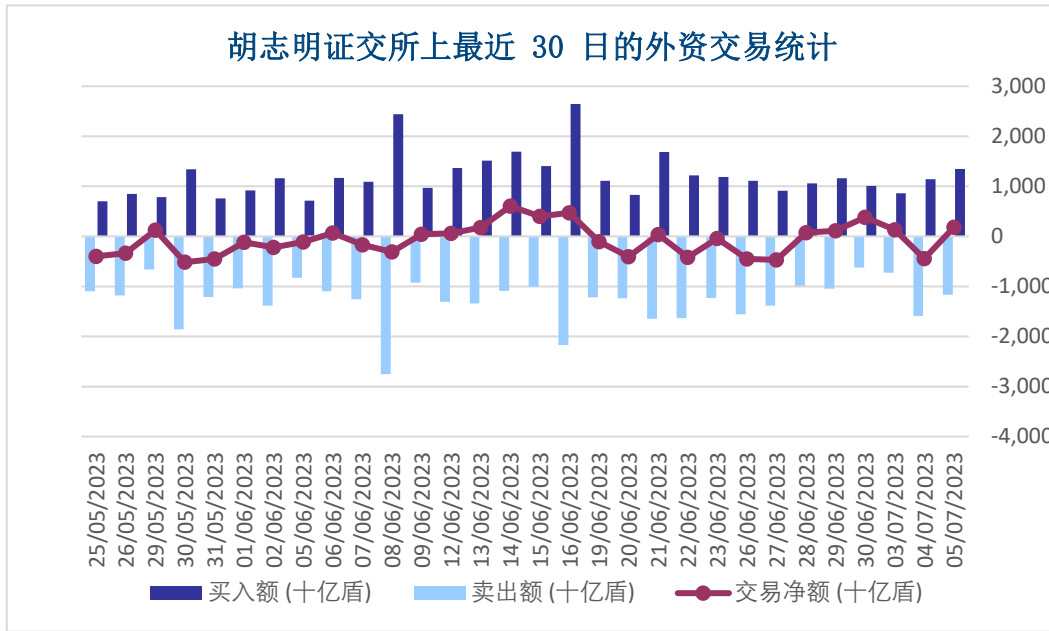


CTG

219.6

E1VFN30

283.7





股票排名

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
收集	预期收益率 5% 至 15% 或公司/行业前景乐观
持有	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
中性	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 证券（越南）投资策略与分析部

杜中元

Chief Investment strategy

nguyendt@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:702

武世荣

Head of Research

vinhvt@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:701

阮氏兰香

翻译者

huongntl@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:113



国泰君安证券(越南)

CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)

联系方式

河内总部

胡志明分公司

咨询电话:

(024) 35.730.073

挂单电话:

(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn

Website: www.gtjai.com.vn

河内市纸桥区陈维兴路 117 号
Charm Vit 大厦一楼

电话:

(024) 35.730.073

传真: (024) 35.730.088

胡志明市第三郡国际工厂路第二号
BIS 三楼

电话:

(028) 38.239.966

传真: (028) 38.239.696