

# 股市早晨简报

2020/12/17日



## 早晨评论

- 周三（12/16日）越股在前一个交易日调整后强劲反弹。在多个板块双双的拉升下，指数突破1064点的阻力位。昨日金融板块表现较好。市场流动性仍然维持较高。成交值达10,944万亿越盾。
- 越南指数收盘报1,066.99点，上涨11.72点（+1.11%），296档个股上涨，134档个股下跌。
- VN30 指数收盘报1,013.02点，上涨16.7点（+1.65%），23档个股上涨，03档个股下跌，04档个股持平。
- 中、小盘股分别上涨幅度为0.68%及1.15%。
- 外资净卖出，总值达2200亿越盾。卖盘集中于PAN公司、和发钢铁HPG、西贡证券公司SSI。
- 越南外贸银行VCB (+2.15%)、技商银行TCB (+6.88%)、投资银行BID (+2.82%)、盛旺银行VPB (+4.27%)、军队银行MBB (+3.49%)等个股 拉升 市场。
- 安发控股公司APH (-3.94%)、西贡证券公司SSI (-1.76%)、越南石油集团PLX (-0.37%)、河内啤酒酒精饮料BHN (-1.32%)、海发公司HPX (-1.81%)等个股拉跌市场。

## 指数当日趋势

- 指数上涨: 世界没有出现剧烈变动，国内资金涌入市场较强已支撑市场。今日市场将保持良好表现。国内资金仍然是支撑市场过去3个月上涨趋势的一个因素。
- **市场预测:** 当投机资金继续涌入银行、食品、Vin集团以及零售等板块，指数上扬并接近1080点。
- **加仓:** 早盘时段，指数震荡顺势加仓。
- **减仓:** 午盘尾时段市场兴奋，减仓。

## 关注个股

持仓	市价	目标价	止损	上涨空间
投资银行- BID	47.400	52.500	《45.000	10,76%

## 上市公司讯息

### 越南外贸银行VCB - HSX

VCB发放2019财年现金股利比率8% (800越盾/股)，发放日期2021/01/08日，最后登记日期2020/12/22日。

### 越资证券公司VCI - HSX

公司发放2020年现金股利比率10% (1000越盾/股)，发放日期2020/12/31日，最后登记日期2020/12/23日。

### FPT通讯公司FPT - HSX

截至2020年11月公司分别收入和税前利润达24,533万亿越盾（+7.4%）和4,439万亿越盾（+10.1%）。

### Thu Dau Mot 水业公司TDM - HSX

发放现金股利比率12% (1200越盾/股)，最后登记日期2020/12/31日。

### 越南航海商业银行MSB - HSX

MSB的11.75亿股已获准于2020/12/23日在胡志明交易所上市。

### Inphamex公司IMP - HSX

12月15日，The Asian Development Bank (ADB)与Imexpharm公司签署了800万美元的贷款协议，以帮助该公司在Covid-19疫情造成全球供应中断的背景下继续生产generic药品。

### 平阳基础设施技术发展公司IJC - HSX

于2020/12/18日9点，IJC举行拍卖9700万股份的仪式。有2家机构及31个人投资者登记购买 (登记出售占比21%以上)，每股价格12500越盾/股。

### 槟知东海公司DHC - HSX

公司发放2020年现金股利比率20% (2,000越盾/股)，发放日期2021/01/29日，最后登记日期2020/12/31日。

### 西贡证券公司SSI - HSX

将于12月23日至12月31日回购192万股ESOP股票。

### 成功纺织公司TCM

截至2020年11月，TCM的收入和利润分别达3,163万亿越盾（-3.5%）和2330亿越盾（+15%），超过盈利目标的26%。

## 越南政府对服务加工出口的进口货物免税

越南《海关在线》12月14日报道，在越南政府11月例会决议中，越南政府要求各级和各界继续认真、坚决地落实“双重目标”，为2021年社会经济发展奠定坚实的基础。

值得一提的是，此次会议决议中，政府一致同意财政部的提议，符合107/2016/QH13号进出口税法第16条第7项规定的货物可免进口税，即企业进口的原辅料、零件用以租赁给另一家企业加工或雇佣另一家企业加工产品的一个或多个环节，并回收半成品进一步加工出口的；或者回收成品完全出口到国外的，可免除这部分进口原辅料和零件的关税。

### **Daiwa Vietnam Limited在岘港兴建工厂，价值4000万美元**

Daiwa Vietnam Limited于2020年12月15日在岘港省Lien Chieu郡Hoa Khanh工业园开工建设一个体育器材工厂，价值4000万美元。

### **荷兰企业将在平福省投资2.5亿美元发展腰果产业**

#### **摩根大通看好越南银行股**

最近摩根大通有出炉一篇报告显示，越南银行股在未来12个月有巨大上涨空间。

越南银行股已表现良好，与其他东盟国家上涨的潜力仍存在。摩根大通对技商银行TCB、盛旺银行VPB、亚洲银行ACB以及越南外贸银行VCB等4只个股表示增加投资比重。

他们的投资论点缩写如下：

**2020年越南GDP增长2.5%，2021年GDP增长8.3%。**

**EPS及目标价格会上升。**

越南银行的资产质量在未来两年内将保持稳定。上述4家银行的坏账继续得到控制，预计2022年坏账覆盖率将达到100%以上（不含vbank）。

越南国家银行预计，今年信贷增长率可达8-10%，明年可能会更高。因此，摩根大通预期，拥有高资本额和良好资产质量的银行将获得更高的信贷增长。其中，技商银行TCB目前的资本充足率CAR最高。在2020-2022年期间可能允许每年增长20%。此外，越南外贸银行VCB增资计划也将有助于该行在未来两年内更快的增长。

亚洲银行ACB拥有消费和中、小企业贷款的的实力，占该行未偿贷款的90%。ACB超过90%的贷款都有资产抵押，而且贷款价值较低，这有助于该行更好地应对拨备风险。

盛旺银行VPB拥有越南最大的消费金融公司-FE-Credit，这也是其在行业中有NIM较高。消费贷款占该行未偿贷款总额的约60%。国家银行对现金贷款有所收紧。FE Credit表示，正逐步转向信用卡领域。与此同时，FE Credit的IPO事宜也是股价上涨的催化剂。



