

股市早晨简报

2020/12/25日

早晨评论

- 周四（12/24）由于投资者对交易系统堵塞风险的反应，国内市场大幅下跌。胡志明交易所HSX的委托单延迟问题何时解决仍未确定，但潜在风险是投资者难以正确执行下单。昨天的流动性仍然维持较高，成交值达13,000万亿越盾。
- 越南指数收盘报1,078.9点，下跌11.38点(-1.05%)，87档个股上涨，367档个股下跌。
- VN30 指数收盘报1,067.52点，下跌11.75点(-1.12%)，02档个股上涨，26档个股下跌，02档个股持平。
- 中、小盘股分别幅度下跌1.03%及1.83%。
- 外资净卖出，总值达500亿越盾。卖盘集中于越南牛奶VNM、和发钢铁HPG、西贡证券公司SSI。
- 京北都市工业区KBC (+6,99%)、西贡啤酒-酒精饮料SAB (+0,51%)、航海银行MSB (+1,76%)、越捷航空公司VJC (+0,33%)、CMC公司CMG (+6,06%)等个股拉升市场。
- 投资银行BID (-2,36%)、Vinhomes房地产VHM (-1,26%)、越南牛奶VNM (-1,36%)、技商银行TCB (-2,61%)、工商银行CTG (-1,59%)等个股拉跌市场。

指数当日趋势

- 指数上涨：（1）继续昨日国内、外市场复苏势头将为国内投资者带来积极的情绪，今日将重回绿色。（2）操低资金流入是帮助市场复苏的重要因素。
- 市场预测：市场高开后小幅震荡。午盘时段获利回吐出现但是指数仍然收涨。
- 加仓：风险口味较高的投资者在午盘初考虑加仓。
- 减仓：早盘初市场兴奋，减仓。

关注个股

持仓	市价	目标价	止损	上涨空间
Vinhomes房地产 - VHM	87.400	100.000	《83.000	14,42%

上市公司讯息

成成功公司 SBT - HSX

董事会成员已完成买进逾900万股ESOP。

移动世界公司 MWG - HSX

截至2020年11月公司分别收入及税前利润为99,304 万亿越盾(+7%) 及3,599万亿越盾。完成年度目标的90%及超过目标4%以上。公司预计2021年收入增长13.6%，利润增长37.7%。

越南农业机器与动力机公司 VEA - HSX

公司发放2019财年现金股利比率52.529%（5252.9越盾/股），最后登记日期为1月5日21日。

富润黄金珠宝PNJ - HSX

截至2020年11月PNJ分别收入及税前利润达15,305万亿(+1.5%)和9390亿 (-12.4%)。

永环公司 VHC - HSX

截至2020年11月公司出口收入达6,314万亿 (-4.2%)。

越南牛奶公司 VNM - HSX

VNM登记在2021年1月4日至1月29日的期间出售31万股库藏股。

投资银行 BID - HSX

穆迪将BIDV的外币存款评级从B1上调至Ba3

越南航空公司 ACV - HSX

ACV投资龙城国际机场第一期的第三部分项目，投资价值超过99000万亿越盾（43亿美元）。其中，超过36.1万亿越盾将来自ACV，其余来自贷款和其他合法来源。ACV在临时股东大会上通过99.8%以上的批准。

槟知东海公司 DHC - HSX

DHC将于12月31日发放现金股利20%（2000越盾/股）。

VIC集团

预计2020财年公司税前利润达8500亿越盾，超过年度目标55%。依据越南指数的目标为1100点，公司预计2021财年的税前利润达1,200万亿越盾(+41%)。

投资银行 BID - HSX

BID于2021年2月3日发放2019财年现金股利8%，最后登记日期2021年1月4日。

盛旺银行 VPB - HSX

已完成向745名员工分发1700万ESOP股。每股价格1万越盾。

越南讯息

2020年木材出口总额达125亿美元

尽管受到COVID-19疫情影响、出口市场的风险以及国家在控制进口木材合法性方面的政策变化，今年的木材出口总额预计将达近125亿美元，创历史新高。

世界银行（WB）行：2021年越南经济增速可达6.8%

WB 12月21日发布越南经济报告更新版，2021年越南GDP将成长6.8%，并将在后续几年内保持6.5%的成长率。WB住越南首席代表Carolyn Turk表示，越南正迎来后疫情时期实施经济复生的转折点。越南有机会选择更加绿色、更加智能化和更加包容的發发展道路。因此，越南在面对未来的疫情或自然灾害时将更具韧性。预期2020年越南经济成长率有望达到近3%。越南之所以取得上述成果，是因为越南国内企业和外企均具有较好的韧性。越南政府除了採取有效的果斷且富有创造性的措施之外，还採取了财政和货币政策，为私人部门解决困难，促进经济浮生。

2020年前9个月，公共投资资金拨付进度较去年同期成长40%。被视为越南数十年来的主要经济增长动力的外资企业从疫情爆发至今均保持了良好的绩效。越南的贸易順差有望创下历史新高，外汇存底也大幅增加。境外资金持续湧入越南以及出口金額也扩增，有助於弥补由於旅遊业萎缩而使得外幣收入下降和外汇收入的减少。

WB预期2021年越南经济成长率达6.8%，並其后几年其成长率持持在6.5%。WB的预测基於新冠疫苗发挥作用，新冠肺炎疫情得到控制等的假设。反之，越南仍存在潜在的财务和社会风险，需要各级政府给予更多的关注。WB报告指出，越南能否在2045年前实现成为高收入经济体的雄心勃勃的目標，不僅取決於越南是否成功控制疫情，还取決於各种资源的管理效益以及气候风险。

日本企业希望消除在越南投资面临的障碍

12月21日在河内举行会议宣布，日本企业建议越南政府和当地政府解决政策不足和程序复杂的问题，这些问题阻碍了它们在越南的投资进程。

亚洲开发银行（ADB）向越南妇女主导的企业援助500万美元

亚洲开发银行已同意援助500万美元以支持受Covid-19疫情影响的妇女主导的中、小型企业。

2021年房地产将未见“突破”迹象

明年房地产公司持续“开发”新土地以作为土地库存)。胡志明市房地产公司将在北越“开发”新土地；河内房地产公司则将在南越“开发”新土地。预期2020年至2025年，东区将为胡志明市的主要开发区，主要推出高级与豪华房屋专案。2025年东区房屋销售量将由2015年的55000间(佔34%)提升至198000间(佔44%)。對於河内市部分，东区也为河内市的主要开发区。预期2025年东区的房屋销售量将增加至65000间(佔13-16%)。



