

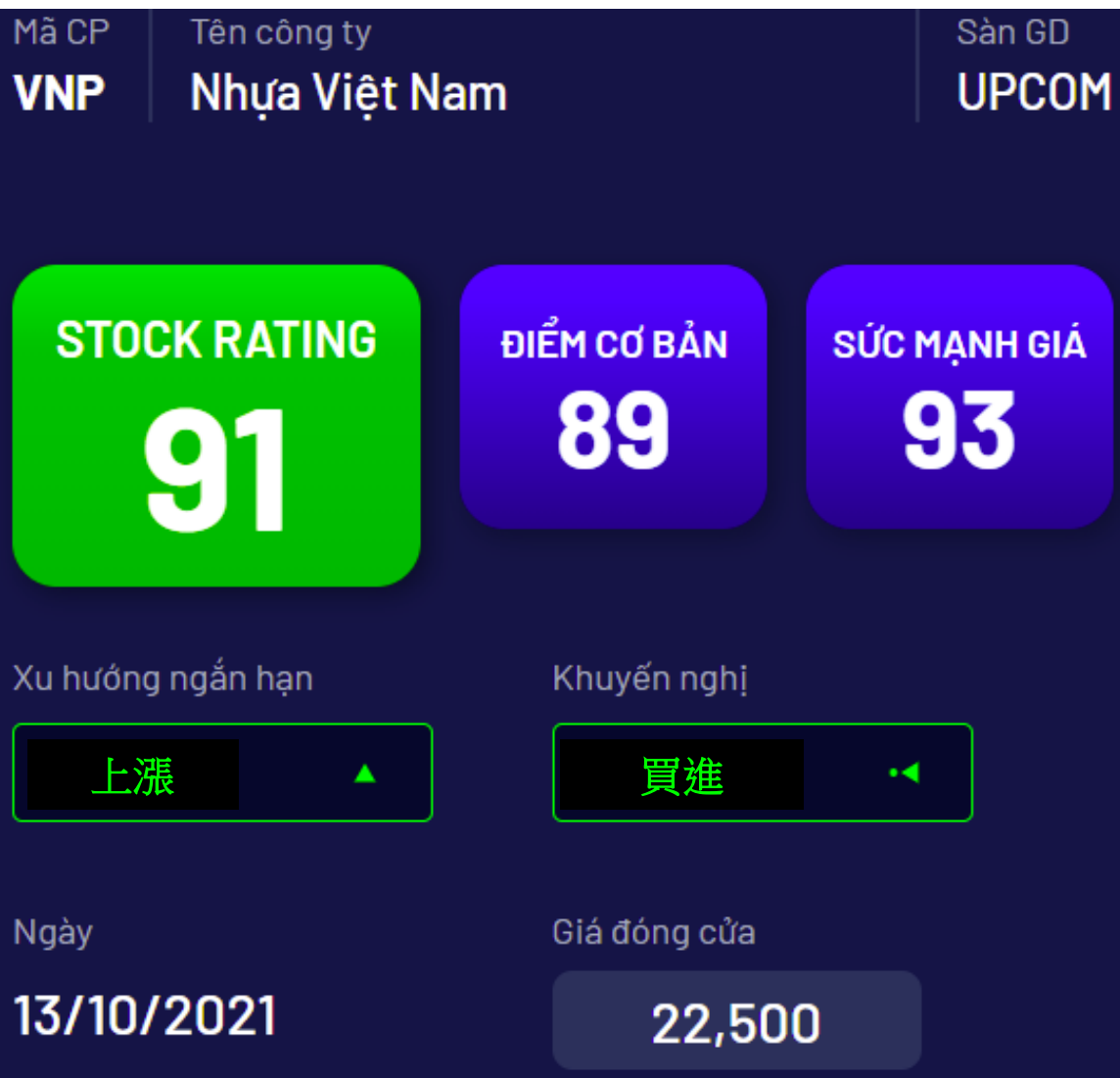


個股焦點

VNP



VNP - 具有短期積極影響的撤資故事



短期阻力關卡: 26.40

短期支撐關卡: 19.52

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 26.78

中期支撐關卡: 19.42

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

VNP – 具有短期積極影響的撤資故事

- VNP 錄得 Q2/2021 收入 690 億越南盾，同比增長 198%；稅後利潤為 300 億越南盾，同比增長 270%。2021 年 6 月累計，VNP 錄得收入為 1960 億盾，同比增長 322%；稅後利潤達到 520 億越南盾，同比增長 226%。至此，VNP 完成了 90% 的收入目標和 345% 的稅後利潤目標。
- 由於高油價和新冠肺炎爆發期間亞洲國家的包裝需求突然增加，塑料樹脂的整體價格同比上漲約 50%，VNP 的前 6 個月收入為積極。2021 年 6 個月的毛利率下降至 4.6%（同期為 10.7%）。然而，由於 2020 年第二季度的虧損以及本期利息支出同比下降 38%，稅後利潤大幅增加；此外，VNP 還記錄了 18 億越南盾的壞賬準備轉回。
- 我們認為，塑料樹脂價格短期內仍將保持高位運行，短期內推動塑料價格的因素沒有變化，其他國家的採購需求正在復蘇。平均而言，2021 年第三季度塑料樹脂的價格仍比同期高出 20%，這將支持 2021 年第三季度的業績。
- SCIC 目前擁有 VNP 65.85% 的股份，該企業也在 SCIC 2021 年剝離計劃的名單上。由於現有的有利條件和即將到來的將支持股價的撤資信息，我們認為 SCIC 可能很快實施撤資。
- 以目前的收盤價計算，VNP 的市盈率 TTM 為 6.8 倍（相當於 TTM 每股收益 3,165 越南盾）。VNP 的股票評級為 91 點，因此我們維持對該股票增長的積極評級。VNP 的價格圖表收盤上漲 5.1%，成交量高於 20 天平均水平。同時，價格走勢圖已經突破 20 日均線，仍處於調整階段。此外，VNP 的短期走勢也轉為上漲。因此，我們建議短線投資者可考慮現價買進股票，最佳比重為 18.47%。

VNP - 具有短期積極影響的撤資故事

股票代碼	VNP
建議價格	22.50
目前價格	22.50
短期趨勢	上漲
中期趨勢	上漲
短期目標	26.78
與目前價格相比的短期上漲空間	19.00%
短期停損	20.88
Reward/ Risk	6.31
預期持有 (盤)	14
最佳分配比例	18.48%
建議	買進





Yuanta
Securities Vietnam



YS Radar

YS30 投資項目

LCG



DCM – 短期風險仍然較低

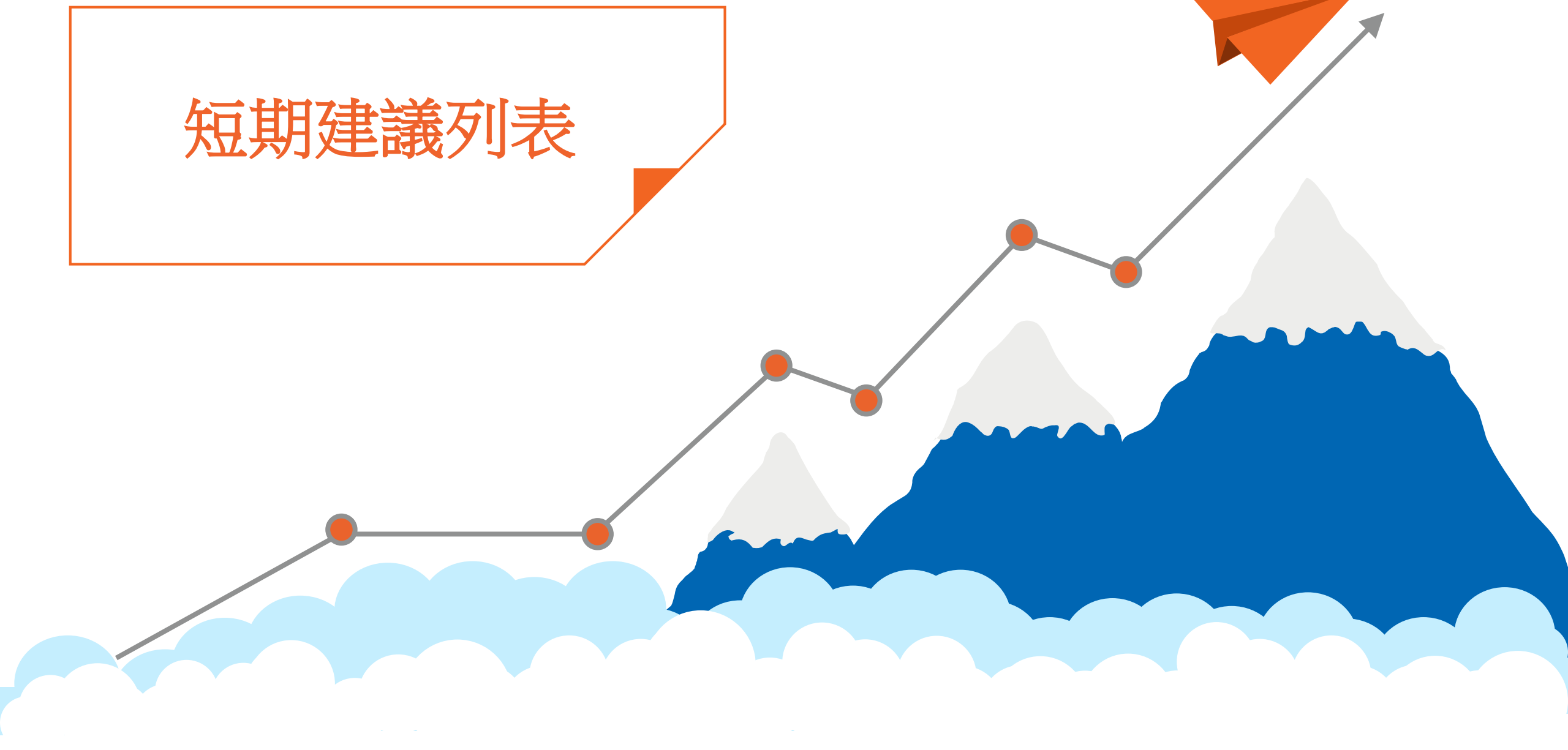
- DCM 的股票評級為 94 點，因此我們維持對該股票的積極增長評級。DCM 的價格圖表收盤上漲 7% 並創下 52 周高點，成交量較 20 天平均水平上漲 72%。同時，價格走勢圖仍處於積極的強勢震盪期，顯示中短期上漲趨勢可延續至更高高位。此外，DCM 90 點的價格強度水平表明，中期增長仍有很大空間。
- 我們已在 2021 年 9 月 30 日建議買進 DCM，目前回報率為 25.45%。因此，我們建議投資者可考慮持有股票。



源：YSVN



短期建議列表



短期建議列表

股碼	股價	短期趨勢	中期趨勢	建議買進日期	T+交易	短期買進價格	Stop loss	報酬%	建議
HDC	93.40	上漲	上漲	19/07/2021	T+63	53.00	81.59	76.23%	持有
ELC	30.30	上漲	上漲	28/07/2021	T+56	14.70	26.99	106.12%	持有
VSH	29.30	上漲	上漲	06/09/2021	T+28	29.50	28.53	-0.68%	持有
HPG	56.80	上漲	下跌	07/09/2021	T+27	51.20	54.83	10.94%	持有
MWG	133.90	上漲	上漲	10/09/2021	T+24	118.90	125.50	12.62%	持有
BMI	40.20	上漲	上漲	17/09/2021	T+19	35.80	38.43	12.29%	持有
IPA	72.50	上漲	上漲	22/09/2021	T+16	62.10	66.24	16.75%	持有
VCS	128.20	上漲	上漲	23/09/2021	T+15	130.70	122.30	-1.91%	持有
DCM	31.05	上漲	上漲	30/09/2021	T+10	24.75	27.21	25.45%	持有
DPM	40.20	上漲	上漲	30/09/2021	T+10	35.45	35.50	13.40%	持有
GSP	16.55	上漲	上漲	04/10/2021	T+8	16.90	16.14	-2.07%	持有
HSG	48.10	上漲	上漲	05/10/2021	T+7	48.65	45.27	-1.13%	持有
DHC	93.30	上漲	上漲	05/10/2021	T+7	88.80	89.88	5.07%	持有
PVP	19.40	上漲	上漲	05/10/2021	T+7	20.10	18.25	-3.48%	持有
DIG	35.40	上漲	上漲	07/10/2021	T+5	33.25	31.53	6.47%	持有
GIL	68.00	上漲	上漲	07/10/2021	T+5	70.50	66.50	-3.55%	持有
ITD	23.70	上漲	上漲	07/10/2021	T+5	21.60	20.42	9.72%	持有
TNG	30.70	上漲	上漲	07/10/2021	T+5	31.20	28.61	-1.60%	持有

短期建議列表

股碼	股價	短期趨勢	中期趨勢	建議買進日期	T+交易	短期買進價格	Stop loss	報酬%	建議
LCG	18.80	上漲	上漲	08/10/2021	T+4	19.85	17.84	-5.29%	持有
TLH	22.15	上漲	上漲	08/10/2021	T+4	22.55	20.97	-1.77%	持有
SZC	55.90	上漲	上漲	08/10/2021	T+4	52.70	50.41	6.07%	持有
VCI	61.20	上漲	上漲	08/10/2021	T+4	60.50	58.06	1.16%	持有
HAH	73.00	上漲	上漲	11/10/2021	T+3	70.00	63.37	4.29%	持有
SSI	41.00	上漲	上漲	11/10/2021	T+3	40.85	39.53	0.37%	持有
SGP	37.80	上漲	上漲	11/10/2021	T+3	38.50	35.43	-1.82%	持有
SHS	37.50	上漲	上漲	12/10/2021	T+2	38.20	35.40	-1.83%	持有
VPB	36.85	上漲	下跌	12/10/2021	T+2	36.80	34.83	0.14%	持有
TCB	52.40	上漲	下跌	12/10/2021	T+2	53.00	50.73	-1.13%	持有
AGR	17.20	上漲	上漲	13/10/2021	T+1	17.45	16.29	-1.43%	持有
VNP	22.50	上漲	上漲	14/10/2021	T+0	22.50	22.43	0.00%	買進

聯繫

個人客戶分析部

Nguyễn Thế Minh

研究分析經理

+84 28 3622 6868 ext 3826

minh.nguyen@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3833

khanh.quach@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3880

phat.pham@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

研究分析主管

+84 28 3622 6868 ext 3908

hien.ly@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3912

hiep.khong@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3832

hong.nguyen@yuanta.com.vn

Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report 買進 be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.