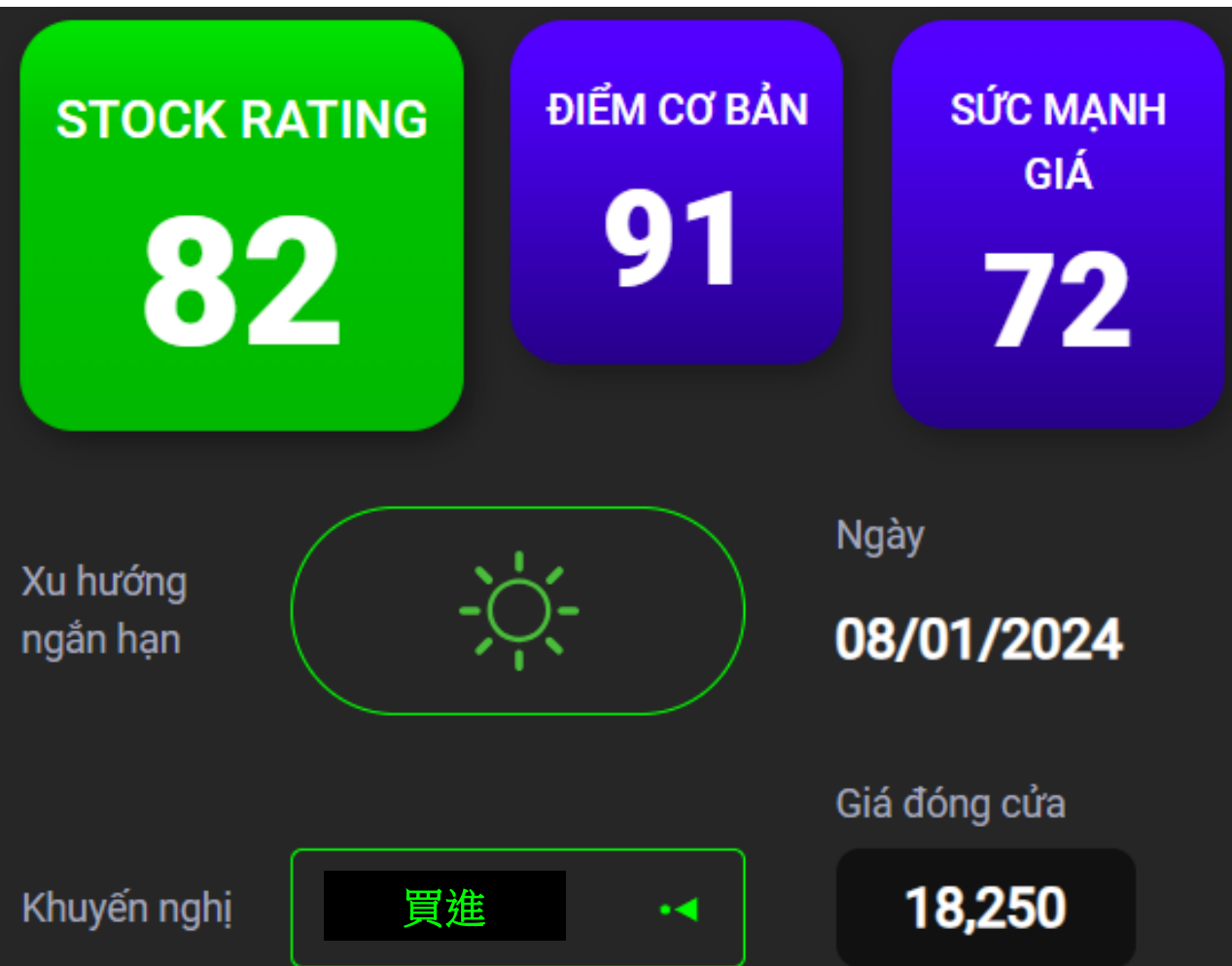


個股焦點

CII



CII – 項目轉讓和 BOT 帶來的機會



短期阻力關卡: 18.20

短期支撐關卡: 17.05

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 24.07

中期支撐關卡: 16.20

中期趨勢 (1-3 月): 下跌

CII – 項目轉讓和 BOT 帶來的機會

- 2023 年第三季度，CII 錄得收入為 7,320 億越南盾，下降 66.5% YoY，稅後利潤少數股東利潤達到 220 億越南盾，而 2022 年第三季度僅為 70 億越南盾。今年前 9 個月累計，CII 錄得淨收入為 2 兆 3,000 億越南盾，下降 -40% YoY；稅後利潤少數股東利潤達 1,490 億越南盾，增長 19% YoY。
- 今年前 9 個月，通行費收入比去年同期波動不大，達 1 兆 1,000 億越南盾，而房地產行業活動收入僅達 1 兆 1,000 億越南盾，下降 55% YoY。
- 房地產收入主要來自 The River Thu Thiem 項目，該項目已由 CII 於 2022 年轉讓給合作夥伴，但仍記錄了該項目的一些收益。目前，CII 用於項目開發的土地資金所剩無幾，152 ĐBP 項目已移交 55% 的公寓（到 2022 年底），The River 項目（地塊 3.15）已轉讓給合作夥伴，具體情況如下：上述提到（超過 80% 的產品已交付），D ‘Verano 項目（地塊 3.12）已交付幾乎所有產品。
- 由於投資合作、存款和債券的利潤，金融活動收入下降 27%。儘管增加 41% YoY，但與 2022 年 9 月為 8,060 億越南盾相比，撤資活動的利潤僅達到 1,720 億越南盾（SII 的股份轉讓）。
- 儘管貸款餘額比同期下降，但財務費用增加 16% YoY。截至 2023 年第三季度末，CII 的貸款餘額為 12 兆 9,000 億越南盾。CII 積極清算金融投資並出售庫存股以減少貸款餘額。
- CII 剛獲準提高 Ca Na 收費站、Co Chien 大橋等 02 BOT 項目收費站的票價，調整後的漲幅為 18%，並於 2023 年 12 月 29 日起生效。
- 以目前價格計算，CII 的 2023 年遠期本益比為 53 倍。CII 的股票評級為 82 點，因此我們對該股的增長評級為積極。
- CII 股價收盤上漲 7%，成交量比 20 日均線強勁增加。同時，價格走勢圖出現進入積極劇烈波動期的跡象，因此短期趨勢可能會在接下來的幾個交易日中變得更加明顯。此外，CII 的短期走勢也調整至上漲。因此，我們建議短期投資者可以考慮以目前價位低於 5% 的比例買進，並在價格強度在 80 點以上時逐步增加比例。

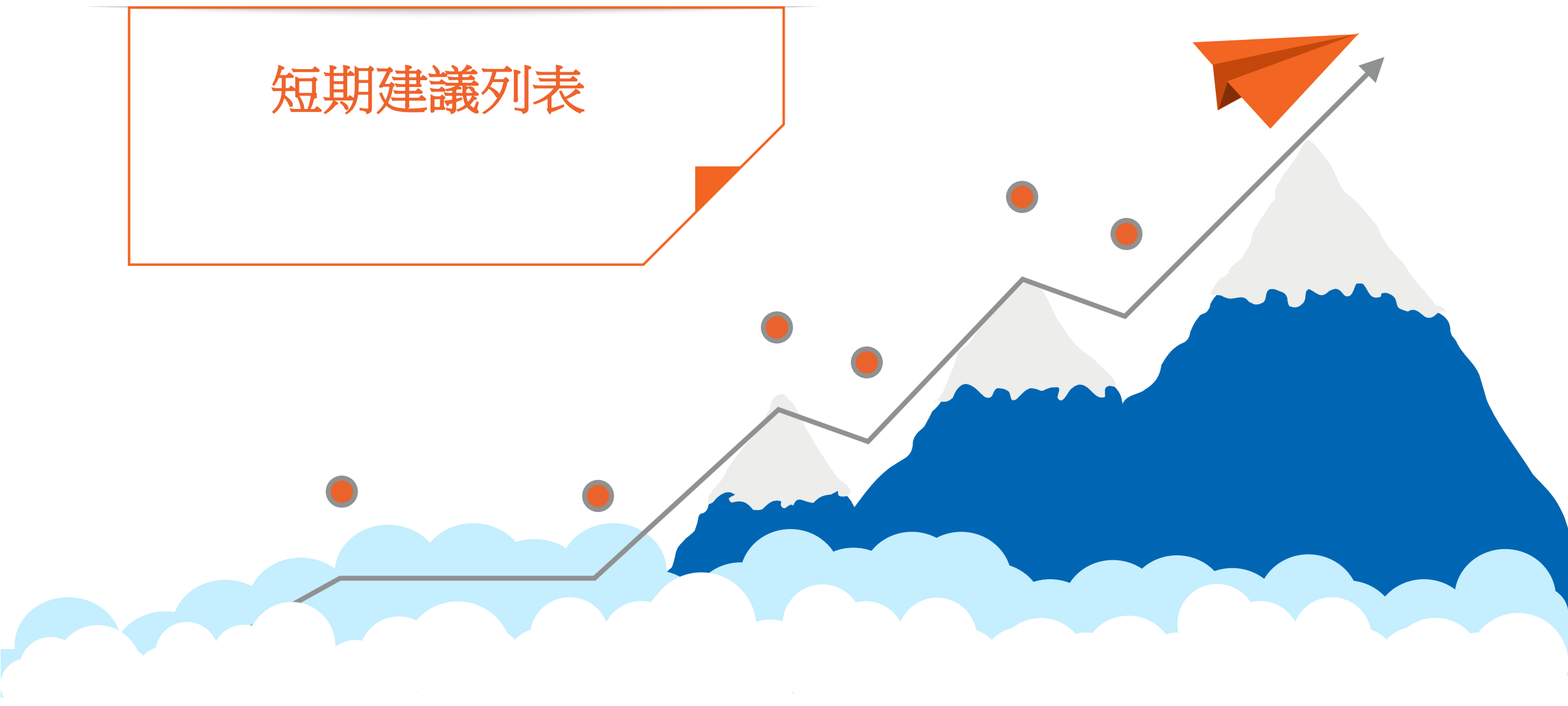
CII – 項目轉讓和 BOT 帶來的機會

股票代碼	CII
建議價格	18.25
目前價格	18.25
短期趨勢	上漲
中期趨勢	下跌
短期目標	21.41
與目前價格相比的短期上漲空間	17.30%
短期停損	16.84
Reward/ Risk	2.24
預期持有 (盤)	18
最佳分配比例	2.40%
建議	買進



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
GMD	71.70	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	65.00	69.02	10.31%	持有
CTR	92.60	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	77.50	88.06	19.48%	持有
SHS	18.80	上漲	上漲	07/11/2023	T+45	16.00	17.44	17.50%	持有
SSI	34.10	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	30.30	32.84	12.54%	持有
FPT	97.30	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	92.60	94.88	5.08%	持有
PTB	56.80	上漲	上漲	10/11/2023	T+42	56.90	56.10	-0.18%	持有
DXP	12.50	上漲	上漲	15/11/2023	T+39	13.20	12.09	-5.30%	持有
VIP	11.45	上漲	下跌	16/11/2023	T+38	11.35	11.03	0.88%	持有
LAS	15.00	上漲	下跌	17/11/2023	T+37	13.60	14.09	10.29%	持有
BMP	106.00	上漲	上漲	05/12/2023	T+25	92.10	102.11	15.09%	持有
VCG	24.95	上漲	下跌	06/12/2023	T+24	24.50	23.92	1.84%	持有
TNG	20.10	上漲	上漲	13/12/2023	T+19	19.90	19.02	1.01%	持有
MBB	20.70	上漲	下跌	27/12/2023	T+9	18.45	19.87	12.20%	持有
HSG	22.35	上漲	上漲	29/12/2023	T+7	22.70	21.47	-1.54%	持有
KDH	31.20	上漲	下跌	02/01/2024	T+5	31.40	30.18	-0.64%	持有
CII	18.25	上漲	下跌	09/01/2024	T+0	18.25	16.84	0.00%	買進

VNMidcaps 股票列表顯示信號

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%	短期目標價	信號
CTD	69.90	上漲	上漲	26/10/2023	T+53	55.00	66.20	27.09%	62.67	限制新買
CTR	92.60	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	77.50	88.06	19.48%	92.11	持有
FRT	101.10	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	96.00	100.14	5.31%	116.04	持有
GMD	71.70	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	65.00	69.02	10.31%	76.01	持有
SJS	69.20	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	61.60	67.48	12.34%	73.60	持有
DGC	94.10	上漲	上漲	07/11/2023	T+45	88.40	92.51	6.45%	110.14	持有
NKG	23.85	上漲	上漲	07/11/2023	T+45	19.50	23.10	22.31%	23.37	持有
VCI	42.70	上漲	下跌	07/11/2023	T+45	38.70	40.99	10.34%	46.16	持有
FTS	43.90	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	39.15	42.39	12.13%	47.20	持有
VIX	16.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	14.60	16.38	15.75%	19.31	限制新買
PVT	26.45	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	25.60	25.74	3.32%	29.38	持有
VND	22.25	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	19.55	21.50	13.81%	23.39	持有
SZC	36.50	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	37.30	34.98	-2.14%	42.64	持有
TCH	13.25	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	11.85	12.59	11.81%	13.60	持有
HCM	24.60	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	28.80	23.62	-14.58%	34.00	持有
HHV	16.10	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	15.35	15.45	4.89%	17.29	持有
NLG	38.05	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	34.70	36.12	9.65%	39.40	持有
PHR	49.50	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	46.40	48.29	6.68%	51.66	持有

VNMidcaps 股票列表顯示信號

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%	短期目標價	信號
PDR	28.15	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	23.80	26.54	18.28%	29.34	持有
DGW	56.70	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	50.10	52.95	13.17%	58.78	持有
PTB	56.80	上漲	上漲	10/11/2023	T+42	56.90	56.10	-0.18%	64.87	持有
HAG	12.85	上漲	上漲	14/11/2023	T+40	9.00	12.56	42.78%	10.56	持有
BMP	106.00	上漲	上漲	05/12/2023	T+25	92.10	102.11	15.09%	106.87	持有
VCG	24.95	上漲	下跌	06/12/2023	T+24	24.50	23.92	1.84%	28.69	持有
PAN	20.95	上漲	下跌	26/12/2023	T+10	20.00	20.12	4.75%	24.94	持有
HSG	22.35	上漲	上漲	29/12/2023	T+7	22.70	21.47	-1.54%	26.63	持有
KDH	31.20	上漲	下跌	02/01/2024	T+5	31.40	30.18	-0.64%	34.77	持有
CII	18.25	上漲	下跌	09/01/2024	T+0	18.25	16.84	0.00%	16.84	買進

VNSmallcaps 股票列表顯示信號

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%	短期目標價	信號
ELC	20.90	上漲	上漲	03/11/2023	T+47	16.05	20.18	30.20%	26.40	限制新買
TEG	9.79	上漲	上漲	06/11/2023	T+46	9.80	9.56	-0.10%	12.79	持有
CTS	28.85	上漲	上漲	07/11/2023	T+45	23.10	27.07	24.89%	27.93	持有
DPG	40.40	上漲	下跌	07/11/2023	T+45	36.60	38.84	10.38%	45.03	持有
BSI	46.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	39.80	44.81	17.84%	46.44	限制新買
CNG	27.85	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	29.40	27.23	-5.27%	32.74	持有
AGR	17.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	14.45	15.92	17.65%	17.26	持有
HHS	7.31	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	6.10	6.95	19.84%	6.90	持有
CSV	43.55	上漲	下跌	09/11/2023	T+43	38.95	41.43	11.81%	44.62	持有
HAH	37.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+43	33.75	36.90	12.30%	40.55	持有
VIP	11.45	上漲	下跌	16/11/2023	T+38	11.35	11.03	0.88%	12.69	持有
DRC	26.85	上漲	上漲	17/11/2023	T+37	23.00	25.84	16.74%	27.41	持有
GSP	11.90	上漲	下跌	05/12/2023	T+25	11.75	11.62	1.28%	28.41	持有
BFC	25.70	上漲	上漲	28/12/2023	T+8	25.10	23.79	2.39%	27.78	持有
TDM	40.00	上漲	上漲	29/12/2023	T+7	40.50	38.86	-1.23%	47.35	持有
EVF	18.00	上漲	上漲	05/01/2024	T+2	17.10	16.38	5.26%	20.26	限制新買

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

Lý Thị Hiền

研究分析主管

+84 28 3622 6868 ext 3908

hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3833

khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3832

hong.nguyen@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3912

hiep.khong@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

高級分析專員

+84 28 3622 6868 ext 3880

phat.pham@yuanta.com.vn

Ngô Thanh Thảo

分析助理

+84 28 3622 6868 ext 3952

thao.ngo@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 must 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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.