

個股焦點

VCI、DIG



VCI - 自營交易帶來強大的收入來源

Mã CP: **VCI** | Tên công ty: **Chứng khoán Vietcap**

STOCK RATING
90

ĐIỂM CƠ BẢN
91

SỨC MẠNH GIÁ
88

Xu hướng ngắn hạn:

Ngày: **01/03/2024**

Khuyến nghị: **買進** | Giá đóng cửa: **46,850**

短期阻力關卡: 47.00

短期支撐關卡: 43.30

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 50.70

中期支撐關卡: 41.70

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

VCI - 自營交易帶來強大的收入來源



- 2023 年第四季度，VCI 錄得利潤為 1,230 億越南盾（+339% YoY），主要是由於自營交易收入大幅增加，達到 2,010 億越南盾，而 2022 年第四季度僅為 30 億越南盾以及保證金貸款活動增長 15% YoY，達到 1,870 億越南盾。2023 年全年累計，VCI 錄得利潤為 4,920 億越南盾，下降 43% YoY。
- 經紀業務收入下降 30% YoY，而該業務成本大幅增長 41% YoY。VCI 的市佔率也從 2022 年第四季度的 5.1% 下降至 4.6%（高於 2023 年第三季的 4.0%）。
- 保證金貸款活動收入增長 15% YoY，保證金餘額大幅增長至 8 兆越南盾（+51% YoY），僅低於 2022 年第二季度的未償還貸款餘額（8 兆 1,000 億越南盾）。此外，VCI 的保證金貸款活動的收益率也大幅下降（-2 個百分點）。
- 在 VCI 清算其持有的大部分 FVPTL 投資組合期間，自營交易活動帶來了強勁的收入（投資組合價值從 2023 年第三季度的 1 兆 1,230 億越南盾下降至 1,220 億越南盾）。
- 以目前價格計算，VCI 的 2024 年遠期本益比為 24.1 倍。VCI 的股票評級為 90 點，因此我們對該股票的增長評級為積極。
- VCI 的價格走勢圖收盤上漲 2.7%，成交量仍高於 20 日均線。同時，價格走勢圖有繼續進入積極劇烈波動時期的跡象，但價格走勢圖交易於 45.75 - 47.00 的下跌缺口區域，因此價格走勢圖在下一個交易日可能會出現調整，但價格走勢圖可能會快速完全突破該阻力位。此外，VCI 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當前價位買進。

VCI - 自營交易帶來強大的收入來源

股票代碼	VCI
建議價格	46.85
目前價格	46.85
短期趨勢	上漲
中期趨勢	上漲
短期目標	55.80
與目前價格相比的短期上漲空間	19.10%
短期停損	44.67
Reward/ Risk	2.48
預期持有 (盤)	26
最佳分配比例	32.11%
建議	買進



源：YSVN


DIG - 銷售額預計將強勁增長

Mã CP: **DIG** Tên công ty: **DIC Corp**

STOCK RATING
89

ĐIỂM CƠ BẢN
89

SỨC MẠNH GIÁ
88

Xu hướng ngắn hạn: 

Ngày: **01/03/2024**

Khuyến nghị: **買進** Giá đóng cửa: **27,550**

短期阻力關卡: 28.40

短期支撐關卡: 26.00

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 28.55

中期支撐關卡: 26.00

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

DIG – 銷售額預計將強勁增長



- 2023 年第四季度，DIG 的淨收入為 4,340 億越南盾（11% YoY），稅後利潤為 660 億越南盾，而 2022 年第四季度僅為 40 億越南盾。期內，收入來自 Nam Vinh Yen、Hau Giang、Gateway VT 和 Cap Saint Jacques 項目的產品移交。同時，聯營公司的利潤帶來了 360 億越南盾。截至 2023 年，DIG 的收入為 1 兆 280 億越南盾（-46% YoY），稅後利潤為 1,730 億越南盾（+20% YoY）。
- 2024 年，DIG 將錄得 Nam Vinh Yen、Vi Thanh 和 Vung Tau Centre Point 項目產品移交的收入。由於 2023 年基數較低，預計銷售額將大幅增長（預計將達到 1 兆 5,000 億越南盾），其中主要來自 Nam Vinh Yen 和 Vi Thanh 項目。
- DIG 預計將其業務擴展至再生能源領域，並研究 BR-VT 的垃圾發電廠項目。公司已與 Everbright 和 CHEC 等一些合作夥伴簽署了諒解備忘錄。
- 以目前價格計算，DIG 的 2024 年本益比為 2.2 倍。DIG 的股票評級為 89 點，因此我們對該股的增長評級為積極。
- DIG 的價格走勢圖收盤上漲 0.9%，價格走勢圖突破 20 日均線。同時，價格走勢圖仍處於短期調整階段，因此價格走勢圖在未來的幾個交易日仍可能在當前水平附近的漲跌交替階段在窄幅波動，投資者需限制追漲。此外，DIG 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當前價位買進。

DIG - 銷售額預計將強勁增長

股票代碼

DIG

建議價格

27.55

目前價格

27.55

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

34.41

與目前價格相比的短期上漲空間

24.91%

短期停損

26.25

Reward/ Risk

3.77

預期持有 (盤)

22

最佳分配比例

22.89%

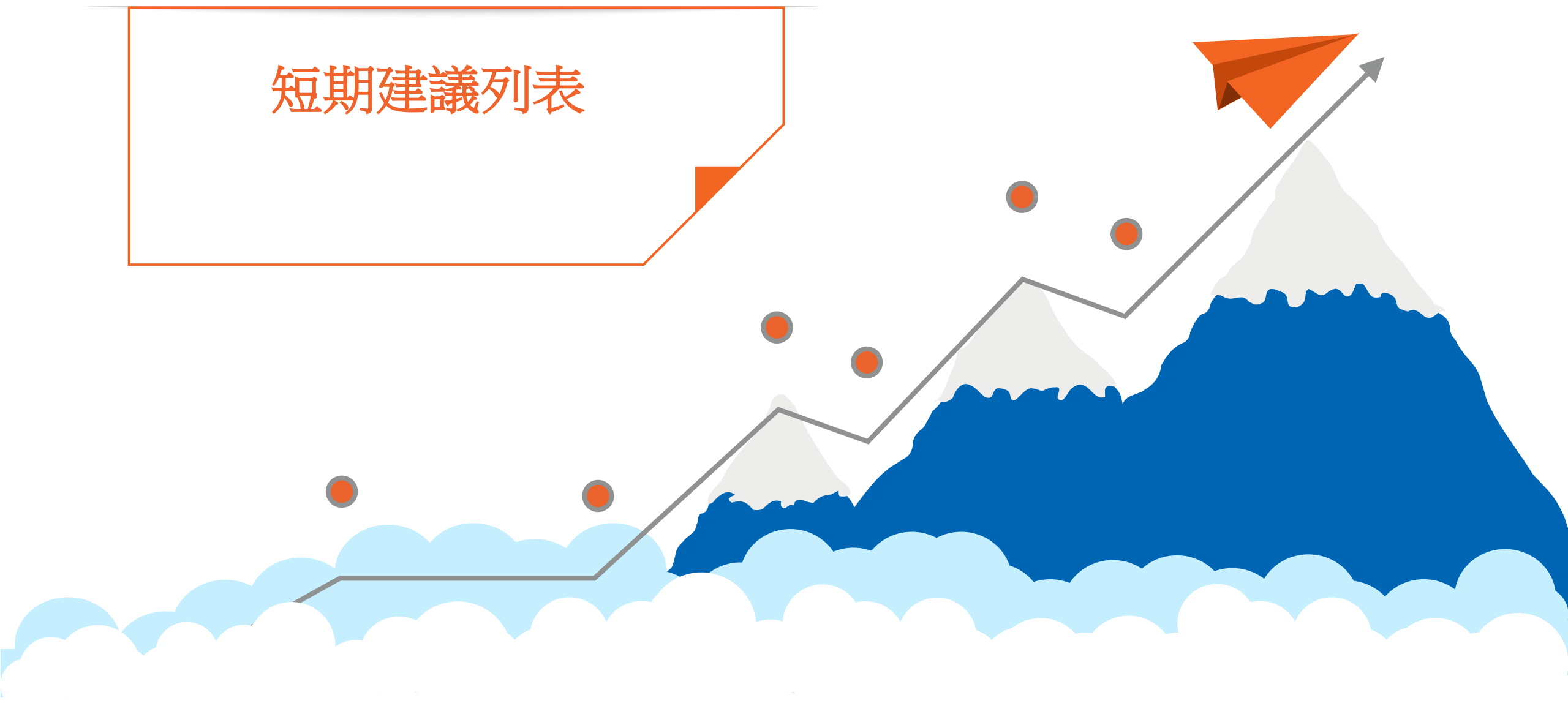
建議

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
CTR	105.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+85	77.50	99.79	35.48%	持有
LAS	19.70	上漲	上漲	17/11/2023	T+76	13.60	18.52	44.85%	持有
TNG	21.40	上漲	上漲	13/12/2023	T+58	19.90	19.99	7.54%	持有
MBB	24.00	上漲	上漲	27/12/2023	T+48	18.45	23.33	30.08%	持有
LSS	12.15	上漲	下跌	10/01/2024	T+38	11.35	11.61	7.05%	持有
KDH	34.95	上漲	上漲	19/01/2024	T+31	31.30	33.26	11.66%	持有
SZC	43.55	上漲	上漲	22/01/2024	T+30	37.35	40.63	16.60%	持有
VTP	78.40	上漲	上漲	23/01/2024	T+29	62.80	71.91	24.84%	限制新買
SIP	85.00	上漲	上漲	23/01/2024	T+29	69.00	79.45	23.19%	持有
FRT	141.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+26	106.30	134.53	32.64%	持有
VGC	55.50	上漲	上漲	31/01/2024	T+23	53.30	52.92	4.13%	持有
CTS	33.25	上漲	上漲	01/02/2024	T+22	29.60	31.23	12.33%	持有
DHC	42.10	上漲	上漲	01/02/2024	T+22	42.30	40.70	-0.47%	持有
FPT	110.80	上漲	上漲	02/02/2024	T+21	99.90	106.11	10.91%	持有
HAH	42.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+19	39.70	40.55	8.06%	持有
PVD	31.80	上漲	上漲	06/02/2024	T+19	28.25	29.51	12.57%	持有
DGC	114.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+18	95.60	107.49	19.25%	持有
GEX	23.20	上漲	上漲	19/02/2024	T+10	22.35	21.56	3.80%	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
GMD	80.50	上漲	上漲	21/02/2024	T+8	72.00	73.94	11.81%	持有
BMP	115.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+6	110.00	110.06	4.55%	持有
ELC	22.60	上漲	上漲	28/02/2024	T+3	22.35	20.79	1.12%	持有
SSI	37.35	上漲	上漲	28/02/2024	T+3	35.90	35.76	4.04%	持有
BFC	27.20	上漲	上漲	29/02/2024	T+2	27.30	25.60	-0.37%	持有
NLG	39.90	上漲	上漲	01/03/2024	T+1	39.60	37.76	0.76%	持有
MWG	46.60	上漲	上漲	01/03/2024	T+1	46.20	44.43	0.87%	持有
VCI	46.85	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	46.85	44.67	0.00%	買進
DIG	27.55	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	27.55	26.24	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
CTR	105.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+85	77.50	99.79	35.48%	92.11	持有
SJS	75.50	上漲	上漲	06/11/2023	T+85	61.60	72.20	22.56%	73.60	持有
FTS	58.00	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	39.15	53.78	48.15%	47.20	限制新買
VIX	18.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	14.60	17.60	29.45%	19.31	持有
HCM	28.30	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	20.00	27.08	41.50%	34.00	持有
PAN	23.50	上漲	上漲	26/12/2023	T+49	20.00	22.76	17.50%	24.94	持有
KDH	34.95	上漲	上漲	19/01/2024	T+31	31.30	33.26	11.66%	34.66	持有
SZC	43.55	上漲	上漲	20/01/2024	T+30	37.35	40.63	16.60%	42.70	持有
FRT	141.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+26	106.30	134.53	32.64%	127.90	持有
PHR	56.40	上漲	上漲	30/01/2024	T+24	49.90	54.04	13.03%	55.50	持有
DBC	29.70	上漲	上漲	31/01/2024	T+23	27.00	28.31	10.00%	31.83	持有
VGC	55.50	上漲	上漲	31/01/2024	T+23	53.30	52.92	4.13%	61.40	持有
DHC	42.10	上漲	上漲	01/02/2024	T+22	42.30	40.70	-0.47%	49.99	持有
CMG	41.20	上漲	上漲	05/02/2024	T+20	42.00	39.18	-1.90%	48.40	持有
PVD	31.80	上漲	上漲	06/02/2024	T+19	28.25	29.51	12.57%	32.67	持有
DGC	114.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+18	95.60	107.49	19.25%	118.30	持有
VHC	73.60	上漲	上漲	07/02/2024	T+18	65.60	69.88	12.20%	74.74	持有
ASM	11.70	上漲	上漲	19/02/2024	T+10	10.80	10.85	8.33%	13.23	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
GEX	23.20	上漲	上漲	19/02/2024	T+10	22.35	21.56	3.80%	24.81	持有
GMD	80.50	上漲	上漲	21/02/2024	T+8	72.00	73.94	11.81%	84.13	持有
BMP	115.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+6	110.00	110.06	4.55%	85.13	持有
NLG	39.90	上漲	上漲	01/03/2024	T+1	39.60	37.76	0.76%	86.13	持有
DGW	59.20	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	59.20	54.32	0.00%	69.34	買進
DIG	27.55	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	27.55	26.24	0.00%	34.41	買進
PNJ	95.70	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	95.70	89.38	0.00%	107.85	買進
VCI	46.85	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	46.85	44.67	0.00%	55.80	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
CNG	29.20	上漲	下跌	09/11/2023	T+82	29.40	28.52	-0.68%	32.74	持有
HHS	8.56	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	6.10	8.34	40.33%	6.90	持有
CSV	58.50	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	38.95	54.94	50.19%	44.62	限制新買
HAH	42.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+82	33.75	40.55	27.11%	40.55	持有
DRC	32.70	上漲	上漲	17/11/2023	T+76	23.00	30.87	42.17%	27.41	持有
GSP	12.00	上漲	下跌	05/12/2023	T+64	11.75	11.88	2.13%	28.41	持有
TDM	42.15	上漲	上漲	29/12/2023	T+46	40.50	41.58	4.07%	47.35	持有
LSS	12.15	上漲	下跌	10/01/2024	T+38	11.35	11.61	7.05%	13.14	持有
TIP	27.30	上漲	上漲	20/01/2024	T+30	23.80	26.12	14.71%	18.09	持有
NHH	19.25	上漲	上漲	26/01/2024	T+26	19.70	18.50	-2.28%	21.70	持有
CTS	33.25	上漲	上漲	01/02/2024	T+22	29.60	31.23	12.33%	35.78	持有
HAH	42.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+19	39.70	40.55	8.06%	47.58	持有
EVF	19.25	上漲	上漲	21/02/2024	T+8	17.40	17.63	10.63%	20.61	持有
ELC	22.60	上漲	上漲	28/02/2024	T+3	22.35	20.79	1.12%	26.17	持有
IJC	15.20	上漲	上漲	28/02/2024	T+3	14.40	13.97	5.56%	16.85	持有
BFC	27.20	上漲	上漲	29/02/2024	T+2	27.30	25.60	-0.37%	30.16	持有
AGR	18.10	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	18.10	16.89	0.00%	31.16	買進
BSI	58.20	上漲	上漲	04/03/2024	T+0	58.20	52.78	0.00%	32.16	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
NBB	21.40	上漲	下跌	04/03/2024	T+0	21.40	20.04	0.00%	33.16	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

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.