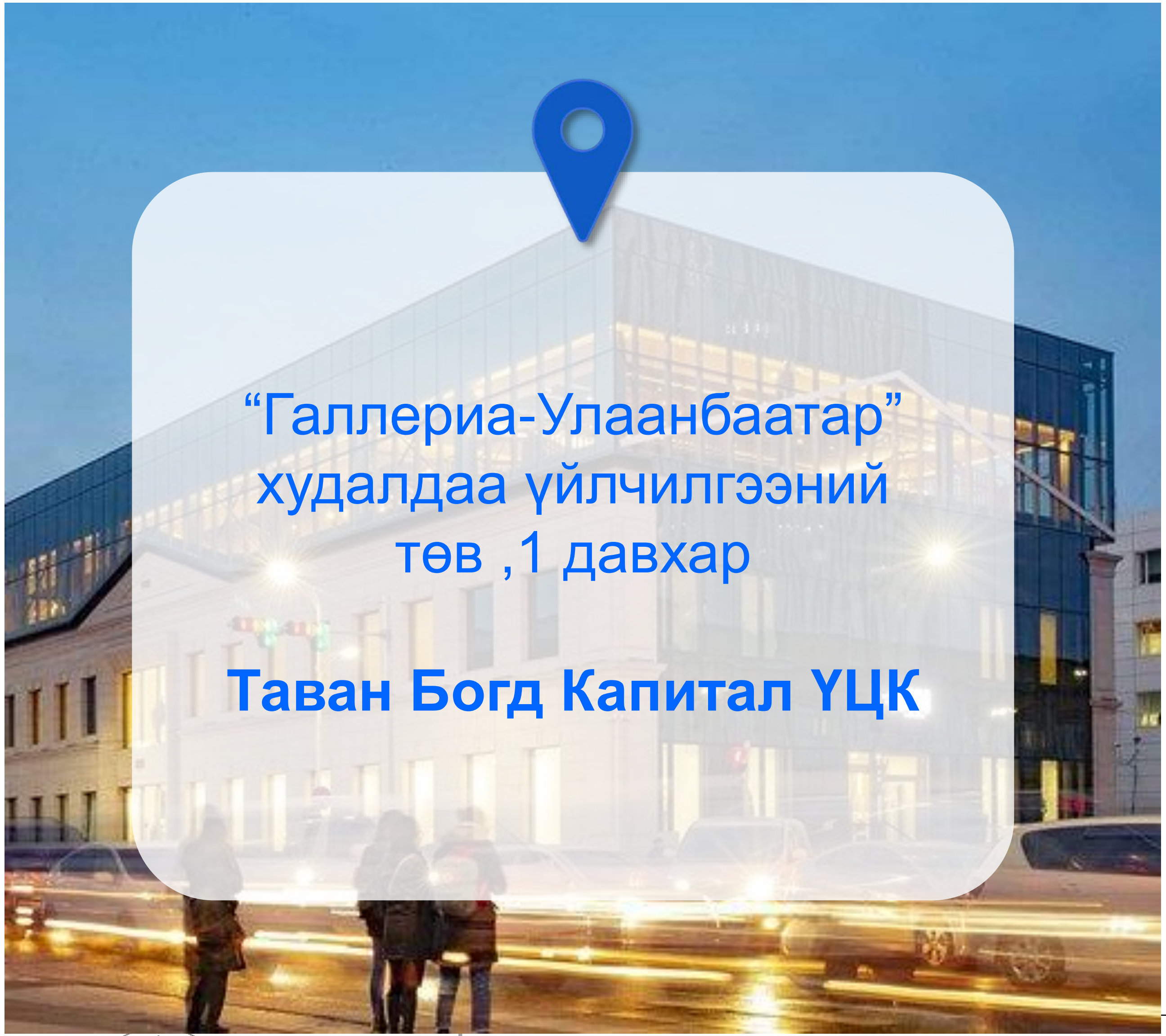
DIVIDEND PORTFOLIO VOL.3

TOP TRADER харилцагчдад зориулан бэлтгэв

АРИЛЖАА, СУДАЛГААНЫ ХЭЛТЭС

2023/11/08

МЭДЭГДЭЛ



- Энэхүү судалгаа нь “Таван Богд Капитал” ҮЦК ХХК зөвхөн мэдээллийн зорилгоор бэлтгэсэн болно.
- Тухайн мэдээ, мэдээлэл нь хувьсан өөрчлөгдөх боломжтойг анхаарна уу. Энэхүү мэдээлэлд тулгуурлаж гаргасан аливаа шийдвэр нь хувь хүн, хуулийн этгээдийн хариуцлагаа өөрөө үүрнэ.
- Өнгөрсөн үзүүлэлт ирээдүйн баталгаа болохгүй бөгөөд ирээдүйн таамаглалууд мөн адил 100% үнэн биш байх магадлалтай.
- Тиймээс та өөрт нийцсэн хөрөнгө оруулалт эсвэл арилжаа хийхдээ бие даан шийдвэр гаргах хэрэгтэй гэдгийг анхаарна уу.

DIVIDEND PORTFOLIO ДАВУУ ТАЛ

ТОГТМОЛ АМ.ДОЛЛАРООР НОГДОЛ АШИГ ТАРААНА

ХАНШИЙН ӨСӨЛТӨӨС АШИГ ХИЙХ БОЛОМЖТОЙ

Эрсдэл багатай

Хөрөнгийн зах зээлийн тодорхой бус байдлыг давах **хүчтэй санхүүтэй, мөн нэр хүнд, харилцагчийн итгэл үнэмшил өндөр.**

Тогтмол ногдол ашиг

Тухайн компаниуд сүүлийн арван жил тасралтгүй ам.доллароор ногдол ашиг тараасан. Мөн цэвэр ашгаас ногдол ашигт хуваарилж буй хувь хэмжээ нь **тогтмол.**

Урт хугацаа

Dividend Portfolio багцын хувьцаанууд P/E, P/B зэрэг үнэлгээний харьцаа үзүүлэлт багатай байна. Энэ нь хямд ханш дээр худалдан авбал цаг хугацаа таны талд явахыг илтгэнэ.

Цэвэр ашиг

Багцад багтсан компаниуд **сүүлийн арван жил ашигтай ажилласан. Тухайн арван жилийн эхний гурван жилийн дунджаас сүүлийн гурван жилийн дундаж өндөр [ашиг өссөн].**

HSI ЗАХ ЗЭЭЛИЙН НӨХЦӨЛ БАЙДАЛ

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
Боломжоо бодит болго

- Central Huijin 477 сая юань-аар ICBC /1398/, CCB /0939/, ABOC /1288/, BOC /3988/-н хувьцааг тус тус худалдан авсан ба цаашид 6 сарын хугацаанд хэсэгчилсэн худалдан авалт хийхээ мэдэгдсэн. 2015 онд мөн ижил худалдан авалт 20 тэрбум юань-аар хийж байсан.
- Эрх баригчид сангийн тэлэх бодлогоор эдийн засгийг дэмжих зорилгоор 1 их наяд юань-н дүнтэй бонд гаргах шийдвэрээ танилцууллаа.
- GDP 4.9% vs 4.5%, Retail sales 7.6% vs 7.0%,
  Industrial production 4.6% vs 4.4%
- IMF GDP Forecast:
  2023: 5% to 5.4% 2024: 4.2% to 4.6%

HSI ТЕХНИК ШИНЖИЛГЭЭ

ШАЛГУУР ҮЗҮҮЛЭЛТ |ШҮҮЛТҮҮР|

Компанийн нэр	5%-аас дээш ногдол ашиг |Ам.Доллар|	30-н тэрбум ам.доллароос дээш активтай	P/E, P/B өмнөх түүхэн үеэс бага	Сүүлийн 10-н жил ашигтай ажилласан |EPS Growth|	Сүүлийн 10-н жил тасралтгүй ногдол ашиг тараасан	Санхүүгийн үнэлгээ |хувиар|	Техник анализ |хувиар|	Ерөнхий үнэлгээ |хувиар|
CCB |0939.HK|	9.30%	440 тэрбум $	P/E=3.6 P/B=0.4	Тийм	Тийм	79%	85%	**63.2%**
ICBC |1398.HK|	8.80%	510 тэрбум $	P/E=5.2 P/B=0.5	Тийм	Тийм	81%	91%	**72.9%**
BANK OF CHINA |3988.HK|	8.90%	416 тэрбум $	P/E=4.1 P/B=0.4	Тийм	Тийм	82%	86%	**65.6%**
PETROCHINA |0857.HK|	9.40%	363 тэрбум $	P/E=5.2 P/B=9.7	Тийм	Тийм	82%	65%	**53.3%**
CNOOC |0883.HK|	11.30%	135 тэрбум $	P/E=3.4 P/B=0.8	Тийм	Тийм	91%	59%	**53.7%**
CHINA RAILWAY |0390.HK|	6.10%	173 тэрбум $	P/E=3.7 P/B=0.4	Тийм	Тийм	86%	62%	**53.3%**
CHINA MOBILE |0941.HK|	7.00%	276 тэрбум $	P/E=9.7 P/B=1.0	Тийм	Тийм	82%	65%	**55.2%**
COUNTRY GARDEN |2007.HK|	17.70%	275 тэрбум $	P/E=4.4 P/B=0.2	Тийм	Тийм	87%	70%	**60.9%**
LONGFOR |0960.HK|	6.00%	114 тэрбум $	P/E=5.1 P/B=0.5	Тийм	Тийм	91%	72%	**63.7%**

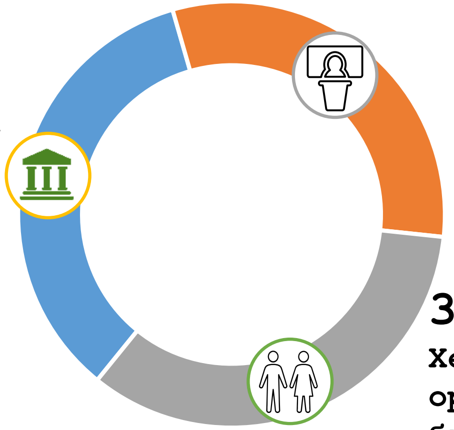
ICBC |HKEX:1398|

ХУВЬЦАА ГАРГАСАН БИРЖ	ХОНГ КОНГ
Үүсгэн байгуулагдсан он	1984
Зах зээлийн үнэлгээ |тэрбум|	1,693 HKD|215.2 USD
52 долоо хоногийн хамгийн дээд ханш	4.73 HKD|0.6 USD
52 долоо хоногийн хамгийн бага ханш	3.35 HKD|0.42 USD
Хаалтын ханш |2023.11.07|	3.73 HKD|0.47 USD
Ногдол ашгийн хувь хэмжээ	8.8%
Татварын дараах ногдол ашиг |10%|	7.9%
Сүүлд ногдол ашиг тараасан огноо	2023.08.18
Зорилтот ханш	**HKD**

ICBC нь Бээжин хотод төвтэй БНХАУ-ын төрийн хөрөнгө оруулалттай банк юм.

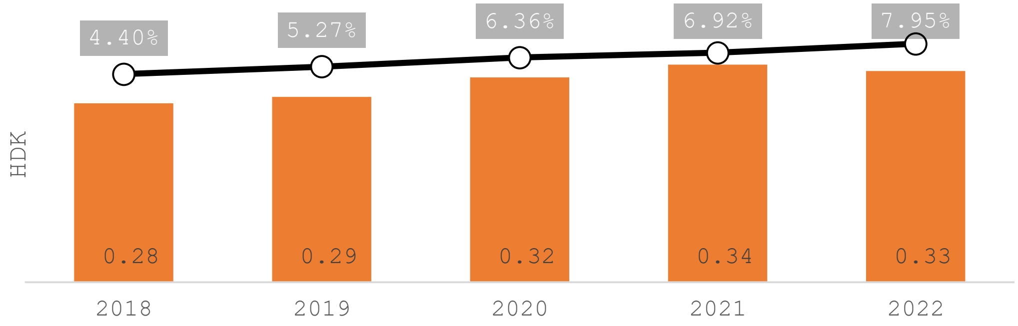
- Иргэдийн банк, байгууллагын банк гэсэн 2 сегмэнтэд гол үйл ажиллагаагаа явуулдаг. Үүнээс байгууллагын банк нь борлуулалтын орлогын 43.7%-ийг эзэлдэг бол иргэдийн банк 44.0%, үлдсэн 12.8% нь бусад үйл ажиллагааны орлогоос бүрддэг.
- ICBC нь 16,270 салбартайгаас 417-н салбар нь гадны 42 оронд байрладаг ажээ.

ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧИД



НОГДОЛ АШГИЙН ӨГӨӨЖ

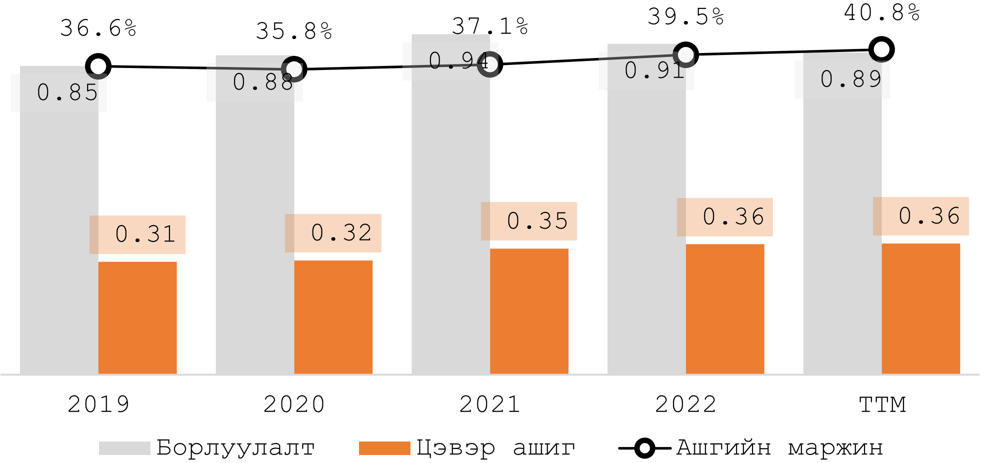
Цэвэр ашгаас тараасан ногдол ашгийн хувь хэмжээ				
29%	29%	33%	30%	29%



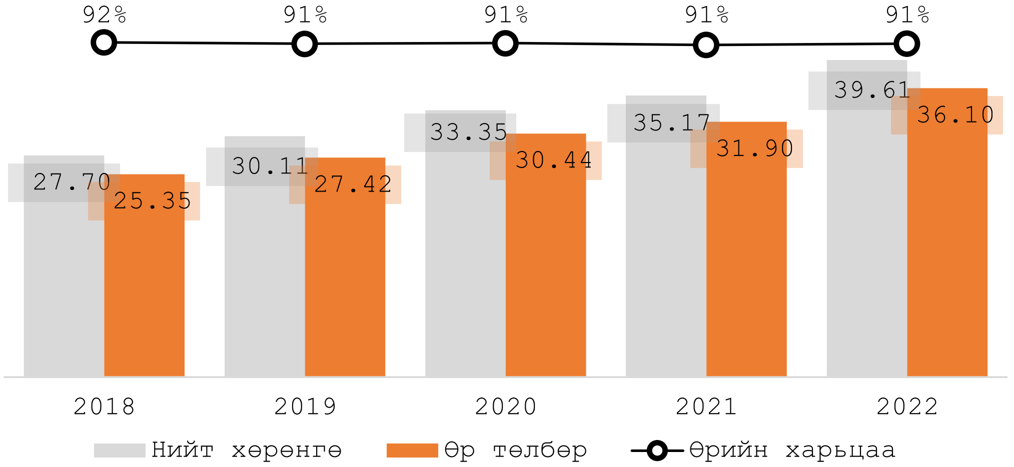
САНХҮҮГИЙН ГОЛЛОХ ҮЗҮҮЛЭЛТҮҮД

(их наяд. юань)

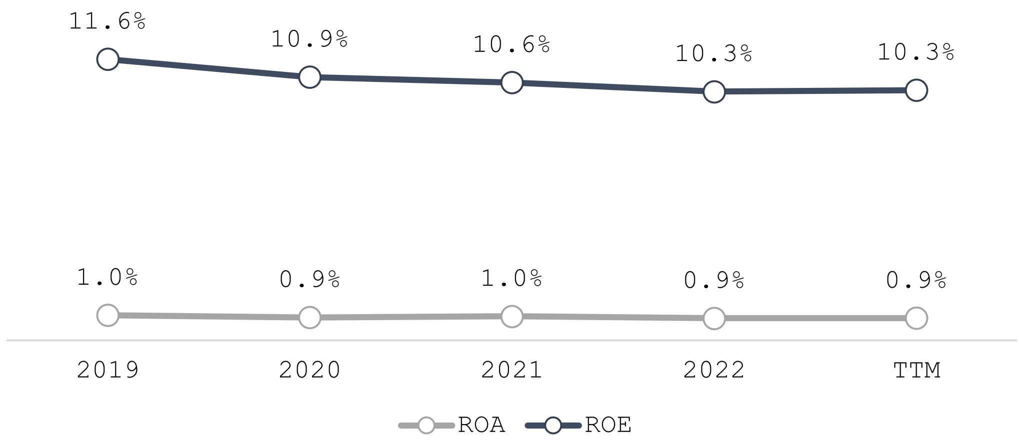
ОРЛОГО БА АШИГ



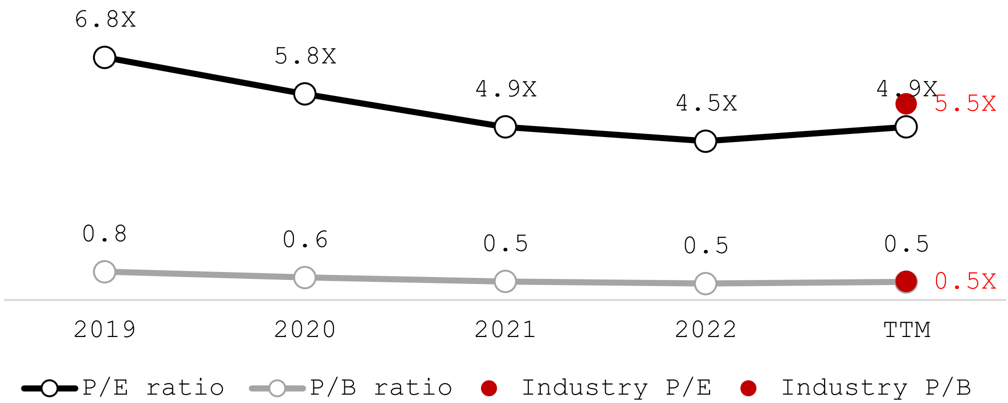
НИЙТ ХӨРӨНГӨ, ӨӨРИЙН ХӨРӨНГӨ



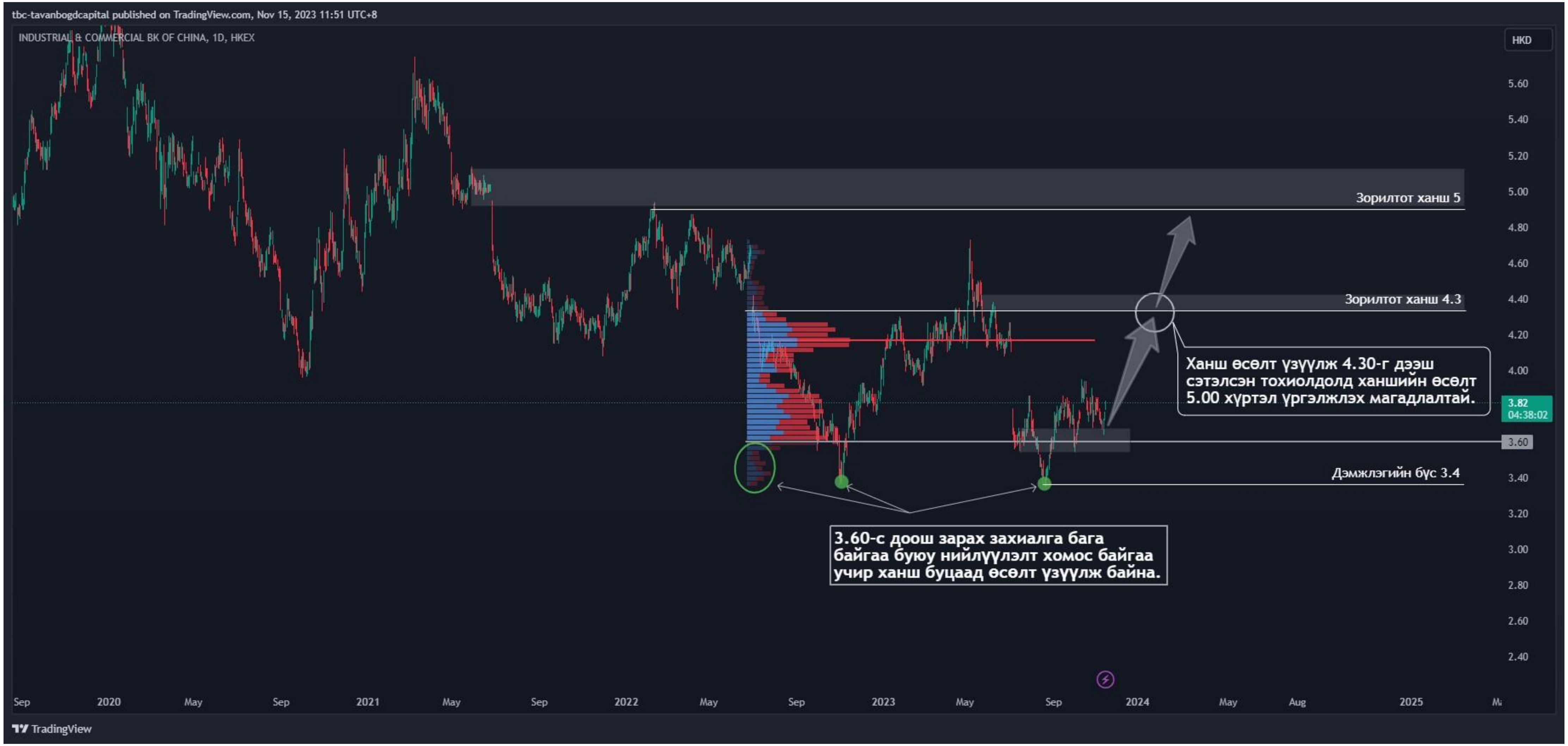
АШИГТ АЖИЛЛАГАА



ҮНЭЛГЭЭНИЙ ХАРЬЦАА ҮЗҮҮЛЭЛТ



ТЕХНИК ШИНЖИЛГЭЭ



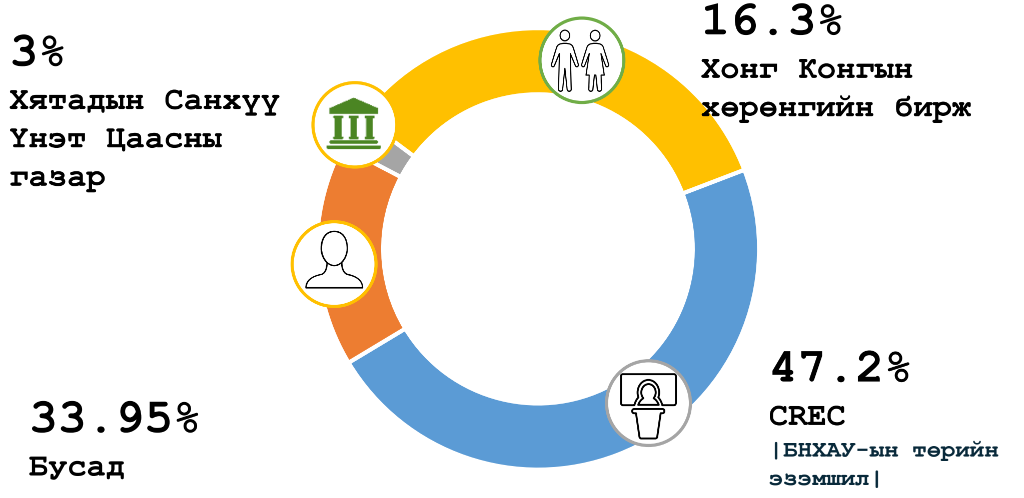
CHINA RAILWAY |HKEX:0390|

ХУВЬЦАА ГАРГАСАН БИРЖ	ХОНГ КОНГ
Үүсгэн байгуулагдсан он	2007
Зах зээлийн үнэлгээ |их тэрбум|	142.7 HKD|18.2 USD
52 долоо хоногийн хамгийн дээд ханш	6.30 HKD|0.80 USD
52 долоо хоногийн хамгийн бага ханш	3.51 HKD|0.44 USD
Хаалтын ханш |2023.11.08|	3.55 HKD|0.45 USD
Ногдол ашгийн хувь хэмжээ	6.1%
Татварын дараах ногдол ашиг |10%|	5.5%
Сүүлд ногдол ашиг тараасан огноо	2023.08.10
Зорилтот ханш	HKD

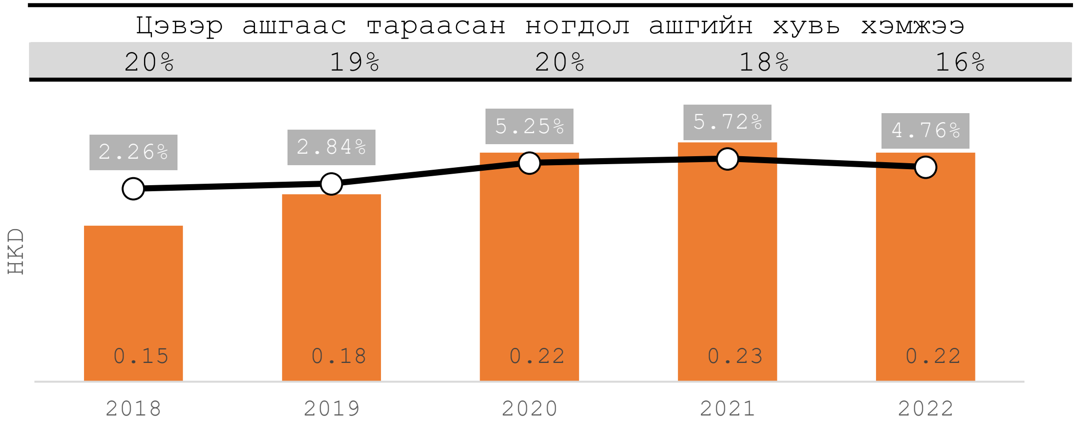
China Railway компани нь 2007 онд үүсгэн байгуулагдсан төрийн өмчит компани билээ. Бизнесийн бүтэц нь дэд бүтцийн бүтээн байгуулалт, барилгын зураг төсөл, судалгаа, зөвлөх үйлчилгээ гэх мэт барилга угсралтын цогц үйлчилгээ, инженерийн тоног төхөөрөмж, эд ангийн үйлдвэрлэлээс бүрддэг. Түүнчлэн үл хөдлөх хөрөнгө болон уул уурхайн салбарт бизнесийн цар хүрээгээ өргөжин тэлж байна.

- Борлуулалтын орлогын 86.4% нь "Дэд бүтцийн" салбараас орж ирдэг бол "Үл хөдлөх хөрөнгө бүтээн босголт"-ын хэсгээс 4.7%, "Тоног төхөөрөмжийн үйлдвэрлэл" хэсгээс 2.3% бусад хэсгээс 6.6% нь бүрддэг

ХУВЬЦАА ЭЗЭМШИГЧИД



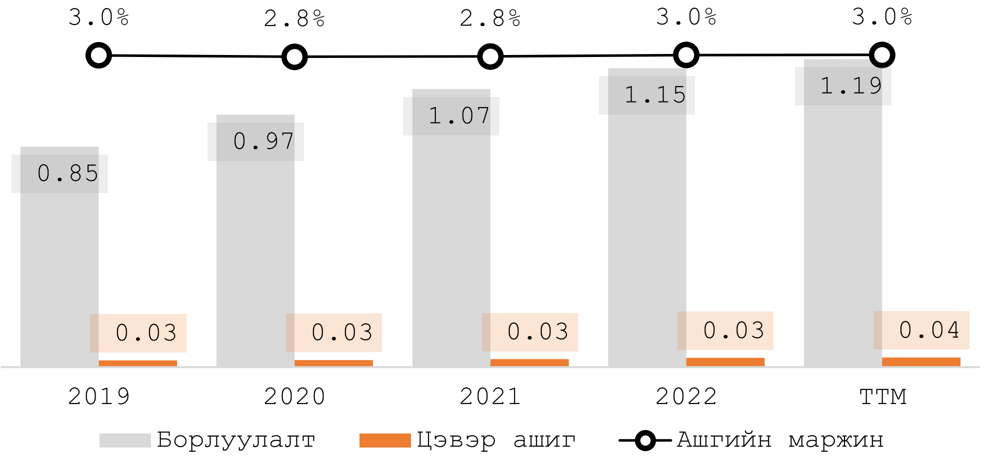
НОГДОЛ АШГИЙН ӨГӨӨЖ



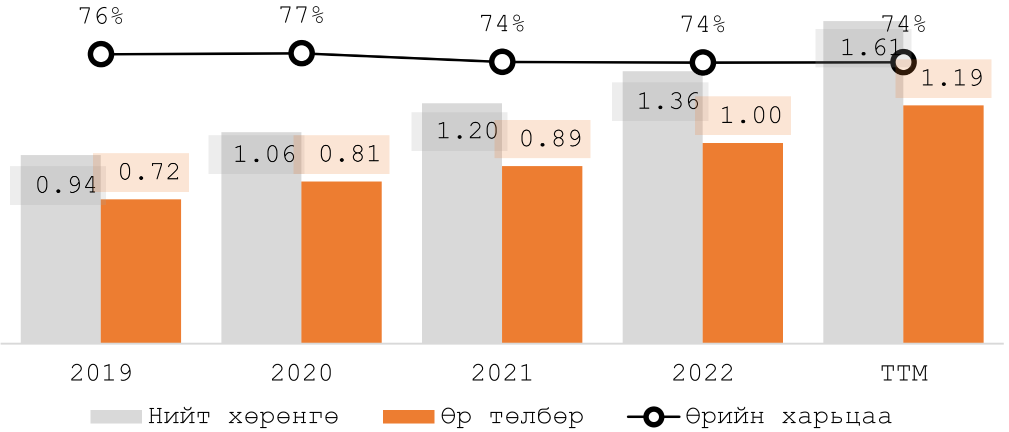
САНХҮҮГИЙН ГОЛЛОХ ҮЗҮҮЛЭЛТҮҮД

(их наяд юань)

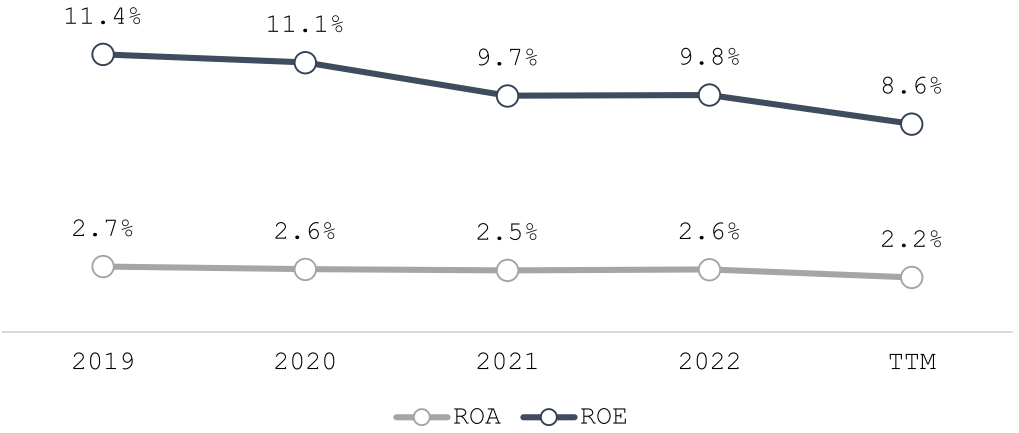
ОРЛОГО БА АШИГ



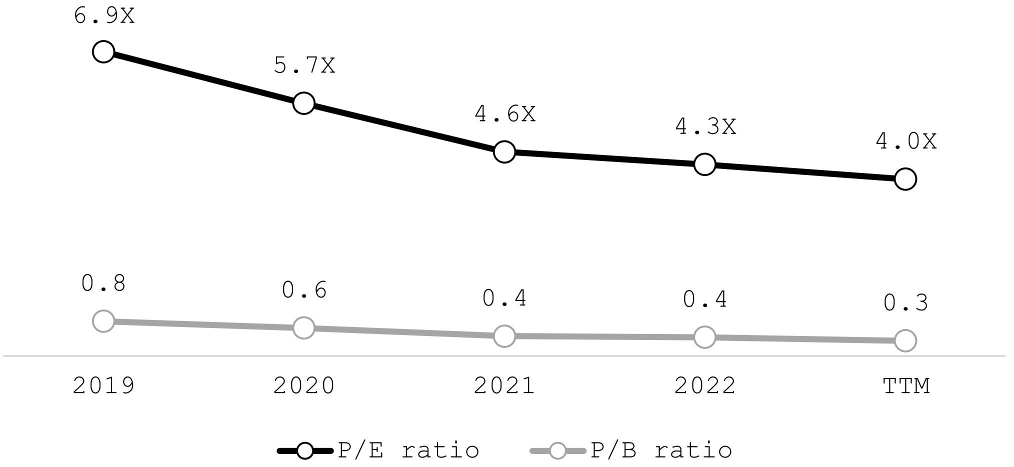
НИЙТ ХӨРӨНГӨ, ӨӨРИЙН ХӨРӨНГӨ



АШИГТ АЖИЛЛАГАА



ҮНЭЛГЭЭНИЙ ХАРЬЦАА ҮЗҮҮЛЭЛТ



ТЕХНИК ШИНЖИЛГЭЭ

中國中鐵

БАГЦЫН ДҮН

Компанийн нэр	Ticker	Багц	Хувьцаа үнэ |Хонг Конг доллар|	Нэг багцын үнэ |Ам.доллар|
CCB	|0939.HK|	1000	4.58 HKD	586.93$
ICBC	|1398.HK|	1000	3.83 HKD	490.81$
BANK OF CHINA	|3988.HK|	1000	2.86 HKD	366.51$
LONGFOR	|0960.HK|	500	13.14 HKD	841.95$
COUNTRY GARDEN	|2007.HK|	1000	0.78 HKD	99.95$
PETROCHINA	|0857.HK|	2000	5.20HKD	1,332.76$
CNOOC	|0883.HK|	1000	13.18 HKD	1,689.02$
CHINA RAILWAY	|0390.HK|	1000	3.61HKD	462.62$
CHINA MOBILE	|0941.HK|	500	62.95HKD	4,033.54$
НИЙТ БАГЦ				9,904.09$

Тодруулга: Тус багцын дүн хувьцааны ханшаас хамаарч өсөж буурахыг анхаарна уу. Мөн багцын дүнг тооцохдоо "Таван Богд Капитал" ҮЦК ХХК-ийн гадаад арилжааны шимтгэл 0.618%-ийг оруулж тооцсон болно.

БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО