

個股焦點


PVP



PVP - 新船幫助收入增長


Mã CP	Tên công ty	Sàn GD
PVP	Vận tải Dầu khí Thái Bình Dương	HOSE

STOCK RATING	ĐIỂM CƠ BẢN	SỨC MẠNH GIÁ
88	89	86

Xu hướng ngắn hạn 

Ngày **06/09/2023**

Giá đóng cửa

Khuyến nghị **買進**  **14,200**

短期阻力關卡: 14.29

短期支撐關卡: 13.35

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 14.62

中期支撐關卡: 13.03

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

PVP – 新船幫助收入增長

- PVP 的 2023 年第二季度收入為 3,600 億越南盾 (+8% YoY)，稅後利潤為 550 億越南盾 (+236% YoY)。2023 年前 6 個月累計，收入達到 6,650 億越南盾 (+4% YoY)，稅後利潤達到 1,020 億越南盾 (+102% YoY)，分別完成收入計劃的 46% 和稅後利潤計劃的 63%。
- 由於油輪運價上漲以及 PVP 購買了新的 Pacific Era 船舶，2023 年第二季度收入強勁增長。運價上漲幫助回報率上漲至 16.7%（去年同期為 9.0%）。利潤強勁增長也得益於 200 億越南盾的財務收入貢獻 (+247% YoY)，主要是銀行存款利息，而財務成本下降 -22% YoY。
- PVP 目前持有來自國內礦山到 Dung Quat 煉油廠的原油運輸市場份額的 100% 以及部分到 Nghi Son 煉油廠的市場份額，該部分約佔 PVP 收入的 50-60%。我們預計原油運價將繼續錨定在高位，這主要得益於：1) 油價預計將繼續錨定在高位；2) 油輪供應量在未來 1-2 年內尚未能增加。
- 此外，購買新的 Pacific Era 船舶（5,690 億越南盾）將幫助增加運營能力，這為 PVP 在未來創造增長的動力。此外，PVP 的財務結構非常穩健，債務/股本比率僅為 0.4 倍，目前現金和銀行存款總額為 8,330 億越南盾，相當於總資產的 30%。
- 按當前收盤價計算，PVP 的 TTM 市盈率為 4.4 倍（相當於 TTM EPS 為 3,091 越南盾）。PVP 的股票評級為 88 點，因此我們對該股的增長評級為積極。
- PVP 的價格走勢圖收盤上漲 3.6%，成交量高於 20 日均線。同時，價格走勢圖仍處於積極劇烈波動的時期，並形成上漲蝙蝠模式，因此價格走勢圖可能會快速突破 14.62 的阻力位。另外，PVP 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。

PVP - 新船幫助收入增長

股票代碼

PVP

建議價格

14.20

目前價格

14.20

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

16.86

與目前價格相比的短期上漲空間

18.75%

短期停損

13.31

Reward/ Risk

3.42

預期持有 (盤)

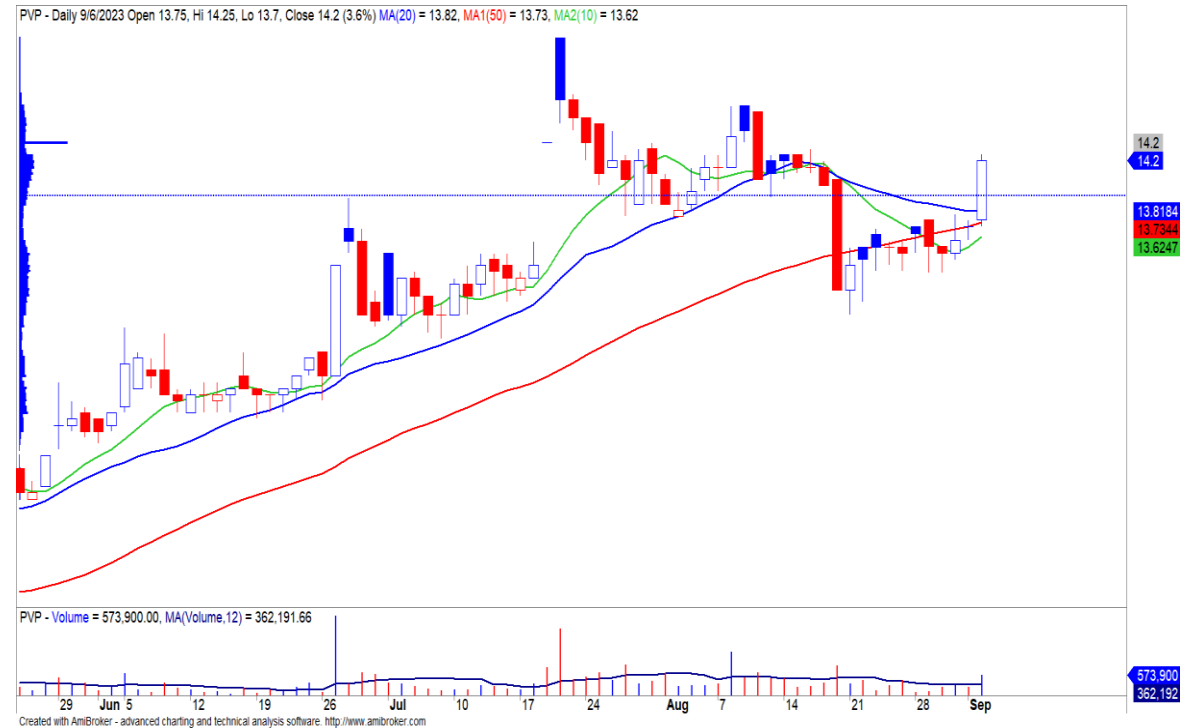
15

最佳分配比例

5.88%

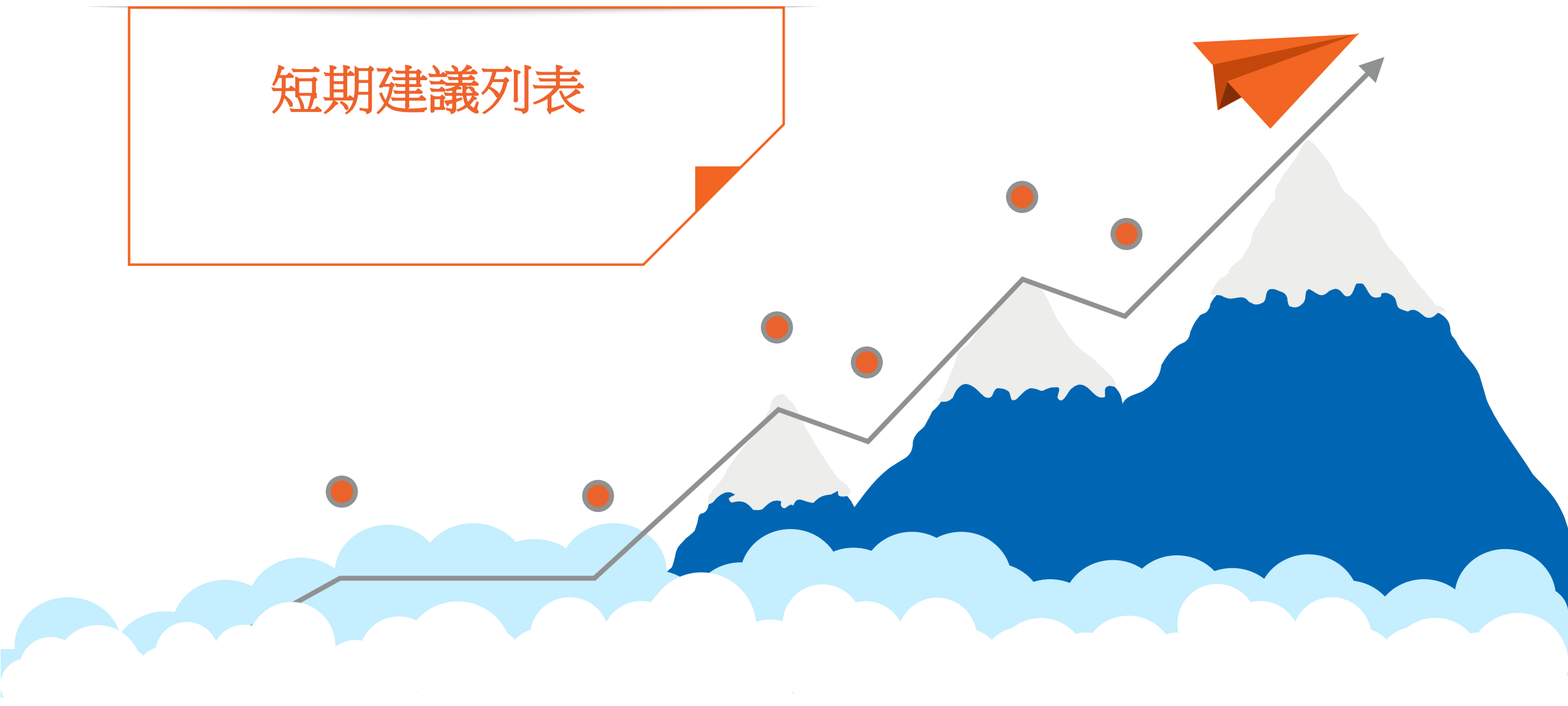
建議

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
FPT	99.00	上漲	上漲	17/08/2023	T+15	84.12	93.15	17.69%	持有
SSI	34.00	上漲	上漲	18/08/2023	T+14	29.95	31.45	13.52%	持有
FRT	84.80	上漲	上漲	23/08/2023	T+11	74.80	78.75	13.37%	持有
DGC	90.80	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	75.10	85.13	20.91%	持有
DGW	59.90	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	53.80	55.21	11.34%	持有
QNS	51.00	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	49.10	48.07	3.87%	持有
VCI	47.50	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	43.35	44.17	9.57%	持有
PDR	25.55	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	22.10	23.03	15.61%	持有
VHC	78.40	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	74.80	73.44	4.81%	持有
DXG	22.25	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	21.00	20.63	5.95%	持有
FTS	41.05	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	32.60	36.92	25.92%	持有
GEX	25.00	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	22.95	22.97	8.93%	持有
KBC	34.40	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	32.30	32.51	6.50%	持有
DCM	32.10	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	31.10	30.46	3.22%	持有
PVS	36.60	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	34.90	34.38	4.87%	持有
TCH	13.35	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	12.97	12.32	2.95%	持有
NLG	39.25	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	38.40	36.47	2.21%	持有
HSG	21.30	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	19.70	18.92	8.12%	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
HHV	15.60	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	15.25	14.66	2.30%	持有
HPG	29.00	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	27.60	26.63	5.07%	持有
DPG	43.15	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	42.30	39.76	2.01%	持有
PVD	26.05	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	25.50	24.76	2.16%	持有
VCB	90.20	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	90.10	87.19	0.11%	持有
PVP	14.20	上漲	上漲	07/09/2023	T+0	14.20	13.31	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
KOS	39.40	上漲	上漲	18/07/2023	T+37	38.20	39.23	3.14%	40.76	持有
IMP	71.00	上漲	上漲	16/08/2023	T+16	71.60	67.74	-0.84%	77.68	持有
CTR	82.00	上漲	上漲	23/08/2023	T+11	73.50	78.63	11.56%	87.66	持有
FRT	84.80	上漲	上漲	23/08/2023	T+11	74.80	78.75	13.37%	90.55	持有
DGC	90.80	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	75.10	85.13	20.91%	93.66	持有
DGW	59.90	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	53.80	55.21	11.34%	63.31	持有
LPB	16.15	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	15.65	15.36	3.19%	19.49	持有
PDR	25.55	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	22.10	23.03	15.61%	27.34	持有
SBT	16.55	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	15.65	15.68	5.75%	17.74	持有
VCI	47.50	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	43.35	44.17	9.57%	52.13	持有
ANV	35.45	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	33.90	32.82	4.57%	31.19	持有
DXG	22.25	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	21.00	20.63	5.95%	24.22	持有
VHC	78.40	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	74.80	73.44	4.81%	85.31	持有
VIX	20.10	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	18.20	18.10	10.44%	24.07	限制新買
DCM	32.10	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	31.10	30.46	3.22%	41.33	持有
DXS	11.30	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	11.15	10.33	1.35%	13.06	持有
EIB	25.55	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	25.50	24.28	0.20%	27.63	持有
FTS	41.05	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	32.60	36.92	25.92%	39.26	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	25.00	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	22.95	22.97	8.93%	25.54	持有
KBC	34.40	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	32.30	32.51	6.50%	38.08	持有
VND	24.00	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	22.20	22.13	8.11%	26.67	持有
BMP	93.70	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	90.00	84.65	4.11%	104.55	持有
GMD	64.00	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	56.50	60.15	13.27%	66.11	持有
HCM	34.05	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	30.60	31.81	11.27%	36.22	持有
SZC	38.50	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	36.20	35.64	6.35%	41.39	持有
TCH	13.35	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	12.97	12.32	2.93%	15.48	持有
VGC	50.40	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	46.00	46.19	9.57%	53.26	持有
CII	23.30	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	22.25	21.31	4.72%	26.15	持有
HDC	38.00	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	36.20	33.97	4.97%	42.26	持有
HSG	21.30	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	19.70	18.92	8.12%	23.16	持有
NLG	39.25	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	38.40	36.47	2.21%	43.60	持有
PHR	51.30	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	50.30	49.16	1.99%	56.07	持有
SJS	58.00	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	60.00	53.44	-3.33%	71.69	持有
DBC	25.90	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	24.80	23.78	4.44%	29.23	持有
HHV	15.60	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	15.25	14.66	2.30%	17.22	持有
KDH	36.45	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	37.00	34.38	-1.49%	40.97	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
PVD	26.05	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	25.50	24.76	2.16%	29.49	持有
PVT	23.75	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	23.20	22.27	2.37%	26.24	持有
CTD	67.00	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	65.30	60.96	2.60%	74.41	持有
MSB	14.90	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	14.90	14.09	0.00%	16.47	持有
DPM	37.85	上漲	上漲	07/09/2023	T+0	37.85	35.95	0.00%	42.15	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
TV2	41.50	上漲	上漲	23/06/2023	T+54	31.45	38.96	31.96%	35.50	持有
BMI	29.00	上漲	上漲	07/07/2023	T+44	25.10	27.47	15.54%	29.12	持有
TEG	10.45	上漲	上漲	12/07/2023	T+41	9.69	9.89	7.84%	12.72	持有
EVF	13.10	上漲	上漲	17/07/2023	T+38	9.64	11.59	35.89%	11.17	持有
NBB	21.80	上漲	上漲	17/07/2023	T+38	15.85	20.24	37.54%	18.84	持有
SHI	14.45	上漲	上漲	17/07/2023	T+38	13.95	13.92	3.58%	15.69	持有
EVF	13.10	上漲	上漲	18/07/2023	T+37	9.58	11.59	36.74%	11.17	持有
HHP	12.20	上漲	上漲	27/07/2023	T+30	11.30	11.44	7.96%	12.72	持有
STK	34.00	上漲	上漲	23/08/2023	T+11	31.80	31.78	6.92%	35.46	持有
NAF	17.15	上漲	上漲	25/08/2023	T+9	17.00	16.41	0.88%	18.90	持有
CSV	39.15	上漲	上漲	28/08/2023	T+8	37.20	37.01	5.24%	42.65	持有
AGR	17.75	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	16.05	16.29	10.59%	19.22	持有
CTS	30.00	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	26.30	27.16	14.07%	31.89	持有
IJC	16.60	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	16.10	15.41	3.11%	18.95	持有
ORS	20.15	上漲	上漲	29/08/2023	T+7	17.80	18.28	13.20%	22.32	持有
BSI	38.25	上漲	上漲	30/08/2023	T+6	32.20	34.43	18.79%	37.54	持有
HAH	35.75	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	32.50	33.70	10.00%	39.15	持有
HHS	7.16	上漲	上漲	31/08/2023	T+5	7.58	6.85	-5.54%	8.58	持有

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	31.55	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	29.50	29.43	6.95%	32.89	持有
DPG	43.15	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	42.30	39.76	2.01%	52.24	持有
TVS	25.10	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	24.40	23.23	2.87%	28.76	持有
EVE	16.35	上漲	上漲	05/09/2023	T+2	16.50	15.50	-0.91%	18.25	持有
FCN	17.10	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	16.90	15.67	1.18%	19.19	持有
LCG	13.60	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	13.50	12.53	0.74%	16.10	持有
EVG	6.98	上漲	上漲	06/09/2023	T+1	6.90	6.33	1.16%	9.06	持有
ADS	16.55	上漲	上漲	07/09/2023	T+0	16.55	14.76	0.00%	22.08	買進
CTI	16.10	上漲	上漲	07/09/2023	T+0	16.10	15.09	0.00%	18.49	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.