

個股焦點

DGC



DGC - 磷價在 2024 年可能會更好

Mã CP: DGC
Tên công ty: Hóa chất Đức Giang

STOCK RATING: 96
ĐIỂM CƠ BẢN: 99
SỨC MẠNH GIÁ: 93

Xu hướng ngắn hạn:

Ngày: 06/02/2024

Giá đóng cửa: 95,600

Khuyến nghị: **買進**

短期阻力關卡: 97.77

短期支撐關卡: 87.80

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 99.00

中期支撐關卡: 61.66

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

DGC – 磷價在 2024 年可能會更好



- DGC 宣布 2024 年第四季度的收入達 2 兆 3,890 億越南盾，-23% YoY，稅後利潤達到 7,460 億越南盾，-34% YoY。2023 年全年累計，DGC 的收入達 9 兆 7,610 億越南盾，-32% YoY，稅後利潤達 3 兆 2,500 億越南盾，-46% YoY。
- 2024 年第四季度的收入無法增長，因為中國供應大於需求，磷價仍尚未復甦。回報率也收窄至 32.8%（同期為 41.0%）。積極點是，各類成本均有所下降，其中財務成本下降 53% YoY，銷售成本下降 39% YoY，企業管理成本下降 10% YoY。
- 我們認為磷價在 2024 年可能會更好，這要歸功於：1) 中國的刺激政策；2) 電費上漲支撐價格；3) 經濟與需求預計在 2024 年復甦繼美聯儲降息的故事之後，世界半導體貿易統計機構預測在 2024 年全球半導體銷售額將增長 12%，因此需求也會增加。
- 另一方面，收購第 6 號磷股份公司和 Tia Sang 電池公司以推動磷和鋰電池（電動車用）生產，幫助 DGC 的產能增加 16%，並提升了 DGC 在化學行業的地位，以及電動車生產的供應鏈。這也是 DGC 的中長期增長故事。
- 以目前收盤價計算，DGC 的 TTM 本益比為 11.5 倍（相當於 TTM EPS 8,193 越南盾）。DGC 的股票評級為 96 點，因此我們對該股票的增長評級為積極。
- DGC 的價格走勢圖收盤上漲 5.3%，成交量比 20 日均線突然增加。同時，價格走勢圖有進入積極劇烈波動期的跡象，因此短期趨勢可能會轉為更加明顯，價格走勢圖在未來的幾個交易日可能會快速完全突破 97.77 的短期阻力位。積極點是，短期現金流大幅增加，DGC 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。

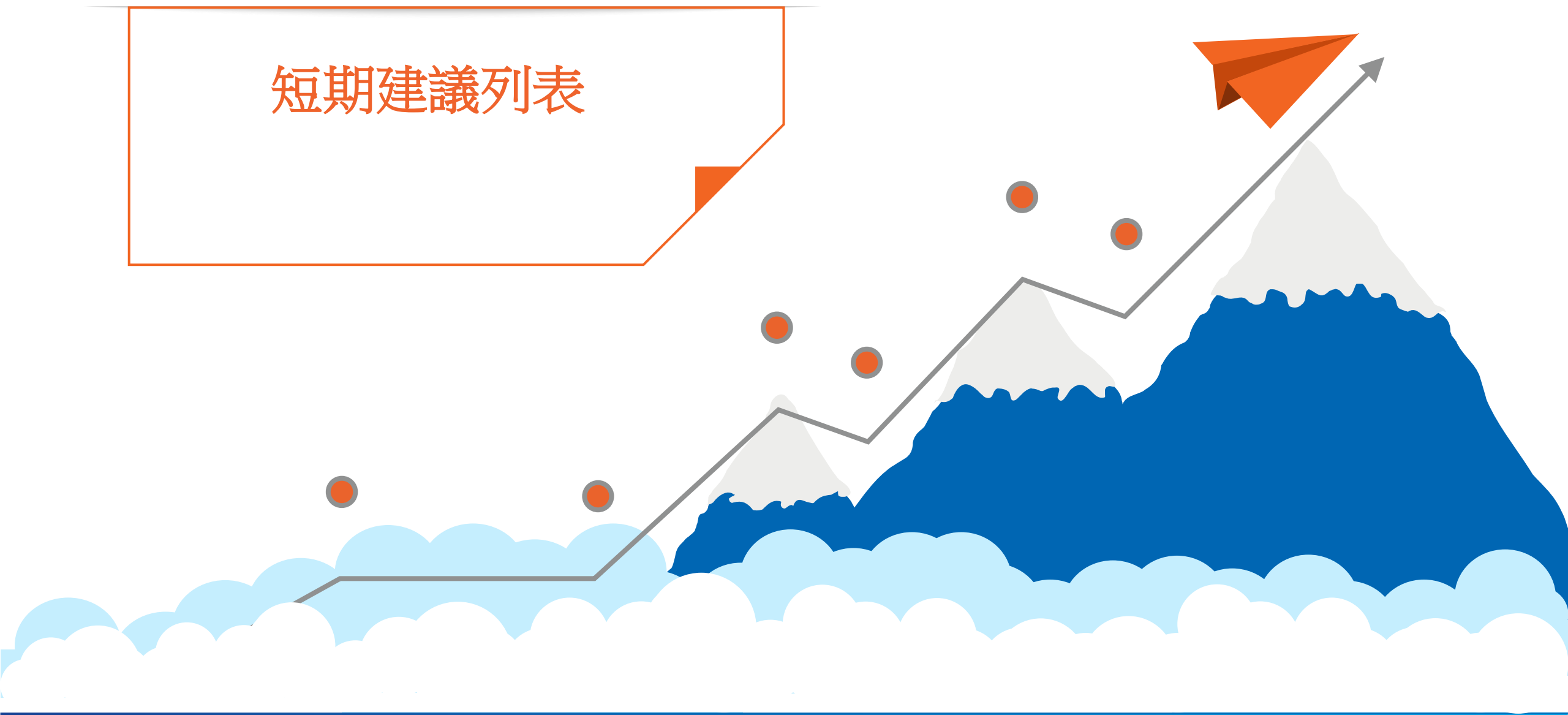
DGC - 磷價在 2024 年可能會更好

股票代碼	DGC
建議價格	95.60
目前價格	95.60
短期趨勢	上漲
中期趨勢	上漲
短期目標	118.30
與目前價格相比的短期上漲空間	23.74%
短期停損	89.44
Reward/ Risk	5.76
預期持有 (盤)	23
最佳分配比例	22.10%
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	96.40	上漲	上漲	06/11/2023	T+67	77.50	92.73	24.39%	持有
SHS	17.50	上漲	上漲	07/11/2023	T+66	16.00	17.47	9.38%	持有
SSI	35.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	30.30	33.91	15.51%	持有
DXP	15.30	上漲	上漲	15/11/2023	T+60	13.20	13.50	15.91%	持有
LAS	17.50	上漲	下跌	17/11/2023	T+58	13.60	16.30	28.68%	持有
TNG	20.60	上漲	上漲	13/12/2023	T+40	19.90	19.69	3.52%	持有
MBB	23.05	上漲	下跌	27/12/2023	T+30	18.45	22.09	24.93%	持有
HSG	23.10	上漲	上漲	29/12/2023	T+28	22.70	22.27	1.76%	持有
CII	18.40	上漲	下跌	09/01/2024	T+21	18.25	17.67	0.82%	持有
LSS	11.60	上漲	下跌	10/01/2024	T+20	11.35	11.19	2.20%	持有
KDH	31.10	上漲	上漲	19/01/2024	T+13	31.30	30.27	-0.64%	持有
IJC	15.40	上漲	下跌	19/01/2024	T+13	14.55	14.67	5.84%	持有
SZC	42.55	上漲	上漲	22/01/2024	T+12	37.35	40.20	13.92%	持有
VTP	68.00	上漲	上漲	23/01/2024	T+11	62.80	63.60	8.28%	限制新買
SIP	79.70	上漲	上漲	23/01/2024	T+11	69.00	74.65	15.51%	持有
VCG	25.10	上漲	下跌	24/01/2024	T+10	25.40	24.48	-1.18%	持有
PC1	29.50	上漲	上漲	24/01/2024	T+10	28.25	28.43	4.42%	持有
FRT	123.50	上漲	上漲	26/01/2024	T+8	106.30	114.77	16.18%	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
DCM	33.00	上漲	下跌	30/01/2024	T+6	32.15	31.55	2.64%	持有
TV2	41.00	上漲	上漲	30/01/2024	T+6	39.00	39.29	5.13%	持有
TCH	13.50	上漲	下跌	31/01/2024	T+5	13.50	13.00	0.00%	持有
VGC	52.70	上漲	上漲	31/01/2024	T+5	53.30	51.27	-1.13%	持有
CTS	31.15	上漲	上漲	01/02/2024	T+4	29.60	29.46	5.24%	持有
DHC	42.00	上漲	下跌	01/02/2024	T+4	42.30	40.63	-0.71%	持有
DPG	41.35	上漲	下跌	02/02/2024	T+3	40.50	39.65	2.10%	持有
FPT	104.10	上漲	上漲	02/02/2024	T+3	99.90	100.90	4.20%	持有
HAH	40.40	上漲	上漲	06/02/2024	T+1	39.70	38.11	1.76%	持有
PVD	28.75	上漲	上漲	06/02/2024	T+1	28.25	27.48	1.77%	持有
DGC	95.60	上漲	上漲	07/02/2024	T+0	95.60	89.44	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	96.40	上漲	上漲	06/11/2023	T+67	77.50	92.73	24.39%	92.11	持有
SJS	68.50	上漲	上漲	06/11/2023	T+67	61.60	67.48	11.20%	73.60	持有
VCI	44.80	上漲	下跌	07/11/2023	T+66	38.70	42.97	15.76%	46.16	持有
FTS	48.55	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	39.15	46.37	24.01%	47.20	限制新買
VIX	18.00	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	14.60	17.26	23.29%	19.31	限制新買
PVT	26.45	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	25.60	25.84	3.32%	29.38	持有
HCM	27.30	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	20.00	25.93	36.50%	34.00	持有
PDR	29.95	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	23.80	28.50	25.84%	29.34	限制新買
DGW	56.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	50.10	53.30	11.78%	58.78	持有
PAN	22.50	上漲	下跌	26/12/2023	T+31	20.00	21.66	12.50%	24.94	持有
HSG	23.10	上漲	上漲	29/12/2023	T+28	22.70	22.27	1.76%	26.63	持有
CII	18.40	上漲	下跌	09/01/2024	T+21	18.25	17.67	0.82%	16.84	持有
NKG	24.25	上漲	上漲	17/01/2024	T+15	24.90	23.94	-2.61%	29.84	持有
KDH	31.10	上漲	上漲	19/01/2024	T+13	31.30	30.27	-0.64%	34.66	持有
NLG	39.85	上漲	下跌	19/01/2024	T+13	39.15	38.10	1.79%	44.36	持有
SZC	42.55	上漲	上漲	20/01/2024	T+12	37.35	40.20	13.92%	42.70	持有
VCG	25.10	上漲	下跌	24/01/2024	T+10	25.40	24.48	-1.18%	29.75	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
PC1	29.50	上漲	上漲	24/01/2024	T+10	28.25	28.43	4.42%	32.34	持有
FRT	123.50	上漲	上漲	26/01/2024	T+8	106.30	114.77	16.18%	127.90	持有
DCM	33.00	上漲	下跌	30/01/2024	T+6	32.15	31.55	2.64%	38.56	持有
PHR	53.20	上漲	下跌	30/01/2024	T+6	49.90	51.41	6.61%	55.50	持有
DBC	27.05	上漲	上漲	31/01/2024	T+5	27.00	25.47	0.19%	31.83	持有
TCH	13.50	上漲	下跌	31/01/2024	T+5	13.50	13.00	0.00%	15.47	持有
VGC	52.70	上漲	上漲	31/01/2024	T+5	53.30	51.27	-1.13%	61.40	持有
DHC	42.00	上漲	下跌	01/02/2024	T+4	42.30	40.63	-0.71%	49.99	持有
CMG	40.95	上漲	上漲	05/02/2024	T+2	42.00	39.18	-2.50%	48.40	持有
PVD	28.75	上漲	上漲	06/02/2024	T+1	28.25	27.48	1.77%	32.67	持有
DGC	95.60	上漲	上漲	07/02/2024	T+0	95.60	89.44	0.00%	118.30	買進
VHC	65.60	上漲	上漲	07/02/2024	T+0	65.60	63.40	0.00%	74.74	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
BSI	52.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	39.80	50.52	32.91%	46.44	限制新買
CNG	29.45	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	29.40	28.46	0.17%	32.74	持有
AGR	17.35	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	14.45	16.47	20.07%	17.26	持有
HHS	8.59	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	6.10	8.06	40.82%	6.90	限制新買
CSV	55.80	上漲	下跌	09/11/2023	T+64	38.95	52.81	43.26%	44.62	持有
HAH	40.40	上漲	上漲	09/11/2023	T+64	33.75	38.11	19.70%	40.55	持有
DRC	30.70	上漲	上漲	17/11/2023	T+58	23.00	30.04	33.48%	27.41	持有
GSP	11.90	上漲	下跌	05/12/2023	T+46	11.75	11.69	1.28%	28.41	持有
TDM	41.50	上漲	上漲	29/12/2023	T+28	40.50	40.82	2.47%	47.35	持有
LSS	11.60	上漲	下跌	10/01/2024	T+20	11.35	11.19	2.20%	13.14	持有
IJC	15.40	上漲	下跌	19/01/2024	T+13	14.55	14.67	5.84%	17.09	持有
TIP	24.95	上漲	上漲	20/01/2024	T+12	23.80	24.24	4.83%	18.09	持有
NHH	18.55	上漲	上漲	26/01/2024	T+8	19.70	18.50	-5.84%	21.70	持有
TV2	41.00	上漲	上漲	30/01/2024	T+6	39.00	39.29	5.13%	44.19	持有
ELC	21.75	上漲	上漲	31/01/2024	T+5	20.20	20.92	7.67%	23.70	限制新買
CTS	31.15	上漲	上漲	01/02/2024	T+4	29.60	29.46	5.24%	35.78	持有
DPG	41.35	上漲	下跌	02/02/2024	T+3	40.50	39.65	2.10%	49.66	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
HAH	40.40	上漲	上漲	06/02/2024	T+1	39.70	38.11	1.76%	47.58	持有

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.