


個股焦點

BMP



BMP – 預計回報率持續維持高位

Stock information for BMP (Nhựa Bình Minh):

- Mã CP: **BMP**
- Tên công ty: **Nhựa Bình Minh**
- STOCK RATING: **97**
- ĐIỂM CƠ BẢN: **100**
- SỨC MẠNH GIÁ: **94**
- Xu hướng ngắn hạn: 
- Ngày: **22/02/2024**
- Giá đóng cửa: **110,000**
- Khuyến nghị: **買進**

短期阻力關卡: 113.40

短期支撐關卡: 103.00

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 113.40

中期支撐關卡: 102.00

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

BMP — 預計回報率持續維持高位

- BMP 公佈 2023 年第四季度的收入為 1 兆 4,670 億越南盾，增長 4% YoY，稅後利潤為 2,570 億越南盾，增長 3% YoY。2023 年全年累計，BMP 的收入為 5 兆 2,000 億越南盾，下降 11% YoY，稅後利潤為 1 兆 410 億越南盾，增長 50% YoY。
- 第四季度的收入持續增長，受益於公共投資趨勢和行業強勢地位。由於 PVC 塑膠樹脂投入價格下跌，第四季度的回報率上調至 40.3%（同期為 34.0%）。利潤強勁增長也得益於存款利息帶來的財務收入增長 61% YoY。
- 我們認為，由於中國市場需求仍低於供應，塑膠樹脂價格將持續較低，這將支撐 BMP 在 2024 年的利潤率，原料成本佔 BMP 生產成本高達 90%。從長期來看，由於在南方市場塑膠管道市場份額領先的優勢，我們認為 BMP 跟隨越南城市化趨勢（城市化率在該地區領先）具有良好的增長潛力，並受益於公共投資得益於其在南方市場的行業領先地位。
- BMP 擁有良好的資產負債表，負債/股本比率為 0.02 倍，現金及銀行存款佔總資產的 63%。這將為 BMP 容易部署促銷/折扣策略以獲得市場份額創造優勢。此外，BMP 也有良好的股利歷史（過去 7 年以面值發放 40%-60% 現金股息），由於擁有大量現金，我們預計 BMP 在 2024 年可能會派發更高的現金股息。
- 以目前收盤價計算，BMP 的 TTM 本益比為 8.2 倍（相當於 TTM EPS 12,717 越南盾）。BMP 的股票評級為 97 點，因此我們對該股的增長評級為積極。
- BMP 的價格走勢圖收盤上漲 4.7%，並突破 20 日均線，成交量比 20 日均線突然增加。同時，BMP 的價格走勢圖出現進入積極劇烈波動期的跡象，因此我們預計價格走勢圖可能會快速在不久的將來突破 113.40 的阻力位。另外，BMP 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。

BMP – 預計回報率持續維持高位

股票代碼

BMP

建議價格

110.00

目前價格

110.00

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

127.61

與目前價格相比的短期上漲空間

16.00%

短期停損

103.04

Reward/ Risk

2.04

預期持有 (盤)

20

最佳分配比例

14.31%

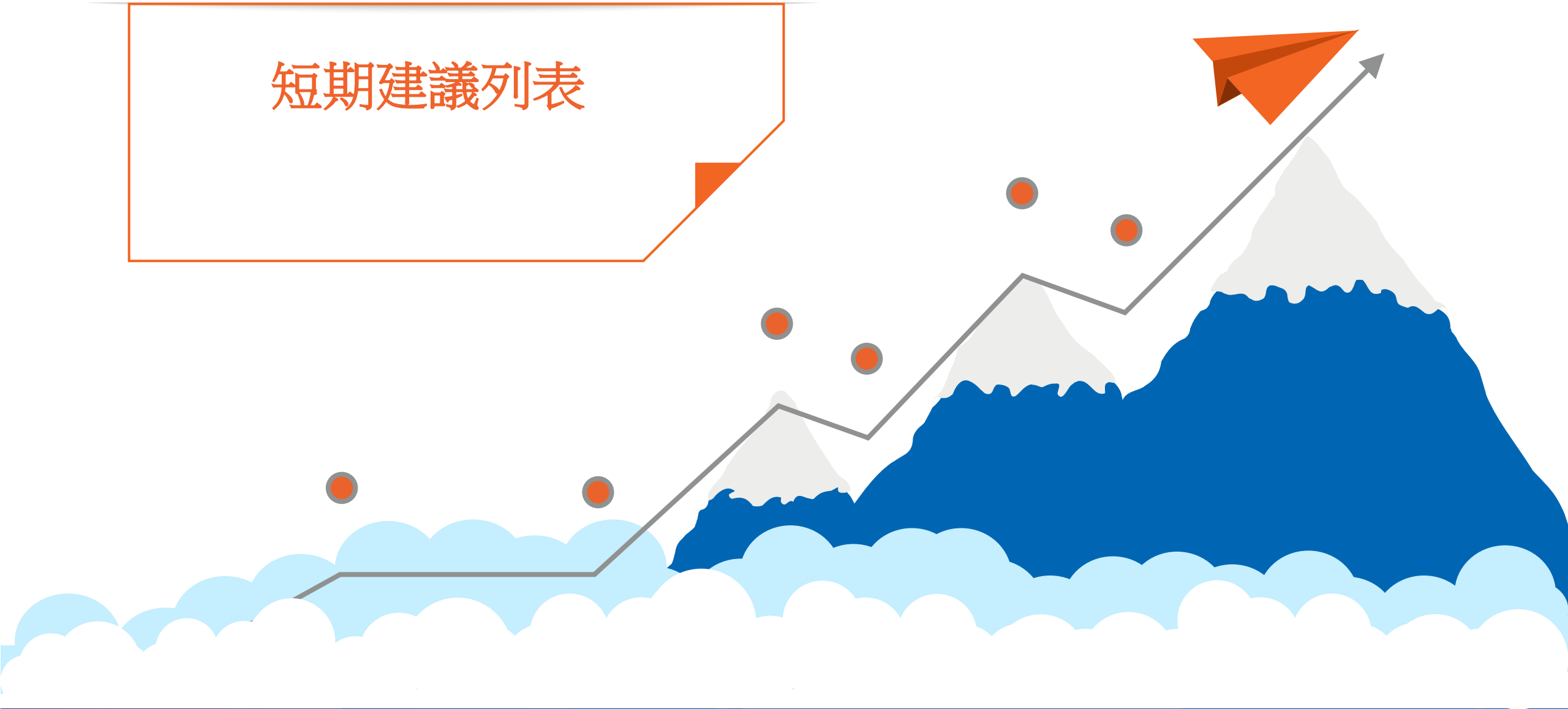
建議

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	99.30	上漲	上漲	06/11/2023	T+79	77.50	93.57	28.13%	持有
SHS	17.70	上漲	上漲	07/11/2023	T+78	16.00	17.47	10.63%	持有
SSI	34.65	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	30.30	34.30	14.36%	持有
DXP	14.90	上漲	上漲	15/11/2023	T+72	13.20	14.05	12.88%	持有
LAS	18.60	上漲	下跌	17/11/2023	T+70	13.60	17.49	36.76%	持有
TNG	21.00	上漲	上漲	13/12/2023	T+52	19.90	19.99	5.53%	持有
MBB	23.95	上漲	下跌	27/12/2023	T+42	18.45	23.02	29.81%	持有
HSG	22.55	下跌	上漲	29/12/2023	T+40	22.70	23.62	-0.66%	賣出
CII	19.20	上漲	下跌	09/01/2024	T+33	18.25	18.41	5.21%	持有
LSS	12.35	上漲	下跌	10/01/2024	T+32	11.35	11.38	8.81%	持有
KDH	32.40	上漲	上漲	19/01/2024	T+25	31.30	31.43	3.51%	持有
IJC	15.20	上漲	下跌	19/01/2024	T+25	14.55	14.75	4.47%	持有
SZC	42.45	上漲	上漲	22/01/2024	T+24	37.35	40.20	13.65%	持有
VTP	72.30	上漲	上漲	23/01/2024	T+23	62.80	67.16	15.13%	限制新買
SIP	82.00	上漲	上漲	23/01/2024	T+23	69.00	78.18	18.84%	持有
VCG	24.80	上漲	下跌	24/01/2024	T+22	25.40	24.61	-2.36%	持有
PC1	29.25	上漲	上漲	24/01/2024	T+22	28.25	28.43	3.54%	持有
FRT	126.50	上漲	上漲	26/01/2024	T+20	106.30	119.70	19.00%	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	34.40	上漲	下跌	30/01/2024	T+18	32.15	33.12	7.00%	持有
TV2	40.70	上漲	上漲	30/01/2024	T+18	39.00	39.92	4.36%	持有
TCH	13.35	上漲	下跌	31/01/2024	T+17	13.50	13.01	-1.11%	持有
VGC	55.40	上漲	上漲	31/01/2024	T+17	53.30	52.92	3.94%	持有
CTS	30.80	上漲	上漲	01/02/2024	T+16	29.60	29.84	4.05%	持有
DHC	42.70	上漲	下跌	01/02/2024	T+16	42.30	40.70	0.95%	持有
DPG	41.90	上漲	下跌	02/02/2024	T+15	40.50	40.56	3.46%	持有
FPT	104.60	上漲	上漲	02/02/2024	T+15	99.90	102.93	4.70%	持有
HAH	41.30	上漲	上漲	06/02/2024	T+13	39.70	39.50	4.03%	持有
PVD	29.30	上漲	上漲	06/02/2024	T+13	28.25	27.98	3.72%	持有
DGC	101.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+12	95.60	97.15	5.86%	持有
VND	22.50	上漲	上漲	15/02/2024	T+6	23.00	22.31	-2.17%	持有
GEX	22.30	上漲	上漲	19/02/2024	T+4	22.35	21.56	-0.22%	持有
GMD	71.30	上漲	上漲	21/02/2024	T+2	72.00	68.93	-0.97%	持有
BMP	110.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+0	110.00	103.04	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	99.30	上漲	上漲	06/11/2023	T+79	77.50	93.57	28.13%	92.11	持有
SJS	71.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+79	61.60	68.62	15.26%	73.60	持有
VCI	44.25	上漲	下跌	07/11/2023	T+78	38.70	43.69	14.34%	46.16	持有
FTS	51.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	39.15	48.69	30.27%	47.20	限制新買
VIX	18.05	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	14.60	17.45	23.63%	19.31	持有
HCM	26.55	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	20.00	26.04	32.75%	34.00	持有
PDR	29.10	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	23.80	28.51	22.27%	29.34	持有
DGW	56.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	50.10	54.61	11.78%	58.78	持有
PAN	22.80	上漲	下跌	26/12/2023	T+43	20.00	21.97	14.00%	24.94	持有
HSG	22.55	下跌	上漲	29/12/2023	T+40	22.70	23.62	-0.66%	26.63	賣出
CII	19.20	上漲	下跌	09/01/2024	T+33	18.25	18.41	5.21%	16.84	持有
NKG	23.80	下跌	上漲	17/01/2024	T+27	24.90	25.09	-4.42%	29.84	賣出
KDH	32.40	上漲	上漲	19/01/2024	T+25	31.30	31.43	3.51%	34.66	持有
NLG	39.00	上漲	下跌	19/01/2024	T+25	39.15	38.10	-0.38%	44.36	持有
SZC	42.45	上漲	上漲	20/01/2024	T+24	37.35	40.20	13.65%	42.70	持有
VCG	24.80	上漲	下跌	24/01/2024	T+22	25.40	24.61	-2.36%	29.75	持有
PC1	29.25	上漲	上漲	24/01/2024	T+22	28.25	28.43	3.54%	32.34	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
FRT	126.50	上漲	上漲	26/01/2024	T+20	106.30	119.70	19.00%	127.90	持有
DCM	34.40	上漲	下跌	30/01/2024	T+18	32.15	33.12	7.00%	38.56	持有
PHR	56.40	上漲	下跌	30/01/2024	T+18	49.90	53.89	13.03%	55.50	持有
DBC	30.10	上漲	上漲	31/01/2024	T+17	27.00	28.31	11.48%	31.83	持有
TCH	13.35	上漲	下跌	31/01/2024	T+17	13.50	13.01	-1.11%	15.47	持有
VGC	55.40	上漲	上漲	31/01/2024	T+17	53.30	52.92	3.94%	61.40	持有
DHC	42.70	上漲	下跌	01/02/2024	T+16	42.30	40.70	0.95%	49.99	持有
CMG	40.10	上漲	上漲	05/02/2024	T+14	42.00	39.18	-4.52%	48.40	持有
PVD	29.30	上漲	上漲	06/02/2024	T+13	28.25	27.98	3.72%	32.67	持有
DGC	101.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+12	95.60	97.15	5.86%	118.30	持有
VHC	64.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+12	65.60	62.74	-2.13%	74.74	持有
VND	22.50	上漲	上漲	15/02/2024	T+6	23.00	22.31	-2.17%	27.49	持有
ASM	11.00	上漲	上漲	19/02/2024	T+4	10.80	10.46	1.85%	13.23	持有
GEX	22.30	上漲	上漲	19/02/2024	T+4	22.35	21.56	-0.22%	24.81	持有
KBC	31.75	上漲	上漲	20/02/2024	T+3	31.95	30.62	-0.63%	37.60	持有
GMD	71.30	上漲	上漲	21/02/2024	T+2	72.00	68.93	-0.97%	84.13	持有
BMP	110.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+0	110.00	103.04	0.00%	85.13	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	52.80	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	39.80	52.00	32.66%	46.44	限制新買
CNG	29.60	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	29.40	28.52	0.68%	32.74	持有
AGR	17.15	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	14.45	16.64	18.69%	17.26	持有
HHS	8.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	6.10	8.34	45.90%	6.90	限制新買
CSV	57.90	上漲	下跌	09/11/2023	T+76	38.95	54.94	48.65%	44.62	持有
HAH	41.30	上漲	上漲	09/11/2023	T+76	33.75	39.50	22.37%	40.55	持有
DRC	32.45	上漲	上漲	17/11/2023	T+70	23.00	30.60	41.09%	27.41	持有
GSP	12.00	上漲	下跌	05/12/2023	T+58	11.75	11.88	2.13%	28.41	持有
TDM	42.90	上漲	上漲	29/12/2023	T+40	40.50	41.36	5.93%	47.35	持有
LSS	12.35	上漲	下跌	10/01/2024	T+32	11.35	11.38	8.81%	13.14	持有
IJC	15.20	上漲	下跌	19/01/2024	T+25	14.55	14.75	4.47%	17.09	持有
TIP	27.60	上漲	上漲	20/01/2024	T+24	23.80	26.12	15.97%	18.09	持有
NHH	19.35	上漲	上漲	26/01/2024	T+20	19.70	18.50	-1.78%	21.70	持有
TV2	40.70	上漲	上漲	30/01/2024	T+18	39.00	39.92	4.36%	44.19	持有
ELC	21.40	上漲	上漲	31/01/2024	T+17	20.20	20.92	5.94%	23.70	限制新買
CTS	30.80	上漲	上漲	01/02/2024	T+16	29.60	29.84	4.05%	35.78	持有
DPG	41.90	上漲	下跌	02/02/2024	T+15	40.50	40.56	3.46%	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	41.30	上漲	上漲	06/02/2024	T+13	39.70	39.50	4.03%	47.58	持有
EVF	17.50	上漲	上漲	21/02/2024	T+2	17.40	16.02	0.57%	20.61	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.