

個股焦點

NLG、MWG




# NLG - 增長得益於 2023 年底的銷售

Mã CP: **BFC**    Tên công ty: **Phân bón Bình Điền**

**STOCK RATING**  
**95**

**ĐIỂM CƠ BẢN**  
**96**

**SỨC MẠNH GIÁ**  
**94**

Xu hướng ngắn hạn: 

Ngày: **28/02/2024**

Khuyến nghị: **買進**    Giá đóng cửa: **27,300**

短期阻力關卡: 27.20

短期支撐關卡: 25.60

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 27.60

中期支撐關卡: 25.00

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

# NLG – 增長得益於 2023 年底的銷售



- 2023 年第四季度，NLG 的淨收入為 1 兆 6,000 億越南盾 (+0.4% YoY)，稅後淨利為 2,900 億越南盾 (-34% YoY)。期內，NLG 交付了 Izumi、Southgate 和 Mizuki 項目的產品。此外，NLG 也完成了 Phuoc Long B 項目商業部分的出售，並錄得 1,100 億越南盾的財務收入。2023 年全年累計，NLG 的收入為 3 兆 1,810 億越南盾 (-26.7% YoY)，稅後利潤為 4,830 億越南盾 (-13% YoY)。
- NLG 的 2023 年預售價值近 4 兆越南盾，其中 2023 年第四季度的預售價值達 2 兆 2,000 億越南盾，主要由 Southgate 和 Akari City 第二期項目的銷售支撐。NLG 專注於中端產品領域，因此公司的銷售復甦速度快於整體市場。
- 我們預計，2024 年扣除少數股東利益後的稅後利潤將增長 18% YoY，達到 5,700 億越南盾，這得益於 2023 年底大量未記錄銷售（主要是 Southgate 項目的移交）和 Paragon 項目已記錄的股份轉讓。由於採用 Southgate、Mizuki Park、Izumi City 項目的貢獻，預計銷售額將在 2024 年強勁復甦，達到 5 兆 6,000 億越南盾 (+40% YoY)。
- 以目前價格計算，NLG 的 2024 年遠期本益比為 29.7 倍。NLG 的股票評級為 89 點，因此我們對該股票的增長評級為積極。
- NLG 的價格走勢圖收盤上漲 3.7%，成交量比 20 日均線突然增加。同時，價格走勢圖突破 20 日均線，並出現進入積極劇烈波動期的跡象，因此短期趨勢可能會在接下來的幾個交易日中更加明顯。另外，NLG 的短期走勢也上調至上漲。因此，我們建議短期投資者可以考慮在當前價格以低於 5% 的比例買進，並在價格強度水平高於 80 點時逐步增加比例。

# NLG - 增長得益於 2023 年底的銷售

股票代碼

NLG

建議價格

39.60

目前價格

39.60

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

44.87

與目前價格相比的短期上漲空間

13.31%

短期停損

37.00

Reward/ Risk

1.93

預期持有 ( 盤 )

27

最佳分配比例

8.04%

建議

買進




源：YSVN

# MWG - 預計 2024 年將顯著增長

Mã CP: MWG  
Tên công ty: Thế giới di động

STOCK RATING: 80  
ĐIỂM CƠ BẢN: 87  
SỨC MẠNH GIÁ: 72

Xu hướng ngắn hạn:  Ngày: 29/02/2024

Khuyến nghị: **買進** Giá đóng cửa: 46,200

短期阻力關卡: 47.20

短期支撐關卡: 43.05

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 47.60

中期支撐關卡: 43.05

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

# MWG – 預計 2024 年將顯著增長

- 由於 MWG 正在推進重組和上調營運效率，MWG 在 2023 年第四季度的收入達到 31 兆 4,210 億越南盾 (+2.7% YoY)，稅後利潤達到 903 億越南盾 (-85.4% YoY)。2023 年累計，MWG 的收入為 119 兆 2,340 億越南盾 (-11.5% YoY)，稅後利潤為 1,670 億越南盾 (-96% YoY)，並完成收入計畫的 88% 和稅後利潤計畫的 4%。
- 2023 年第四季度，MWG 關閉了約 200 家在收入和利潤方面效率低下的 The gioi di dong 和 Dien May Xanh 商店。Bach Hoa Xanh 業務收入增長 31% YoY，達到 17.5 億/店。此外，An Khang 和 Avakids 業務的收入同期也分別錄得 38% 和 80% 的增長。
- 我們預計 2024 年的業績將比 2023 年的低基數大幅增長，屆時消費者需求將隨著整體經濟的復甦而復甦，利潤率將在門市重組過程中得到改善。其中，TGDD 和 DMX 業務在關閉薄弱門市後將上調營運效率。由於 2023 年 2G 行動網路關閉，手機零售領域預計將復甦，導致換機需求增加；由於專注於新鮮食品和快速消費品，Bach Hoa Xanh 部門的每店銷售額將繼續增長；An Khang 和 Avakids 藥房系統仍保持增長動能。
- MWG 的股票評級為 80 點，因此我們對該股的增長評級為積極。MWG 的價格走勢圖收盤上漲 2%，成交量高於 20 日均線。同時，價格走勢圖突破 20 日均線，並出現進入積極劇烈波動期的跡象，因此我們預期價格走勢圖可能會快速突破 47.20 的短期阻力位。此外，MWG 的短期走勢也上調至上漲。因此，我們建議短期投資者可以考慮以當前價格的低比例買進，當價格強度水平高於 80 點時逐步增加比例。

# MWG - 預計 2024 年將顯著增長

股票代碼

MWG

建議價格

46.20

目前價格

46.20

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

52.64

與目前價格相比的短期上漲空間

13.94%

短期停損

44.24

Reward/ Risk

1.91

預期持有 (盤)

22

最佳分配比例

15.89%

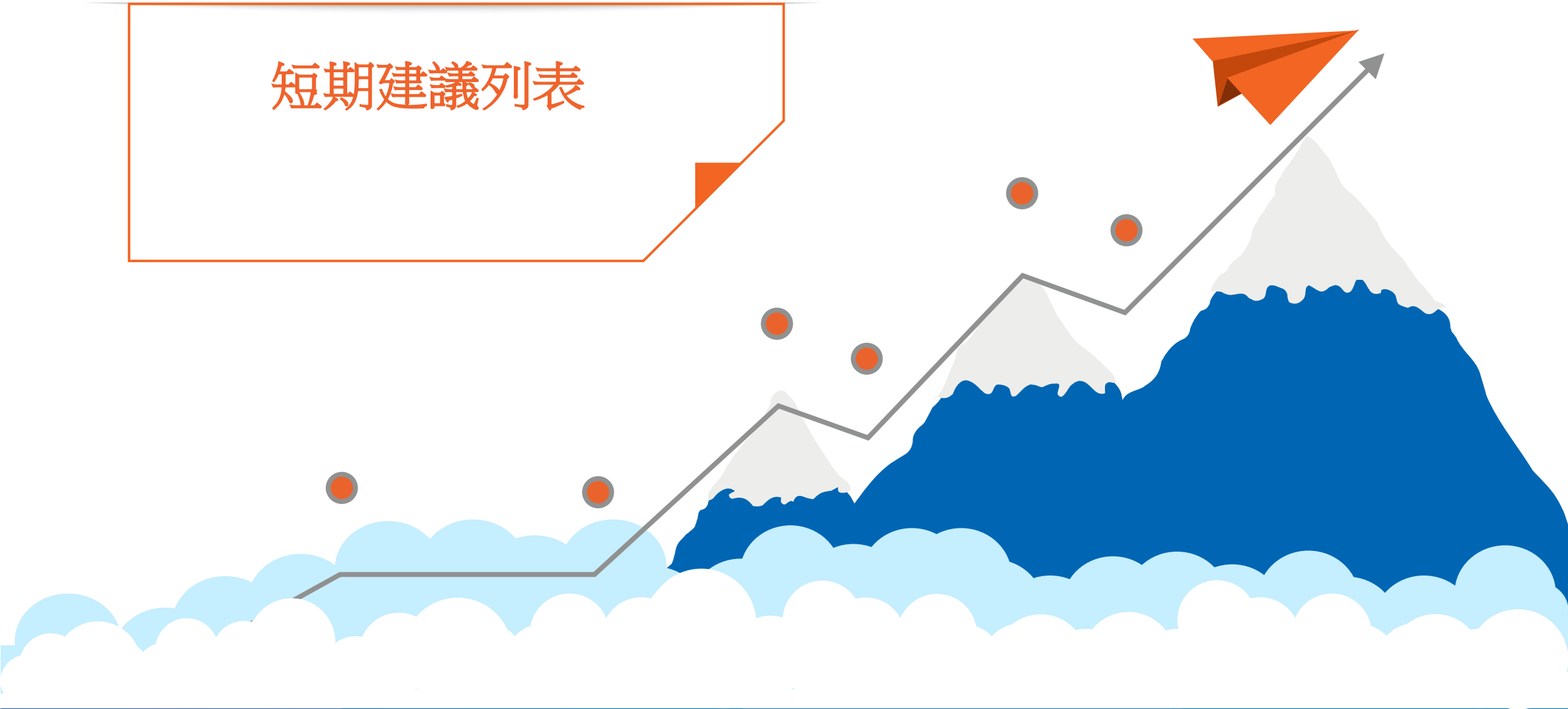
建議

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+84	77.50	98.62	35.48%	持有
LAS	19.70	上漲	下跌	17/11/2023	T+75	13.60	18.52	44.85%	持有
TNG	21.30	上漲	上漲	13/12/2023	T+57	19.90	19.99	7.04%	持有
MBB	24.15	上漲	下跌	27/12/2023	T+47	18.45	23.33	30.89%	持有
LSS	12.15	上漲	下跌	10/01/2024	T+37	11.35	11.61	7.05%	持有
KDH	34.65	上漲	上漲	19/01/2024	T+30	31.30	31.89	10.70%	持有
SZC	43.15	上漲	上漲	22/01/2024	T+29	37.35	40.63	15.53%	持有
VTP	77.50	上漲	上漲	23/01/2024	T+28	62.80	71.65	23.41%	限制新買
SIP	84.00	上漲	上漲	23/01/2024	T+28	69.00	78.18	21.74%	持有
FRT	145.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+25	106.30	129.78	36.41%	持有
VGC	55.40	上漲	上漲	31/01/2024	T+22	53.30	52.92	3.94%	持有
CTS	32.15	上漲	上漲	01/02/2024	T+21	29.60	30.30	8.61%	持有
DHC	41.80	上漲	下跌	01/02/2024	T+21	42.30	40.70	-1.18%	持有
FPT	109.00	上漲	上漲	02/02/2024	T+20	99.90	104.47	9.11%	持有
HAH	41.95	上漲	上漲	06/02/2024	T+18	39.70	40.55	5.67%	持有
PVD	30.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+18	28.25	29.12	9.38%	持有
DGC	112.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+17	95.60	105.91	17.15%	持有
GEX	22.30	上漲	上漲	19/02/2024	T+9	22.35	21.56	-0.22%	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	76.00	上漲	上漲	21/02/2024	T+7	72.00	71.71	5.56%	持有
BMP	117.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+5	110.00	110.06	6.36%	持有
ELC	21.70	上漲	上漲	28/02/2024	T+2	22.35	20.79	-2.91%	持有
SSI	37.00	上漲	上漲	28/02/2024	T+2	35.90	35.39	3.06%	持有
BFC	27.00	上漲	上漲	29/02/2024	T+1	27.30	25.60	-1.10%	持有
NLG	39.60	上漲	上漲	01/03/2024	T+0	39.60	37.00	0.00%	買進
MWG	46.20	上漲	上漲	01/03/2024	T+0	46.20	44.24	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+84	77.50	98.62	35.48%	92.11	持有
SJS	75.40	上漲	上漲	06/11/2023	T+84	61.60	72.20	22.40%	73.60	持有
FTS	57.00	上漲	下跌	09/11/2023	T+81	39.15	51.11	45.59%	47.20	限制新買
VIX	18.30	上漲	上漲	09/11/2023	T+81	14.60	17.45	25.34%	19.31	持有
HCM	27.95	上漲	上漲	09/11/2023	T+81	20.00	27.08	39.75%	34.00	持有
PAN	23.45	上漲	下跌	26/12/2023	T+48	20.00	22.76	17.25%	24.94	持有
KDH	34.65	上漲	上漲	19/01/2024	T+30	31.30	31.89	10.70%	34.66	持有
SZC	43.15	上漲	上漲	20/01/2024	T+29	37.35	40.63	15.53%	42.70	持有
FRT	145.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+25	106.30	129.78	36.41%	127.90	持有
PHR	55.70	上漲	下跌	30/01/2024	T+23	49.90	54.04	11.62%	55.50	持有
DBC	29.90	上漲	上漲	31/01/2024	T+22	27.00	28.31	10.74%	31.83	持有
VGC	55.40	上漲	上漲	31/01/2024	T+22	53.30	52.92	3.94%	61.40	持有
DHC	41.80	上漲	下跌	01/02/2024	T+21	42.30	40.70	-1.18%	49.99	持有
CMG	39.95	上漲	上漲	05/02/2024	T+19	42.00	39.18	-4.88%	48.40	持有
PVD	30.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+18	28.25	29.12	9.38%	32.67	持有
DGC	112.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+17	95.60	105.91	17.15%	118.30	持有
VHC	73.50	上漲	上漲	07/02/2024	T+17	65.60	68.64	12.04%	74.74	持有
ASM	11.60	上漲	上漲	19/02/2024	T+9	10.80	10.82	7.41%	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	22.30	上漲	上漲	19/02/2024	T+9	22.35	21.56	-0.22%	24.81	持有
GMD	76.00	上漲	上漲	21/02/2024	T+7	72.00	71.71	5.56%	84.13	持有
BMP	117.00	上漲	上漲	23/02/2024	T+5	110.00	110.06	6.36%	85.13	持有
NLG	39.60	上漲	上漲	01/03/2024	T+0	39.60	37.00	0.00%	86.13	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
CNG	29.20	上漲	下跌	09/11/2023	T+81	29.40	28.52	-0.68%	32.74	持有
HHS	8.49	上漲	上漲	09/11/2023	T+81	6.10	8.34	39.18%	6.90	持有
CSV	58.10	上漲	下跌	09/11/2023	T+81	38.95	54.94	49.17%	44.62	限制新買
HAH	41.95	上漲	上漲	09/11/2023	T+81	33.75	40.55	24.30%	40.55	持有
DRC	32.80	上漲	上漲	17/11/2023	T+75	23.00	30.68	42.61%	27.41	持有
GSP	11.90	上漲	下跌	05/12/2023	T+63	11.75	11.88	1.28%	28.41	持有
TDM	43.30	上漲	上漲	29/12/2023	T+45	40.50	41.58	6.91%	47.35	持有
LSS	12.15	上漲	下跌	10/01/2024	T+37	11.35	11.61	7.05%	13.14	持有
TIP	27.15	上漲	上漲	20/01/2024	T+29	23.80	26.12	14.08%	18.09	持有
NHH	19.35	上漲	上漲	26/01/2024	T+25	19.70	18.50	-1.78%	21.70	持有
CTS	32.15	上漲	上漲	01/02/2024	T+21	29.60	30.30	8.61%	35.78	持有
HAH	41.95	上漲	上漲	06/02/2024	T+18	39.70	40.55	5.67%	47.58	持有
EVF	19.20	上漲	上漲	21/02/2024	T+7	17.40	17.63	10.34%	20.61	持有
ELC	21.70	上漲	上漲	28/02/2024	T+2	22.35	20.79	-2.91%	26.17	持有
IJC	14.75	上漲	上漲	28/02/2024	T+2	14.40	13.70	2.43%	16.85	持有
BFC	27.00	上漲	上漲	29/02/2024	T+1	27.30	25.60	-1.10%	30.16	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.