

個股焦點

PVT



PVT - 增長動力來自新船隊

Mã CP: PVT
Tên công ty: Vận tải Dầu khí PVTrans

STOCK RATING: 88
ĐIỂM CƠ BẢN: 98
SỨC MẠNH GIÁ: 78

Xu hướng ngắn hạn:

Ngày: 06/03/2024

Giá đóng cửa: 27,400

Khuyến nghị: **買進**

短期阻力關卡: 27.80

短期支撐關卡: 26.60

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 27.90

中期支撐關卡: 25.90

中期趨勢 (1-3 月): 下跌

PVT – 增長動力來自新船隊

- PVT 公佈了 2023 年第四季度的收入達 2 兆 7,530 億越南盾，增長 13% YoY，稅後利潤達 2,680 億越南盾，下降 3% YoY。2023 年全年累計，收入將達 9 兆 4,870 億越南盾，增長 5% YoY，稅後利潤將達到 1 兆 2,390 億越南盾，增長 7% YoY。
- 由於油氣運輸需求的增加以及新的船隊，2023 年第四季度的收入微有增長。回報率增長 18.2%（同期為 18.0%）。然而，由於財務成本增長 68%，企業管理成本增長 11% YoY，利潤微有下降。整體而言，2023 年第四季度的業務業績相當樂觀，第四季度的利潤減少主要是由於新船隊成本增加：由於服務船隊採購債務增加，折現成本增加，利息支出增加 41%。
- 2024 年，PVT 設定收入和稅後利潤分別為 8 兆 8,000 億越南盾（-8% YoY）和 7,600 億越南盾（-40% YoY）的計劃。我們認為這是一個相當保守的計劃，PVT 在近年來設定較低的計畫是很正常的。
- 預計油價將繼續維持在高位，俄羅斯與烏克蘭、以色列與哈馬斯之間的持續緊張局勢將為 PVT 及其子公司的運價提供支撐。2024 年，PVT 的增長動力來自於 2023 年購買的 12 艘新的油/化學品船，船隊總運力比先前增長近 150%。除了運力增加之外，我們評估船舶尺寸和類型的多樣性也使 PVT 更容易租賃。
- 此外，從中期來看，PVT 也預計在 2024 年繼續投資擴大船隊，預計將比 2023 年增加 40%，這將增強 PVT 在國際市場的競爭力。擴展到國際市場將提高 PVT 的收入和利潤率（目標是 70% 的收入來自國際市場）。
- 以目前收盤價計算，PVT 的 TTM 本益比為 7.8 倍（相當於 TTM EPS 2,677 越南盾）。PVT 的股票評級為 88 點，因此我們對該股的增長評級為積極。
- PVT 的價格走勢圖收盤上漲 2.2%，成交量比 20 日均線突然增加。同時，價格走勢圖仍處於短期調整階段，因此短期投資者在調整期間應優先累積。此外，PVT 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在當前價位低於 5% 的比例買進，若價格強度水平在 80 點以上逐步增加比例。

PVT - 增長動力來自新船隊

股票代碼

PVT

建議價格

27.40

目前價格

27.40

短期趨勢

上漲

中期趨勢

下跌

短期目標

31.41

與目前價格相比的短期上漲空間

14.64%

短期停損

26.09

Reward/ Risk

2.22

預期持有 (盤)

21

最佳分配比例

23.04%

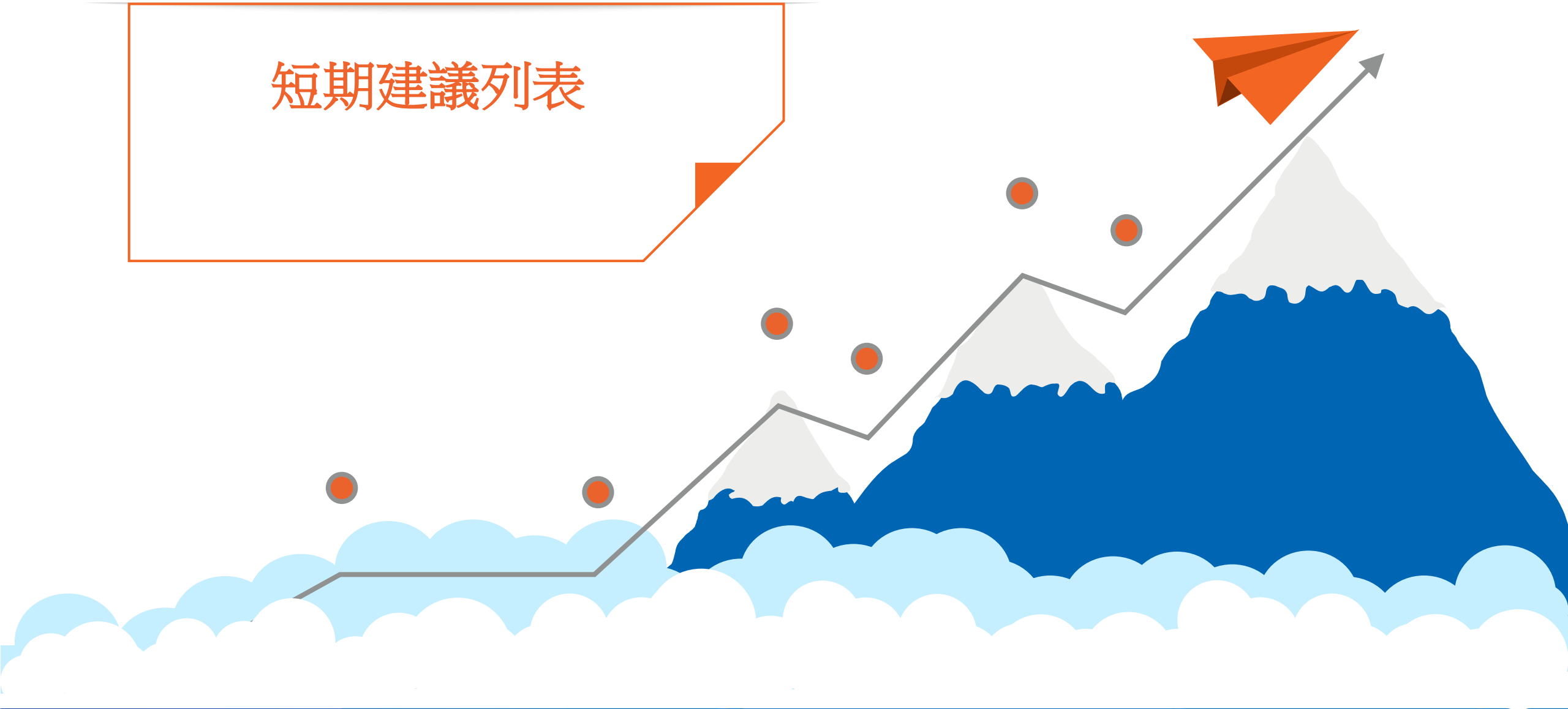
建議

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	104.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+88	77.50	100.30	34.19%	持有
LAS	20.40	上漲	上漲	17/11/2023	T+79	13.60	19.08	50.00%	持有
TNG	22.00	上漲	上漲	13/12/2023	T+61	19.90	20.65	10.55%	持有
MBB	24.60	上漲	上漲	27/12/2023	T+51	18.45	23.66	33.33%	持有
LSS	12.10	上漲	下跌	10/01/2024	T+41	11.35	11.61	6.61%	持有
KDH	35.95	上漲	上漲	19/01/2024	T+34	31.30	34.20	14.86%	持有
SZC	42.90	上漲	上漲	22/01/2024	T+33	37.35	41.06	14.86%	持有
VTP	78.40	上漲	上漲	23/01/2024	T+32	62.80	71.91	24.84%	限制新買
SIP	82.40	上漲	上漲	23/01/2024	T+32	69.00	80.06	19.42%	持有
FRT	145.10	上漲	上漲	26/01/2024	T+29	106.30	134.53	36.50%	持有
VGC	54.30	上漲	上漲	31/01/2024	T+26	53.30	53.37	1.88%	持有
CTS	36.40	上漲	上漲	01/02/2024	T+25	29.60	33.67	22.97%	持有
DHC	42.10	上漲	上漲	01/02/2024	T+25	42.30	41.32	-0.47%	持有
FPT	109.10	上漲	上漲	02/02/2024	T+24	99.90	107.35	9.21%	持有
HAH	42.05	上漲	上漲	06/02/2024	T+22	39.70	40.55	5.92%	持有
PVD	31.20	上漲	上漲	06/02/2024	T+22	28.25	29.90	10.44%	持有
DGC	113.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+21	95.60	107.49	18.20%	持有
GEX	22.80	上漲	上漲	19/02/2024	T+13	22.35	22.17	2.01%	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	78.80	上漲	上漲	21/02/2024	T+11	72.00	76.30	9.44%	持有
BMP	114.10	上漲	上漲	23/02/2024	T+9	110.00	110.06	3.73%	持有
ELC	21.65	上漲	上漲	28/02/2024	T+6	22.35	21.08	-3.13%	持有
SSI	37.10	上漲	上漲	28/02/2024	T+6	35.90	35.82	3.34%	持有
BFC	27.30	上漲	上漲	29/02/2024	T+5	27.30	25.85	0.00%	持有
NLG	43.00	上漲	上漲	01/03/2024	T+4	39.60	40.67	8.59%	持有
MWG	48.70	上漲	上漲	01/03/2024	T+4	46.20	46.59	5.41%	持有
VCI	47.50	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	46.85	45.66	1.39%	持有
DIG	27.15	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	27.55	27.01	-1.45%	持有
HSG	22.95	上漲	上漲	05/03/2024	T+2	23.45	22.40	-2.13%	持有
FCN	14.95	上漲	下跌	06/03/2024	T+1	15.40	14.37	-2.92%	持有
PVT	27.40	上漲	下跌	07/03/2024	T+0	27.40	26.09	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	104.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+88	77.50	100.30	34.19%	92.11	持有
SJS	75.40	上漲	上漲	06/11/2023	T+88	61.60	72.20	22.40%	73.60	持有
FTS	61.50	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	39.15	56.76	57.09%	47.20	限制新買
VIX	18.70	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	14.60	18.02	28.08%	19.31	持有
HCM	28.55	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	20.00	27.08	42.75%	34.00	持有
PAN	22.85	上漲	上漲	26/12/2023	T+52	20.00	22.76	14.25%	24.94	持有
KDH	35.95	上漲	上漲	19/01/2024	T+34	31.30	34.20	14.86%	34.66	持有
SZC	42.90	上漲	上漲	20/01/2024	T+33	37.35	41.06	14.86%	42.70	持有
FRT	145.10	上漲	上漲	26/01/2024	T+29	106.30	134.53	36.50%	127.90	持有
PHR	55.20	上漲	上漲	30/01/2024	T+27	49.90	54.04	10.62%	55.50	持有
DBC	29.05	上漲	上漲	31/01/2024	T+26	27.00	28.31	7.59%	31.83	持有
VGC	54.30	上漲	上漲	31/01/2024	T+26	53.30	53.37	1.88%	61.40	持有
DHC	42.10	上漲	上漲	01/02/2024	T+25	42.30	41.32	-0.47%	49.99	持有
CMG	41.00	上漲	上漲	05/02/2024	T+23	42.00	39.18	-2.38%	48.40	持有
PVD	31.20	上漲	上漲	06/02/2024	T+22	28.25	29.90	10.44%	32.67	持有
DGC	113.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+21	95.60	107.49	18.20%	118.30	持有
VHC	74.50	上漲	上漲	07/02/2024	T+21	65.60	70.23	13.57%	74.74	持有
ASM	11.25	上漲	上漲	19/02/2024	T+13	10.80	10.90	4.17%	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	22.80	上漲	上漲	19/02/2024	T+13	22.35	22.17	2.01%	24.81	持有
GMD	78.80	上漲	上漲	21/02/2024	T+11	72.00	76.30	9.44%	84.13	持有
BMP	114.10	上漲	上漲	23/02/2024	T+9	110.00	110.06	3.73%	85.13	持有
NLG	43.00	上漲	上漲	01/03/2024	T+4	39.60	40.67	8.59%	86.13	持有
DGW	57.70	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	59.20	56.53	-2.53%	69.34	持有
DIG	27.15	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	27.55	27.01	-1.45%	34.41	持有
PNJ	95.00	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	95.70	92.73	-0.73%	107.85	持有
VCI	47.50	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	46.85	45.66	1.39%	55.80	持有
CTD	70.60	上漲	上漲	05/03/2024	T+2	72.00	68.39	-1.94%	82.12	持有
HSG	22.95	上漲	上漲	05/03/2024	T+2	23.45	22.40	-2.13%	27.51	持有
KBC	32.75	上漲	下跌	05/03/2024	T+2	33.35	31.95	-1.80%	39.25	持有
VND	23.00	上漲	上漲	05/03/2024	T+2	23.45	22.35	-1.92%	28.03	持有
CII	19.00	上漲	下跌	06/03/2024	T+1	19.50	18.49	-2.56%	22.87	持有
PVT	27.40	上漲	下跌	07/03/2024	T+0	27.40	26.09	0.00%	31.41	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	30.50	上漲	下跌	09/11/2023	T+85	29.40	29.38	3.74%	32.74	持有
HHS	8.65	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	6.10	8.36	41.80%	6.90	持有
CSV	55.50	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	38.95	54.94	42.49%	44.62	限制新買
HAH	42.05	上漲	上漲	09/11/2023	T+85	33.75	40.55	24.59%	40.55	持有
DRC	32.05	上漲	上漲	17/11/2023	T+79	23.00	30.87	39.35%	27.41	持有
GSP	12.00	上漲	下跌	05/12/2023	T+67	11.75	11.88	2.13%	28.41	持有
TDM	43.50	上漲	上漲	29/12/2023	T+49	40.50	41.62	7.41%	47.35	持有
LSS	12.10	上漲	下跌	10/01/2024	T+41	11.35	11.61	6.61%	13.14	持有
TIP	27.75	上漲	上漲	20/01/2024	T+33	23.80	26.99	16.60%	18.09	持有
NHH	19.95	上漲	上漲	26/01/2024	T+29	19.70	18.72	1.27%	21.70	持有
CTS	36.40	上漲	上漲	01/02/2024	T+25	29.60	33.67	22.97%	35.78	持有
HAH	42.05	上漲	上漲	06/02/2024	T+22	39.70	40.55	5.92%	47.58	持有
EVF	18.40	上漲	上漲	21/02/2024	T+11	17.40	17.63	5.75%	20.61	持有
ELC	21.65	上漲	上漲	28/02/2024	T+6	22.35	21.08	-3.13%	26.17	持有
IJC	15.00	上漲	上漲	28/02/2024	T+6	14.40	14.17	4.17%	16.85	持有
BFC	27.30	上漲	上漲	29/02/2024	T+5	27.30	25.85	0.00%	30.16	持有
AGR	19.10	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	18.10	17.74	5.52%	31.16	持有
BSI	58.30	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	58.20	55.06	0.17%	32.16	限制新買

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
NBB	24.00	上漲	上漲	04/03/2024	T+3	21.40	22.45	12.15%	33.16	持有
FCN	14.95	上漲	下跌	06/03/2024	T+1	15.40	14.37	-2.92%	17.43	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.