

個股焦點

PVS




PVS - B 區項目是強勁驅動力

Stock information for PVS (Mã CP) from DVKT Dầu khí PTSC (Tên công ty).

STOCK RATING: 85 (Green)

ĐIỂM CƠ BẢN: 96 (Blue)

SỨC MẠNH GIÁ: 74 (Blue)

Xu hướng ngắn hạn:  Ngày: **14/03/2024**

Khuyến nghị: **買進** (Buy) | Giá đóng cửa: **37,900**

短期阻力關卡: 38.50

短期支撐關卡: 33.50

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 39.10

中期支撐關卡: 33.30

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

PVS – B 區項目是強勁驅動力



- PVS 在 2023 年第四季度的收入達到 6 兆 7,590 億越南盾 (+28% YoY)，稅後利潤達到 2,930 億越南盾 (-46% YoY)。2023 年全年累計，收入將達 19 兆 3,550 億越南盾 (+18% YoY)，稅後利潤將達 8,990 億越南盾 (-5% YoY)。
- 第四季度的收入增長得益於大型 B 區項目、離岸風電項目（如 Gallaf Batch 3、台灣海龍風電）的 M&C 部門。然而，由於 M&C 業務的利潤率較低，因此第四季度的回報率下降至 5.6%（同期為 9.0%）。利潤下降的另一個原因是業務管理成本增長 146% YoY，以及由於缺乏項目逆轉和資產清算而導致其他收入減少 64%。
- 大型的 B 區項目是 PVS 強勁的增長動力。我們預計 B 區項目將在不久的將來獲得 FID，PVS 將能夠推動這裡的項目實施，PVS 在這裡的合約總價值將達到約 12 億美元。此外，Lac Da Vang 項目（3.5 億美元合約）也將從 2024 年開始貢獻收入，Gallaf Batch 3 項目（3.8 億美元合約）在 2027 年實施。預計油價將繼續處於高位，並可能在近期小幅增長得益於：1) 歐佩克和俄羅斯減產；2) 中國的預期需求復甦；3) 地緣政治緊張局勢。相應地，這將幫助推動這些項目的進度。
- PVS 新的增長動力是離岸風電部門。PVS 已贏得 10 多個離岸風電相關項目（主要在台灣），合約總金額高達 15 億美元，預計公司在近期將再贏得 2 個項目。
- 以目前收盤價計算，PVS 的 TTM 本益比為 20.9 倍（相當於 TTM EPS 1,812 越南盾）。PVS 的股票評級為 85 點，因此我們對該股票的增長評級為積極。
- PVS 的價格走勢圖收盤上漲 2.7%，成交量比 20 日均線突然增加。同時，價格走勢圖出現確認上漲蝙蝠反轉模式的跡象，價格走勢圖處於積極劇烈波動的時期。因此，我們建議短期投資者可以考慮以當前價格低於 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。

PVS - B 區項目是強勁驅動力

股票代碼

PVS

建議價格

37.90

目前價格

37.90

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

44.39

與目前價格相比的短期上漲空間

17.12%

短期停損

35.30

Reward/ Risk

2.01

預期持有 (盤)

26

最佳分配比例

20.98%

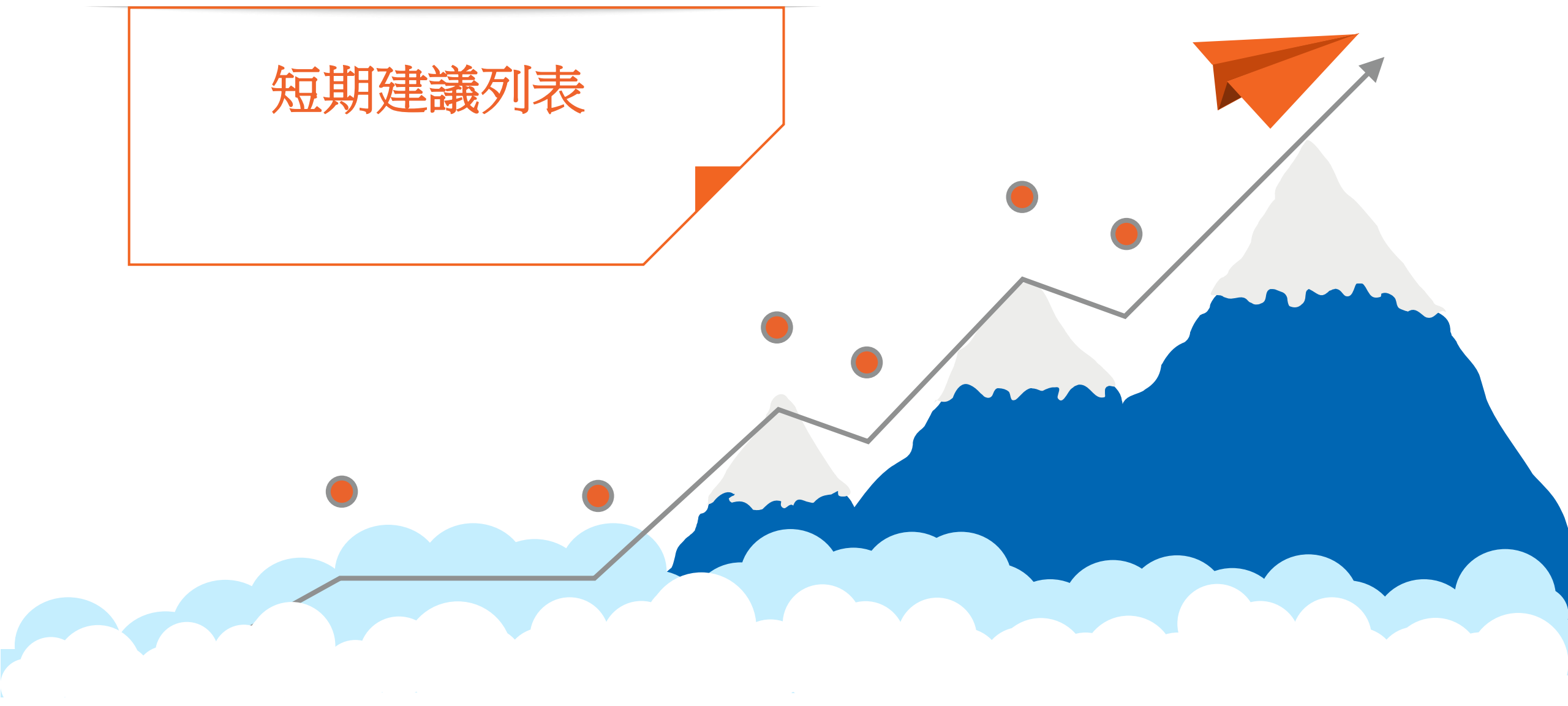
建議

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	117.50	上漲	上漲	06/11/2023	T+94	77.50	113.01	51.61%	持有
LAS	21.50	上漲	上漲	17/11/2023	T+85	13.60	20.23	58.09%	限制新買
TNG	22.70	上漲	上漲	13/12/2023	T+67	19.90	21.33	14.07%	持有
KDH	37.50	上漲	上漲	19/01/2024	T+40	31.30	35.89	19.81%	持有
SZC	45.00	上漲	上漲	22/01/2024	T+39	37.35	42.71	20.48%	持有
VTP	89.60	上漲	上漲	23/01/2024	T+38	62.80	81.53	42.68%	限制新買
SIP	93.20	上漲	上漲	23/01/2024	T+38	69.00	88.58	35.07%	限制新買
FRT	154.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+35	106.30	146.54	44.87%	限制新買
VGC	59.20	上漲	上漲	31/01/2024	T+32	53.30	55.37	11.07%	持有
CTS	38.40	上漲	上漲	01/02/2024	T+31	29.60	36.02	29.73%	限制新買
DHC	46.00	上漲	上漲	01/02/2024	T+31	42.30	42.98	8.75%	持有
FPT	117.00	上漲	上漲	02/02/2024	T+30	99.90	111.50	17.12%	持有
HAH	45.00	上漲	上漲	06/02/2024	T+28	39.70	42.22	13.35%	持有
PVD	32.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+28	28.25	30.49	16.46%	持有
DGC	128.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+27	95.60	120.59	34.10%	限制新買
GMD	80.60	上漲	上漲	21/02/2024	T+17	72.00	76.43	11.94%	持有
BMP	114.20	上漲	上漲	23/02/2024	T+15	110.00	111.07	3.82%	持有
ELC	23.20	上漲	上漲	28/02/2024	T+12	22.35	22.70	3.80%	限制新買

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
SSI	37.85	上漲	上漲	28/02/2024	T+12	35.90	36.45	5.43%	持有
BFC	32.10	上漲	上漲	29/02/2024	T+11	27.30	29.92	17.58%	持有
NLG	44.60	上漲	上漲	01/03/2024	T+10	39.60	41.41	12.63%	持有
VCI	52.20	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	46.85	49.42	11.42%	持有
FCN	16.25	上漲	上漲	06/03/2024	T+7	15.40	14.92	5.52%	持有
PVT	28.85	上漲	上漲	07/03/2024	T+6	27.40	26.55	5.29%	持有
TV2	43.50	上漲	上漲	14/03/2024	T+1	42.25	41.01	2.96%	持有
PVS	37.90	上漲	上漲	15/03/2024	T+0	37.90	35.30	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	117.50	上漲	上漲	06/11/2023	T+94	77.50	113.01	51.61%	92.11	持有
SJS	76.20	上漲	上漲	06/11/2023	T+94	61.60	72.20	23.70%	73.60	持有
FTS	61.50	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	39.15	57.88	57.09%	47.20	限制新買
VIX	20.80	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	14.60	19.16	42.47%	19.31	限制新買
HCM	28.65	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	20.00	27.20	43.25%	34.00	持有
PAN	23.90	上漲	上漲	26/12/2023	T+58	20.00	22.76	19.50%	24.94	持有
KDH	37.50	上漲	上漲	19/01/2024	T+40	31.30	35.89	19.81%	34.66	持有
SZC	45.00	上漲	上漲	20/01/2024	T+39	37.35	42.71	20.48%	42.70	持有
FRT	154.00	上漲	上漲	26/01/2024	T+35	106.30	146.54	44.87%	127.90	限制新買
PHR	58.90	上漲	上漲	30/01/2024	T+33	49.90	57.04	18.04%	55.50	持有
DBC	31.60	上漲	上漲	31/01/2024	T+32	27.00	29.81	17.04%	31.83	持有
VGC	59.20	上漲	上漲	31/01/2024	T+32	53.30	55.37	11.07%	61.40	持有
DHC	46.00	上漲	上漲	01/02/2024	T+31	42.30	42.98	8.75%	49.99	持有
CMG	41.65	上漲	上漲	05/02/2024	T+29	42.00	39.18	-0.83%	48.40	持有
PVD	32.90	上漲	上漲	06/02/2024	T+28	28.25	30.49	16.46%	32.67	持有
DGC	128.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+27	95.60	120.59	34.10%	118.30	限制新買
VHC	77.00	上漲	上漲	07/02/2024	T+27	65.60	72.83	17.38%	74.74	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
ASM	11.70	上漲	上漲	19/02/2024	T+19	10.80	10.96	8.33%	13.23	持有
GMD	80.60	上漲	上漲	21/02/2024	T+17	72.00	76.43	11.94%	84.13	持有
BMP	114.20	上漲	上漲	23/02/2024	T+15	110.00	111.07	3.82%	85.13	持有
NLG	44.60	上漲	上漲	01/03/2024	T+10	39.60	41.41	12.63%	86.13	持有
DGW	66.10	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	59.20	61.72	11.66%	69.34	持有
PNJ	100.90	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	95.70	96.52	5.43%	107.85	持有
VCI	52.20	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	46.85	49.42	11.42%	55.80	持有
CTD	77.00	上漲	上漲	05/03/2024	T+8	72.00	72.13	6.94%	82.12	持有
KBC	33.95	上漲	上漲	05/03/2024	T+8	33.35	31.98	1.80%	39.25	持有
PVT	28.85	上漲	上漲	07/03/2024	T+6	27.40	26.55	5.29%	31.41	持有
DCM	35.75	上漲	上漲	11/03/2024	T+4	35.90	33.89	-0.42%	42.85	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	33.20	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	29.40	30.86	12.93%	32.74	持有
CSV	59.90	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	38.95	56.96	53.79%	44.62	限制新買
HAH	45.00	上漲	上漲	09/11/2023	T+91	33.75	42.22	33.33%	40.55	持有
DRC	33.80	上漲	上漲	17/11/2023	T+85	23.00	32.11	46.96%	27.41	持有
GSP	12.30	上漲	GIẢM	05/12/2023	T+73	11.75	11.90	4.68%	28.41	持有
TDM	44.00	上漲	上漲	29/12/2023	T+55	40.50	42.28	8.64%	47.35	持有
CTS	38.40	上漲	上漲	01/02/2024	T+31	29.60	36.02	29.73%	35.78	限制新買
HAH	45.00	上漲	上漲	06/02/2024	T+28	39.70	42.22	13.35%	47.58	持有
ELC	23.20	上漲	上漲	28/02/2024	T+12	22.35	22.70	3.80%	26.17	限制新買
IJC	16.55	上漲	上漲	28/02/2024	T+12	14.40	14.88	14.93%	16.85	持有
BFC	32.10	上漲	上漲	29/02/2024	T+11	27.30	29.92	17.58%	30.16	持有
AGR	21.35	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	18.10	19.95	17.96%	31.16	持有
BSI	60.00	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	58.20	55.98	3.09%	32.16	限制新買
NBB	24.35	上漲	上漲	04/03/2024	T+9	21.40	22.91	13.79%	33.16	持有
FCN	16.25	上漲	上漲	06/03/2024	T+7	15.40	14.92	5.52%	17.43	持有
DHA	49.35	上漲	上漲	14/03/2024	T+1	49.90	47.62	-1.10%	57.10	持有
TV2	43.50	上漲	上漲	14/03/2024	T+1	42.25	41.01	2.96%	47.87	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
APG	15.05	上漲	上漲	15/03/2024	T+0	15.05	14.01	0.00%	18.00	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.