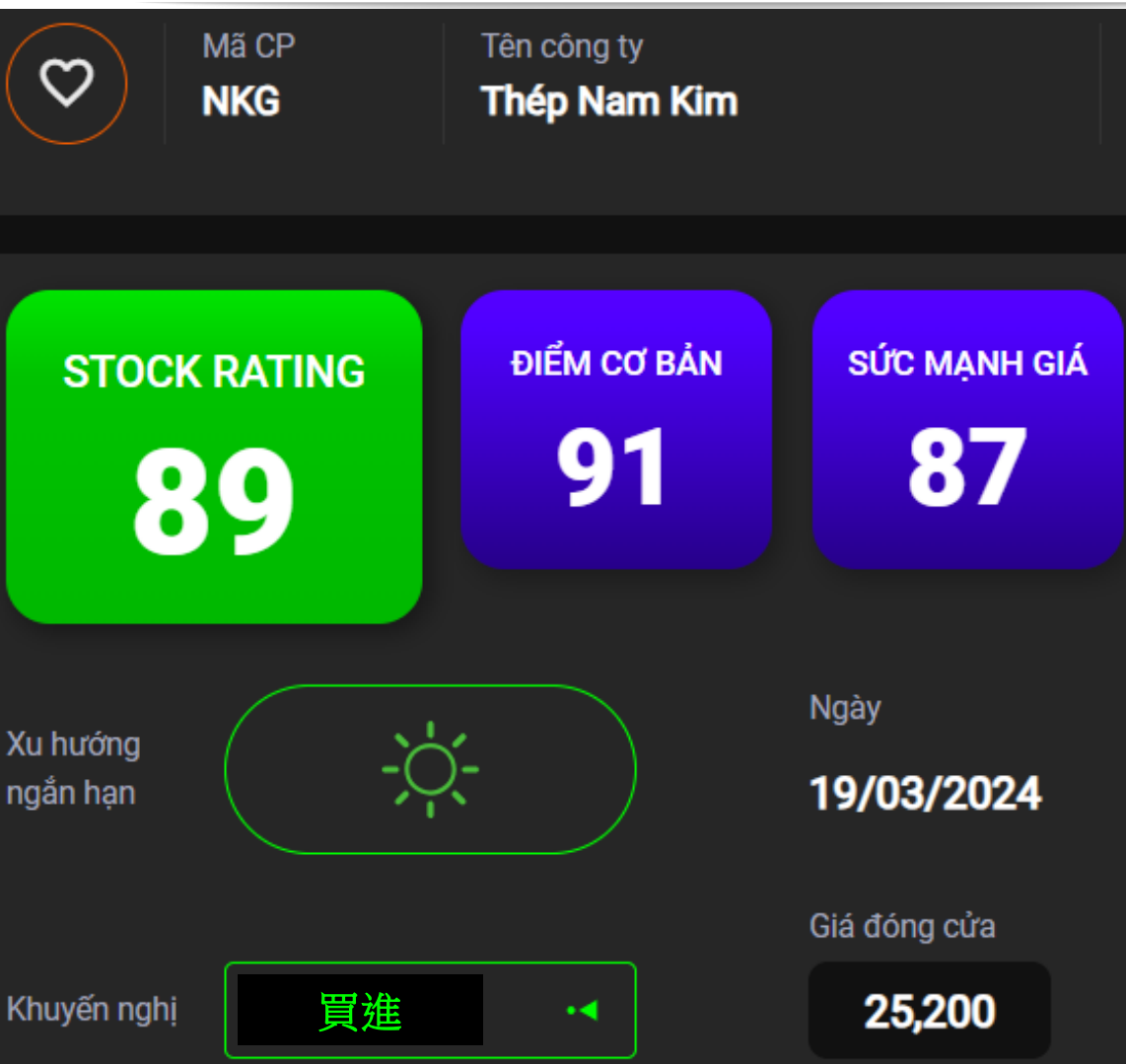


個股焦點

NKG



NKG – 鋼鐵消費需求是 2024 年的驅動力



短期阻力關卡: 25.80

短期支撐關卡: 22.90

短期趨勢 (5-10 天): 上漲

中期阻力關卡: 30.20

中期支撐關卡: 23.25

中期趨勢 (1-3 月): 上漲

NKG — 鋼鐵消費需求是 2024 年的驅動力



- NKG 在 2023 年第四季度的收入達 4 兆 4,650 億越南盾，增長 3% YoY，稅前利潤達到 300 億越南盾，而 2022 年第四季度虧損 4,000 億越南盾。2023 年全年累計，收入將達 18 兆 6,210 億越南盾，下降 19% YoY，稅前利潤將達到 1,770 億越南盾，而同期虧損 1,070 億越南盾。至此，NKG 已完成收入計畫的 93.1% 和稅前利潤計畫的 44.3%。
- 由於鍍鋅鋼和鋼管銷量增加，2023 年第四季度的收入微有增長。由於銷售成本下降 6%，稅前利潤為正，幫助回報率上調至 6%（同期為 -3%）。此外，在歐盟市場與廉價中國鋼材競爭的壓力下，銷售成本增長 15% YoY。
- 2024 年，我們預期國內鋼材需求將再次增長，這得益於：1) 房地產行業在法制改革後復甦；2) 政府基礎建設項目，如 500 公里的 Bac Nam 和 Dong Bang Song Cuu Long 高速公路系統以及 Long Thanh 國際機場。此外，由於銷售價格具有競爭力，NKG 主要出口市場歐盟和美國的需求仍將維持。根據世界鋼鐵協會預測，2024 年美國和歐盟的鋼鐵消費需求預計將分別增長 1.6% 和 5.8%。
- NKG 預計通過 2024 年重啟 Nam Kim Phu My 鋼板工廠項目，將現有產能從 2023 年的 100 萬噸/年翻倍至 2027 年的 220 萬噸/年。該項目分為 3 個階段：2024 年、2025 年和 2027 年，每期新增產能 40 萬噸。這將成為 NKG 的長期增長驅動力。
- 以目前價格計算，NKG 的 TTM 本益比為 56.5 倍（相當於 TTM EPS 446 越南盾）。NKG 的股票評級為 89 點，因此我們對該股票的增長評級為積極。
- NKG 的價格走勢圖收盤上漲 6.3%，成交量比 20 日均線突然增加。同時，NKG 的價格走勢圖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交易日中轉為更加明顯。此外，NKG 的短期走勢也上調至上漲。從中期來看，價格走勢圖確認了上漲蝙蝠反轉模式。因此，我們建議短期投資者可以考慮以當前價位買進。

NKG — 鋼鐵消費需求是 2024 年的驅動力

股票代碼

NKG

建議價格

25.20

目前價格

25.20

短期趨勢

上漲

中期趨勢

上漲

短期目標

30.20

與目前價格相比的短期上漲空間

19.82%

短期停損

22.90

Reward/ Risk

3.19

預期持有 (盤)

20

最佳分配比例

31.99%

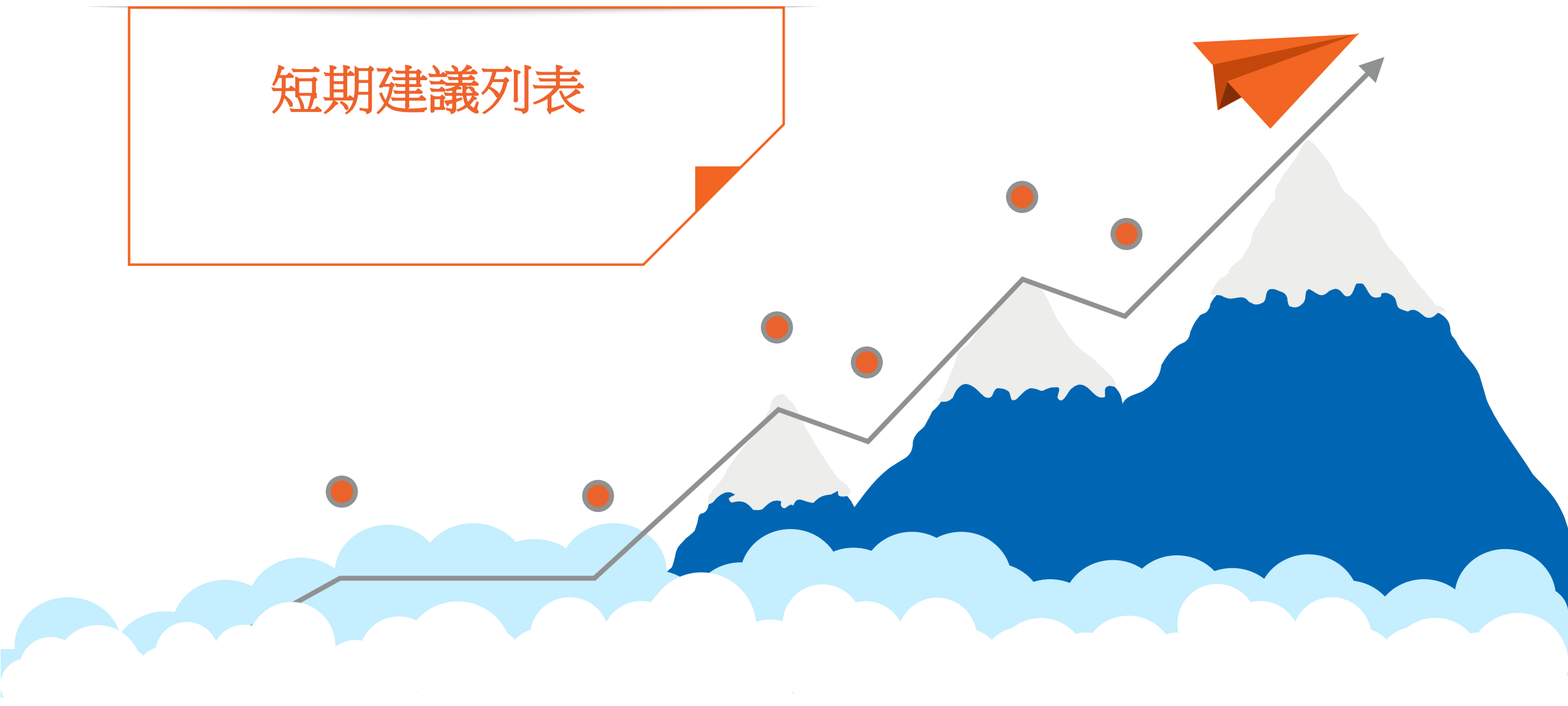
建議

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	118.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+97	77.50	113.01	52.26%	持有
TNG	21.50	上漲	上漲	13/12/2023	T+70	19.90	21.33	8.04%	持有
KDH	36.60	上漲	上漲	19/01/2024	T+43	31.30	35.89	16.93%	持有
VTP	89.80	上漲	上漲	23/01/2024	T+41	62.80	86.41	42.99%	限制新買
SIP	91.40	上漲	上漲	23/01/2024	T+41	69.00	88.58	32.46%	持有
FRT	149.70	上漲	上漲	26/01/2024	T+38	106.30	146.54	40.83%	限制新買
VGC	57.00	上漲	上漲	31/01/2024	T+35	53.30	55.53	6.94%	持有
DHC	44.00	上漲	上漲	01/02/2024	T+34	42.30	43.39	4.02%	持有
FPT	112.00	上漲	上漲	02/02/2024	T+33	99.90	111.50	12.11%	持有
PVD	31.45	上漲	上漲	06/02/2024	T+31	28.25	30.76	11.33%	持有
GMD	77.00	上漲	上漲	21/02/2024	T+20	72.00	76.43	6.94%	持有
ELC	23.90	上漲	上漲	28/02/2024	T+15	22.35	22.70	6.94%	限制新買
SSI	36.15	下跌	上漲	28/02/2024	T+15	35.90	38.71	0.70%	賣出
NLG	42.00	上漲	上漲	01/03/2024	T+13	39.60	41.41	6.06%	持有
VCI	50.70	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	46.85	49.72	8.22%	持有
FCN	15.50	上漲	上漲	06/03/2024	T+10	15.40	15.17	0.65%	持有
PVT	28.50	上漲	上漲	07/03/2024	T+9	27.40	27.60	4.01%	持有
TV2	46.00	上漲	上漲	14/03/2024	T+4	42.25	41.28	8.88%	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
PVS	37.20	上漲	上漲	15/03/2024	T+3	37.90	35.37	-1.85%	持有
DIG	29.90	上漲	上漲	18/03/2024	T+2	28.50	28.61	4.91%	持有
DXG	18.50	上漲	下跌	19/03/2024	T+1	19.00	17.79	-2.63%	持有
TCH	14.15	上漲	上漲	19/03/2024	T+1	14.20	13.58	-0.35%	持有
NKG	25.20	上漲	上漲	20/03/2024	T+0	25.20	22.90	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	118.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+97	77.50	113.01	52.26%	92.11	持有
SJS	79.00	上漲	上漲	06/11/2023	T+97	61.60	75.17	28.25%	73.60	持有
FTS	60.00	上漲	上漲	09/11/2023	T+94	39.15	57.88	53.26%	47.20	限制新買
VIX	19.30	上漲	上漲	09/11/2023	T+94	14.60	19.16	32.19%	19.31	持有
PAN	23.55	上漲	上漲	26/12/2023	T+61	20.00	22.76	17.75%	24.94	持有
KDH	36.60	上漲	上漲	19/01/2024	T+43	31.30	35.89	16.93%	34.66	持有
FRT	149.70	上漲	上漲	26/01/2024	T+38	106.30	146.54	40.83%	127.90	限制新買
PHR	64.50	上漲	上漲	30/01/2024	T+36	49.90	57.60	29.26%	55.50	持有
DBC	30.60	上漲	上漲	31/01/2024	T+35	27.00	29.81	13.33%	31.83	持有
VGC	57.00	上漲	上漲	31/01/2024	T+35	53.30	55.53	6.94%	61.40	持有
DHC	44.00	上漲	上漲	01/02/2024	T+34	42.30	43.39	4.02%	49.99	持有
CMG	39.70	上漲	上漲	05/02/2024	T+32	42.00	39.18	-5.48%	48.40	持有
PVD	31.45	上漲	上漲	06/02/2024	T+31	28.25	30.76	11.33%	32.67	持有
VHC	77.20	上漲	上漲	07/02/2024	T+30	65.60	72.83	17.68%	74.74	持有
ASM	11.40	上漲	上漲	19/02/2024	T+22	10.80	10.96	5.56%	13.23	持有
GMD	77.00	上漲	上漲	21/02/2024	T+20	72.00	76.43	6.94%	84.13	持有
NLG	42.00	上漲	上漲	01/03/2024	T+13	39.60	41.41	6.06%	86.13	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
DGW	64.20	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	59.20	62.85	8.45%	69.34	持有
PNJ	96.50	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	95.70	95.94	0.84%	107.85	持有
VCI	50.70	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	46.85	49.72	8.22%	55.80	持有
KBC	32.40	上漲	上漲	05/03/2024	T+11	33.35	31.98	-2.85%	39.25	持有
PVT	28.50	上漲	上漲	07/03/2024	T+9	27.40	27.60	4.01%	31.41	持有
DCM	34.00	上漲	上漲	11/03/2024	T+7	35.90	33.89	-5.29%	42.85	持有
DIG	29.90	上漲	上漲	18/03/2024	T+2	28.50	28.61	4.91%	35.60	持有
DXG	18.50	上漲	下跌	19/03/2024	T+1	19.00	17.79	-2.63%	21.89	持有
PDR	28.70	上漲	上漲	19/03/2024	T+1	29.10	27.46	-1.37%	35.83	持有
TCH	14.15	上漲	上漲	19/03/2024	T+1	14.20	13.58	-0.35%	16.27	持有
VCG	25.20	上漲	上漲	19/03/2024	T+1	25.20	24.43	0.00%	29.51	持有
NKG	25.20	上漲	上漲	20/03/2024	T+0	25.20	22.90	0.00%	31.90	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	33.00	上漲	上漲	09/11/2023	T+94	29.40	31.06	12.24%	32.74	持有
DRC	32.50	上漲	上漲	17/11/2023	T+88	23.00	32.11	41.30%	27.41	持有
GSP	11.95	上漲	下跌	05/12/2023	T+76	11.75	11.93	1.70%	28.41	持有
TDM	44.85	上漲	上漲	29/12/2023	T+58	40.50	43.06	10.74%	47.35	持有
ELC	23.90	上漲	上漲	28/02/2024	T+15	22.35	22.70	6.94%	26.17	限制新買
IJC	15.40	上漲	上漲	28/02/2024	T+15	14.40	15.26	6.94%	16.85	持有
AGR	20.25	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	18.10	19.95	11.88%	31.16	持有
BSI	57.50	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	58.20	55.98	-1.20%	32.16	限制新買
NBB	25.10	上漲	上漲	04/03/2024	T+12	21.40	23.30	17.29%	33.16	持有
FCN	15.50	上漲	上漲	06/03/2024	T+10	15.40	15.17	0.65%	17.43	持有
DHA	48.80	上漲	上漲	14/03/2024	T+4	49.90	47.73	-2.20%	57.10	持有
TV2	46.00	上漲	上漲	14/03/2024	T+4	42.25	41.28	8.88%	47.87	持有
APG	15.30	上漲	上漲	15/03/2024	T+3	15.05	14.31	1.66%	18.00	持有
DPG	43.80	上漲	上漲	18/03/2024	T+2	41.75	41.70	4.91%	51.19	持有
TNH	22.90	上漲	上漲	18/03/2024	T+2	22.90	21.47	0.00%	25.90	持有
HHS	8.70	上漲	上漲	19/03/2024	T+1	8.85	8.31	-1.69%	10.04	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.