

Mã cổ phiếu	Ngành	SLCP lưu hành	Giá (27/08/2020)	P/E	P/B
SZC	BDS khu công nghiệp	100.000.000	27.650	13,47	2,37

ĐIỂM NHẤN CƠ BẢN

- Q2/2020 công ty ghi nhận 153 tỷ đồng doanh thu, chủ yếu từ hoạt động cho thuê đất, nhờ biên lợi nhuận gộp cải thiện lên mức 58,43% công ty đã ghi nhận mức LNST hơn 72 tỷ đồng, tăng 134% so với cùng kỳ và là mức lợi nhuận cao nhất tính theo quý từ trước tới nay. Trong 6 tháng đầu năm, giá cho thuê đất khu công nghiệp của SZC và các khu công nghiệp khác có sự gia tăng.
- Lũy kế 6 tháng đầu năm nay, SZC ghi nhận doanh thu thuần đạt 273,7 tỷ đồng, tăng 151% và LNST đạt 125 tỷ đồng, tăng 155,5% so với cùng kỳ năm 2019. Kết thúc 6T/2020, SZC đã hoàn thành được 74% mục tiêu về doanh thu và đã vượt 8,7% mục tiêu về LNST.
- Tình hình tài chính lành mạnh: Công ty có lượng tiền dồi dào với hơn 236,4 tỷ đồng giá trị các khoản tiền và tương đương tiền cộng với 120 tỷ đồng giá trị các khoản đầu tư nắm giữ tới ngày báo cáo.
- Lợi nhuận năm 2020 dự kiến không có nhiều đột biến do ảnh hưởng từ dịch Covid:** Công ty dự kiến cho thuê mới 50 ha trong năm 2020, trong đó 23 ha đã ký hợp đồng thuê đất và ghi nhận doanh thu trong 6T/2020.
- Triển vọng dài hạn lạc quan:** SZC có quỹ đất tương đối lớn với 1556 ha tại KCN Châu Đức (tỷ lệ đến bù 70 – 75%) trong đó khoảng 1.098 ha đất thương phẩm cho thuê và 689 ha đất khu đô thị Châu Đức (tỷ lệ đền bù 65 – 70%). Quỹ đất rộng với giá đền bù thấp sẽ giúp SZC có thêm lợi thế kinh doanh từ 5 tới 6 năm tới. Điều này sẽ giúp SZC được hưởng lợi từ sự dịch chuyển chuỗi cung ứng toàn cầu.

RỦI RO ĐẦU TƯ

- Do ảnh hưởng của dịch Covid gây ra sự hạn chế đi lại giữa các quốc gia sẽ gây khó khăn trong việc tìm kiếm đối tác mới của SZC.
- Rủi ro đến từ việc chậm trễ trong tiến độ dự án.
- Rủi ro về đối thủ cạnh tranh: trên địa bàn Đồng Nai, Bà Rịa - Vũng Tàu và các khu vực lân cận ngày càng xuất hiện thêm nhiều khu công nghiệp sẽ tạo ra những thách thức trong việc tìm kiếm khách hàng của SZC.

ĐIỂM NHẤN KỸ THUẬT

- SZC đang trong xu hướng tăng, trạng thái giá tăng, tuy nhiên chỉ báo động lượng đang ở vùng quá mua.
- Nhà đầu tư nên chú ý quan sát khi thị trường và giá điều chỉnh về sát MA20 ngày ở khu vực 26.2 và mua mở vị thế

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Vùng giá mua kỳ vọng:

26.000 - 26.200

Vùng giá bán kỳ vọng:

30.000 - 32.000

Ngưỡng cut-loss:

<24.500

(đơn vị: đồng/cổ phiếu)

Thời gian nắm giữ:

3 tháng

Lợi nhuận dự kiến:

23,08%



KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được thực hiện dựa trên dữ liệu thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, mà chúng tôi có thể cập nhật bằng nỗ lực tối đa của mình. Do vậy, báo cáo chỉ nhằm mục đích tham khảo và chúng tôi không đảm bảo về tính chính xác tuyệt đối của thông tin. Trong thực tế, giao dịch có thể phát sinh tùy theo thỏa thuận của các bên mua/bán và chúng tôi không chịu trách nhiệm do việc sử dụng những thông tin trên gây ra hoặc bất kỳ mục đích sử dụng nào liên quan đến báo cáo này.

