



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 02 tháng 02 năm 2026

CẬP NHẬT: CTCP Xây dựng COTECCONS (HSX: CTD)

Backlog lớn dẫn dắt đà tăng trưởng

Tăng tỷ trọng

Giá mục tiêu: 93.000 đồng
Upside : 18%

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

Q2.NĐTC
2025-2026

%yoy

6T.NĐTC
2025-2026

%yoy

Giá hiện tại
(02/02/2026) 78.700đ/cp

Khoảng giá 52w 60.500 – 97.500

P/E 10,4x

P/B 0,8x

Doanh thu thuần 10.000 +45%
Lợi nhuận sau thuế 228 +115%
17.459 +50%
523 +164%

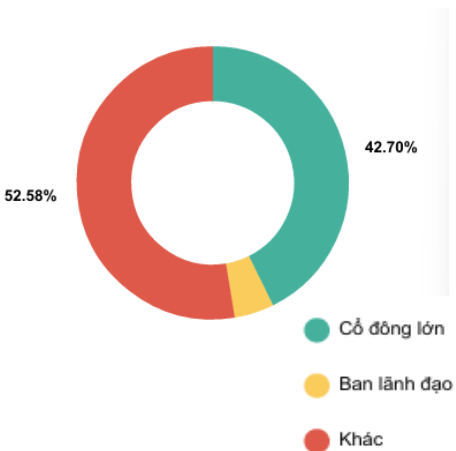
CTCP Xây dựng COTECCONS (HSX: CTD) đã công bố KQKD Quý 2 niên độ tài chính (NĐTC) 2025-2026 (tương đương Quý 4/2025) với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

Thông tin cơ bản

Ngành nghề Xây dựng
Vốn hóa 8,2 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ 1.036 tỷ đ
Thanh khoản TB 750 nghìn cp
Tổng tài sản 34,4 nghìn tỷ đ
Vốn CSH 9,3 nghìn tỷ đ

❖ **Cập nhật KQKD: Quý 2/NĐTC 2025-2026**, doanh thu thuần đạt 10.000 tỷ đồng (+45% yoy) và LNST đạt 228 tỷ đồng (+115% yoy). Lợi nhuận gộp đạt 371 tỷ đồng, tăng gần 84% so với cùng kỳ, đồng thời là mức lợi nhuận gộp cao nhất được ghi nhận trong 10 quý gần đây. **Lũy kế 6 tháng đầu NĐTC 2025-2026**, Coteccons ghi nhận doanh thu thuần đạt 17.459 tỷ đồng (+50% yoy) và LNST đạt 523 tỷ đồng (+164% yoy). Mảng xây dựng tiếp tục là động lực chính thúc đẩy kết quả kinh doanh, với doanh thu đạt 9.919 tỷ đồng, tăng 46% so với cùng kỳ.

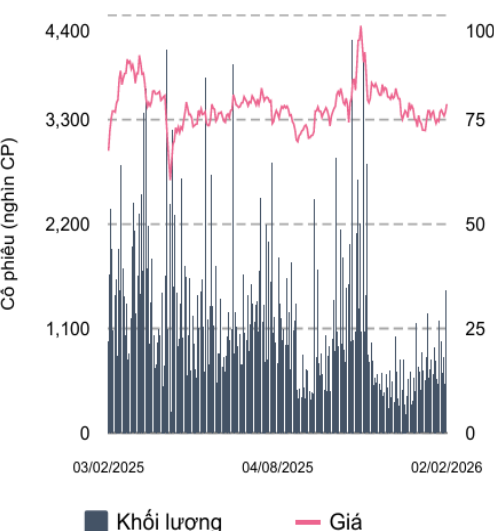
Cơ cấu cổ đông



❖ **Backlog dồi dào là động lực tăng trưởng cho mảng xây dựng:** 6 tháng đầu NĐTC 2025-2026, giá trị trúng thầu đạt 37.300 tỷ đồng, nâng backlog chuyển tiếp tại thời điểm kết thúc quý 2/NĐTC 2025-2026 lên 62.500 tỷ đồng, mức cao nhất trong lịch sử hoạt động của công ty, gấp 2,5 lần so với doanh thu thuần NĐTC 2024-2025. Đáng chú ý, cơ cấu backlog nghiêng về mảng xây dựng dân dụng với tỷ trọng 74% tổng giá trị backlog. Xét về cơ cấu doanh thu theo nhóm khách hàng, khách hàng nội địa chiếm khoảng 65% tổng doanh thu 6 tháng đầu NĐTC, trong khi khối khách hàng FDI chiếm 35%, phản ánh nền tảng thị trường trong nước vẫn là trụ cột giúp doanh nghiệp duy trì đà tăng trưởng ổn định.

❖ **Mảng xây dựng dân dụng kỳ vọng duy trì ổn định, trong khi xây dựng công nghiệp ghi nhận tín hiệu hồi phục:** Thị trường bất động sản nhà ở dự đoán duy trì đà hồi phục trong năm 2026 nhờ (1) Các chính sách tháo gỡ vướng mắc pháp lý; (2) Sáp nhập tỉnh thành tạo động lực tăng trưởng dài hạn và (3) Đẩy mạnh đầu tư phát triển cơ sở hạ tầng. Bên cạnh đó, mảng xây dựng công nghiệp kỳ vọng cải thiện so với cùng kỳ khi dòng vốn FDI mới vào KCN dự kiến tiếp tục tăng sau khi Mỹ công bố giảm mức thuế đối ứng, giúp thúc đẩy nhu cầu thuê đất. Bên cạnh đó, các chính sách đã và dự kiến ban hành (như NĐ/2022/NĐ-CP, Dự thảo Luật KCN, QĐ/QH-TTg, NQ139/NQ-CP,...) kỳ vọng sẽ giảm thiểu thời gian, quy trình thủ tục cho doanh nghiệp đầu tư KCN cũng như thúc đẩy nguồn cung trong dài hạn, hỗ trợ gia tăng nhu cầu xây dựng nhà xưởng.

Diễn biến giá



KHUYẾN NGHỊ

Với triển vọng tích cực nhờ (1) Backlog dồi dào đảm bảo khối lượng công việc tới năm 2028 và (2) Các mảng xây lắp dân dụng, KCN và hạ tầng kỳ vọng tăng trưởng, chúng tôi kỳ vọng CTD sẽ hoàn thành kế hoạch kinh doanh trong NĐTC 2025-2026. Khuyến nghị nhà đầu tư **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu CTD với **giá mục tiêu 93.000 đồng/cp**, tương ứng mức upside 18% kể từ giá đóng cửa ngày 02/02/2026.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

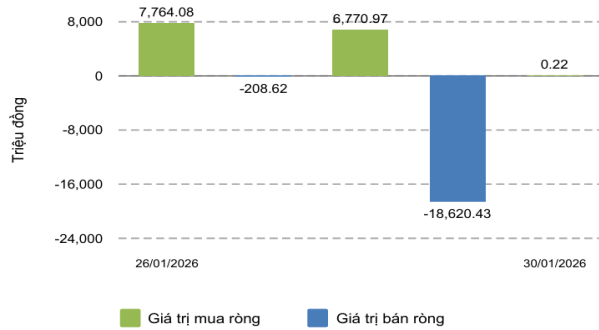
Ngày 02 tháng 02 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

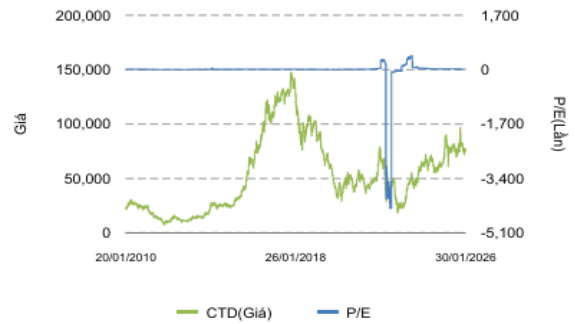
Cổ phiếu CTD đang vận động trong trạng thái tích lũy sau nhịp điều chỉnh từ vùng đỉnh, trong đó phiên giao dịch gần nhất ghi nhận bứt phá trên đường MA50 ngày, cho thấy áp lực bán đã suy yếu đáng kể. Các chỉ báo động lượng cũng cho thấy xu hướng giá cổ phiếu đang cải thiện dần, với RSI hồi phục lên vùng trung tính (57), MACD thu hẹp khoảng cách âm và có dấu hiệu tạo đáy, cho thấy khả năng nhịp hồi kỹ thuật sẽ được củng cố. Nhà đầu tư có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng cổ phiếu quanh vùng giá 77.000-79.000 đồng/cp, với kháng cự gần được đặt tại ngưỡng 82.000 đồng/cp.



Giao dịch khối ngoại

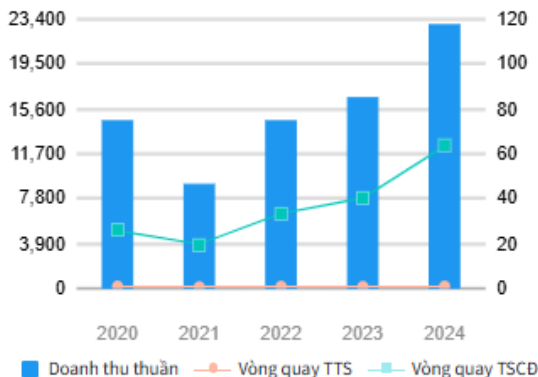


Lịch sử định giá

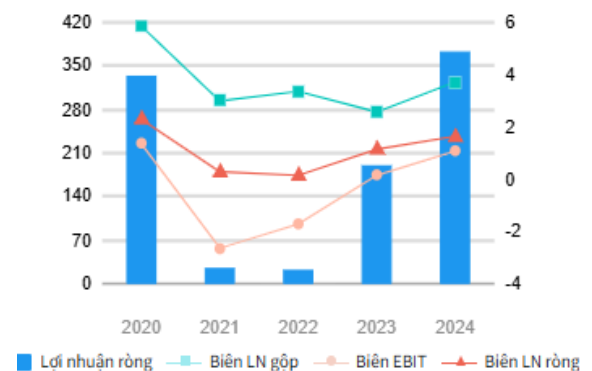


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo năm



Lợi nhuận theo từng quý



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 02 tháng 02 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Áp dụng cho toàn bộ khách hàng của Agriseco.



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**.



Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro



AGR Mobi Pro



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Tel: (+84 24) 6276 2666

Email: online@Agriseco.com.vn

Web: <https://Agriseco.com.vn/>

CHI NHÁNH MIỀN NAM

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính),
Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P.
Hòa Cường Bắc, Q.Hải Châu, TP Đà Nẵng

Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC



Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!
Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY**

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn