

CẬP NHẬT: CẢNG HẢI PHÒNG (UPCOM: PHP)

Tăng trưởng sản lượng nhờ Bến cảng Lạch Huyện 3&4 đi vào hoạt động

Tăng tỷ trọng



Thư mời khảo sát chất lượng sản phẩm phân tích truy cập **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR

Giá mục tiêu: 44.000 đồng
Upside: 13%

Giá hiện tại (15/06/2026) 39.100đ/cp

Khoảng giá 52w 30.081 – 40.462

P/E 12,9

EPS 3,024đ

Thông tin cơ bản

Ngành nghề Cảng biển

Vốn hóa 12.707 tỷ đ

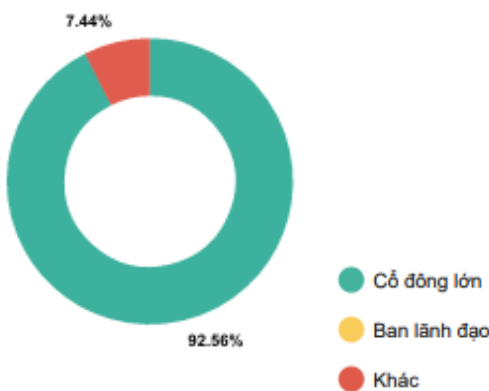
Vốn điều lệ 3.269 tỷ đ

Thanh khoản TB 73.590 cp

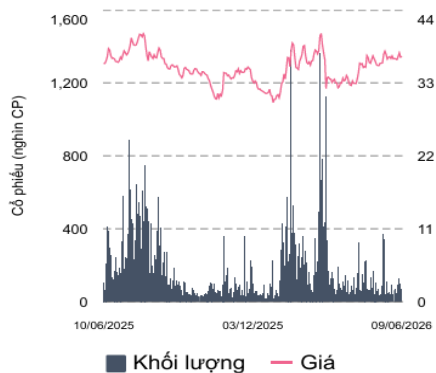
Tổng tài sản 9.948 tỷ đ

Vốn CSH 7.168 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)	Q1/2026	%yoy	KH 2026	% Hoàn thành kế hoạch
Doanh thu thuần	745	+29%	3.495	+21%
Lợi nhuận trước thuế	422	+87%	1.520	+28%

CTCP Cảng Hải Phòng (UPCOM: PHP) đã công bố BCTC Quý 1/2026 với những thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách báo cáo cập nhật cổ phiếu PHP với khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** dựa trên các luận điểm sau:

❖ **Cập nhật KQKD Quý 1/2026:** Trong Quý 1/2026, PHP ghi nhận doanh thu thuần đạt 745 tỷ đồng, tăng 29% svck, LNTT đạt 422 tỷ đồng, tăng 87% svck. Động lực tăng trưởng đến từ việc giá cước dịch vụ tăng thêm 10% theo quy định của Bộ Xây dựng và bến cảng Lạch Huyện 3&4 đi vào hoạt động, ghi nhận sản lượng tăng trưởng đáng kể so với cùng kỳ. Với kết quả trên, doanh nghiệp hoàn thành 21% kế hoạch doanh thu và 28% kế hoạch lợi nhuận.

❖ **Động lực tăng trưởng chính đến từ cảng Lạch Huyện 3&4:** PHP là doanh nghiệp cảng biển chủ lực tại khu vực phía Bắc. Bến 3&4 Lạch Huyện được đưa vào khai thác từ Quý 2/2025 giúp tổng công suất của PHP tăng từ khoảng 2,1 triệu TEU/năm lên 3,2 triệu TEU/năm, tương đương tăng hơn 50% và chiếm gần 39% công suất toàn khu vực Hải Phòng. Bến 3&4 đặt kế hoạch sản lượng khoảng 700.000 TEU trong năm 2026, gấp gần 3 lần năm 2025, và có thể vượt 1 triệu TEU từ năm 2027. Đây sẽ là động lực chính giúp doanh thu và lợi nhuận PHP tăng trưởng trong giai đoạn tới.

❖ **Hợp tác với MSC/TIL giúp đảm bảo nguồn hàng và nâng cao hiệu quả khai thác:** Thông qua liên doanh khai thác bến 3&4 Lạch Huyện, PHP nắm 51% vốn, trong khi TIL thuộc hệ sinh thái MSC nắm 49%. Sự tham gia của MSC/TIL giúp PHP có lợi thế lớn về nguồn hàng, mạng lưới tuyến tàu quốc tế và kinh nghiệm vận hành cảng nước sâu. Điều này giúp giảm rủi ro lấp đầy công suất trong giai đoạn đầu khai thác, đồng thời hỗ trợ PHP củng cố vị thế tại khu vực Hải Phòng trong bối cảnh cạnh tranh cảng nước sâu ngày càng gia tăng.

❖ **Định giá cổ phiếu hấp dẫn:** PHP đang giao dịch với P/E khoảng 12,9 lần, thấp hơn mức P/E trung bình ngành khoảng 13,6 lần. So với các doanh nghiệp cảng lớn như GMD và VSC, mức định giá của PHP cũng đang thấp hơn đáng kể, trong khi doanh nghiệp sở hữu vị thế dẫn đầu tại khu vực cảng biển phía Bắc và đang bước vào chu kỳ tăng trưởng mới từ bến 3&4 Lạch Huyện.

KHUYẾN NGHỊ

Agriseco Research kỳ vọng PHP duy trì kết quả kinh doanh tích cực trong thời gian tới nhờ: (1) Động lực tăng trưởng đến từ bến cảng Lạch Huyện 3&4; (2) Đảm bảo nguồn hàng nhờ hợp tác với TIL/MS; (3) Định giá cổ phiếu ở mức hấp dẫn. Do đó, chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** với giá mục tiêu là 44.000 đồng/cp, tương ứng upside 13%.

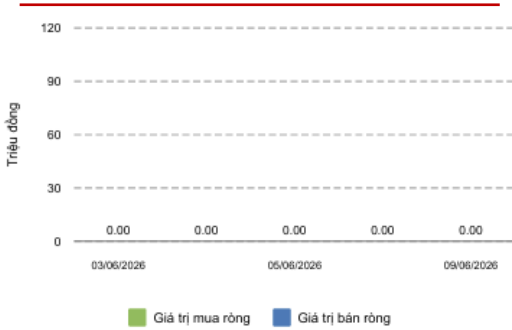


PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

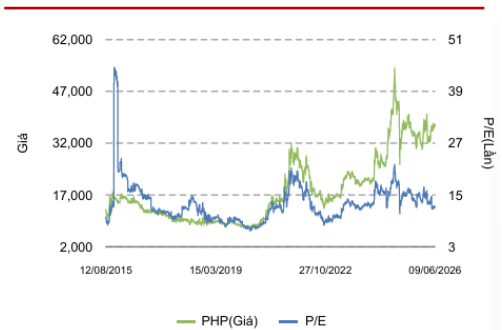
PHP ghi nhận tín hiệu kỹ thuật tích cực khi cổ phiếu bám biên trên dải Bollinger Bands đi lên và duy trì trên các đường trung bình quan trọng như MA20, MA50, MA100. Thanh khoản có sự cải thiện, trong khi RSI quanh 71 điểm cùng tín hiệu MACD cắt lên đường tín hiệu và duy trì phân kỳ dương cho thấy động lực tăng đang dần rõ nét, củng cố kỳ vọng xu hướng tăng tiếp diễn.



Giao dịch khối ngoại

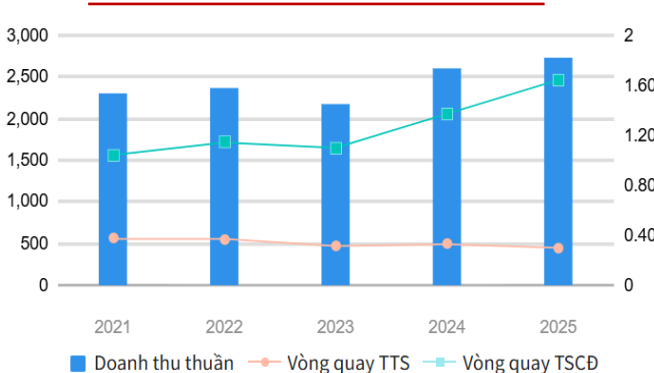


Lịch sử định giá

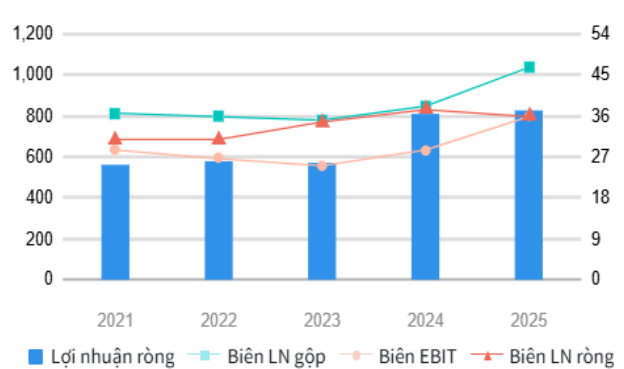


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo năm



Lợi nhuận theo năm





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 15 tháng 06 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày mở tài khoản mới

Mở tài khoản



Giao dịch ngay

ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



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 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

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, 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** hoặc quét mã QR bên dưới



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