

CÁC THÔNG TIN NỔI BẬT

Lĩnh vực hoạt động chính của SII trước năm 2010 là giám sát thi công và thí nghiệm vật liệu xây dựng, xây dựng công trình. Từ tháng 6/2010 sau khi tăng vốn điều lệ lên 400 tỷ đồng, SII tập trung sang lĩnh vực đầu tư hạ tầng, bất động sản. **Từ năm 2011, cty đã xác định lĩnh vực hạ tầng môi trường là lĩnh vực trọng tâm** cho hoạt động đầu tư và cung cấp dịch vụ của công ty, trở thành doanh nghiệp đầu ngành về phát triển hạ tầng, đặc biệt lĩnh vực môi trường.

SII trong kỳ có khoảng lợi nhuận đột biến gần 60 tỷ đồng từ các công ty liên doanh, liên kết. Khoản lợi nhuận này đến từ 3 công ty con, LDLK là: CTCP Kỹ Thuật ENVIRON, CTCP ĐT&XD Cầu đường Bình Triệu, CTCP ĐT&XD Ninh Thuận với tổng số vốn góp hơn 93 tỷ đồng.

LNST 9T/2012 đạt gần 70 tỷ đồng, tăng gần gấp 6 lần so với cả năm 2011. Có được kết quả này là nhờ giá vốn hàng bán và chi phí lãi vay trong kỳ giảm mạnh, lợi nhuận từ cty liên doanh liên kết tăng mạnh. **EPS 9T/2012 đạt 1.732 đồng/cp.**

SII hiện đang khai thác Quyền thu phí tuyến đường Điện Biên Phủ (Xa lộ Hà Nội) và Kinh Dương Vương, tuyến đường qua cầu Bình Triệu, dự kiến **lợi nhuận sau thuế thuộc về SII chắc chắn thu được năm 2012 là 29 tỷ đồng, năm 2013 là 36 tỷ đồng, năm 2014 là 17 tỷ đồng.**

Ngoài ra công ty còn sắp đưa vào khai thác thu phí tuyến đường tránh quốc lộ 1A đoạn qua thành phố Phan Rang – Tháp Chàm, thời gian thu phí trong 15 năm 7 tháng.

Kết quả kinh doanh trong những năm gần đây:

đvt: tỷ đồng

	Năm 2010	Năm 2011	9T/2012
Tổng doanh thu	2	26	25
LNST	28	10	69
EPS (đ/cp)	703	253	1,732

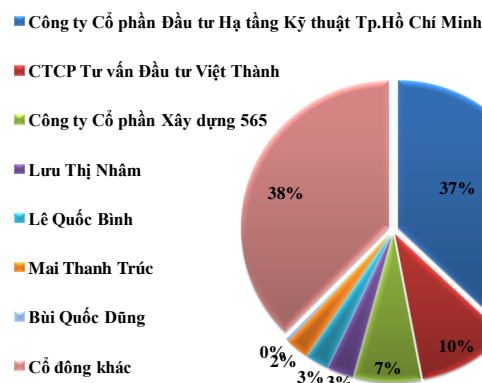
THÔNG TIN CỔ PHẦN

Sàn giao dịch:	HOSE
Số lượng cổ phiếu lưu hành:	40.000.000 cp
KLGD bq 10 phiên:	699.454 cp
Book value:	12.001 đ/cp
EPS năm 9T/2012:	1.732 đ/cp
Vốn điều lệ:	400 tỷ đồng
Vốn hóa thị trường:	484 tỷ đồng
Ngành nghề:	Phát triển Bất động sản

THÔNG TIN GIAO DỊCH



THÔNG TIN CỔ PHẦN



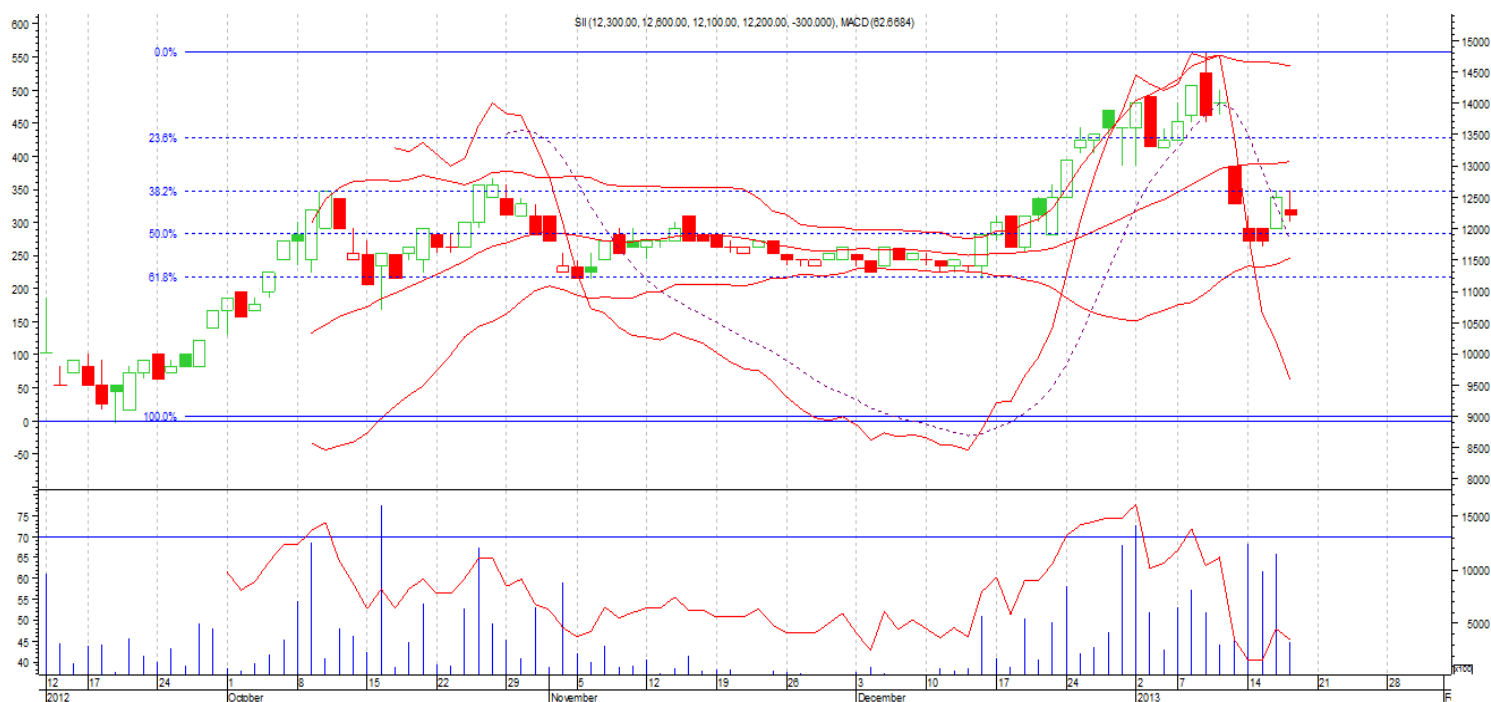
TỔNG HỢP THÔNG TIN TÀI CHÍNH

Các chỉ số tài chính	Đơn vị tính	2010	2011	9T/2012
Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
Hệ số thanh toán hiện hành	Lần	0.19	0.47	0.63
Hệ số thanh toán nhanh	Lần	0.18	0.44	0.53
Các chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
Hệ số Nợ/TTS	Lần	0.45	0.51	0.48
Hệ số Nợ/VCSH	Lần	0.82	1.04	0.91
Các chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
ROA	%	3.6%	1.2%	7.5%
ROE	%	6.6%	2.5%	14.4%
ROS	%	1427.2%	39.8%	281.4%
Lợi nhuận HĐKD/Tổng DT	%	1451.7%	170.9%	38.6%

- Tỷ lệ LN HĐKD/Tổng DT năm 2010 cao đột biến là do lợi nhuận tài chính của SII tăng đột biến trong kỳ, đạt hơn 29 tỷ đồng trong khi tổng doanh thu chỉ hơn 1,9 tỷ.
- Tương tự với năm 2011 khi Lợi nhuận tài chính của SII cũng đạt gần 47 tỷ đồng trong khi doanh thu chỉ hơn 26 tỷ đồng.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

- Các chỉ báo kỹ thuật như MACD, RSI đều ủng hộ xu hướng tiếp tục tăng giá của SII và chưa có tín hiệu đảo chiều.
- Giá của SII đang giao động xung quanh Fibo 50% tương ứng với mức giá 12.0 sau khi chia cổ tức năm 2012 tỷ lệ 15% vào ngày 11/1.
- Khuyến nghị: Mua tại vùng giá 11 – 11.5 hướng đến giá mục tiêu 1: 13.5/ Giá mục tiêu 2: 14.8



TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁO CÁO

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (gọi tắt là DAS) là thành viên của Tập đoàn tài chính Ngân hàng Đông Á, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. DAS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính công nghệ cao. DAS hiện là cổ đông lớn của nhiều công ty, là chủ sở hữu của Công ty Quản lý Quỹ đầu tư Đông Á. Công ty hiện có đầy đủ nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

Trụ sở chính

56-68 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, HCM
Điện thoại: (84.8) 38 218 666
Fax: (84.8) 38 214 891
Website: www.dag.vn

Chi nhánh Hà Nội

57 Quang Trung, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: (84.4) 39 445 175
Fax: (84.4) 39 445 178

Chi nhánh Chợ Lớn

110 C Ngô Quyền, Quận 5, HCM
Điện thoại: (84.8) 3853 9623
Fax: (84.8) 3853 9624

Chi nhánh Vũng Tàu

26-28 Phạm Hồng Thái, TP. Vũng Tàu
Điện thoại: (84.64) 358 4898
Fax: (84.64) 358 4899

Phòng Giao dịch Quận 10

17 Hồ Bá Kiện, Quận 10, TP.HCM
Điện thoại: (84.8) 3979 76 39
Fax: (84.8) 3979 76 96

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của DAS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được DAS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, DAS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi DAS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của DAS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.