



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 13 tháng 08 năm 2026

CẬP NHẬT: CTCP Xi măng Vicem Hà Tiên (HSX: HT1)

Hưởng lợi từ đẩy mạnh đầu tư công

Tăng
tỷ trọng



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

Giá mục tiêu: 15.000 đồng
Upside: 13%

Giá hiện tại
(13/08/2026) 13.250đ/cp

Khoảng giá 52w 11.650-20.100

P/E 13,1x

P/B 0,98x

Thông tin cơ bản

Ngành nghề Vật liệu xây dựng

Vốn hóa 5.056 tỷ đ

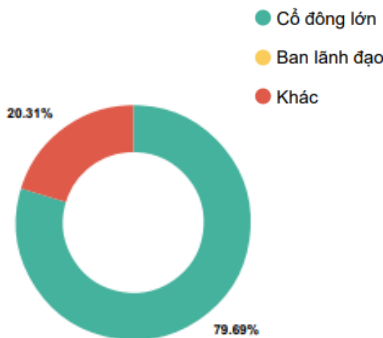
Vốn điều lệ 3.816 tỷ đ

Thanh khoản TB 20
phiên 185 nghìn cp/phiên

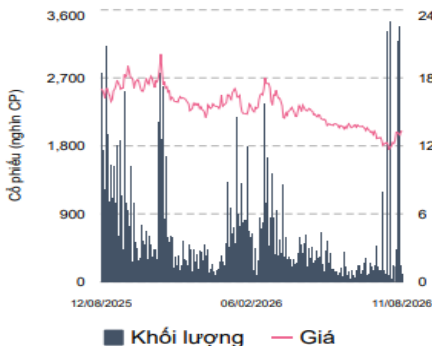
Tổng tài sản 7.677 tỷ đ

Vốn CSH 5.153 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	Q2.2026	%svck	6T.2026	%svck
Doanh thu	2.261	+17%	4.121	+17%
Lợi nhuận sau thuế	138	+23%	216	+110%

CTCP Xi măng Vicem Hà Tiên (HSX: HT1) là doanh nghiệp đứng đầu thị phần xi măng tại miền Nam. Doanh nghiệp đã công bố KQKD Quý 2 và 6 tháng năm 2026 với nhiều thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách báo cáo cập nhật với các thông tin như sau:

❖ **Cập nhật KQKD Q2.2026:** Doanh thu đạt khoảng 2.261 tỷ đồng (+17% svck), LNST đạt 138,2 tỷ đồng (+23% svck) trong đó mảng xi măng đạt doanh thu khoảng 2.199 tỷ đồng (+16% svck) và lợi nhuận gộp đạt khoảng 285 tỷ đồng (+17% svck) với sản lượng tăng 6,4% svck và giá bán tăng khoảng 8% svck. Biên lợi nhuận gộp duy trì ổn định khoảng 14,3% cho thấy khả năng chuyển chi phí vào giá bán trong bối cảnh giá than tăng khi căng thẳng địa chính trị leo thang.

+ Mảng dịch vụ thu phí giao thông (BOT Phú Hữu) đạt doanh thu khoảng 41,5 tỷ đồng (+33,4% svck) và biên lợi nhuận gộp đạt 73%, tiếp tục là nguồn thu ổn định, tăng trưởng đều đặn theo lưu lượng khai thác

❖ **Nhu cầu nội địa – động lực tăng trưởng chính:** Nhu cầu xi măng trong nước đã tăng 16,1% trong 6T2026, cho thấy đà phục hồi tích cực và tiếp tục là động lực tăng trưởng chính của ngành. Đáng chú ý, mức tăng này diễn ra trong bối cảnh giải ngân đầu tư công 6 tháng đầu năm mới đạt khoảng 35,5% kế hoạch, cho thấy dư địa tăng trưởng còn lớn trong nửa cuối năm. Với việc đẩy nhanh tiến độ các dự án hạ tầng trọng điểm phía Nam như Vành đai 3 – 4 TP.HCM, cao tốc Hồ Chí Minh – Mộc Bài, cao tốc Cà Mau, Tân Phú – Bảo Lộc, chúng tôi kỳ vọng nhu cầu xi măng thị trường phía Nam sẽ tăng trưởng cao hơn so với nửa đầu năm 2026.

❖ **Biên lợi nhuận gộp dự báo duy trì ổn định:** Trong 6 tháng đầu năm, giá bán bình quân nhìn chung tăng đồng pha với đà tăng của chi phí, cho thấy lực hấp thụ của thị trường vẫn được duy trì, giúp doanh nghiệp duy trì biên lợi nhuận gộp ổn định. Đồng thời, giá than đã qua giai đoạn biến động mạnh nhất, hiện giảm khoảng 13% kể từ đỉnh tháng 6 và được kỳ vọng duy trì ở mặt bằng tương đối thuận lợi trong nửa cuối năm 2026, với giá than Úc quanh 125–135 USD/tấn vào cuối năm, qua đó giảm bớt áp lực chi phí đầu vào.

KHUYẾN NGHỊ

Agriseco Research kỳ vọng KQKD của HT1 tiếp tục cải thiện trong nửa cuối năm 2026, nhờ vị thế dẫn đầu tại miền Nam và hưởng lợi từ (1) nhu cầu xi măng gia tăng khi các dự án đầu tư công được đẩy mạnh; (2) biên lợi nhuận gộp duy trì ổn định nhờ khả năng chuyển phần chi phí đầu vào vào giá bán. Cổ phiếu hiện giao dịch quanh mức P/B 0,98x, thấp hơn khoảng 1 độ lệch chuẩn so với mức trung bình 10 năm, ở vùng định giá tương đối an toàn. Chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu HT1 với giá mục tiêu **15.000 đồng/cp (tương ứng upside 13%)**



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 13 tháng 08 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Trên đồ thị ngày, HT1 vẫn đang trong xu hướng giảm giá trung hạn với đỉnh được hình thành từ cuối tháng 10.2025 với ngưỡng hỗ trợ gần nhất là MA60 quanh vùng 13.200đ/cp và ngưỡng kháng cự gần quanh vùng 15.000đ/cp. Trong dài hạn, cổ phiếu vẫn bảo toàn xu hướng tăng giá được hình thành từ cuối tháng 11.2022. Nếu thoát được xu hướng giảm trung hạn, đặc biệt khi vượt dứt khoát vùng 15.000 đồng/cp kèm thanh khoản cải thiện, xu hướng giảm hiện tại có thể được xác nhận kết thúc và mở ra khả năng hình thành nhịp tăng mới.

CTCP Xi Măng Vicem Hà Tiên - 1D - HSX O 13.25 H13.65 L13.25 C13.30 +0.05 (+0.38%)

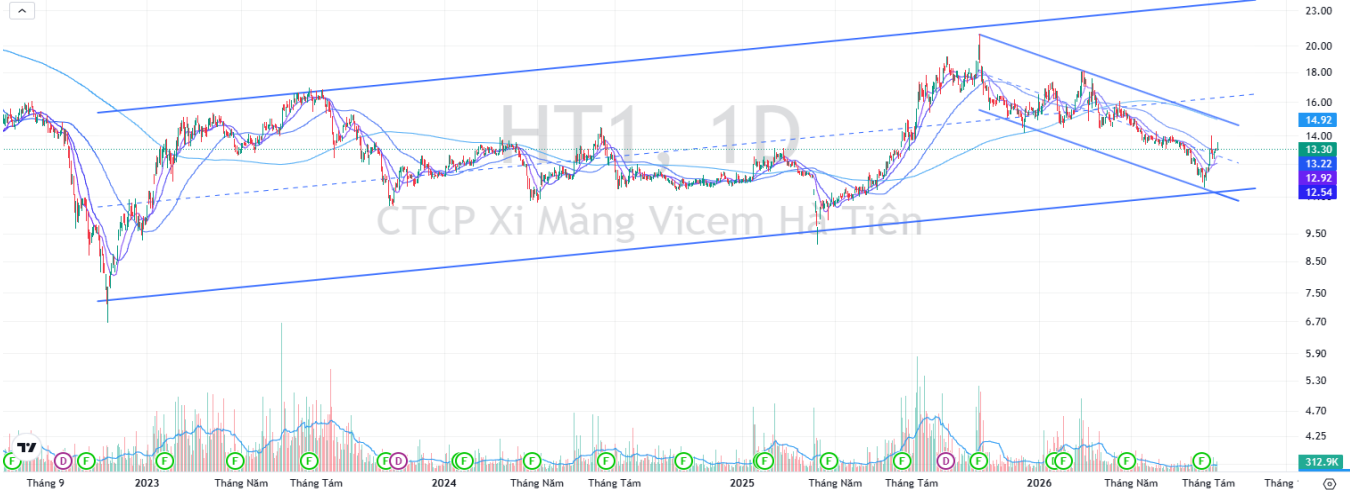
Volume - Khối lượng 20 312.9K 185.325K

MA 200 close 0 14.92

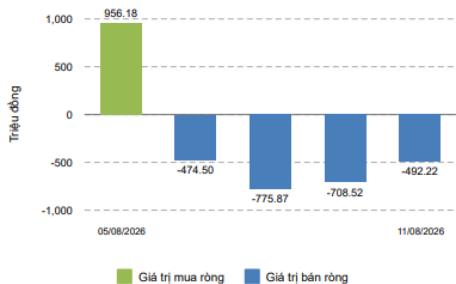
MA 60 close 0 13.22

MA 20 close 0 12.54

MA 10 close 0 12.92



Giao dịch khối ngoại

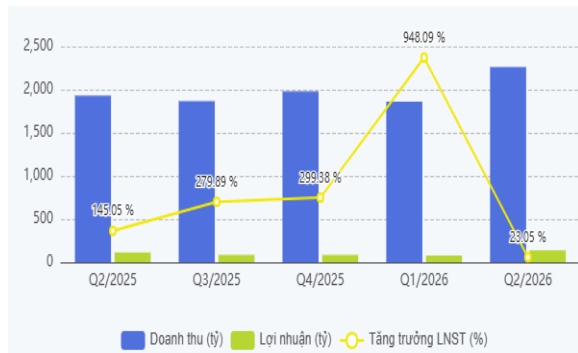


Lịch sử định giá

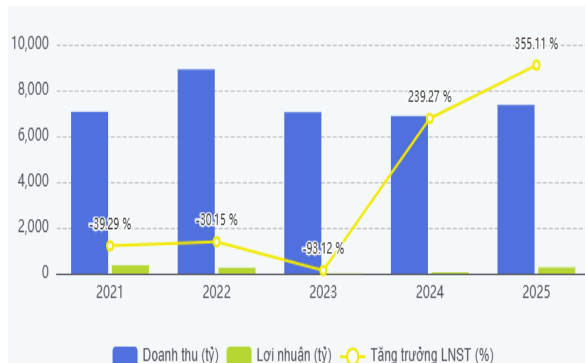


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo quý



KQKD theo năm



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 13 tháng 08 năm 2026

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



Mở tài khoản

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



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