



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 08 năm 2026

CẬP NHẬT: CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh (UPCOM: QTP)

Sản lượng huy động duy trì tích cực

Tăng
tỷ trọng



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

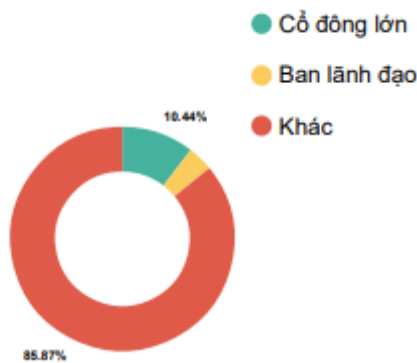
Giá mục tiêu: 12.500 đồng
Upside: 14%

Giá hiện tại (20/08/2026)	11.000đ/cp
Khoảng giá 52w	10.929-14.230
P/E	4,08x
P/B	0,84x

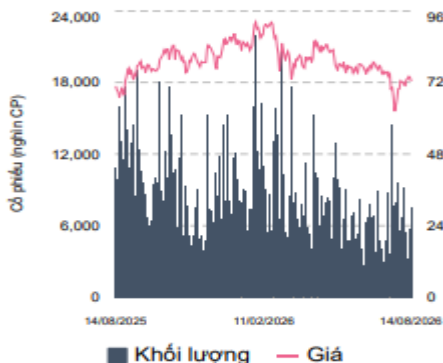
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Sản xuất điện
Vốn hóa	4.950 tỷ đ
Vốn điều lệ	4.500 tỷ đ
Thanh khoản TB 20 phiên	153 nghìn cp/phiên
Tổng tài sản	7.601 tỷ đ
Vốn CSH	5.909 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	Q2.2026	%svck	6T.2026	%svck
Doanh thu thuần	3.625	+27%	6.359	+10%
Lợi nhuận sau thuế	327	+72%	524	+44%

CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh (UpCom: QTP) đã công bố KQKD Quý 2 & 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 3.625 tỷ đồng, (+27% svck) và LNST đạt 327 tỷ đồng (+72% svck). Kết quả này chủ yếu nhờ sản lượng điện tăng 13,8% svck và giá bán tăng bình quân 11,2% svck. Biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 9,3% cũng kỳ lên 11,6%. Luỹ kế 6 tháng 2026, sản lượng điện đạt 3,8 tỷ Kwh (+5% svck) với doanh thu đạt 6.359 tỷ đồng (+10% svck), LNST đạt 524 tỷ đồng (+44% svck).

❖ **Triển vọng cuối năm tích cực nhờ nhu cầu điện dự báo tăng cao và hưởng lợi từ pha El Nino:** Theo Công ty Vận hành hệ thống điện và thị trường điện Quốc gia (NSMO), sản lượng điện sản xuất và nhập khẩu toàn hệ thống trong 6 tháng cuối năm 2026 có thể đạt 187,5 tỷ kWh, tăng 12,3% svck. Theo Viện nghiên cứu Quốc tế về khí hậu và xã hội (IRI) dự báo hiện tượng El Nino đang tiếp tục mạnh lên rõ rệt với xác suất gần như tuyệt đối trong các tháng cuối năm 2026 làm suy giảm sản lượng thủy điện, qua đó tăng nhu cầu huy động nhiệt điện than, tạo điều kiện thuận lợi cho QTP cải thiện sản lượng trong nửa cuối 2026.

❖ **Dự án nâng cấp hệ thống xử lý khí thải:** Dự án có tổng mức đầu tư gần 3.800 tỷ đồng, trong đó khoảng 75% vốn dự kiến được tài trợ bằng nợ vay, khiến đòn bẩy tài chính và chi phí lãi vay của QTP có thể tăng trở lại sau khi doanh nghiệp đã hoàn tất trả các khoản nợ hiện hữu. Việc triển khai dự án do đó có thể tạo áp lực lên dòng tiền trong giai đoạn đầu tư. Tuy nhiên, đây là khoản đầu tư cần thiết để đáp ứng các yêu cầu môi trường và duy trì khả năng vận hành các tổ máy trong dài hạn. Việc tiến độ hoàn thành được lùi sang 2027 cũng giúp QTP giảm áp lực dừng tổ máy trong năm 2026, qua đó duy trì sản lượng và mức huy động cao cuối năm 2026, cùng với khi cơ chế thu hồi chi phí đầu tư thông qua giá điện hợp đồng với EVN được thống nhất, áp lực tài chính có thể được giảm bớt.

KHUYẾN NGHỊ

Agriseco Research đánh giá triển vọng QTP trong nửa cuối năm 2026 tích cực nhờ nhu cầu điện miền Bắc duy trì cao, đặc biệt trong bối cảnh El Nino được dự báo mạnh lên, hỗ trợ huy động các nguồn nhiệt điện. Bên cạnh đó, việc tiến độ dự án nâng cấp hệ thống xử lý khí thải được lùi sang năm 2027 giúp giảm áp lực dừng máy trong năm 2026, tạo điều kiện để QTP duy trì sản lượng và tận dụng mức huy động cao trong giai đoạn cuối năm. Giá cổ phiếu đã điều chỉnh khoảng 25% từ vùng đỉnh, phần nào phản ánh các lo ngại về chi phí đầu tư và áp lực tài chính từ dự án. Bên cạnh đó, kỳ vọng SCIC thoái vốn có thể là yếu tố hỗ trợ giá cổ phiếu. Chúng tôi khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu QTP với giá mục tiêu **12.500 đồng/cp, upside 14%**.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 08 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Trên đồ thị tuần, QTP vẫn bảo toàn xu hướng tăng giá dài hạn được hình thành từ năm 2017. Sau nhịp điều chỉnh từ vùng đỉnh quanh 14.500–15.000, giá hiện lùi về vùng 11.000, tương ứng khu vực hỗ trợ của biên dưới kênh tăng dài hạn. Đây là vùng cần theo dõi, khi việc giữ vững hỗ trợ này sẽ giúp duy trì xu hướng tăng và tạo cơ hội hồi phục về quanh vùng 12.000 (MA20–MA60 tuần). Ngược lại, nếu xuyên thủng vùng 10.500–10.800, xu hướng tăng dài hạn có thể suy yếu.

CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh - 1W - UPCOM O 11.10 H 11.20 L 11.00 C 11.00 -0.10 (-0.90%)

Volume - Khối lượng 20 331.6K 1.438M

MA 120 close 0 12.34

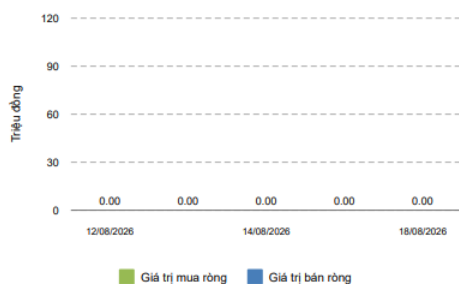
MA 60 close 0 12.14

MA 20 close 0 11.80

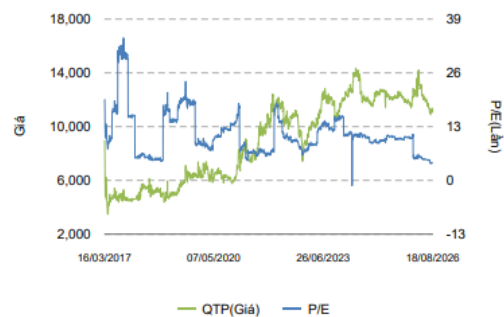
MA 10 close 0 11.28



Giao dịch khối ngoại

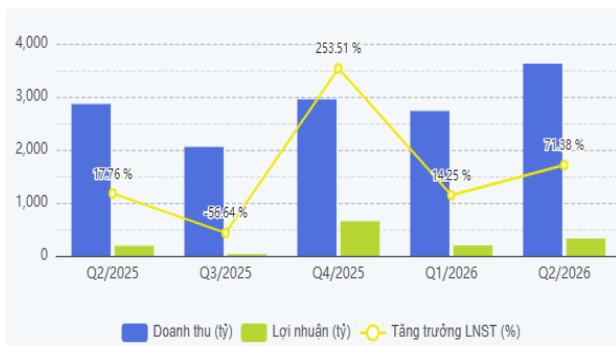


Lịch sử định giá

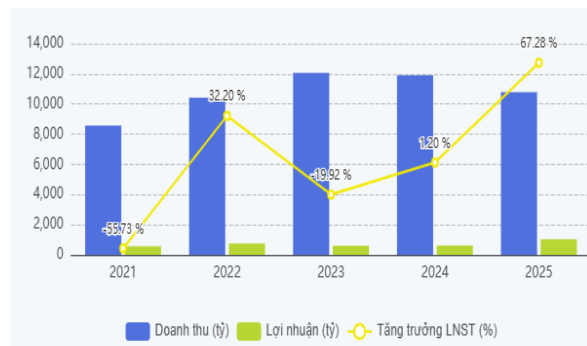


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo quý



KQKD theo năm



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 20 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