

CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (HoSE: DGC)

Không Chỉ Là Hóa Chất: Kích hoạt BĐS & "Siêu dự án" Alumina

Bộ phận Phân tích của ProTrend xin gửi đến Quý khách hàng báo cáo đánh giá triển vọng của cổ phiếu DGC. Gần đây, DGC không chỉ cho thấy sự vững chắc ở mảng kinh doanh cốt lõi (hóa chất) mà còn liên tiếp công bố những thông tin mang tính bước ngoặt, lấn sân sang lĩnh vực Bất động sản và khởi động "siêu dự án" Alumina, mở ra một chương mới cho sự tăng trưởng của tập đoàn.

1. Tóm tắt Luận điểm Đầu tư

- **Động lực ngắn hạn (2025-2030):** Kích hoạt "của để dành" Bất động sản với dự án **Đức Giang Residence (Long Biên)**. Dự án 4.500 tỷ này vừa được phê duyệt (12/11/2025) và dự kiến mang về **1.000 tỷ đồng lợi nhuận**.
- **Động lực dài hạn (Game-changer):** Khởi động "siêu dự án" **Bôxít – Alumina – Nhôm** với tổng vốn đầu tư **58.000 tỷ đồng** (lớn hơn vốn hóa hiện tại). Dự án được kỳ vọng mang về **37.000 tỷ doanh thu** và **15.000 tỷ LNST** mỗi năm khi hoàn thành.
- **Nền tảng tài chính:** Sức khỏe tài chính cực kỳ lành mạnh với **13.000 tỷ tiền mặt** (tính đến Q3/2025) và nợ vay thấp, hoàn toàn sẵn sàng nguồn lực để triển khai các đại dự án.
- **Tín hiệu thị trường:** Quỹ **Dragon Capital** vừa mua vào và chính thức quay trở lại làm cổ đông lớn (ngày 4/11/2025), thể hiện niềm tin của tổ chức lớn vào triển vọng dài hạn của DGC.

2. Động lực Ngắn hạn: Kích hoạt Dự án BĐS Long Biên

Ngày 12/11/2025, DGC đã chính thức được UBND TP. Hà Nội chấp thuận chủ trương đầu tư dự án BĐS đầu tay. Đây là quỹ đất "sạch" mà DGC đã chờ đợi 5 năm để được cấp phép.

- **Tên dự án:** Tổ hợp Đức Giang Residence (Long Biên).
- **Quy mô:** Tổng vốn đầu tư 4.500 tỷ đồng. Ước tính mang về **5.000 tỷ đồng doanh thu** và **1.000 tỷ đồng lợi nhuận**.
- **Vị trí:** Được đánh giá là đắc địa tại khu Đông Hà Nội, hưởng lợi từ hạ tầng giao thông hoàn thiện.
- **Chiến lược:** Ban lãnh đạo nhấn mạnh DGC không chạy theo BĐS, mà chỉ **tận dụng quỹ đất sẵn có** để gia tăng giá trị. NĐT có thể yên tâm công ty không đầu tư dàn trải ra ngoài mảng cốt lõi.

3. Động lực Dài hạn: "Siêu dự án" Bôxít Alumina (58.000 tỷ)

Đây là kỳ vọng lớn nhất và là động lực tái định vị toàn bộ quy mô của DGC trong tương lai.

- **Quy mô "khủng":** Tổng vốn đầu tư **58.000 tỷ đồng**, lớn hơn nhiều so với vốn hóa 34.000 tỷ hiện tại của DGC.

- **Doanh thu/Lợi nhuận dự kiến:** Khi hoàn thành, dự án ước tính mang về **37.000 tỷ/năm** doanh thu và **15.000 tỷ/năm** LNST.
- **Nguồn lực sẵn sàng:** DGC đã chuẩn bị cho dự án này trong nhiều năm. Lượng tiền mặt tích lũy đến Q3/2025 là **13.000 tỷ đồng**, trong khi nợ vay chỉ 2.000 tỷ. Cơ cấu tài chính này giúp DGC dễ dàng huy động vốn cho dự án.
- **Tiến độ:** Ngày 12/10/2025, DGC đã ký kết bản ghi nhớ hợp tác với UBND tỉnh Lâm Đồng, chính thức khởi động dự án. Hiện công ty đang trong giai đoạn hoàn thiện pháp lý, khảo sát. Kỳ vọng DGC sẽ nhận giấy phép đầu tư vào cuối 2025 và khởi công sau 2 năm.

4. Triển vọng và Kết luận

Chúng tôi đánh giá DGC đang đứng trước cơ hội tái định vị quy mô lớn nhất trong lịch sử. Mảng hóa chất cốt lõi tiếp tục là "cỗ máy in tiền" ổn định, tạo nền tảng tài chính vững chắc. Việc kích hoạt dự án BĐS Long Biên sẽ mang lại lợi nhuận đột biến trong ngắn hạn, trong khi "siêu dự án" Alumina là kỳ vọng tăng trưởng chính, có khả năng thay đổi toàn bộ tầm vóc của DGC trong dài hạn. Tín hiệu mua vào của Dragon Capital càng củng cố thêm cho triển vọng này.

6. Tín hiệu giao dịch từ ProTrend System



ProTrend System

Sinh lời bền vững - Dẫn bước thành công

14-11-2025

09:32:52

Trang chủ

Giới thiệu

Hướng dẫn sử dụng

Chính sách giá

Trung tâm phân tích

Danh mục Pro Invest

Thị trường

Backtest

Ngắn hạn

DGC

Ngành: Tất cả

Tín hiệu: Tất cả

Danh mục: Tất cả

Lọc Nâng cao

Mạnh hơn VNINDEX

Rocket tiến vào

GTGD >= 5 tỷ

Xóa lọc

Mã CK	Nhóm ngành	Giá	+/- Giá	Khối lượng	TS	Tín hiệu	Ngày KN	Giá KN	Lợi nhuận	T+	% Vol	Drg-H1	Drg-H3	Drg-D	Dòng tiền	Core	Target 1	Target 2
DGC	Hóa chất	99,40	-0,60%	3.803.200	91,5	Nắm giữ	13-11-2025	94,2	5,5%	1	1,76	42,2	65,7	35,4		8	104.2 (10.6%)	109.2 (15.9%)

Lưu ý: Dữ liệu được cập nhật liên tục trong giờ giao dịch (9:15 - 15:00) và tín hiệu chính thức sẽ được xác nhận khi phiên giao dịch kết thúc sau 15:00.

Bên cạnh câu chuyện cơ bản dài hạn, hệ thống phân tích dòng tiền của ProTrend System đang cung cấp các tín hiệu giao dịch ngắn hạn cho cổ phiếu DGC như sau (tại ngày 14/11/2025):

- **Trạng thái:** NĂM GIỮ
- **Ngày khuyến nghị:** 13/11/2025
- **Giá khuyến nghị:** 94,2
- **Mục tiêu 1 (Target 1):** 104.2 (+10.6%)
- **Mục tiêu 2 (Target 2):** 109.2 (+15.9%)
- **Dừng lỗ theo xu hướng (Trailing Stop - TS):** 91,5

Chiến lược Giao dịch (ngắn hạn):

Hệ thống đang ở trạng thái "**NĂM GIỮ**" sau khi cho tín hiệu mua. ProTrend System đề xuất chiến lược **nắm giữ theo xu hướng (trend following)**.

1. **Chốt lời (Tùy chọn):** Nhà đầu tư có thể chốt lời từng phần tại các mục tiêu **104.2/109.2** và tiếp tục nắm giữ phần còn lại để tối đa hóa lợi nhuận.
2. **Bảo vệ lợi nhuận (Quan trọng):** Chỉ bán hết vị thế khi giá đảo chiều và **vi phạm mốc Trailing Stop (TS) tại 91,5**. Mốc TS này sẽ được hệ thống tự động nâng lên khi giá cổ phiếu tăng, giúp

"khóa" lợi nhuận đã đạt được và đảm bảo nhà đầu tư không thoát khỏi xu hướng quá sớm.

Chiến lược Giao dịch (Trung hạn): Dành cho NĐT đầu tư mua và nắm giữ từ 6-12 tháng.

ProTrend System															
Sinh lời bền vững - Dẫn bước thành công															
14-11-2025 09:45:56															
Trang chủ Giới thiệu Hướng dẫn sử dụng Chính sách giá Trung tâm phân tích Danh mục Pro Invest Thị trường Backtest															
Trung hạn DGC Ngành: Tất cả Tín hiệu: Tất cả Danh mục: Tất cả Lọc Nâng cao Mạnh hơn VNINDEX Rocket tiến vào GTGD >= 5 tỷ Xóa lọc															
Mã CK	Nhóm ngành	Giá	+/- Giá	Khối lượng	TS	Tín hiệu	Tuần KN	Giá KN	Lợi nhuận T+(W)	% Vol	Drg-D	Drg-W	Drg-M	Dòng tiền	Core
DGC	Hóa chất	99,40	6,77%	15.701.100	92,4	↑ Mua	14-11-2025	97,4	2,1%	0	1,42	35,4	60,7	59,8	9
Target 1: 121.5 (24.8%) Target 2: 133.6 (37.2%)															
Lưu ý: Dữ liệu trung hạn được cập nhật liên tục trong tuần và tín hiệu chính thức sẽ được xác nhận khi tuần giao dịch kết thúc.															

- **Trạng thái:** MUA
- **Tuần khuyến nghị:** 14/11/2025
- **Giá khuyến nghị:** 97,4
- **Mục tiêu 1 (Target 1):** 121.5 (+24.8%)
- **Mục tiêu 2 (Target 2):** 133.6 (+37.2%)
- **Dừng lỗ theo xu hướng (Trailing Stop - TS):** 92,4

Trân trọng.

Bộ phận Phân tích - ProTrend Research

Website: <https://protrend.vn>

Hotline/Zalo: 0833 340 239

Email: support@protrend.vn

Fanpage: <https://www.facebook.com/ProTrendSystem>

Mọi thông tin trong báo cáo này chỉ mang tính chất tham khảo và Chúng tôi không chịu trách nhiệm cho bất kỳ quyết định đầu tư nào của Quý nhà đầu tư.