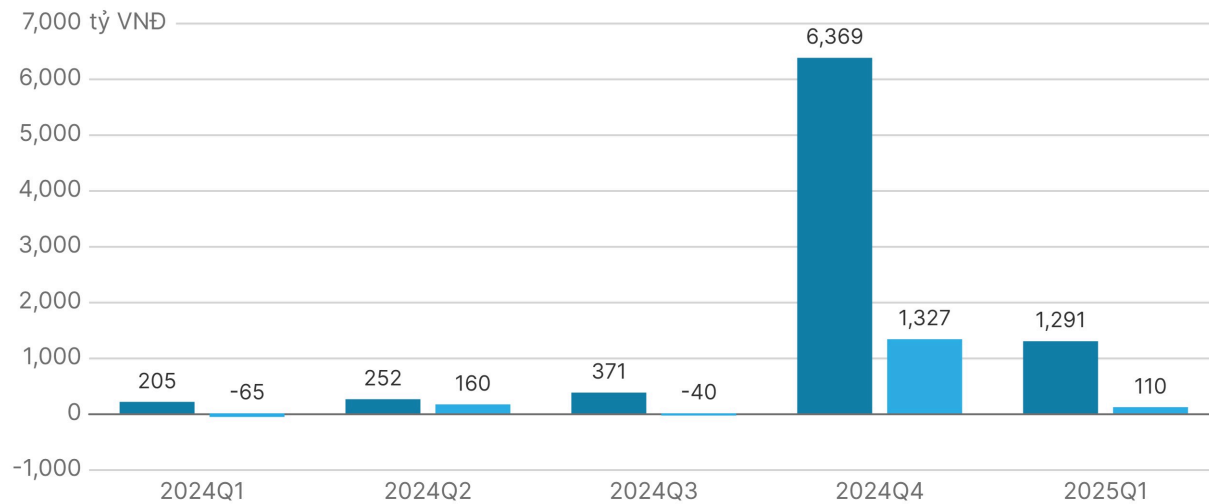


# NLG: Doanh thu và lợi nhuận cải thiện - Động lực duy trì đà tăng cổ phiếu NLG

CTCP Đầu tư Nam Long (Mã: NLG | Sàn: HSX)

## 1. Kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh

Doanh thu thuần, Lợi nhuận sau thuế (NLG)



Nguồn, tổng hợp: BCTC NLG, fireant.vn.

Trong Q1/2025, bàn giao **581 căn hộ**, gấp **11 lần** so với cùng kỳ:

- 158 căn Flora Akari City Giai đoạn 2: doanh thu **582 tỷ đồng**
- 305 căn EhomeS + 70 lô đất Cần Thơ: doanh thu **559 tỷ đồng**

## 2. Động lực tăng trưởng

- Tháng 04/2025: Doanh số Southgate đạt **1,911 tỷ đồng** từ **59 căn biệt thự** tại The Aqua và Park Village.



Dự án Southgate

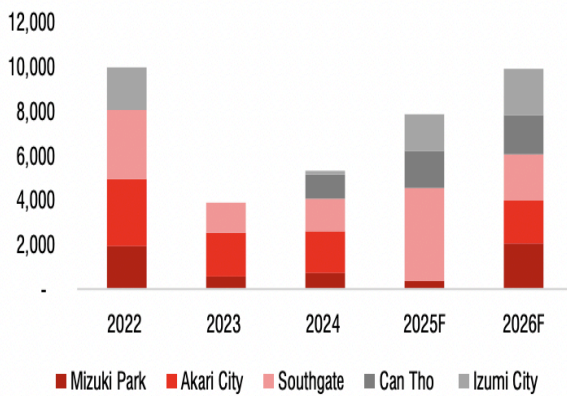
- Khu đô thị sở hữu đầy đủ tiện ích được kỳ vọng
- Vị trí chiến lược và các dự án hạ tầng trọng điểm như cao tốc Bến Lức – Long Thành, Vành đai 3, và mở rộng cao tốc TP.HCM – Trung Lương – Mỹ Thuận
- Dự kiến hoàn thành trong giai đoạn 2025 – 2026.

- Thị trường Long An sôi động:
  - **Vinhomes Green City: 197 ha**
  - **Ecopark Eco Retreat: 220 ha**
  - Mở rộng mạng lưới phân phối Waterpoint qua **17 đại lý chiến lược**
- Q3/2025: Dự kiến mở bán phân khu **The Pearl** & khu cao tầng ST5 – Southgate

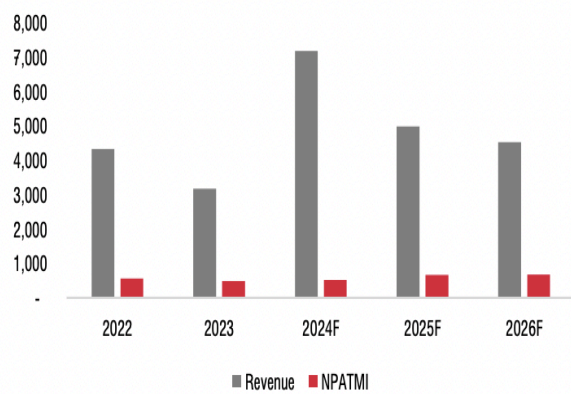
### 3. Dự báo tài chính 2025 – 2026

- SSI dự báo doanh số bán hàng 2025: **7,800 tỷ đồng**
- Sang năm 2026, NLG dự kiến:
  - Doanh thu: **4,500 tỷ đồng**
  - Lợi nhuận sau thuế: **676.2 tỷ đồng**

Biểu đồ 2: Doanh số bán hàng của NLG năm 2022 – 2026 (tỷ đồng)



Biểu đồ 3: Lợi nhuận của NLG năm giai đoạn 2022 – 2026 (tỷ đồng)



Tình hình kinh doanh của NLG. Nguồn: SSI

### 4. Kế hoạch phát hành cổ phiếu

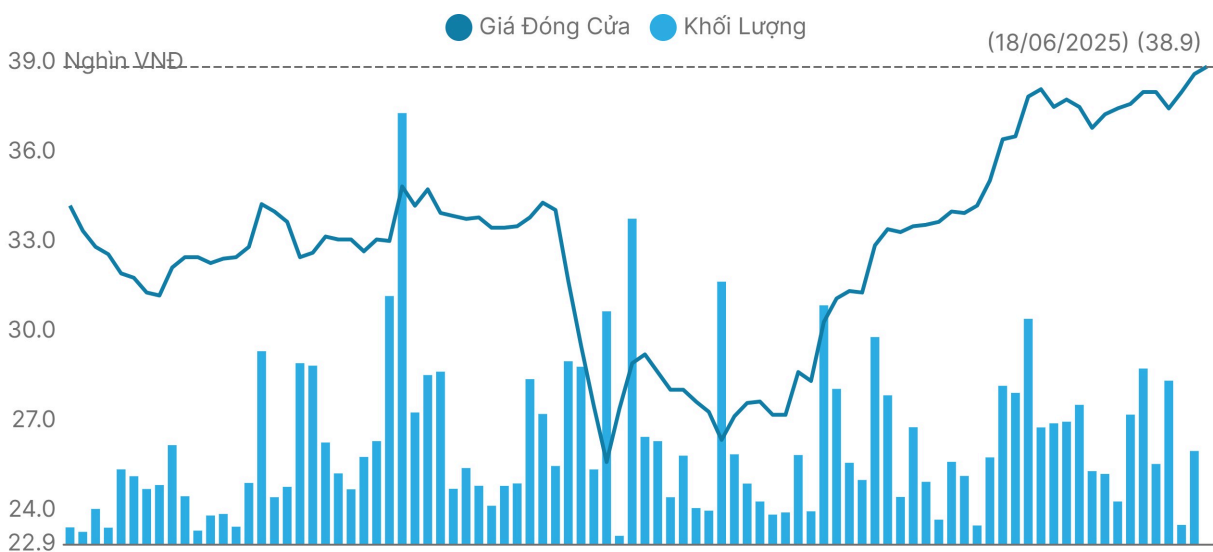
Chỉ tiêu	Chi tiết
Số cổ phiếu dự kiến phát hành	100 triệu cổ phiếu
Đối tượng phát hành	Cổ đông hiện hữu
Giá chào bán	25,000 đồng/cp
Tổng số tiền dự kiến thu được	2,503 tỷ đồng

NLG hiện đang chuẩn bị hồ sơ để nộp lên Ủy ban Chứng khoán Nhà nước để xem xét và phê duyệt

## 5. Định giá và triển vọng cổ phiếu

- NLG đang giao dịch ở mức:
  - P/B 2025: **1.4x**
  - P/B 2026: **1.3x** → Thấp hơn trung bình 5 năm
- SSI nâng **giá mục tiêu 1 năm: 42,500 đồng/cổ phiếu** → **+15% tiềm năng tăng giá**
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng cổ phiếu NLG trong phiên **17/06/2025**, giúp cổ phiếu **giữ sắc xanh** với khối lượng giao dịch **588,000 cổ phiếu**.
- Tính đến 10h ngày 18/06/2025, giá cổ phiếu **38,900 đồng/cp**

### Lịch sử giá



Nguồn, tổng hợp: NLG, fireant.vn.

- Nhóm cổ phiếu bất động sản nói chung và **NLG** nói riêng có thể bước vào chu kỳ tăng trưởng mới
- Bối cảnh ngành hỗ trợ đà tăng:
  - Tín dụng bất động sản **Q1/2025** chuyển biến tích cực
  - Ngân hàng Nhà nước đẩy mạnh giải ngân gói **145,000 tỷ đồng**
  - Ưu tiên cho vay dự án **phục vụ nhu cầu ở thực**, có tính hồi vốn cao