

CƠ HỘI ĐẦU TƯ VÀO CỔ PHIẾU SẮP NIÊM YẾT

CÔNG TY CỔ PHẦN BỌC ỚNG DẦU KHÍ VIỆT NAM (PVB)

Kính gửi Quý Khách hàng!

Chúng tôi trân trọng được giới thiệu đến Quý Khách hàng thông tin về Công ty Cổ phần Bọc ống Dầu khí Việt Nam (“Công ty”, “PVB”) có cổ phiếu được niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) vào ngày **24/12/2013**.

Với vai trò là đơn vị tư vấn niêm yết cho PVB, Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (MBS) xin cung cấp một số thông tin nổi bật về PVB như sau:

- Công ty Cổ phần Bọc ống Dầu khí Việt Nam (tên cũ là Công ty Cổ phần Đầu tư và Xây lắp khí) được thành lập ngày 11/07/2007 với vốn điều lệ ban đầu 100 tỷ đồng và là đơn vị thành viên của Tổng Công ty Khí Việt Nam - CTCP (PV Gas) (chiếm 76,5% vốn điều lệ của PVB). PVB chủ yếu hoạt động trong lĩnh vực sản xuất bọc ống, sản xuất các sản phẩm cơ khí, chống ăn mòn kim loại, gia tải đường ống; xây lắp công trình khí; lắp đặt, duy tu bảo dưỡng các chân đế giàn khoan, các kết cấu kim loại, các bồn bể chứa xăng dầu, khí hóa lỏng, nước, bình chịu áp lực và hệ thống công nghệ.... Sau hai lần tăng vốn, vốn điều lệ hiện tại của PVB là 215.999.980.000 đồng.
- Với lợi thế là công ty con trực thuộc PV Gas nên ngay từ khi mới thành lập Công ty luôn nhận được sự quan tâm và chỉ đạo sát sao của Ban lãnh đạo PV Gas, đồng thời cũng có được sự giúp đỡ, hỗ trợ tích cực hiệu quả của các đơn vị thành viên trong PV Gas cũng như các đơn vị trong ngành thuộc Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt Nam. Do đó, mặc dù mới được thành lập chưa lâu nhưng PVB đã được thừa hưởng những thuận lợi về mặt uy tín thương hiệu cũng như mối quan hệ đối tác của Tập Đoàn dầu khí và các đơn vị trong ngành Dầu khí.
- Nhà máy bọc ống của PVB là nhà máy bọc ống đầu tiên của Việt Nam có công nghệ hiện đại và đồng bộ. PVB đã thực hiện thành công bọc ống cho nhiều dự án tiêu biểu như: Dự án Hải sư Trắng, Dự án dây chuyền cấp khí cho NM điện Nhơn Trạch II, Dự án Tê Giác Trắng. Dự án Biển Đông 1; Dự án Hệ thống phân phối Khí áp thấp Nhơn Trạch GD1 &GD2; Dự án Sư Tử Trắng, dự án Hải Sư Trắng Đen, dự án Biển Đông 1 – Nam Côn Sơn 2, dự án GTC1-BK14 & GTC1-RTC1, dự án Dừa (*đối với lĩnh vực bọc ống*); dự án EPC tuyến ống cấp khí Nitơ cho Nhà máy thép China Steel; dự án EPC phân phối khí thấp áp cho các KCN Nhơn Trạch - GD1 và GD2, và dự án EPC phân phối khí thấp áp cho các KCN Hiệp Phước - GD1... Trong 09 đầu tháng năm 2013, Công ty đã triển khai và hoàn thành bọc ống cho các dự án: Biên Đông - Clad pipe, dự án Thăng Long – Đông Đô cho chủ đầu tư Lam Sơn JOC tại Cảng SITV (Phú Mỹ).

Thông tin về PVB được thể hiện chi tiết trong “Bản cáo bạch”. Bản cáo bạch đã được công bố trên các phương tiện truyền thông trước thời điểm niêm yết cổ phiếu.

Nhà đầu tư được khuyến nghị đọc kỹ Bản cáo bạch trước khi có quyết định tham gia đầu tư cổ phiếu PVB.

THÔNG TIN ĐỢT NIÊM YẾT

Tổ chức niêm yết	Công ty Cổ phần Bọc ống Dầu khí Việt Nam
Vốn điều lệ	215.999.980.000 đồng
Số lượng cổ phiếu niêm yết	10.000.000 cổ phiếu
Loại cổ phiếu	Cổ phiếu phổ thông
Mã chứng khoán	PVB
Giá khởi điểm niêm yết	12.400 VND/cổ phiếu
Ngày niêm yết	24/12/2013
Số lượng cổ phiếu hạn chế chuyển nhượng	16.655.080 cổ phiếu (chiếm 77,11% vốn điều lệ)

ĐIỂM NHẤN ĐẦU TƯ

- Tổng tài sản của PVB tại thời điểm 30/09/2013 đạt hơn 656,1 tỷ đồng, giảm 27,10% so với thời điểm cuối năm 2012. Nguyên nhân chủ yếu là do mức dư nợ vay ngắn hạn cuối năm 2012 đã giảm mạnh, đồng thời nợ dài hạn của Công ty cũng giảm dần do Công ty đã thanh toán dần được khoản nợ dài hạn do đầu tư cho Nhà máy Bọc ống ban đầu.
- Doanh thu thuần và lợi nhuận sau thuế năm 2012 của PVB lần lượt đạt 887,6 tỷ đồng và 58,7 tỷ đồng, tương ứng tăng 18,46% và 123,36 so với năm 2011. Nguyên nhân chủ yếu là do trong năm 2012, PVB chuyển dần sang chỉ tập trung vào hoạt động sản xuất bọc ống. Điều này đã giúp PVB đạt được hiệu suất cao hơn, đồng thời PVB cũng thực hiện tiết giảm chi phí quản lý, kiểm soát tốt chi phí tài chính và hưởng lợi từ chính sách 30% thuế TNDN. Trong 9 tháng đầu năm 2013, doanh thu thuần của PVB là 486,3 tỷ đồng đạt 132% kế hoạch năm 2013, lợi nhuận sau thuế là 48,46 tỷ đồng, đạt 195% so với kế hoạch năm 2013. Đây là kết quả rất khả quan đối với Công ty trong bối cảnh chung của nền kinh tế chưa thoát khỏi sự suy thoái toàn cầu.
- PVB đã tiến hành chi trả cổ tức năm 2011 và 2012 lần lượt ở mức **8% bằng cổ phiếu và 10,6%** bằng tiền mặt. Dự kiến, PVB sẽ chi trả cổ tức trong năm 2013 và năm 2014 lần lượt là 9% (phần đầu 15%) và 15%.
- Trong thời gian tới, PVB định hướng tập trung hoạt động sản xuất, cung cấp ống, bọc ống nhằm trở thành tổng thầu các dự án chuyên ngành khí phục vụ cho việc phát triển cơ sở hạ tầng ngành công nghiệp khí góp phần thay thế việc sử dụng công nghệ từ nước ngoài, cũng như nâng cao trình độ công nghệ - kỹ thuật trong ngành dầu khí.

RỦI RO

Nhà đầu tư nên nhận thức được rằng việc đầu tư vào cổ phiếu PVB tiềm ẩn những rủi ro nhất định, trong đó có những rủi ro liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty cũng như những rủi ro liên quan đến việc đầu tư trên thị trường chứng khoán. Nhà đầu tư được khuyến cáo đọc các rủi ro liên quan trong việc đầu tư vào cổ phiếu PVB tại Mục I tại Bản cáo bạch.

Quý nhà đầu tư quan tâm vui lòng liên hệ với Khối Dịch vụ Ngân hàng Đầu tư của MBS, theo số điện thoại (84-4) 3726 2600, từ thứ 2 đến thứ 6, 8.30am – 5.30pm để được hỗ trợ tốt nhất.

Trân trọng!