

THÔNG CÁO BÁO CHÍ

KẾT QUẢ KINH DOANH TỐT NHỜ THỊ TRƯỜNG TĂNG TRƯỞNG MẠNH

Hà Nội, ngày 28 tháng 04 năm 2022 - Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials (**HNX-UpCOM: “MSR”**) (“Masan High-Tech Materials”, “MHT” hoặc “Công ty”), một trong những nhà sản xuất khoáng sản và hóa chất công nghiệp tích hợp lớn nhất tại Việt Nam, xin trân trọng công bố kết quả kinh doanh của Quý 1/2022 (“Q1/2022”).

Nhờ nhu cầu và giá các sản phẩm vonfram tiếp tục tăng mạnh nên MHT đã đạt lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty (NPAT Post MI) trong Q1/2022 là 123 tỷ đồng, tăng 416 tỷ đồng so với Q1/2021. Một số kết quả nổi bật trong Q1/2022 so với Q1/2021 như sau:

- Doanh thu thuần tăng 33%, đạt 3.930 tỷ đồng
- Lợi nhuận trước lãi vay, khấu hao và thuế (EBITDA) tăng 84%, đạt 878 tỷ đồng
- Sản lượng vonfram bán cho khách hàng của bên thứ ba tăng 14%

Kết quả kinh doanh của H.C. Starck (“HCS”) rất tốt trong Q1/2022 với EBITDA đạt 180 tỷ đồng và lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty (NPAT Post-MI) đạt 33 tỷ đồng. Bất chấp sự bất ổn do cuộc xung đột giữa Nga và Ukraina và các tác động của cuộc xung đột này đối với giá năng lượng và gây gián đoạn cho việc vận chuyển và kho vận hậu cần, nhưng số lượng đơn đặt hàng của HCS vẫn tăng cao và Ban điều hành Công ty tiếp tục làm việc với khách hàng để giúp giảm thiểu những ảnh hưởng của việc giá năng lượng ngày càng tăng cao ở Châu Âu, đặc biệt là giá khí đốt.

Công ty TNHH Khai thác Chế biến Khoáng sản Núi Pháo (“NPMC”) và Công ty TNHH Vonfram Masan (“MTC”) tại Việt Nam hoạt động rất tốt trong Q1/2022 với EBITDA đạt 698 tỷ đồng, và lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty (NPAT Post-MI) đạt 90 tỷ đồng. Công ty ở Việt Nam chịu tác động tiêu cực bởi giá năng lượng và dầu diesel tăng, nhưng được bù lại bằng việc giá hàng hóa không ngừng tăng trong giai đoạn này. Kết quả kinh doanh của Công ty vẫn tốt mặc dù không có doanh thu từ đồng trong quý này khi Ban điều hành vẫn tiếp tục nỗ lực tìm kiếm cơ hội để bán và thu được nguồn tiền từ đồng tồn kho. Đánh giá theo giá trị thị trường của kim loại có thể thu hồi đối với hàng tồn kho tính quặng đồng và tính quặng sunfua tính đến ngày 31/03/2022 là khoảng 6.700 tỷ đồng, tăng thêm 700 tỷ đồng so với thời điểm ngày 31/12/2021.

PHÁT TRIỂN THỊ TRƯỜNG: CÁC YẾU TỐ VỀ NGUỒN CUNG SẴ CHỈ PHỐI GIÁ TRONG QUÝ TIẾP THEO

Vonfram

Giá Vonfram quay lại quỹ đạo tăng trưởng trong Q1/2022 với mức tăng 6,5% từ tháng 1 tới tháng 3 kết thúc quý ở mức 345 USD/MTU. Tết Nguyên Đán vào tháng 2 thường có ảnh hưởng mang tính thời vụ đối với giá vonfram vì nhiều mỏ và nhà máy tinh luyện ở Trung Quốc tạm dừng thời gian nghỉ lễ này để thực hiện bảo trì nhà máy hàng năm, khiến sản lượng giảm. Khách hàng lường trước được tình trạng thiếu hụt này nên thường đặt hàng trước kỳ nghỉ lễ để đảm bảo hàng được giao đúng thời hạn, và ảnh hưởng của tính thanh khoản về giá trong năm 2022 này đã trở nên phức tạp hơn do nguồn cung eo hẹp tại thị trường khu vực EMEA (Châu Âu, Trung Đông và Châu Phi) và NAFTA (Bắc Mỹ); việc rút ngắn thời gian mua hàng cũng không thể thực hiện được do lượng hàng tồn kho thấp. Nhiều bên tham gia thị trường Trung Quốc đã trở lại sau Tết Nguyên Đán với tâm lý kỳ vọng tăng trưởng do COVID-19 đã được kiểm soát và nhu cầu vẫn ở mức cao, cùng với giá thuốc tuyển quặng và năng lượng tăng cao, góp phần cho việc định giá nguyên liệu thô từ khâu sản xuất nguyên liệu. Cuộc xung đột giữa Nga và Ukraine bắt đầu từ ngày 24 tháng 2 là nhân tố chính thúc đẩy giá tăng vào tháng 3, do thị trường được định giá tập trung trở lại vào Chi phí Quốc phòng trên toàn cầu (7 quốc gia thành viên NATO tuyên bố tăng ngân sách quốc phòng chỉ trong tháng 3), và tác động của làn sóng đầu tư mới vào lĩnh vực thăm dò và sản xuất năng lượng nhằm đảm bảo Châu

Âu chấm dứt phụ thuộc năng lượng vào Nga về trung hạn. Giá dầu Brent đã tăng vượt mức 100 USD/thùng ngay sau khi xung đột nổ ra và theo Công ty Baker Hughes, tổng số lượng giàn khoan toàn cầu vào cuối Quý là 1.1661 giàn khoan, tăng 430 so với năm trước. Các lĩnh vực Quốc phòng, Năng lượng và Hóa dầu gộp lại chiếm tương ứng 21% mức tiêu thụ vonfram toàn cầu. Lĩnh vực hàng không vũ trụ tiếp tục trở về trạng thái bình thường mới với số lượng máy bay thương mại Boeing bán ra tăng đến 95 chiếc trong Q1/2022 so với 77 chiếc trong năm trước đó, số lượng máy bay Airbus bán ra tăng đến 144 chiếc trong Q1/2022 so với 125 chiếc trong năm trước đó. Lĩnh vực Kỹ thuật tổng hợp, Hạ tầng, và Khai khoáng tiếp tục phát triển mạnh, chỉ có lĩnh vực Ô tô hoạt động kém hơn do thiếu chip IC và những khó khăn chung của chuỗi cung ứng buộc các nhà sản xuất phải cắt giảm 1,2 triệu xe hạng nhẹ so với dự báo toàn cầu từ Q1/2022. Mặc dù có sự đảo chiều về sản lượng Ô tô, nhưng nhu cầu Vonfram vẫn tăng mạnh do nhiều nhà sản xuất thiết bị gốc (OEM) tiếp tục sản xuất linh kiện và cụm linh kiện cũng như tiếp tục đặt hàng với các nhà thầu phụ để lấp đầy chuỗi cung ứng của họ.

Ban điều hành Công ty dự báo về việc ổn định giá trong quý 3 khi xung đột Nga-Ukraina kết thúc, Trung Quốc tìm cách nới lỏng phong tỏa do Covid vào cuối tháng 3 cùng với việc thực hiện các biện pháp để khởi động nền kinh tế đang chậm lại của mình. Các đơn đặt hàng của MHT tiếp tục được đảm bảo chắc chắn trong tương lai và nhu cầu tại khu vực thị trường EMEA, NAFTA cũng như APAC (Châu Á – Thái Bình Dương) vẫn ở mức cao so với từ trước tới nay.

Coban

MHT là nhà sản xuất Coban thông qua các nhà máy tái chế tại H.C. Starck ở thành phố Goslar, với các đơn vị Coban được thu hồi từ phế liệu Vonfram chiếm phần lớn nguồn nguyên liệu thô. Giá Coban tiếp tục tăng trong Q1/2022, lên tới 35 USD/pao vào tháng 1 và gần vượt mức 40 USD/pao vào cuối tháng 3. Cuộc chiến giữa Nga và Ukraine vào ngày 24 tháng 2 là nhân tố chính thúc đẩy giá tăng, vì trong đó có một công ty của Nga là Nornickel chiếm gần 12% nguồn cung kim loại Coban tinh luyện trên toàn cầu. Mặc dù không có biện pháp trừng phạt trực tiếp nào đối với Nornickel, nhưng nhiều người tiêu dùng vẫn nhận thấy rủi ro về uy tín và hợp đồng là quá cao khi tiếp tục mua nguyên liệu có xuất xứ từ Nga. Điều này có tác động lớn đến thị trường Coban vì việc kinh doanh các sản phẩm kim loại Coban tinh luyện được sử dụng để đặt giá tham chiếu cho tất cả các sản phẩm Coban như Hóa chất và Muối, và nhu cầu của các ngành công nghiệp tiêu thụ kim loại tinh luyện đã phục hồi mạnh kể từ quý 4 năm 2021, đẩy khu vực thị trường này vào thâm hụt, kể cả sản lượng của Nornickel.

Một yếu tố bên cung khác đang diễn ra liên quan đến việc tăng giá là hạn chế vận chuyển nguyên liệu thô Coban ra khỏi khu vực sản xuất chính ở Trung Phi, Cộng hòa Dân chủ Congo (DRC) sở hữu hơn 70% sản lượng Coban sơ cấp trên toàn thế giới. Cảng Durban, nơi hầu hết nguyên liệu có nguồn gốc từ Cộng hòa Dân chủ Congo được xuất khẩu qua đó đã bị tụt đọng kể từ Q1/2021 do thiếu nhân lực, thiếu công-te-nơ và các chuyến tàu bị quá tải. Giá đồng cao hơn cũng khiến mức cạnh tranh về vận chuyển hàng hóa nội địa trong Cộng hòa Dân chủ Congo trở nên khốc liệt hơn, do nhiều nhà sản xuất đồng lớn trong nước đã tăng đáng kể sản lượng xuất khẩu và tận dụng điều này để bảo đảm chế độ ưu đãi đối với các nhà xuất khẩu Coban. Với những hạn chế về nguồn cung và nhu cầu mạnh mẽ đối với các ứng dụng hóa chất Coban cũng như Coban tinh chế, Ban điều hành MHT kỳ vọng giá Coban sẽ tăng cao hơn vào Quý 3.

Florit

Thị trường Florit đã bị rung chuyển sau khi hai sự kiện lớn từ phía nguồn cung xảy ra gần như đồng thời trong quý 1/2022. Đầu tiên là Công ty Canada Fluorspar Inc lâm vào tình trạng bị phong tỏa tài sản tạm thời vào cuối tháng 2, sau một thời gian dài vật lộn để khởi động các dự án sản xuất với sản lượng bán hàng trong năm 2021-2022 “bị hạn chế bởi các vấn đề trong vận hành và liên quan đến Covid-19”. Tiếp đó vào tháng 3, Koura, một trong những nhà sản xuất Florit lớn nhất trên thế giới tuyên bố về sự kiện bất khả kháng đối với một số hợp đồng cung cấp hàng hóa do những mối quan ngại về vấn đề an toàn liên quan tới địa chất trong khu vực mỏ Las Cuevas của công ty này tại Mê-hi-cô, nguồn cung chủ yếu về cả Acidspar và Metspar. Những sự kiện này có ảnh hưởng lớn đến tình hình trên thị trường, sản lượng mất đi từ hai nguồn trên đảo chiều sự cân bằng cung - cầu trong giai đoạn sắp tới, và ngay lập tức đẩy giá lên cao với kỳ vọng giá sàn mới trong thị trường giao ngay đạt 500 USD/tấn khô trong quý 2 tới. Người tiêu dùng đã cố gắng tích trữ một lượng hàng an toàn cho đến hết năm 2021 sau một năm hàng hóa bị trì hoãn, giá cước vận chuyển hàng rời tăng cao và các trường hợp bất khả kháng, cùng với các sự kiện từ bên cung xảy ra gần đây đã thúc đẩy nhu cầu sản lượng và hàng hóa giao ngay gia tăng. Về phía cầu, thị trường axit flohydric

(HF) (chiếm 80% lượng tiêu thụ Acidspar) đã phục hồi mạnh mẽ sau Covid và được dự đoán sẽ tăng từ 7-10% về tốc độ tăng trưởng lũy kế hàng năm (CAGR) trong năm 2022, trong khi thị trường Nhôm Florua (ALF3) được dự đoán sẽ hoạt động mạnh mẽ lại đang đối mặt với lực cản dưới hình thức các lệnh trừng phạt liên quan đến vấn đề xung đột giữa Nga và Ukraine và lạm phát giá năng lượng; Nga là nhà sản xuất Nhôm lớn thứ hai trên thế giới và kim loại này đạt mức giá cao nhất mọi thời đại trên 4.000 USD/tấn ngay sau cuộc chiến với Ukraine. Tái phân phối nguồn cung nhôm được kỳ vọng sẽ diễn ra khi vật liệu của Nga chuyển sang Trung Quốc, và chuyển hướng sản xuất từ các vùng khác sang phương Tây. Vẫn còn phải xem quy trình sản xuất và luồng thương mại ALF3 phản ứng như thế nào đối với sự tái phân phối này, nhưng dự báo giá sẽ vẫn cao trong quý 3 do rủi ro chuỗi cung ứng và bán chất tiêu thụ nhiều năng lượng trong sản xuất. MHT hiện đang tìm kiếm mức độ quan tâm chưa từng có đối với sản phẩm Acidspar chất lượng cao của mình và sẽ tìm cách tận dụng những cơ hội này khi chúng tôi gia hạn hợp đồng hàng năm và bao tiêu dài hạn hơn trong năm.

Bismut

Giá Bismut có xu hướng dịch chuyển trong Q1/2022 do nguồn vật liệu sẵn có eo hẹp tới thị trường tiêu dùng cuối, giá cước vận chuyển cao và nỗi lo về lạm phát đã giúp bù trừ cho mức giá giảm nhẹ ở Trung Quốc, khu vực sản xuất chính. Giá Bismut tăng ở mức khiêm tốn so với các đợt tăng giá mạnh mẽ của nhiều kim loại khác, mặc dù nhu cầu từ các ngành Hợp kim, Dược phẩm, Mỹ phẩm và Chất nhuộm tăng trở lại vào cuối năm 2021. Mức tiêu thụ Bismut được tin rằng sẽ có khả năng chống lạm phát, với giá thành phẩm không nhạy cảm với giá trị tương đối thấp của chi phí nguyên vật liệu đầu vào. Việc bao tiêu Bismut tại MHT được cam kết theo hợp đồng ổn định kéo dài nhiều năm và Ban điều hành vẫn lạc quan về triển vọng doanh thu trong khoảng thời gian còn lại của năm 2022 khi động lực cung - cầu tiếp tục tái cân bằng sau nhiều năm sản xuất thừa.

GIÁ HÀNG HOÁ TRUNG BÌNH	Đơn vị tính	Trung bình Q1/2022	Trung bình Q1/2021	% thay đổi	Ngày 31.03.2022	Ngày 31.03.2021
Giá APT Châu Âu thấp*	USD/tấn	337	252	33%	345	268
Giá Bismut Thấp*	USD/pao	3,9	3,2	22%	3,8	3,5
Đồng*	USD/tấn	9.983	8.522	17%	10.337	9.005
Florit Cấp Axit**	USD/tấn	439	423	4%	408	427
Coban*	USD/pao	33,2	20,5	62%	37,1	22,9

* Theo Metals Bulletin, **Theo Industrial Minerals

KẾT QUẢ KINH DOANH NỔI BẬT TRONG QUÝ 1 NĂM 2022: YẾU TỐ CĂN BẢN CỦA THỊ TRƯỜNG MẠNH MẼ TIẾP TỤC GIÚP TĂNG TRƯỞNG MẠNH

- ✓ **Doanh thu thuần tăng 33%** – MHT ghi nhận mức doanh thu thuần trong Q1/2022 là 3.930 tỷ đồng, tăng 33% so với mức 2.963 tỷ đồng trong Q1/2021. Doanh thu từ Vonfram cao hơn 34% nhờ sản lượng và giá đều tăng. Doanh thu từ Florit tăng 8% đạt 392 tỷ đồng với sản lượng bán hàng thấp hơn được bù lại bằng giá thực hiện cao hơn. Doanh thu từ Bismut đạt 69 tỷ đồng (37 tỷ đồng trong Q1/2021). Không có doanh thu từ sản phẩm đồng trong Q1/2021 vì những lý do đã nêu ở phần đầu của bản báo cáo này.
- ✓ **EBITDA đạt 878 tỷ đồng** - EBITDA tăng 84% cho năm tài chính 2022 với 878 tỷ đồng. Biên EBITDA trong Q1/2022 đạt 22% (16% trong Q1/2021), tuy nhiên biên EBITDA đã giảm vào cuối quý do giá năng lượng tăng ảnh hưởng tới việc kinh doanh của HCS. Ban điều hành đang làm việc với các tệp khách hàng để giảm nhẹ tác động về giá năng lượng tăng cao nhưng không có lựa chọn nào khác ngoài việc phải tăng giá bán vào thời điểm hiện tại.
- ✓ **Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty (NPAT Post-MI) đạt 123 tỷ đồng** - Công ty ghi nhận khoản lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông của Công ty đạt 123 tỷ đồng trong Q1/2022, tăng 416 tỷ đồng so với cùng kỳ năm ngoái nhờ tăng sản lượng Vonfram và giá của tất cả các loại sản phẩm, tuy nhiên một phần bù vào tăng chi phí đầu vào và chi phí sản xuất do các yếu tố lạm phát toàn cầu gây ra.

Tỷ đồng	Q1/2022	Q1/2021	Tăng trưởng
Kết quả Tài chính Hợp nhất của Masan High-Tech Materials⁽¹⁾			
Doanh thu thuần	3.930	2.963	33%

EBITDA ⁽²⁾	878	478	84%
Lợi nhuận thuần phân bổ cho cổ đông (NPAT Post-MI)	123	(293)	142%

⁽¹⁾ Các số liệu tài chính của Công ty được dựa theo số liệu của Ban lãnh đạo và vẫn có thể thay đổi sau khi hoàn thành kiểm toán.

⁽²⁾ EBITDA (Lợi nhuận trước lãi vay, thuế, khấu hao) không bao gồm các khoản thu nhập và chi phí khác.

KẾT QUẢ SẢN XUẤT NỔI BẬT

- ✓ Tổng sản lượng vonfram tăng 15% trong Q1/2021, nhờ nhu cầu tiếp tục tăng mạnh. Nhìn chung, 32% sản lượng đến từ tái chế phế liệu vonfram (tăng 6% trong năm tài chính 2021) với 68% đến từ các nguồn cung cấp chính bao gồm Mỏ Núi Pháo của MHT tại tỉnh Thái Nguyên. Công ty tập trung vào tăng nguồn cung thứ cấp cho sản xuất, phù hợp với chiến lược và triết lý của công ty là giảm thiểu, tái sử dụng, tái chế. Sản lượng từ NPMC tương ứng với Q1/2021 đạt 1.159 tấn Vonfram.
- ✓ Sản lượng Florit giảm 1% so với Q1/2021 do hàm lượng cấp liệu cao hơn, nhưng bù lại mức suy giảm về lượng cấp liệu và tỷ lệ thu hồi.
- ✓ Sản lượng đồng thấp hơn 27% so với Q1/2021 do hàm lượng cấp liệu thấp hơn đáng kể, sản lượng Bismuth thấp hơn 16% ở mức 522 tấn kim loại, chủ yếu do hàm lượng cấp liệu thấp hơn và sản lượng Coban cao hơn 44% so với Q1/2021.

BẢNG TÓM TẮT SẢN LƯỢNG	Đơn vị tính	Q1/2022	Q1/2021	Tăng trưởng
Quặng chế biến	Nghìn tấn	901	919	-2.0%
Sản phẩm vonfram (tấn kim loại) - gồm cả HCS	tấn	5.308	4.607	15,2%
Đồng trong Tinh quặng Đồng (tấn kim loại)	tấn	1.840	2.526	-27,2%
Florit Cấp Axít (khô)	tấn	53.150	53.906	-1,4%
Bismut trong Bitmut xi măng (tấn kim loại)	tấn	522	620	-15,7%
Coban (tấn kim loại)	tấn	85	59	44,4%

TẦM NHÌN CHIẾN LƯỢC VÀ TÀI CHÍNH NĂM 2022

- ✓ Dựa trên kết quả Q1/2022, MHT vẫn dự kiến doanh thu vào khoảng 14.500 - 15.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế TNDN (NPAT pre-MI) sẽ đạt khoảng 300 - 500 tỷ đồng. Những con số dự báo này có thể thay đổi và phụ thuộc vào các phê duyệt của Công ty.
- ✓ Ban điều hành cũng tiếp tục tập trung khai thác các lợi thế cộng hưởng đã được xác định là một phần của quá trình mua lại HCS và hiện đang triển khai một số dự án liên quan, đồng thời tiếp tục xác định các cơ hội đầu tư chiến lược phù hợp với chiến lược dài hạn chung của Công ty.

GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN HIGH-TECH MATERIALS

Masan High-Tech Materials là một nhà cung cấp hàng đầu các khoáng sản quan trọng như Vonfram, Florit và Bismuth. Masan High-Tech Materials hiện đang vận hành nhà máy chế biến khoáng sản đa kim và hóa chất đẳng cấp thế giới tại miền Bắc Việt Nam, và với việc mua lại nền tảng kinh doanh của HCS, hiện nay Công ty đã có cơ sở sản xuất tại Đức, Canada và Trung Quốc cũng như các văn phòng thương mại tại Hoa Kỳ và Nhật Bản. Tầm nhìn của Masan High-Tech Materials là "trở thành nhà cung cấp tích hợp hàng đầu thế giới về vật liệu tiên tiến công nghệ cao có tính quyết định đối với đổi mới sáng tạo toàn cầu".

LIÊN HỆ:

(Dành cho Nhà đầu tư/ Chuyên viên phân tích)

Tanveer Gill

ĐT: +848 6256 3862

E-mail: tanveer@msn.masangroup.com

(Dành cho truyền thông)

Vân Phạm

ĐT: +84 28 6256 3862

E-mail: vanpth@msn.masangroup.com

Thông cáo báo chí này có những nhận định về tương lai liên quan tới kỳ vọng, dự định, hoặc chiến lược của Công ty CP Masan High-Tech Materials, có thể liên quan đến những rủi ro và bất định. Những nhận định tương lai này, bao gồm cả những kỳ vọng của Công ty CP Masan High-Tech Materials, có chứa đựng những rủi ro, biến động hoặc những yếu tố khác, nằm ngoài tầm kiểm soát của Masan High-Tech Materials, khiến cho kết quả thực tế trong hoạt động kinh doanh, hoạt động tài chính, hiệu suất hoặc thành tích của Masan High-Tech Materials khác biệt rất lớn so với những nội dung được trình bày hoặc ngầm định trong các nhận định tương lai. Người đọc không nên xem những nhận định tương lai này là dự đoán, sự kiện sẽ xảy ra hoặc những hứa hẹn về hiệu quả trong tương lai.