

CTCP Tập đoàn An Phát Holdings (HSX)

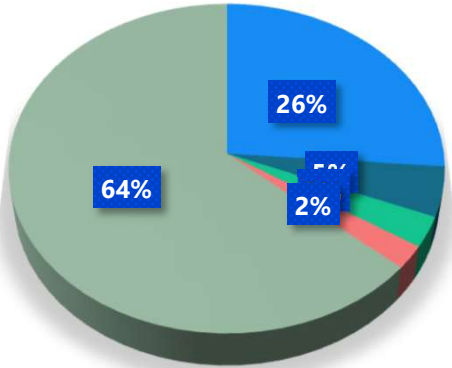
Ngành: Hóa chất

Giá	7,570 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.9%	-14.5%	-11.6%

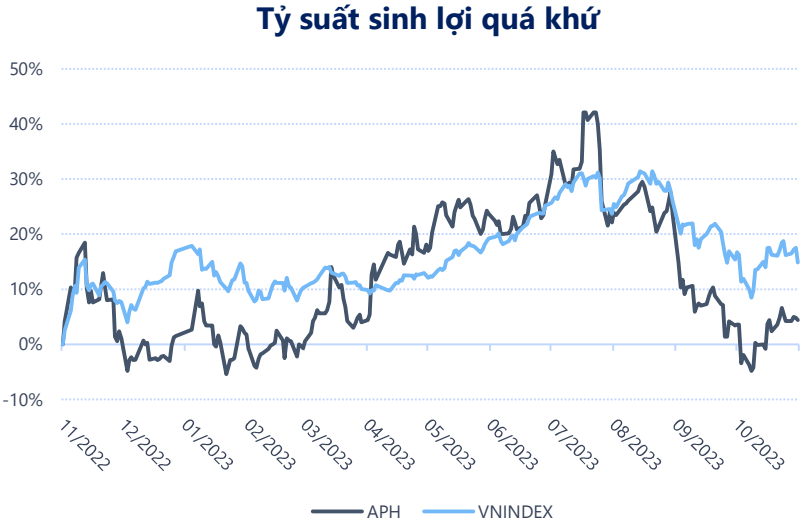
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	6,570 - 10,850
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,846
Số lượng CPLH (CP)	243,884,268
KLGD BQ 20 phiên (CP)	481,370
Sở hữu nước ngoài	28.03%
Beta	1.17

Cơ cấu cổ đông

- Công ty TNHH IGG USA Việt Nam
- Phạm Ánh Dương (Chủ tịch HĐQT)
- CTCP Tập đoàn An Phát Holdings
- Nguyễn Lê Trung (Phó Chủ tịch HĐQT)
- Khác

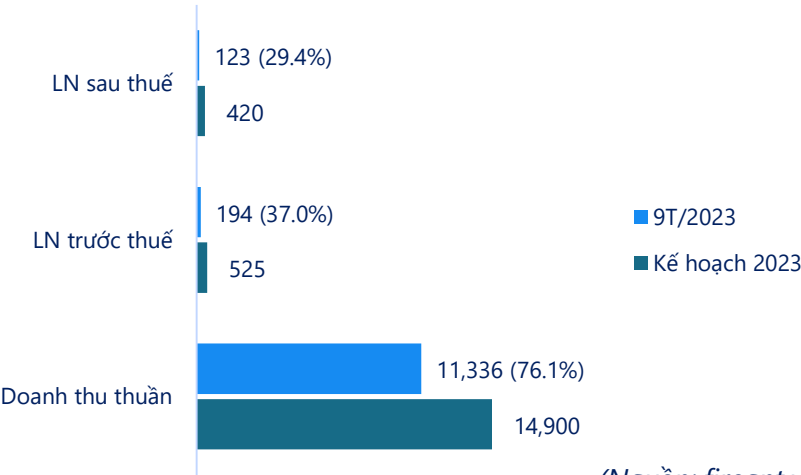


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

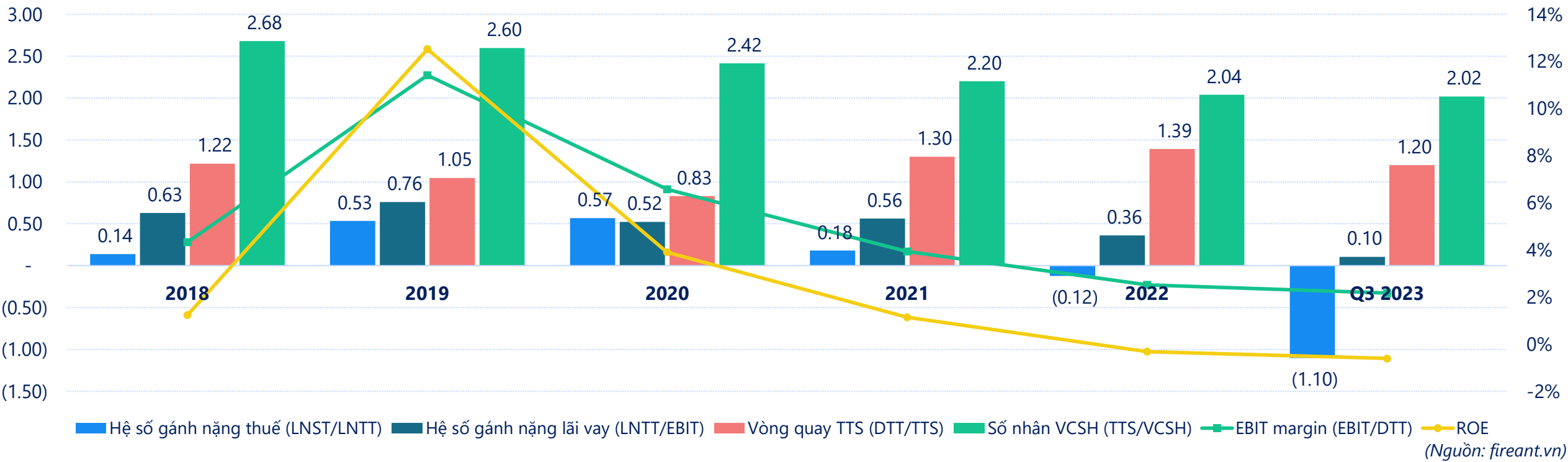
<b>DT thuần</b> Q3 2023 <b>3,972.3</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 726.5   +22.4% Cùng kỳ: ↗ 164.6   +4.3%	<b>DT thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>11,335.7</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 1,990.2   -14.9%
<b>LN thuần</b> Q3 2023 <b>102.3</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 77.7   +315.6% Cùng kỳ: ↗ 11.5   +12.6%	<b>LN thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>184.4</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 136.8   -42.6%
<b>LNTT</b> Q3 2023 <b>107.0</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↗ 77.7   +315.6% Cùng kỳ: ↗ 18.8   +21.4%	<b>LNTT</b> Lũy kế 9T/2023 <b>194.0</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 122.7   -38.7%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - APH

Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	3,972.3	3,807.7	4.3%	11,335.7	13,325.9	-14.9%	Tài sản ngắn hạn	6,727.0	7,137.2	-5.7%	53.8%
Giá vốn hàng bán	3,587.9	3,395.7	5.7%	10,315.1	11,958.8	-13.7%	Tiền và tương đương tiền	1,777.1	2,004.0	-11.3%	14.2%
Lợi nhuận gộp	384.4	412.0	-6.7%	1,020.6	1,367.2	-25.3%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	1,591.5	804.2	97.9%	12.7%
Doanh thu HĐTC	64.7	54.9	17.9%	191.2	189.5	0.9%	Các khoản phải thu ngắn hạn	2,232.5	1,898.4	17.6%	17.9%
Chi phí tài chính	73.3	95.2	-22.9%	249.4	259.5	-3.9%	Hàng tồn kho	921.5	2,155.0	-57.2%	7.4%
Chi phí lãi vay	66.7	70.5	-5.4%	213.5	194.3	9.9%	Tài sản ngắn hạn khác	204.4	275.6	-25.8%	1.6%
Chi phí bán hàng	166.5	180.7	-7.9%	441.4	686.8	-35.7%	Tài sản dài hạn	5,765.8	5,417.0	6.4%	46.2%
Chi phí QLDN	111.1	101.5	9.5%	348.0	297.3	17.1%	Các khoản phải thu dài hạn	13.6	73.6	-81.5%	0.1%
LN thuần từ HĐKD	102.3	90.8	12.6%	184.4	321.1	-42.6%	Tài sản cố định	2,814.6	2,922.6	-3.7%	22.5%
LN khác	4.7 -	2.7	275.1%	9.7 -	4.4	319.3%	Bất động sản đầu tư	467.7	496.2	-5.7%	3.7%
LN trước thuế	107.0	88.2	21.4%	194.0	316.7	-38.7%	Tài sản dở dang dài hạn	978.2	822.0	19.0%	7.8%
Thuế TNDN	28.4	37.0	-23.2%	71.0	99.6	-28.7%	Đầu tư tài chính dài hạn	240.3	253.4	-5.2%	1.9%
Lợi nhuận sau thuế	78.6	51.2	53.6%	123.4	219.2	-43.7%	Tài sản dài hạn khác	1,251.4	849.2	47.4%	10.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	20.4	7.5	173.5%	5.1	57.5	-108.9%	Tổng cộng tài sản	12,492.7	12,554.2	-0.5%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	6,344.5	6,297.9	0.7%	50.8%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	4,118.2	4,235.2	-2.8%	33.0%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	2,754.3	2,600.3	5.9%	22.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 303.0 -	25.1	492.0	414.3	138.1	1,025.2	Nợ dài hạn	2,226.3	2,062.7	7.9%	17.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 519.2 -	21.9	358.0 -	613.8 -	105.0 -	446.7	Nợ vay dài hạn	1,367.9	1,883.3	-27.4%	10.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	391.8	149.9 -	337.8	103.2 -	469.1 -	283.6	Nguồn vốn chủ sở hữu	6,148.3	6,256.3	-1.7%	49.2%
Lưu chuyển tiền thuần	- 430.4	102.9	512.2 -	96.3 -	436.0	294.9	Vốn chủ sở hữu	6,148.3	6,256.3	-1.7%	49.2%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - APH

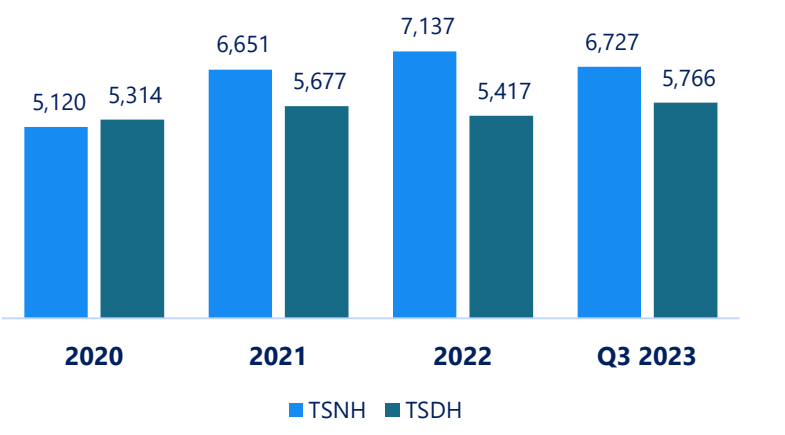
Phân tích Dupont



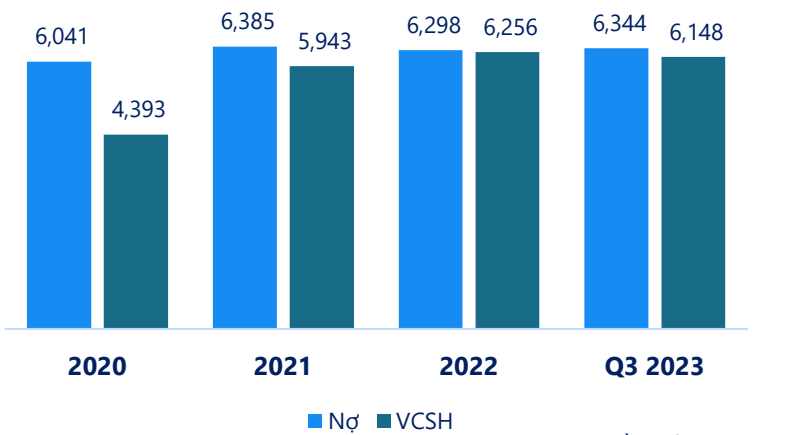
DT thuần và LN ròng



Tài sản



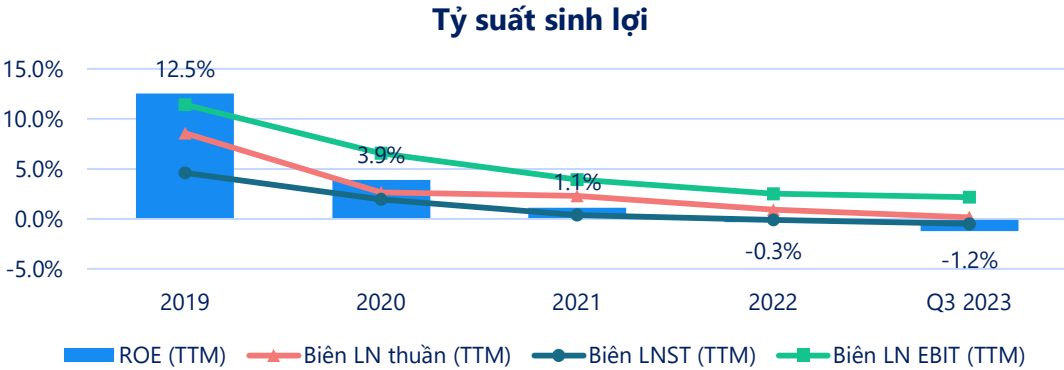
Nguồn vốn



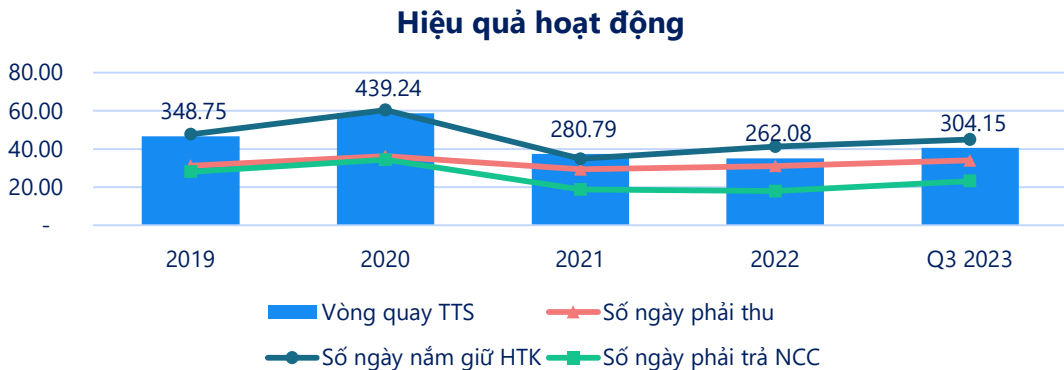
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - APH

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.6%	8.6%	2.7%	2.3%	0.9%	0.2%
Biên LNST (TTM)	0.4%	4.6%	1.9%	0.4%	-0.1%	-0.5%
Biên LN EBIT (TTM)	4.3%	11.4%	6.6%	3.9%	2.5%	2.2%
ROE (TTM)	1.2%	12.5%	3.9%	1.1%	-0.3%	-1.2%
ROA (TTM)	0.5%	4.8%	1.6%	0.5%	-0.2%	-0.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	25.2	31.3	36.2	29.4	31.1	34.0
Số ngày nắm giữ HTK	34.9	47.6	60.4	34.8	41.2	45.0
Số ngày phải trả NCC	27.2	28.1	34.4	18.7	18.0	23.1
Vòng quay TSCĐ	3.6	4.1	3.0	4.8	5.9	5.5
Vòng quay TTS	299.9	348.7	439.2	280.8	262.1	304.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.5	1.2	1.6	1.7	1.6
Khả năng TT nhanh	0.8	1.1	0.9	1.2	1.1	1.4
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.3	0.5	0.5	0.4
Khả năng TT lãi vay	2.7	4.1	2.1	2.3	1.6	1.1
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	266	3,415	1,183	302 -	80 -	313
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,898	16,958	16,121	16,581	11,999	10,190
P/E	-	-	63.2	123.2	(88.3)	(25.5)
P/B	-	-	4.6	2.2	0.6	0.8
P/S	-	-	1.2	0.5	0.1	0.1

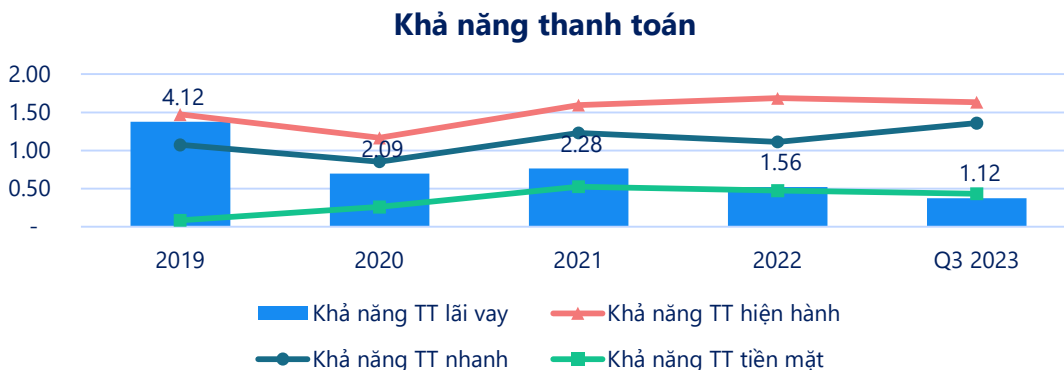
(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

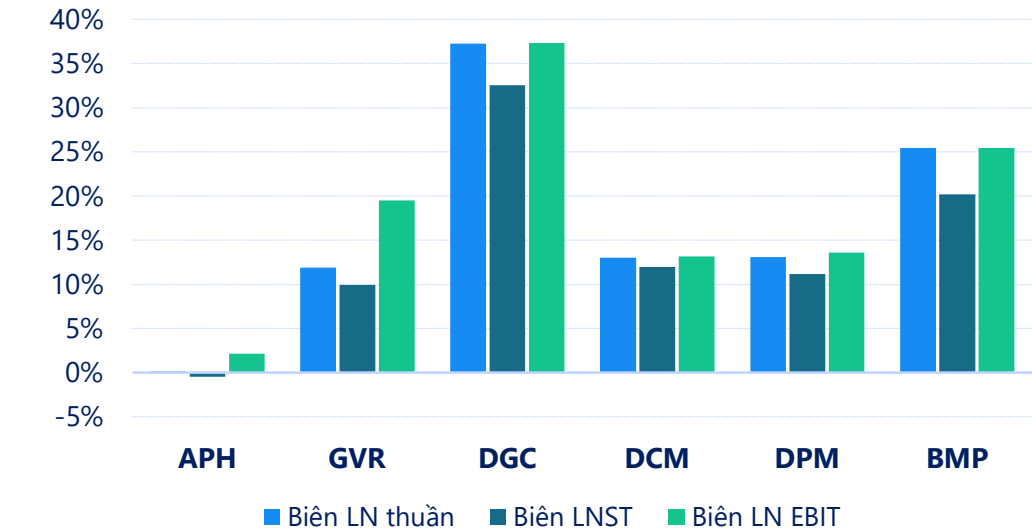
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - APH

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
APH	11,335.7	-14.9%	123.4	-43.7%	1.1%	1.6%
GVR	14,488.7	-11.1%	1,953.8	-44.0%	13.5%	21.4%
DGC	7,360.2	-35.1%	2,489.8	-49.4%	33.8%	43.4%
DCM	9,036	-21.2%	617	-81.1%	6.8%	28.5%
DPM	10,187	-30.8%	436	-90.2%	4.3%	30.3%
BMP	3,703	-15.9%	783	74.9%	21.2%	10.2%

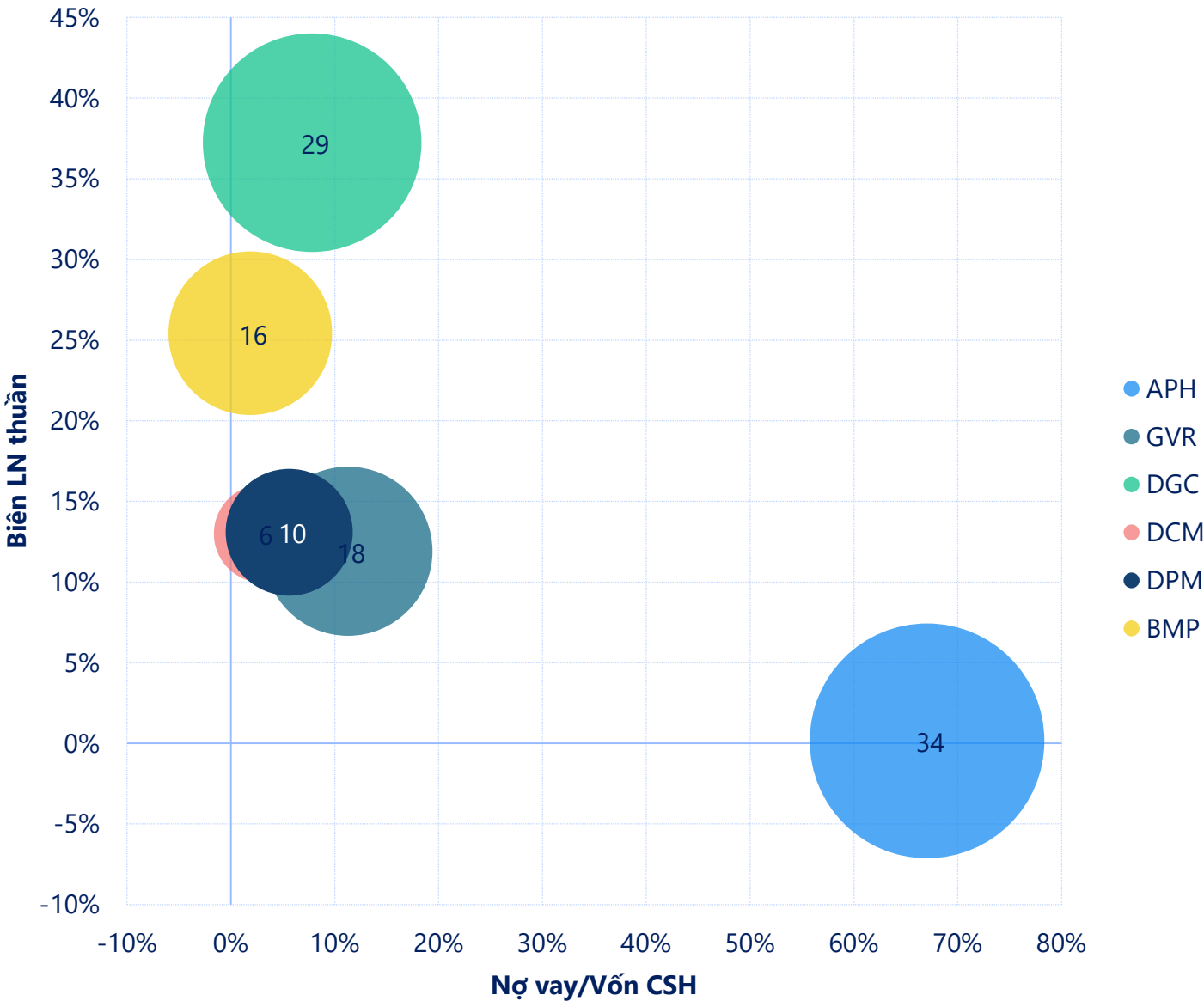
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)