

CTCP Nhiệt điện Phả Lại (HSX)

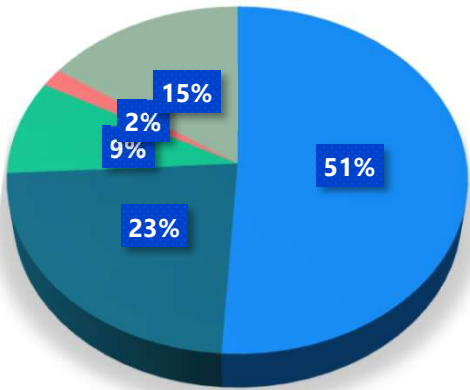
Ngành: Điện

Giá	13,100 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-1.9%	-1.2%	-11.1%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	11,276 - 16,677
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	4,200
Số lượng CPLH (CP)	320,613,054
KLGD BQ 20 phiên (CP)	49,780
Sở hữu nước ngoài	12.92%
Beta	0.57

Cơ cấu cổ đông

- Tổng Công ty Phát điện 2 - CTCP
- Công ty TNHH Năng lượng REE
- Samarang UCITS - Samarang Asian Prosperity
- CTCP Nhiệt điện Phả Lại
- Khác

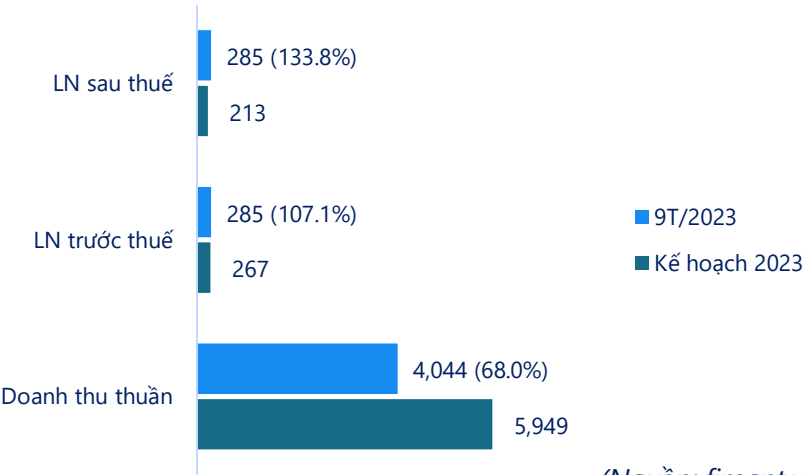


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

1,336.7

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 60.2 | -4.3%

Cùng kỳ: ↗ 164.1 | +14.0%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

4,044.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 504.2 | +14.2%

LN thuần

Q3 2023

70.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 108.7 | -60.8%

Cùng kỳ: ↘ 79.1 | -53.0%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

288.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 34.0 | -10.6%

LNTT

Q3 2023

66.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 108.7 | -60.8%

Cùng kỳ: ↘ 82.7 | -55.4%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

285.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 37.5 | -11.6%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	1,336.7	1,172.6	14.0%	4,044.2	3,540.0	14.2%
Giá vốn hàng bán	1,420.7	1,178.9	20.5%	4,008.7	3,393.2	18.1%
Lợi nhuận gộp	- 84.0	- 6.4	-1218.4%	35.5	146.8	-75.8%
Doanh thu HĐTC	184.0	187.6	-1.9%	328.6	262.9	25.0%
Chi phí tài chính	1.2	0.0	225165.2%	0.1	0.8	-85.2%
Chi phí lãi vay	-	-	-	-	-	-
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	28.7	32.1	-10.4%	75.4	86.3	-12.7%
LN thuần từ HĐKD	70.0	149.2	-53.0%	288.5	322.5	-10.6%
LN khác	- 3.5	0.1	-5318.0%	3.1	0.4	-801.8%
LN trước thuế	66.5	149.2	-55.4%	285.4	323.0	-11.6%
Thuế TNDN	- 17.5	- 5.8	-200.9%	-	-	-
Lợi nhuận sau thuế	84.1	155.1	-45.8%	285.4	303.7	-6.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	84.1	155.1	-45.8%	285.4	303.7	-6.0%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 634.6	- 151.5	- 232.9	- 143.8	609.3	- 357.9
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	834.2	268.7	114.3	111.6	- 91.9	334.4
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	- 144.2	- 0.0	-	-	- 128.2
Lưu chuyển tiền thuần	199.5	- 27.1	- 118.7	- 32.2	517.5	- 151.7

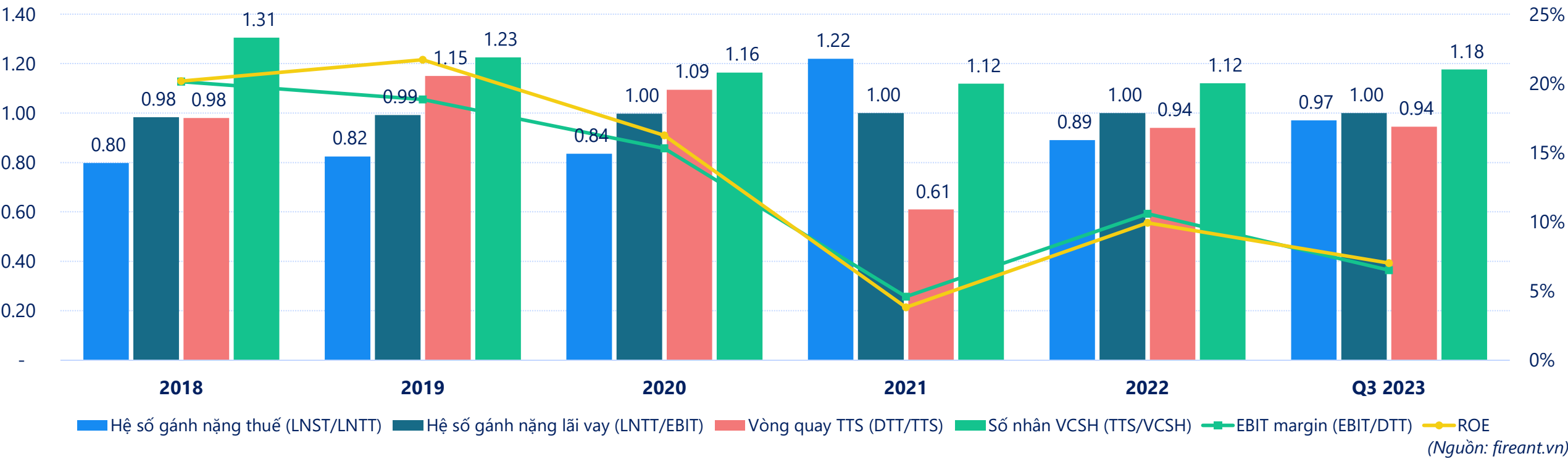
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	2,969.2	2,889.9	2.7%	51.0%
Tiền và tương đương tiền	393.9	60.3	552.8%	6.8%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	250.0	90.0	177.8%	4.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	1,543.6	2,213.2	-30.3%	26.5%
Hàng tồn kho	684.3	496.4	37.9%	11.8%
Tài sản ngắn hạn khác	97.4	30.0	224.8%	1.7%
Tài sản dài hạn	2,847.6	2,889.6	-1.5%	49.0%
Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản cố định	279.6	323.0	-13.4%	4.8%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	27.5	27.5	0.0%	0.5%
Đầu tư tài chính dài hạn	2,498.7	2,498.8	0.0%	43.0%
Tài sản dài hạn khác	41.8	40.3	3.7%	0.7%
Tổng cộng tài sản	5,816.8	5,779.4	0.6%	100.0%
Nợ phải trả	684.2	614.3	11.4%	11.8%
Nợ ngắn hạn	684.2	614.3	11.4%	11.8%
Nợ vay ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	5,132.6	5,165.1	-0.6%	88.2%
Vốn chủ sở hữu	5,132.6	5,165.1	-0.6%	88.2%

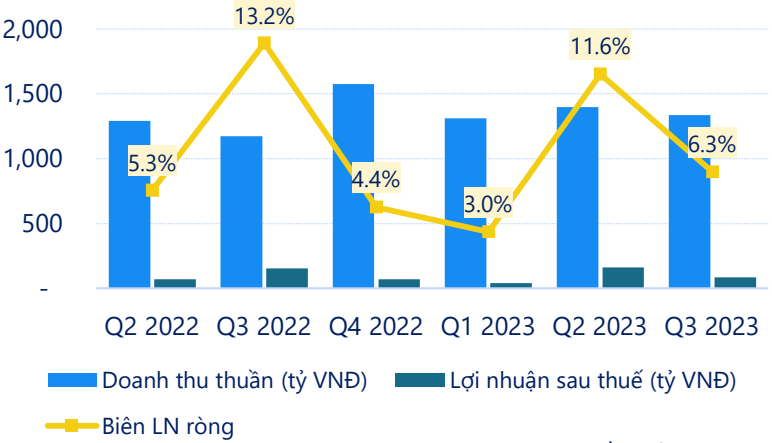
(Nguồn: fireant.vn)

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

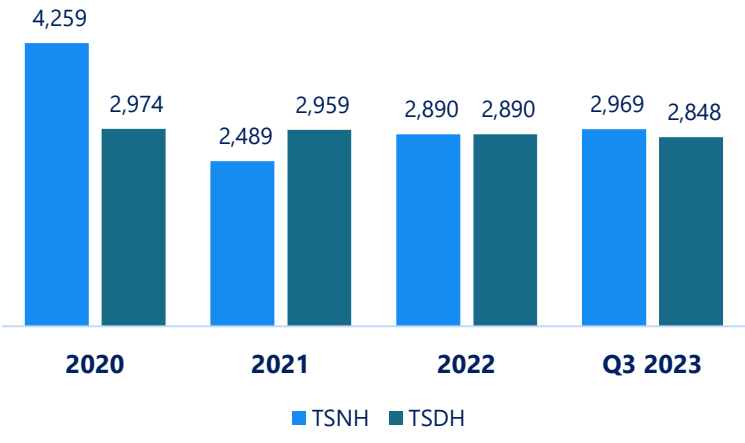
Phân tích Dupont



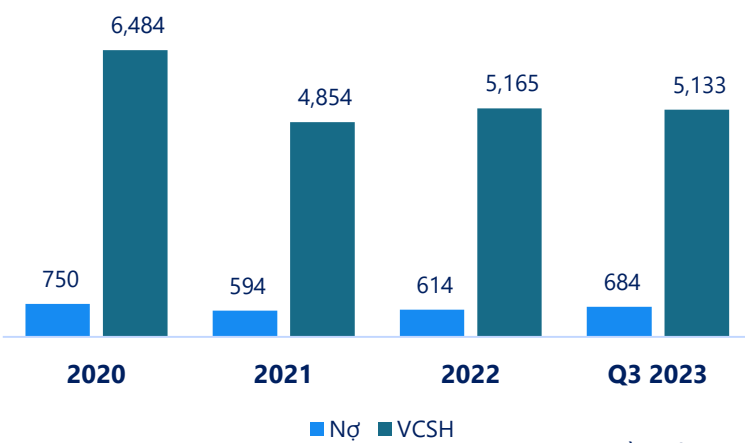
DT thuần và LN ròng



Tài sản



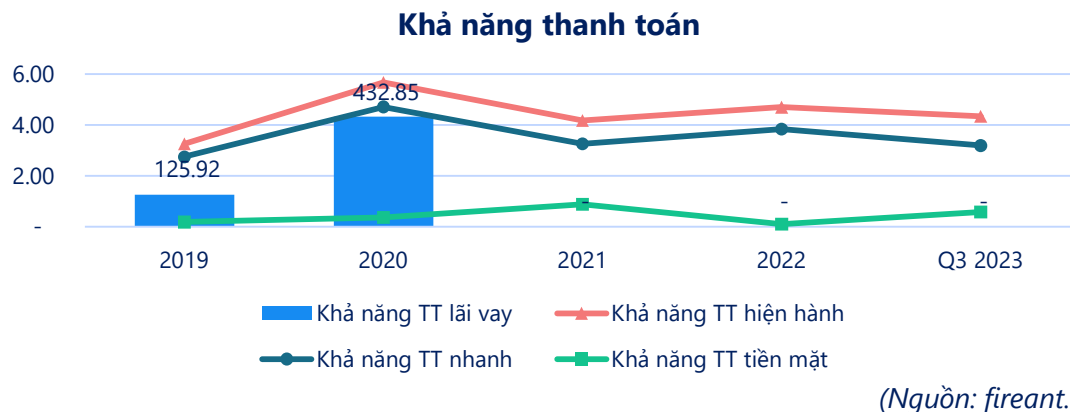
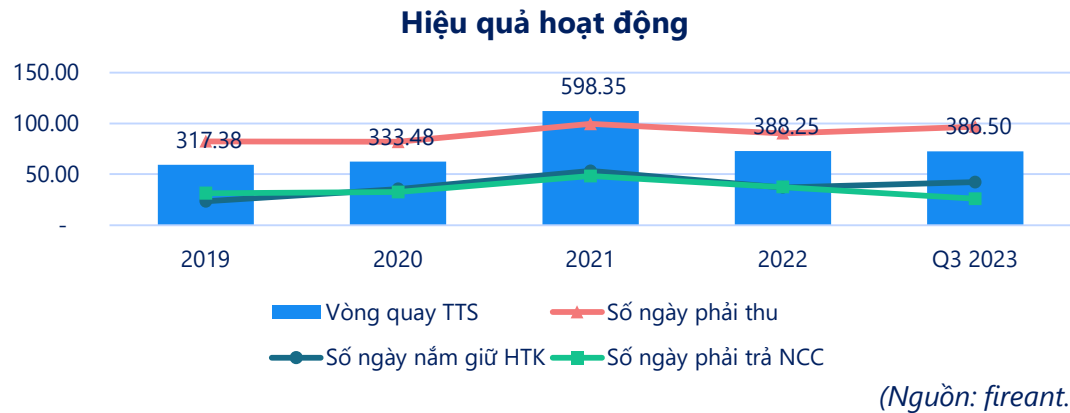
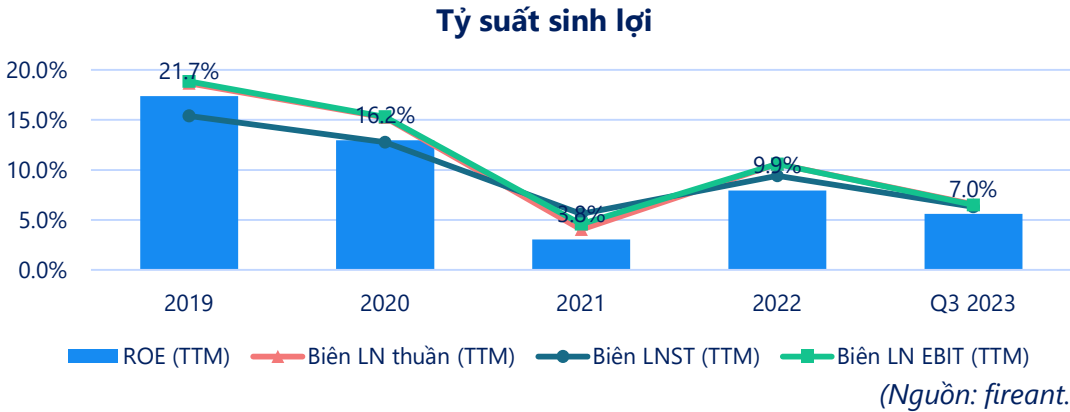
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	20.0%	18.7%	15.2%	4.0%	10.6%	6.6%
Biên LNST (TTM)	15.8%	15.4%	12.8%	5.6%	9.4%	6.3%
Biên LN EBIT (TTM)	20.1%	18.8%	15.3%	4.6%	10.6%	6.5%
ROE (TTM)	20.2%	21.7%	16.2%	3.8%	9.9%	7.0%
ROA (TTM)	15.5%	17.7%	14.0%	3.4%	8.9%	6.0%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	76.4	82.6	82.0	99.7	90.2	96.8
Số ngày nắm giữ HTK	24.1	23.6	35.7	53.3	37.2	42.1
Số ngày phải trả NCC	35.6	31.4	32.7	48.4	37.3	26.1
Vòng quay TSCĐ	24.2	29.3	28.2	12.4	16.0	18.4
Vòng quay TTS	372.4	317.4	333.5	598.3	388.3	386.5
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.0	3.3	5.7	4.2	4.7	4.3
Khả năng TT nhanh	2.8	2.8	4.7	3.3	3.8	3.2
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.2	0.4	0.9	0.1	0.6
Khả năng TT lãi vay	58.5	125.9	432.9	-	-	-
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	3,501	3,933	3,153	674	1,551	1,105
Giá trị sổ sách (BVPS)	17,622	18,604	20,222	15,138	16,105	16,005
P/E	5.2	6.8	7.8	35.7	8.2	12.4
P/B	1.0	1.4	1.2	1.6	0.8	0.9
P/S	0.8	1.1	1.0	2.0	0.8	0.8

(Nguồn: fireant.vn)



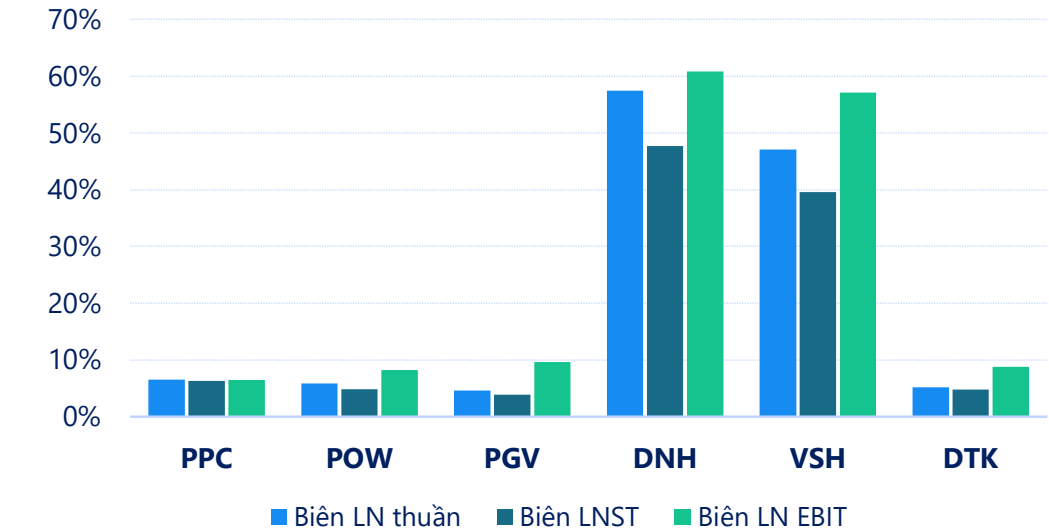
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - PPC

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
PPC	4,044.2	14.2%	285.4	-6.0%	7.1%	8.6%
POW	21,533.2	4.7%	883.6	-44.5%	4.1%	7.7%
PGV	35,936.9	2.9%	1,263.6	-27.2%	3.5%	5.0%
DNH	1,847	-18.0%	962	-29.1%	52.1%	60.2%
VSH	1,932	-9.0%	764	-13.3%	39.6%	41.5%
DTK	8,356	1.1%	420	-39.6%	5.0%	8.4%

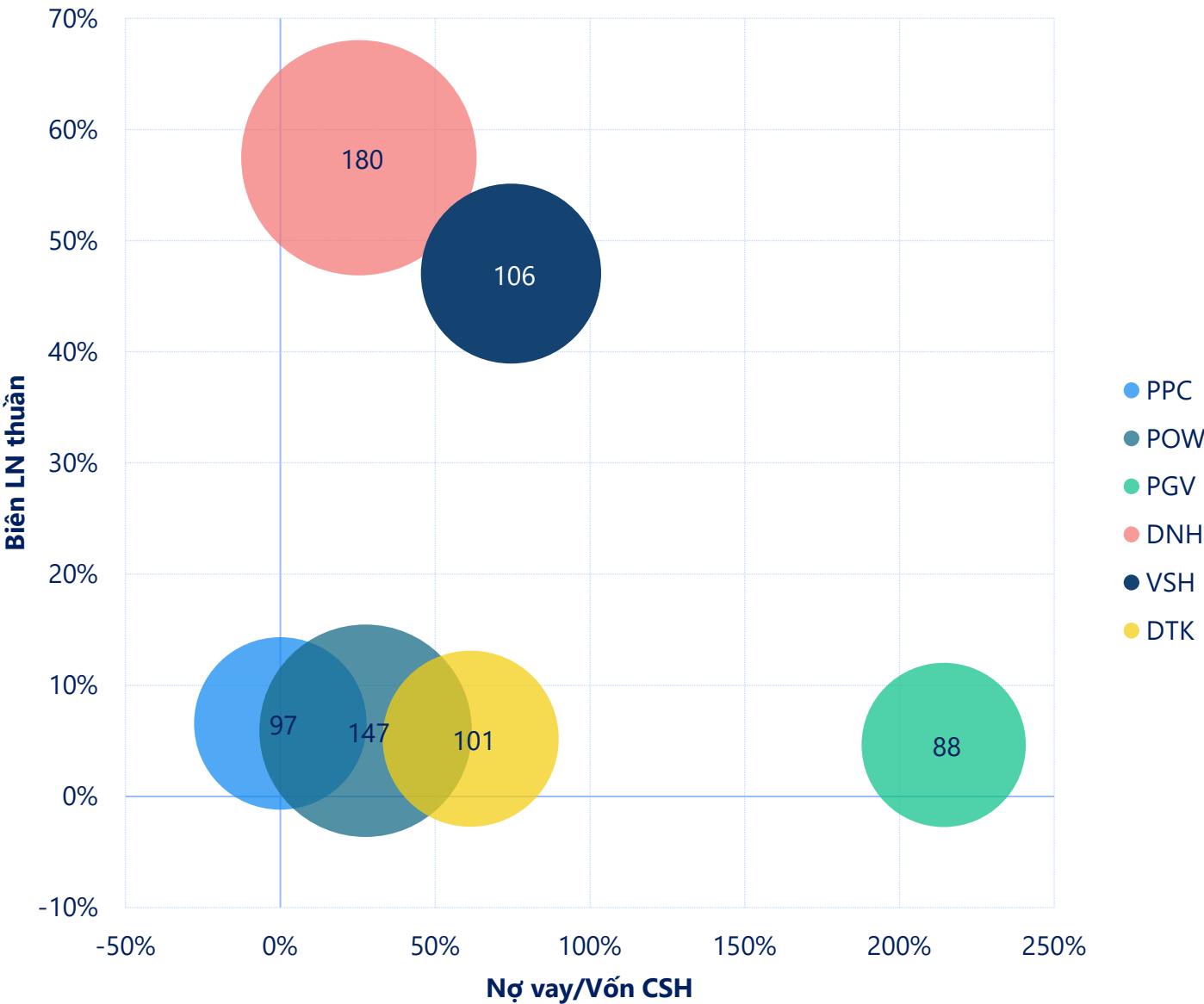
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)