

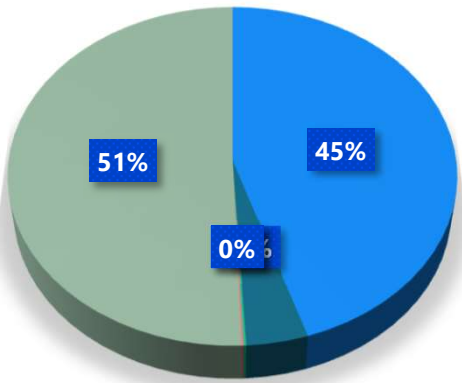
CTCP Rạng Đông Holding (HSX)

Ngành: Hóa chất

Giá	9,510 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-4.2%	6.9%	51.2%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	5,700 - 12,500
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	467
Số lượng CPLH (CP)	49,069,803
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,113,500
Sở hữu nước ngoài	0.25%
Beta	0.70

Cơ cấu cổ đông



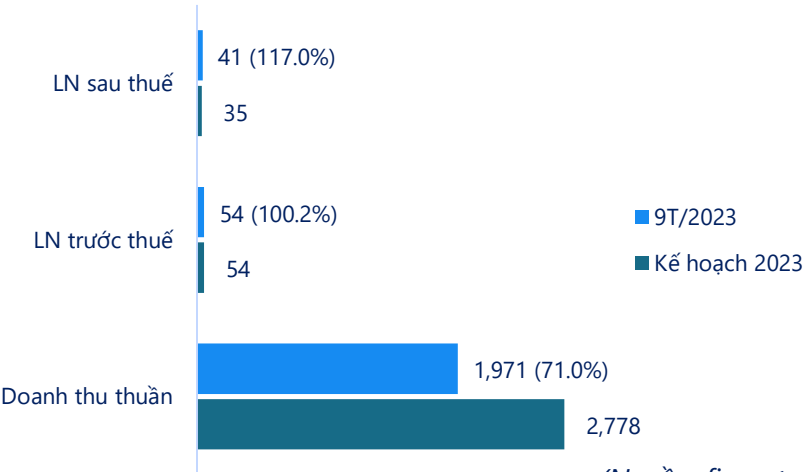
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

614.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 162.1 | -20.9%

Cùng kỳ: ↘ 214.8 | -25.9%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

1,971.2

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 110.2 | -5.3%

LN thuần

Q3 2023

37.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 20.8 | +128.7%

Cùng kỳ: ↗ 32.0 | +635.5%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

55.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 32.5 | +141.2%

LNTT

Q3 2023

35.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 20.8 | +128.7%

Cùng kỳ: ↗ 30.3 | +620.5%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

53.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 31.9 | +144.8%

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

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	614.1	828.9	-25.9%	1,971.2	2,081.4	-5.3%
Giá vốn hàng bán	544.8	767.4	-29.0%	1,764.9	1,906.4	-7.4%
Lợi nhuận gộp	69.3	61.5	12.7%	206.3	175.0	17.9%
Doanh thu HĐTC	31.9	0.7	4397.7%	38.8	1.9	1894.0%
Chi phí tài chính	26.7	27.9	-4.2%	96.0	68.3	40.6%
Chi phí lãi vay	25.2	23.4	7.3%	90.6	62.0	46.1%
Chi phí bán hàng	11.7	9.2	26.5%	28.6	26.6	7.5%
Chi phí QLDN	25.8	20.1	28.5%	64.7	59.1	9.4%
LN thuần từ HĐKD	37.0	5.0	635.5%	55.5	23.0	141.2%
LN khác	- 1.9 -	0.2	-1107.9%	- 1.6 -	1.0	-61.7%
LN trước thuế	35.1	4.9	620.5%	53.9	22.0	144.8%
Thuế TNDN	4.9	3.1	54.5%	12.5	6.8	83.8%
Lợi nhuận sau thuế	30.3	1.7	1645.6%	41.3	15.2	171.8%
LNST của CĐ công ty mẹ	30.9	0.7	4144.3%	37.2	12.0	209.9%

(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	8.8 -	265.5	32.9 -	13.2	15.7 -	29.0
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	17.3 -	26.6 -	16.0	-	15.8 -	6.6
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 29.2	299.7	2.6 -	20.5 -	20.0	42.0
Lưu chuyển tiền thuần	- 3.1	7.5	19.5 -	33.7	11.4	6.5

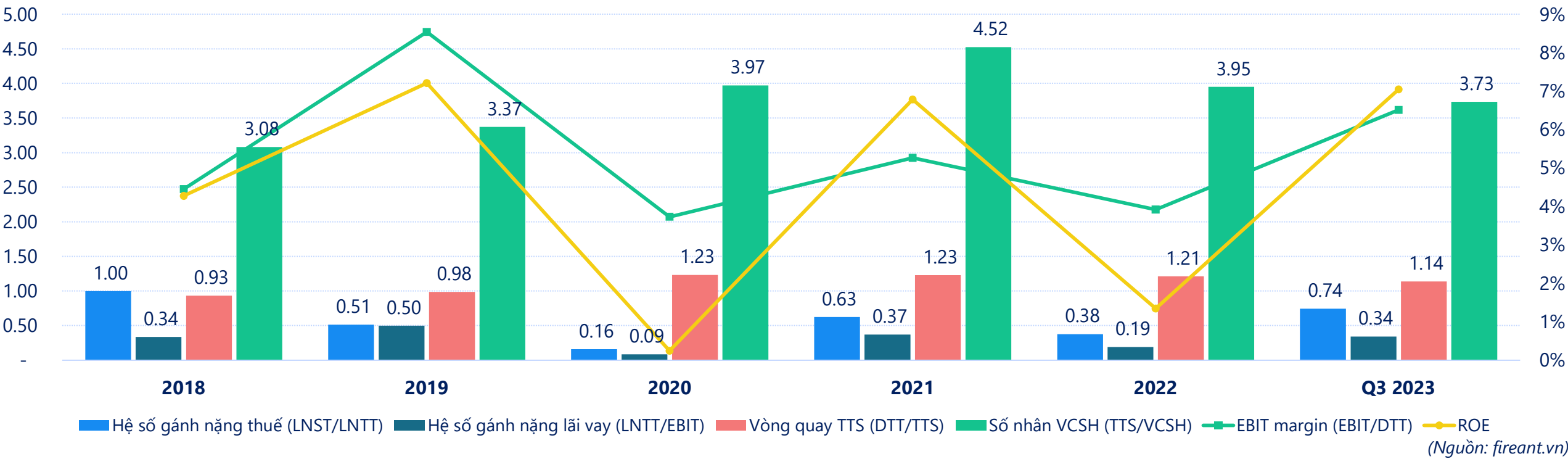
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	1,581.2	1,600.1	-1.2%	69.1%
Tiền và tương đương tiền	34.9	50.8	-31.2%	1.5%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	61.9	45.6	35.9%	2.7%
Các khoản phải thu ngắn hạn	631.5	573.1	10.2%	27.6%
Hàng tồn kho	826.0	879.0	-6.0%	36.1%
Tài sản ngắn hạn khác	26.9	51.6	-47.8%	1.2%
Tài sản dài hạn	707.8	861.2	-17.8%	30.9%
Các khoản phải thu dài hạn	12.7	16.9	-24.9%	0.6%
Tài sản cố định	554.9	634.9	-12.6%	24.2%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	12.9	16.1	-19.8%	0.6%
Đầu tư tài chính dài hạn	66.4	126.4	-47.5%	2.9%
Tài sản dài hạn khác	60.9	66.9	-8.9%	2.7%
Tổng cộng tài sản	2,289.0	2,461.3	-7.0%	100.0%
Nợ phải trả	1,682.1	1,780.8	-5.5%	73.5%
Nợ ngắn hạn	1,249.7	1,312.1	-4.8%	54.6%
Nợ vay ngắn hạn	1,034.2	996.4	3.8%	45.2%
Nợ dài hạn	432.4	468.7	-7.7%	18.9%
Nợ vay dài hạn	271.7	308.0	-11.8%	11.9%
Nguồn vốn chủ sở hữu	606.9	680.5	-10.8%	26.5%
Vốn chủ sở hữu	606.9	680.5	-10.8%	26.5%

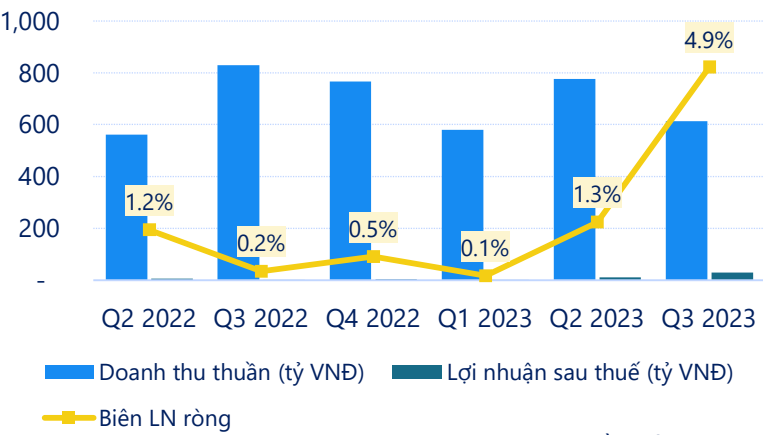
(Nguồn: fireant.vn)

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

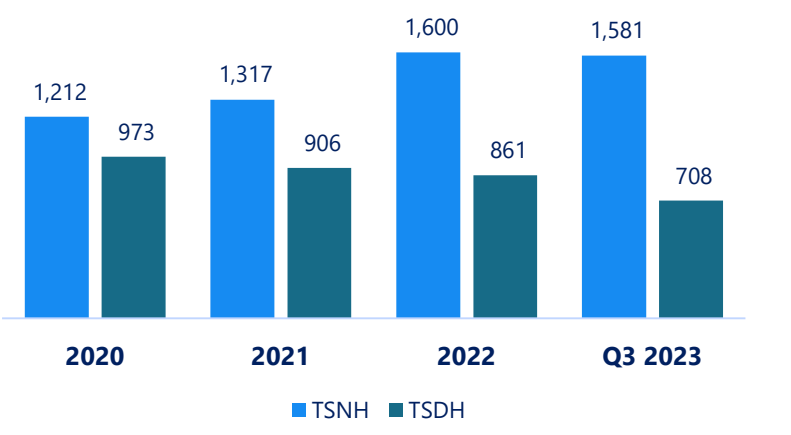
Phân tích Dupont



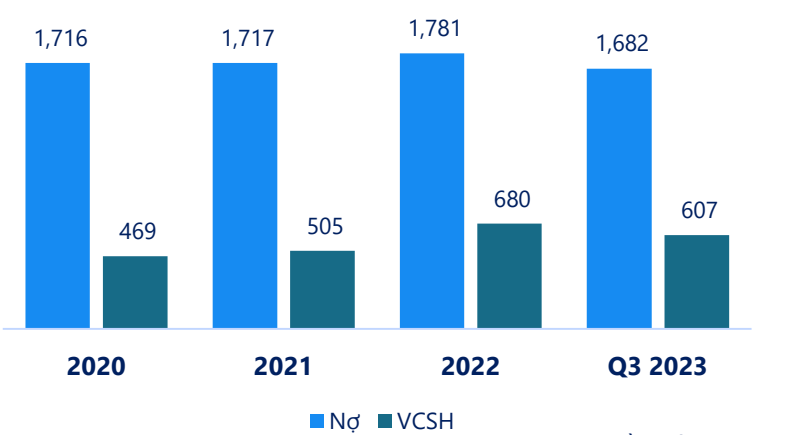
DT thuần và LN ròng



Tài sản



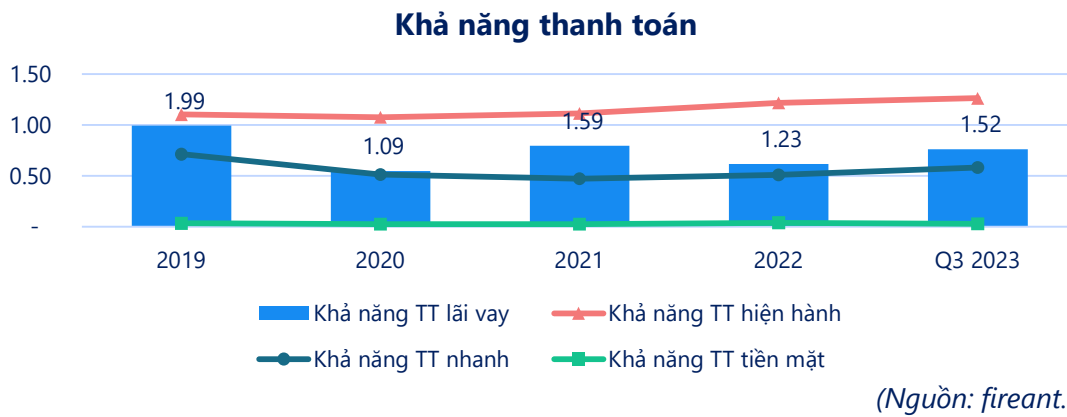
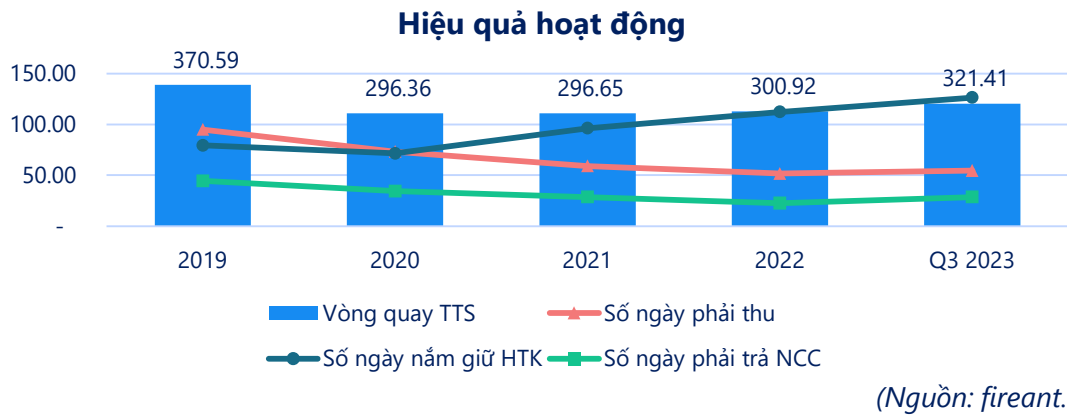
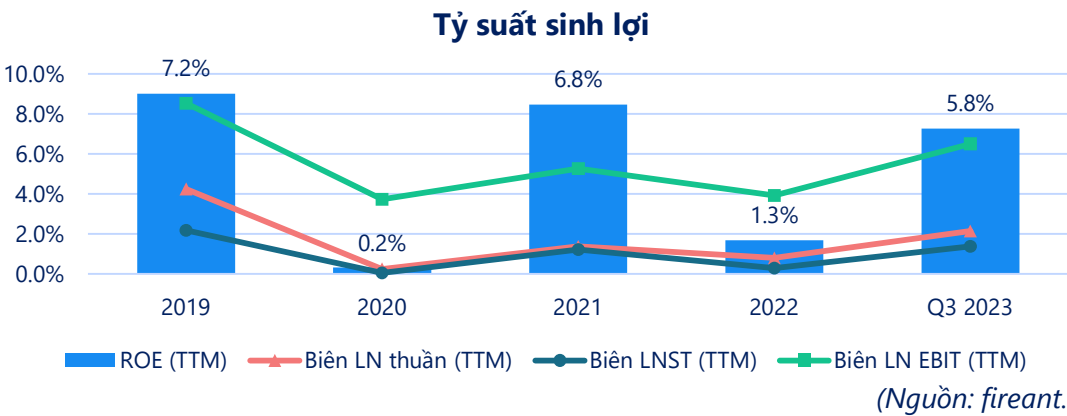
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	0.9%	4.2%	0.2%	1.4%	0.8%	2.1%
Biên LNST (TTM)	1.5%	2.2%	0.1%	1.2%	0.3%	1.4%
Biên LN EBIT (TTM)	4.5%	8.5%	3.7%	5.3%	3.9%	6.5%
ROE (TTM)	4.3%	7.2%	0.2%	6.8%	1.3%	5.8%
ROA (TTM)	1.4%	2.1%	0.1%	1.5%	0.3%	1.6%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	81.2	95.0	73.4	59.2	51.8	54.6
Số ngày nắm giữ HTK	73.7	79.3	71.6	96.4	112.3	126.5
Số ngày phải trả NCC	41.1	44.5	34.4	28.7	22.6	28.8
Vòng quay TSCĐ	2.6	2.5	3.5	3.9	4.4	4.6
Vòng quay TTS	391.8	370.6	296.4	296.6	300.9	321.4
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.0	1.1	1.1	1.1	1.2	1.3
Khả năng TT nhanh	0.6	0.7	0.5	0.5	0.5	0.6
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	1.5	2.0	1.1	1.6	1.2	1.5
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	681	1,158	34	693	162	766
Giá trị sổ sách (BVPS)	8,905	10,299	8,353	8,776	10,455	8,590
P/E	17.0	7.0	234.7	18.6	43.1	12.1
P/B	1.3	0.8	0.9	1.5	0.7	1.1
P/S	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



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

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
RDP	1,971.2	-5.3%	41.3	171.8%	2.1%	0.7%
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)

