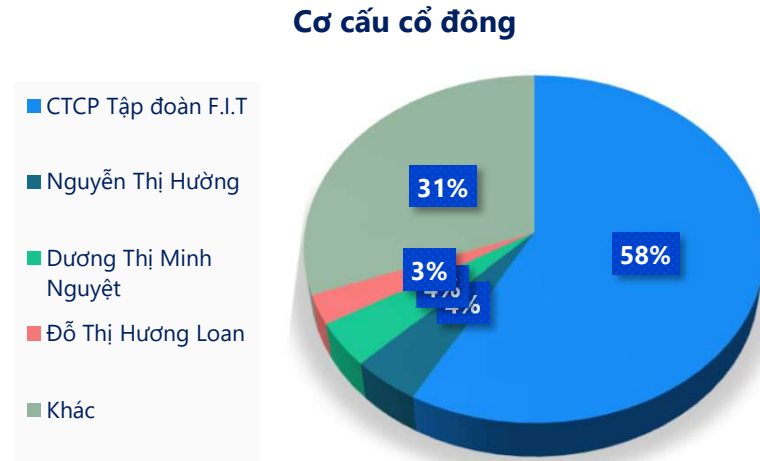


CTCP Dược phẩm Cửu Long (HSX)

Ngành: Dược phẩm và công nghệ sinh học

Giá	22,750 VNĐ		
(23/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	1.1%	-0.7%	-1.5%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	21,700 - 29,400
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,662
Số lượng CPLH (CP)	73,041,030
KLGD BQ 20 phiên (CP)	81,020
Sở hữu nước ngoài	1.32%
Beta	0.47

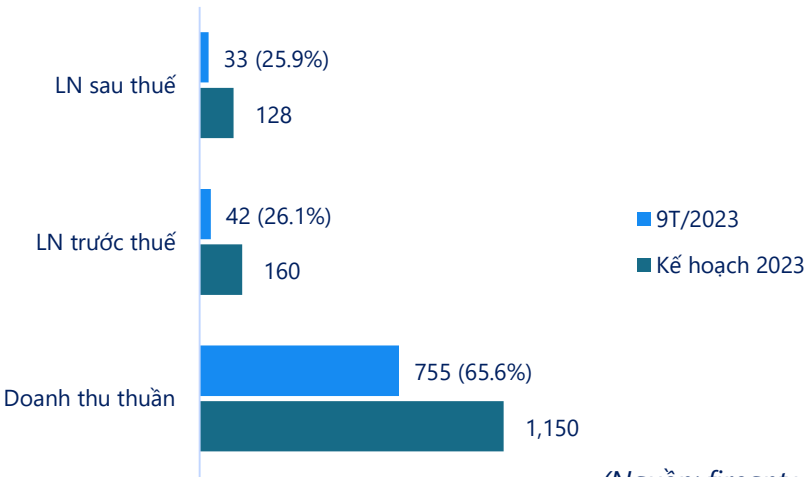


(Nguồn: fireant.vn)



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

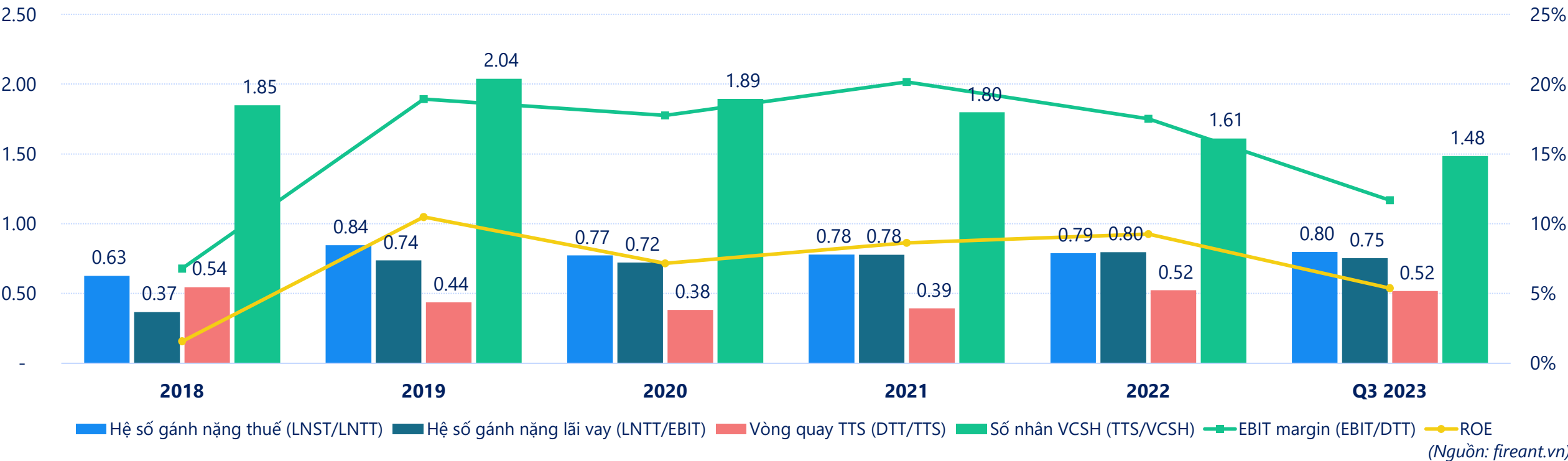


CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DCL

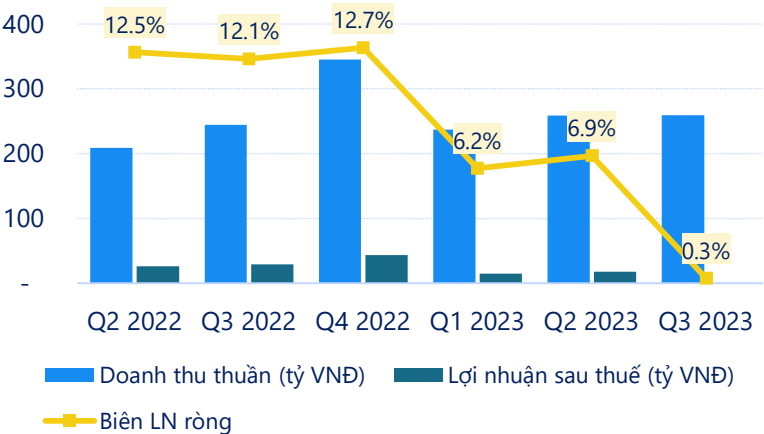
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ											
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/6/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS			
Doanh thu thuần				259.3	244.4	6.1%	754.9	670.7	12.5%	Tài sản ngắn hạn		1,422.7	1,422.2	0.0%	67.2%			
Giá vốn hàng bán				224.3	174.0	28.9%	626.5	481.7	30.1%	Tiền và tương đương tiền		26.6	52.9	-49.7%	1.3%			
Lợi nhuận gộp				35.0	70.4	-50.3%	128.4	189.0	-32.1%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		194.1	692.6	-72.0%	9.2%			
Doanh thu HĐTC				9.8	14.0	-30.4%	30.5	39.4	-22.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn		801.1	332.3	141.1%	37.9%			
Chi phí tài chính				8.8	9.8	-9.9%	25.7	30.1	-14.6%	Hàng tồn kho		366.6	315.1	16.4%	17.3%			
Chi phí lãi vay				7.6	9.8	-22.2%	22.4	26.9	-16.8%	Tài sản ngắn hạn khác		34.2	29.4	16.1%	1.6%			
Chi phí bán hàng				23.0	26.6	-13.6%	56.0	75.7	-26.0%	Tài sản dài hạn		693.0	683.1	1.4%	32.8%			
Chi phí QLDN				12.0	11.1	8.0%	36.2	35.8	0.9%	Các khoản phải thu dài hạn		3.5	0.9	309.8%	0.2%			
LN thuần từ HĐKD				0.9	36.9	-97.5%	41.0	86.8	-52.8%	Tài sản cố định		450.3	464.2	-3.0%	21.3%			
LN khác				0.0	0.1	-69.7%	0.8	0.1	1311.6%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%			
LN trước thuế				1.0	37.0	-97.4%	41.8	86.7	-51.8%	Tài sản dở dang dài hạn		229.3	206.2	11.2%	10.8%			
Thuế TNDN				0.3	7.5	-96.4%	5.8	19.4	-70.1%	Đầu tư tài chính dài hạn		-	-	-	0.0%			
Lợi nhuận sau thuế				0.7	29.6	-97.6%	33.2	69.1	-51.9%	Tài sản dài hạn khác		10.0	11.8	-15.5%	0.5%			
LNST của CĐ công ty mẹ				0.6	29.3	-98.0%	32.9	67.9	-51.6%	Tổng cộng tài sản		2,115.6	2,105.3	0.5%	100.0%			
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		693.8	713.7	-2.8%	32.8%				
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		517.9	554.1	-6.5%	24.5%				
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		343.5	354.0	-3.0%	16.2%			
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				-	8.1	54.1	-	19.7	8.3	5.3	31.8	Nợ dài hạn	175.9	159.6	10.2%	8.3%		
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	34.5	-	91.6	31.8	-	37.3	-	47.2	7.0	Nợ vay dài hạn	175.9	159.6	10.2%	8.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				99.4	41.8	-	82.9	-	1.9	32.9	-	25.1	Nguồn vốn chủ sở hữu	1,421.9	1,391.7	2.2%	67.2%	
Lưu chuyển tiền thuần				56.8	4.4	-	70.8	-	30.9	-	9.0	13.6	Vốn chủ sở hữu	1,421.9	1,391.7	2.2%	67.2%	
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)									

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

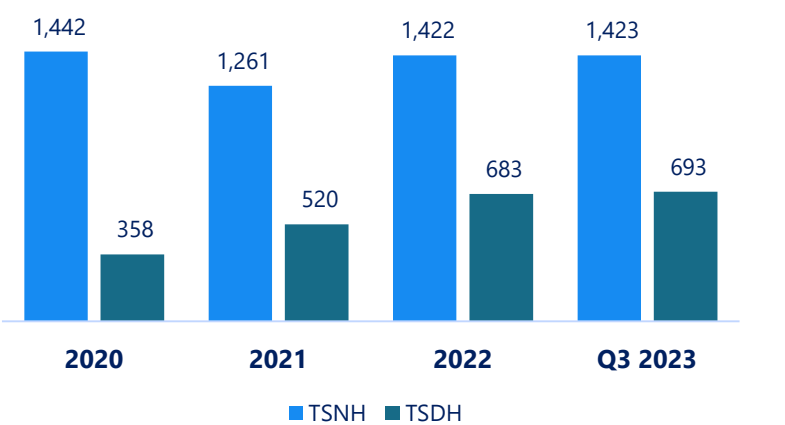
Phân tích Dupont



DT thuần và LN ròng



Tài sản



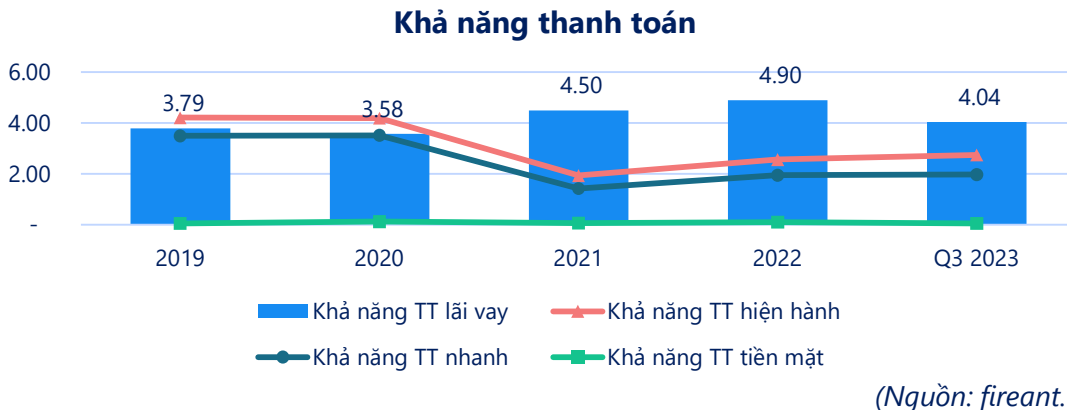
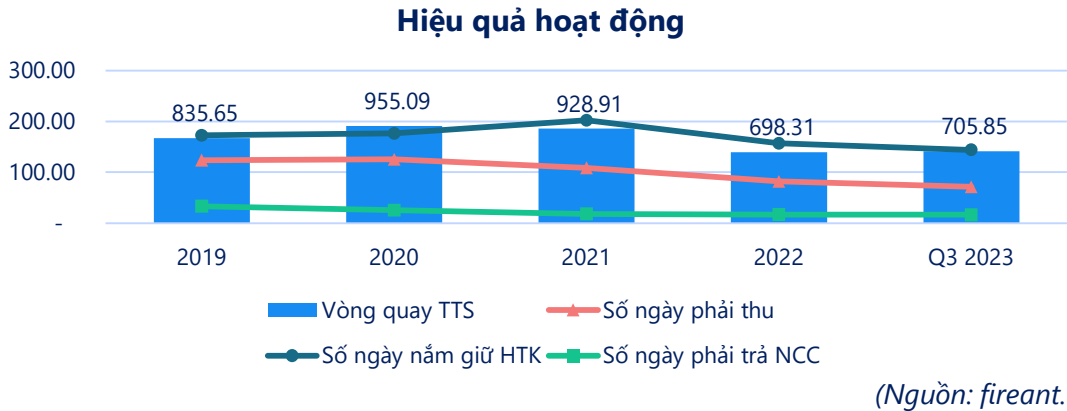
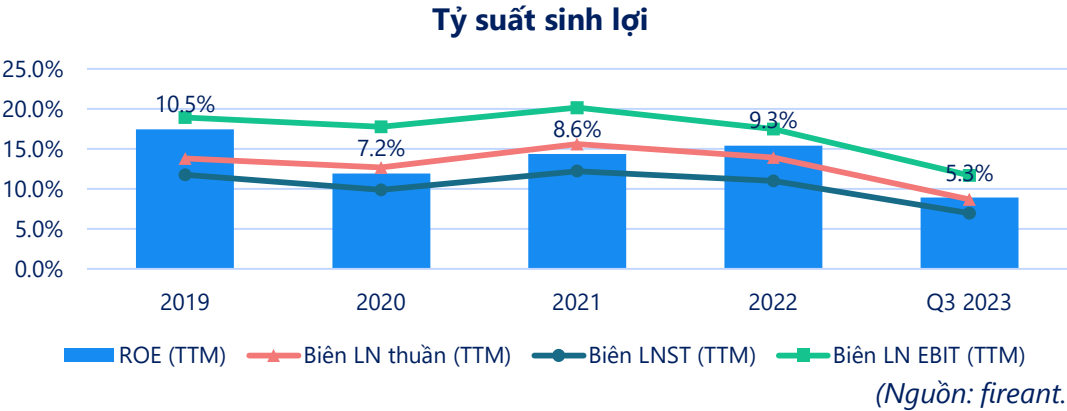
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	2.5%	13.8%	12.7%	15.6%	13.9%	8.7%
Biên LNST (TTM)	1.6%	11.8%	9.9%	12.2%	11.0%	7.0%
Biên LN EBIT (TTM)	6.8%	18.9%	17.8%	20.2%	17.5%	11.7%
ROE (TTM)	1.6%	10.5%	7.2%	8.6%	9.3%	5.3%
ROA (TTM)	0.8%	5.1%	3.8%	4.8%	5.7%	3.6%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	114.6	123.5	125.7	108.6	81.9	71.4
Số ngày nắm giữ HTK	176.0	172.8	176.5	202.1	156.9	144.3
Số ngày phải trả NCC	34.1	33.4	25.4	18.4	16.7	16.6
Vòng quay TSCĐ	2.3	2.0	2.2	1.8	2.1	2.4
Vòng quay TTS	669.9	835.6	955.1	928.9	698.3	705.8
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	3.6	4.2	4.2	1.9	2.6	2.7
Khả năng TT nhanh	2.7	3.5	3.5	1.4	1.9	2.0
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1
Khả năng TT lãi vay	1.6	3.8	3.6	4.5	4.9	4.0
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	221	1,557	1,168	1,461	1,528	1,049
Giá trị sổ sách (BVPS)	12,671	14,268	15,680	15,979	18,291	18,661
P/E	42.4	18.0	21.6	27.2	16.0	21.6
P/B	0.7	2.0	1.6	2.5	1.3	1.2
P/S	0.7	2.1	2.1	3.3	1.7	1.5

(Nguồn: fireant.vn)



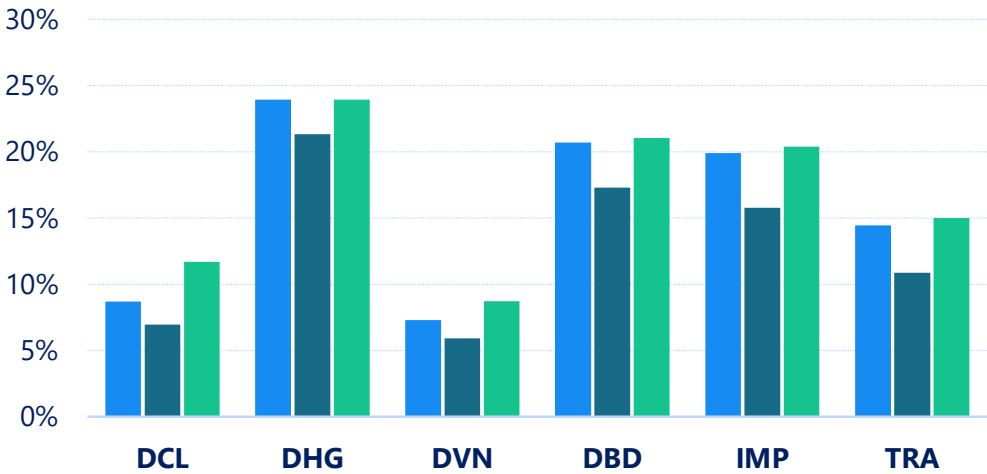
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DCL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DCL	754.9	12.5%	33.2	-51.9%	4.4%	10.3%
DHG	3,480.7	4.0%	790.4	5.1%	22.7%	22.5%
DVN	3,820.9	-2.1%	326.5	344.5%	8.5%	1.9%
DBD	1,207	10.8%	210	27.6%	17.4%	15.1%
IMP	1,386	27.5%	227	46.6%	16.4%	14.3%
TRA	1,712	-5.8%	229	-9.0%	13.3%	13.8%

(Nguồn: fireant.vn)

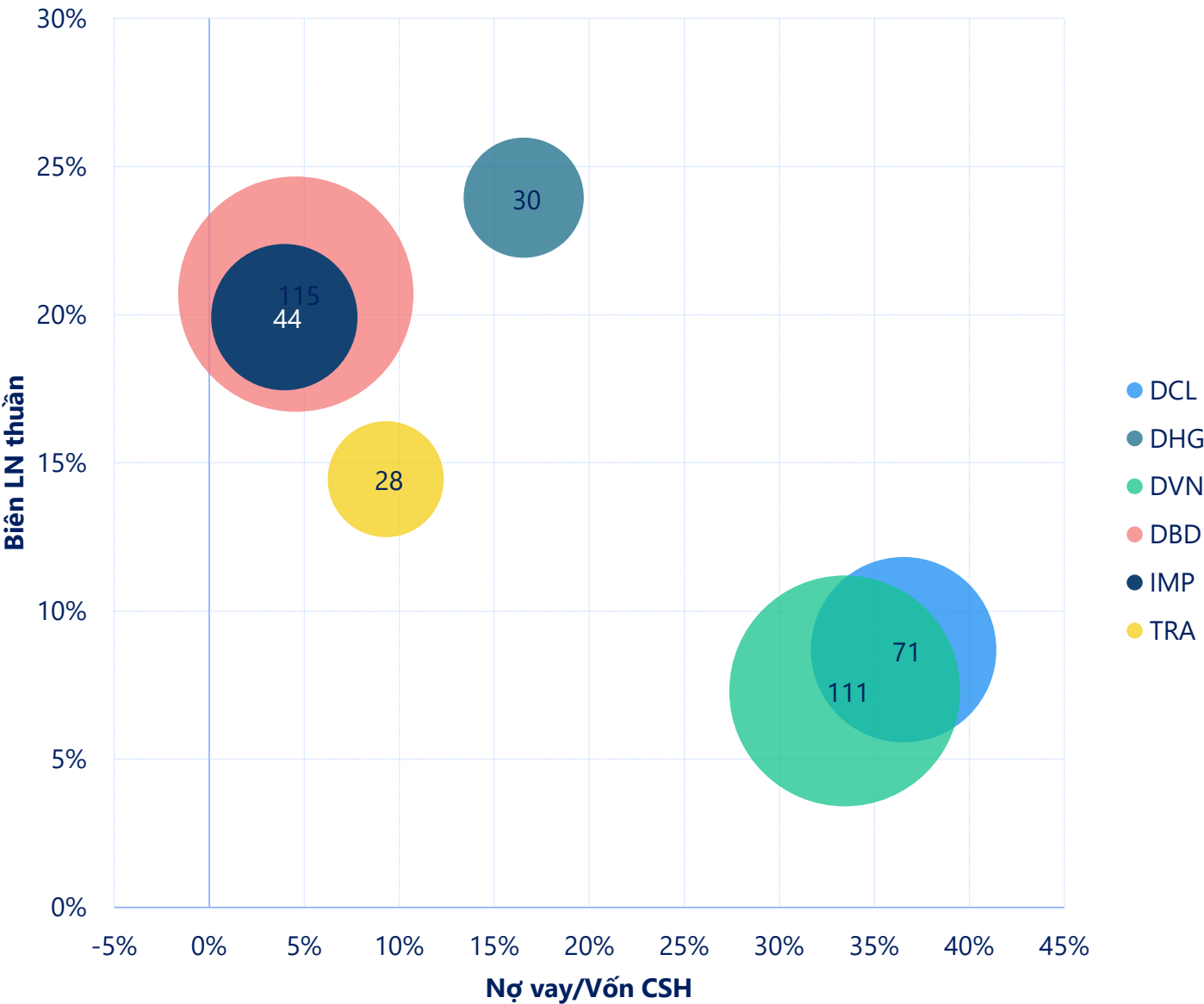
Biên lợi nhuận (TTM)



■ Biên LN thuần ■ Biên LNST ■ Biên LN EBIT

(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)