

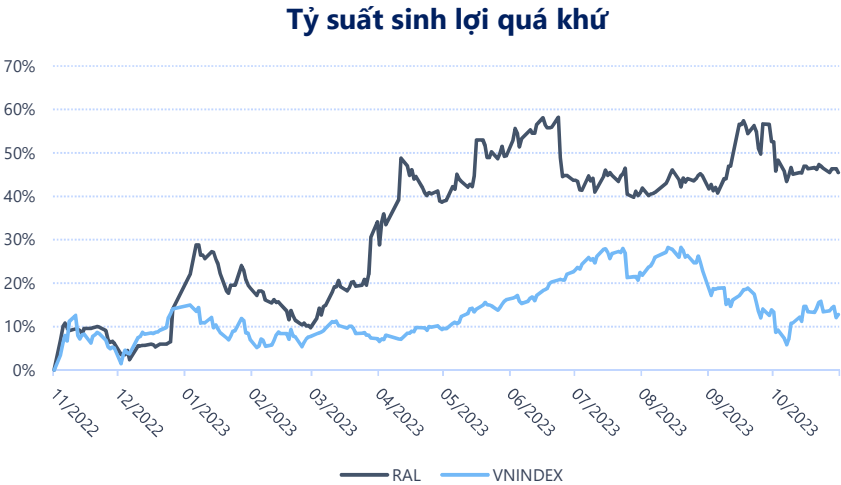
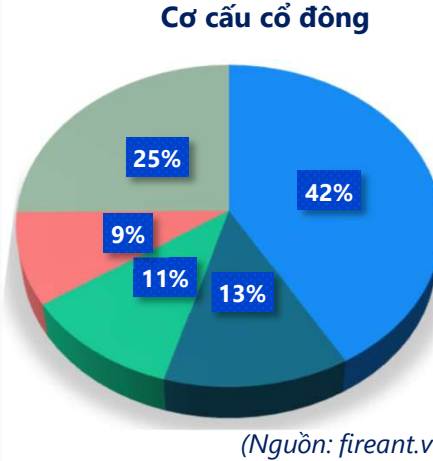
CTCP Bóng đèn Phích nước Rạng Đông (HSX)

Ngành: Hàng gia dụng

Giá	104,000 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-6.5%	4.4%	5.3%

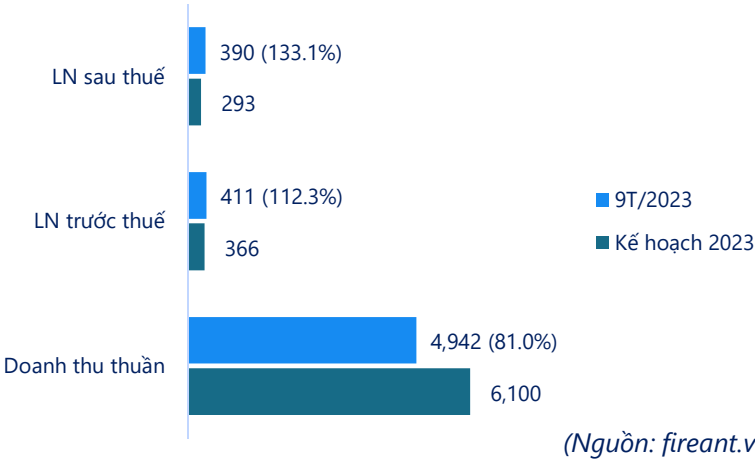
Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	67,869 - 115,214
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,449
Số lượng CPLH (CP)	23,547,419
KLGD BQ 20 phiên (CP)	26,180
Sở hữu nước ngoài	2.16%
Beta	0.55

■ Công đoàn CTCP Bóng đèn phích nước Rạng Đông
■ CTCP Chứng khoán Quốc Gia
■ Lê Thị Kim Yến
■ Lê Đình Hưng (Thành viên Ban kiểm soát)
■ Khác



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần
Q3 2023

1,281.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 243.8 | -16.0%

Cùng kỳ: ↗ 305.7 | +31.3%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

4,941.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 838.2 | +20.4%

LN thuần
Q3 2023

102.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 13.1 | -11.4%

Cùng kỳ: ↗ 28.1 | +37.8%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

409.5

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 58.9 | +16.8%

LNTT
Q3 2023

102.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 13.1 | -11.4%

Cùng kỳ: ↗ 28.0 | +37.7%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

411.0

tỷ VNĐ

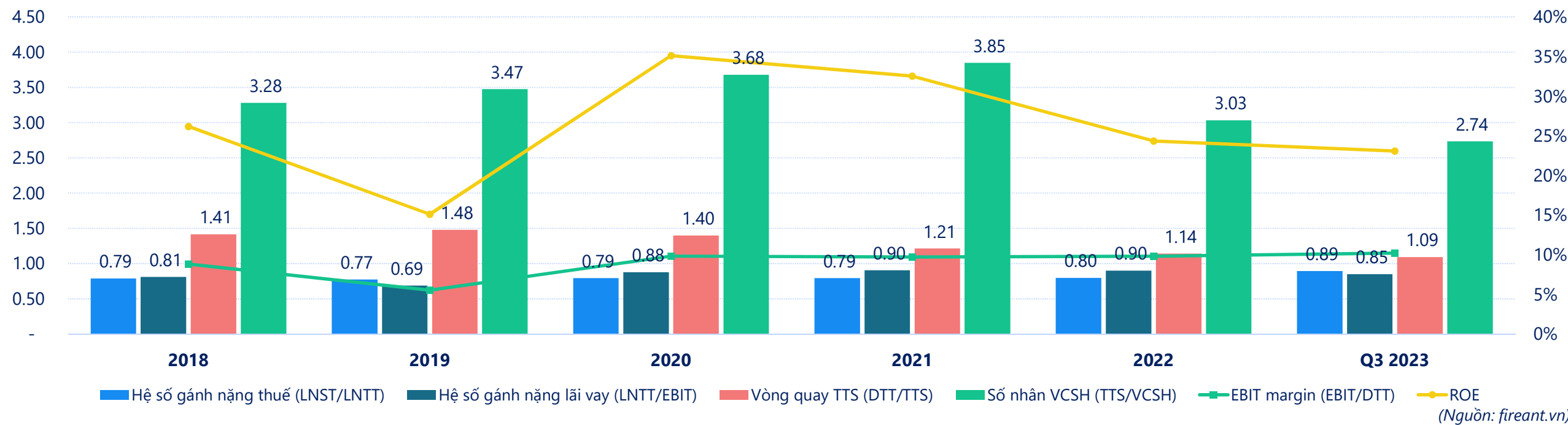
Cùng kỳ: ↗ 62.0 | +17.8%

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

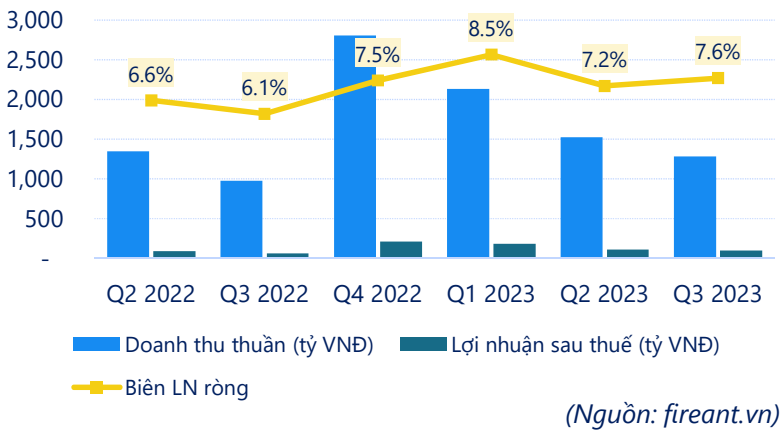
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ				
KẾT QUẢ KINH DOANH							TÀI SẢN - NGUỒN VỐN				
	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần	1,281.2	975.4	31.3%	4,941.5	4,103.4	20.4%	Tài sản ngắn hạn	7,134.0	6,287.0	13.5%	94.2%
Giá vốn hàng bán	966.5	654.5	47.7%	3,613.9	2,909.6	24.2%	Tiền và tương đương tiền	920.2	796.0	15.6%	12.1%
Lợi nhuận gộp	314.6	321.0	-2.0%	1,327.7	1,193.7	11.2%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	-	-	-	0.0%
Doanh thu HĐTC	3.3	1.8	82.6%	8.6	4.3	101.6%	Các khoản phải thu ngắn hạn	4,755.0	4,525.0	5.1%	62.8%
Chi phí tài chính	24.2	30.0	-19.5%	86.9	62.5	39.1%	Hàng tồn kho	1,451.5	961.9	50.9%	19.2%
Chi phí lãi vay	23.3	15.9	46.4%	81.9	47.0	74.1%	Tài sản ngắn hạn khác	7.3	4.1	77.8%	0.1%
Chi phí bán hàng	161.9	190.3	-14.9%	725.6	717.2	1.2%	Tài sản dài hạn	440.4	429.5	2.5%	5.8%
Chi phí QLDN	29.5	28.1	5.0%	114.3	67.7	68.8%	Các khoản phải thu dài hạn	1.4	1.2	13.4%	0.0%
LN thuần từ HĐKD	102.4	74.3	37.8%	409.5	350.6	16.8%	Tài sản cố định	310.8	301.1	3.2%	4.1%
LN khác	0.0	0.0	-74.8%	1.6	1.5	202.1%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	102.4	74.4	37.7%	411.0	349.0	17.8%	Tài sản dở dang dài hạn	124.5	122.9	1.3%	1.6%
Thuế TNDN	5.5	15.3	-63.7%	21.3	72.2	-70.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	96.9	59.1	63.9%	389.8	276.9	40.8%	Tài sản dài hạn khác	3.7	4.2	-11.7%	0.0%
LNST của CĐ công ty mẹ	96.9	59.1	63.9%	389.8	276.9	40.8%	Tổng cộng tài sản	7,574.4	6,716.5	12.8%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	4,794.6	4,094.8	17.1%	63.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	4,793.8	4,094.0	17.1%	63.3%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	3,167.6	2,297.7	37.9%	41.8%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 241.1	- 41.6	- 294.3	- 441.4	- 115.8	- 6.7	Nợ dài hạn	0.8	0.8	0.0%	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 313.8	- 24.8	244.4	- 8.3	- 41.3	- 48.8	Nợ vay dài hạn	0.8	0.8	0.0%	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	918.8	34.8	67.8	696.0	57.2	147.8	Nguồn vốn chủ sở hữu	2,779.8	2,621.7	6.0%	36.7%
Lưu chuyển tiền thuần	364.0	31.5	117.7	246.3	214.3	92.2	Vốn chủ sở hữu	2,779.8	2,621.7	6.0%	36.7%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

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

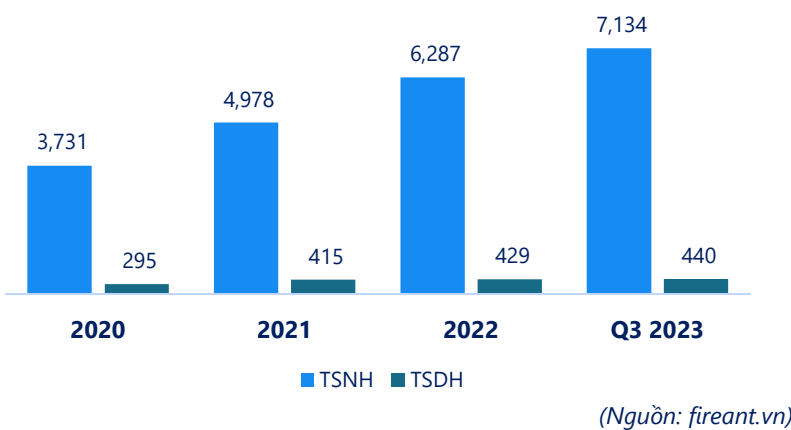
Phân tích Dupont



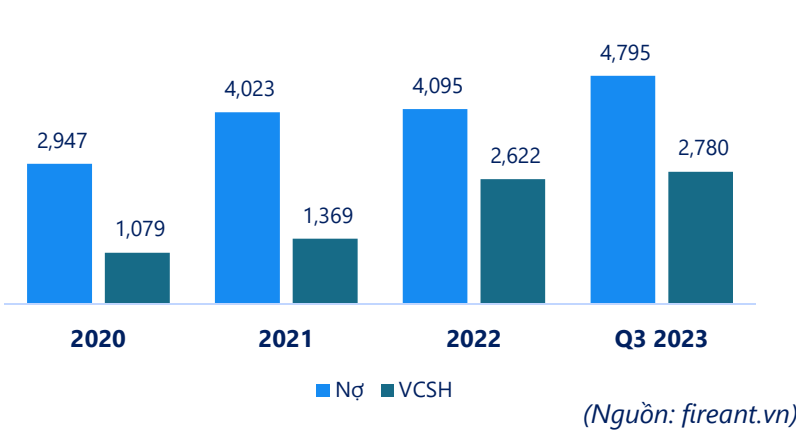
DT thuần và LN ròng



Tài sản



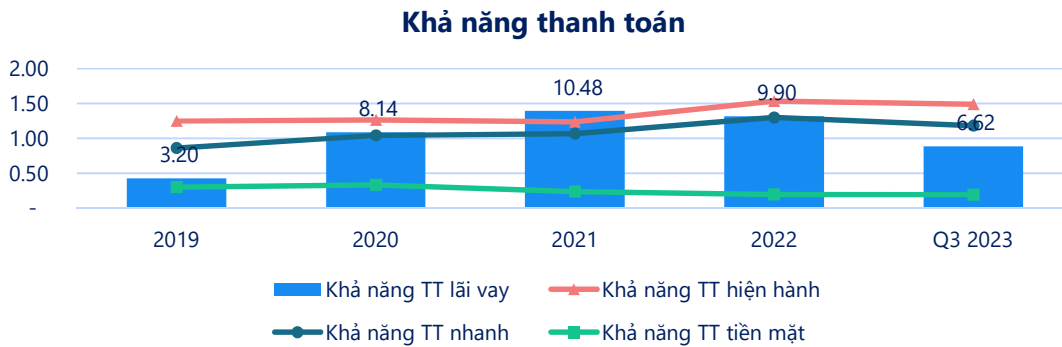
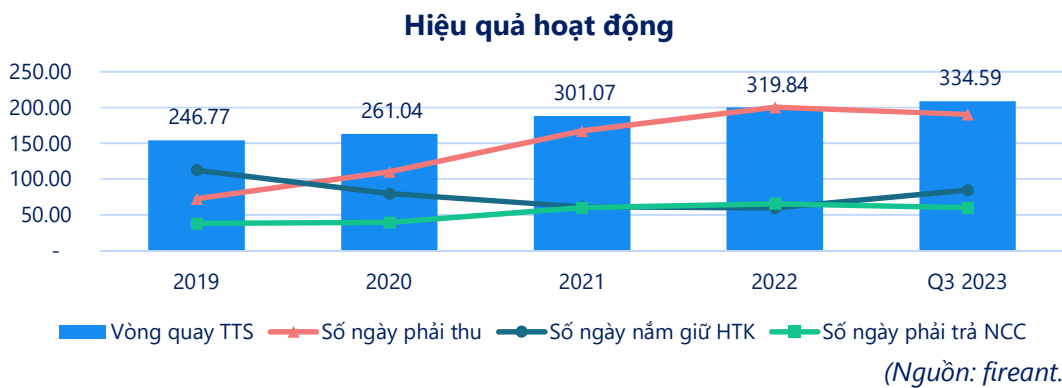
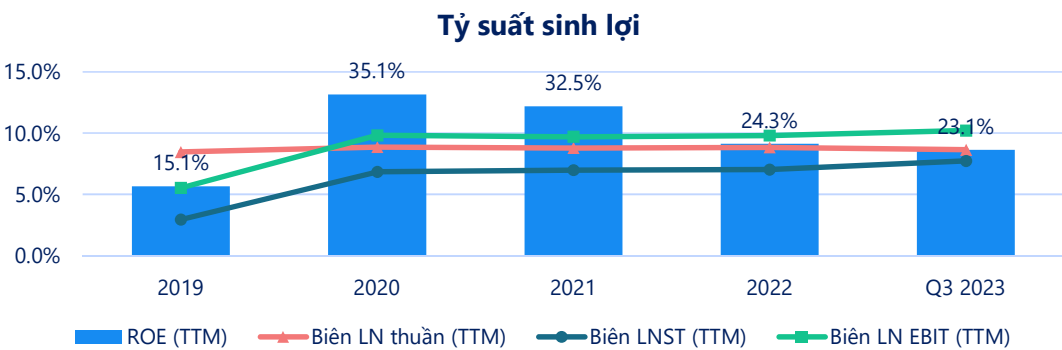
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	6.4%	8.5%	8.9%	8.8%	8.8%	8.7%
Biên LNST (TTM)	5.6%	2.9%	6.8%	7.0%	7.0%	7.7%
Biên LN EBIT (TTM)	8.8%	5.5%	9.8%	9.7%	9.8%	10.2%
ROE (TTM)	26.2%	15.1%	35.1%	32.5%	24.3%	23.1%
ROA (TTM)	8.0%	4.4%	9.5%	8.5%	8.0%	8.4%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	63.4	72.4	110.4	167.5	200.6	190.2
Số ngày nắm giữ HTK	119.0	112.5	79.7	61.2	59.5	84.5
Số ngày phải trả NCC	30.4	37.9	39.2	60.1	65.4	59.9
Vòng quay TSCĐ	14.2	14.2	16.9	19.7	23.5	27.2
Vòng quay TTS	258.1	246.8	261.0	301.1	319.8	334.6
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	1.3	1.2	1.3	1.2	1.5	1.5
Khả năng TT nhanh	0.7	0.9	1.0	1.1	1.3	1.2
Khả năng TT tiền mặt	0.3	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2
Khả năng TT lãi vay	5.3	3.2	8.1	10.5	9.9	6.6
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	17,768	10,884	29,225	17,259	21,171	25,449
Giá trị sổ sách (BVPS)	67,914	67,711	88,283	56,297	111,050	114,370
P/E	4.8	6.4	4.7	7.8	3.6	4.3
P/B	1.3	1.0	1.6	2.4	0.7	1.0
P/S	0.3	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3

(Nguồn: fireant.vn)



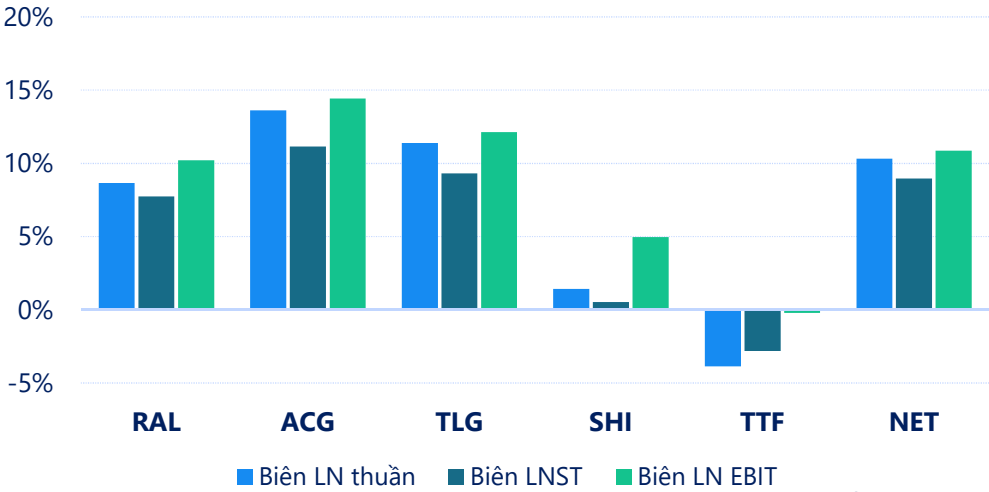
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - RAL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
RAL	4,941.5	20.4%	389.8	40.8%	7.9%	6.7%
ACG	2,610.7	-15.5%	274.7	-39.8%	10.5%	14.8%
TLG	2,772.8	-0.3%	327.7	-18.8%	11.8%	14.5%
SHI	6,876	21.8%	43	-19.6%	0.6%	0.9%
TTF	1,103	-27.2%	49	-776.1%	-4.4%	0.5%
NET	1,268	13.5%	127	98.3%	10.0%	5.7%

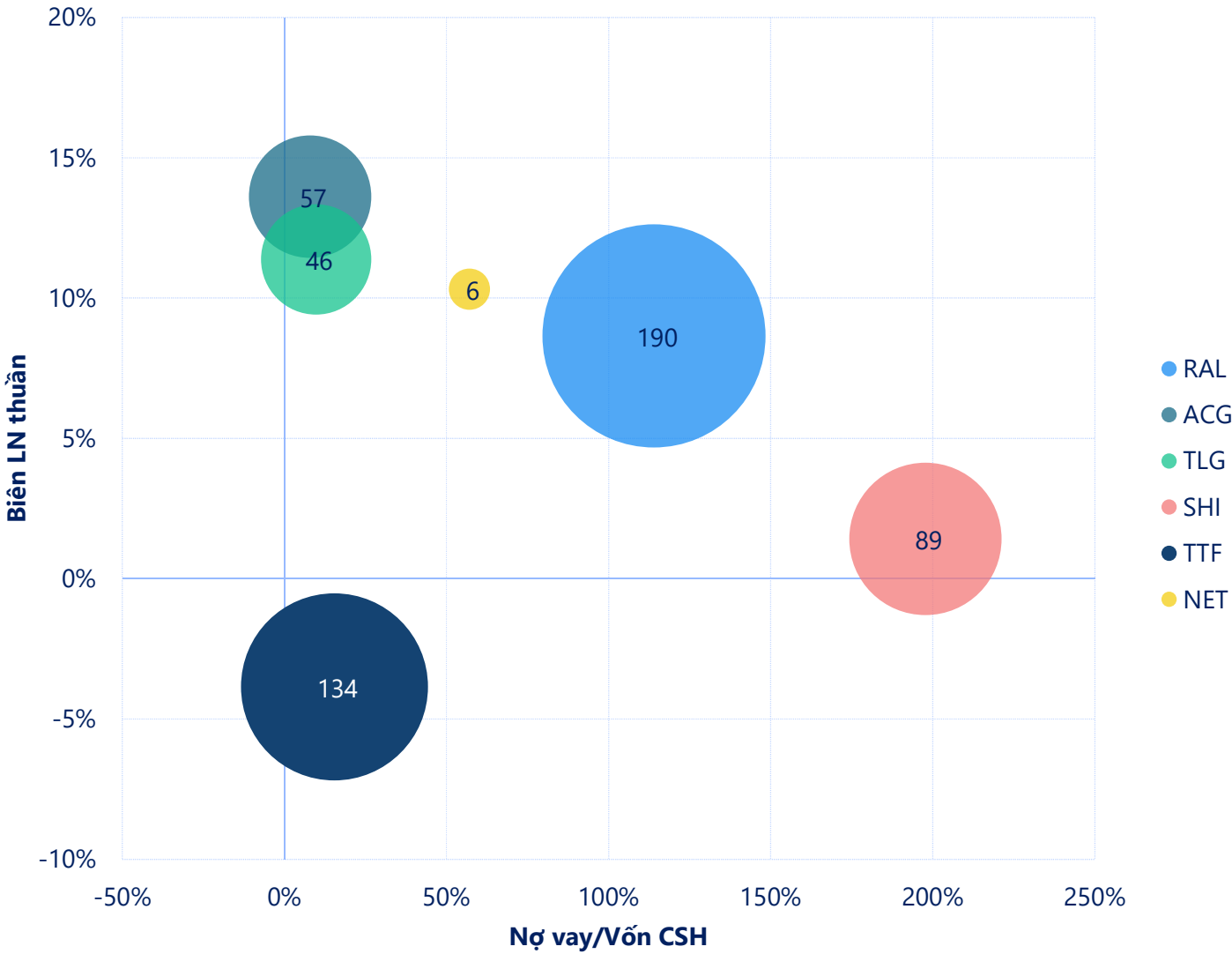
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)