

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

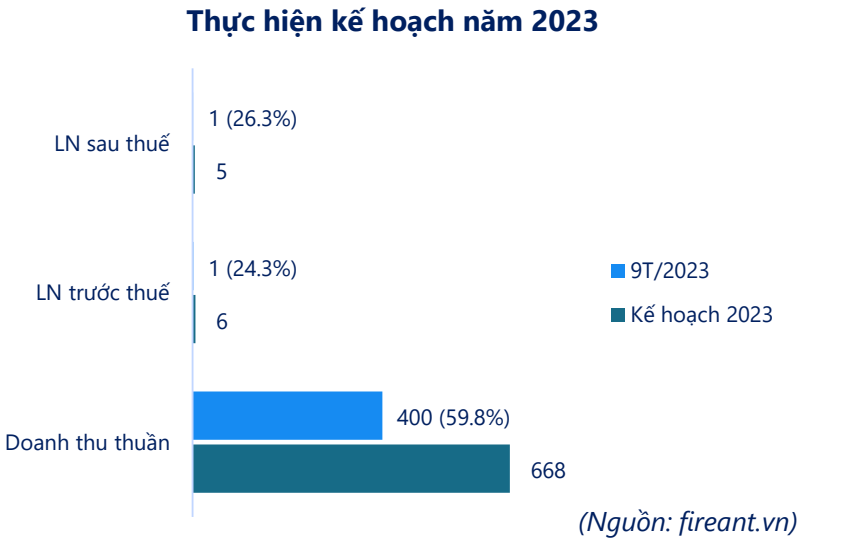
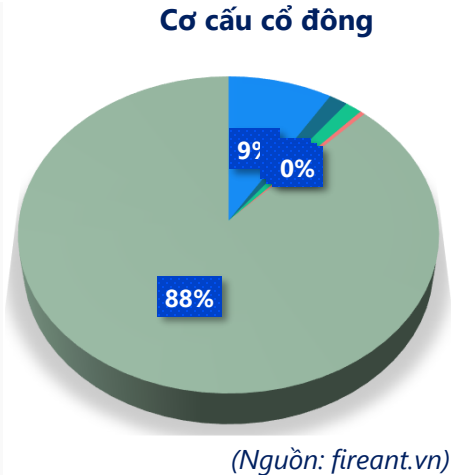
CTCP Tập đoàn Thiên Quang (HNX)

Ngành: Kim loại công nghiệp

Giá	2,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	0.0%	-16.1%	0.0%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	2,200 - 3,900
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	83
Số lượng CPLH (CP)	31,843,305
KLGD BQ 20 phiên (CP)	84,000
Sở hữu nước ngoài	0.11%
Beta	1.26

■ Nguyễn Văn Quảng (Chủ tịch HĐQT)
■ Kiều Văn Dũng
■ Nguyễn Thị Bích Hạnh
■ Phạm Quang Trung (Tổng giám đốc)
■ Khác



<b>DT thuần</b> Q3 2023 <b>144.8</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 0.1   -0.1% Cùng kỳ: ↗ 56.7   +64.4%	<b>DT thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>399.7</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 74.6   -15.7%
<b>LN thuần</b> Q3 2023 <b>0.2</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 0.4   -65.6% Cùng kỳ: ↗ 2.8   +107.0%	<b>LN thuần</b> Lũy kế 9T/2023 <b>1.6</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↗ 0.6   +55.5%
<b>LNTT</b> Q3 2023 <b>0.2</b> tỷ VNĐ Kỳ trước: ↘ 0.4   -65.6% Cùng kỳ: ↗ 2.8   +108.6%	<b>LNTT</b> Lũy kế 9T/2023 <b>1.5</b> tỷ VNĐ Cùng kỳ: ↘ 0.2   -11.0%

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

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 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Doanh thu thuần	144.8	88.1	64.4%	399.7	474.3	-15.7%	Tài sản ngắn hạn	433.3	421.2	2.9%	77.7%
Giá vốn hàng bán	138.7	84.3	64.5%	377.7	450.6	-16.2%	Tiền và tương đương tiền	7.4	8.7	-15.7%	1.3%
Lợi nhuận gộp	6.1	3.8	61.9%	22.1	23.7	-6.7%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	4.0	4.0	0.0%	0.7%
Doanh thu HĐTC	0.2	0.1	60.6%	0.9	0.9	0.9%	Các khoản phải thu ngắn hạn	202.4	166.8	21.4%	36.3%
Chi phí tài chính	2.3	1.8	25.3%	7.7	5.2	47.4%	Hàng tồn kho	200.3	221.8	-9.7%	35.9%
Chi phí lãi vay	1.6	1.5	9.4%	6.4	3.2	99.5%	Tài sản ngắn hạn khác	19.2	19.9	-3.4%	3.5%
Chi phí bán hàng	1.6	2.1	-22.0%	6.3	8.9	-29.0%	Tài sản dài hạn	124.1	129.1	-3.9%	22.3%
Chi phí QLDN	2.2	2.6	-16.6%	7.3	9.4	-21.9%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	0.2 -	2.6	107.0%	1.6	1.0	55.5%	Tài sản cố định	58.1	66.2	-12.2%	10.4%
LN khác	0.0	0.1	-53.7%	0.2	0.6	-129.8%	Bất động sản đầu tư	37.8	30.0	25.8%	6.8%
LN trước thuế	0.2 -	2.6	108.6%	1.5	1.6	-11.0%	Tài sản dở dang dài hạn	19.6	23.1	-15.1%	3.5%
Thuế TNDN	0.1	-	-	0.2	0.9	-77.5%	Đầu tư tài chính dài hạn	6.0	6.0	0.0%	1.1%
Lợi nhuận sau thuế	0.2 -	2.6	106.0%	1.3	0.8	62.0%	Tài sản dài hạn khác	2.6	3.7	-31.7%	0.5%
LNST của CĐ công ty mẹ	0.2 -	2.6	106.0%	1.3	0.8	62.0%	Tổng cộng tài sản	557.4	550.3	1.3%	100.0%

(Nguồn: fireant.vn)

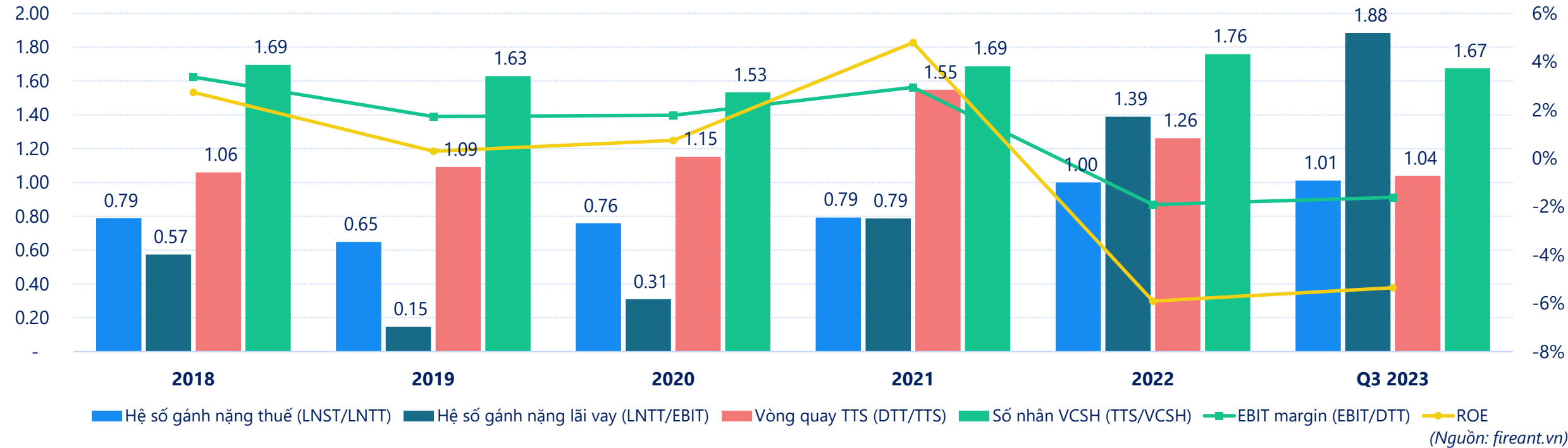
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ phải trả	226.2	220.3	2.7%	40.6%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ ngắn hạn	226.2	220.3	2.7%	40.6%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	- 34.0 -	43.7	16.5 -	4.7	17.4	1.8	Nợ vay ngắn hạn	122.2	123.0	-0.6%	21.9%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 0.2	5.1 -	19.8	0.0 -	2.9 -	12.3	Nợ dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	26.6	47.4 -	2.8 -	0.8 -	8.6	8.7	Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Lưu chuyển tiền thuần	- 7.6	8.8 -	6.2 -	5.5	5.9 -	1.8	Nguồn vốn chủ sở hữu	331.2	330.1	0.3%	59.4%
							Vốn chủ sở hữu	331.2	330.1	0.3%	59.4%

(Nguồn: fireant.vn)

(Nguồn: fireant.vn)

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

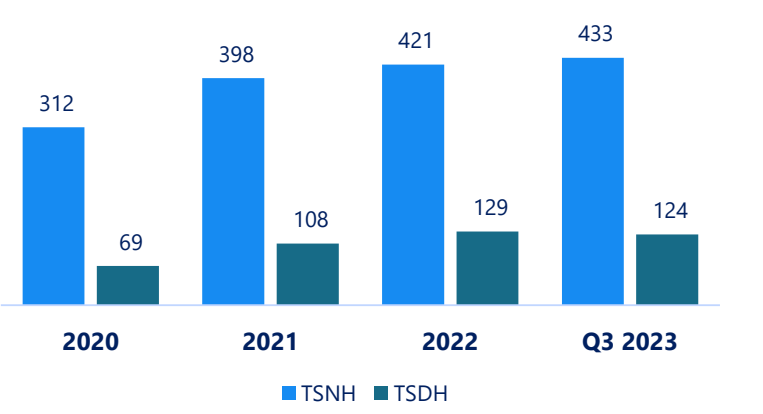
Phân tích Dupont



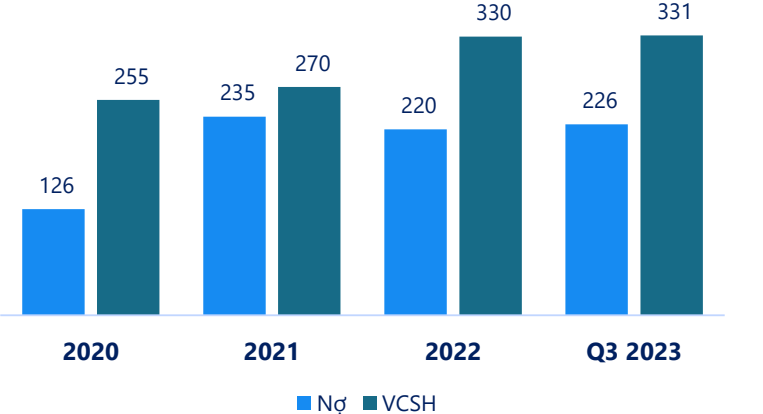
DT thuần và LN ròng



Tài sản



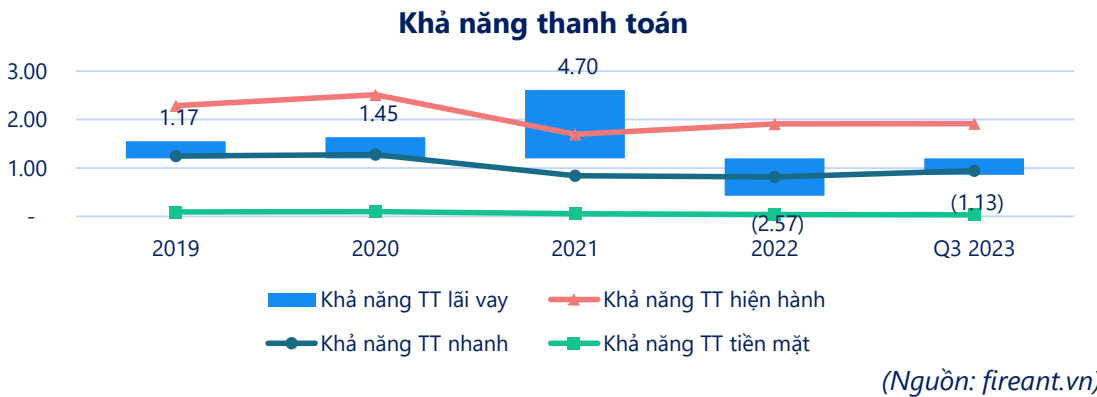
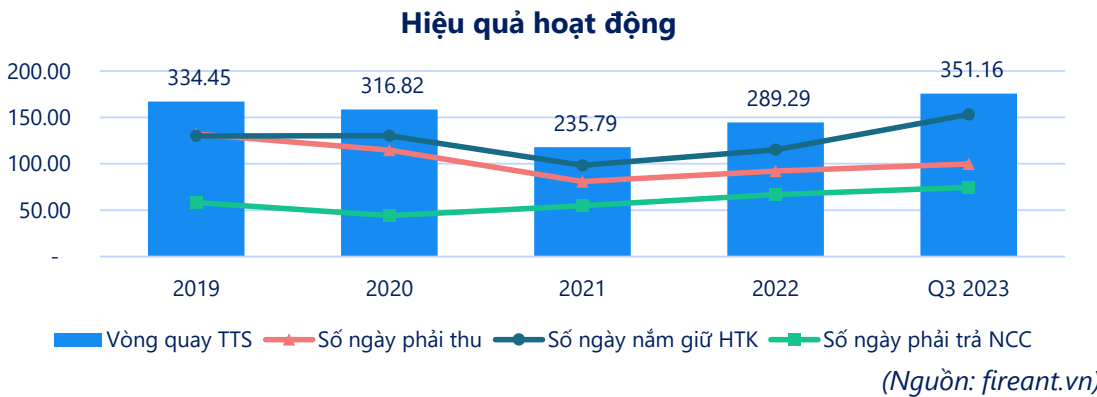
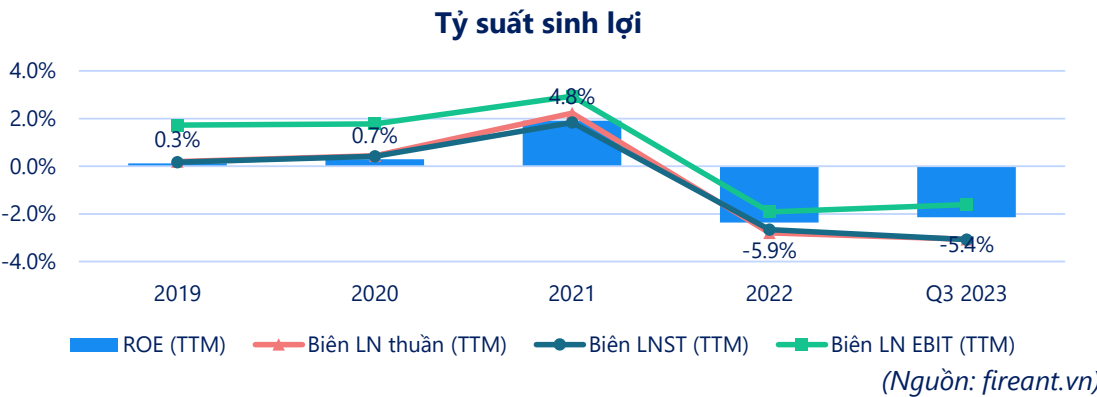
Nguồn vốn



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

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	1.8%	0.2%	0.4%	2.2%	-2.8%	-3.1%
Biên LNST (TTM)	1.5%	0.2%	0.4%	1.8%	-2.7%	-3.1%
Biên LN EBIT (TTM)	3.4%	1.7%	1.8%	2.9%	-1.9%	-1.6%
ROE (TTM)	2.7%	0.3%	0.7%	4.8%	-5.9%	-5.4%
ROA (TTM)	1.6%	0.2%	0.5%	2.8%	-3.4%	-3.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	127.6	132.1	114.7	80.9	92.3	99.7
Số ngày nắm giữ HTK	144.8	129.8	130.2	98.4	115.0	153.2
Số ngày phải trả NCC	71.5	58.3	44.1	54.8	66.9	74.6
Vòng quay TSCĐ	6.0	6.5	7.3	8.8	8.2	7.9
Vòng quay TTS	344.7	334.5	316.8	235.8	289.3	351.2
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.0	2.3	2.5	1.7	1.9	1.9
Khả năng TT nhanh	1.1	1.2	1.3	0.8	0.8	0.9
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.3	1.2	1.4	4.7	(2.6)	(1.1)
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	291	31	86	527 -	557 -	572
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,531	10,544	11,218	9,802	10,155	10,193
P/E	11.7	63.7	36.2	18.8	(4.7)	(5.1)
P/B	0.3	0.2	0.3	1.0	0.3	0.3
P/S	0.2	0.1	0.2	0.3	0.1	0.2

(Nguồn: fireant.vn)



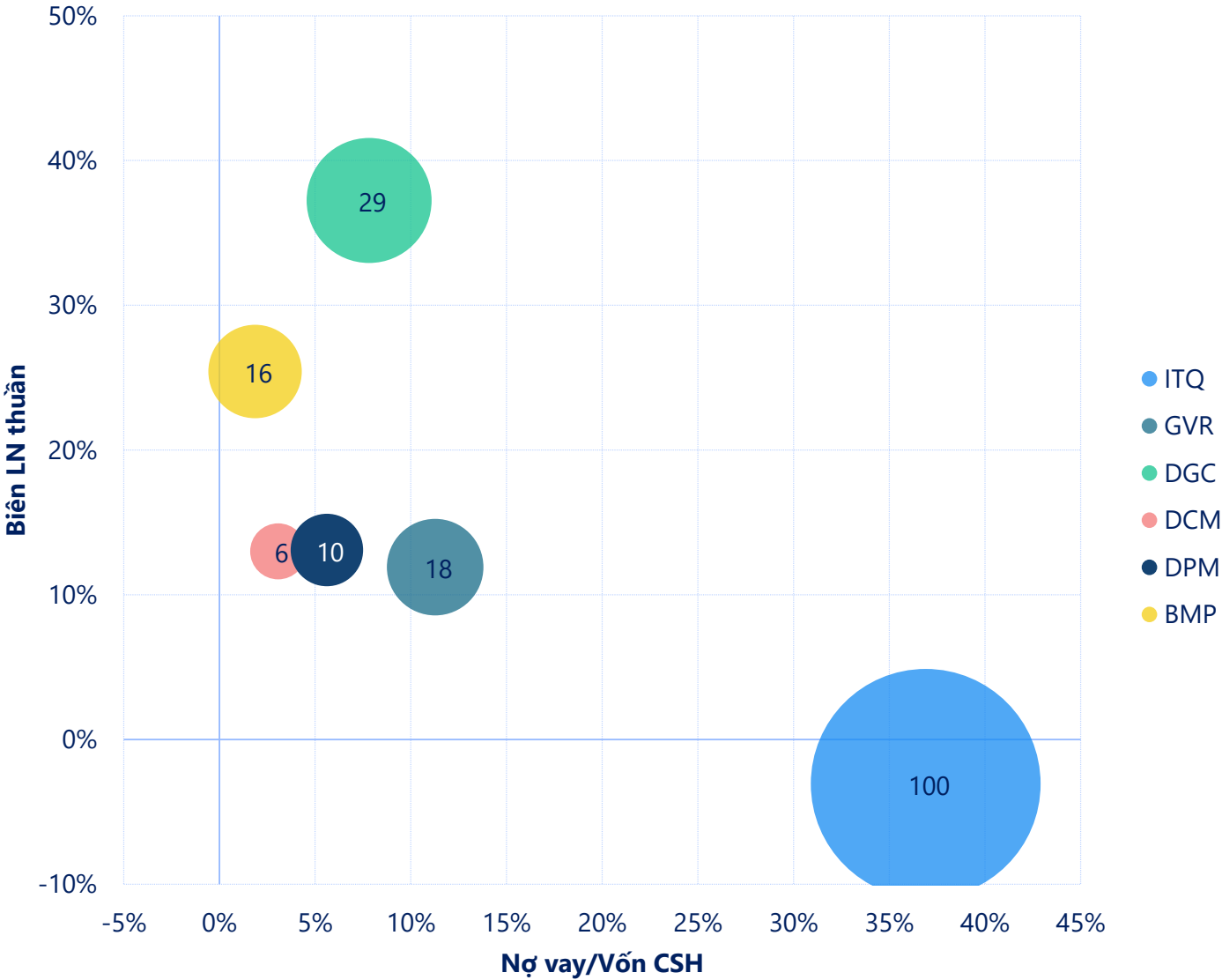
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - ITQ

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
ITQ	399.7	-15.7%	1.3	62.0%	0.3%	0.2%
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%

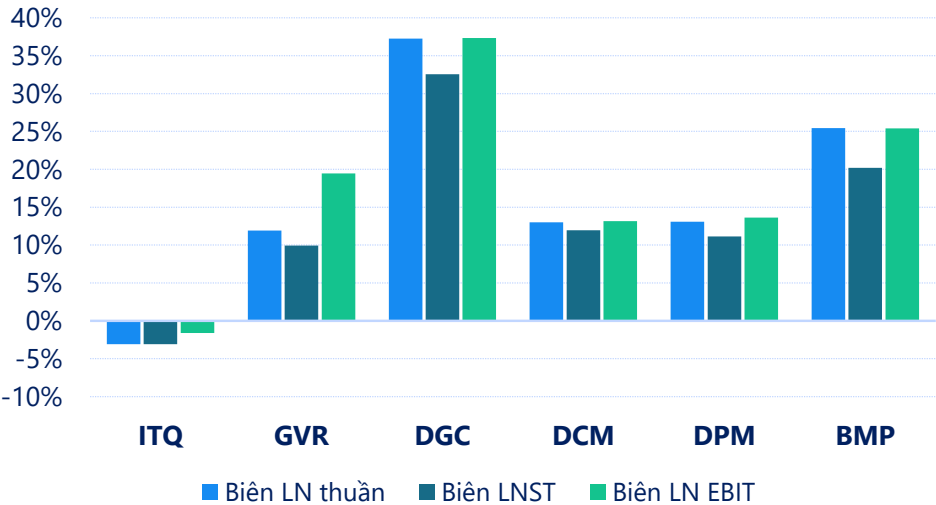
(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)