

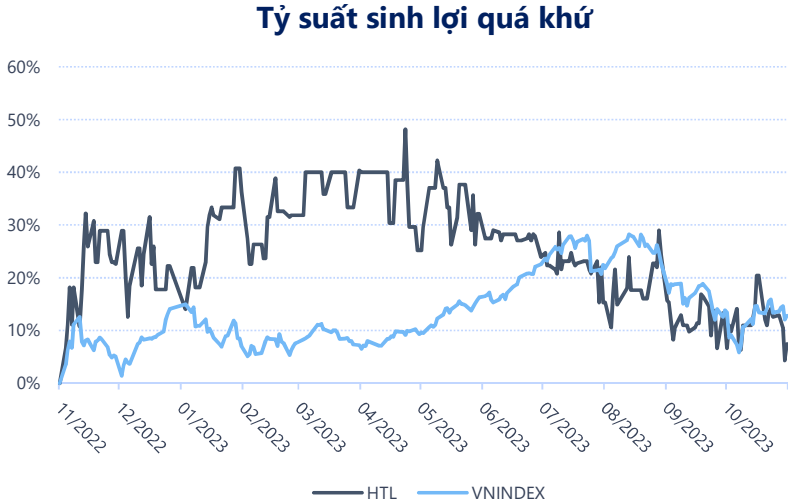
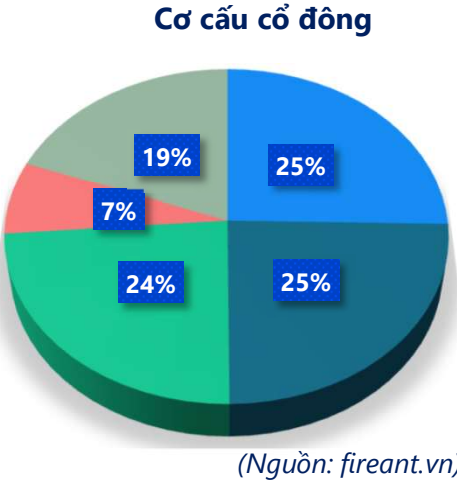
CTCP Kỹ thuật và Ô tô Trường Long (HSX)

Ngành: Ô tô và linh kiện ô tô

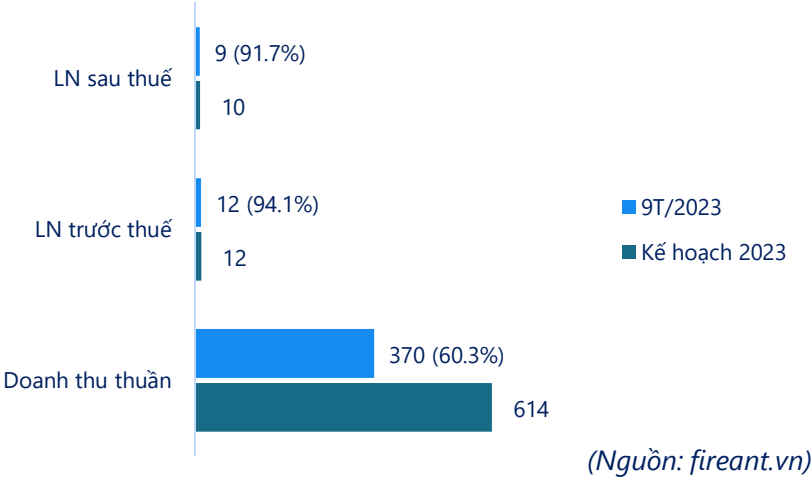
Giá	13,700 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	-8.0%	-14.5%	-16.7%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	12,608 - 18,889
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	164
Số lượng CPLH (CP)	12,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	2,120
Sở hữu nước ngoài	38.64%
Beta	0.23

■ Nguyễn Thị Kiều Diễm (Chủ tịch HĐQT)
■ Chairatchakarn (Bangkok) Co., Ltd
■ Lã Văn Trường Sơn (Thành viên HĐQT)
■ Sumitomo Corporation
■ Khác



Thực hiện kế hoạch năm 2023



DT thuần  
Q3 2023

146.2

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 25.4 | +21.1%

Cùng kỳ: ↘ 87.0 | -37.3%

DT thuần  
Lũy kế 9T/2023

370.1

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 440.2 | -54.3%

LN thuần  
Q3 2023

-0.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.3 | -120.3%

Cùng kỳ: ↘ 7.1 | -105.8%

LN thuần  
Lũy kế 9T/2023

1.4

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 20.1 | -93.4%

LNTT  
Q3 2023

3.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 2.3 | -120.3%

Cùng kỳ: ↘ 8.7 | -72.1%

LNTT  
Lũy kế 9T/2023

11.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 23.1 | -66.4%

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

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	146.2	233.2	-37.3%	370.1	810.3	-54.3%
Giá vốn hàng bán	135.3	212.3	-36.3%	338.1	748.5	-54.8%
Lợi nhuận gộp	10.9	20.8	-47.9%	32.0	61.8	-48.2%
Doanh thu HĐTC	1.1	0.5	92.4%	2.2	2.6	-13.3%
Chi phí tài chính	0.1	0.4	-73.5%	1.0	0.5	96.8%
Chi phí lãi vay	0.1	-	-	1.0	0.1	884.7%
Chi phí bán hàng	6.5	8.5	-23.9%	16.6	25.5	-34.9%
Chi phí QLDN	5.7	5.7	0.2%	15.2	16.8	-9.5%
LN thuần từ HĐKD	-	0.4	-105.8%	1.4	21.5	-93.4%
LN khác	3.8	5.4	-29.7%	10.3	13.4	-22.8%
LN trước thuế	3.4	12.1	-72.1%	11.7	34.9	-66.4%
Thuế TNDN	0.7	2.4	-71.7%	2.6	7.0	-63.0%
Lợi nhuận sau thuế	2.7	9.7	-72.2%	9.1	27.9	-67.2%
LNST của CĐ công ty mẹ	2.7	9.7	-72.2%	9.1	27.9	-67.2%

(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	24.9 -	8.7 -	48.1 -	6.2	41.6 -	29.8
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 3.7 -	11.7	9.9 -	3.3 -	1.7	8.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	- 21.9	12.0	34.5 -	11.2 -	32.9	31.9
Lưu chuyển tiền thuần	- 0.7 -	8.4 -	3.7 -	20.7	6.9	10.6

(Nguồn: fireant.vn)

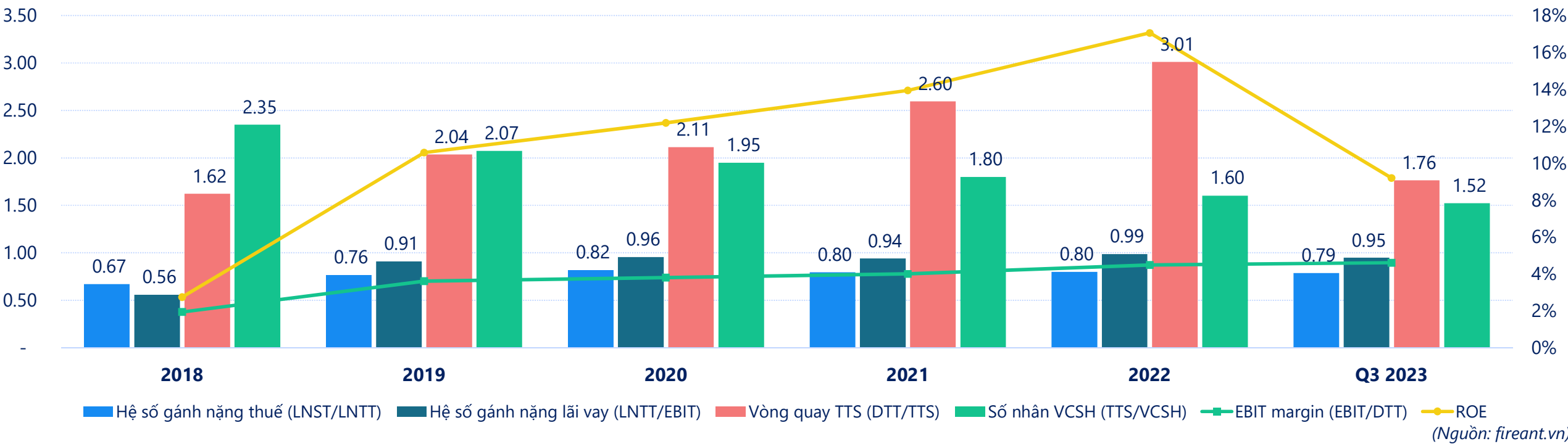
Đơn vị: tỷ VNĐ

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	278.6	292.7	-4.8%	81.8%
Tiền và tương đương tiền	28.3	31.5	-10.2%	8.3%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	0.2	4.6	-96.7%	0.0%
Các khoản phải thu ngắn hạn	18.2	30.7	-40.7%	5.3%
Hàng tồn kho	224.8	218.1	3.1%	66.0%
Tài sản ngắn hạn khác	7.1	7.8	-8.3%	2.1%
Tài sản dài hạn	62.1	64.8	-4.3%	18.2%
Các khoản phải thu dài hạn	0.2	0.2	0.0%	0.1%
Tài sản cố định	31.6	34.5	-8.2%	9.3%
Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
Tài sản dở dang dài hạn	0.2	0.0	228.7%	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Tài sản dài hạn khác	30.1	30.2	-0.2%	8.8%
Tổng cộng tài sản	340.7	357.5	-4.7%	100.0%
Nợ phải trả	111.3	125.1	-11.1%	32.7%
Nợ ngắn hạn	110.4	124.3	-11.2%	32.4%
Nợ vay ngắn hạn	34.3	34.5	-0.5%	10.1%
Nợ dài hạn	0.8	0.8	-2.8%	0.2%
Nợ vay dài hạn	-	-	-	0.0%
Nguồn vốn chủ sở hữu	229.4	232.4	-1.3%	67.3%
Vốn chủ sở hữu	229.4	232.4	-1.3%	67.3%

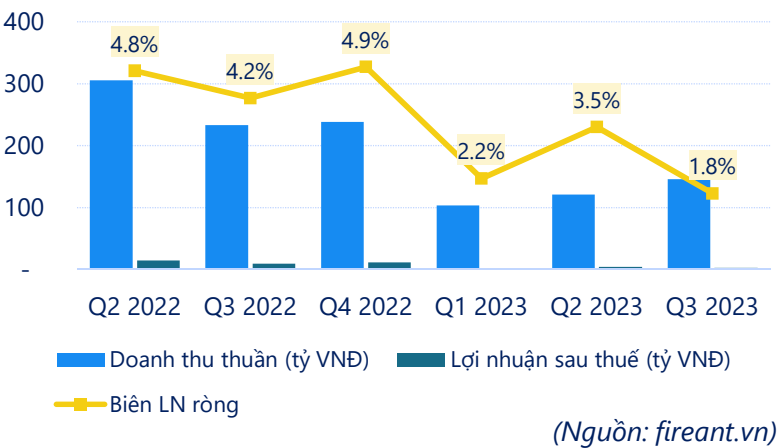
(Nguồn: fireant.vn)

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

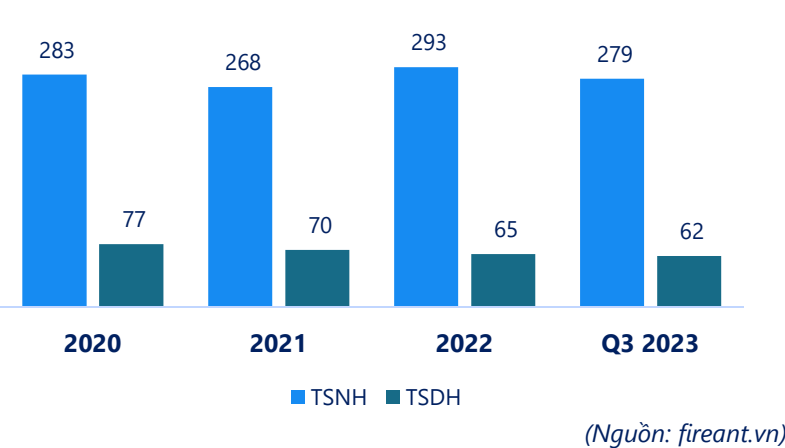
Phân tích Dupont



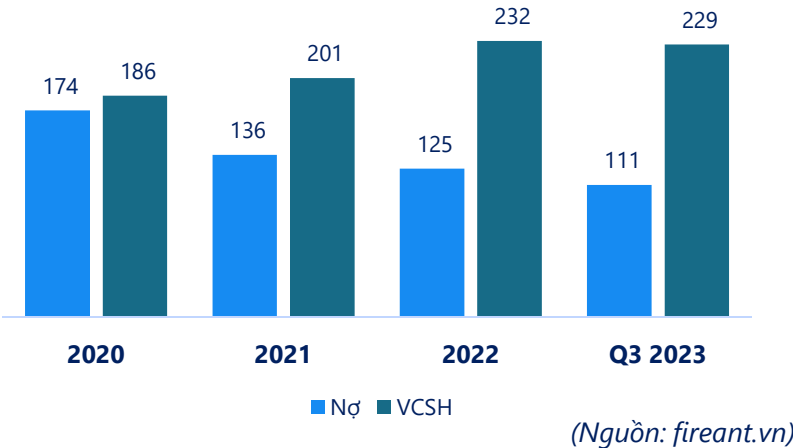
DT thuần và LN ròng



Tài sản



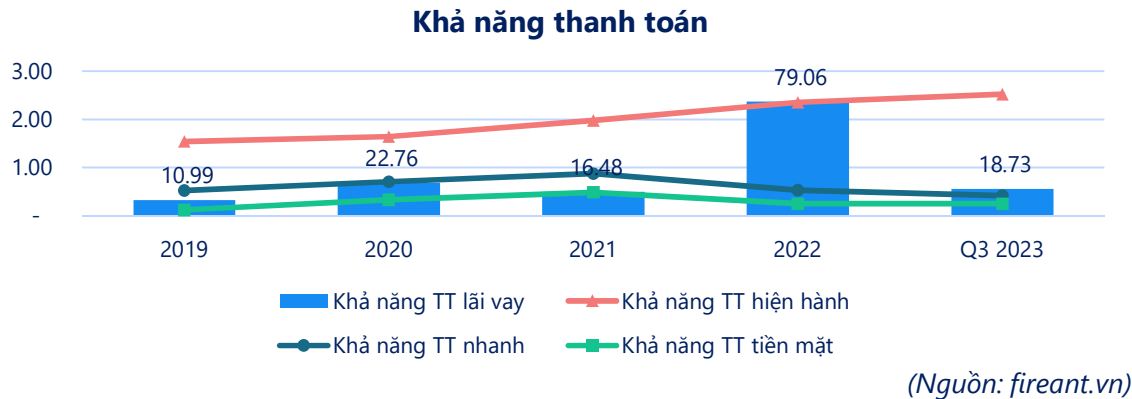
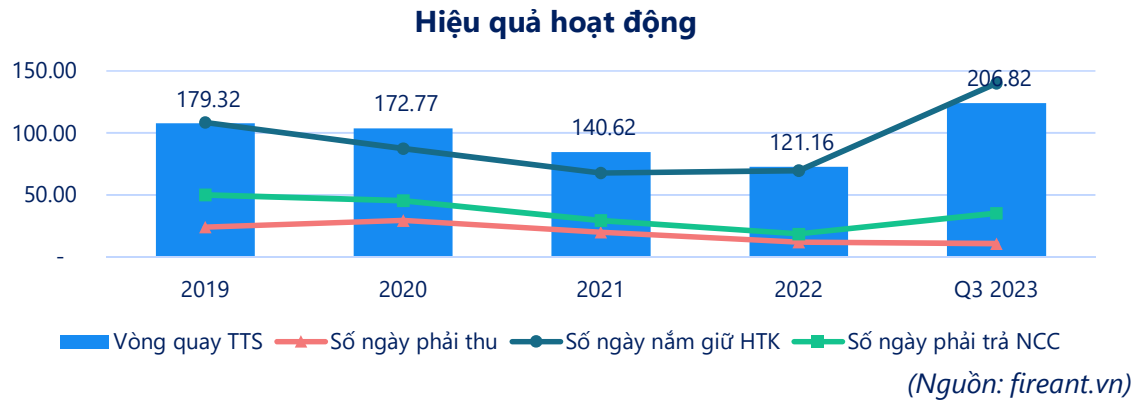
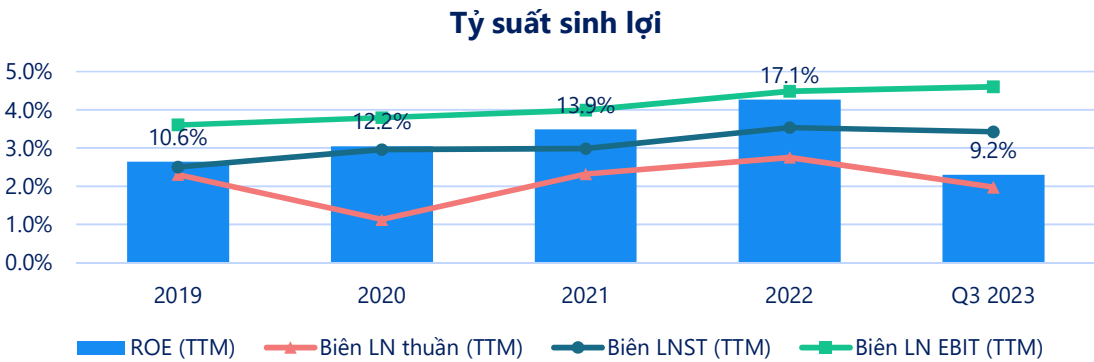
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	-1.4%	2.3%	1.1%	2.3%	2.8%	2.0%
Biên LNST (TTM)	0.7%	2.5%	3.0%	3.0%	3.5%	3.4%
Biên LN EBIT (TTM)	1.9%	3.6%	3.8%	4.0%	4.5%	4.6%
ROE (TTM)	2.7%	10.6%	12.2%	13.9%	17.1%	9.2%
ROA (TTM)	1.2%	5.1%	6.3%	7.7%	10.6%	6.0%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	27.5	24.0	29.3	19.8	11.7	10.6
Số ngày nắm giữ HTK	145.5	108.5	87.2	67.6	69.6	140.0
Số ngày phải trả NCC	73.3	49.9	45.4	29.2	18.5	35.2
Vòng quay TSCĐ	15.1	17.3	18.0	22.2	28.9	18.0
Vòng quay TTS	225.1	179.3	172.8	140.6	121.2	206.8
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.4	1.5	1.6	2.0	2.4	2.5
Khả năng TT nhanh	0.3	0.5	0.7	0.9	0.5	0.4
Khả năng TT tiền mặt	0.1	0.1	0.3	0.5	0.3	0.3
Khả năng TT lãi vay	2.3	11.0	22.8	16.5	79.1	18.7
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	471	1,719	1,927	2,252	3,083	1,734
Giá trị sổ sách (BVPS)	16,365	16,100	15,527	16,779	19,330	19,083
P/E	33.3	10.3	8.1	9.8	5.2	8.1
P/B	1.0	1.1	1.0	1.3	0.8	0.7
P/S	0.2	0.3	0.2	0.3	0.2	0.3

(Nguồn: fireant.vn)



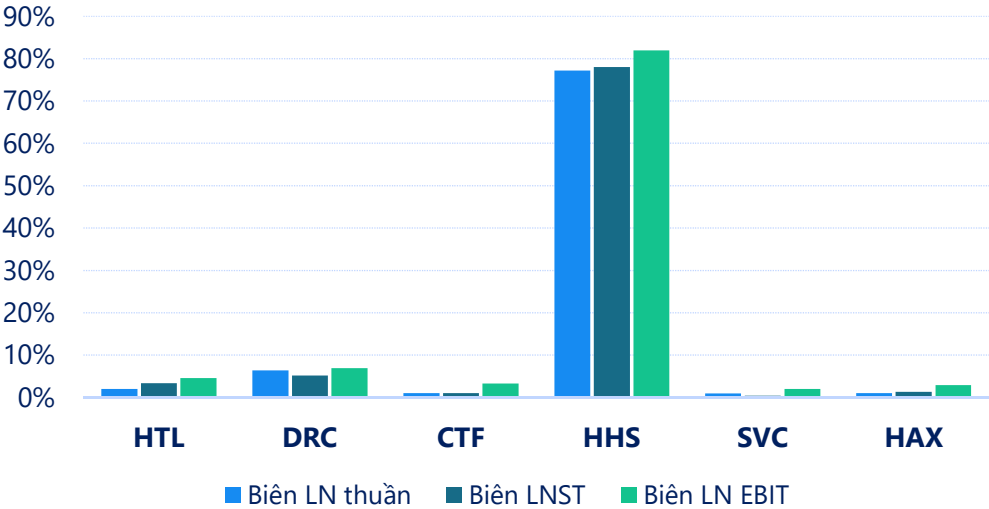
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTL

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HTL	370.1	-54.3%	9.1	-67.2%	2.5%	3.4%
DRC	3,397.8	-10.2%	152.0	-32.9%	4.5%	6.0%
CTF	4,905.8	21.1%	40.0	-48.7%	0.8%	1.9%
HHS	254	-18.8%	186	22.3%	73.2%	48.6%
SVC	14,277	-1.1%	33	-92.0%	0.2%	2.9%
HAX	2,905	-43.9%	15	-92.4%	0.5%	3.7%

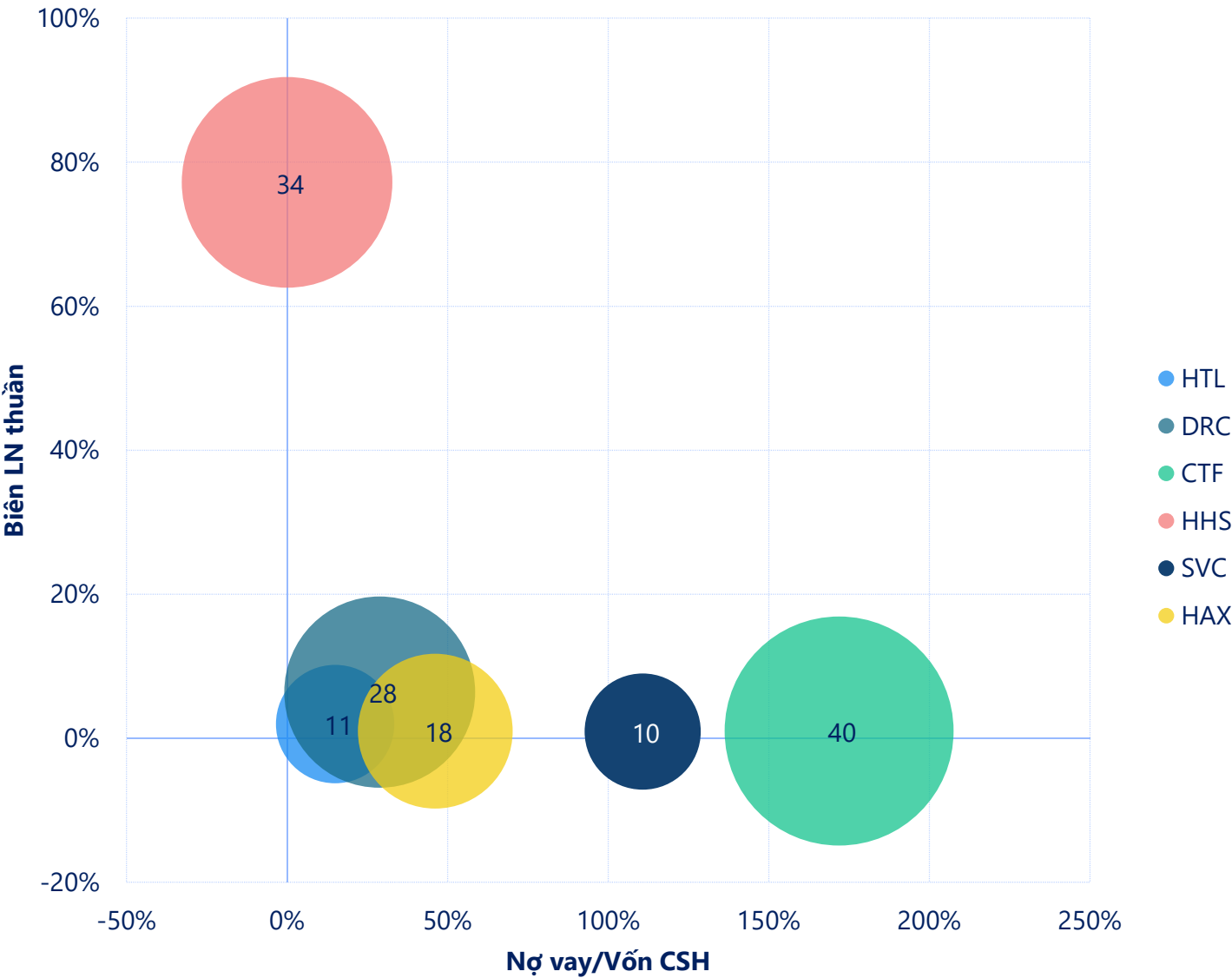
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)