

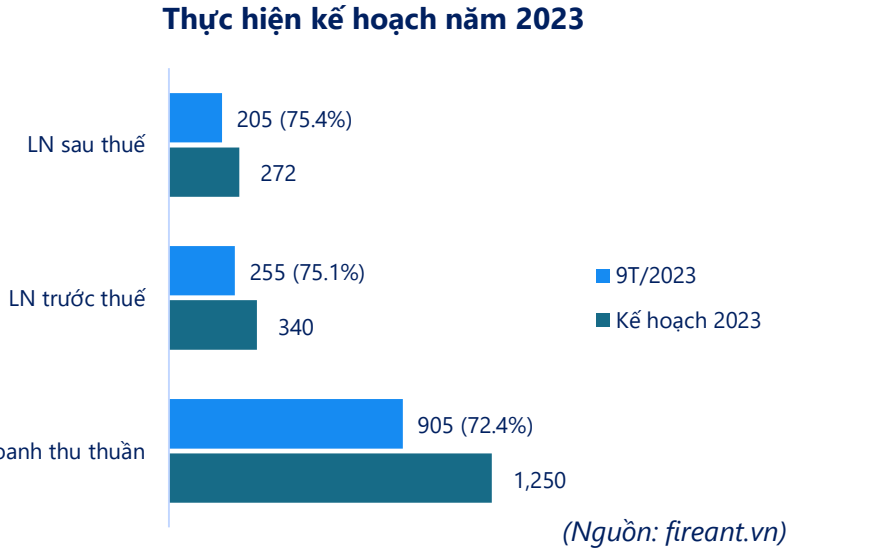
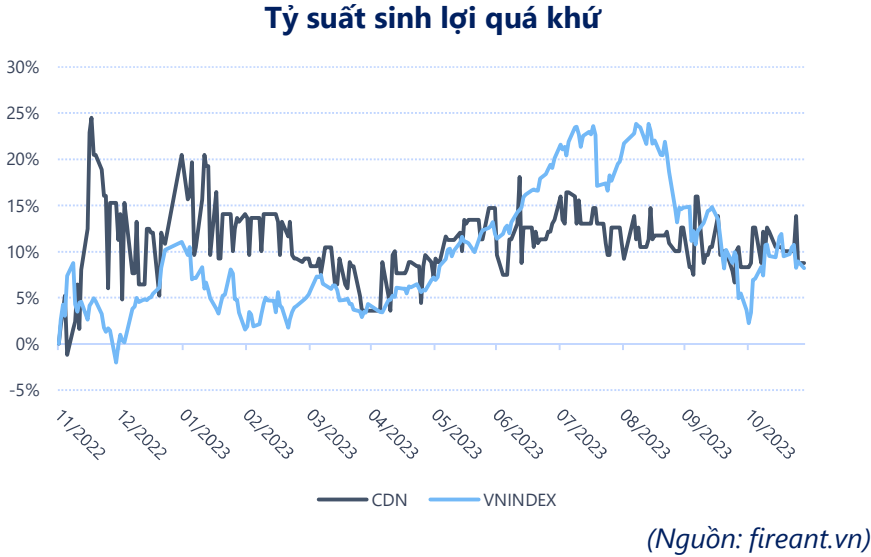
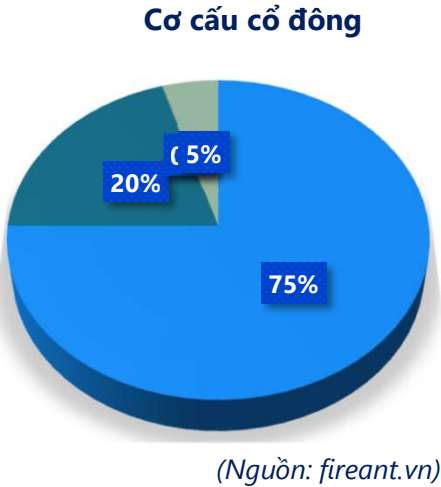
CTCP Cảng Đà Nẵng (HNX)

Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	25,600 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	2.0%	-0.8%	4.2%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	22,686 - 31,193
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	2,534
Số lượng CPLH (CP)	99,000,000
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,505
Sở hữu nước ngoài	20.55%
Beta	(0.01)

■ Tổng Công ty Hàng hải Việt Nam - CTCP
■ Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd
■ Lê Quảng Đức (Phó Tổng giám đốc)
■ Nguyễn Hữu Sĩa
■ Khác



DT thuần
Q3 2023

319.8

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 13.0 | +4.2%

Cùng kỳ: ↗ 11.9 | +3.9%

DT thuần
Lũy kế 9T/2023

904.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 42.0 | +4.9%

LN thuần
Q3 2023

83.9

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.0 | -3.4%

Cùng kỳ: ↗ 2.6 | +3.2%

LN thuần
Lũy kế 9T/2023

254.3

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 10.8 | +4.4%

LNTT
Q3 2023

84.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 3.0 | -3.4%

Cùng kỳ: ↗ 2.1 | +2.6%

LNTT
Lũy kế 9T/2023

255.2

tỷ VNĐ

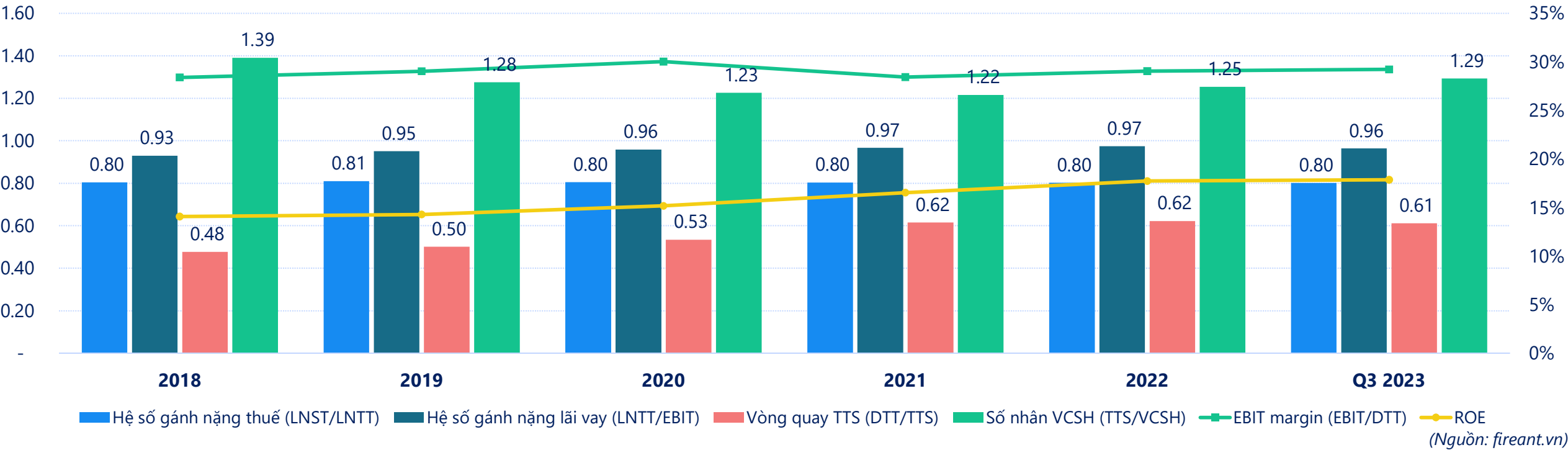
Cùng kỳ: ↗ 10.3 | +4.2%

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

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				319.8	307.9	3.9%	904.7	862.7	4.9%	Tài sản ngắn hạn		972.2	893.3	8.8%	45.2%				
Giá vốn hàng bán				208.7	194.4	7.4%	581.9	540.6	7.7%	Tiền và tương đương tiền		99.4	102.4	-3.0%	4.6%				
Lợi nhuận gộp				111.1	113.5	-2.2%	322.8	322.2	0.2%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		546.1	543.5	0.5%	25.4%				
Doanh thu HĐTC				13.0	6.0	115.9%	41.5	28.8	44.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn		248.1	191.0	29.9%	11.5%				
Chi phí tài chính				4.3	2.6	64.4%	12.3	8.4	46.0%	Hàng tồn kho		23.2	23.6	-1.8%	1.1%				
Chi phí lãi vay				4.4	2.2	99.5%	10.9	6.8	61.1%	Tài sản ngắn hạn khác		55.4	32.8	69.3%	2.6%				
Chi phí bán hàng				3.3	2.4	38.5%	9.1	7.9	15.5%	Tài sản dài hạn		1,178.5	1,166.1	1.1%	54.8%				
Chi phí QLDN				32.5	33.2	-2.0%	88.5	91.1	-2.8%	Các khoản phải thu dài hạn		-	-	-	0.0%				
LN thuần từ HĐKD				83.9	81.4	3.2%	254.3	243.5	4.4%	Tài sản cố định		1,013.6	1,031.2	-1.7%	47.1%				
LN khác				0.7	1.1	-37.5%	0.9	1.4	-38.3%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%				
LN trước thuế				84.6	82.5	2.6%	255.2	244.9	4.2%	Tài sản dở dang dài hạn		119.6	77.8	53.8%	5.6%				
Thuế TNDN				16.8	16.6	1.4%	50.0	47.8	4.7%	Đầu tư tài chính dài hạn		30.9	32.7	-5.4%	1.4%				
Lợi nhuận sau thuế				67.8	65.9	2.9%	205.0	197.1	4.0%	Tài sản dài hạn khác		14.3	24.4	-41.3%	0.7%				
LNST của CĐ công ty mẹ				67.8	65.9	2.9%	205.0	197.1	4.0%	Tổng cộng tài sản		2,150.7	2,059.4	4.4%	100.0%				
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		530.5	473.3	12.1%	24.7%					
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		243.9	231.5	5.4%	11.3%					
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		30.3	26.6	14.0%	1.4%				
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				158.4	47.2	121.9	-	28.9	147.6	115.0	Nợ dài hạn		286.5	241.8	18.5%	13.3%			
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				-	113.9	21.2	-	205.0	-	28.1	-	83.8	-	24.8	Nợ vay dài hạn	286.5	241.8	18.5%	13.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				6.4	-	148.7	110.3	39.3	-	0.2	-	139.1	Nguồn vốn chủ sở hữu		1,620.3	1,586.1	2.2%	75.3%	
Lưu chuyển tiền thuần				50.9	-	80.4	27.1	-	17.7	63.6	-	48.9	Vốn chủ sở hữu		1,620.3	1,586.1	2.2%	75.3%	
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)										

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

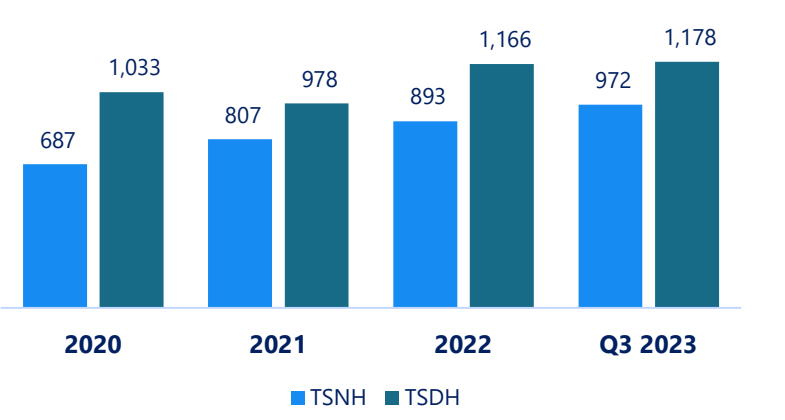
Phân tích Dupont



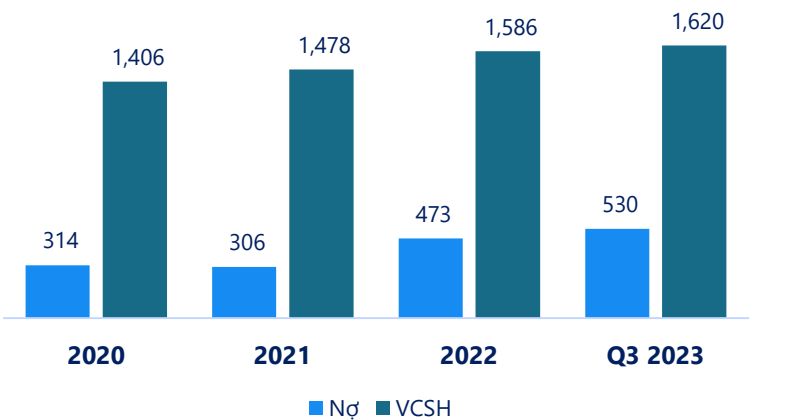
DT thuần và LN ròng



Tài sản



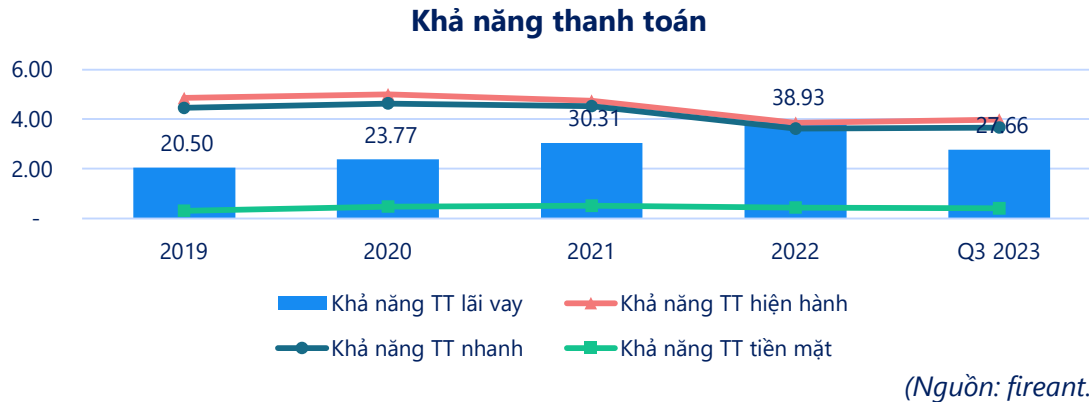
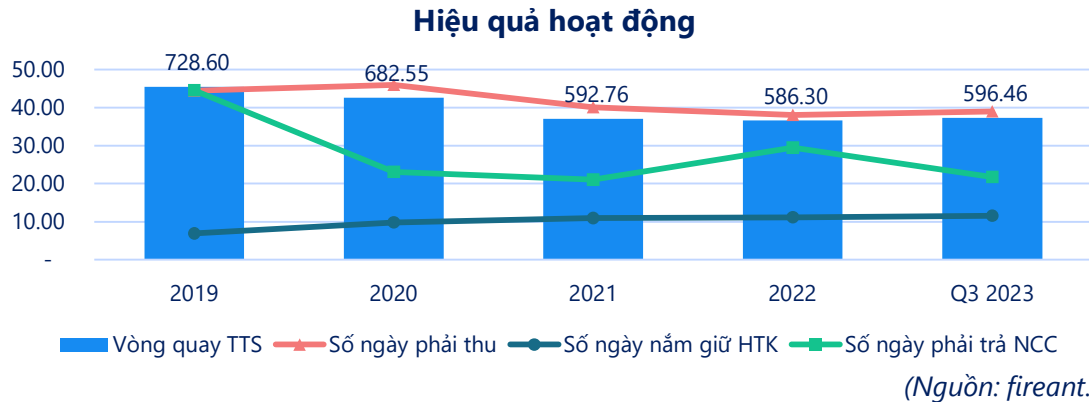
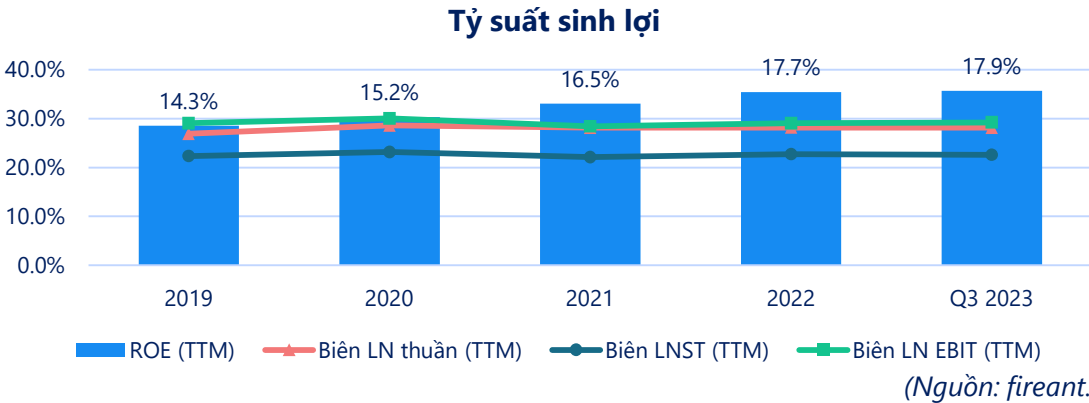
Nguồn vốn



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

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	26.2%	26.9%	28.6%	28.1%	28.2%	28.1%
Biên LNST (TTM)	21.2%	22.4%	23.2%	22.1%	22.7%	22.6%
Biên LN EBIT (TTM)	28.4%	29.0%	30.0%	28.4%	29.0%	29.2%
ROE (TTM)	14.1%	14.3%	15.2%	16.5%	17.7%	17.9%
ROA (TTM)	10.1%	11.2%	12.4%	13.6%	14.1%	13.8%
Hiệu quả hoạt động	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	42.0	44.5	46.0	40.1	38.1	39.0
Số ngày nắm giữ HTK	7.4	6.9	9.8	10.9	11.1	11.6
Số ngày phải trả NCC	84.6	44.6	23.1	21.0	29.4	21.8
Vòng quay TSCĐ	0.9	0.8	0.9	1.1	1.2	1.3
Vòng quay TTS	765.3	728.6	682.5	592.8	586.3	596.5
Thanh khoản	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	2.4	4.9	5.0	4.8	3.9	4.0
Khả năng TT nhanh	2.1	4.5	4.6	4.5	3.6	3.7
Khả năng TT tiền mặt	0.7	0.3	0.5	0.5	0.4	0.4
Khả năng TT lãi vay	14.2	20.5	23.8	30.3	38.9	27.7
Nhóm chỉ số định giá	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	1,490	1,860	2,115	2,408	2,745	2,820
Giá trị sổ sách (BVPS)	11,351	12,654	13,164	13,806	14,946	15,252
P/E	10.6	10.6	12.8	12.2	10.5	9.4
P/B	1.4	1.6	2.1	2.1	1.9	1.7
P/S	2.3	2.4	3.0	2.7	2.4	2.1

(Nguồn: fireant.vn)



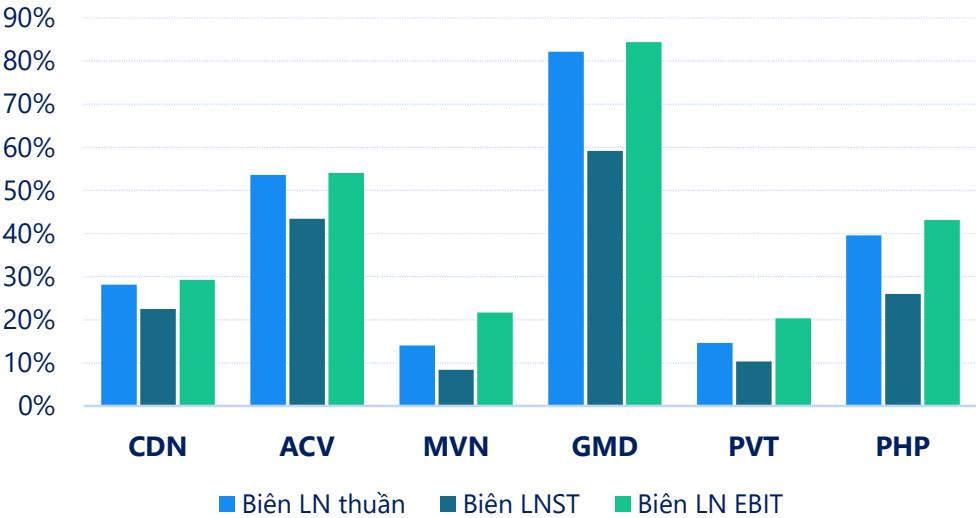
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - CDN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
CDN	904.7	4.9%	205.0	4.0%	22.7%	22.8%
ACV	14,985.4	54.1%	7,007.2	20.0%	46.8%	60.1%
MVN	9,418.3	-14.6%	1,271.1	-46.3%	13.5%	21.5%
GMD	2,812	-1.3%	2,311	145.4%	82.2%	33.0%
PVT	6,709	1.5%	951	13.5%	14.2%	12.7%
PHP	1,580	-9.0%	618	8.2%	39.1%	32.9%

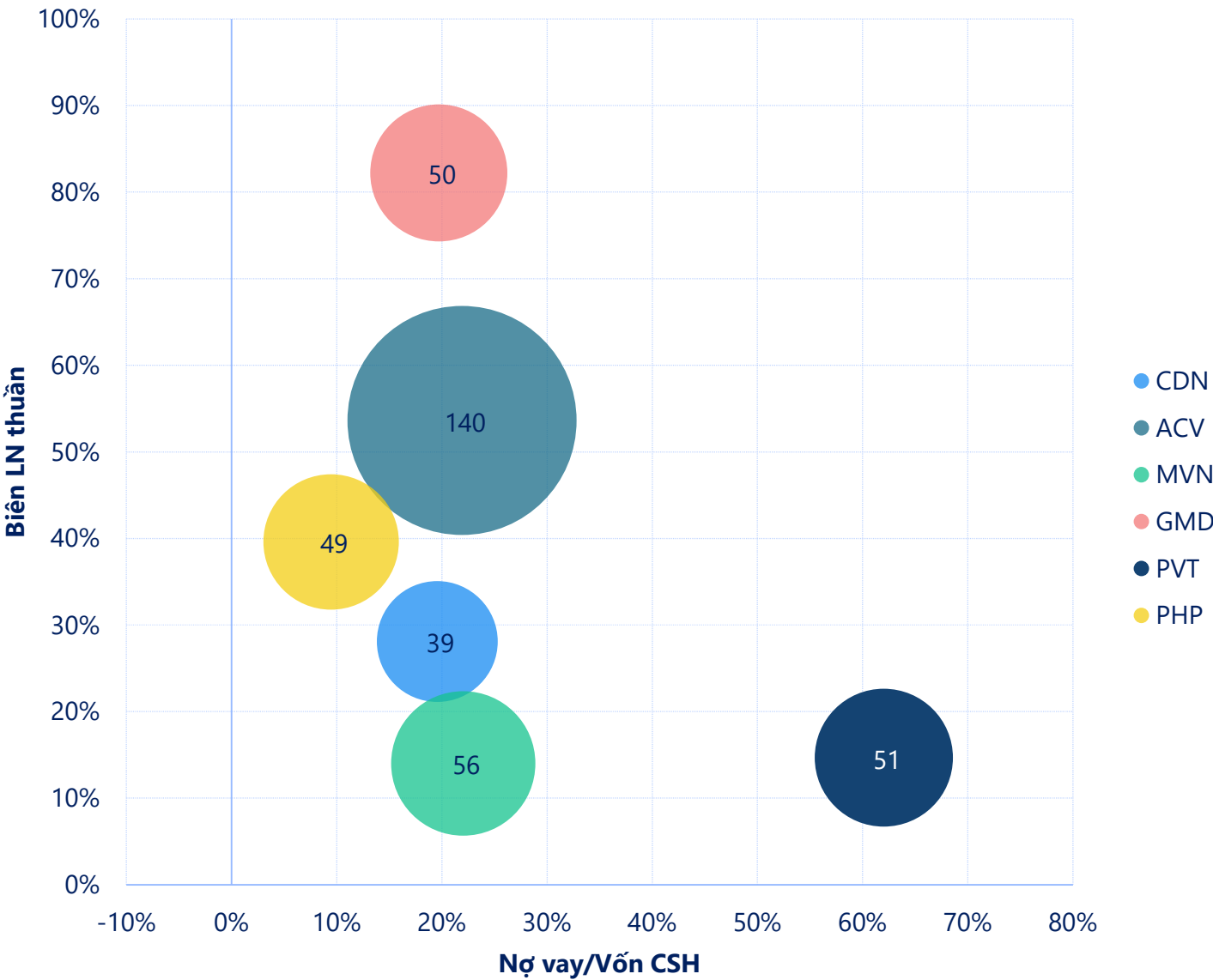
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)