

CTCP Tập đoàn Alpha Seven (HNX)

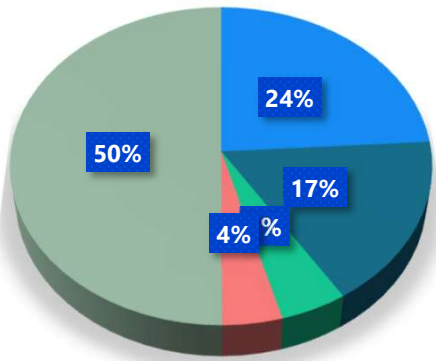
Ngành: Vận tải, kho bãi

Giá	4,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	10.3%	-17.3%	-6.5%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	2,800 - 6,200
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	446
Số lượng CPLH (CP)	106,236,094
KLGD BQ 20 phiên (CP)	337,295
Sở hữu nước ngoài	3.29%
Beta	0.98

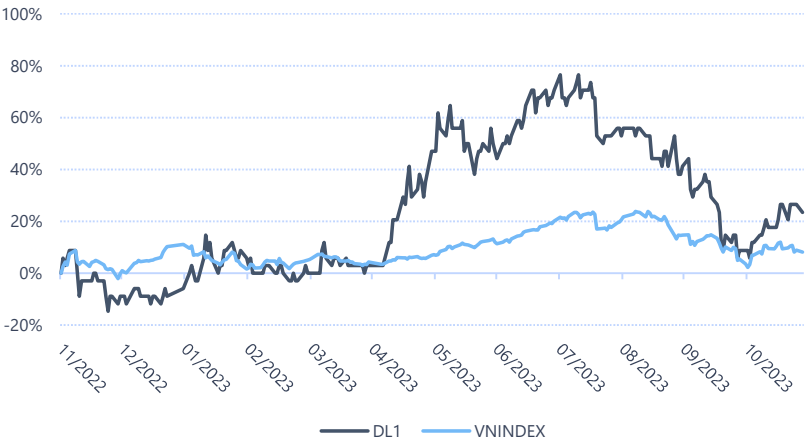
■ Bùi Pháp
■ Công ty TNHH Global Capital
■ Phạm Thị Hiền
■ Nguyễn Thị Diễm
■ Khác

Cơ cấu cổ đông



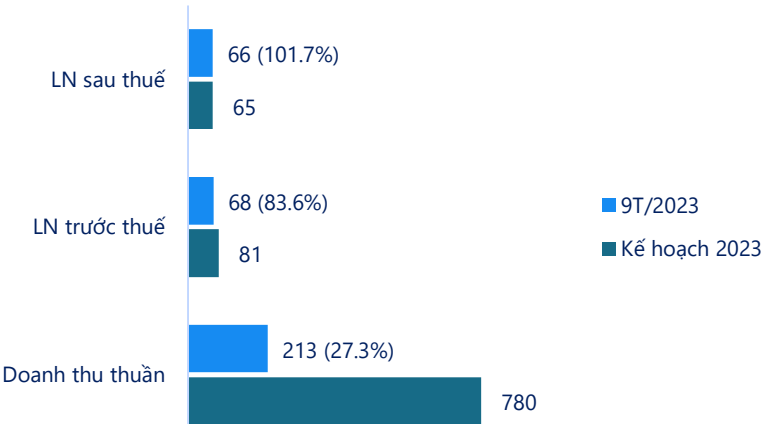
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

76.0

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↗ 4.6 | +6.4%

Cùng kỳ: ↗ 6.3 | +9.0%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

212.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 7.9 | +3.9%

LN thuần

Q3 2023

24.3

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.4 | -1.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +15.1%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

67.9

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 7.8 | +12.9%

LNTT

Q3 2023

24.4

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 0.4 | -1.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.3 | +15.8%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

67.9

tỷ VNĐ

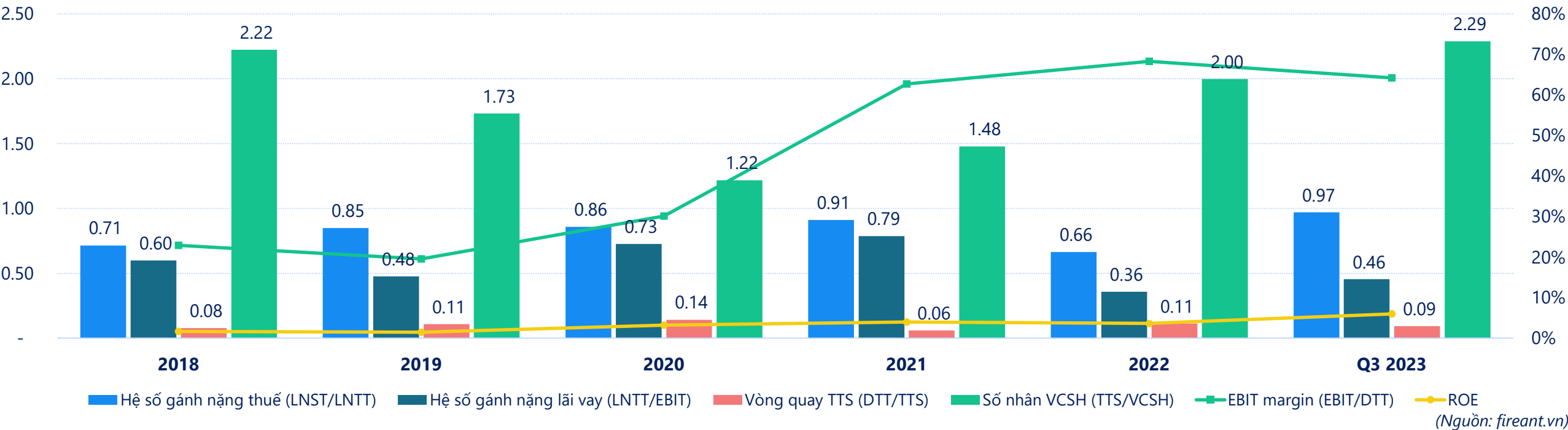
Cùng kỳ: ↗ 8.6 | +14.5%

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DL1

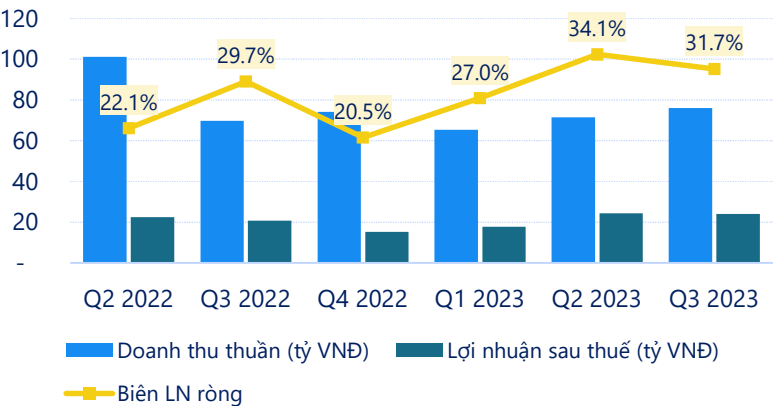
Đơn vị: tỷ VNĐ							Đơn vị: tỷ VNĐ									
KẾT QUẢ KINH DOANH				Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi	TÀI SẢN - NGUỒN VỐN		Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS	
Doanh thu thuần				76.0	69.8	9.0%	212.8	204.9	3.9%	Tài sản ngắn hạn		795.3	715.9	11.1%	26.5%	
Giá vốn hàng bán				35.3	37.7	-6.4%	101.0	110.8	-8.8%	Tiền và tương đương tiền		5.4	15.5	-65.1%	0.2%	
Lợi nhuận gộp				40.8	32.1	27.0%	111.8	94.1	18.8%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn		300.0	300.0	0.0%	10.0%	
Doanh thu HĐTC				14.1	21.5	-34.4%	50.5	63.5	-20.5%	Các khoản phải thu ngắn hạn		457.3	363.8	25.7%	15.2%	
Chi phí tài chính				28.6	33.8	-15.6%	85.2	99.2	-14.1%	Hàng tồn kho		15.5	22.3	-30.5%	0.5%	
Chi phí lãi vay				28.6	33.1	-13.6%	84.6	97.3	-13.1%	Tài sản ngắn hạn khác		17.1	14.3	19.5%	0.6%	
Chi phí bán hàng				0.4	0.3	12.5%	0.9	1.1	-11.9%	Tài sản dài hạn		2,206.0	2,220.7	-0.7%	73.5%	
Chi phí QLDN				6.7	5.2	28.7%	23.4	15.7	48.8%	Các khoản phải thu dài hạn		629.0	605.7	3.8%	21.0%	
LN thuần từ HĐKD				24.3	21.2	15.1%	67.9	60.2	12.9%	Tài sản cố định		746.3	782.9	-4.7%	24.9%	
LN khác				0.1 -	0.0	321.0%	0.0 -	0.8	103.5%	Bất động sản đầu tư		-	-	-	0.0%	
LN trước thuế				24.4	21.1	15.8%	67.9	59.4	14.5%	Tài sản dở dang dài hạn		60.9	60.7	0.4%	2.0%	
Thuế TNDN				0.3	0.4	-22.5%	1.8	0.7	162.9%	Đầu tư tài chính dài hạn		672.5	666.0	1.0%	22.4%	
Lợi nhuận sau thuế				24.1	20.7	16.6%	66.1	58.7	12.7%	Tài sản dài hạn khác		97.3	105.4	-7.6%	3.2%	
LNST của CĐ công ty mẹ				14.7	13.2	11.5%	41.9	36.0	16.3%	Tổng cộng tài sản		3,001.3	2,936.6	2.2%	100.0%	
							(Nguồn: fireant.vn)		Nợ phải trả		1,608.2	1,609.6	-0.1%	53.6%		
							Đơn vị: tỷ VNĐ		Nợ ngắn hạn		597.5	598.9	-0.2%	19.9%		
Lưu chuyển tiền tệ				Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn		491.8	521.1	-5.6%	16.4%	
Lưu chuyển tiền từ HĐKD				-	48.9	198.2	9.3 -	8.6 -	7.1	75.9	Nợ dài hạn		1,010.6	1,010.7	0.0%	33.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT				38.0 -	253.8 -	1.3	8.6 -	0.3 -	47.7	Nợ vay dài hạn		998.6	998.6	0.0%	33.3%	
Lưu chuyển tiền từ HĐTC				-	8.1 -	25.9	3.9 -	11.0	7.1 -	26.9	Nguồn vốn chủ sở hữu		1,393.1	1,327.0	5.0%	46.4%
Lưu chuyển tiền thuần				-	19.0 -	81.6	11.9 -	11.1 -	0.3	1.3	Vốn chủ sở hữu		1,393.1	1,327.0	5.0%	46.4%
							(Nguồn: fireant.vn)		(Nguồn: fireant.vn)							

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DL1

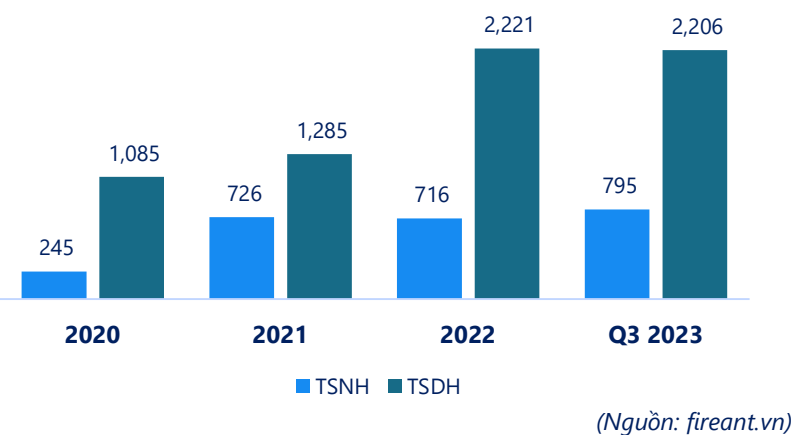
Phân tích Dupont



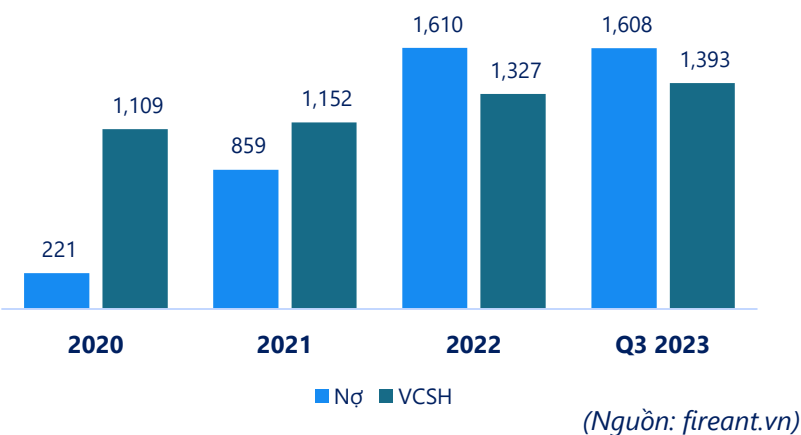
DT thuần và LN ròng



Tài sản



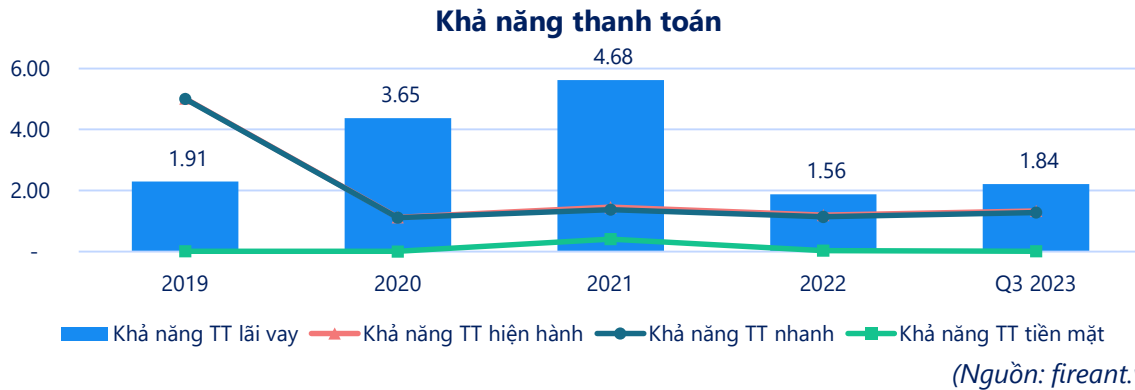
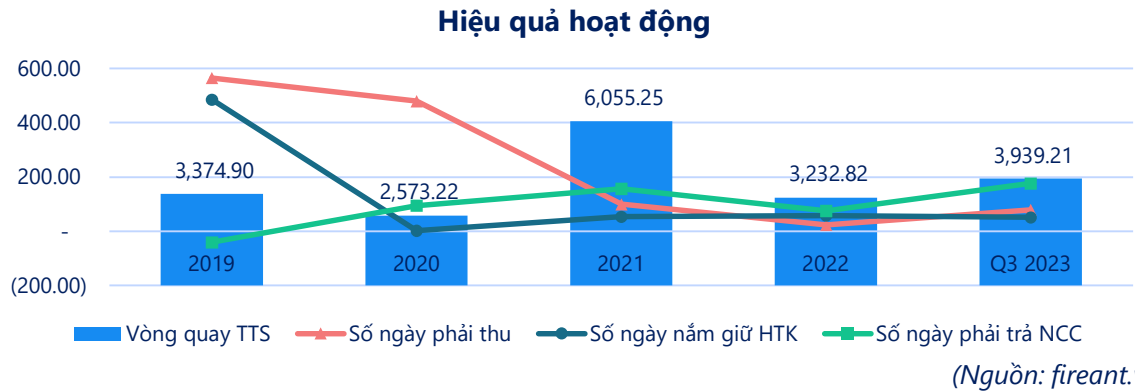
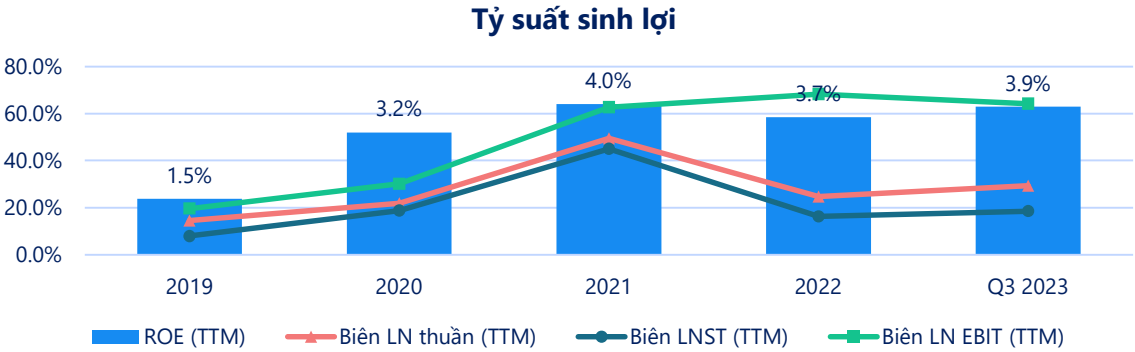
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DL1

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	25.7%	14.4%	21.9%	49.5%	24.7%	29.2%
Biên LNST (TTM)	9.8%	7.9%	18.8%	44.9%	16.2%	18.6%
Biên LN EBIT (TTM)	22.9%	19.6%	30.1%	62.7%	68.3%	64.2%
ROE (TTM)	1.7%	1.5%	3.2%	4.0%	3.7%	3.9%
ROA (TTM)	0.8%	0.9%	2.7%	2.7%	1.8%	1.7%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	299.6	565.4	479.3	99.7	23.7	78.8
Số ngày nắm giữ HTK	1,020.7	485.5	2.2	53.6	57.9	51.3
Số ngày phải trả NCC	70.7	(40.8)	94.5	156.0	74.4	176.1
Vòng quay TSCĐ	8.6	11.4	7.4	2.2	0.7	0.4
Vòng quay TTS	4,683.4	3,374.9	2,573.2	6,055.2	3,232.8	3,939.2
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	2.3	5.0	1.1	1.5	1.2	1.3
Khả năng TT nhanh	1.6	5.0	1.1	1.4	1.1	1.3
Khả năng TT tiền mặt	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	2.5	1.9	3.6	4.7	1.6	1.8
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	179	157	350	447	426	501
Giá trị sổ sách (BVPS)	10,448	10,525	10,934	11,366	11,821	11,671
P/E	188.8	189.7	87.2	32.6	7.0	9.6
P/B	3.2	2.8	2.8	1.3	0.3	0.4
P/S	18.5	15.0	16.4	14.7	1.1	1.8

(Nguồn: fireant.vn)



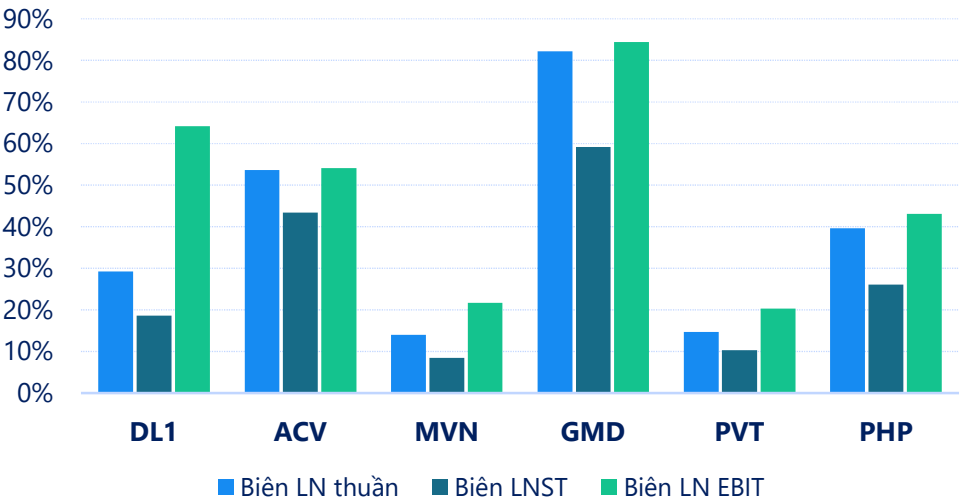
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DL1

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DL1	212.8	3.9%	66.1	12.7%	31.1%	28.6%
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%

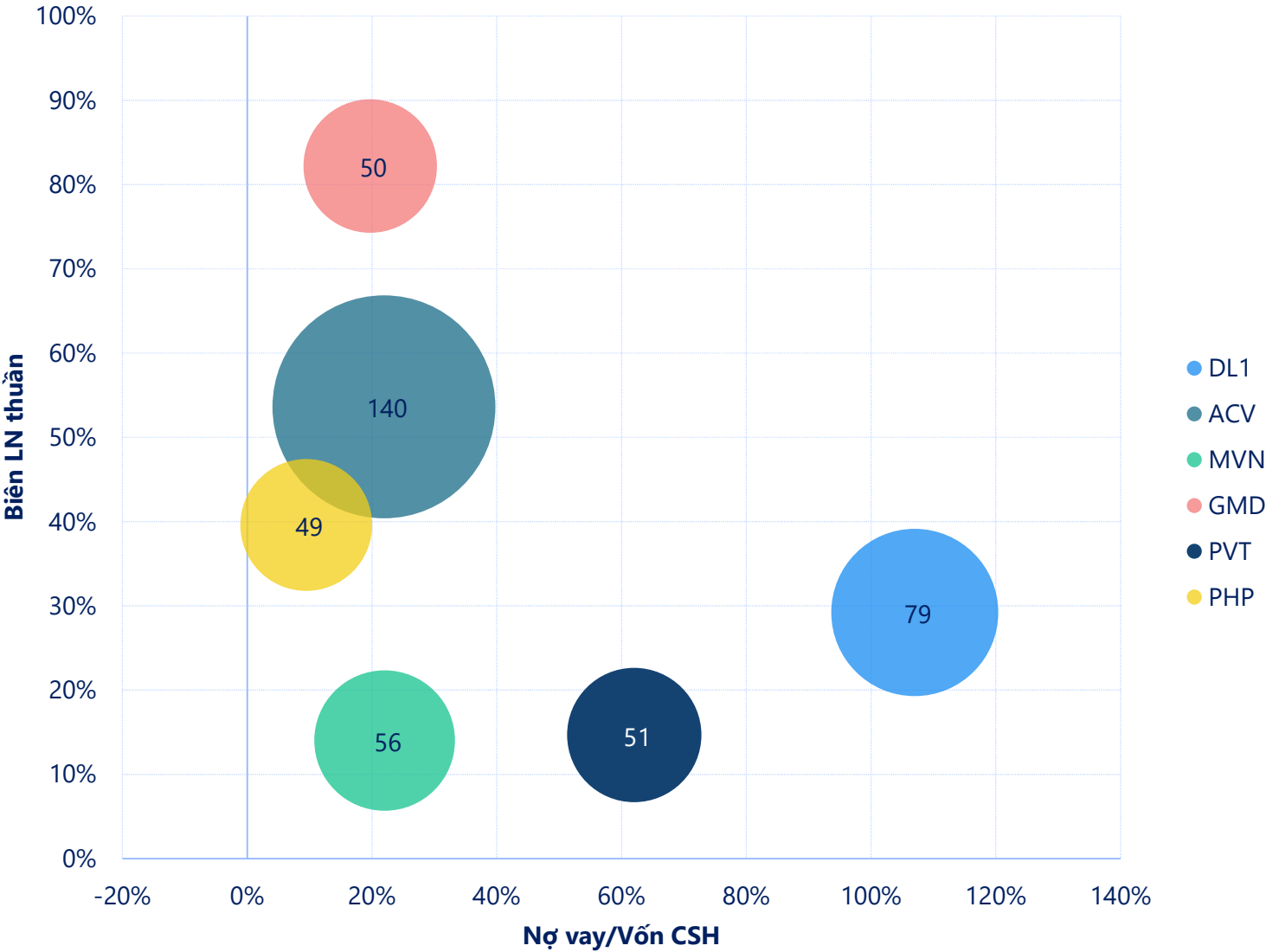
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)