

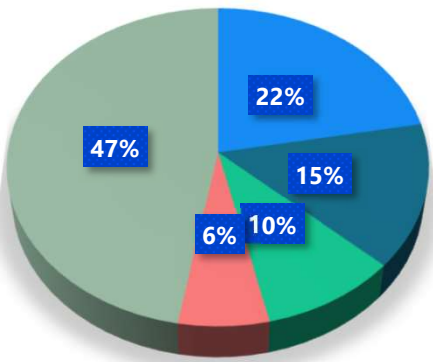
CTCP Dược phẩm Trung ương 3 (HNX)

Ngành: Dược phẩm và công nghệ sinh học

Giá	64,200 VNĐ		
(27/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	4.9%	1.3%	66.1%

Sàn giao dịch	HNX
Khoảng giá 52 tuần	32,855 - 80,800
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,380
Số lượng CPLH (CP)	21,499,933
KLGD BQ 20 phiên (CP)	6,425
Sở hữu nước ngoài	0.99%
Beta	0.47

Cơ cấu cổ đông



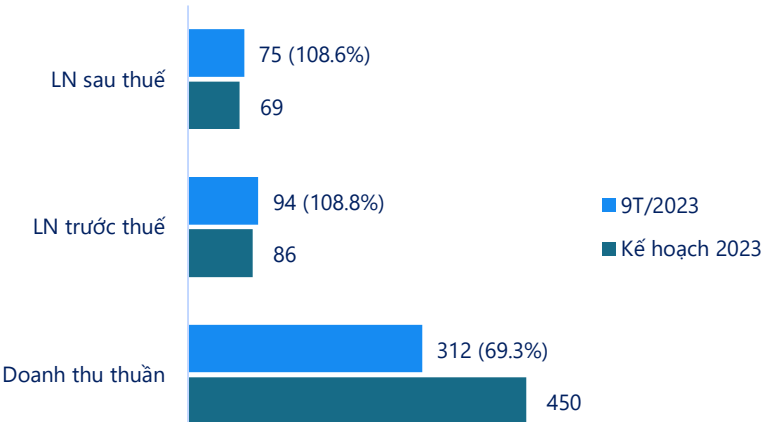
(Nguồn: fireant.vn)

Tỷ suất sinh lợi quá khứ



(Nguồn: fireant.vn)

Thực hiện kế hoạch năm 2023



(Nguồn: fireant.vn)

DT thuần

Q3 2023

91.1

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 9.8 | -9.7%

Cùng kỳ: ↘ 17.1 | -15.8%

DT thuần

Lũy kế 9T/2023

311.7

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↘ 47.8 | -13.3%

LN thuần

Q3 2023

23.5

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 16.1 | -40.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +15.8%

LN thuần

Lũy kế 9T/2023

92.8

tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 7.4 | +8.6%

LNTT

Q3 2023

23.6

tỷ VNĐ

Kỳ trước: ↘ 16.1 | -40.7%

Cùng kỳ: ↗ 3.2 | +15.7%

LNTT

Lũy kế 9T/2023

93.6

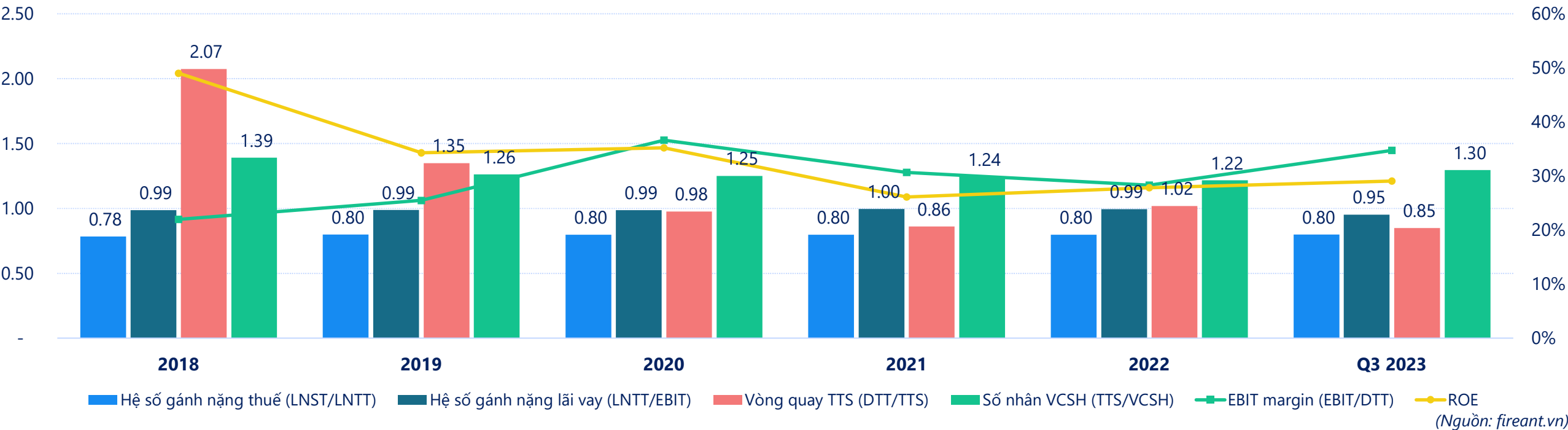
tỷ VNĐ

Cùng kỳ: ↗ 8.2 | +9.5%

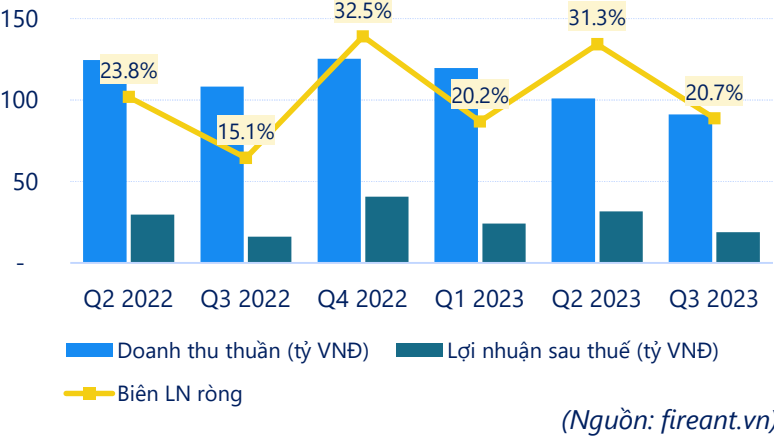
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DP3

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	91.1	108.2	-15.8%	311.7	359.6	-13.3%	Tài sản ngắn hạn	353.3	310.2	13.9%	64.9%
Giá vốn hàng bán	26.6	33.3	-20.1%	95.4	103.6	-7.9%	Tiền và tương đương tiền	5.8	21.1	-72.4%	1.1%
Lợi nhuận gộp	64.6	75.0	-13.9%	216.3	256.0	-15.5%	Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	257.9	185.4	39.1%	47.3%
Doanh thu HĐTC	0.5	0.5	6.0%	13.0	5.6	132.3%	Các khoản phải thu ngắn hạn	33.7	33.7	0.0%	6.2%
Chi phí tài chính	0.5	0.5	-8.5%	1.6	1.6	-1.0%	Hàng tồn kho	55.2	69.8	-21.0%	10.1%
Chi phí lãi vay	0.4	0.2	139.0%	1.3	0.5	152.7%	Tài sản ngắn hạn khác	0.6	0.1	317.4%	0.1%
Chi phí bán hàng	28.7	39.5	-27.2%	96.4	133.5	-27.8%	Tài sản dài hạn	191.5	197.7	-3.1%	35.1%
Chi phí QLDN	12.4	15.2	-18.4%	38.6	41.0	-6.0%	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-	0.0%
LN thuần từ HĐKD	23.5	20.3	15.8%	92.8	85.4	8.6%	Tài sản cố định	154.9	146.5	5.7%	28.4%
LN khác	0.2	0.2	-2.5%	0.8	0.0	1892.8%	Bất động sản đầu tư	-	-	-	0.0%
LN trước thuế	23.6	20.4	15.7%	93.6	85.4	9.5%	Tài sản dở dang dài hạn	0.7	14.4	-95.0%	0.1%
Thuế TNDN	4.8	4.2	15.0%	18.9	17.4	8.8%	Đầu tư tài chính dài hạn	-	-	-	0.0%
Lợi nhuận sau thuế	18.9	16.3	15.8%	74.7	68.1	9.8%	Tài sản dài hạn khác	35.8	36.8	-2.6%	6.6%
LNST của CĐ công ty mẹ	18.9	16.3	15.8%	74.7	68.1	9.8%	Tổng cộng tài sản	544.7	507.9	7.3%	100.0%
(Nguồn: fireant.vn)							Nợ phải trả	126.8	90.4	40.3%	23.3%
Đơn vị: tỷ VNĐ							Nợ ngắn hạn	125.4	90.4	38.7%	23.0%
Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Nợ vay ngắn hạn	14.9	5.2	185.0%	2.7%
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	25.0	32.6	26.6	18.6	51.5	37.3	Nợ dài hạn	1.4	-	-	0.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	- 22.6	20.1 -	26.2 -	44.6 -	51.6	28.8	Nợ vay dài hạn	1.4	-	-	0.3%
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	0.2 -	50.4 -	3.3	13.1	0.4 -	68.7	Nguồn vốn chủ sở hữu	417.9	417.4	0.1%	76.7%
Lưu chuyển tiền thuần	2.5	2.3 -	2.9 -	13.0	0.3 -	2.6	Vốn chủ sở hữu	417.9	417.4	0.1%	76.7%
(Nguồn: fireant.vn)							(Nguồn: fireant.vn)				

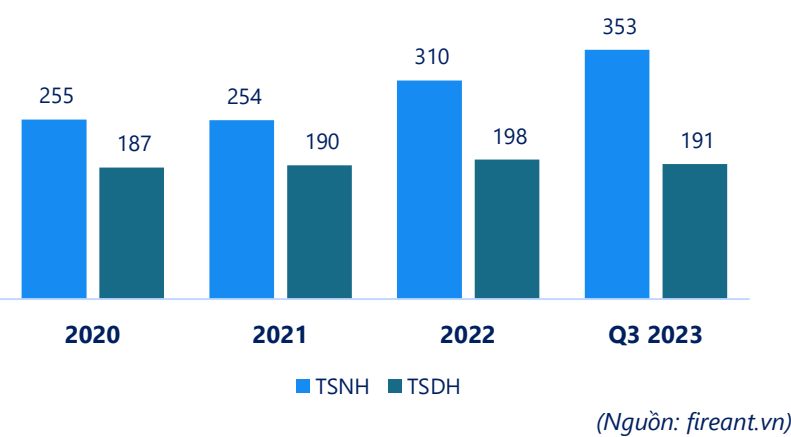
Phân tích Dupont



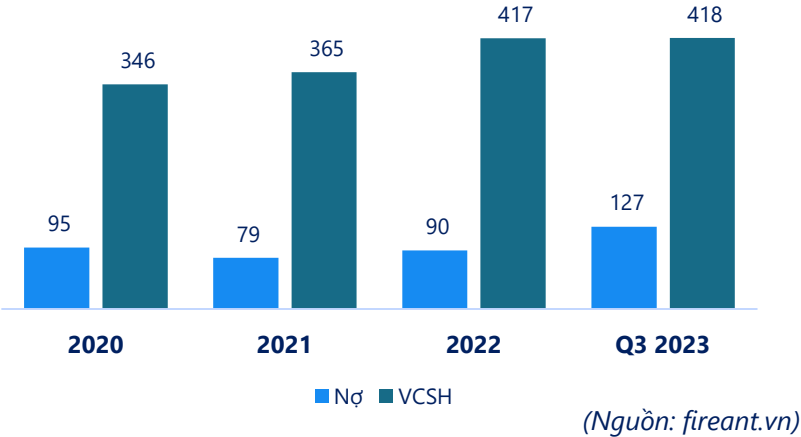
DT thuần và LN ròng



Tài sản



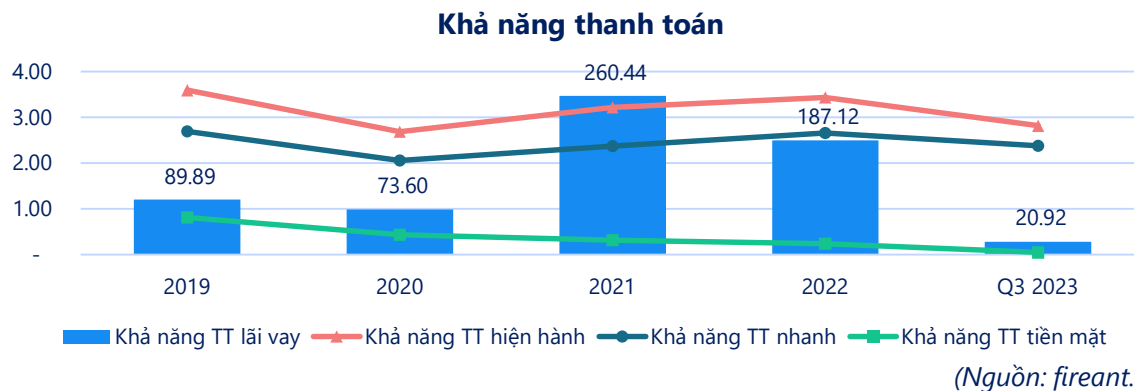
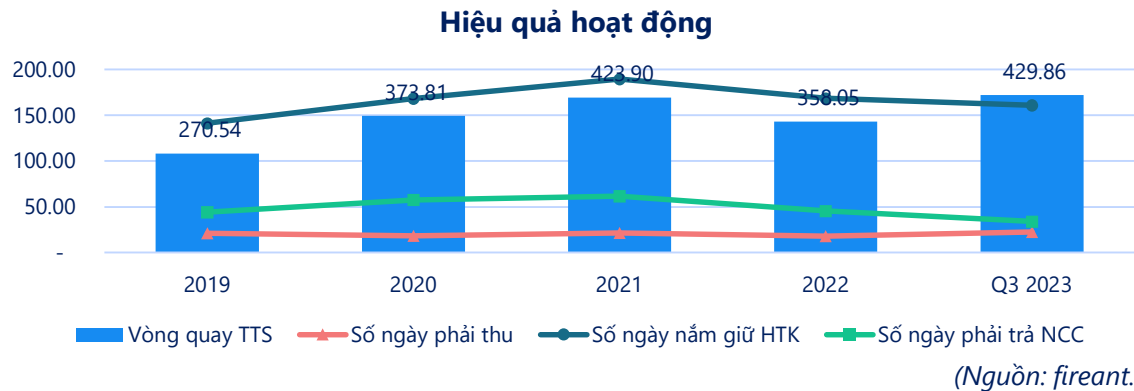
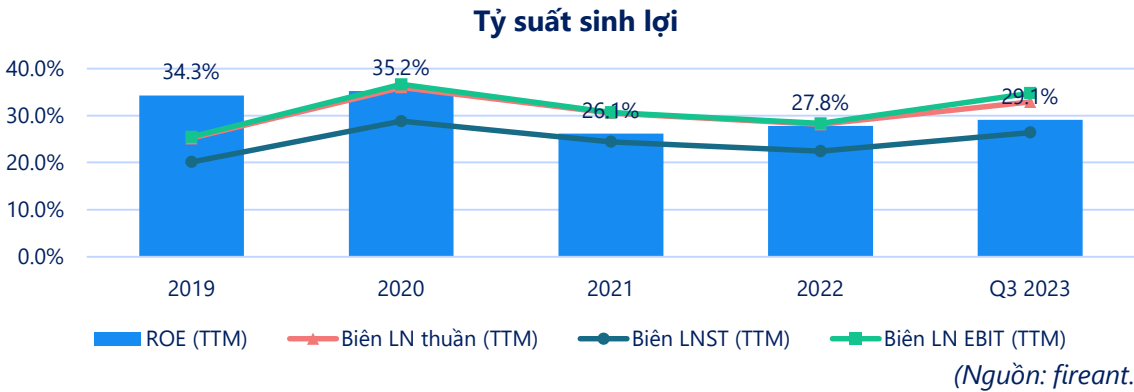
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DP3

Chi số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	21.6%	25.2%	36.0%	30.5%	28.1%	32.9%
Biên LNST (TTM)	17.0%	20.1%	28.8%	24.4%	22.4%	26.4%
Biên LN EBIT (TTM)	22.0%	25.5%	36.6%	30.7%	28.3%	34.7%
ROE (TTM)	49.0%	34.3%	35.2%	26.1%	27.8%	29.1%
ROA (TTM)	35.2%	27.2%	28.1%	21.0%	22.9%	22.4%
Hiệu quả hoạt động						
Số ngày phải thu	21.1	21.4	18.3	21.5	18.0	22.4
Số ngày nắm giữ HTK	133.3	141.3	168.2	189.6	168.4	160.9
Số ngày phải trả NCC	51.0	44.0	57.4	61.7	45.4	34.1
Vòng quay TSCĐ	5.2	4.5	4.7	3.3	3.3	2.9
Vòng quay TTS	176.0	270.5	373.8	423.9	358.1	429.9
Thanh khoản						
Khả năng TT hiện hành	2.6	3.6	2.7	3.2	3.4	2.8
Khả năng TT nhanh	1.4	2.7	2.1	2.4	2.7	2.4
Khả năng TT tiền mặt	0.8	0.8	0.4	0.3	0.2	0.0
Khả năng TT lãi vay	77.9	89.9	73.6	260.4	187.1	20.9
Nhóm chỉ số định giá						
EPS	11,774	9,619	13,263	10,805	12,654	5,370
Giá trị sổ sách (BVPS)	25,742	34,404	39,609	41,660	47,783	18,494
P/E	7.2	7.7	6.5	10.5	7.4	11.5
P/B	3.3	2.2	2.2	2.7	2.0	3.3
P/S	1.2	1.5	1.9	2.6	1.7	2.8

(Nguồn: fireant.vn)



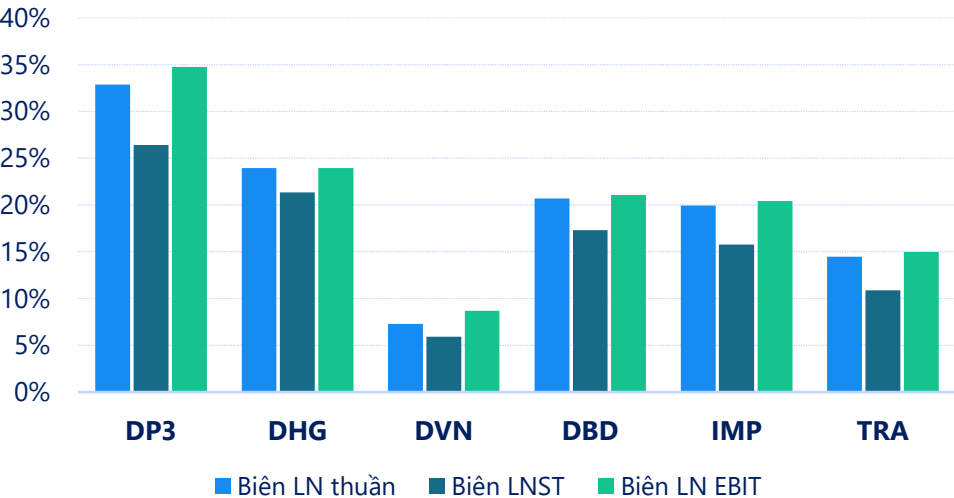
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - DP3

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
DP3	311.7	-13.3%	74.7	9.8%	24.0%	18.9%
DHG	3,480.7	4.0%	790.4	5.1%	22.7%	22.5%
DVN	3,820.9	-2.1%	326.5	344.5%	8.5%	1.9%
DBD	1,207	10.8%	210	27.6%	17.4%	15.1%
IMP	1,386	27.5%	227	46.6%	16.4%	14.3%
TRA	1,712	-5.8%	229	-9.0%	13.3%	13.8%

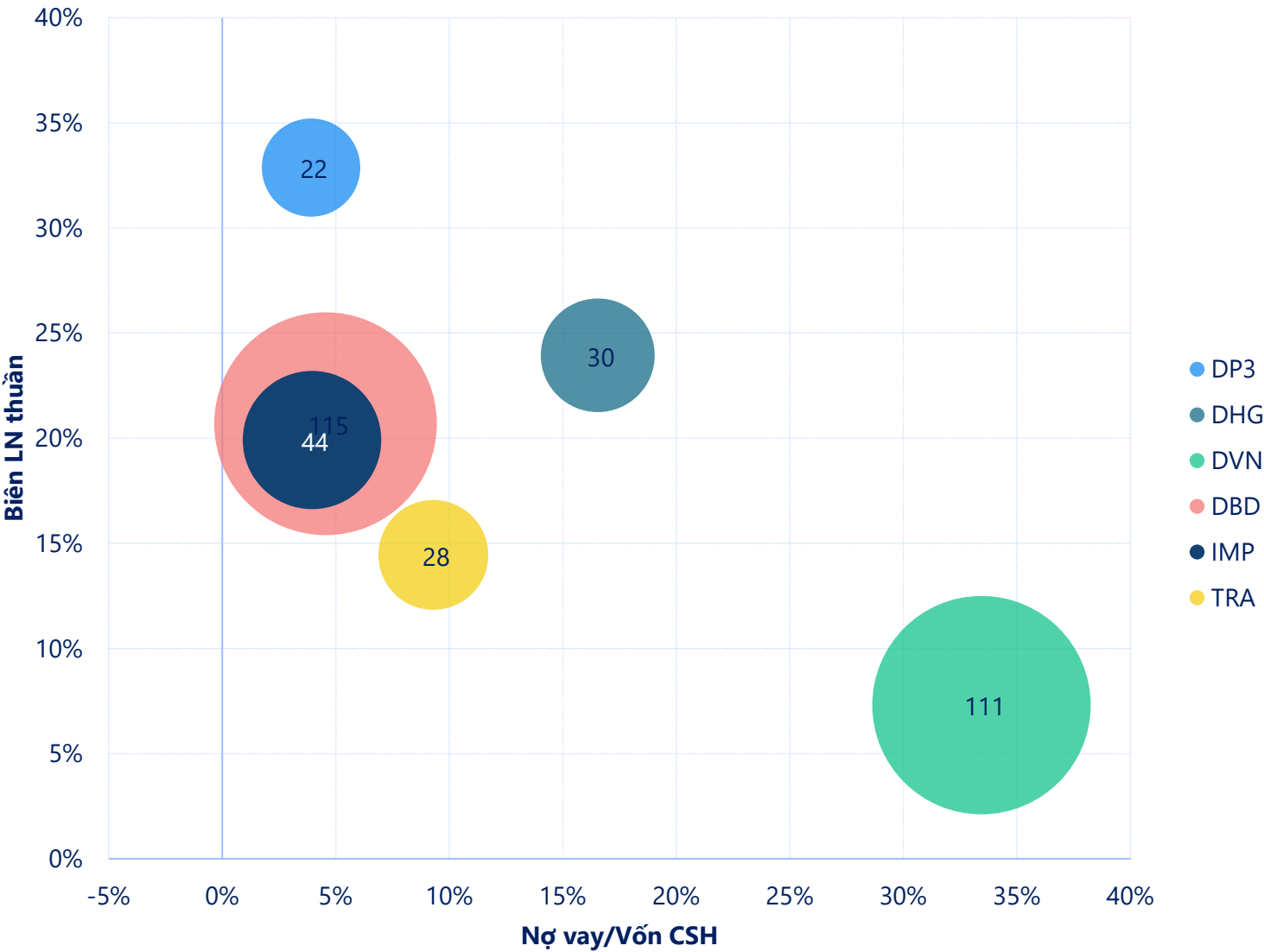
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

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



(Nguồn: fireant.vn)